

**사건 번호:** COMEX-15-0193-BC

**비회원:** Yongzhi Financial Investment Co.

**관련 규정:** Rule 432. 일반 위반

W. 어느 당사자든지 거래소와 관련된 업무를 행함에 있어 고용인 및 대리인을 상당한 주의를 가지고 감독하지 못한 것.

**Rule 534. – 가장매매(Wash Trade) 금지**

누구든지 특정 주문이 시장리스크에 노출된 진실한 시장 포지션의 보유를 회피하기 위한 목적이라는 점을 알거나 이를 합리적으로 알 수 있는 경우에는 동일한 상품 및 만기월, 그리고 풋 또는 콜옵션의 경우 동일한 행사가격으로, 매수 및 매도(흔히 말하는 가장매매 wash sale) 주문을 제출하거나 수탁해서는 안 된다. 시장리스크나 가격경쟁을 무력화할 목적으로 동일한 실질소유자가 상이한 계정을 통해 제출한 매수 및 매도주문도 가장매매 금지를 위반한 것으로 간주된다. 또한 누구든지 이를 알고서 직간접적 수단을 통해 그러한 주문의 집행을 실행하거나 협조하면 안 된다.

**검토 결과:** 제재의 근거가 된 규정 위반, 혐의 및 검토 결과에 대해 시인도 부인도 하지 않은 Yongzhi 가 2017 년 9 월 28 일 청문회에서 밝힌 합의 제안에 따라 COMEX 영업행위규제위원회 소위원회("Panel")는 2015 년 1 월 1 일과 2016 년 2 월 5 일 사이에 두 명의 Yongzhi 트레이더가 Yongzhi 가 완전하게 소유하고 통제하는 계정 간에 COMEX 구리 선물계약에 대한 일련의 거래를 실행한 것을 확인하였다. 나아가 Panel 은 Yongzhi 가 자신의 트레이더가 거래 시 거래소 규정을 준수하도록 충분한 주의를 기울여 감독하지 못한 것을 확인하였다.

이에 따라 Panel 은 Yongzhi 가 Exchange Rules 432.W and 534 를 위반한 것으로 판단했다.

**제재 내용:** 합의 제안에 따라 Panel 은 Yongzhi 에게 벌금 \$55,000 를 거래소에 납부하도록 명하였다.

**효력발생일:** 2017 년 10 월 2 일