

200 1

2002. 1

Korea Securities Research Institute

2

,
global standard
가

, stock option

2001

6

가

2002 1

·	.....	1
1.	.....	1
가.	.....	1
·	.....	5
2.	.....	40
가.	.....	40
·	.....	41
3.	·	45
4.	.....	56
·	.....	78
1.	.....	78
가.	.....	78
·	·	79
·	.....	88
·	.....	92
2.	.....	93
가.	·	93
·	.....	96
·	.....	98

3.	.....	100
가.	.....	100
·	.....	100
·	.....	101
·	.....	104
4.	.....	105
·	.....	107
1.	.....	107
2.	.....	112
·	.....	120
1.	.....	120
2.	.....	132
·	.....	136
1.	.....	136
2.	.....	145
·	.....	151

< >

I.	.....	163
1.	.....	163
2.	.....	168
3.	.....	171
4.	.....	172
5.	.....	174
6.	.....	175
7.	.....	177
8.	.....	178
9.	.....	179
10.	.....	179
11.	.....	181
12.	.....	182
13.	.....	184
14.	.....	184
15.	.....	185
16.	.....	187
17.	.....	189
18.	.....	191
19.	.....	192
20.	.....	194
21.	.....	195
22.	.....	195

23.	.....	197
24.	.....	197
25.	.....	199
26.	.....	199
27.	.....	200
28.	.....	201
·	.....	203
1. 가	.....	203
2.	.....	210
3.	.....	218
4.	.....	220
5.	.....	223
6.	.....	224
7.	.....	225
8.	.....	225
9. ·	.....	227
10.	.....	228
11.	.....	229
12.	.....	230
13.	.....	231
14.	.....	231
15.	.....	235

·	.....	236
1.	.....	236
2.	.....	240
3.	·	243
4.	·	249
5.	가	250
6.	가	257
7.	.....	260
8.	.....	266
9.	.....	270

·	.....	271
1.	.....	271
2.	.....	273
3.	.....	274
4.	가	274
5.	가	280
6.	.....	284
7.	.....	287
8.	.....	292
9.	.....	296
10.	가	298
11.	.....	301

V.	.....	303
1. 가	.....	303
2. 가	.....	304
3.	.....	306
4.	.....	307
5.	.....	307
6.	.....	308
7.	.....	308
8. 가	.....	309
9. 가	.....	310
10. 가	.....	311
11. 가	.....	311
12. 가	.....	312
13.	.....	312
.	.....	313
1.	.....	313
2.	.....	316

•

1.

가.

○ 가 (:
2001/9/28 .)

— 가 . 가

• () 2 . 가 10
가

() 1 . 가 20
가

○ 가 (가
: 2001/8/1 .)

—
• 가 가 가
가

• 가 (3 5)
가 가

—

• 가

• 가

: (7 5),
· (5 3)

○ 가 (가 : 2001/ 10/ 31 ·)

— 가 가 , 가

• 가 가

○ (가 : 2001/ 8/ 14 ·)

—

- : 20%	- : 20%
- : 60%	- : 60%
·	·
: 40%	: 45%
- : 20%	- : 20%

-	: 65%	-	: 65%
.		.	
	: 50%		: 55%
-	: 35%	-	: 35%
.	: 20%	.	: 20%
	가		가

○

(가 : 2001/8/14 .)

-		-	
.	: 60%	.	: 65%
.	: 40%	.	: 35%
-		-	
.	: 60%	.	: 65%
.	: 40%	.	: 35%

○

가 가

(가 : 2001/8/14 .)

—

, 가

가

• 3 가 30%

가 가

○ (가 :
2001/8/14 .)
— 가 ,
• 5

○ (가 : 2001/8/14 .)
—
• 3
3

○ (가 : 2001/10/30
, 11/1)
—
• 100 가
* 2002 1 1 가

○ 「 」
(가 : 2001/10/30 , 11/1)
— 10 가
•

가

6 1

, 10

가

* 2001 11 1 가

○

(ATS)

(

: 2001/3/28

, 4/1

)

—

(

)

•

가 (

가)

○ M&A

(

: 2001/3/28

, 4/1)

—

—

• 7

3

—

• 1 6

○

(ECN)

(: 2001/7/7 .)

—

• ECN : 150

• :

(

가)

○

가

(: 2001/ 10/4 .)

—

ECN()

가

가

• ,

○

가

(

: 2001/5/ 11 , 9/3)

—

가

가

• , 가가 . 가

○ 가 (Sidecar)
(: 2001/5/11 , 5/21)
— Sidecar 가 ±4% ±5%

○
(: 2001/9/19)
—
• 가 가 가

○ (: 2001/11/9 ,
2002/1/2)
— ,
, 가 가 가
•

○ (: 2001/11/9 ,
2002/1/2)
— 가
• 가
가

- 가 가 (VWAP)
- 가가 가 가 가
- 가 (VWAP)
- 가 가

가	<ul style="list-style-type: none"> • 가 가 ± 5% • () 	<ul style="list-style-type: none"> • () • VWAP

○ (: 2001/ 11/9 ,
2002/ 1/28)

-
- ,
- ()

-
- 16
-

○ ECN

(: 2001/ 11/9 , 12/3)

— ECN()
가

— ECN

○ 가

(: 2001/ 11/9 , 12/3)

— 가 5 가 10 가

, 가 10 가

• 가 가 가

가 가

○ (: 2001/ 11/9 , 12/3)

— 3 1 ()

• 가

—

○ (: 2001/ 11/9 , 12/3)

—

○ 가 가가
 (: 2001/4/24 .)
 — 가 , 가
 • 가 가가
 — 가가
 • 가가 × 90% 가가 × 50%

○ 가 (:
 2001/5/11 , 9/3)
 — 가 6 3
 • 10 , 1/2,

○ 가 가가
 (: 2001/9/6 , 9/7)
 — . ()
 , 가
 가 가가
 • 가 가 ,
 가 가가
 — .
 가 가
 가가 .
 • 가가 가가 50% .

○ (: 2001/9/19 .)

—

• . , 가 3
가

○ 가 (:
2001/9/19 , 9/21)

— 1

— , 가

○ (:
2001/11/23 , 2002/1/2)

—

75%

• 25%
25% 가

• ,

—

, 25%

○ (: 2001/ 11/23

, 2002/ 1/2)

— 가 : 15:10 15:00

· 가	15:10 - 15:40	15:00 - 15:40
·	15:10 - 15:40	

— 1

— 가 VWAP(가 가)

○ 가 (:

2001/ 11/23 , 2002/ 1/28)

—

· .

—

가

○

(: 2001/ 11/23 , 12/3)

—

,

· 1 20 가 3

· 1 가가 , 가 가

○ (가 : 2001/5/11 , 5/21)

— • (10%)

— •
— • (6)

○ (가 : 2001/5/11 , 5/21)

— 가
(80%)

○ (가 : 2001/5/11 , 5/21)

— 가

○ (가 : 2001/5/11 , 5/21)

— 가 100%

○ (가 : 2001/5/11 ,
5/21)

— 가

○ (가 : 2001/5/11 , 5/21)

—
• 1 5

○ (가 : 2001/5/11 ,
5/21)

— 3 ,
5 1.5

○ () (가 : 2001/5/11 , 5/21)

— 가 BW

○ . (가 : 2001/5/11
, 5/21)

— 가

○ (가 : 2001/ 11/ 10
, 12/ 3)

— 「 」

	· 가
	· 500
	· 가 30% 가 100
	· 70%
	· ,

○ (가 : 2001/ 11/ 10 , 12/ 3)

— 가

	· 2 · 가 1
(CR REITs)	· 가 90% · 2

○

(가 : 2001/ 11/ 10 , 12/ 3)

— (CR REIT s)

— CR REIT s

• CR REIT s

•

—

○

(가 : 2001/ 11/ 10

, 2002/ 1/ 2)

—

	.
	· ,
	· ,
	· 가 1 (
	5,000)
가	· 가 5

○

(가 : 2001/ 11/ 10 , 2002/ 1/ 2)

—

— 5 ()

○
— (가 : 2001/ 11/ 10 .)
가 ,
6

○
— (가 : 2001/ 11/ 10 .)
2
•
6

○ (가 : 2001/ 11/ 10 .)
—
• : 800 50
• : 1,000 100

○ (가 : 2001/ 11/ 10 .)
—

○ (가 :
2001/3/20 ·)

— 가

—

○ (가 : 2001/3/20
·)

30				0.04%
30	100	1,200	+30	0.03%
100	200	3,300	+100	0.02%
200	500	5,300	+200	0.01%
500	1,000	8,300	+500	0.005%
1,000	5,000	10,800	+1,000	0.004%
5,000	1	26,800	+5,000	0.003%
1		41,800	+1	0.001%
		*	10	

○ (가 : 2001/5/11 , 5/21)

—

·

○ (가 : 2001/5/11 , 5/21)
— ,

○ 가 (가 : 2001/7/3
, 7/4)
— ,
• 가
• 가

○ (가 :
2001/11/23 , 11/24)
— , ,

○ (가 :
2001/11/23 , 11/24)
—

○

(가 : 2001/ 11/23 , 11/24)

—

가

○

(: 2001/ 8/ 17

, 8/20)

—

1

,

1

	- 1	-
	-	- 1 ()
	()	- 1

○

(: 2001/ 2/ 23 , 2/ 26

)

—

가

•

-	-
· 1	· 1
	, 6
	()
	· (
)

- 가
-
- 가
- * ()
- * ()
- 1
- ()
- (2001/2/23 , 4/1)
- 1 () :
- (: 2001/2/23 ,
- 3/5)
- 「 」 「 」

• :

가

• :

○ (: 2001/2/23
, 2/26)

— 가

○ (가 : 2001/7/16 ·)
— 6

•

— , 「
」 10

가

○ (가 : 2001/7/16 ·)

—

• · ·

— 가 가 가

○ (가 : 2001/7/16 .)
— 가

○ (가 : 2001/7/16 .)
— 가

○ (가 : 2001/7/16 .)
—
• 2 (, 1 5% 가)
—
• 3 , 6

○ (가 : 2001/10/15 .)
— 2
3
• 가
가
— 6
, 가 6

○ . 가 (가 : 2001/ 10/ 15

.)

— . 가

○ (가 : 2001/ 10/ 15

.)

—

. 1 : 6	. 1 : 3
. 1 : 3	. 1 2 : 2
	. 2 : 1

—

. (1)

1

. , 10%

—

,

—

.

.

.

○ (가 :
2001/ 11/23 , 2002/ 1/2)

—
• 2 1

—
• 2

○ (가 : 2001/ 11/23
, 2002/ 1/2)

	• 1 (가 5)	• 1% (1) 0.5% (1 2 5) 0.3% (2 5) * 3
	• 가 100	• 가 200
	()	•

○ (가 : 2001/ 11/ 23 ,
2002/ 1/ 2)

·	· ()
·	· () * 50%
·	· ()
()	· 가가 가 20% 가 30

○ (가 : 2001/ 11/ 23 ,
2002/ 1/ 2)

— :

· 6 1	·
· 2	· * 50% 가 2
· 2	· . .

