

财联社8月30日讯（编辑 潇湘）随着韩国股市年内一路跌跌不休，引发韩国舆论对大量股市卖空行为的不满，韩国金融监管机构本周开始对大型券商和外国公司分支机构的卖空行为，展开了新一轮的调查，试图加强对此类交易的监管。

韩国金融监督院(FSS)一名官员周二表示，该监管机构已开始调查摩根士丹利首尔分公司的卖空交易，并预计将把调查范围扩大到其他分支机构。

该官员指出，此次调查并非基于任何具体的怀疑或不法行为的指控，也并非针对任何具体公司，但这是其加强对卖空行为监督的努力的一部分。

“我们不可能对所有公司都进行调查，因此调查很可能会集中在大型机构，” 这名官员表示，并补充称，这项调查工作的时间框架尚未确定。

卖空是股票期货市场常见的一种交易方式，卖空者通过出售借来的股票，一旦股价出现下跌就能获益。

缘何率先盯上大摩？

据悉，8月迄今，做空基准韩国综合股价指数(KOSPI)股票的交易中，外国投资者占到了约70%，这一比例进一步超过了今年年初时的约六成。

摩根士丹利

在韩国的分支机构，是从事韩股卖空业务最积极的几家金融服务公司之一。

韩国交易所(KRX)的数

据显示，美银美林、瑞士信贷、高盛和瑞银

等海外公司在韩国的分支机构也是股票卖空交易的主要参与者。

据不愿具名的知情人士称，除了大摩外，韩国金融监督院还计划对美银美林的股票卖空操作进行调查。该人士表示，摩根士丹利率先被选中是因为该行对市场的影响力巨大。

韩国股市年内大跌引发散户抱怨

韩国综合股价指数年内迄今已累计下跌了18%，这一表现哪怕在亚太地区都算得上极为惨淡。许多韩国散户投资者抱怨称，卖空行为加剧了韩国股市的下跌。

今年5月初上任的韩国总统尹锡悦

已下令对股票卖空行为进行全面监管。韩国总统室7月28日表示，总统尹锡悦就与做空有关的扰乱市场行为作出指示，要求金融部门和检察等有关机构本着定将相关非法行为斩草除根的决心制定对策。

韩国金融监督院负责人Lee Bokhyun在周一的一次会议上表示，本周将成立一个股票卖空调查小组，加强对非法和不正当卖空行为的调查及处罚。

韩国曾在2020年初出台过做空禁令，以遏制当时因疫情引发的股市大跌。尽管在2021年5月，韩国取消了大多数限制，允许投资者做空Kospi 200指数和Kosdaq 150指数，但某些类型的做空活动仍被禁止。

2018年，韩国金融监管局因违反股票卖空规则对高盛分公司开出史上最大罚单——75亿

韩元罚款，原因

是该行在没有按照法律规定借入证券的情况下，“裸卖空

”了156只韩国股票。高盛随后称，这是其公司员工的失误所致。

本文源自财联社 潇湘