

시장 규정 권고 공지문은 CFTC 규정 40.1(i)의 요건에 따라 거래소에서 발행하며, 따라서 구속력 있는 규칙이 됩니다. 이 시장 규정 권고 공지문(이하 "MRAN")은 MRAN의 공식 버전인 영문 텍스트를 번역한 것입니다. 저희는 이 영문 텍스트의 정확한 번역을 제공하기 위해 최선의 노력을 다 하였지만, 번역으로 인한 차이는 일체 구속력을 갖거나 법적 효력을 미치지 않습니다. 본 번역본에 기재된 정보에 관해 궁금한 점이 있으시면 영문본을 참조하십시오.

게시 날짜를 기준으로 이 MRAN 내의 정보의 정확성을 보장하기 위해 최선의 노력을 다해 제작하였으나, 오류나 누락이 있을 시 CME Group은 이에 대한 책임을 지지 않습니다. 이 MRAN에 모든 정보가 빠짐 없이 수록된 것은 아니며 변경될 수 있습니다. 관련법에 따라, CME Group은 MRAN에 수록된 정보 또는 MRAN과 관련된 정보의 사용으로 인해 발생하는 손실에 대해서는 어떠한 책임도 (과실 여부에 상관 없이) 지지 않습니다.

이 MRAN의 내용은 다만 일반적인 이해를 돕기 위해 CME Group이 편집한 것이므로 투자, 금융, 법률 또는 규제 조언으로 해석되어서는 안 됩니다. 어떠한 행동을 취하거나 정보에 의존하기 전에 적절한 전문가의 조언을 받기를 권합니다.

CME Group이 제공하는 이 문서에 포함된 자료, 정보 및 진술은 유가증권, 선물 계약, 구조화 상품, 규제 대상 투자 계약 또는 기타 일체의 투자 상품을 매수하기 위한 제안 또는 권유가 아니며, 여기에 포함된 어떠한 사항도 거래를 진행시키기 위한 개인의 계약이나 약속의 토대가 되거나, 그와 관련된 근거가 될 수 없습니다. 또한 이 MRAN은 금융상품을 매수 또는 매도하거나, 금융 자문을 제공하거나, 거래 플랫폼을 생성하거나, 예금을 활성화하거나 예치하거나, 그 밖의 금융 상품이나 금융 서비스를 제공하는 제안이나 청탁으로 간주되어서는 안 됩니다.

이 MRAN에서 설명하는 모든 예는 설명을 위한 예시용일 뿐이며, 실제 상황에서 CME Group의 성과를 나타내지 않을 수도 있습니다. 이 MRAN과 그 정보는 (예측 및 그 안에 포함된 향후 전망 진술 포함) CME Group이 작성하였으며 고문이나 대리인이 그 내용을 별도로 검증하지는 않았습니다. 그 특성상, 향후 전망에 대한 진술은 미래에 일어날 수도 있고 일어나지 않을 수도 있는 상황에 따라 많은 변수가 존재하기 때문에 수 많은 추측, 위험 및 불확실성의 대상이 됩니다. 향후 전망 보고서는 미래의 성과를 보장하는 것이 아닙니다. 이 MRAN에 수록된 향후 예측에 관한 진술은 해당 진술이 언급된 날짜에만 해당되며, CME Group은 시간의 경과에 따라 해당 진술을 업데이트할 의무를 지지 않습니다. 본 MRAN에서 논의된 모든 상품 및 상품 관련 정보는 변경될 수 있습니다. 그러므로 이에 따른 관련 규정집을 참고하시고 궁금한 사항이 있으시면 CME Group에 문의하십시오.

본 문서에 수록된 규칙 및 명세에 관한 모든 사안은 CME, CBOT, NYMEX 및 COMEX의 공식 규정집(rulebooks)에 따라 언급된 것입니다. 계약 명세와 관련된 사안을 포함하여 모든 경우에 현행 규정을 참조해야 합니다.

