

CBVR 사업계획서 – 재귀적 확장성과 투명한 철학 기반의 투자 전략

프롤로그: 투자의 블랙박스를 넘어, 명확한 원칙으로

현대 금융 시장은 알고리즘, 데이터 기반 의사결정, AI 등 다양한 자동화 요소가 결합되어 점점 더 정교해지고 있습니다. 그러나 정교함은 곧 복잡함이 되고, 복잡함은 종종 불투명성으로 이어집니다. CBVR은 이 지점에서 시작합니다. 투자자는 단지 높은 수익률만으로 전략을 신뢰하지 않습니다. 전략의 '작동 원리'가 명확하고, 그것이 '지속 가능하며', 무엇보다 '투명하게 검증될 수 있어야' 합니다. CBVR은 바로 이 세 가지 명제를 충족시키는 구조적 시스템입니다. 본 문서는 그 전략의 철학, 기술 구조, 시장 내 경쟁우위, 수익화 구조, 그리고 향후 3년간의 실행 계획을 종합적으로 제시하며 시리즈 A 단계에서의 30억 원 투자 유치를 목표로 합니다.

1장. CBVR의 차별성과 철학

1.1 문제 정의: 블랙박스 전략이 신뢰를 잃는 이유

최근 등장한 수많은 투자 알고리즘들은 AI 또는 머신러닝을 내세우지만, 그 구체적인 의사결정 로직은 '비공개'로 남아있습니다. 이는 신뢰의 단절을 야기합니다. 투자자는 자신의 자산이 어떤 기준에 따라 운영되는지를 이해하지 못한 채, 결과만을 받아들여야 하는 구조입니다. 이러한 불투명한 운용구조는 특히 변동성이 커질 때 급격히 신뢰를 잃습니다. CBVR은 '이해 가능한 전략 구조'를 통해 신뢰를 회복하고자 합니다.

1.2 CBVR의 설계 철학과 기술적 원리

- 우수한 위험조정수익률: 백테스트 결과 CAGR 32.29%, MDD -19.98%, Sharpe Ratio 1.69¹를 기록하며, 수익성과 안정성 모두를 갖춘 구조임을 입증했습니다.
 - 재귀적 확장성: 동일한 전략 구조를 개별 자산, 포트폴리오, 메타 전략에 반복 적용할 수 있어 확장성과 적응력이 뛰어납니다. 이는 생존성과 전략 지속 가능성을 담보하는 기술적 기반입니다.
 - 실용성과 단순성: 월 1회 리밸런싱을 통해 누구나 손쉽게 전략을 실행할 수 있으며, 전략 구현에 필요한 운용 리소스가 적어 확산성이 높습니다.
 - 설명 가능한 시스템: 단순한 룰 베이스 로직이 아닌, '3중 필터' 구조와 재귀적 조건 논리를 통해 알고리즘의 결정 과정을 시각화하고 설명할 수 있도록 설계되었습니다.
-

2장. 시장 환경과 CBVR의 포지셔닝

2.1 로보어드바이저 시장 내 경쟁자 비교

플랫폼	타겟	수수료 모델	알고리즘	주요 차별점
CBVR	B2C/ B2B	SaaS + 성과연동	3중 필터 + 재귀적 확장 ¹	설명 가능성, 저빈도 매매, 사용자 부담 낮음
관텍	B2C/ B2B	수익 15% ⁴	Q-X	실시간 반응, 대중화 지향
파운트	B2C/ B2B	수익 15% ⁷	경기스코어 + AI	안정적 장기운용, 분산투자
핀트	B2C	수익 9.5% ¹¹	AI '아이작'	간편한 사용, 자동 일임
Wealthfront	B2C	AUM의 0.25% ¹⁶	자동화 로직	세금 최소화, 저비용

대다수 경쟁사는 인공지능의 복잡도를 강조하지만, 사용자 입장에서의 이해 가능성과 전략의 투명성 측면에서는 한계가 존재합니다. CBVR은 바로 이 부분에서 차별화된 신뢰를 제공합니다.

