

[Comma SMART3] 알고리즘 설명서

1. 알고리즘 일반현황

알고리즘명	Comma SMART3 알고리즘
업체명	(주)스마트포캐스트
적용기술	‘주가 = All Information’ 이라는 전제로 빅데이터, 머신러닝 및 금융공학을 결합한 자체 기술 적용 - 비정형 데이터 분석 기반 자체 투자심리 모멘텀 분석지표 도출 (DDI, Diffusion Degree of Interest) - 다양한 자체 금융공학 알고리즘 결합
주요특성	1) 알파 생성 모델 특화 (Alpha Generation Model) - 빅데이터 분석, 머신러닝 기술 기반 2) 투자자 유형(포트폴리오 유형) : 5개 3) 자산군 : 3개 - 주식 / 단기채권형 ETF / 현금 4) 리밸런싱 - 정기 리밸런싱 : 주간 단위 포트폴리오 리밸런싱
운용목표	투자 종료 시점의 운용자산 규모 극대화 개인 위험 성향 별 최적의 위험 대비 초과 수익 달성
사업범위	자문업
운용가능금액	최소 : 300만원, 최대 : 1억원

2. 투자자 성향 진단 설문서 결과에 따른 투자자 성향 구분

투자자 성향 구분		5점 환산 점수
모범 기준	SMART3 알고리즘	
공격형	공격형	4.2 초과 ~ 4.84 이하
적극투자형	적극투자형	3.4 초과 ~ 4.2 이하
위험중립형	위험중립형	2.6 초과 ~ 3.4 이하
안정추구형	안정추구형	1.8 초과 ~ 2.6 이하
안정형	안정형	1.8 이하

3. 포트폴리오 유형 현황

(1) 포트폴리오 유형 종류 및 운용방식

포트폴리오 유형	위험구분	운용방식
1등급	초고위험	위험자산군의 비중을 96%까지 운용 높은 위험을 감수하더라도 높은 투자수익 추구
2등급	고위험	위험자산군의 비중을 80%로 제한, 나머지는 국내채권형으로 운용
3등급	중위험	위험자산군의 비중을 60%로 제한, 나머지는 국내채권형으로 운용
4등급	저위험	위험자산군의 비중을 40%로 제한, 나머지는 국내채권형으로 운용
5등급	초저위험	금리형, 채권형의 안정자산 위주 운용 (위험자산군 비중 20%로 제한)

(2) 투자자 성향에 따른 투자가능 포트폴리오 유형

구분		투자자 성향				
		공격형	적극투자형	위험중립형	안정추구형	안정형
포트 폴리오 유형	1등급(초고위험)	투자가능	투자불가			
	2등급(고위험)					
	3등급(중위험)					
	4등급(저위험)		투자가능			투자불가
	5등급(초저위험)					

4. 편입자산 현황

(1) 편입자산 종류 및 특징

편입자산	위험등급	특 징
주식	초고위험	국내 상장 주식
단기채권형 ETF	초저위험	변동성이 낮고 금리 리스크가 경감된 채권형 상품
현금	무위험	현금성 자산

(2) 위험등급별 편입자산

위험등급	초고위험	고위험	중위험	저위험	초저위험	무위험
편입자산	주식	-	-	-	단기채권형 ETF	현금
위험도 점수	5	4	3	2	1	0

(3) 포트폴리오 유형별 위험자산 비중 편입한도 및 위험도 범위

포트폴리오 유형	1등급 (초고위험)	2등급 (고위험)	3등급 (중위험)	4등급 (저위험)	5등급 (초저위험)
위험자산 비중 편입한도	96%	80%	60%	40%	20%
위험도 범위	4.2~4.84	3.4~4.2	2.6~3.4	1.8~2.6	1.8 이하

