

제 9 회 2023 DB

G A P S

투 자 대 회

DB 글로벌 자산배분 투자대회

건전한 투자 문화 정착을 위한

글로벌 자산 배분 투자대회에 대학(원)생 여러분을 초대합니다!

DBGAPS



Contents

I

대회 목적

II

대회 소개

III

진행 방법

IV

시상 내용

V

진행 Tip



기존에 쉽게 접하던 투자

- 위험자산 중심 포트폴리오
- 단타 몰빵투자
- 테마주 등センチメント 중심 투자



불건전 투자문화 양산



GAPS가 지향하는 투자

- 글로벌 자산 이해
- 합리적 시장전망
- 중장기 투자 포트폴리오
- 리스크 관리



건전한 투자문화 전파

● 참가 대상

대학(원)생 3인으로 구성한 팀

- 2023년 봄 학기 기준 재학 또는 휴학생
- 대학원의 경우 석사과정, 석·박사 통합과정 4학기까지 참여 가능
- 2023년 8월 졸업예정일 경우에도 참가 가능

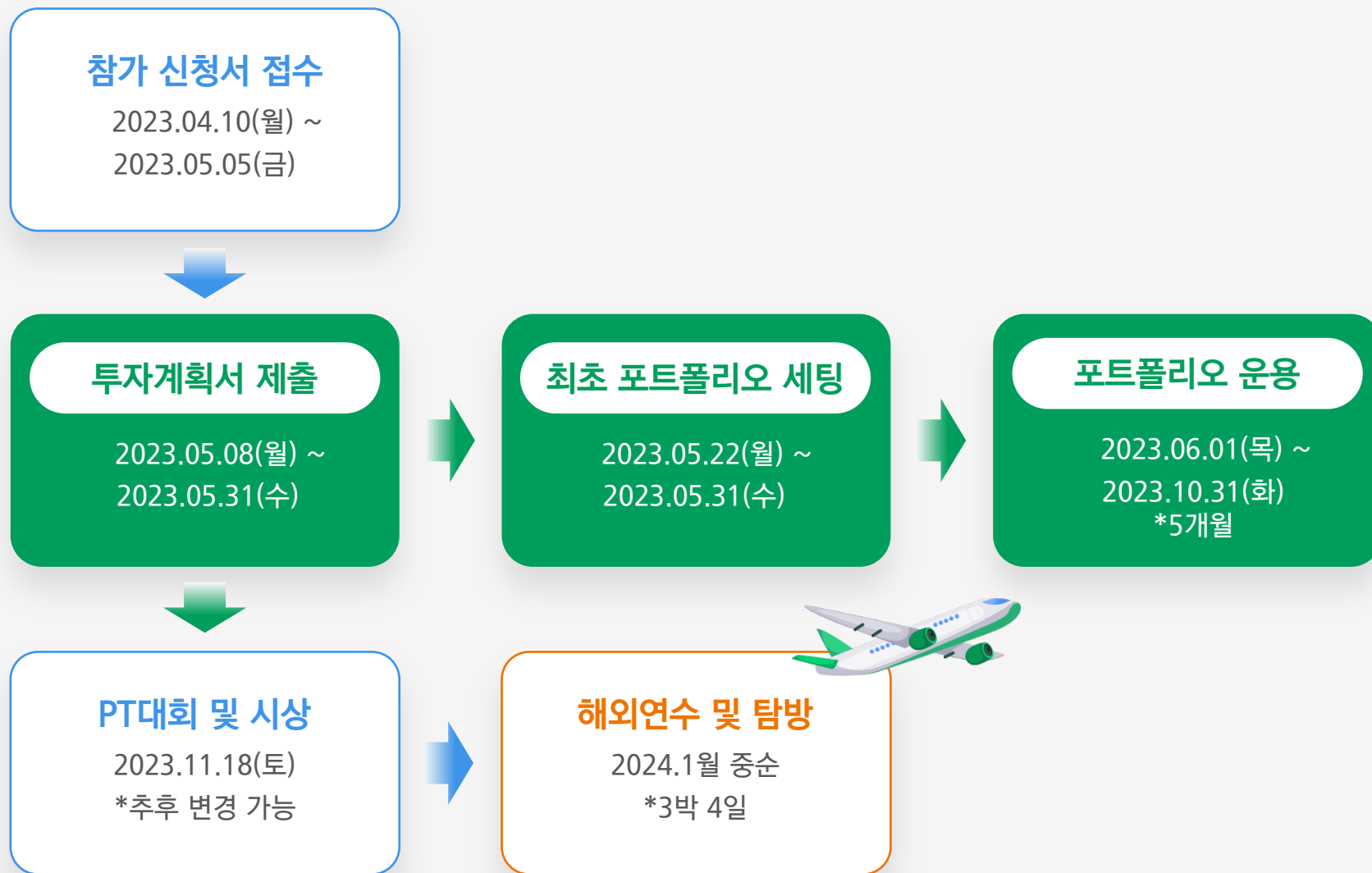
● 금융 동아리

금융동아리 인정 기준

- 경제, 금융분야를 연구하는 대학 혹은 학과 소속
- 1인 이상의 지도교수 및 학생대표, 매 학기 정기적인 모임 진행
- 대회에 참가한 동아리 소속 팀이 3팀 이상, 구성원 전원 동일 동아리 소속



02 대회 소개 _ 진행 일정



○ 작성 및 제출

제출일

- 05.08 (월) ~ 05.31(수) 23시 59분 까지 (미 제출 시 자동 Cut-off)

작성 분량

- Word 4장 이상(A4 기준)
- Font Size 10, 도표 추가 가능
- 파일명: 팀이름_투자계획서.docx로 홈페이지 업로드

○ 평가 기준

투자철학

- 투자 기간 전반에 걸쳐 어떻게 투자할 것인지에 대한 스토리

자산군별 시장 전망

- 투자가능 자산군별 전망과 논리적 근거 제시

상품별 투자 전략

- 자산군별 시장 전망을 바탕으로 상품별 전망 및 논리적 근거 제시



○ 운용 기간

예선

- 06.01(목) ~ 08.31(목) (3개월)

본선

- 09.01(금) ~ 10.31(화) (2개월)
- 본선 진출팀 수: 예선 최종진행팀의 30%와 70팀 중 많은 수
- 대회 지속참가 희망 시 예선 탈락자도 포트폴리오 운용 가능(단, 시상에서는 제외)

○ 운용 방법

최초 비중 입력

- 05.22(월) 09시 ~ 05.31(수) 14시 30분 / 05.31(수) 15시 30분 종가 기준, 일괄 18시 매수

