

제 7기 자본시장법 전문가 과정 2019

Capital Market Act Advanced Professional Program

S F
L I 금융법전략연구소
SEOUL FINANCE & LAW INSTITUTE

금융 ACADEMY

금융법전략연구소가 제공하는 자본시장법 전문가 과정은 21세기 급변하는 자본시장의 구조변화 및 파생상품시장의 진화 그리고 4차 산업혁명으로 인한 새로운 변화에 대응하는 최고 수준의 강의입니다.

- ▶ 자본시장법의 이론 · 실무 · 판례 · 비교법적 연구를 통합하는 역동적 강의
- ▶ APP 과정을 통해 다양한 분야의 자본시장 전문가들과 교류 및 Network 구축
- ▶ 금융독서포럼을 통한 자본시장 주요 현안에 대한 지속적인 학습 기회

| 자본시장법 완전 MASTER 과정 |

- 01 자본시장법의 핵심 내용, 이론, 실무, 판례를 통합하는 마스터 과정
- 02 최근 자본시장법 개정 주요 내용 및 주요 현안 해설
- 03 자본시장법 최신 판례를 포함한 약 100개의 주요 판례 해설

| 4차 산업혁명과 핀테크 혁신 등 자본시장법 주요 이슈 해설 |

- 04 금융위원회 규제 샌드박스 및 금융혁신지원법 해설
- 05 암호화폐, 블록체인 및 증권형 토큰(STO) 등 자본시장법상 새로운 규제 이슈 해설
- 06 전자증권법 완전 해설

| APP 과정 요강 |

- 참가대상 : 금융기관 및 상장법인 주요 간부·팀장 및 법무담당자, 금융에 관심있는 법조인, 정부기관 및 규제기관의 주요 간부 및 법무 담당자 등
- 기 간 : 2019. 9. 17 ~ 12. 17 (14주간) 매주 화요일 오후 7시~10시
- 주 강 사 : 김정수 (금융법전략연구소 대표)
- 교 재 : **자본시장법 강의**(강의용 특수 교재, 약 1000페이지), **자본시장법 강의**(성희활 저)
- 부 교 재 : **내부자거래와 시장질서 교란행위**(김정수 저), **블랙 에지**, **월스트리트의 내부자들**
- 수 강 료 : 200만원 (부가세 포함)
- 교재, 부교재, 저녁식사 포함
- 장 소 : 여의도
- 참가방법 : 홈페이지의 참가신청서를 작성하여 FAX(02-701-4612) 또는 E-Mail (sfliadm@naver.com)으로 송부

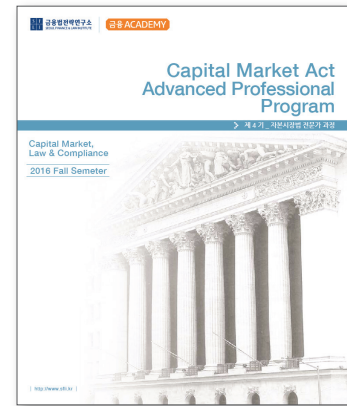
2019년 新刊
제 3 판

자본시장법 강의

“자본시장과 법제의 상호관계를 중심으로 자본시장 규제의 기원 · 이론
· 판례 · 실무 및 비교법적 연구를 통합하는 최고 수준의 강의 교재”

자본시장법원론 (제2판) (SFL그룹, 2014년)을 중심으로 국내 자본시장법
교과서 7종의 주요 내용을 통합한 강의 교재 (약 1000페이지)

- 김건식 · 정순섭, 새로 쓴 자본시장법 (2013)
- 김병연 · 권재열 · 양기진, 자본시장법 (2017)
- 김용재, 자본시장과 법 (2016)
- 변제호 · 홍성기 · 김종훈 · 김성진 · 엄세용 · 김유석, 자본시장법 (2017)
- 성희활, 자본시장법 강의 (2019)
- 임재연, 자본시장법 (2019)
- 증권법학회, 자본시장법 주석서 (2판) (2015)



김 정 수 대표 프로필

- 연세대학교 법대 졸업
- 연세대학교 대학원 졸업 (법학석사)
- 독일 빌레펠트대학에서 연구
- 미국 펜실베이니아대학 로스쿨 졸업 (LL.M)
- 한국거래소 근무 (1983 ~ 2010)
- 한국거래소 본부장보 (2008.4 ~ 2010. 1)
- 한국거래소 상장공시위원회 위원 (2010.5 ~ 2014.5)
- 법무법인(유) 올촌 고문
- 현 금융법전략연구소 대표
금융독서포럼 대표



(양장/ 1750면)

資本市場法原論

김정수(금융법전략연구소 대표)

“자본시장과 법제의 상호관계를 중심으로 자본시장규제의
기원·이론·판례·실무 및 비교법적 연구를 통합하는 최고 수준의 해설서”

- ▷ 자본시장법 전체 조항에 대한 연혁·이론적 논쟁·실무적 이슈 해설
- ▷ 최근 자본시장법 개정 주요 내용 및 배경 해설
- ▷ 자본시장의 최근 핵심 이슈 및 기술혁명으로 인한 구조변화 해설
- ▷ 자본시장법관련 주요 판례에 대한 상세한 설명과 분석
- ▷ 미국 증권법 및 유럽의 최근 변화 비교법적 해설

서울파이낸스엔로그룹
070-7535-9441
sfliadm@naver.com

자본시장법 전문가 과정 참가 관련 세부내용은 금융법전략연구소 홈페이지(www.sfli.kr)를 참고하시기 바랍니다.

