

# [넥스트로보\_1(가칭)] 알고리즘 설명서

## 1. 알고리즘 일반현황

### (1) 알고리즘 개요

알고리즘명	넥스트로보_1(가칭)
참여자명	NEXTDATA
운용목표	1. 퀀트 알고리즘을 기반으로 종목을 선별하고, 동일비중으로 포트폴리오를 운영 2. 최대 50%대에서 최저 10%대 이상 국내 상장주식 중심으로 절대수익률을 추구하는 적극적 투자전략 수행
운용가능금액	최소 : 10만원 , 최대 : 제한없음

### (2) 알고리즘 수행내역 및 적용기술

#### 1) 전체 수행내역 및 기술 개요

- \_ 거래량, 시가총액, 매출액 등 기본적인 투자 기준에 적합한 기업을 1차 스크린하여 투자할 종목 리스트를 구성한 후, 기업 가치 기반의 퀀트 알고리즘을 통해 최종적으로 편입할 종목을 선별함.
- \_ 국내 상장주식, ETF, 현금 등으로 자산을 구성하며, 주식의 경우 동일비중으로 포트폴리오를 운영함.

#### 2) 주요 단계별 수행내역 및 기술 개요

- \_ 상품선택 : 퀀트 알고리즘 기반 스마트알파 지표를 계산하여 적용하여 시장대비 초과수익이 가능한 종목 중심으로 편입 종목선택
- \_ 자산배분 : 국내 상장주식, ETF, 현금 등으로 자산을 구성하며, 주식의 경우 동일비중으로 포트폴리오를 운영함
- \_ 리밸런싱 : 매월 첫 영업일 정기 리밸런싱을 수행함

### (3) 알고리즘 주요 특징점

#### 1) 알고리즘 전체(솔루션) 측면의 특징점

- \_ 국내 상장종목을 대상으로 자체 개발한 펀더멘털분석 알고리즘을 통해 투자 대상 종목을 선정
- \_ 사업보고서 분석을 통한 가치와 성장성에 기반한 독창적인 스마트 알파 지표를 통한 적극적 투자전략으로 시장 대비 초과수익 추구
- \_ 유동성, 투자위험도, 수급, 가격 변동성 등 펀더멘털 이외의 다양한 위험

을 반영하여 투자 대상 선정

## 2) 알고리즘 수행 분야별 특징점

- \_ 퀀트 알고리즘에 기반한 편입 주식 선별
- \_ 채권형ETF를 포트폴리오에 편입하여 투자자 성향에 맞춘 포트폴리오 구성
- \_ 매월 정기리밸런싱을 통한 투자 종목 교체
- \_ 주식 9종목을 균등 비율로 편입하여 위험자산의 리스크를 분산

## 2. 포트폴리오 운용방식

### (1) 포트폴리오 유형 종류 및 운용방식

포트폴리오 유형	위험구분	운용방식
로보A형	고위험	위험자산 주식 비중을 90%까지 제한, 채권형ETF는 10%까지 제한 나머지는 현금으로 구성
로보B형	중위험	위험자산 주식 비중을 70%까지 제한, 채권형ETF는 30%까지 제한 나머지는 현금으로 구성
로보C형	저위험	위험자산 주식 비중을 50%까지 제한, 채권형ETF는 50%까지 제한 나머지는 현금으로 구성

### (2) 편입자산 종류 및 특징

시장구분	자산군	자산종류	포함종목수	위험등급	특징
국내	주식	코스피 전종목	2352	고위험	코스피 상장종목
국내	주식	코스닥 전종목	1402	고위험	코스닥 등록종목
국내	ETF	ETF	1	저위험	KOSEF 국고채 3년
국내	현금	예수금	1	초저위험	현금

### (3) 편입자산에 대한 고려사항

시장구분	자산군	고려사항
국내	주식	- KOSPI 상장, Kosdaq 등록 종목에 한정 - 거래량, 관리, 투자유의종목 여부, 변동성 등 고려 - 9종목씩 편입
국내	ETF	거래량 및 안정성 등 고려 1종목 편입 (KOSEF 국고채 3년)

### (4) 위험등급별 편입자산

위험등급	초고위험	고위험	중위험	저위험	초저위험
자산종류	-	상장 등록 주식	-	채권형ETF	현금
위험도 점수	5	4	3	2	1

### (5) 포트폴리오 유형별 위험자산 비중 편입한도 및 위험도 범위

포트폴리오 유형		넥스트로보_1A	넥스트로보_1B	넥스트로보_1C	
위험자산 비중 편입한도		0% ~ 90%	0% ~ 70%	0% ~ 50%	
위험도 범위		1 ~ 3.8	1 ~ 3.4	1 ~ 3	



※ 위험자산 비중 및 위험도 산출방법

자산종류	위험등급 (점수)	넥스트로보_1A	넥스트로보_1B	넥스트로보_1C		
주식	고위험(4)	0% ~ 90%	0% ~ 70%	0% ~ 50%		
채권형ETF	저위험(2)	0% ~ 10%	0% ~ 30%	0% ~ 50%		
현금	초저위험(1)	0% ~ 100%	0% ~ 100%	0% ~ 100%		
위험자산 비중 (초고위험+고위험)		0% ~ 90%	0% ~ 70%	0% ~ 50%		
위험도		1 ~ 3.8	1 ~ 3.4	1 ~ 3		

(6) 동일 자산군 및 동일 상품.종목 투자 한도

구분	투자한도	특이사항
동일자산군	90%	채권형ETF는 위험도가 낮아 예외로 한다. 현금은 예외로 한다.
동일상품	10%	채권형ETF는 위험도가 낮아 예외로 한다. 현금은 예외로 한다.