변경 가능 시점

- 대회 첫 비중변경은 6.1(목) 18시부터 가능
- 비중변경 가능 시간: 전일 18시 ~ 당일 14시 30분 (당일 종가 매매)
- 영업일 기준 14시 30분 ~ 18시 비중 변경 불가

03 진행 방법 _ 투자가능자산

■ 투자가능 국내 상장 ETF

구분	축약명	상품명	추종지수	자산기준		상품기준	
				상한	하한	상한	하한
자산군	국내주식	KOSPI	KODEX 200	40	10	40	0
		KOSDAQ	TIGER 코스닥150			20	0
	해외주식	S&P 500	TIGER 미국S&P500선물(H)	40	10	20	0
		STOXX 50	TIGER 유로스탁스50(합성,H)			20	0
		Nikkei 225	ACE 일본 Nikkei225(H)			20	0
		CSI 300	TIGER 차이나CSI300			20	0
	국내채권	국채 10년	KOSEF 국고채10년	60	20	50	0
		우량회사채	KBSTAR 중기우량회사채(**)			40	0
	해외채권	해외채권	TIGER 단기선진하이일드(합성, H)			40	5
	원자재	금	KODEX 골드선물(H)	20	5	15	0
		WTI	TIGER 원유선물Enhanced(H)			15	0
리스크 관리 수단	Inverse	KOSPI Short	KODEX 인버스	20	0	20	0
	FX	US Long	KOSEF 미국달러선물	20	0	20	0
		US Short	KOSEF 미국달러인버스선물		0	20	0
	현금	MMF	KOSEF 단기자금	50	1		0
		Cash	현금				1

* ETF 상품별 운용사 : KODEX(삼성자산운용), TIGER(미래에셋자산운용), KBSTAR(KB자산운용), KOSEF(키움자산운용), ACE(한국투자신탁운용)

** KBSTAR 우량회사채 분배금 : **관리기준일 보유비중에 분배금수익률 곱하여 지급기준일에 현금으로** 지급

*** KOSPI Short 비중범위 상한은 국내주식 편입비중을 기준으로 하며 최대 20%를 넘을 수 없음

○ 비중 변경

- 대회 전체 기간 중 총 40회 가능(예선 25회, 본선 15회)
- 최초 비중 입력은 카운트 제외, 매 변경 시 누적 변경 횟수 공시
- 월 최소 1회 이상 변경 필수(마감 전 팝업 공지, 미 변경 시 자동 Cut-off)
- 포트폴리오 변경 전까지 ETF 가격 변동에 따른 비중 초과 또는 미달 인정

