

---

# 로보어드바이저 테스트베드 자문일임업 참여 요강

---

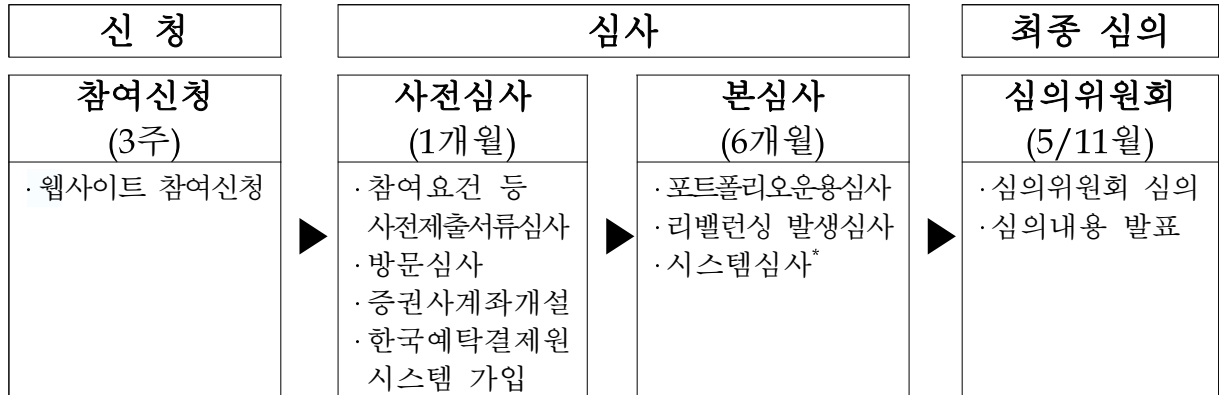
## 1 참여자 자격조건

- ☐ 다음 유형에 해당하는 로보어드바이저(이하 RA) 기술을 보유한 업체에 한해 로보어드바이저 테스트베드에 참여가능 함
  - RA 기술보유 업체(자문·일임업 未등록자, 법인)
  - 자체 개발한 RA 기술을 이용하여 직접 자문·일임서비스를 제공하고자 하는 자문·일임업자(겸영 은행·증권사 포함)
  - RA 기술보유 주체(RA 전문자문사, RA 기술업체 등)와 서비스 제공 주체(자문·일임 겸영 은행·증권사 등)로 구성된 컨소시움
- ☐ (시스템 단독심사) 운용심사를 이미 완료한 알고리즘의 경우 시스템 심사만 별도 신청할 수 있음
  - RA 테스트베드 운용심사만 완료한 알고리즘
    - ☞ 업체 단독으로 참여 가능
    - ☞ 동일 알고리즘으로 타 업체와 컨소시움을 구성하여 참여 가능
  - RA 테스트베드 심사과정을 모두 통과한 알고리즘
    - ☞ 동일 알고리즘으로 제 3의 업체와 컨소시움을 구성하여 참여 가능
  - 운용심사 완료 업체와 시스템 심사 참여 업체가 다를 경우 운용심사 완료 업체의 '알고리즘 사용 동의서'를 제출

## 2 참여 알고리즘 조건

- 알고리즘별로 참여하여야 하며, 한 업체가 복수의 알고리즘도 신청 가능
  - 테스트베드 참여 알고리즘은 자동화 요건과 운용자산 요건을 기본적으로 충족하여야 함
    - (자동화 요건) 원칙적으로 투자자 성향분석(프로파일링), 자산 배분, 포트폴리오 산출, 리밸런싱 등의 과정에서 사람의 개입 없이 전산시스템만으로 서비스 제공이 가능해야 함
    - (운용자산 요건) 펀드(ETF 포함), 파생결합증권(ELS, ETN, DLS 등), 주식으로 운용하여야 하며, 하나 또는 복수의 자산군으로 포트폴리오 구성 가능
      - 대기성 자금인 경우 예금, RP 등의 포트폴리오 편입 허용
        - \* 채권, 파생상품은 운용대상 자산에서 제외
      - 사전심사시작일 기준 거래 가능한 금융투자자산만 편입 가능
- ※ 금융위원회 2016.8.29 보도자료 [맞춤형 자산관리서비스의 대중화 시대를 열게 될 로보어드바이저 테스트베드 기본 운영방안] 참고

