| 금융감독원 | **보 도 자 료** | 금융투자협회 Korea Financial Investment Association |
|---|---|---|

| 보도 | 2026.9.1.(화) 14:00 | 배포 | 2026.9.1.(화) |
|---|---|---|---|

| 담당부서 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 금융감독원<br>금융투자검사1국 | 책임자 | 국 장 | 김형순 | (02-3145-7010) |
| | 담당자 | 팀 장 | 신용제 | (02-3145-7020) |
| 금융감독원<br>소비자피해예방국 | 책임자 | 선임국장 | 임권순 | (02-3145-8220) |
| | 담당자 | 팀 장 | 심여희 | (02-3145-8235) |
| 금융투자협회<br>투자자보호부 | 책임자 | 본부장 | 정형규 | (02-2003-9014) |
| | 담당자 | 부 장 | 김효실 | (02-2003-9420) |

**〈 제4차 금융소비자보호자문위원회 논의 안건 〉**

# 금융소비자 울리는 허위·과장광고를 근절하기 위해 금융투자회사 광고 업무절차를 전면 개선합니다.

**- 「금융투자회사의 광고업무 종합 개선안」 설명회 개최 -**

## Ⅰ 설명회 개요

□ 최근 **ETF 등 금융투자상품 광고 경쟁**이 **심화**되고 유튜브 등 **광고 채널**이 **다양화**되는 가운데 **투자자 보호**의 **중요성**이 부각되고 있음

○ 이에, **금융감독원·금융투자협회**는 '26.4~8월 중 업계와 공동으로 T/F를 운영하여 **「금융투자회사의 광고업무 종합 개선안」**을 마련하였고,

※ 지난 '26.8.27.(목) **제4차 「금융소비자보호자문위원회」**에서 **논의된 사항**으로, **위원회**에서 **제시**된 **자문의견**을 **반영**하여 개선안을 **마련**하였음

○ **개선안**의 **주요 내용**과 향후 제도개선 **추진 일정** 등을 설명하고 의견을 수렴하기 위하여 금번 **설명회**를 **개최**

**「금융투자회사 광고업무 종합 개선안」 설명회 개요**

☑ **일시 및 장소** : **'26.9.1.(화)** 14:00~15:30 (1.5시간), 금융투자협회 3층

☑ **주요 참석자 및 주요 내용 :**

- **(유관기관) 금융감독원** 금융투자검사1국·소비자피해예방국, **금융투자협회** 등
- **(업계)** 70여개 금융투자회사 준법감시인·CCO·광고업무 담당자 등

| 시 간 | 내 용 |
|---|---|
| 14:00~14:10 | **【개회사 및 모두발언】** 서재완 부원장보 |
| 14:10~15:00 | **【발표 내용】**<br>▸ 소비자가 신뢰할 수 있는 금융투자광고를 위한 제언<br>▸ 금융투자회사 광고 업무 종합 개선 방안<br>▸ AI를 활용한 광고 심사 효율화 사례 소개 |
| 15:00~15:30 | **【질의 답변, 향후 추진일정 논의 등】** |

## Ⅱ 모두발언 주요 내용

□ **서재완 금융감독원 부원장보**는 최근 **금융투자업계** 내에 **허위·과장 소지**가 있는 **광고**가 **반복**되는 현상을 우려하며, **투자자 보호**를 위해 **광고** 업무 전반에 대한 **종합 개선안**을 마련하였다고 밝힘

○ **금융소비자보호법**상 중요한 규제 대상인 **광고**를 단순하게 **투자자 모집 수단**으로 간주하는 **인식**부터 **바로잡아야** 한다고 **강조**하며,

- 금융감독원은 투자자의 **합리적 판단**을 **저해**하는 **허위·과장광고**에 대해 해당 **회사**와 **임직원**을 대상으로 그 **책임**을 엄중히 묻겠다고 밝힘

○ 개선안은 **무너진 원칙**을 **다시 세우고 훼손된 투자자**의 **신뢰**를 **회복**하는 것을 목표로 하며, 개선안이 **실효성** 있게 **작동**하도록 **최고경영자**를 **포함**한 회사 **임직원**의 적극적인 **참여**와 **협조**를 당부함

## Ⅲ 개선안 주요 내용

□ 금번 개선안은 금융투자회사의 광고 **제작**, **심사** 및 **사후관리**에 이르기까지 **광고 업무 과정 전반**에서,

① 대외 제공 정보의 **투자광고 여부 사전 검토**, CCO의 광고 심의 **참여** 등 **금융투자회사**의 광고 제작·심사 절차를 **강화**하고,

② **광고위원회 신설·심사 범위 확대·제재 판단기준** 마련 등 광고 관련 금융투자협회의 **자율규제 절차**를 **체계적**으로 개선

③ 또한, **회사**가 광고 게시 후 **정기 사후점검**을 실시하고 **금투협회**의 허위·과장광고 **신고센터**를 **활성화**하는 등 **사후관리**를 **강화**