3장. 고객 중심 GTM 전략

3.1 B2C 시장 접근 전략

- 단순한 시그널 구조 → 월 1회 ETF 리밸런싱만 수행하면 되는 쉬운 구조
- 투자 콘텐츠와 실시간 커뮤니티 연계 → 학습 기반이 부족한 일반 투자자도 쉽게 전략 수용 가능
- Low Churn 구조 → 사용자 이탈율을 낮추는 고관여 UX 설계

3.2 B2B 시장 접근 전략

- API 및 화이트라벨 공급 → 금융기관의 리서치/자문/투자 상품에 쉽게 통합
- R&D 리소스 절감 → CBVR 엔진 도입을 통해 내부 개발 부담 최소화
- 유연한 커스터마이징 → 리스크 수용도 및 자산군별 맞춤 구조 가능

4장. 조직 전략과 성장 구조

린 구조 운영

- 전략 로직은 이미 고도화 완료 상태이며, 고빈도 리소스 불필요한 저비용 구조
- 3~5명 중심의 전략, 개발, 마케팅 핵심 인력 기반의 소규모 팀 운영 가능

성장 단계별 인력 및 예산 계획

항목	1년차	2년차	3년차
핵심 인력	전략 1명, 마케팅 1명	+개발자 1명	+리서치 1명
플랫폼 유지보수	외주 또는 1명	내재화 전환	유지관리 자동화
예산	3.8~6.3억	7.6~12.2억	11.9~18.5억

5장. 리스크 대응 전략

- 시장 리스크: 재귀적 조건 기반 Stop 조건과 자기 추세 추적 구조 도입¹
- 운영 리스크: 시스템 이중화, 매뉴얼화된 SOP, 교차 백업 체계 구축
- 보안 리스크: ISMS 인증 대비 보안 정책 수립 및 암호화 적용
- 규제 리스크: 자문업/유사투자자자문업 기준 명확화 및 컴플라이언스 내재화
- 평판 리스크: 투명한 마케팅 구조, 위기시 응답 매뉴얼 확보

6장. 투자 유치 및 자금 활용

자금 사용 계획 요약 (총 30억 원)

구분	금액	비중	마일스톤	지표
R&D	10억	33%	전략 고도화 및 신규 로직 개발	전략 버전 v2 공개
플랫폼 개발	8억	27%	B2C MVP → B2B 확장	사용자 1만명, API 5건 이상
마케팅/세일즈	7억	23%	초기 채널 확보 및 고객 확보	MAU 5천, CAC 20만원 이하
운영 및 예비비	5억	17%	버퍼 및 예기치 못한 확장 대응	연속 운용 가능 기간 24개월 이상

7장. 결론: CBVR이 설계한 미래의 투자 전략

CBVR은 단순히 수익률만 좋은 시스템이 아닙니다. 전략이 '어떻게 설계되었는지', '왜 신뢰할 수 있는지', '누구에게 어떤 방식으로 확장 가능한지'를 설명할 수 있는 몇 안 되는 시스템 중 하나입니다. 본 전략은 재귀적 설계, 설명 가능성, 저비용 구조, 기관 적합성이라는 네 가지 핵심 경쟁력 위에 설계되었으며, 앞으로 금융 시장의 '이해 가능한 자동화'라는 새로운 기준을 제시할 것입니다.

제작 : WeJump 투자 전략 연구소 : (<https://wejump3.tistory.com/>)

PPT : <https://drive.google.com/file/d/1fLRaUkP6SKBpDvPI4vX4I3IV3ylo1-QR/view?usp=sharing>

원문 : https://drive.google.com/file/d/1960RUXoJi_qJmgJKds4AmB29jW2y_r7/view?usp=sharing

전략 연구 문서 저장소 : <https://crowmag2.github.io/wejump/>

참고문헌 및 참고자료

- 1.CBVR 전략 논문 작성.odt – 전략 심층 분석: <https://m.site.naver.com/1I5Ts>
- 2.관텍 관련 인터뷰 및 기사 – 뉴스토마토:
<https://www.newstomato.com/ReadNewspaper.aspx?epaper=1&no=942768>

3.관텍 기업 블로그 – 이상근 대표 발언:

https://blog.naver.com/hk_money/223774076031

4.자동매매 AI 투자 소개 블로그:

<https://blog.naver.com/mayo51/223274029273>

5.파운트 기술 설명 페이지: <https://corp.fount.co/technology>

6.파운트 관련 기사 – 스트레이트뉴스:

<https://www.straightnews.co.kr/news/articleView.html?idxno=261462>

7.핀트 사용자 후기 및 리뷰:

<https://blog.naver.com/pooh1387/222332776388>

8.핀트 Freemium 전략 분석 – 브런치: <https://brunch.co.kr/@carolypoly/14>

9.핀트 수수료 체계: <https://www.fint.co.kr/support/faq>

10.Wealthfront 수수료 모델 설명: <https://www.betterment.com/pricing>

11.Wealthfront 사업모델 분석 –

Investopedia: <https://www.investopedia.com/wealthfront-review-4587933>

12.KISA ISMS 인증 절차 안내: <https://isms.kisa.or.kr/main/ispims/request/>

13.개정 자본시장법 및 유사투자자문업 규제 설명자료:

<https://m.boannews.com/html/detail.html?idx=65975>

* 각 수치는 원문 백테스트 자료 및 기업 공개자료, 뉴스 기사 기준.