

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. 진술한 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	수기/자동 거래 표시 (Manual/Automated Trading Indicator)
참조 규정	규정 536.B.
권고일	2020년 9월 2일
권고 번호	CME Group RA2010-5
발효일	2020년 9월 17일

관련 CFTC 규정 검토 기간을 조건부로 2020년 9월 17일 거래일 자로 발효되는 본 시장규정 권고 공지문은 2019년 12월 17일자 CME Group 시장 규정 권고공지문 RA1914-5를 대체합니다. 본 공지문은 iLink2에서 iLink3로의 이행과 관련하여 규정 536.B.(“Globex 주문 입력”)이 개정됨에 따라 발행됩니다. 추가적으로, 이전의 태그(Tags) 및 그와 관련된 번호를 삭제하고 해당 명칭으로 대체하기 위하여 FAQ 섹션이 수정되었습니다.

이 권고 공지문에 그 밖의 중대한 변경 사항은 없습니다.

536.B. Globex 주문 입력

1. 통칙

Globex에 주문을 입력하는 각 Globex 단말기 운영자는 [CME Group Client Systems Wiki](#)에 명시된 입력 시점의 CME iLink® 메시지 사양에 준하여 자동으로 표시될 필수 입력 항목을 각 [애플리케이션 메시지](#)에 정확히 입력하여야 한다. 이러한 필수 입력 항목에는 운영자 ID, 가격, 수량, 상품, 만기월, CTI 코드, 수기 주문 표시(manual order indicator) 및 계좌번호(섹션 C의 조항은 제외), 그리고 옵션 상품의 경우, 풋 또는 콜 및 행사 가격이 포함되나 이에 국한되지는 아니한다. Globex 단말기 운영자 ID는 주문 메시지와 함께 Globex에 제출되는 각 주문서에 반드시 표시되어야 한다. 규정 574에 의거하여 액세스를 얻은 Globex 단말기 운영자의 경우에는 그의 Globex 액세스를 보증한 청산 회원사가 다음의 입력 항목, 즉 운영자 ID, CTI 코드, 수기 주문 표시(manual order indicator) 및 계좌번호에 대하여 Globex 단말기 운영자의 본 규칙 준수를 책임진다. 규정 574의 내용에도 불구하고, 규정 574에 따라, 청산 회원사는 비회원사 운영자가 각 애플리케이션 메시지 입력 항목을 정확하게 입력하지 않았다는 것을 실제로 알았거나, 알았어야 마땅한 경우, 적절한 조치를 취해야 한다.

Globex 단말기 운영자가 Globex에 즉각 입력할 수 있는 주문을 받는 경우에는 위에 명시한 기록 이외의 기록을 입력할 필요가 없다. 그러나 Globex 단말기 운영자가 Globex에 즉각 입력할 수 없는 주문을 받으면 해당 Globex 단말기 운영자는 반드시 수기 주문서를 작성하고 상기 A.1.항에 따라 주문서에 계좌명, 수신 일시 및 기타 필수 입력 정보를 포함하여야 한다. 해당 주문서는 반드시 실행 가능한 시점에 Globex에 입력하여야 한다.

2. 전산 주문 라우팅/프린트엔드 시스템의 전산 감사 추적 기록 요건

본 거래소가 CME iLink®를 통해 Globex 플랫폼과의 연결을 인증한 기관들은 Globex에 입력되는 각 메시지의 감사 추적 기록이 생성되도록 할 책임을 가진다. Globex에 대한 연결을 보증하는 청산 회원사들은 전산 감사 추적 기록을 관리하거나 관리되도록 할 책임을 지닌다. 전산 감사 추적 기록은 반드시 최소 5년간 유지되어야 하며, 청산 회원사들은 시장규제부의 요청 시 이러한 데이터를 표준 형식으로 작성할 역량을 반드시 갖추어야 한다.

그러한 각각의 전산 감사 추적 기록은 반드시 완전하고 정확해야 하며, 시스템이 Globex에 전송하거나 수신하는 모든 전산 통신 내용을 기록해야 한다.

이러한 전산 감사 추적 기록에는 모든 주문 입력, 수정 및 Globex 응답 수령 시간을 운영 시스템이 도달할 수 있는 최대한의 정밀도 수준까지 기록하되, 최소 1,000분의 1초 단위까지 기록하여야 한다. 이렇게 기록된 시간은 주문

입력자가 절대 수정할 수 없어야 한다. 해당 데이터에는 모든 요구되는 정보 및 필드(fields)가 다음과 같이 포함되어야 한다 (이에 국한되지는 않음).

거래일, 상품, 거래소 코드, 만기월, 수량, 주문 유형, 주문 실행 요건(order qualifier), 가격, 매수/매도 표시 목록, 지정가/트리거 가격, 주문번호, 고유거래번호, 계좌번호, 세션 ID, 운영자 ID, 수기 주문 표시(manual order indicator), 해당되는 경우 자기 매칭 방지 ID, 호스트 주문번호, 트레이더 주문번호, 청산 회사, 액션 유형, 액션 상태 코드, 고객 유형 표시 목록, 출처(origin), 타임스탬프를 포함한 주문 입력에 관련된 모든 입력 항목의 기록. 실행된 주문의 감사 추적 기록에는 해당 거래의 실행 시간과 모든 기재 정보를 반드시 기록해야 한다.