기타 관련 문의는 전화(701-4185)나 이메일(sfliadm@naver.com)로 하시면 됩니다.

제 7 기 자본시장법 전문가과정 세부일정

Capital Market Act Advanced Professional Program

금융법전략연구소가 제공하는 자본시장법 전문가 과정은 4차 산업혁명으로 더욱 진화하고 있는 Capital Market, Law & Compliance 전체를 통합하는 융합적 지식과 Insight 제공을 목적으로 하되, 우리 시장의 주요 현안 및 핵심 Agenda에 대해 심도 깊게 분석함으로써 급변하는 자본시장 현장과 규제 현실에 대한 최고 수준의 역동적 강의를 제공합니다.

개 강 (9. 17)

4차 산업혁명의 충격과 자본시장법의 도전 및 과제

자본시장법의 제정 · 배경 및 발전
금융투자상품의 정의

자본시장법의 제정 배경과 주요 개정 사항 및 발전, 글로벌 금융위기와 금융규제 개혁, 금융투자
상품의 정의를 살펴보고 미국의 Howey 기준을 중심으로 투자계약증권의 개념을 강해한다.

Session 1 (9. 24)

- 국제금융시장의 환경 변화와 자본시장법 제정 배경 및 규제 철학
- 역외 적용 관련 Schoenbaum, Leasco, Itoba, Morrison 사건 등 효과기준, 행위기준, 혼합기준, 거래기준 그리고 Dodd-Frank Act 입법 해설
- 금융투자업의 정의
- 금융투자상품의 정의 및 주요 이슈
- Howey 판결 등 미국 증권법상 증권 정의에 관한 논쟁
- 장외파생상품 규제의 글로벌 이슈

금융혁신지원법의 주요 내용,
암호화폐, 블록체인, STO,
ICO 등 주요 이슈

금융위 금융혁신지원법의 주요 내용, 규제 샌드박스의 진행 상황,
암호화폐, 블록체인, STO 및 ICO 관련 자본시장법상 주요 이슈 등 자본시장법상 새로운 이슈

session 2 (10. 1)

- 금융위 금융혁신지원법 주요 내용
- 규제 샌드박스의 진행 상황
- 암호화폐 관련 주요 이슈 및 법적 쟁점
- STO는 현행 자본시장법상 가능한가?
- ICO 규제 등 주요 이슈
- 미국의 블록체인 관련 주요 쟁점 및 판례 해설

금융투자업자에 대한 규제,
내부통제와 Compliance

금융투자업자에 대한 규제와 최근 내부통제, Compliance Program, 효과적인 거버넌스 체제의
구축에 대해 강해한다.

Session 3 (10. 8)

- 금융투자업의 인가·등록·절차, 건전성 규제와 지배구조
- 내부통제와 Compliance Program
- 금융회사 지배구조에 관한 법률 해설과 주요 이슈

금융투자업자의 고객보호법리,
적합성 원칙과 설명의무,
정보의 중요성 이론

Session 4, 5
(10. 15, 10. 22)

금융투자업자에 대한 영업행위 규제를 고객보호법리를 기반으로 하는 판례이론과 적합성 원칙 및 설명의무, 부당권유, 손실보전금지 등을 중심으로 설명한다. 미국 증권법상 중요성 이론의 발전과 자본시장법상 중요성 개념, 미국의 최근 판례와 국내 판례를 강해한다.

- 금융투자업자의 고객보호법리와 주요 판례 해설
- 적합성원칙, 설명의무, 적정성원칙, 부당권유, 손실보전금지 등 해설
- 이해상충과 Chinese Wall 이슈
- KIKO 사태, 쟁점, 판례의 입장 및 평석
- 정보의 중요성 이론과 자본시장법상 중요성 개념 및 판례의 입장

증권시장과 증권규제의 기본구조,
증권의 발행과 상장 및 상장폐지

Session 6 (10. 29)

증권시장의 작동원리와 규제의 기본구조, 최근 IPO 시장의 현황, 증권발행의 절차와 이슈, 발행가격 결정구조 그리고 최근 쟁점이 되는 증권신고서 부실표시 관련 증권소송의 핵심 이슈와 논리 강해

- 증권시장의 작동 메커니즘과 증권규제의 기본철학
- ATS, MTF, DMA, HFT의 발전과 주요 이슈
- 알고리즘 트레이딩 관련 주요 소송 이슈
- IPO 시장 등 증권 발행 관련 주요 이슈
- 크라우드 펀딩(crowd funding) 주요 내용
- 주간사 및 회계법인의 Due Diligence 의 실무 및 Legal Issues
- 증권신고서 허위표시와 관련한 주요 소송과 핵심 이슈
- 증권 상장과 상장폐지실질심사제도의 운영과 주요 이슈
- 삼성증권 배당입력 착오 사건

유통시장의 미시구조,
금융산업의 핵심 인프라
구조와 역할관계

Session 7 (11. 5)

유통시장의 미시구조, 증권산업의 핵심 인프라를 형성하는 거래소 및 예탁원의 매매·청산·결제·예탁의 구조와 법리, 금융투자협회의 기능과 규제 등 증권산업의 인프라 구조와 상호관계를 강해한다.

