
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) 주식, 펀드(ETF 포함), 파생결합증권(ELS, ETN, DLS 등)으로 운용하여야 하며, 하나 또는 복수의 자산군으로 포트폴리오 구성 가능
 - 대기성 자금인 경우 예수금, RP 등의 포트폴리오 편입 허용
 - * 채권, 파생상품은 운용대상 자산에서 제외
 - 사전심사시작일 기준 거래 가능한 금융투자자산만 편입 가능

※ 퇴직연금 전용 알고리즘 별도 조건

- (추가 운용규제) 퇴직급여법·시행령·시행규칙 및 퇴직연금감독규정에 따른 운용규제를 모두 준수
 - 자동화 요건에 편입불가능한 자산(예: 개별주식)이 편입되지 않도록 하고, 위험자산 총투자한도(적립금의 70%)를 초과하지 않도록 반영
- (계좌상 제약) 증권사 투자일임계좌로 테스트를 진행하기 때문에 채권, 예금상품* 등의 편입이 곤란 → 펀드, ETF 위주로 투자유니버스 구성 필요
 - * 예수금을 예금상품으로 간주

3

심사 프로세스

신 청	심사		최종 심의
참여신청 (3주) · 웹사이트 참여 신청	사전심사 (1개월) · 참여요건 등 사전제출서류심사 · 방문심사 · 증권사계좌개설 · 한국예탁결제원(이하 예탁원) [투자일임매매 잔고확인 플랫폼(MAP) 운영기관] · 계좌개설 & 인증서발급 & 업무참가신청 · e-SAFE설치&MAP정보등록 · 하나펀드서비스(수익률산출기관) · 협약체결 & 시스템(HINTs)설치	본심사 (6개월) · 포트폴리오운용심사 · 리밸런싱 발생심사 · 시스템심사*	심의위원회 · 심의위원회 심의 · 심의내용 발표

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

① (참여신청) 참여신청서와 신청서류를 웹사이트를 통해 온라인으로 제출

○ 일정 : 2023.10.9 ~ 2023.10.27

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

○ 일정 : 2023.10.30 ~ 2023.12.1

* 사전심사 통과참여자만 본심사 진행가능

③ (본심사) 일정기간동안 실제 자금을 운용하여 알고리즘의 안정성을 심사

○ 일정 : 2023.12.4 ~ 2024.6.3

* 수익률 등 공시정보는 웹사이트를 통해 공표

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

○ 일정 : 2024년 6월 중

※ 상기 일정은 운영과정 중 일부 변동될 수 있음

※ 퇴직연금 전용 알고리즘 추가 절차

- 상기 테스트베드 심사를 통과한 알고리즘에 한해서
‘퇴직연금 로보어드바이저 투자일임’ 혁신금융서비스 신청 가능

* 추가절차와 관련한 세부사항은 추후 한국핀테크지원센터 공지사항을 참고

- ① 테스트베드 웹사이트 회원가입 및 알고리즘 심사 참여신청
- ② 증권사 및 하나펀드서비스 계좌 개설
 - 차수별 사전심사 기간(3주차)에 운용계좌 개설
- ③ 테스트베드 웹사이트 정보입력 및 접수확인
- ④ 예탁원 계좌개설 및 업무참가(MAP), 운용지시대리인 지정 신청*
 - E-SAFE 시스템 설치, MAP에 RA업자·투자일임계좌정보 등록*
 - ☞ 부수정보 : 사무관리사 = 하나펀드서비스로 등록
- ⑤ 하나펀드서비스(수익률산출기관) 협약 체결 및 시스템(HINTs) 설치**

* 첨부자료 참조 : “RATB계좌개설서류안내(KSD전자등록업무부)”, “RATB자산관리플랫폼(MAP)업무안내(KSD펀드업무부)”