**[회사]**
**1 광고 제작·심사 단계**

**가.** 대외 제공정보 검토, CCO 심의 참여
**나.** 온라인 채널 운영자 활용 광고 점검항목 마련

**[협회]**
**2 광고 심사 단계**

**가.** 광고위원회 신설, 협회 심사대상 광고 확대
**나.** 협회 제재 판단기준 개선

**[회사·협회]**
**3 사후관리 단계**

**가.** 회사 사후점검 강화
**나.** 협회 신고센터 활성화

## 1 금융투자회사의 광고 제작·심사 절차 강화

### 가. 대외 제공 정보의 광고 여부 사전 검토 및 CCO의 심의 참여

□ **시황·업황 분석** 등 대외제공 정보에 개별 종목의 매매를 유인하는 **투자 광고**에 **해당**될 **소지**가 있는 **내용**이 **혼재**

○ **대외**에 **제공**되는 **정보**내에 **투자 광고**에 **해당**되는 **정보**가 있는지 여부를 사전에 **검토**하는 절차를 마련

□ **허위·과장광고**로 금융소비자 피해가 발생할 수 있음에도 **광고 심사 과정**에서 **소비자보호책임자**(CCO)의 **역할 부재**

○ CCO 등이 광고 심의 결정 과정에 **참여**하여 **소비자 피해** 발생 가능성을 **사전**에 **검토**하는 절차를 **신설**

⇨ **(기대효과) 대외**에 **정보**를 **제공**하면서 특정 종목 등의 **매매**를 **유인**하는 행위를 **근절**하고, **허위·과장 광고**로 인한 **소비자 피해**를 **예방**

### 나. 온라인 채널 운영자 활용 광고 점검항목 마련

□ **온라인 채널 운영자**를 활용한 광고가 **증가**함에도 **관리**가 **미흡**하여 광고주와의 **경제적 이해관계**를 **표시**하지 **않는 뒷광고*** 발생 우려

* 유명인을 통해 금융상품을 광고하면서 경제적 이해관계를 표시하지 않는 경우 등

○ 온라인 채널 운영자 활용 광고의 계약→심의→사후관리 등 **주요 단계별 체크리스트**를 마련하고 회사의 **사전검토 의무**를 **명시**

⇨ **(기대효과) 온라인 채널 운영자 활용 광고**에 대한 회사의 **관리·감독**을 **강화**하여 **소비자**의 **오해 소지**를 **방지**

**【금융투자회사의 광고 제작·심사 절차 개선】**

| 현 황 | | 개선안 |
|---|---|---|
| √ 광고 해당여부 검토의무 규정 부재<br>√ 시황분석자료 등에 광고 내용 혼재<br>√ CCO의 투자광고 검토 역할 부재<br>√ 온라인 채널 운영자 활용 광고 관리 미흡 | ⇨ | √ 대외정보에 대한 사전검토 의무 명시<br>√ 투자광고 판단기준 사례 공유<br>√ CCO의 광고 심의 과정 참여<br>√ 온라인 채널 운영자 광고 체크리스트 마련 |

## 2 금융투자협회 광고 심사 절차 개선

### 가. 협회내 광고위원회 신설 및 심사 대상 광고 확대

□ 협회내 광고 관련 정책을 주관하는 **전담 위원회**가 **없어** 소비자 등 **외부 의견을 반영**할 수 있는 **공식적인 논의 체계 부재**

○ 협회 내에 업계·소비자단체·언론계 등이 참여하는 **'광고위원회**(가칭)'를 **신설**하여 **협회 광고 심사** 관련 주요 **정책**을 **결정**

□ 광고 시장에서 영향력이 점차 확대되고 있는 회사의 **자체 채널**(유튜브 등) **동영상 광고**가 **금융투자협회 심사 대상**에서 **제외**되어, **회사별**로 **자체 심사 기준**의 **편차**가 발생

○ 자체 채널내 ①**신규 상장 ETF**, ②**고위험 금융투자상품**의 동영상 광고, ③**'광고위원회'**가 **지정**하는 상품을 **협회 심사 대상**에 **추가**

⇨ **(기대효과) 다양한 분야**의 **전문가**가 자율규제 절차에 참여하여 **공신력**을 **제고**하고, 회사별 **심사 기준 편차 해소**