CME Group은 본 MRAN에 포함된 일체의 자료나 정보가 모든 관할권 또는 국가에서 사용되거나 허용된다고 진술하지 않으며, 이러한 사용이나 배포가 일체의 관련 법규와 상반될 수 있는 경우에도 마찬가지입니다.

본 공지문은 규제 당국의 검토 또는 승인을 받지 않았으며 사용자는 본인의 책임 하에 본 공지문에 접근해야 합니다. 앞서 언급한 관할권 내에서 이루어지는 모든 거래에 따르는 위험은 관련 투자자가 감수해야 하며, 항상 해당 국가에서 적용되는 현지 법률과 규정을 준수하여 거래가 이루어져야 합니다.

싱가포르에서는 CME Inc., CBOT, NYMEX가 각각 공인 시장 운영자로 규제되고 CME Inc.는 증권 및 선물법(제 289 장)("SFA")에 따라 공인 청산소로 규제됩니다. 전술한 바와 같이, CME Group 중 SFA에 따라 규제 활동을 수행하거나 싱가포르의 금융 자문법(제 110 장)에 따라 금융자문 서비스 제공 인가를 받은 기업은 없습니다.

홍콩에서는 홍콩의 어떤 규제 당국도 본 공지문의 내용을 검토하지 않았습니다. 본 공지문에 포함된 정보에 대하여 주의할 것을 권장합니다. 이 공지문의 내용에 대해 조금이라도 의심이 든다면, 독립 전문가의 자문을 받을 것을 권장합니다. CME Group은 홍콩 증권선물 조례에 따라 선물계약을 거래하거나 자문할 수 있는 면허를 소지하고 있지 않습니다.

CME Group, Globe Logo, CME, Globex, E-Mini, CME Direct, CME DataMine, Chicago Mercantile Exchange는 시카고 상업거래소 (Chicago Mercantile Exchange, Inc)의 상표입니다. CBOT와 Chicago Board of Trade는 시카고 시 무역위원회 (Board of Trade of the City of Chicago, Inc)의 상표입니다. NYMEX와 ClearPort는 뉴욕 상업거래소 (New York Mercantile Exchange, Inc)의 상표입니다. COMEX는 상품거래소 (Commodity Exchange, Inc)의 상표입니다. 기타 모든 상표는 해당 소유주의 재산입니다. 이들 상표는 이러한 상표를 소유하는 당사자의 서면 허가 없이 수정, 복제, 저장, 전송, 복사, 배포 또는 그 외 다른 방법으로 사용할 수 없습니다. 정보에 접근하는 사람에게 어떤 종류의 권리도 허가, 양도 또는 이전하지 않습니다.

시장 규정 권고 공지문

거래소	CME, CBOT, NYMEX, COMEX
주제	다른 실소유주들의 동시 매수 · 매도(Buy and Sell) 주문, 고객 주문에 대한 반대편 매매 금지
참조 규정	규정 533 및 규정 531
권고일	2021 년 8 월 30 일
권고 번호	CME Group RA2113-5
발효일	2021 년 10 월 1 일

관련 CFTC 규정 검토 기간을 조건부로 본 권고 공지문은 2021 년 10 월 1 일 금요일 거래일부로 발효되며, 2016 년 12 월 13 일에 발행된 CME Group 시장 규정 권고 공지문 RA1617-5 를 대체합니다. 본 공지문은 CME, CBOT 및 NYMEX/COMEX 규정 533 ("다른 실소유주(beneficial owners)의 동시 매수 · 매도 주문)과 CME 및 CBOT 규정 531 ("고객 주문에 대한 반대편 매매 금지)의 개정을 반영하기 위해 발행되는 것으로, 2021 년 10 월 1 일부로 효력을 발생합니다.