** 관련사항 추후 공지 예정

웹사이트 회원가입 및 심사 참여신청	① 테스트베드 웹사이트(www.RAtestbed.kr) 회원가입 (권소시움인 경우 서비스 제공주체의 동의) ② 알고리즘 심사 참여신청 ③ 심사 참여신청 확인증 발급 (예탁원 제출용) ④ 사전심사용 자료제출(별도 목록 참고)
예탁원 계좌개설 및 MAP 업무참가 신청 & 하나펀드서비스 (수익률산출기관) 협약체결 및 시스템 설치 & 증권사 계좌개설	⑤ 예탁원 RATB 참가용 계좌개설 및 투자일임매매확인용(MAP) 업무참가 신청, 운용지시대리인 지정 신청 - 예탁원 서울사옥 방문 필요 - RATB참가업자 식별번호(계좌번호) 부여, 투자일임매매·잔고내역 확인용 업무참가 신청, 하나펀드서비스를 운용지시대리인으로 지정 ⑥ 하나펀드서비스(수익률산출기관)와 업무협약 체결 및 시스템(HINTs) 설치 - MAP 미사용자산군(해외주식, 해외ETF 등) 운용 시 투자 유니버스(Investment Universe) 목록 제출 ⑦ 동일 증권사에 참여자 명의 계좌(MAP시스템 사용 가능한 투자일임계좌)를 총 9개 개설 ⑧ 예탁원 e-SAFE시스템 > 자산관리플랫폼(MAP)에 투자일임업자 및 투자일임계좌정보를 모두 등록
웹사이트 정보입력 및 접수확인	⑨ 예탁원 e-SAFE 계좌 정보(RA업체 예탁원 계좌번호 등), 증권사 계좌정보 입력 및 사전심사자료 보완제출 ⑩ 사무국 접수확인

5 운용 자료 제출 및 확인

- ☐ (자료 제출 의무) 일일 거래 종료 후 거래내역/잔고내역 등을 하나펀드서비스를 통해 사무국에 제출하여야 하며 자료의 정확성에 대해서는 참여자가 확인하여야 함
 - 일일거래 종료 후 증권사에서 예탁원으로, 예탁원에서 MAP을 통해 하나펀드서비스(HINTs)에게 전달된 거래내역·잔고내역 등의 정상 반영여부를 확인하고 오류발생시 수정 및 등록 처리
 - 테스트베드 웹사이트에 공개되는 자료의 정확성을 확인하고, 오류발생 시 관련기관과 협의하여 수정되도록 요청
- ☐ (리밸런싱) 포트폴리오 운용 중 분기별 1회 이상 리밸런싱이 발생하여야 하며 발생내역을 웹사이트를 통해 사무국에 제출

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 해당 자산의 거래내역 등을 MAP에서 취급하지 않으므로,
 - 하나펀드서비스 수익률산출시스템(HINTs)에 일일 거래내역·잔고내역 등을 직접 등록하여야 하며, 사무국 요청 시 거래 및 잔고와 관련한 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)

□ (채권평가사와 업무 계약) ELS를 운용할 참여자는 반드시 채권평가사와 계약을 체결하고 하나펀드서비스에게 평가단가가 제공되도록 조치하여야 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
 - 운용금액이 적으면 목표수량의 단수처리로 인해 목표비중과 실제비중 간 괴리가 커질 우려가 높음
 - 테스트베드 참여자는 자산비중 차이의 절대값 합이 20%가 넘지 않도록 최소 운용금액을 정해야 함
- * 주문수량 계산 알고리즘은 홈페이지 공지사항 75번 참조

7 참여 수수료

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

8 접수 및 문의처

- ☐ 접수 : 로보어드바이저 테스트베드 사무국
 - 접수 홈페이지 : www.RAtestbed.kr
 - 이 메 일 : RAtestbed@koscom.co.kr
- ☐ 문의처
 - 사 무 국 : 02) 767-7979
 - 금융감독원 : 02) 3145-6755
 - 금융보안원 : 02) 3495-9632