—

:

· 1	· 6
· 6	· 3
· (100) 1	· (200) 1

—

· 6 ()	· 1 · 2 3
·	·
() ()	· 2 3 ·

—

가

(2001/ 11/23 , 2002/ 1/2

)

()	· 가가 가 20% , 60 가가 10 30 가 20%

○ (가 :
 2001/ 11/ 23 , 2002/ 1/ 2)
 — 30 15
 — 2 1

○ (가 :
 2001/ 7/ 16 ·)
 — ,

○ 가 (가 :
 2001/ 7/ 16 ·)
 — 가 4
 가
 · 가
 · 가

○ (가
 : 2001/ 8/ 20 ·)
 —

• 3
3
6%
— .
6 ,

○ (가 :
2001/ 10/ 15 .)
— 3 ,

— 가 가
• 가
가 가
* 가 2
* 3 30

* 50%
*
— 가 가
• 가

—

- 가
- 가
- 가
- 가
- 가
- 가

○

(IR) (가
: 2001/ 10/ 15 .)

—

가

○

(가 :
2001/ 10/ 15 .)

—

가

- 가
-
-
-
-

○ (가 : 2001/ 10/ 15 .)
— ,
• 가

○ (가 : 2001/ 10/ 15 .)
— (30) . , .
• , .

○ (: 2001/ 7/ 16 .)
— 3
• 가

○ 가 (: 2001/ 7/ 16 .)
— 가 가
• 3 : 10 3 : 40

○ (:
2001/9/19 ·)

— 가
가

○ 가 (: 2001/10/15 ·)

— 가 가
가 (가) 가
· Circuit Breakers()

·

○ (: 2001/10/15 ·)

— 3 1

○ (:
2001/10/15 ·)

—
·

○

(: 2001/7/16 ·)

— 가
가

- 가
- 가 가가

—

○

가

(: 2001/7/16 ·)

— : 60

— :

○

(: 2001/8/20 ·)

— 가

,

•

가

○ 가 (:)

2001/9/17 .)

— 가 가 가 가

• 가 가 ± 12% 가

○

(: 2001/9/19 .)

— 1

○ 가 가

(: 2001/10/15 .)

— 가 가, 가

.

— 가

10 .

○

(: 2001/10/15 .)

— (

30)

.

		()
	· 가 (08:00 09:00)	· 가 (08:00 15:00)
	· 10% 1 25% 1%	· 가
가 가	· 가 : 가 가 5% 가	· 가 : 가 가 5% 가 : 가 가 가 가 가

- 가 가 (: 2001/ 10/ 15 ·)
- 가 가, 가 가
-
- 가
- 10 .
- (: 2001/ 10/ 15 ·)
- (30)

○

가 (가

: 2001/ 12/ 19 .)

—

• :

10% 가

○

(가 : 2001/ 12/ 28 , 2002/ 1/ 2)

—

• 1

* 1

* 2

—

• ,

*

, 2

—

• , 2

○ (가 : 2001/ 12/ 28 , 2002/ 1/ 2)
 — 「
 1% 가 ,
 • , 1 ,
 가

○ 가 (:
 2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 28)
 — , 가
 • 가
 •

○ 가 (: 2001/ 12/ 17
 •)
 — 가 가 (가)
 • 가
 — 가 가 ()
 • 가 10 가
 가 , 가 가 가
 * 가

○ (:
 2001/ 12/ 17 .)

— 가

•
 * 5 가 60% 가 3
 3 가가 20 가

•
 * 20 가 150% 가 3
 3 가가 40 가

○ (:
 2001/ 12/ 17 .)

— 가

• 2

○ 가 (: 2001/ 12/ 17 .)

— 가

$$\text{가가} = \text{가가} + (\text{가가} \times 0.12)$$

$$\text{가가} = \text{가가} - (\text{가가} \times 0.12)$$

• 가가 가 가

○ (가 :
2001/ 12/7 , 2002/ 1/2)

—

— .

가

○ . (가 :
2001/ 12/7 , 2002/ 1/2)

—

• : 1 2 2 2

• : 6 2

—

○ . (가 :
2001/ 12/7 , 2002/ 1/2)

—

— 가 (20%)

○ (가 : 2001/ 12/7
, 2002/ 1/2)

—

• .

—
•

2.

가.

○ 가
(: 2001/7/7 .)

— . 가
가

• 가

○ (:
2001/9/28 .)

— 「 」

,

•

○ ()

—

○ (DR)
(가 : 2001/8/1)

—

- 가
- (Workout , 가)
- 가 : 1 가, 1 가
- 가 가 가 3
- 가 가
- (BB+) Primary-CBO
- 가 가 가 90%

•

○ (: 2001/8/1

•)

—

“ ”

BB+ B- , 2

B-

○ (:
 2001/ 1/ 19 , 1/ 29)
 — 가 ,
 • ,
 ,

○ (: 2001/ 5/ 11 ,
 8/ 6)
 — 가
 • 가

○ (: 2001/ 5/ 11 , 8/ 6)
 —
 • 가 364 2 가 2,000
 가 2
 —
 • 가 5 가 2,000 가
 2

○ (가 :
2001/ 11/ 10 .)

—
• 가 ,

—
•

—
•

○ (가 : 2001/ 11/ 10
.)

— 가 가 ,
,
• : , ,

○ (가 : 2001/ 11/ 10 .)

— 가 가

• 3 30%

• 가 2

○

(가 : 2001/ 11/ 10

·)

—

,

○

(가 : 2001/ 11/ 10

·)

—

•

○

(가 : 2001/ 7/ 3 , 7/ 4)

—

(7.1)

•

1

•

1

○ (가 : 2001/ 11/23
, 11/24)

— 가 (, ,)

○ 「 」
(가 : 2001/ 8/ 14)

—

<ul style="list-style-type: none"> • • CBO • • • B • 	<ul style="list-style-type: none"> • • CBO • • • B • •

* 2 가

가
가 30% ,

3. .

○ 가 가
(. : 2001/2/23 , 2/26)

— 가
가
.

○
(. : 2001/2/23 , 4/23)

—
.

○ (. : 2001/2/23
, 2/26)

— .

○ (. : 2001/2/23 , 2/26)

— (12)
.
.

○ (. :
2001/2/23 , 2/26)

— 가 ,
· ,

·
가

○ 가 가 (. : 2001/5/11 , 9/3
)

— . , 가 가 가
가

· 가 가 가
가 가

○ 가 (. : 2001/5/11 , 9/3
)

— 2 2 가
() 가

· () 3
— 가

· 가 - 가

○ 가 (. : 2001/5/11 , 9/3)
 — , 가
 가
 — 가
 • 가 가 가

○ . (. : 2001/5/11
 , 9/3)
 —
 , .
 ()
 • .

○ 가 (. : 2001/5/11 ,
 9/14)
 — 3 가
 • 5 9
 — 3 가
 • 2.5p 5.0p

○ (. : 2001/5/11
 , 9/3)
 —

•

• 가

, 가 .

○ (. :
2001/ 11/9 .)

— 1,000 , 10,000 ,
5,000 () 가 ,
가

* 가 7 (, SK ,
, , , ,)

○ (. : 2001/ 11/9 .)

— KOSPI 200 가 가

○ 가 (. : 2001/ 11/9
.)

— , , , ,
가 가
가

○ (. : 2001/11/9
·)
— (가)
(가)

○ (. : 2001/11/9
·)

—
· ,

○ (. : 2001/11/9 ·)

— 4
(T+3)

○ (. :
2001/11/9 ·)

—
· 5%

○ (. :
2001/11/9 .)
— ()
가

○ (. : 2001/11/9 .)
— 3 1

○ (. : 2001/11/9 .)
—

○ (. : 2001/11/9 .)
—

○ (. :
2001/8/11 , 9/3)
— (: 5 , : 1)

- 가
- 가
- , 가
- 가 가
 (: 2001/8/11 , 9/3)
 — 가 가 가 (KOSPI 200±15% 가)
 가 가
 • 가 KOSPI 200±5% 가
 가
- 「 가 」 (Side Car)
 (: 2001/2/23 , 3/5)
 — 가 가

○ 50 (: 2001/ 1/ 19
 , 1/22)

— KOSPI 200

•
 KOSPI 200 1/5

○ (Circuit Breakers) (:
 2001/ 1/ 19 , 1/22)

— 가 KOSPI200

• 가 가 가 가
 ± 5% (KOSPI200 ± 7%)

○ 가 (: 2001/ 1/ 19 , 1/22
)

—

	()
• 가	08:30 - 09:00
• 가 가	10
• 가 ()	15:05 - 15:15

— 가
 • (가 ,)
 가 , 가 가
 가
 가 , 가

— 가
 • 가 30
 가

— .
 • 가 1

○ .
 (: 2001/ 1/ 19 , 1/22)
 — 가 .

○ 50 (: 2001/ 11/9 ,
 11/ 12)
 — 50
 가
 • : 「 50」 × 10
 • : (가)
 • : (50 가)
)

○ (: 2001/11/9 , 11/12)

—

• . ,

•

가

○ 50 (: 2001/11/9

, 11/12)

— 50 × 10

50 × 20

○ (Block Trading)

(: 2001/11/9 , 11/12)

— 가 ,

,

• :

• : 가 가

• 가 : 가 ±0.5%

○ (: 2001/11/9 , 11/12)

— 50 .

• 5 : 30 4 : 15

○ 가 (: 2001/ 1/ 19 , 1/ 22)

— 50

가

○ .
(: 2001/ 1/ 19 , 1/ 22)

— 가

.

○ (: 2001/ 1/ 19
, 1/ 22)

—

— . ()

4.

○ . (: 2001/ 3/ 28 ,
4/ 1)

—

. : 5 20

○ .
(가 : 2001/8/1 .)

— 2 .
() 2

• .
,

* 10%
5%

25

* : 88 (81 , 7)

○
(가 : 2001/8/1 .)

— . .

•

가 .

○ (가 : 2001/8/1 .)

— (CB, BW, EB) DR 가

— DR
· 가 1%
1%
— ,
가
— . 가
·

○ (가
: 2001/8/1 ·)
— , ,
·

○ (가
: 2001/8/1 ·)
— 가
— 가

·
10 가

○ 「 」 (가 : 2001/10/31)
— (CR-REITs)가
가 ,

• CR-REITs Paper Company

○ (. : 2001/9/4
.)
— (5 20)

• 가 가 가
50%

• 3

• 가

○ 「 」 (가 : 2001/2/2
.)
— (19)

•
—
○ 가 (: 2001/5/11 ,
5/21)

— 가
•
• 가
— 가
• 가

○ (: 2001/5/11 , 5/21)
— 가
, 10% . .

○ (: 2001/5/11 , 5/21)
—
,
• , . . 1

○ (: 2001/5/11 , 5/21)

—

• 가

—

• 가

○ (: 2001/5/11 , 5/21)

—

• () 10% 5%

— 가

○ 가 (: 2001/5/11 , 5/21)

—

,

—

○ (: 2001/8/17 ,

8/20)

— 2

2

• 가 .