CME, CBOT 및 NYMEX/COMEX 규정 533 의 개정은 다른 실소유주의 계좌를 위한 동시 매수 매도 주문에 대해 Globex 에 주문을 입력하는 데 있어서 대기 시간을 15 초에서 5 초로 단축합니다. 규정 533 의 다른 변경 사항 및 CME 및 CBOT 규정 531 에의 변경 사항은 9 월 30 일을 기하여 CME 유로달러 선물옵션(options on CME Eurodollar futures) 및 CME SOFR 선물옵션(options on CME SOFR futures)을 제외한 모든 상품에 대한 트레이딩 플로어(trading floor) 폐쇄¹와 연관된 사항입니다.

개요

본 권고 공지문은 공개 호가 시장 및 전산 시장에서 규정 533 과 531 에 의거하여 다른 실소유주들의 동시 매수 · 매도 주문을 올바르게 처리하는 절차를 명료하게 설명합니다. 이 규정의 전문은 본 권고 공지문의 2 페이지에 기재되어 있습니다.

본 권고 공지문이나 본 공지문에 언급된 그 어느 규정도 실행 전 커뮤니케이션이 개입된 CME Globex 거래와는 관련이 없습니다. 실행 전 커뮤니케이션은 각 거래소의 규정 539 ("사전 조정된 거래, 사전 협상된 거래 및 비경쟁적 거래 금지") 및 규정 539 에 대한 시장 규정 권고 공지문에서 다루어지며, 이는 다음 링크에서 제공되는 "규정집 통합" 페이지에서 찾아볼 수 있습니다.

<http://www.cmegroup.com/rulebook/rulebook-harmonization.html>

CME 공개 호가 시장

CME 규정 533 은 주문이 다양한 실소유를 위한 주문이고 해당 주문을 실행하는 플로어 브로커가 먼저 가격과 수량을 투명하게 피트(pit)에서 3 회에 걸쳐 매수, 매도 호가와 수량을 외치는 경우에 한하여 동시 매수 · 매도 주문의 크로스 거래를 허용합니다. 매수나 매도 주문이 수락되지 않으면 플로어 브로커는 플로어 운영 담당 직원이 있는 자리에서 승인을 얻어 해당 주문 또는 남은 주문 수량을 매칭할 수 있습니다.

¹ 규정 변경과 관련한 추가적인 정보는 2021 년 8 월 27 일자 특별 공지(Special Executive Report) S-8833 을 참조하십시오.

플로어 브로커는 규정 531 (“고객 주문에 대한 반대매매 금지”)의 섹션 B.5 에 명시된 요건을 준수하지 않는 한, 본인의 계좌나 본인이 직간접적인 금전적인 이해관계에 있는 계좌나 본인이 임의 재량으로 거래할 권한을 지닌 계좌를 위한 크로스 주문을 제출해서는 안 됩니다.

크로스 주문을 실행하는 플로어 브로커는 해당 주문이 가격 보고 시스템에 크로스 거래로 입력되도록 거래소 가격 보고 담당 직원에게 보고되었는지 반드시 확인하여야 합니다. 이러한 거래를 크로스 거래로 거래소 가격 보고 담당 직원에게 알리지 않는 것은 본 규정의 위반을 의미합니다.

공개 호가 거래장에서 실행을 위해 제출하는 모든 주문과 관련한 실행 전 커뮤니케이션이나 일체의 다른 사전 조정 행위는 금지되어 있음을 시장 참가자들에게 알립니다.

CME, CBOT, NYMEX, COMEX 전산 시장

전산 시장의 경우, 다른 실소유주에 대한 반대 방향의 주문이 양 계좌에 대한 임의 재량 권한을 지닌 당사자에 의해 전산시장에 입력될 때에는, 한쪽 주문이 최소 5 초간 노출된 경우에 한하여 허용됩니다. 가격 및/또는 시점에 대한 재량권이 있는 주문의 경우 주문 수령 즉시 입력하지 않는다면 같은 회사에 의해 입력된 반대 방향의 주문이 수령 즉시 입력되었고 최소 5 초 간 노출된 경우에 한하여 인지 하에(knowingly) 이 주문을 입력할 수 있습니다. 실행 전 커뮤니케이션이 개입된 주문은 각 거래소 규정 539 에 의해 별도로 규제됩니다.

