

제재조치 공지

CME 22-1585-BC
발효일: 2024년 2월 29일

문서번호: [CME 22-1585-BC](#)

회원여부/비회원: **Chunyu Mao**

CME 규정위반: 규정 575. 시장 교란 행위 금지 (일부)

모든 주문은 반드시 진실된 거래를 실행할 목적으로 입력해야 한다. 또한, 모든 실행 불가 메시지는 정당한 목적으로 선의에 의해 입력해야 한다.

D. 어떠한 사람도 질서 있는 거래 행위 또는 공정한 거래 실행을 교란하려는 의도로 또는 이에 미칠 부정적 영향에는 개의치 않고 도외시하며 실행 가능 메시지(들) 또는 실행 불가 메시지(들)를 입력하거나 입력되도록 하여서는 안 된다.

규정 432. 일반 위반 (일부)

다음은 위반 행위이다.

W. 거래소와 관련된 업무 수행에 있어 직원과 대리인을 성실하게 감독하지 못하는 당사자

시장규정 권고 공지문 2114-5 직원 및 대리인에 대한 감독 책임 (일부)

규정 432..W (“일반 위반”)에 의거하여, CME Group 거래소와 관련한 비즈니스를 수행하는 데에 있어서 당사자가 직원과 대리인(agent)을 성실하게 감독하지 않는 것은 규정의 위반입니다. 명확히하기 위하여, 대리인에는 당사자가 운영하는 완전 자동화된 그리고 반자동화된 모든 자동거래시스템 (“ATS”)이 포함됩니다.

조사결과: Chunyu Mao 가 아래 제재의 근거가 되는 규정 위반에 대해 인정도 부정도 하지 않고 제안한 합의안에 따라, 2024년 2월 27일, CME 영업행위위원회 위원단 (“위원단”)은 2020년 3월 8일에서 2022년 7월 17일 사이의 기간 동안 Mao 가 차후 날짜 및 시간에 체결되도록 주문을 입력하기 위하여 자동거래시스템 (Automated Trading System, “ATS”) 을 사용한 것을 확인하였다 . 검토 기간 중 다수의 경우에, Mao 의 주문은 다양한 가격 수준에 공격적으로 거래하였고, 몇몇 CME 유로달러, 통화 및 축산 선물 시장에서 시장 교란적인 가격 변동 및 회귀를 초래하였다. 또한, 위원단은 Mao 가 본인의 주문 체결을 모니터링하는 데에



실패하고, **ATS**가 주문을 입력하도록 하기 전에 현재 시장 상황을 고려하는데 실패하였다고 판단하였다.

전술한 내용의 결과로, 위원단은 **Mao**가 **CME** 규정 **575.D** 및 **432.W**를 위반한 것으로 판단하였다.

제재내용:

합의안에 의거하여, 위원단은 **Mao**에게 \$20,000의 벌금을 부과하였고, **CME Group**이 소유 또는 통제하는 모든 트레이딩플로어 및 **CME Group**이 소유 또는 통제하는 지정계약시장, 파생상품청산기관 또는 스왑체결시설에의 직간접적 접근을 30 영업일 간 중지하였다. 접근 중지는 발효일로부터 시작되며 부과된 벌금이 납부된 날로부터 30 거래일 간 지속된다.