가 .

○

(: 2001/8/17 , 8/20)

— 가

— 가

○

(: 2001/8/17 , 8/20)

—

• 가 .

• ,

,

.

○

(: 2001/8/17 ,
8/20)

—

•

,

,

•

7

가

•

12

○

(: 2001/8/17 , 8/20)

—

.

•

⇒ [

1

:

1

:

○ 「

」

(

:

2001/2/2 .)

—

,

.

.

•

가

「

」

— 「 」

•

10%

가가

10%

•

,

가

—

.

○

가

(

: 2001/5/11

, 5/21

)

—

•

10%

•

10%

•

10%

.

.

—

•

•

10%

○

(

:

2001/5/11

, 5/21

)

—

가

FAX

○ (:
 2001/5/11 , 5/21)
 — , 1

○ (:
 2001/8/17 , 8/20)
 —
 •
 —

	- 가 10%	- " (5%) 10% "
	()	- ,

○ (: 2001/8/17 , 8/20)
 —
 • ,

—

가
가 가 ,
.

○ (: 2001/8/17
, 8/20)

—

1 ,
1

	- 1	-
	-	- 1 ()
	()	- 1

○

(: 2001/8/17 , 8/20)

—

6

• 가 ,
6 ,
6 가 .

* 가 1 ,

○ (IR) (가 : 2001/ 10/ 15)

— 가

○ 가 (: 2001/ 7/ 16)

—

○ (: 2001/ 7/ 16)

— 가

• 1

○ (: 2001/ 7/ 16)

— 가

•

•

가

가

○ (:
2001/8/20 ·)
— 가 ,

— 가

○ (: 2001/8/20
·)

—
· , ,
· 5 가
· 7

○ (:
2001/8/20 ·)

— 2

2

○ 가 (: 2001/8/20 .)

— 가

•

•

— 가

•

•

•

. 가

.

○ (: 2001/10/15 .)

—

1

•

•

— ,

1

○ “ ”

(: 2001/10/15 .)

—

.

,

.

,

○ (:
2001/7/16 .)

— , 30

○ (: 2001/7/16
·)

—

○ (: 2001/8/20
·)

— 가 ()

·

○ 가 (: 2001/8/20
·)

— 가 , 가 , 가
가

○ (: 2001/ 10/ 15 .)

— (,
30) ,

○ (가 :
2001/ 12/ 19 .)

— . . , ,
가

○ () (가
: 2001/ 12/ 19 .)

—
• 3 , ,
.
• 가 CB(), BW(), EB()
.
•
•
•
• . .
•

—

•

가 . .

•

. .

•

—

•

.

•

10%

가

.

•

○

(

:

2001/ 12/ 14

, 2002/ 1/ 2

)

—

(REIT s)

(CR REIT s)

•

—

•

.

가

1

○

(: 2001/ 12/ 14 , 2002/ 1/ 2)

— 가

• 가 . .

• .

. .

— 가

•

○

「 」

(: 2001/ 12/ 14 , 2002/ 1/ 2)

— 가

• .

• 10% (5%)

• .

○

(: 2001/ 12/ 14 ,

2002/ 1/ 2)

—

• 10% (5%) (

) 5% (

2.5%)

—

- 10% (5%)
5% (2.5%)

○ 가 (: 2001/ 12/ 14 ,
2002/ 1/ 2)

—

-

—

- . . .
-

○ (:
2001/ 12/ 9 , 2002/ 1/ 2)

— 「 가 」

	1	2
	2	3

○ 가
(: 2001/12/9 , 2002/1/2)

—
— 가 . .

○ (: 2001/12/9 , 2002/1/2)

— 10% (5%)
— 가
— 가 . .

○ (:
2001/12/14 , 2002/1/2)
— (CR REITs)

○ (: 2001/12/17 , 2002/1/2)
— 가
• . .

- 가 . .
- 가
-
- 「 」
- (: 2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/2)
- 가
- . .
- .
- 10% (5%)
- .
- (: 2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/2)
-
- 10% (5%) ()
- 2.5%) 5% (
- (: 2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/2)
-

○ (: 2001/ 12/ 17 ,
2002/ 1/ 2)
— 1
· , . . .
3

○ (:
2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 2)
— 가

○ (: 2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 2)
— 1 2

○ (:
2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 2)
— 5
— 가

•

1.

가.

○ (ECN) (:
2001/7/7 ·)

—

- ECN : 150
- :

(
가)

○ (ECN) 가 (:
2001/7/19 ·)

—

가

-
-
-

○ 가 (:
2001/7/7 .)

— 가

가

○ Wrap Account (:
2001/9/28 .)

—

• 가 가 ,

가

1 , 2

—

• 가

30%

○ (: 2001/5/3 .)

—

• IOSCO (1990) 7

—

○ (: 2001/5/3

·)

— 가

, 가

•

○ (No Action Letter) (: 2001/5/3

·)

— 가

• SEC

○

(: 2001/5/3 ·)

— 가

• (front running)

• 3

•

(scalping)

-
-
- day trading · system trading

(2001/5/3 , 8/1)

- , (2001/5/3 , 8/1)

○ (suitability) (: 2001/5/3 , 8/1)

— 가

- (churning)
- 가 ()
- 가

○ (: 2001/5/3 , 8/1)

— ,

-
-

○ (: 2001/5/3 ,
8/1)

— .
가

.
. 가
.

○ (: 2001/5/3 , 8/1)
— 3 . ,
6

○ (: 2001/8/1 .)
— .

○ (: 2001/10/4 .)
— 가 ,
7 .
.

○ CP (: 2001/ 10/4
·)

— CP , CP
25% CP

·
, 가
·

○ (: 2001/ 10/4
·)

—
,

	· : · :	·
	·	·

○ (: 2001/ 10/4
·)

— 가

· 7

○ (: 2001/ 10/4
·)

— 가
가 , 가

· 2 (AA)
가 가 .

○ 가
(: 2001/ 10/4 ·)

— 가 가
가

○ (:
2001/ 10/4 ·)

—

○ (:
2001/ 10/4 ·)

— 가 .

· ,

○

(.)

: 2001/5/3

— . .

• . . . ()

• . .

• , , ,

• , ,

• OECD 가 . . ()

*

0 ,

○

(: 2001/5/3 .)

— ,

, , , ,

• , , , , ,

1

○ 가 (: 2001/ 1/ 19
 , 1/29)
— 가 가
 ,
 . 가 .

○ (:
 2001/ 10/ 15 .)
—
 .

○ (가 :
 2001/ 8/ 14 .)
— 가 ,
 . 5

○

(: 2001/ 10/ 30 .)

— 가 가

가

•

○

(: 2001/ 10/ 30 .)

—

• ,

—

• (

가 가

)

• 가

30% 30%

• 2 (1 1

3) 30%

30% . , 6

•

○ ()

—

가 , 가 가

○

(: 2001/3/17 .)

—

—

가

○

(: 2001/5/3 , 2002/4/1)

—

가

• : 1 2

• 가 : 150% 100%

:

,

○

(: 2001/5/3 .)

— .

•

○

(: 2001/5/3

.)

—

1/5

- , : 10 1 100 2
- , CP : 1 1 10 2
- , : 10 3 100 6

—

—

○

(: 2001/7/3 .)

— . .

• 2 가

○ (: 2001/7/19

·)

—

— 가 ,

— ,

.

·

—

·

·

—

,

○ CB

(: 2001/5/3 ·)

—

가

○

(:

2001/5/3 ·)

—

.

.

- . : 4%, 8%
- . : 8%, 12%

○

(: 2001/5/3 .)

— BIS

○

(: 2001/5/3

.)

— KOSDAQ 50

KOSDAQ 50

○

(: 2001/10/4 .)

— 50

KOSPI 200 .

- :
- :

○

(: 2001/ 12/ 19 , 2002/ 1/ 1)

— 가 ,

• 1 2 :

• 1 3 :

• 1 4 :

•

○

(: 2001/ 3/ 28 , 4/ 1)

—

•

—

,

• 2 5

○

(: 2001/ 7/ 7

•)

—

1% 3

, 1

가 .

○ (: 2001/5/3
·)

—

·

-
-
-

○ (: 2001/5/3
·)

—

-
-

2.

가. .

○ (: 2001/3/28
·)

—

가

,

○ ()

—

○ ()

—

가
가

○ (: 2001/4/24)

—

가

○ (:
2001/7/3)

—

가

가 ,
(1)
가 3

○ (: 2001/7/3

·)

—

•

—

, ·

•

•

,

○ (: 2001/ 12/ 19

·)

—

○ (: 2001/ 12/ 21

·)

— MMF

• 가

*

—

• 가 ,

가

•

•

○

•

(:)

2001/3/28 .)

—

•

○

(:)

2001/4/24 .)

—

,

가

•

:

○

가

(:)

2001/4/24 .)

—

가

•

(,

)

○ (: 2001/7/3)

— (3%) ,

(A)

• 가

, 가

— (3%) ,

(A)

• (10%)

•

.

○ MMF (: 2001/7/3)

— MMF

• MMF

2 1

• 1 6 , 6 1

— 가 가

• 가 가 1% 0.5%

• 가 가 가

• 6 0.75%

○

(: 2001/ 12/ 19 .)

— 가

,

•

22 3 1

.

○ MMF

(

: 2001/ 12/ 21 .)

— 10%

MMF

MMF 10%

• MMF

, MMF .

•

○

(: 2001/ 3/ 28 .)

—

•

—

,

• 2 5

○ (: 2001/3/28 .)

	0.25% (0.125%)	0.025% (0.0125%)
	0.5% (0.25%)	0.05% (0.025%)

* 1 .

○ (: 2001/3/28 .)

— 가

○ ()

— 가

-
-

○ ()

—

,

3.

가.

○ 가
(: 2001/4/24 .)
— , . 가
· 가
, 가
· .

○ ()
—
· 가
— .
가 .

○ (: 2001/4/24 .)
— . 가

○

(: 2001/4/24 .)

—

•

—

,

○

(: 2001/7/3 .)

—

•

—

, .

•

•

,

•

○

(: 2001/3/28

.)

—

가 가

•

, 가

○ (: 2001/3/28 .)

—

•

○ (: 2001/3/28 .)

—

• 1 500

○ M&A

(: 2001/3/28 .)

—

가

•

(Shadow Voting) .

○

(: 2001/4/24 .)

—

M&A
가 M&A 6

○ 가 (: 2001/4/24

.)

—

가 50%

○ (:
2001/7/3 .)
— (5%)
가 (A)
.
가
,

○ (:
2001/ 12/ 19 .)
—
.
, 가 .
가 .

○ (:
2001/ 12/ 19 .)
— ,

•

○ (: 2001/3/28 ·)

—

•

—

,

• 2 5

○ (: 2001/3/28

·)

—

가 .

○ ()

—

가

•

•

○ ()

—

20%

○

(: 2001/4/24 .)

—

10%

•

4.

○

가

(: 2001/6/12 .)

—

, 가

(wrap account) 가

○

(: 2001/5/3 .)