### 3. 테스트베드 참여 포트폴리오의 자산배분 현황

(1) RA테스트베드 참여 포트폴리오 현황

RA 테스트베드 기준		참여여부	위험자산 비중 편입한도	위험도 범위
적극투자형		미참여		
	넥스트로보_1A	참여	0% ~ 90%	1 ~ 3.8
위험중립형	넥스트로보_1B	참여	0% ~ 70%	1 ~ 3.4
안정추구형	넥스트로보_1C	참여	0% ~ 50%	1 ~ 3
		미참여		

(2) 테스트베드 참여 포트폴리오의 자산배분 현황

테스트베드 참여유형	OOO 알고리즘 포트폴리오 유형	자산종류	위험도(점수)	비중	특징
적극 투자형	넥스트로보_1A	주식	고위험(4)	0%~90%	
		채권형ETF	저위험(2)	0%~10%	
		현금	초저위험(1)	0%~100%	
위험 중립형	넥스트로보_1B	주식	고위험(4)	0%~70%	
		채권형ETF	저위험(2)	0%~30%	

		현금	초저위험(1)	0%~100%	
안정 추구형	넥스트로보_1C	주식	고위험(4)	0%~50%	
		채권형ETF	저위험(2)	0%~50%	
		현금	초저위험(1)	0%~100%	

#### 4. 주요위험 및 위험관리 방법

##### (1) 주요 투자위험

주요 투자위험	투자위험 주요 내용
시장위험	국내외 다양한 이벤트에 의해 투자자산의 가격이 예상하지 못하는 변동성에 노출될 수 있으며, 이에 따라 기업의 펀더멘털과 다른 자산가격의 변동이 발생할 수 있습니다.
오퍼레이션위험	리밸런싱 과정에서 급격한 시세 변동으로 예상하기 어려운 가격 변동성이 발생할 수 있습니다. 이러한 경우 목표 매매가격과 다른 가격에 체결됨으로서 손실이 발생할 수 있습니다.
유동성 및 가격변동 위험	투자자산의 거래량 감소 및 거래 당일 가격변동으로 특정 시점에 기준 가격과 수량으로 종목의 거래가 원활히 이루어지지 못하는 경우 또는 매매가 지연되는 경우가 발생할 수 있다.

##### (2) 위험관리 방법

1) 시장위험 : 위험자산인 주식은 9종목에 분산투자를 하고, 안전자산인 채권형ETF와 현금비중을 조절함으로써 장기적으로 시장변동성 위험에 대비함.

2) 오퍼레이션위험 : 동일 종목 투자한도를 50%로 제한하고, 분산투자를 통해 개별 종목에 대한 운영 리스크를 관리함.

3) 유동성 위험 : 개별 자산의 일 평균 거래량 및 일 평균 거래대금이 특정 기준 보다 적은 종목은 편입 대상에서 제외하고, 거래 당일 시장가격으로 거래함을 원칙으로 함.

\* 유상증자, 배당 등의 사유로 권리락, 배당락이 발생하는 경우 수익률이 실제 수익률과 달리 왜곡되어 표시되는 경우가 발행할 수 있음

#### 5. 리밸런싱

##### (1) 리밸런싱 기준

정기 리밸런싱	매월 첫 영업일 기준 월 1회
---------	------------------

수시 리밸런싱	수행하지 않음.
---------	----------

## (2) 리밸런싱 절차

### 1) 정기 리밸런싱

순서	내 용
1	매월초 첫 영업일에 전영업일 종가 가격을 기준으로 투자 대상 자산의 펀더멘털을 재평가하여 pfo 편입과 제외 종목을 판별
2	사전에 정한 포트폴리오 자산 비율에 맞춰 자산 및 종목의 비율을 재조정
3	매월초 첫 영업일에 장중 시장가 기준으로 매매 수행

### 2) 수시 리밸런싱

순서	내 용
1	수행하지 않음
2	수행하지 않음
3	수행하지 않음

## (3) 안정성 및 수익성 평가

### 1) 수익성

일별, 월별, 누적 수익률, KOSPI 대비 상승률을 통해 수익성 평가

### 2) 안정성

변동성(표준편차), Sharp Ratio, 최대하락률(Max Drawdown)을 통해 안정성을 평가