○ 수익률/순위

자본금 및 거래비용

- 초기 자본금 100억원
- NAV(원단위) 기준 수익률 산정 및 순위 결정
- 각 ETF 거래 수수료 0.015%(원단위 미만 절사), 세금 미반영

팀 순위

- 해당 일 18:00 이후 순위 공개
- 본인 소속팀 수익률(NAV), 순위 비율과 1~5등 팀 수익률(NAV), 순위
- 대회 종료 1달 전 블라인드 처리(본인 소속팀 수익률과 순위만 확인가능)



○ 작성 및 제출

제출일

- 익월 3일 23:59까지 (미 제출 시 자동 **Cut-off**), 총 4회 제출(6월~9월)

예) 6월 월간 운용보고서 제출 → 7월 3일 23:59까지

작성 분량

- Word 2장 이상(A4 기준), Font Size 10, 도표 추가 가능
- 파일명 : 팀이름_x월운용보고서.docx로 홈페이지 업로드

○ 평가 기준

- 수익률 자체 평가
- 포트폴리오 변경 사유
- 익월 전망 및 투자 전략

투자가능 자산군에 대한 팀의 익월 전망과 근거



○ 시상 내역

구분	수익률 우수						운용철학 우수
	1위	2위	3위	4위	5위	6~20위	5개 팀
팀 부문	500만	400만	300만	200만	100만	각 30만	각 100만
	Fn가이드 의 Wise Report, QuantiWise 1년 무료체험, DeepSearch Premium 1년 무료체험						
구분		본선진출 팀 수 상위 5개 동아리					
동아리 부문		각 200만					

※ 본선진출 팀 수가 동일할 경우 해당 팀들의 평균수익률로 시상

○ 대회 특전

수익률 우수(1위~5위) 및 운용철학 우수 혜택

- 아시아 금융 중심지 탐방(3박 4일)
- DB금융투자 신입 공채 시 서류전형 및 인턴쉽 채용 시 우대



04 시상 내용 _ 운용철학 시상 기준

■ 운용철학 부문 평가 항목 및 배점

구분	평가 항목	최소분량	제출횟수	제출시기	배점
투자계획서	투자철학 자산군별 시장 전망 상품별 투자 전략	4장	1회	05.31(수) 23:59 마감	20점
월간 운용보고서	수익률 자체 평가 포트폴리오 변경 사유 익월 전망 및 투자 전략	2장	4회	익월 3일 23:59 마감	40점
PT	성과평가 소감 및 아이디어 제안		1회	발표대상자 별도공지 - 11월 중순	40점



보고서 작성 시 유의사항

- 최소 요구 조건(최소 분량, Font Size 등) 준수
- 표지, 서체, 문체, 오타자, 팀명 기재 등 기본적인 문서 작성 원칙 준수
- 투자철학, 자산군별 시장전망 및 상품별 투자전략의 일관성 유지
- 자산군별 시장 전망과 상품별 투자전략을 ETF 상품 설명으로 대체 금지
- 증권사 리포트, 신문 기사, 블로그 내용 등을 그대로 옮겨 적는 것이 아닌 참가팀 의견으로 재정리 필요
- 채권, 원자재 등 평소 상대적으로 이해도가 낮은 자산군에 대한 리서치 필요 (팀원 간 분업 및 협업 중요)



더 나은 보고서 쓰기

투자계획서

- 투자철학과 운용방식 일치
- 전략적(장기적) / 전술적(단기적) 자산배분전략 수립
- 투자철학에 맞는 논리적 근거

운용보고서

- 성과평가 시 전월 전망과 운용성과 간 차이가 발생하는 이유 검토
- 자산별 / 상품별 전망에 대한 데이터 기반의 근거
- 전망을 지지하는 논리적인 인과관계 구성



기타 유의사항

- 투자계획서, 운용보고서 제출 시 내용 없는 빈 파일 제출 주의 (cut-off 처리)
- 분석툴 이용 시 매크로 프로그램 사용 금지(적발 시 cut-off 대상)
- 동아리 소속팀간 or 지인구성 팀간 포트폴리오 협의 및 담합 금지
- 담합 신고가 접수될 경우 투자계획서 & 운용보고서 대조, 적발 시 패널티 부여
- 부적절한 팀명 수정
- 게시판 글쓰기 시 비속어 사용 금지 및 매너있는 소통 자세
- 참가확인서 발급 조건 : 본선까지 정상적으로 대회를 마친 팀에 한해 발급 (12월 중)

감사합니다.