—

•

•

•

○ (: 2001/ 10/ 4
·)

—

○ () (:
2001/ 12/ 19 ·)

— 30 20

○ (: 2001/ 12/ 19 ·)

—

· , 2

○ (: 2001/ 12/ 19 , 2002/ 1/ 1)

— 가 ,

· 1 2 :

· 1 3 :

· 1 4 :

•

1.

○ ()

—

○ (:)

2001/3/28 , 4/1)

—

,

가 가

•

○ (Financial Intelligence Unit) ()

: 2001/9/27 , 11/28)

—

.

•

○ (: 2001/9/27 , 11/28)

—

가

• 500

○ (: 2001/9/27 , 11/28)

—

가

,

• 「

」

○ (: 2001/9/27 , 11/28)

—

.

○ 가 (: 2001/ 11/24 , 11/28)
— 가 ()
가
가

○ (: 2001/ 11/24 , 11/28)
— : 1
— : 5

○ (: 2001/ 4/ 18)
— 가 ,
,

○ (: 2001/ 10/ 17)
— , .

○

(:
2001/2/28 ·)

—

•

< >

10		7/100
10	100	7/200
100	1	7/600
1	1	7/2400
1		7/4800

— 가

•

* , ·

•

* 1 1/1000 가

•

* 3 가 3 2
10/100 가

•

* , 50%

가 가

* , 50%

가

○ 가 (: 2001/2/28 .)

—

○ 2001 (: 2001/3/14 .)

—

• 1 5.748 1 5.6647
(, . 20
, 40)

○ (: 2001/12/19 , 2002/1/1)

—

가

• 1 2 :

- 1 3 :
- 1 4 :

○

(: 2001/ 12/ 19 , 2002/ 1/ 1)

— 가 ,

- 1 2 :
- 1 3 :
- 1 4 :

2.

○

(: 2001/ 3/ 28 , 4/ 1)

— .

- [] 9 (5)
- [] 5 ()
- (가
- 1/2)

—
•

○ (: 2001/3/28 , 4/1)

—

○ (: 2001/3/28 , 4/1)

—

•

—

(2001/3/28 .)

•

•

—

(2001/3/28 .)

•

—

•

○ . ()

—

가 . .

○ (:
2001/7/7 .)
— 가
. 가 . .

○ (: 2001/5/ 11 , 5/21)

—
• (.)

—
• 30 , 2
• 3

—
• ,
• .
가

—
• 30
, 30 .

○ ECN

(: 2001/ 11/9 , 12/3)

— ECN()
가

— ECN

○ (: 2001/ 2/ 23

, 2/26)

— 가

○ .

(: 2001/ 2/ 23 , 3/5)

—

○ (: 2001/ 7/ 16

.)

—

—

가

—

○ (: 2001/7/16
·)

—
·
·
—
·

○ (: 2001/7/16
·)

— 30
가
· 30
· 1

○ (:
2001/7/16
·)

— 가
· , 가(가)
·
·

○ (: 2001/7/16 .)

—

○ (: 2001/7/16 .)

—

가
가

- 가
- 가 가가

—

○ (: 2001/9/14 .)

—

-

○ (: 2001/8/20 .)

—

가 ()

.

-

○ .

(: 2000/ 1/ 19 , 1/22)

— 가 .

○

(:

2001/ 12/ 19 .)

—

•

, 가 .

가 .

○ ECN

(: 2001/ 12/ 17 .)

— (ECN)

• ECN 가

, 가

• ECN 1

—

• 가

○

(: 2001/ 12/ 17)
— ECN() 가
,

1.

○ (: 2001/3/28)

— 가

— 가 3%

— 가

○ (: 2001/3/28 , 4/1)

— .
— .
— , , ,
— , .

○ (: 2001/3/28)

	0.5% (0.25%)	0.05% (0.025%)
*	(3%)	1%
	1% (0.5%)	0.1% (0.05%)

* .

* 3% 3%

○ (: 2001/3/28 , 4/1)
— (1/4)
—
— (2001/3/28 ·)

○ (: 2001/7/7
·)
—
· 1
—
· 가 1/2
2
()

○ (: 2001/7/7 ·)
—
·
· 3

○ ()
— 가
·
·

○ ()
— ,

○ (: 2001/7/24 .)
— 가 가
가

○ (: 2001/7/24 .)
— ,
.

○ 가 (: 2001/7/24 .)
— 가
가 ,
가 .
가 가
.

○ (: 2001/7/24 .)

—

•

,

가

—

•

가

—

1

○ (: 2001/7/24 .)

— 가

○ (: 2001/7/24 .)

—

,

,

○ (: 2001/7/24 .)

—

가

,

가

○ (: 2001/7/24 .)

—

가

5

• 가
— 2

○ 가
(: 2001/3/28 , 4/1)
—

가
,

○
(: 2001/3/28 , 4/1)
— 3

•
○
(: 2001/3/28 , 4/1)
—
—

○ (:
2001/3/28 , 4/1)

—

,

가 가

•

○ (: 2001/6/8 •)

—

가

•

○ (:
2001/6/8 •)

—

•

○ (: 2001/6/8 •)

—

10

○

(: 2001/6/8 ·)

—

· 2	· (
· 2	가) 1
·	· 2
· 2	·
· 2	· 2
· 2	· 2
	·
	1

—

—

2/3 ,

· 가

·

○

(: 2001/6/8 ·)

—

· 가

·

가

○ (: 2001/6/8)

— 가

• 가

○ (: 2001/6/8)

—

• 3% 4%

• 3 15% 20%

— 가 , 가 가

• 1% 3%

○ (: 2001/8/28)

— 가

• 1% 1%

○ 가 (: 2001/6/18)

— 가 가

• 3 5

○ (: 2001/6/18 ,
2002/1/1)

—
• 가

1%

• , 가
• .

○ (: 2001/3/28 , 4/1)

—
• 가
• ,

* : 5

* : 1

○ (: 2001/3/28 , 4/1)

—

• 10 5

—

· (2001/3/28 ·)

—

가

○ (: 2001/6/18 ·)

—

·
70%

• : 40%

• : 20%

*

· : 5 , : 1

—

가 60%

• : 가 3 3 ,

가 5

• : 가 3 2 ,

가 1

—

• 20% 60%

○ ()

—

2 가
가 ,

• • ,

—

○ ()

—

50

○ ()

—

,
• 가 , • •

가 .

○ ()

—

,
가 가

○ (: 2001/ 10/ 17)

—

,

•

—

,

•

가 ,

•

,

,

.

○ (가 : 2001/ 11/ 10 , 12/ 3)

—

(CR REIT s)

— CR REIT s

• CR REIT s

•

—

○ (: 2001/5/11
, 5/21)

—

○ (: 2001/7/16 .)

— 가

,

2. .

○ (: 2001/3/28 , 4/1)

—

가

•

○ (stock option) (: 2001/3/28

.)

—

•

(15%) 20%

—

• 가

10%

가

—

• 3 and 2

2 ()

○ Stock Option ()

—

○

(: 2001/7/7)

—

()	
• 3	• 1%
• 1 3	• 3%
	60 (가 5)
• 1	• 3%

○ (:
2001/9/28 .)

— 「 」

,

•

○ 1 (: 2001/7/24 .)

— 3 1

○ (가 : 2001/8/1 .)

— . , 가 가

,

—

•

가 ,

,

* = (-) -

- -

○

(가 : 2001/8/1 .)

—

가 ,

•

•

,

○

(가 : 2001/9/24 , 9/19)

—

가 , 가

• 가 가 가 가

가

• 1

○

(: 2001/9/19 .)

—

• . , 가 3

가

•

1.

○ M&A (: 2001/3/28 ,
4/1)

—

—

• 7 3

—

• 1 6

○ (:
2001/9/28 .)

— 「 」

,

•

○ (: 2001/7/24 .)

— , 가
50%

○ (: 2001/7/24
·)

— 가
· 가
· 가
가

○ (: 2001/7/24
·)

—

○ (:
2001/ 1/ 16 , 4/1)

—

· 가 (99. 4. 1)
30% , ·

30%

—

·
20%

*

—

- 1 , 2

○ (:
2001/ 1/ 16 , 4/ 1)

— . 가 . .

- : 1 5
- : 1 2

○ (:
2001/ 1/ 16 .)

—

3

- 2001. 2. 4 2004. 2. 4

○ ()

— 가

1-2

- 1
-

2

○ ()
— 가 가
1
• , 1

○ ()
— 2001 4 1
2003 3 31
2

○ (: 2001/3/27 , 4/1)
— ,
• 100 300

○ (: 2001/3/27 , 4/1)
— 가 가
가 가 50%

○
(: 2001/3/27 , 4/1)
—
10 30

•

○
(: 2001/7/24 ·)
—

○ (: 2001/4/7 ·)
— 1/2 가
가

○ 가
(: 2001/4/7 ·)
— 1
2/3 ,
2

○ (: 2001/8/14 ,
9/14)

—

• 500
• 70

○ 가 (: 2001/8/14 , 9/14
)

—

• 가 가
• 가 가

○ (:
2001/8/14 , 9/14)

—

,

—

• 가 1

○ (: 2001/8/14 ,
9/14)

—

,

•

1/4

.

○ (: 2001/8/14
, 9/14)

—

,

•

○ (: 2001/8/14 ,
9/14)

—

,

•

3/4

—

.

○ 「 』 가
(: 2001/9/15)

— 「 』
가

○ (: 2001/9/15)

—
• 70
• 70
가

○ (: 2001/9/15)

— ,
3

○ (: 2001/9/15)

—

• 2 ,
1 7
— 가 10

○ 가 (가
: 2001/ 10/ 31 .)

— 가 가
, 가

• 가 가

○ (: 2001/ 9/ 18 .)

—

• 가

○ (가 : 2001/5/11
, 5/21)

— 1 가
,
가 .

○ (가 : 2001/5/11 , 5/21)

— 가

○ (가 : 2001/5/11
, 5/21)

— 가 100%

2.

○ 「 」
(가 : 2001/10/31)

— (CR-REITs)가
가 ,

• CR-REITs Paper Company .

○

(가 : 2001/ 10/ 31 .)

—

, .

○

(CRV) “

” (: 2001/ 9/ 4 .)

—

가

•

•

○

(: 2001/ 9/ 4 .)

—

*

○ (: 2001/9/18 .)

— 「 」 , 가 ,

• 「 」 , 500

○ (: 2001/9/18 .)

— 80 2

• 60

• ,

— 2 7 .

*

○ 가 (: 2001/9/18 .)

— 2 7

가

○ 가 (: 2001/9/18 .)

— 가

.

. 가 가

. 가

가

가

○ 가 (: 2001/9/18 .)

— 가

. 4 9 가

가

○ (: 2001/9/18 .)