본 권고 공지문과 관련한 질문은 다음 시장규제부 담당자에게 문의하십시오.

Minju Kang, Manager, Rules & Regulatory Outreach, +82 2 6297 0252

Erin Middleton, Senior Director, Rules & Regulatory Outreach, 312.341.3286

Trenton Crawford, Senior Specialist, Rules & Regulatory Outreach, 312.307.9006

Aaron Smith, Executive Director, Investigations, 312.435.3754

Jennifer Dendrinis, Senior Director, Investigations, 312.341.7812

Natasha Selkov, Manager, Investigations, 312.341.7623

본 권고 공지문과 관련한 미디어 문의는 312.930.3434 또는 news@cmegroup.com 을 통해 CME Group 의 기업홍보팀으로 연락하시기 바랍니다.

CME

533. 다른 실소유주를 위한 동시 매수 · 매도 주문

동일한 상품과 만기를 지닌 상품, 그리고 동일한 행사가의 풋 또는 콜 옵션에 대한 서로 다른 실소유주의 매수, 매도 주문을 받은 회원사는 그러한 주문들을 그러한 실소유주들을 위하여, 또는 그러한 실소유주들 간에 실행할 수 있다. 단 피트 거래 시, 그러한 주문들을 실행하는 회원사는 동일한 가격에 계약 수량과 함께 매수, 매도를 공개 호가로 3회 외쳐야 하며, 그 후 매수나 매도 주문이 수락되지 않으면, 지정된 거래소 직원이 있는 자리에서 승인을 얻어 해당 주문 또는 남은 주문 수량을 매칭할 수 있다.

그런 거래를 실행하는 회원사는 적절한 단어나 부호를 활용하여 그러한 모든 거래를 실행 시점에 본인의 거래 카드나 다른 유사한 기록부에 명백하게 구분해야 한다. 그러한 거래를 실행하는 회원사는 해당 주문이 거래소 가격 보고 시스템에 크로스 거래로 입력되도록 거래소 가격 보고 담당 직원에게 보고되었는지 반드시 확인하여야 한다. 이러한 거래를 크로스 거래로 거래소 가격 보고 담당 직원에게 알리지 않는 것은 본 규정의 위반을 성립한다.

Globex 플랫폼의 경우, 다른 실소유주에 대한 반대 방향의 주문이 양 계좌에 대한 임의 재량 권한을 지닌 당사자에 의해 입력될 때에는, 한쪽 주문이 최소 5초간 노출된 경우에 한하여 Globex 플랫폼에 입력하는 것이

허용된다. 가격 및/또는 시점에 대한 재량권이 있는 주문의 경우 주문 수령 즉시 입력하지 않는다면, 같은 회사에 의해 입력된 반대 방향의 주문이 수령 즉시 입력되었고 Globex 플랫폼에 최소 5초 간 노출된 경우에 한하여 인지 하에(knowingly) 이 주문을 입력할 수 있다.

531. 고객 주문에 반하는 반대편 거래 금지

531.A. 일반 금지 사항

고객 주문을 받은 그 어떤 사람도 자기 계좌나 본인이 직간접적인 재정적 이해관계에 있는 계좌, 또는 본인이 임의 재량으로 거래할 권한을 지닌 계좌에서 고객 주문에 반하는 반대편 매매 주문을 제출해서는 아니 된다.

531.B. 예외 조항

전술된 제한 조항은 다음의 경우에는 적용되지 아니 한다.

