
로보어드바이저 테스트베드 사후운용심사 안내

1 로보어드바이저(RA) 규제 완화 및 사후점검 강화

- RA 규제 합리화 등 제도개선사항을 금융위에서 의결(2023.6.7.)
 - (RA 광고규제 완화) 코스콤 홈페이지에 공시되고 있는 RA 수익률을 광고에 활용할 수 있도록 허용
 - (RA 판매규제 완화) 비대면 일임계약 체결요건 중 코스콤 홈페이지 공시기간이 1년 6개월에서 1년으로 단축
 - (매 분기 사후점검) 테스트베드를 통과한 후 운용중인 알고리즘은 사후점검 절차에 따라 매 분기 점검 받도록 함

2 사후점검 절차

- 테스트베드를 통과한 알고리즘이 6개월 운용심사 과정에서 심사받은 규율대로 정상 운용되고 있는지 점검
- 운용심사와 동일하게 참여자가 리밸런싱 발생내역을 코스콤 홈페이지에 제출하면 사무국이 거래내역 등과 비교 점검
 - (사후운용 리밸런싱 발생내역) 리밸런싱 주기가 1개월 미만인 경우 1개월 단위로 리밸런싱 발생내역을 작성하여 제출하고, 주기가 1개월 이상인 경우 매매처리 후 3영업일 이내 제출
 - (사후운용 자가평가서 점검 결과) 리밸런싱 주기와 무관하게 3, 6, 9, 12월 첫째 주에 점검 결과를 제출
 - (재심사 대상여부 자가평가서 점검 결과) 알고리즘 변경 여부를 자가 평가한 후 사후운용 자가평가서 점검 결과와 함께 제출. 재심사 요건에 해당하는 경우 재심사 처리

- (현장 실사) 상품으로 출시된 알고리즘에 한해 연 1회 현장 실사 실시. 심사 일정은 사무국이 참여사와 협의 후 진행
- (심의위원회) 사후운용 기간 중 발생한 부적합 사항을 심의하여 사후운용 지속 여부를 결정(5, 11월)

3 유의 사항

- (자료 정합성 확인) 일일 거래 종료 후 거래내역/잔고내역 등을 하나펀드서비스를 통해 사무국에 제출하여야 하며 자료의 정합성에 대해서는 참여자가 확인하여야 함
 - 테스트베드 웹사이트에 공개되는 자료의 정합성을 확인하고, 오류발생시 관련기관과 협의하여 수정되도록 요청
- (상용화 계획 사전 통보) 테스트베드 통계 자료의 신뢰성 제고를 위해 상품출시 2주전까지 상용화 계획을 미리 고지하여야 함
- (부적합 처리) 자료 정합성 확인을 게을리 하거나 사무국이 요구하는 자료의 제출 거부 또는 알고리즘의 무단 변경 사용이 적발되는 경우 사후운용이 중단됨
- (입출금 처리) 사후운용 심사 기간 중에는 예탁금 입출금 불가
- (사후운용 중단 및 재개) 심사참여자는 사후운용의 중단 및 재개를 요구할 수 있으며 재개 여부는 사무국에서 심의함
 - 특별한 사유없이 중단과 재개 요청을 남용한다고 판단되는 경우 재개가 거부될 수 있음
 - 사후운용 중단 후 재개하는 경우 재개일을 공시기간의 새로운 기산점으로 보기 때문에 비대면 일임계약 체결요건을 충족하기 위해서는 중단없이 운용하여야 함

4 심사 수수료

- ☐ 알고리즘 당 기본 심사수수료 : 30만원/년(부가세 포함)
 - ※ 마이데이터 서비스가 안정화될 때까지 개인은 한시적 무료
 - 매년 1월 2일 기준, 사후운용 등록된 알고리즘 기준으로 심사수수료 청구. 환불 없음
 - 연 중 추가되는 알고리즘에 대해서는 남은 분기만큼 수수료 청구 (최종심의회가 5월인 경우 15만원, 11월인 경우 미청구)

- ☐ 심사 알고리즘 수에 따라 할인 적용

알고리즘 수	건당 수수료	비 고
1 ~ 10	30만원	할인 없음
11 ~ 30	15만원	50% 할인
31 ~	10만원	67% 할인

예) 알고리즘 10건: 300만원, 15건: 375만원, 30건: 600만원, 50건: 800만원
 연 중 추가되는 알고리즘에 대해서도 동일 기준으로 할인 적용

- ☐ 납부기한 : 세금계산서 접수 후 2주 이내 납부
 - 회원가입 시 등록한 담당자 이메일로 세금계산서 발행 정보를 안내하고 있으므로 회원정보 현행화 필요
 - ※ 심사수수료 미납 시 사후운용 취소 처리함

5 문의처

- ☐ 문의처
 - 사 무 국 : 02) 767-7979
 - 금융감독원 : 02) 3145-6755