—
—
50%
가

○ (가 : 2001/5/11 , 5/21)

—
• (10%)
—
•
—
• (6)

○ (가 : 2001/5/11 , 5/21)
— 가
(80%)

○ (가 :
 2001/7/20 · 2001/8/1)
 — 0.4/ 10,000 0.32/ 10,000 20%

○ (가 : 2001/8/28 , 9/1)
 — 가 「 · 가 가
 가 」
 — 가 가

○ (가 : 2001/8/28 , 9/1)
 —
 —
 • :
 • :
 —
 • :
 • : ,

○ (가 :
2001/ 11/ 22 , 12/ 10)
— ()
가

○ 가
(가 : 2001/ 11/ 22 , 12/ 10)
—

○ . (가 :
2001/ 11/ 22 , 12/ 10)
— ,

○ (가
: 2001/ 1/ 18 , 1/ 19)
—

○ 가
(가 :
2001/ 1/ 18 , 1/ 19)
—

• (2%) 1% 가

—

○

(가

: 2001/8/30 , 2001/9/1)

— SAFE

○

(가

: 2001/8/30 , 2001/9/1)

—

• : 10 3

• : 20 6

—

• 4 (1)

•

,

○

(:

2000/12/28 , 2001/1/2)

—

—

•

○

(: 2000/ 12/ 28 , 2001/ 1/ 2)

— 1 가 6/ 10,000
10/ 10,000

— 1 20/ 10,000

○

(: 2001/ 11/ 22 ,
12/ 10)

— 가 , 가

,

•

,

○

(: 2001/ 11/ 22 , 12/ 10)

—

•

—

3

4

—

—

○ (:
2001/ 11/22 , 12/ 10)

○ (가 :
2001/ 6/ 20 , 7/ 2)

• 5 3

• 5 3 (12
4)

• 1 3

○ (가 : 2001/ 6/ 20 , 7/ 2)

• : 100 10

• : 1,000 10

—

- : 1 100
- : 5 100

○ (가
: 2001/6/20 , 7/2)

—

- 가 가 ,
가 가

○ 가 가 (가
: 2001/7/2 .)

—

- 가 가 가 가
- ,
가 가 가 가
- 가

○ 가 (가
: 2001/7/2 .)

—

- 가
- : 0.25% 0.1%
- : 0.05% 0.01%

—

가 25%

○
(가 : 2001/7/2)
— 25% 3

○ (가 : 2001/7/2)
— 가 가
—
• 1/20 1/50

○ (가 : 2001/ 10/23 , 11/1)
—
• 1/20 (5%) 1/50 (2%)

○ 가 (가 : 2001/8/28 , 9/1)
— 가
—
• 가
• . .
•
•

○ (가
: 2001/8/28 , 9/1)
— . 가 가
— . 가 가
— 가

○ (: 2001/ 11/22
, 11/23)
— 「 」 가

○ 가 (가
: 2001/ 12/4 , 12/5)
— 가
• 가
가

○ (가
: 2001/ 12/4 , 12/5)
—
•

—
•
—
•

2

○

(가 : 2001/ 12/ 19 , 12/ 20)

—
•

○

(가 : 2001/ 12/ 24 .)

—

○

(: 2001/ 12/ 4 , 12/ 5)

—

• 가

*

• 가

*

○ 가 (:
2001/ 12/4 , 12/5)

— 가 , 가 . . , ,

○ (:
2001/ 12/4 , 12/5)

— , . .

• : 500

• . . :

—

< >

•

1.

○ (ATS) (2001/3/28 , 4/1)

—

()

•

가 (

가)

○ M&A (2001/3/28 , 4/1)

—

—

• 7 3

—

•

1 6

○ (2001/3/28 , 4/1)

—

•

— ,

• 2 5

○ (2001/3/28 .)

— . ,

가

— 가 3%

가

— 가 .

○ (2001/3/28 , 4/1)

— .

• [] 9 (5)

[] 5 ()

• (가

1/2)

—

•

○ (2001/3/28 , 4/1)

—

○ (2001/3/28 , 4/1)

—

•

— (2001/3/28 .)

•

•

— (2001/3/28 .)

•

—

•

○ (2001/3/28 , 4/1)

—

가

•

○ (stock option) (2001/3/28 .)

—

• (15%) 20%

—
 • 가
 10%
 가
 —
 • 3 and 2
 2 ()

○ (2001/3/28 , 4/1)

—
 .
 .
 — , , ,
 , .

○ (2001/3/28 .)

	0.5% (0.25%)	0.05% (0.025%)
*	(3%)	1%
	1% (0.5%)	0.1% (0.05%)

* .

* 3% 3%

○ (2001/3/28 , 4/1)
— (1/4)
—
— (2001/3/28 .)

○ . (2001/3/28 , 4/1)
—
• : 5 20

[]

○
—
가 , 가 가

○ .
— 가 . .

○ Stock Option

—

○

—

2.

○ 가 (2001/7/7 .)

—

.

.

가

가

.

가

○ (ECN) (2001/7/7 .)

—

• ECN : 150

• :

(가)

○ 가 (2001/7/7 .)

— 가

가

•

○ (2001/7/7 .)

— 1% 3

, 1

가 .

○ (2001/7/7 .)

— 가

. 가 . .

○

(2001/7/7 .)
)

—

()	
· 3	· 1%
· 1 3	· 3%
	60 (가 5)
· 1	· 3%

○

(2001/7/7 .)

—

· 1

—

· 가 1/2
2

()

○

(2001/7/7 .)

—

·

·

3

3.

○ 가 (2001/9/28 .)
— 가 . 가
• () 2 . 가 10
가
() 1 . 가 20
가

○ Wrap Account (2001/9/28 .)
—
• 가 가 ,
가
1 , 2
—
• 가
30%

○ (2001/9/28 .)
— 「 」
,
•

4.

○ (2001/3/28 .)

—

•

—

,

• 2 5

○ (2001/3/28 .)

	0.25% (0.125%)	0.025% (0.0125%)
	0.5% (0.25%)	0.05% (0.025%)

*

1

.

○ (2001/3/28 .)

—

가

○ (2001/3/28 .)

—

가

,

○ .

(2001/3/28 .)

—

•

[]

○

—

○

—

가

•

•

○

—

,

○

—

가
가

5.

○ (2001/4/24 .)

— 가 ,
가 :
· :

○ 가 (2001/4/24 .)

— 가
·

(,)

○ (2001/4/24 .)
— . 가

6.

○ (2001/3/28 .)
— 가 가
· , 가

○ (2001/3/28 .)
—
·
— ,
· 2 5

○ (2001/3/28 .)
— 가 .

○ (2001/3/28 .)

—

•

○ (2001/3/28 .)

—

• 1 500

○ M&A (2001/3/28

.)

—

가

•

(Shadow Voting) .

[]

○

—

가

•

•

○

—

•

가

—

가

○

—

20%

7.

○

—

(2001/4/24 .)

가

○

—

•

가

(2001/4/24

.)

가

가

, 가

○ (2001/4/24 .)
— M&A
가 M&A 6

○ (2001/4/24 .)
— 10% .
•

○ (2001/4/24 .)
— .
— ,

8.

○ 가 (2001/4/24 .)
— 가 50%

9.

○ 가 (2001/6/12 .)
— , 가
(wrap account) 가

10.

○ (2001/8/14 , 9/14)
— . .
• 500
• 70
○ 가 (2001/8/14 , 9/14)
— 가
• . 가 가

○ (2001/8/14 , 9/14)

—

,

,

—

•

1

가

○ (2001/8/14 , 9/14)

—

,

•

1/4

.

○ (2001/8/14 , 9/14)

—

,

•

○ (2001/8/14 , 9/14)

—

,

3/4

11.

○ 「 」 가 (2001/9/15 .)

— 「 」 가

○ (2001/9/15 .)

—

• 70

• 70

가

○ (2001/9/15 .)
— . 3

○ (2001/9/15 .)
— . 2 ,
1 7
— 가 10

12.

○ (Financial Intelligence Unit) (2001/9/27 ,
11/28)
— .
.

○ (2001/9/27 , 11/28)

—

가

• 500

○ (2001/9/27 , 11/28

)

—

가 ,

• 「 」

○ (2001/9/27 , 11/28)

—

13.

○ 가 (2001/ 11/24 ,
11/28)
— 가 ()
가
· · 가

○ (2001/ 11/24 , 11/28)
— : 1
— : 5

14.

○ (2001/ 3/ 17 ·)
— ·
— 가

15.

○ 1 (2001/7/24 .)
— 3 1

○ (2001/7/24 .)
— , 가
50%

○ (2001/7/24 .)
— 가
. 가
. 가
가

○ . (2001/7/24 .)
—

○ (2001/7/24 .)
— 가 가
가

○ (2001/7/24 .)

— ,

•

○ 가 (2001/7/24 .)

— 가

가 ,

가

• 가 가

.

○ (2001/7/24 .)

— ,

•

가

—

•

가

—

1

○ (2001/7/24 .)
— 가

○ (2001/7/24 .)
— ,

○ (2001/7/24 .)
— 가 , 가

16.

○ (2001/ 1/ 16 , 4/ 1)
— .

• 가 (99. 4. 1)

30%

30%

—
•
20%
*

• 1 , 2

○ (2001/ 1/ 16 , 4/ 1)

— 가 . .

• : 1 5

• : 1 2

○ (2001/ 1/ 16 .)

—
3

• 2001. 2. 4 2004. 2. 4

[]

○
— 가

1-2

• 1

•

2

○

—

가

가

1

• , 1

○

—

2001 4 1

2003 3 31

2

17.

○

(2001/3/27 , 4/1)

—

,

•

100

300

○ (2001/3/27 , 4/1)

—

• 가 가
가 가 50%

○

(2001/3/27 , 4/1)

—

10 30

•

○

(2001/7/24 .)

—

○

(2001/7/24 .)

—

가

5

•

가

—

2

18.

○ 가 (2001/3/28 ,
4/1)

—

가

,

○ (2001/3/28 , 4/1)

—

3

•

○ (2001/3/28 , 4/1)

—

—

○ (2001/3/28 , 4/1)

—

,

가 가

•

19.

○ (2001/6/8 ·)

—

가

•

○ (2001/6/8 ·)

—

•

○ (2001/6/8 ·)

—

)

10

○

(2001/6/8 .)

—

· 2	· (
· 2	가) 1
·	· 2
· 2	·
·	· 2
· 2	· 2
	·
	1

—

—

2/3 ,

· 가

○

(2001/6/8 .)

—

· 가

· 가

○ (2001/6/8 .)

— 가

• 가

○ (2001/6/8 .)

—

•

• 3% 4%

•

• 3 15% 20%

— 가 , 가 가

• 1% 3%

20.

○ (2001/8/28 .)

— 가

• 1% 1%

21.

○ (2001/3/28 , 4/1)

—

• 가

* : 5

* : 1

○ (2001/3/28 , 4/1)

—

• 10 5

— (2001/3/28 .)

— 가

22.

○ 가

(2001/6/18 .)

—

가 가

• 3 5

○ (2001/6/18 , 2002/1/1)

—

• 가
1%

• , 가
• .

○ (2001/6/18 .)

—

• ,
70%
• : 40%
• : 20%
*

• : 5 , : 1

—

가 60%
• : 가 3 3 ,
가 5
• : 가 3 2 ,
가 1

—
• 20% 60%

23.