1. 진정한 청산 불가 거래(outtrade)나 오류를 해결하기 위해 규정 527에 준하여 실행된 거래,
2. 규정 538에 준하여 실행된 거래,
3. 규정 526에 준하여 실행된 대량매매,
4. Globex 플랫폼의 경우, 반대편에 고객 주문이 존재함을 알면서도 본인의 계좌나 본인이 직간접적인 금전적인 이해관계에 있는 계좌나 본인이 임의 재량으로 거래할 권한을 지닌 계좌나 본인 고용주의 자기자본 거래 계좌에서 고객 주문에 반하는 반대편 매매를 실행하는 것은 오로지 해당 고객 주문이 수령 즉시 입력되었고 선물 또는 스왑 주문인 경우 Globex 플랫폼에 최소 5초간, 옵션 주문인 경우 최소 15초간 노출되었을 경우에 한하여 허용된다. 또한,
5. 해당 거래가 피트(pit)에서 매매된 경우, 반대편에 고객 주문이 존재함을 알면서도 본인의 계좌, 본인이 직간접적인 이해관계에 있는 계좌, 본인이 임의 재량으로 거래할 권리를 지닌 계좌, 본인 고용주의 자기자본 거래 계좌에서 고객 주문에 반하는 반대편 매매를 실행하는 것은 오로지 다음의 경우에 한하여 허용된다. (i) 해당 고객이 해당 거래가 실행되기 12개월 이내에 서면으로 규정 531.A의 적용 면제에 동의한 경우, (ii) 해당 회원사가 규정 533에 명시된 요건을 준수한 경우, (iii) 해당 회원사가 모든 그러한 거래를 적절하게 설명하는 단어로 명료하게 식별한 경우, 그리고 (iv) 해당 회원사가 그러한 거래를 거래소 가격 보고 시스템에 크로스 거래로 입력되도록 거래소 가격 보고 담당 직원에게 보고했는지 확인한 경우.

CBOT 및 NYMEX/COMEX

533. 다른 실소유주를 위한 동시 매수·매도 주문

Globex 플랫폼의 경우, 다른 실소유주에 대한 반대 방향의 주문이 양 계좌에 대한 임의 재량 권한을 지닌 당사자에 의해 입력될 때에는, 한쪽 주문이 최소 5초간 노출된 경우에 한하여 Globex 플랫폼에 입력하는 것이 허용된다. 가격 및/또는 시점에 대한 재량권이 있는 주문의 경우 주문 수령 즉시 입력하지 않는다면, 같은 회사에 의해 입력된 반대 방향의 주문이 수령 즉시 입력되었고 최소 5초 간 Globex 플랫폼에 노출된 경우에 한하여 인지 하에(knowingly) 이 주문을 입력할 수 있다.

531. 고객 주문에 반하는 반대편 거래 금지

531.A. 일반 금지 사항

고객 주문을 받은 그 어떤 사람도 자기 계좌나 본인이 직간접적으로 재정적 이해관계에 있는 계좌, 또는 본인이 임의 재량으로 거래할 권한을 지닌 계좌에서 고객 주문에 반하는 반대편 매매 주문을 제출해서는 아니 된다.

531.B. 예외 조항

전술된 제한 조항은 다음의 경우에는 적용되지 아니 한다.

1. 진정한 오류를 해결하기 위해 규정 527에 준하여 실행된 거래
2. 규정 538에 준하여 실행된 거래,
3. 규정 526에 준하여 실행된 대량 매매, 또한
4. Globex 플랫폼의 경우, 반대편에 고객 주문이 존재함을 알면서도 본인의 계좌나 본인이 직간접적인 금전적인 이해관계에 있는 계좌나 본인이 임의 재량으로 거래할 권한을 지닌 계좌나 본인 고용주의 자기자본 거래 계좌에서 고객 주문에 반하는 반대편 매매를 실행하는 것은 오로지 해당 고객 주문이 수령 즉시 입력되었고, 해당 주문이 선물이나 스왑 [스왑에 대한 언급은 오로지 CBOT 규정 531에만 기술됨]

CME Group RA2113-5

2021 년 8 월 30 일

P 5 / 5

주문인 경우 최소 5초간, 옵션 주문인 경우 최소 15초간 Globex 플랫폼에 먼저 노출된 경우에 한하여 허용된다.