**2022-04-20(수)**

**회의록**

**참가인원 : 6명**

**<주제 선정, 분석 기획, 기타 논의>**

**< Big Title > -- 포트폴리오 투자전략 추천서비스**

**1. 투자 성향 파악을 위한 설문 문항 (논문 인용)**

**2. 위험회피계수 도출 🡪 U = E(R) – 0.5C \* 6^ 🡪 효용곡선 산출 🡪 최적 포트폴리오 찾아내기**

**3. 주식, 부동산, 채권, 기타금융상품에 대한 투자전략세우기**

**4. 투자성향에 따른 몬테카를로 시뮬레이션을 통해 최적 포트폴리오 구현.**

**------------------------------------------------------------------------**

**상현 : 부동산과 금융 투자 자산을 활용한 포트폴리오 자산 운용 전략**

**- 채권과 부동산만 다루지만, 포트폴리오 이론과 최적의 포트폴리오를 찾는 과정이 상세하게 설명되어 있기 때문에 주제 선정이 본 논문을 기준으로 프로젝트를 진행하는 것이 적합하다고 생각.**

**- 데이터 선정**

**(부동산, 채권, MMF)**

**상현 : 주식시장에서 개인투자성향과 투자정보에 관한 연구**

**- 투자성향과 투자정보탐색을 조사.**

**- 최적 포트폴리오를 추천하는 서비스를 구현하려면 개인 투자 성향을 파악해야하는데, 주관적으로 설문 문항을 구성하는 것보다, 연구 결과인 논문의 문항을 인용하는 것이 더 타당할 것이라고 생각.**

**------------------------------------------------------------------------**

**강호 : 재무비율을 활용한 (주식)포트폴리오 최적화 전략**

**- 주가 (순자산비율, 매출액비율, 영업이익비율, 수익비율)을 지표로 활용.**

**- 각종 수익률 측정 방식을 통해 총 4개의 수익률 포트폴리오를 구현.**

**- 구해진 4개의 수익률을 분기수로 더해 연단위 수익률을 계산.**

**+**

**- 유전자 알고리즘을 활용한 수익률 최적화**

**- 머리, 몸, 다리 🡪 다른 몸에 머리를 붙이는 형식의 알고리즘 형식.**

**- 1년치 재무비율을 가져와서, 비교분석 하는 방법.**

**- 지표로 나온 4개의 수익률을 추후, 성장주 판단에 활용할 생각도 추가.**

**강호 : 투자심리 민감도가 주가수익률 변동성에 미치는 영향**

**- 투자심리 민감도가 높은 ‘기업’일수록 기업 고유 변동성의 크기가 커진다. = 개인투자자 거래비중이 큰 경우 강하게 나타남.**

**- 기관과 개인의 정보의 비대칭성이 심한 경우에도 강한 효과가 나타남.**

**- 리밸런싱 기간 때, 투자심리 민감도와 거래비중을 파악하여, 무분별하게 산 기업을 반영하는 것.**

**강호 : 주식과 채권을 포트폴리오에 어떤 비중으로 담아야 할까?**

**- 경기불황, 코로나 : 최대 낙폭을 최대한 낮게 만들기. = 주식과 채권의 비중을 조정할 필요가 있다. 경기 위기 관련 단어들을 tokenize하여, 빈도수가 높아지는 시기를 파악하여 지표로 선정.**

**홍정 : 최적 투자 포트폴리오 구성전략에 관한 연구**

**- 주식, 채권, 정기예금을 토대로 포트폴리오 구성**

**- 주식 : 기본적 분석 + 기술적 분석**

**- 채권 : 소극적 적극적 투자에 따른 분류 (사다리타기 전략)**

**- 예금 : 정기예금은 고정된 지표사용(콜금리 사용)**

**- 포트폴리오의 자산 비중을 10%씩 차이를 두어 총 8개의 포트폴리오를 구성.**

**- 일정 주기와 일정 신호를 기준으로 리밸런싱 전략을 세움.**

**- 기본적 분석과 기술적 분석을 활용한 포트폴리오를 서열척도 기준으로 순위별로 나열.**

**- 모든 포트폴리오 경우의 수는 대략 2만여개, 리밸런싱 주기에 따른 수익률을 계산.**

**- 최대수익률을 제공해주는 최적 리밸런싱 주기와, 최적 비중을 찾아준다.**

**홍정 : 투자자의 손실회피 성향과 해석수준이 금융상품 태도에 미치는 영향**

**- 안정성과 수익성에 따른 투자자의 금융상품에 대한 태도가 다를 것.**

**- 손실회피 성향 : 도전성, 안전성, 수익성 등 🡪 설문을 통한 투자자의 투자성향에 적용할 수 있을 듯.