○ (2001/4/7 .)
— 1/2 가
가

○ 가 (2001/4/7 .)
— 1)
2/3 ,
2

24.

○ (2001/5/24 .)
—
• .
50%

—
•

○ (2001/5/24 .)

— 10% ,

• 3 1

—
• 가가 5

○ (2001/5/24 .)

— 0.3% ,

○ (2001/11/21 .)

— 가 2002. 3. 31 1 5
70% ,

가 ,

• 5% (5.5%),
7% (7.7%)

• (400%)

— .

25.

○ 가 (2001/6/12 .)

—

• 2

가 .

○

(2001/6/12 .)

— 가

•

26.

○

(2001/12/31 , 2002/1/1)

— 가 1

• 20 40% 30% ()

27.

○ . (2001/ 12/ 31 ,
2002/ 1/ 1)

—

• 가 ,

*

가

—

• ,

*

3

○ (2001/ 12/ 31 , 2002/ 1/ 1)

— 1

• 16% 15%

— 1

• 1,600 + 1 28%

1,500 + 1 27%

○

—

,
• 가 , . . .

가

.

○

—

,

가 가

•

1. 가

○

(DR)

(2001/8/1 .)

—

•

가

•

(Workout ,

)

가

가

: 1

가, 1

가

가

가

가

3

가

가

•

(BB+)

Primary - CBO

가

가

가

90%

—

DR

가

•

DR

가

30%

30%

.

○ 가 (2001/8/1 .)

—

• 가 가 가 가

• 가 (3 5)
가 가

—

• 가

• 가

: (7 5),

• (5 3)

○ . (2001/8/1 .)

—

2

()

2

•

•

,

II.

* 10%
5%

25

* : 88 (81 , 7)

○ (2001/8/1 .)
)

— . .
·

가 .

○ (2001/8/1 .)

— (CB, BW, EB) DR 가

— DR
· 가 1%

— 1%

— ,

— 가

— 가

·

○ (2001/8/1 .)

— , ,
·

○ (2001/8/1 .)

— 가
— 가

·
10 가

○ (2001/8/1 .)

— .
— , 가 가

·
— 가 ,
·

, ,
* = (-) -
- -

II.

○

(2001/8/1 .)

—

가 ,

•

•

,

○

(2001/9/24 , 9/19)

—

가 , 가

• 가 가 가 가

가

• 1

○ 「

」

(2001/10/31

.)

—

(CR-REITs)가

가 ,

• CR-REITs Paper Company

○ (2001/10/31)

—

, .

○ 가 (2001/10/31)

—

가

가

, 가

.

• 가

가

.

○ (2001/12/19)

—

. .

,

,

가

○ () (2001/12/19)

—

• 3

,

,

.

II.

가 CB(), BW(), EB()

-
-
-
-
-
-
-

—

가

-
-
-

—

-
- 10% 가
-

○ 가 (2001/ 12/ 19)

—

- : 10% 가

○ (2001/12/19 .)

—

• 가 가 17:00
가
(17:30)

2.

○ (2001/5/3 , 2002/4/1)

—

가
• : 1 2
• 가 : 150% 100%
:
,

○ (2001/5/3 .)

—

•

II.

•

○ (2001/5/3 .)

—

• IOSCO (1990) 7

—

○ (2001/5/3 .)

— 가

, 가

•

○ (No Action Letter) (2001/5/3 .)

— 가

• SEC

○ (2001/5/3 .)

— 가

- (front running)

- 3

- (scalping)

-
-

- day trading · system trading

(2001/5/3 , 8/1)

- , (2001/5/3 , 8/1)

○ (suitability) (2001/5/3 , 8/1)

— 가

- (churning)

- 가 ()

- 가

○ (2001/5/3 , 8/1)

— ,

-
-

II.

○ (2001/5/3 .)

—

-
- . . ,
- ,
-

○ (2001/5/3 .)

—

-
-

○ (2001/5/3 , 8/1)

—

-
- 가
-

○ (2001/5/3 , 8/1)

—

- 3 . ,
- 6

○ (2001/5/3 .)
— 1/5

- , : 10 1 100 2
- , CP : 1 1 10 2
- , : 10 3 100 6

○ (2001/7/3 .)

— . .
• 2 가

○ (ECN) 가 (2001/7/19 .)

— 가
•
•
•

II.

○ (2001/7/19 .)

—

— 가 ,

— , .

•

—

•

•

—

,

○ (2001/8/1 .)

—

“ ”

BB+ B- , 2

B- .

○

(2001/8/1 .)

—

.

○

(2001/ 10/4 .)

— 가 ,
7 .
•

○

CP (2001/ 10/4 .)

— CP , CP
25% CP
•
, 가
.

○

(2001/ 10/4 .)

— ,

	• : • :	•
	•	•

II.

○ (2001/ 10/4 .)

—

가

• 7

○ (2001/ 10/4 .)

—

가

가 , 가

• 2 (AA)

가 가 .

○ 가

(2001/ 10/4 .)

— 가

가

가

○ (2001/ 10/4 .)

—

○ (2001/ 10/4 .)

— 가 .

• ,

○ 가 (2001/ 10/4 .)
— ECN()
가 가
· ,

○ (2001/ 12/ 19 , 2002/ 1/ 1)
— 가 ,
· 1 2 :
· 1 3 :
· 1 4 :

3.

○ (2001/ 5/ 3 .)
— . .
· . . . ()
)

II.

-
- , , ,
- , ,
- OECD 가 ()

*

0 ,

○ CB (2001/5/3 .)

— 가

○ (2001/5/3 .)

— .

• . : 4%, 8%

• . : 8%, 12%

○

(2001/5/3 .)

— BIS

○

(2001/5/3 .)

—

, , , , ,
• , , • , ,
1

○

(2001/5/3 .)

—

KOSDAQ 50

KOSDAQ 50

4.

○

(2001/7/3 .)

—

(3%) ,

(A)

• 가

, 가

—

(3%) ,

(A)

II.

• (10%)

•

.

○ MMF (2001/7/3 .)

— MMF

•

MMF

2 1

• 1 6 , 6 1

— 가 가

• 가 가 1% 0.5%

• 가 가 가

• 6 0.75% .

○ (2001/7/3 .)

—

가

• , 가 ,

(1)

• 가 3

○ (2001/7/3 .)

—

•

—

, .

•

•

,

○ (2001/ 12/ 19 .)

—

가

,

•

22 3 1

.

○ (2001/ 12/ 19 .)

—

5.

○ MMF (2001/ 12/ 21 .)

— 10% MMF

MMF 10%

• MMF

, MMF .

○ (2001/ 12/ 21 .)

— MMF

• 가

*

—

• 가 ,

가

•

6.

○ (2001/7/3 .)
— (5%)
가 (A)
· 가
, 가

○ (2001/7/3 .)
—
·
— ,
·
· ,

○ (2001/ 12/ 19 .)
—
·
, 가
가 .

II.

○ (2001/ 12/ 19 .)
— ,
1

7.

○ () (2001/ 12/ 19 .)
— 30 20

○ (2001/ 12/ 19 .)
— . , 2

8.

○ 가 (2001/ 1/ 19 , 1/29)
— 가 가 ,

가

○

(2001/ 5/3)

—

•
•
•

○

(2001/ 10/4)

—

50

KOSPI 200

• :
• :

○

(2001/ 10/4)

—

II.

○

(2001/12/19 , 2002/1/1)

— 가 ,

• 1 2 :

• 1 3 :

• 1 4 :

9. .

○

(2001/9/4 .)

— (5 20)

,

• 가 가 가

50%

• 3

• 가

10.

○ (2001/4/18 .)

—

가

,

,

○ (2001/10/17 .)

—

,

•

•

•

—

,

•

가

,

,

•

,

,

•

○ (2001/10/17 .)

—

,

•

•

•

11.

○ (2001/2/28 .)

—

•

< >

10		7/ 100
10	100	7/ 200
100	1	7/ 600
1	1	7/ 2400
1		7/ 4800

— 가

•

* , .

•

* 1 1/ 1000 가

•

* 3 가 3 2

10/ 100 가

•
* ,
가 가 , 50%
* , 50%
가

○ 가 (2001/2/28 .)
—

12.

○ “
” (2001/9/4 .)
— 가

•
•

II.

○

(2001/9/4 .)

—

*

13.

○ 2001

(2001/3/14 .)

—

•

1 5.748 1 5.6647

(, . 20

, 40

)

14.

○ (2001/9/18 .)
— 「 」 , ,
가 ,

• 「 」
, 500

○ (2001/9/18 .)
— 80 2

•
60

•
,
— 2 7
.

II.

○ 가 (2001/9/18 .)
— 2 7

가

○ 가 (2001/9/18 .)
— 가

.

•

가

가

•

가

가

가

○ 가 (2001/9/18 .)

— 가

•

4

9

가

가

— 가

•

가

가

가

—

30

가

가

II.

○ (2001/9/18 .)

—

-
-

가

15.

○ (2001/1/19 , 1/29)

—

가 ,

-

,

,

•

1.

○ 가 (2001/5/11 , 9/3)

— 가 가

• , 가가 . 가

○ 가 (Sidecar)

(2001/5/11 , 5/21)

— Sidecar 가 ±4% ±5%

○ (2001/5/11 , 8/6)

— 가

• 가

○

(2001/5/11 , 5/21)

—

• (.)

—

• 30 , 2

• 3

—

• ,

• .
가

—

• 30
, 30 .

○

(2001/9/19 .)

—

• 가 가 가

○ (2001/ 11/9 , 2002/ 1/2)
 — , 가 가 가
 •

○ (2001/ 11/9 , 2002/ 1/2)
 — 가
 • 가
 가
 — 가 가 (VWAP)
 • 가가 가 가
 가 (VWAP)
 가 가

가	• 가 가 ± 5% • ()	• () • VWAP

○ (2001/ 11/9 , 2002/ 1/28)
 —
 • ()

—

•

16

•

○ ECN

(2001/ 11/9 , 12/3)

— ECN()
가

— ECN

○ 가 (2001/ 11/9 , 12/3)

— 가 5 가 10 가

, 가 10 가

• 가 가 가

가 가 가

○ (2001/ 11/9 , 12/3)

— 3 1 ()

• 가

—

○ (2001/ 11/9 , 12/3)

—

2.

○ 가 가가 (2001/ 4/ 24 .)

— 가 , 가

• 가 가가

— 가가

• 가가 × 90% 가가 × 50%

○ (2001/ 5/ 11 , 8/ 6)

—

• 가 364 2 가 2,000
가 2

—

• 가 5 가 2,000 가

2

○ 가 (2001/5/11 , 9/3)
 — 가 6 3
 • 10 , 1/2,

○ 가 가가
 (2001/9/6 , 9/7)
 — . ()
 , 가
 가 가가
 • 가 가 ,
 가 가가
 — .
 가 가
 가가 .
 • 가가 가가 50% .