### 나. 광고 관련 제재금 부과 기준 신설 및 판단기준 개선

□ 광고 위반 행위에 대한 금융투자협회의 **제재 판단기준**(예: 행위의 결과)이 **불분명**하여 제재에 대한 예측 가능성이 **낮음**

○ 광고 위반 관련 **제재금 부과 기준**을 신설하고 **행위의 동기**와 **결과** 등 세부 판단요소를 구체적으로 **정의**

⇨ **(기대효과) 위반 행위**에 대한 협회 제재의 **실효성·형평성 제고**

**【금융투자협회 광고업무 절차 개선】**

| 현 황 | | 개선안 |
|---|---|---|
| √ 협회내 광고 심사 정책 전담 기구 부재<br>√ 자사 채널 동영상 광고가 협회 심사 대상 광고에서 제외<br>√ 제재조치에 대한 예측가능성이 낮음 | ⇨ | √ 광고위원회 신설<br>√ 신규 상장 ETF, 고위험 상품 동영상 광고 등을 심사 대상에 추가<br>√ 광고 위반 관련 제재 판단 기준 마련 |

## 3 광고 사후관리 강화

### 가. 금융투자회사 광고 게시 후 정기 사후점검 등 실시

□ 협회·자사 준법감시인의 **정정 요구**가 **반영**되지 않거나, **온라인 라이브방송**에 심사받지 않은 내용이 **즉흥적**으로 **송출**되는 사례 발생

○ 게시된 광고가 **사전 심사 내용**을 충분하게 **반영**하고 있는지 여부를 **지체 없이 확인**하고, **사후 점검**을 정기적으로 **실시**(연 1회 이상)

⇨ **(기대효과) 정정 요구사항**을 제대로 **반영**하지 **않거나**, 심사필 광고 내용을 임의로 **수정** 또는 **누락**하는 **문제 방지**

### 나. 금융투자협회 허위·과장광고 신고센터 활성화

□ 금융투자업계의 자율 정화 기능이 제대로 작동하기 위해 현재 운영중인 **금융투자협회** 허위·과장광고 **신고센터**를 **활성화**할 필요

○ 금융투자협회 홈페이지내 **신고센터**에 대한 **접근성**을 **강화**하고, 신고 접수·처리에 관한 **내부 운영 절차**를 구체적으로 마련

**【광고 사후관리 절차 개선】**

| 현 황 | | 개선안 |
|---|---|---|
| √ 정정 요구사항 일부 미반영 사례<br>√ 광고 게시 후 사후점검 절차 미흡<br>√ 협회내 신고센터 운영절차 불분명 | ⇨ | √ 심사안과 일치 여부를 지체 없이 확인<br>√ 자체 사후점검 의무화<br>√ 신고센터 활성화·내부운영 절차 마련 |

## Ⅳ 향후 계획

□ 개선안은 **'26.9월 초** 금융투자협회의 규정 등 개정(안) **사전 예고**, 의견 접수 이후 **'26.10월 중순까지** 개정을 완료하고,

○ 금융투자회사·금융투자협회의 **내규 반영**, 업무 절차 **변경 준비 기간** 등을 감안하여 **'27년 1월 중 시행 예정**

※ 협회 업무규정 등 개정(안)은 **금융투자협회 홈페이지***에서 확인 가능

* 금융투자협회 홈페이지(https://www.kofia.or.kr), 법규정보시스템 → 규정 제·개정 예고

☞ 본 자료를 인용하여 보도할 경우에는 출처를 표기하여 주시기 바랍니다.(http://www.fss.or.kr)

## 참고 주요 미흡 예시에 대한 개선안 및 기대 효과

| 구분 | 주요 미흡 예시 | 개선안 및 기대 효과 |
|---|---|---|
| 대외제공 정보에 **광고성 내용 혼재** | | 대외 제공 정보에 대한 투자광고 해당 여부 등 **사전 검토 절차** 마련<br>⇨ 시황 분석자료[주] 등에 **투자광고성 정보**를 삽입하는 관행 **근절**<br>주) 투자유인 없이 과거 통계자료만 제공하는 경우 투자광고로 보지 않음 |
| **투자자 오인** 소지 **내용**으로 인한 **투자자 피해** | | **CCO**의 **광고심의** 과정 **참여 의무화** 및 **협회 신고센터 활성화**<br>⇨ **투자자 오인** 소지 광고의 **사전 차단** 및 광고 게시 후 **신속히 시정** |
| **온라인 채널 운영자** 활용 **광고 관리 미흡** | | **온라인 채널 운영자** 활용 광고의 주요 **단계별 체크리스트** 신설<br>⇨ 온라인 채널 운영자 활용 광고의 "**뒷광고**" 문제 등 **사전 방지** |
| 자사 채널 동영상 광고의 **협회 심사 대상** 제외 | | **신규 상장 ETF, 고위험 금융투자상품, 광고위원회 선정 상품** 등을 협회 심사 대상에 추가<br>⇨ 회사별 광고심사 **편차 해소** 및 자본시장 현안에 대한 **적시 대응** |
| **사후점검 절차 미흡** | | 게시된 광고물과 최종 심사안의 **일치 여부** 확인 및 **사후 점검 의무** 부과<br>⇨ 정정 요구사항 **미반영** 및 심사필 내용의 **임의 수정·누락** 방지 |