### 3 심사 프로세스



\* 상용화시 로보어드바이저 서비스의 대고객 전달체계에 대한 안정성 · 보안성 등 시스템 심사

① (참여신청) 테스트베드 웹사이트를 통해 참여신청서와 신청 서류를 온라인으로 제출

○ 일정 : 3/6/9/12월 첫번째 월요일 ~ 3주째 금요일

② (사전심사) 참여 업체 유형에 따른 요건, 알고리즘의 자동화 요건, 운용자산 요건 등에 대한 서류 및 현장 심사

○ 일정 : 4/7/10/1월 1개월간

\* 사전심사 통과참여자만 본심사 진행가능

③ (본심사) 일정기간 동안 실제 자금을 운용하여 알고리즘의 안정성을 심사

○ 일정 : 5/8/11/2월 첫번째 월요일부터 6개월간

○ 수익률 등 공개정보는 웹사이트를 통해 공표

④ (심의위원회) 테스트베드 참여 RA 알고리즘에 대한 심사보고서 심의 및 테스트베드 통과여부 최종 결정

○ 일정 : 5/11월

○ 2개 차수 참여 알고리즘을 대상으로 심의

○ 6/12월 접수한 차수는 운용종료 후 3개월 뒤에 심의위원회가 개최됨

※ 상기 일정은 운영과정 중 일부 변동될 수 있음

- ① 테스트베드 웹사이트 회원가입 및 알고리즘 심사 참여신청
- ② 증권사 및 한국예탁결제원 계좌 개설
  - 차수별 사전심사 기간(3주차)에 운용계좌 개설
- ③ 테스트베드 웹사이트 정보입력 및 접수확인

웹사이트 회원가입 및 심사 참여신청	① 테스트베드 웹사이트( <a href="http://www.RAtestbed.kr">www.RAtestbed.kr</a> ) 회원가입 (권소시움인 경우 서비스 제공주체의 동의) ② 알고리즘 심사 참여신청 ③ 심사 참여신청 확인증 발급 (한국예탁결제원 제출용) ④ 사전심사용 자료제출(별도 목록 참고)
증권사 및 한국예탁결제원 계좌개설	⑤ 한국예탁결제원 RA테스트베드 참가용 계좌개설 및 업무 참가신청, 업무대리인 등록신청* - 한국예탁결제원 서울사옥 방문 - 자산관리플랫폼(MAP) 이용 계좌 개설 ⑥ 한국예탁결제원 RA테스트베드 참가용 수익률산출(PICA) 서비스 계약체결 및 시스템 설치 - MAP 미사용자산군(예:해외주식, 해외ETF 등) 운용 시 투자 유니버스(Investment Universe) 목록 제출 ⑦ 증권사에 참여자 명의계좌**(일임투자계좌 또는 MAP 시스템을 사용가능한 계좌) 총 9개 개설 (동일 증권사에 개설) ⑧ 한국예탁결제원 MAP시스템에 RA 투자일임업자 정보 및 일임계좌정보 등록
웹사이트 정보입력 및 접수확인	⑨ 한국예탁결제원 개설정보(투자자문사별 전용계좌번호 등) 증권사 계좌정보 입력 및 사전심사자료 보완제출 ⑩ 사무국 접수확인