○ (2001/9/19 .)
 —
 • . , 가 3
 가

○ 가 (2001/9/19 , 9/21)

— 1

— , 가

○ (2001/11/23 , 2002/1/2)

— 75%

• 25%

25% 가

• ,

— , 25%

○ (2001/11/23 , 2002/1/2)

— 가 : 15:10 15:00

• 가	15:10 - 15:40	15:00 - 15:40
•	15:10 - 15:40	

— 1

— 가 VWAP(가 가)

○ 가 (2001/ 11/23 , 2002/ 1/28)

—

•

—

가

○ (2001/ 11/23 , 12/3)

—

,

•

1

20

가 3

•

1

가가

,

가

가

3. .

○ 가 가

(2001/ 2/23 , 2/26)

— 가

가

•

○

(2001/2/23 , 4/23)

—

•

○

(2001/2/23 , 2/26)

—

•

○

(2001/2/23 , 2/26)

—

(12)

•

•

○

(2001/2/23 , 2/26)

—

가

,

•

,

,

•

가

○ 가 가 (2001/5/11 , 9/3)
 — . , 가 가 가
 가
 • 가 가 가
 , 가 가

○ 가 (2001/5/11 , 9/3)
 — 2 2 가
 () 가
 —
 • () 3
 — 가
 • 가 - 가

○ 가 (2001/5/11 , 9/3)
 — , 가
 가
 — 가
 • 가 가 가

○ . (2001/5/11 , 9/3)

—

, .
()

•

•

○ 가 (2001/5/11 , 9/14)

—

3 가
• 5 9

—

3 가
• 2.5p 5.0p

○ (2001/5/11 , 9/3)

—

•
• 가

, 가 .

○ (2001/11/9 .)

—

5,000 1,000 , 10,000 ,
() 가 ,
가

* 가 7 (, SK
, , , , ,)

○ (2001/ 11/9 .)
— KOSPI 200 가 가

○ 가 (2001/ 11/9 .)
— , , ,
가 가
가

○ (2001/ 11/9 .)
— (가)
(가)

○ (2001/ 11/9 .)
—
• ,

○ (2001/ 11/9 .)
—
(T +3)

○ (2001/11/9 .)

—

• 5%

○ (2001/11/9 .)

—

()

가

○ (2001/11/9 .)

—

3 1

○ (2001/11/9 .)

—

○ (2001/11/9 .)

—

4. .

○ (2001/8/11 , 9/3)
— (: 5 , : 1)

• .

가

가 .

•

— , 가

○ 가 가

(2001/8/11 , 9/3)

— 가 가 가 (

KOSPI 200 ± 15% 가)

가 가 .

• 가

KOSPI 200 ± 5% 가

가

5. 가

○ (2001/5/11 , 5/21)
—
• (10%)
—
•
—
• (6)

○ (2001/5/11 , 5/21)
— 가
(80%)

○ (2001/5/11 , 5/21)
— 1 가
,
가 .

○ (2001/5/11 , 5/21)

— 가

○ (2001/5/11 , 5/21)

— 가 100%

○ (2001/5/11 , 5/21)

— 가

○ (2001/5/11 , 5/21)

—
• 1 5

○ (2001/5/11 , 5/21)

— 3 ,
5 15

○ () (2001/5/11 , 5/21)

— 가 BW

○ . (2001/5/11 , 5/21)
 — 가

○ (2001/11/10 , 12/3)
 — 「 」

	· 가
	· 500
	· 가 30% 가 100
	· 70%
	· ,

○ (2001/11/10 , 12/3)
 — 가

	· 2 · 가 1
(CR REITs)	· 가 90% · 2

○ (2001/ 11/ 10 , 12/ 3)

— (CR REIT s)

— CR REIT s

• CR REIT s

•

—

○ (2001/ 11/ 10 , 2002/ 1/ 2)

—

	.
	,
	,
	가 1 (
	5,000)
가	가 5

○ (2001/ 11/ 10 , 2002/ 1/ 2)

—

— 5 ()

○ (2001/ 11/ 10 .)

—
• 가 ,

—
•
—
•

○ (2001/ 11/ 10 .)

— 가 가 ,
• : , ,

○ (2001/ 11/ 10 .)

— 가 가
• 3 30%
• 가 2

○ (2001/ 11/ 10 .)

— ,

○ (2001/ 11/ 10 .)

—

•

○

(2001/ 11/ 10 .)

—

,

가

6

○

(2001/ 11/ 10 .)

—

2

•

6

○

(2001/ 11/ 10 .)

—

• : 800 50

• : 1,000 100

○

(2001/ 11/ 10 .)

—

○

(2001/ 12/ 28 , 2002/ 1/ 2)

—

•

1

* 1

*

2

—

•

,

*

, 2

—

•

,

2

○

(2001/ 12/ 28 , 2002/ 1/ 2

)

—

Г

1%

」

가

,

• ,

1

,

가

6. 가

(2001. 5. 21. 「 가 」 「 가 」)

○ 「 」 (2001/2/2 .)

— (19)

•

—

○ (2001/3/20 .)

— 가

—

○

(2001/3/20 .)

30				0.04%
30	100	1,200	+30	0.03%
100	200	3,300	+100	0.02%
200	500	5,300	+200	0.01%
500	1,000	8,300	+500	0.005%
1,000	5,000	10,800	+1,000	0.004%
5,000	1	26,800	+5,000	0.003%
1		41,800	+1	0.001%
		*	10	

○

(2001/5/11 , 5/21)

—

•

○

(2001/5/11 , 5/21)

—

,

○

가 (2001/7/3 , 7/4)

—

,

가

•

가

•

○

(2001/7/3 , 7/4)

—

(7.1)

•

1

•

1

○

(2001/ 11/23 , 11/24)

—

, ,

○

(2001/ 11/23 , 11/24)

—

○ (2001/ 11/23 , 11/24)
— 가 (, ,)

○ (2001/ 11/23 , 11/24)
— 가

7.

○ 가 (2001/5/ 11 , 5/21)
— 가
•
• 가
— 가
• 가

○ (2001/ 5/ 11 , 5/21)
— 가
, 10% . .

○ (2001/5/11 , 5/21)

—

,

• , . . 1

○ (2001/5/11 , 5/21)

—

• 가

—

• . 가

○ (2001/5/11 , 5/21)

—

• () 10% 5%

—

가

○ 가 (2001/5/11 , 5/21)

—

,

—

○ (2001/5/11 , 5/21)

—

○ (2001/8/17 , 8/20)

— 2

2

• 가 .

가 .

○ (2001/8/17 ,

8/20)

— 가

— 가

○

(2001/8/17 , 8/20)

—

•

가 .

○ (2001/8/17 - 2001/8/20)

—

•

,

,

•

7

가

•

12

○

(2001/8/17 - 2001/8/20)

—

•

⇒ [

1

:

1

:

○ (2001/ 12/ 14 , 2002/ 1/ 2)

— (REIT s) (CR REIT s)

•

—

•

•

가

1

○

(2001/ 12/ 14 , 2002/ 1/ 2)

—

가

•

가

•

•

•

•

•

•

—

가

•

○

「

」

(2001/ 12/ 14 , 2002/ 1/ 2)

—

가

- .
- 10% (5%)
- .

○ (2001/ 12/ 14 , 2002/ 1/ 2)

—

- 10% (5%) (
-) 5% (
- 2.5%)

—

- 10% (5%)
- 5% (2.5%)

○ 가 (2001/ 12/ 14 , 2002/ 1/ 2)

—

-

—

- .

-

8.

○ 「 」 (2001/2/2 .)

—

· , .
· 가 「 」

— 「 」

·
10% 가가 10%

· ,
· 가

—

○ 가 (2001/5/11 , 5/21

)

—

· 10%
· 10%
· 10% . .

○ (2001/8/17 , 8/20)

— . ,
 — 가 가 ,
 .

○ (2001/8/17 , 8/20)

— 1 ,
 1

	- 1	-
	-	- 1 ()
	()	- 1

○ (2001/8/17 ,
 8/20)

— 6

- 가 ,
6 ,
6 가 .
* 1
가 ,

- (2001/ 12/9 , 2002/ 1/2)
— 「 가 」

	1	2
	2	3

- 가
(2001/ 12/9 , 2002/ 1/2)

- — 가 . .

- (2001/ 12/9 , 2002/ 1/2)

- 10% (5%)
가

— 가 . .

9.

○

(2001/ 12/ 14 , 2002/ 1/ 2)

— (CR REIT s)

•

1.

(2001.3.28.

「
」, 「

)

「
」, 「 가
」

」, 「 가

」, 「
」

○

(2001/2/23 , 2/26)

—

가

•

- .1	- .1 , 6 () , . ()
---------	---

—

가

•

• 가

*

()

*

()

•

1

—

()

(2001/2/23 , 4/1)

•

1

() :

○

(2001/2/23 , 3/5)

—

「

」

「

」

•

:

가

•

:

○

「 가

」 (Side Car)

(2001/2/23 , 3/5)

—

가

가

○ (2001/2/23 , 2/26)
— 가

○ . (2001/2/23 , 3/5)
—

2.

○ (2001/7/16 .)
—
— 가
—

○ (2001/7/16 .)
—
•
•
—
•

3.

○ (2001/7/16 .)
 — 30
 가
 . 30
 . 1

4. 가

○ (2001/7/16 .)
 — 6
 .
 — , 「
 」 10
 가

○ (2001/7/16 .)
 —
 . . .
 — 가 가 가

○ (2001/7/16 .)
— 가

○ (2001/7/16 .)
— 가

○ (2001/7/16 .)
—
• 2 (, 1 5% 가)
—
• 3 , 6

○ (2001/10/15 .)
— 2
3
• 가
가
— 6
, 가 6

○ . 가 (2001/10/15 .)
— . 가

○

(2001/ 10/ 15 .)

—

• 1 : 6	• 1 : 3
• 1 : 3	• 1 2 : 2
	• 2 : 1

—

• (1)

1

• , 10%

—

,

—

•

.

.

○

(2001/ 11/ 23 , 2002/ 1/ 2)

—

• 2 1

—

•

2

○

(2001/ 11/23 , 2002/ 1/2)

	· 1 (가 5)	· 1% (1) 0.5% (1 2 5) 0.3% (2 5) * 3
	· 가 100	· 가 200
	()	·

○

(2001/ 11/23 , 2002/ 1/2)

·	· ()
·	· () * 50%
·	· ()
()	· 가가 가 20% 가 30

○

(2001/ 11/23 , 2002/ 1/2)

— :

· 6 1	·
· 2	· * 50% 가 2
· 2	· . .

— :

· 1	· 6
· 6	· 3
· (100) 1	· (200) 1

—

<ul style="list-style-type: none"> 6 () 	<ul style="list-style-type: none"> 1 2 3
<ul style="list-style-type: none"> 	<ul style="list-style-type: none">
<ul style="list-style-type: none"> () () 	<ul style="list-style-type: none"> 2 3

— 가

(2001/ 11/23 , 2002/ 1/2)

<ul style="list-style-type: none"> () 	<ul style="list-style-type: none"> 가가 가 20% 60 , 10 가가 30 가 20%

○ (2001/ 11/ 23 , 2002/ 1/ 2)
 — 30 15
 — 2 1

5. 가

○ (2001/ 7/ 16 ·)
 — ,

○ 가 (2001/ 7/ 16 ·)
 — 가 4
 가
 · 가
 · 가

○ (2001/ 8/ 20 ·)
 —

.
 3
 3
 6%
 — .
 6 ,
 ○ (2001/ 10/ 15 .)
 — 3 ,
 — 가 가
 . 가
 가 가
 * 가 2
 * 3 30
 * 50%
 *
 — 가 가
 . 가
 — 가 가

• 가 가

• 가 가

• 가

○ (IR) (2001/ 10/ 15 .)