※ 위험자산 비중 및 위험도 산출방법

자산종류	위험등급 (점수)	1등급 (초고위험)	2등급 (고위험)	3등급 (중위험)	4등급 (저위험)	5등급 (초저위험)
주식	초고위험(5)	96%	80%	60%	40%	20%
단기채권형 ETF	초저위험(1)	4%	20%	40%	60%	80%
현금	무위험(0)	0%	0%	0%	0%	0%
위험자산 비중 (초고위험+고위험)		96%	80%	60%	40%	20%
위험도		$4.8+0.04=$ 4.84	$4+0.2=$ 4.2	$3+0.4=$ 3.4	$2+0.6=$ 2.6	$1+0.8=$ 1.8

(4) 동일 자산군 및 동일 상품.종목 투자 한도

구분	투자한도	특이사항
동일 자산군	80%	1등급(초고위험)의 경우 개별주식의 비중이 높아 예외로 한다
동일 상품,종목	100%	

5. RA테스트베드 참여현황

(1) RA테스트베드 참여 포트폴리오 현황

RA 테스트베드 기준	SMART3 알고리즘	참여여부	위험자산 비중 편입한도	위험도 범위
적극투자형	1등급(초고위험)	O	96%	4.2~4.84
	2등급(고위험)	X	80%	3.4~4.2
위험중립형	3등급(중위험)	O	60%	2.6~3.4
안정추구형	4등급(저위험)	O	40%	1.8~2.6
	5등급(초저위험)	X	20%	1.8 이하

(2) 테스트베드 참여 포트폴리오의 자산배분 현황

테스트베드 참여유형	SMART3 알고리즘 포트폴리오 유형	자산종류	위험도(점수)	비중	특징
안정 추구형	4등급 (저위험)	주식	초고위험(5)	35~40%	
		단기채권형 ETF	초저위험(1)	55~65%	
		현금	무위험(0)	0~10%	
위험 중립형	3등급 (중위험)	주식	초고위험(5)	55~60%	
		단기채권형 ETF	초저위험(1)	35~45%	
		현금	무위험(0)	0~10%	
적극 투자형	1등급 (초고위험)	주식	초고위험(5)	90~96%	
		단기채권형 ETF	초저위험(1)	0.1~10%	
		현금	무위험(0)	0~9.9%	

6. 주요위험 및 위험관리 방법

주요위험	1) 시장위험 : 시장상황 변화에 따른 자산 가격 변동 위험 2) 개별종목위험 : 개별종목 이벤트로 인한 가격 변동 위험 3) 거래위험 : 주가 변동성 상승 및 호가 스프레드 확대에 의한 거래 손실 위험
위험관리 방법	1) 시장위험 관리 - 거시경제, 시장 관련 빅데이터 수집, 분석을 통한 시장 상황 모니터링 - 시장 변동성 급등 시 위험자산 비중 축소 2) 개별종목위험 관리 - 포트폴리오 구성 종목을 충분히 분산함으로써 개별종목위험 최소화 - 투자 종목에 대한 데이터 수집, 분석 모니터링 3) 거래위험 관리 - 개별종목 유동성, 거래수수료, 거래세 등 알고리즘 반영

7. 리밸런싱

기준	정기 리밸런싱 : 매주 1회(MP 주식 종목 변경 및 자산 가치 변경에 따른 자산 비중 재조정)
절차	시황 및 투자 이슈, 리스크 점검 및 안정성, 수익성 검토 투자성향 분석 결과를 고려하여 종목, 수량 산출 매주 금요일 장 종료 이후 발생한 리밸런싱 신호를 바탕으로, 차주 첫 거래일 개장 이후 30분 이내 리밸런싱 진행
처리 결과 통보 방법	신호 발생 시, SMS 문자 또는 푸시 알림을 통해 링크를 제공하며, 자체 앱 또는 제휴 증권사 WTS, HTS, MTS 접속 안내 매매 결과는 가입 증권사 홈페이지, HTS, MTS 등을 통해 고객이 실시간으로 직접 확인 가능
추가 내용	정기 리밸런싱 후, 투자 자산 가치 변동으로 포트폴리오 내 자산 비중이 목표 비중을 이탈하더라도 수시 리밸런싱을 하지 않는다.