- 유통시장에 대한 미시구조(micro structure) 해설
- 한국거래소에 대한 규제/ KRX Holdings 체제개편 관련 이슈
- 예탁결제원에 대한 규제
- 금융투자협회에 대한 규제
- 중앙청산소(CCP)의 도입과 금리스왑의 중앙청산 등

전자증권제도 개관,
전자증권법령 및 관련 주요 이슈

session 8 (11. 12)

전자증권법의 제정과 법령 및 주요 내용

- 전자증권제도 개요 및 운영 원리
- 전자증권법령 체계 (법, 시행령, 감독규정 및 업무규정)
- 전자증권법령과 민법, 상법, 자본시장법 등 기본 법률과의 관계
- 주주명부, 민사집행 등 전자증권 관련 분야 관련 주요 이슈
- 전자증권제도의 향후 과제

기업공시의 구조와 실무,
주요 판례 해설

Session 9 (11. 19)

기업공시의 구조, 주요사항보고서 및 수시공시 실무, 공시의무와 관련한 주요 쟁점, 인터넷과 기업공시의 주요 쟁점, 공시의무 위반과 관련한 주요 판례를 해설한다.

- 주요사항보고, 수시공시, 정정공시 등
- M&A, Duty to Update, 악재 등에 대한 공시의무
- 기업의 책임과 Entanglement Theory, Adoption Theory
- 공시위반 관련 국내 주요 판결 해설
- 미국의 최근 Dura 판결, Matrixx 판결 등 해설

M&A와 기업지배권 시장,
상장법인에 대한 특례

Session 10 (11. 26)

5% 보고의무, 의결권 대리, 공개매수 등 M&A 또는 기업지배권 획득과 관련하여 발생하는 주요 법률적 이슈와 쟁점을 점검한다. 또한 적대적 M&A에 대한 방어전술과 이사의 책임을 경영판단의 원칙과 관련하여 설명하고, 상장법인의 특례에 대해서 강해한다.

- 5% 보고의무와 주요 이슈
- 공개매수의 정의, 절차 및 주요 이슈
- 적대적 M&A에 대한 방어전술과 이사의 책임, 관련 주요 판례 해설
- 상장법인의 특례 규정의 변화와 해설

내부자거래 규제,
내부자의 단기매매차익반환의무

Session 11 (12. 3)

내부자거래에 대한 이론적 발전을 미국의 주요 기념비적인 판례를 통해 소개하고, 자본시장법상 내부자거래 규제, 시장질서 교란행위, 단기매매차익과 관련한 주요 이슈 및 판례를 총정리한다.

- 미국에서의 내부자거래 규제 법리의 발전과 주요 판례 해설
- 최근 Rule 10b5-1, 10b5-2, Reg. FD 제정과 영향
- 자본시장법상 내부자거래 규제와 판례상 주요 쟁점 분석
- 시장질서 교란행위 (정보이용형 교란행위) 해설
- IR 활동과 공정공시제도 및 내부자거래와의 관계
- 미국 및 국내의 단기매매차익반환의무제도 해설 및 주요 판례 해설

시세조종과 부정거래,
시장질서 교란행위,
ELS와 ELW 관련 소송 이슈

Session 12 (12. 10)

자본시장법상 가장 많은 소송이 제기되는 시세조종과 부정거래의 규제 내용을 살펴보고, 주요 판례의 발전과정을 살펴본다. 최근 ELS 및 ELW 소송에서 다뤄진 델타 헤징 및 DMA 이슈를 검토한다.

- 시세조종의 유형별 규제내용과 주요 쟁점 해설
- 시장질서 교란행위 (시세관여형 교란행위) 해설
- 부정거래의 규제내용과 주요 쟁점 해설
- 최근 ELS 대법원 판결과 델타 헤징 및 ELW 소송의 DMA 이슈 해설
- 시세조종과 부정거래 관련 국내 주요 판례 총정리

집합투자업자에 대한 규제,
PEF와 헤지펀드에 대한 규제

Session 13 (12. 17)

집합투자업의 기본구조와 자본시장법상 집합투자업자에 대한 규제, 그리고 PEF 및 헤지펀드의 운용구조와 최근의 규제변화를 살펴본다.

- 집합투자제도의 의의와 본질
- 투자신탁과 투자회사의 구조 및 주요 이슈
- 집합투자기구의 종류/ 환매 및 관리
- 사모펀드(PEF) 및 헤지펀드의 운영과 최근 규제의 변화
- 2015년 7월 자본시장법 개정에 따른 사모펀드 제도 개선 해설