

제재조치 공지

COMEX 22-1537-BC-1
발효일: 2023년 11월 17일

문서번호: [COMEX 22-1537-BC-1](#)

회원여부/비회원: **TING JIANG**

COMEX 규정위반: 539. 사전 조정되고, 사전 협의된 비경쟁적인 거래 금지 (일부)

539.A. 일반 금지 사항

그 어떤 사람도 일체의 매수, 매도 거래를 사전 조정하거나 사전 협의하여 비경쟁적인 거래를 실행하여서는 아니 된다

534. 가장매매 금지

그 어떤 사람도 해당 주문의 목적이 시장 리스크에 노출되는 진실한(bona fide) 시장 포지션을 확보하는 것을 피하기 위한 것 (가장매매나 가장매도로 일반적으로 알려지거나 불리는 거래)이라는 사실을 알았거나 합리적으로 알 수 있는 상황에 동일한 상품의 동일한 만기월의 매수·매도 주문을 제출하거나 수락해서는 안 되며, 동일한 행사가의 풋이나 콜 옵션의 매수·매도 주문을 제출하거나 수락해서는 아니 된다. 시장 리스크나 가격 경쟁을 무효화하려는 의도로 입력한 여러 공동 실소유주 계좌들을 위한 매수, 매도 주문 또한 가장매매 금지 조항을 위반하는 것으로 간주된다. 또한 그 어떤 사람도 그러한 사실을 알면서 그러한 주문을 직접적 또는 간접적 방식으로 실행하거나 협조하여서는 아니 된다.

조사결과: Ting Jiang 이 아래 제재의 근거가 되는 규정 위반에 대해 인정도 부인도 하지 않고 제시한 합의안에 따라, 2023년 11월 15일, COMEX 영업행위위원회 위원단 (“위원단”)은 2021년 7월 27일과 2021년 9월 7일 사이에 본인의 투자 회사의 CEO 인 Jiang 이 거래가 제대로 배분(allocate)되는지 확인하기 위하여 그의 회사의 매매 시스템을 테스트할 목적으로 그의 회사 소유의 계좌를 위해 알루미늄 선물 시장에서 동일한 만기의 동일 상품에 매수 매도 주문을 입력하였음을 확인하였다. Jiang 은 주문의 목적이 시장 리스크에 노출되는 진실한 포지션을 취하는 것을 피하기 위함이었다는 것을 알았거나 합리적으로 알 수 있었다.

나아가, 2021년 9월 27일과 2021년 9월 28일에 Jiang 이 회사의 다른 직원과 회사 소유 계좌와 해당 직원이 소유한 계좌 사이에 알루미늄 선물 결제월간 스프레드 시장에서의 거래를 사전 협의하여 실행하였고, 이는 Jiang 의 방향에



오픈되었음을 확인하였다. 이러한 거래들의 목적은 그의 회사의 매매 및 배분(allocation) 시스템을 테스트하기 위함이었다.

제재내용:

기록 및 위원단의 판단에 근거하여, 위원단은 Jiang 에게 \$25,000 의 벌금을 지급하도록 명하였고, CME Group 이 소유 또는 통제하는 모든 트레이딩플로어에의 직접적 접근 및 CME Group 이 소유 또는 통제하는 지정계약시장, 파생상품청산기관 또는 스왑체결시설에의 직간접적 접근을 90 영업일 간 중지하였다. 접근중지는 2023 년 11 월 17 일 거래일부터 시작되며 2024 년 4 월 1 일까지 (당일 포함) 지속된다.