보증하는 청산회사(Guaranteeing Clearing Firm)가 다른 청산회원이거나 주주 회원사인 고객과 직접 연결되는 경우, 해당 청산회원은 자신의 고객인 다른 청산회원이거나 주주 회원사에 자사가 전산 감사 추적 기능을 유지할 책임을 지는다는 사실을 통지할 수 있다. 서면 통지 실행에 기반하여, 고객인 청산회원이거나 주주 회원사는 이 규정에 의거하여 전산 감사 추적 기록을 관리할 책임을 지는다. 이 문서에 담긴 그 어떤 내용도 위에 언급한 일체 회사의 관련 CFTC 규정의 기록 보관 조항(규칙 1.31 또는 1.35 포함) 준수 의무를 면제하지 아니 한다.

수기 주문 표시 (Manual Order Indicator) 관련 FAQ

1. 수기 주문 표시(manual order indicator)란?

수기 주문 표시는 CME Globex 에 제출되는 모든 주문에 특정 주문이 수기 주문인지, 자동 주문인지 표시하도록 마련된 필수 입력 데이터 항목입니다. 이 항목은 CME iLink 에서 2011년 6월부터 주문 제출 시 필수 입력 항목이 되었으며, 이제 규제 요건으로 추가되는 것입니다.

2. 수기 주문 표시에 제출하는 입력 값은 무엇인가요?

메세지 요건은 Client System Wiki 에서 확인할 수 있습니다:

[iLink 2 메세지 요건](#)

[iLink 3 메세지 요건](#)

3. '자동 주문 입력'의 정의는 무엇인가요?

자동 주문 입력이라 함은 사람의 개입 없이 생성 및/또는 전송되는 주문을 말합니다. 여기에는 컴퓨터 시스템 의해 생성되는 모든 주문은 물론 자동 수단(즉 거래 실행 알고리즘)을 통해 주문 제출을 관리하는 기능을 사용하여 전송하는 주문이 포함됩니다.

4. '수기' 주문 입력'의 정의는 무엇인가요?

수기 주문 입력이라 함은 한 개인이 직접 해당 주문을 프론트엔드 시스템에 입력하여 CME Globex 에 제출하는 주문을 말합니다. 이러한 주문은 일반적으로 키보드, 마우스 또는 터치스크린을 이용해 입력된 후, 제출하는 즉시 그 전체 내용이 매치 엔진에 전송됩니다.

5. 자동 거래 시스템("ATS") 팀이 운영자 ID 로 수기 주문과 자동 주문을 모두 전송할 수 있나요?

아니요. ATS 팀은 자동 주문만 보낼 수 있습니다. 모든 수기 입력 주문은 반드시 주문을 입력한 당사자의 운영자 ID 를 표시하여야 합니다.

6. 수기로 거래하는 직원이 일부 주문을 자동 스프레딩 기능도 활용하여 처리하는 경우, 그러한 주문은 수기 주문과 자동 주문 중 어떤 주문으로 분류해야 하나요?

수기로 입력한 주문은 수기 주문으로 적합하게 식별되어야 하며 자동 스프레딩 기능을 포함하여 자동화된 수단으로 생성된 주문은 Client Systems Wiki 에 기술된 바 대로 적합하게 자동화된 주문으로 식별되어야 합니다.

7. 특정인이 주문 제출 관리 기능을 사용하는 자신의 프런트엔드 시스템에 주문을 수기로 입력하여 CME Globex 매치 엔진에 제출하는 경우에는 해당 주문(들)을 수기 주문과 자동 주문 중 어떤 주문으로 분류해야 하나요?

이 경우, 실행 알고리즘이 CME Globex 매치 엔진에 보낼 입력 내용을 생성하므로 자동 주문으로 지정해야 합니다.

8. CME Globex 에 주문을 입력할 때 사용되는 프런트엔드 감사 추적 기록에 각 주문의 수기 주문 표시 값을 일일이 기록해야 하나요?

예. 수기 주문 표시 정보는 반드시 캡처하여 프런트엔드 감사 추적 기능에 정확하게 기록해야 합니다.

9. 수기 주문 표시와 관련한 청산회원의 책임은 무엇입니까?

청산회원은 이 요건을 승인된 고객 사용자들에게 알려야 하며, 고객이 해당 수기 주문 표시를 올바르게 표시하고 있는지 검증하여야 합니다.

본 안내와 관련한 질문은 다음 시장규제부 담당자에게 문의하십시오.

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

Betsy Schneider, Manager, Data Investigations, 312.341.3343

Andrew Carr, Investigations Specialist, 312.435.3610

본 권고 공지문과 관련한 미디어 문의는 CME Group 의 기업홍보팀 312.930.3434 또는 news@cmegroup.com 으로 연락하십시오.