—

가

○ (2001/ 10/ 15 .)

—

가

.

• . 가

• .

•

•

○ (2001/ 10/ 15 .)

—

,

• 가

○ (2001/ 10/ 15)
— ()
30)

○ (2001/ 12/ 7 , 2002/ 1/ 2)
—
— .
가

○ (2001/ 12/ 7 , 2002/ 1/ 2)
—
• : 1 2 2 2
• : 6 2
—

○ (2001/ 12/ 7 , 2002/ 1/ 2)
—
— 가 (20%)

○ (2001/12/7 , 2002/1/2)

— .

• .

—

•

6.

○ (2001/7/16 .)

—

• 3

가

○ 가 (2001/7/16 .)

—

가 가

• 3 : 10 3 : 40

○ (2001/7/16 .)

—

가

- , 가(가)
-
-

○ (2001/7/16 ·)
—

○ (2001/9/19 ·)
— 가
가

○ 가
(2001/10/15 ·)
— 가 가
가 (가) 가
• Circuit Breakers()
•

○ (2001/ 10/ 15 .)
— 3 1

○ (2001/ 10/ 15 .)
—
•

○ 가 (2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 2)
— 가
• 15:10 15:40 15:00 15:40

○ (2001/ 12/ 17 .)
—

○ ECN (2001/ 12/ 17 .)
— (ECN)

• ECN 가
, 가

• ECN 1

—
• 가

7.

○ (2001/7/16 ·)

— 가
가

• 가
• 가 가가

—

○ 가 (2001/7/16 ·)

— : 60

— :

○ (2001/8/20 ·)

— 가

,
•

가

○ (2001/9/14 .)

—

·

○ 가 (2001/9/17 .)

—

가 가 가 가

· 가 가 ± 12% 가

○ (2001/9/19 .)

— 1

○ 가 가 (2001/10/15 .)

—

가 가, 가 가

·

—

가

10 .

○

(2001/ 10/ 15 .)

—

(

30)

		()
	가 (08:00 09:00)	가 (08:00 15:00)
	10% 1 25% 1%	가
가 가	가 : 가 5% 가	가 : 가 5% 가 : 가 가 가 가 가

○ 가

가

(2001/ 10/ 15 .)

—

가

가,

가

가

—

가

10 .

○ (2001/ 10/ 15 .)
— (30)
·

○ 가 (2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 28)
— , 가
· 가
·

○ 가 (2001/ 12/ 17 .)
— 가 가 (가)
· . 가
— 가 가 ()
· . 가 10 가
가 , 가 가 가
* . 가

○ (2001/ 12/ 17 .)
— 가

- * 5 가 60% 가 3
3 가가 20 가

- * 20 가 150% 가 3
3 가가 40 가

○ (2001/ 12/ 17 .)

— 가

- 2

○ (2001/ 12/ 17 .)

— ECN() 가

,

○ 가 (2001/ 12/ 17 .)

— 가

$$\text{가가} = \text{가가} + (\text{가가} \times 0.12)$$

$$\text{가가} = \text{가가} - (\text{가가} \times 0.12)$$

- 가가 가 가

8.

○ (2001/7/16 ·)

— 가

,

○ 가 (2001/7/16 ·)

—

○ (2001/7/16 ·)

— 가

·

1

○ (2001/7/16 ·)

— 가

·

·

가

가

○ (2001/8/20 .)
— 가 ,

— 가

○ (2001/8/20 .)

—

•

,

,

•

5

가

•

7

○ (2001/8/20 .)

—

2

2

○ 가 (2001/8/20 .)

—

가

•

•

•

— 가

•

•

•

가

•

○

(2001/ 10/ 15)

—

1

•

•

—

,

1

○

“ ”

(2001/ 10/ 15)

—

•

,

•

,

○

(2001/ 10/ 15)

—

1

•

•

— ,

1

○

(2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 2)

—

가

•

•

•

가

—

가

•

○

「

」

(2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 2)

—

가

•

•

•

•

•

•

10% (5%)

•

•

○ (2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 2)

—

• 10% (5%) ()
2.5%) 5% (

○ (2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 2)

—

○ (2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 2)

—

1
,
• ,
3

9.

○ (2001/ 7/ 16 .)

—

, 30

○ (2001/7/16 .)

—

○ (2001/8/20 .)

— 가 ()

.

•

○ 가 (2001/8/20 .)

— 가 , 가 , 가
가

○ (2001/10/15 .)

— (,
30) ,

.

○ (2001/12/17 , 2002/1/2)

— 가

○ (2001/12/17 , 2002/1/2)

—

1 2

○ (2001/ 12/ 17 , 2002/ 1/ 2)

— 5

— 가

10. 가

○ 「 」
(2001/ 8/ 14 .)

—

<ul style="list-style-type: none"> • • CBO • • • B • 	<ul style="list-style-type: none"> • • CBO • • • B • •
--	---

* 2 가
가
가 30% ,

○

(2001/ 8/ 14 .)

—

- : 20%	- : 20%
- : 60%	- : 60%
·	·
: 40%	: 45%
- : 20%	- : 20%

—

- : 65%	- : 65%
·	·
: 50%	: 55%
- : 35%	- : 35%
· : 20% 가	· : 20% 가

○

(2001/ 8/ 14 .)

-	-
· : 60%	· : 65%
· : 40%	· : 35%
-	-
· : 60%	· : 65%
· : 40%	· : 35%

○ 가 가 (2001/8/14 .)
— , 가
가
• 3 가 30%
가 가

○ (2001/8/14 .)
— 가 ,
• 5

○ (2001/8/14 .)
—
• 3
3

○ (2001/10/30 , 11/1)
—
• 100 가
* 2002 1 1 가

○ 「 」 (2001/ 10/ 30 , 11/ 1)

— 10 가

• 가

6 1

, 10

가

* 2001 11 1 가

11.

○ (2001/ 10/ 30 .)

— 가 가

가

•

○

(2001/ 10/ 30 .)

—

• ,

—

- 가 (
-) 가
- 가
- 30% 30%
- 2 (1 1
- 3) 30%
- 30% . , 6

•

1. 가

○ (2001/7/20 · 2001/8/1)
— 0.4/10,000 0.32/10,000 20%

○ (2001/8/28 , 9/1)
— 가 「 . 가 가
가 」
— 가 가

○ (2001/8/28 , 9/1)
—
—
• :
• :
—
• :
• :

○ (2001/ 11/22 , 12/ 10)
— ()
가

○ 가 (2001/ 11/22 ,
12/ 10)
—

○ . (2001/ 11/22 , 12/ 10)
— ,

2. 가

○ (2001/ 1/ 18 , 1/ 19)
—

○ 가
— (2001/ 1/ 19)

• (2%) 1% 가
—

○ (2001/8/30 , 2001/9/1)
— SAFE

○ (2001/8/30 , 2001/9/1)

—
• : 10 3
• : 20 6
—

• 4 (1)
•
,

○ 가 (2001/12/4 , 12/5)
— 가

• 가
가

○

(2001/ 12/4 , 12/5)

—

•

—

•

—

•

2

3.

○

(2000/ 12/ 28 , 2001/ 1/ 2)

—

—

•

○

(2000/ 12/ 28 , 2001/ 1/ 2)

—

1

가

6/ 10,000

10/ 10,000

—

1

20/ 10,000

4.

○ (2001/ 11/22 , 12/ 10)
— 가 , 가
,

○ (2001/ 11/22 ,
12/ 10)
—
.
— 3 4
—
—
— ,

5.

○ 가 (2001/ 12/4 , 12/5)
— 가 , 가 . . , ,

○ (2001/ 12/4 , 12/5)
— , . .
• : 500
• . . :
—

6.

○ (2001/ 11/22 , 12/ 10)
—

7.

○ (2001/ 12/4 , 12/5)
— ,
• 가
*
• 가
*

8. 가

○ (2001/6/20 , 7/2)

—

• 5 3

—

• 5 3 (12
4)

—

• 1 3

○ (2001/6/20 , 7/2)

—

• : 100 10

• : 1,000 10

—

• : 1 100

• : 5 100

○ (2001/6/20 , 7/2)

—

• 가 가 ,

가 가

9. 가

○ 가 가 (2001/7/2 .)

— 가 가

,

가 가

• 가

○ 가 (2001/7/2 .)

— 가

• : 0.25% 0.1%

• : 0.05% 0.01%

— 가 25%

○ (2001/7/2 .)

— 25% 3

○ (2001/7/2 .)

— 가 가

—

• 1/20 1/50

○ (2001/ 10/ 23 , 11/ 1)

—

- 1/ 20 (5%) 1/ 50 (2%)

10. 가

○ 가 (2001/ 8/ 28 , 9/ 1)

—

가

—

- 가
- . .
-
-

11. 가

(2001. 12. 19 「 가 」)

○ (2001/ 8/ 28 ,

9/ 1)

—

. 가 가

— . 가 가

— 가

○ (2001/ 12/ 19 ,
12/ 20)

—
•

12. 가

○ (2001/ 12/ 24 .)
—

13.

○ (2001/ 11/ 22 , 11/ 23)
— 「 」 가

1.

○ 50 (2001/ 1/ 19 , 1/ 22)
 — KOSPI 200

• KOSPI 200 1/5

○ (Circuit Breakers) (2001/ 1/ 19 , 1/ 22)
 — 가 KOSPI200
 • 가 가 가 가
 ± 5% (KOSPI200 ± 7%)

○ 가 (2001/ 1/ 19 , 1/ 22)
 —

	()
• 가	08:30 - 09:00
• 가 가	10
• 가 ()	15:05 - 15:15

— 가

• (가 ,)

가 , 가 가

가

가 , 가

— 가

• 가 30

가

— .

• 가 1

○ .

(2001/ 1/ 19 , 1/22)

— 가 .

○ 50 (2001/ 11/9 , 11/ 12)

— 50

가

• : 「 50」 × 10

• : (가)

• : (50 가)
)

○ (2001/ 11/9 , 11/ 12)

—

- . ,
-

가

○ 50 (2001/ 11/9 , 11/ 12)

— 50 × 10 50 × 20

○ (Block Trading) (2001/ 11/9 , 11/ 12)

— 가 ,

,

- :
- : 가 가
- 가 : 가 ±0.5%

○ (2001/ 11/9 , 11/ 12)

— 50 .

- 5 : 30 4 : 15

2.

○ 가 (2001/ 1/ 19 , 1/ 22)

— 50

가

○ . (2001/ 1/ 19 , 1/ 22)

— 가

.

○ (2001/ 1/ 19 , 1/ 22)

—

— . ()