\* 첨부된 “RA 테스트베드 계좌 수익률 산출을 위한 한국예탁결제원 업무 프로세스 안내” 참조

\*\* RA기술보유업체 단독참여인 경우 임원자금으로 운용 가능

## 5 운용 자료 제출 및 확인

- (자료 제출 의무) 일일 거래 종료 후 거래내역/잔고내역 등을 한국예탁결제원을 통해 사무국에 제출하여야 하며, 증권사를 통해 대행 제출하더라도 자료의 정합성에 대해서는 참여자가 확인하여야 함
  - 일일 거래 종료 후 한국예탁결제원 시스템(MAP 및 PICA)을 통해 거래내역·잔고내역 등의 정상 반영여부를 확인하고 오류발생시 수정 및 등록 처리
  - 테스트베드 웹사이트의 공개되는 자료의 정합성을 확인하고, 오류발생시 관련기관과 협의하여 수정 되도록 요청
- (리밸런싱) 포트폴리오 운용 중 분기별 1회 이상 리밸런싱이 발생하여야 하며 발생내역을 웹사이트를 통해 사무국에 제출
  - 리밸런싱 발생내역은 운용심사 기간 동안에만 제출하며 운용심사 종료 후 최종 심의까지는 제출하지 않아도 됨

## 6 유의 사항

- (심사 범위) RA테스트베드 심사는 알고리즘의 안정성 뿐만 아니라 투자자 성향분석(프로파일링), 자산배분, 리밸런싱 등의 과정에서 사람의 개입없이 전산시스템만으로 서비스 제공이 가능한지를 중점적으로 심사함
- (MAP 미활용 자산) 펀드, 해외자산을 운용중인 참여자는 증권사에서 한국예탁결제원에 자료가 대행 제출되지 않으므로, 한국예탁결제원 수익률산출시스템(PICA)에 일일 거래내역·

잔고내역 등을 직접 등록하여야 하며, 이를 확인하기 위하여 사무국 요청 시 관련 증빙자료를 제출하여야 함

□ (사후관리) 유형별 계좌 운용 및 변경내역 신고

- 심사 통과 후 유형별로 1계좌씩 포트폴리오 사후운용 필요(상용화 이전까지는 운용의무 면제)
- 알고리즘 변경 시 테스트베드 사무국에 변경내역을 신고(중대한 변경인 경우에는 재심사 대상임)
- 6개월 운용심사 후 최종 심의까지 3개월 이상 남은 경우에도 동일하게 적용

□ (채권평가사와 업무 계약) 투자유니버스에 ELS상품을 포함하여 운용할 참여자는 반드시 채권평가사와 계약을 하여야 함

□ (계좌 재활용 불가) 이전 테스트베드에서 사용하던 계좌 재활용 불가. 반드시 계좌를 신규 개설하여 참여하여야 함

□ (입출금 처리) 예탁금 사전 입금 금지. 포트폴리오 운용심사시작 직전 영업일에 입금하여야 하며, 포트폴리오 운용심사 기간 중에는 예탁금 입출금 불가

- 동일유형 3계좌 간 30%이상 차등화된 금액으로 입금  
예) 안정추구형 3계좌 입금금액 : 70만원, 100만원, 130만원

## 7 참여 수수료

- ☐ 참여수수료 : 50만원(알고리즘별, 부가세 포함)
- ☐ 납부기한 : 사전심사 시작 후 2주 이내 납부
  - 회원가입 시 등록한 담당자 이메일로 세금계산서 발행 예정
- ※ 참여수수료 미납 시 신청취소 처리함(본심사 참여 불가)

## 8 접수 및 문의처

- ☐ 접수 : 로보어드바이저 테스트베드 사무국
  - 접수 홈페이지 : [www.RAtestbed.kr](http://www.RAtestbed.kr)
  - 이 메 일 : [RAtestbed@koscom.co.kr](mailto:RAtestbed@koscom.co.kr)
- ☐ 문의처
  - 사 무 국 : 02) 767-7979
  - 금융감독원 : 02) 3145-6716
  - 금융보안원 : 02) 3495-9625