**

**승희 : 한국주식시장에서 기술적 지표를 이용한 산업별 주가지수 수익률 분석**

**- 기술적 분석(차트, 지표 등), 기본적 분석(내재가치) 등**

**- 기술적 분석 : backtesting 시 활용**

**- 기술적 지표의 패턴은 주기성을 띄고 있다.**

**- but, 기술적 분석만 고려해서는 기본적 분석의 영향을 받은 주가 이상 현상을 설명하기 어렵다.**

**- 이동평균선을 이용한 방법 : 이평선(5, 20, 60, 120)**

**- 단순이동평균, 지수이동편균, 가중이동평균**

**- 캔들 차트를 통한 시그널 신호 파악이 기술적 지표의 관건이라고 볼 수 있음.**

**- OBV (거래량지표) 활용**

**- 산업별 지수의 업종분류 하는 법 – 데이터 분석 대상을 정하는 데 도움이 될 수 있을 것 같다.**

**- 세부적으로 산업군별로 분류하여 각 분기별 괜찮았던 업황을 추천(수익성, 안정성 차이는 존재)하는 형식의 포트폴리오 만들기. -- > 투자성향에 관련해서 적용하면 좋을 듯?**

**- 업황으로 직접적으로 추천해주는 방식으로 디테일하게 나뉘어서 보여주기.**

**민형 : Korean Wealth Report**

**- 부자들의 변화에 따른 투자자산 종목 변경에 대한 관점 파악**

**- 상업용 부동산에 대한 투자비중이 높아졌다.**

**- 팬데믹 기간, 부자의 금융 자산 포트폴리오를 봤을 때 공격적인 투자 성향을 띄는 걸 확인가능.**

**- 상황에 따라 자산의 비중 자산을 고객의 needs에 맞게 변화하는 것이 필요.(투자심리 변화)**

**- 펀드 자체에 대한 구설수가 많아짐에 따라, 펀드에 대한 투자자들의 수요가 줄어든 상태.**

**- 펀드 평균 수익률이 연초 이후 계속적으로 (-)값을 띄고 있음. = 펀드에 대한 투자수익을**

**보기가 힘듦.**

**- 투자자 특성별 위험회피도와 주택자산배분비율**

**- 위험회피성향이 강한 사람일수록 부동산자산의 규모가 감소.**

**- 위험회피도가 낮은 가구는 자금차입을 통해 레버리지를 최대한 일으켜 포트폴리오 구성.**

**- 위험회피도가 높은 가구는 자금차입을 줄이는 방향으로 포트폴리오 구성.**

**- 설문조사에 필요한 피쳐들을 고려해서 나타낸 표.**

**- 위험회피성향을 파악할 수 있음.**

**승우 : 거시경제변수가 부동산투자회사 수익률에 미치는 영향에 관한 연구**

**- 코스톨라니 달걀 이론을 기반으로 거시경제지표가 어떻게 영향을 끼치는지 파악**

**- 금리를 메인지표로 삼아, 물가와 다른 자산에 어떠한 영향을 미치는지 상관관계 분석.**

**-**

**------------------------------- 분석 기획 --------------------------------**

**<프로젝트 정의> : 거시경제 지표와 투자성향을 고려한 최적 포트폴리오 제공 서비스**

**<프로젝트 계획 수립> : 홍정님과 상현님 논문을 토대로 개념 숙지.**

**각자 개별 공부를 통해 논문에 대해 심도깊은 이해를 확인하기.**

**팀 구성 <1팀> : 최상현 우승우 <2팀> : 이승희, 박홍정, 허강호, 김민형**

**<시스템 구현> : 논문 구현**

**<데이터 분석>**

**프로세스 구성 - 빅 데이터 분석 방법론을 기준으로 데이터 분석 프로세스 구성**

**<프로젝트 진행방식 – 타임 테이블>**

**프로젝트 업무 09:30 ~ 13:20**

**점심 시간 : 13:20 ~ 14:30**

**프로젝트 업무 : 14:30 ~ 17:30**

**업무 브리핑 : 17:30 ~ 18:00**

**피드백 : 18:00 ~ 18:30**

**<프로젝트 위험 계획 수립>**

**발생 가능한 리스크 정의 (신규상장기업에 대한 고찰)**

**<팀 명 정하기> -- 컨트롤엔터**

**- 상현 : 핏\_트랜스폼()**

**- 승우 : 콜럼버스**

**- 강호 : 컨트롤엔터**

**- 홍정 : 연지gone지**

**- 승희 : 화이팀**

**- 민형 : 최상현의매트릭스**

**공지사항 및 기타 논의**

**구글 드라이브에 금융 데이터 분석 방법 정리해서 업로드함**

**팀 로고 및 퍼스널 컬러 선정**

**- 단합대회 진행 예정**

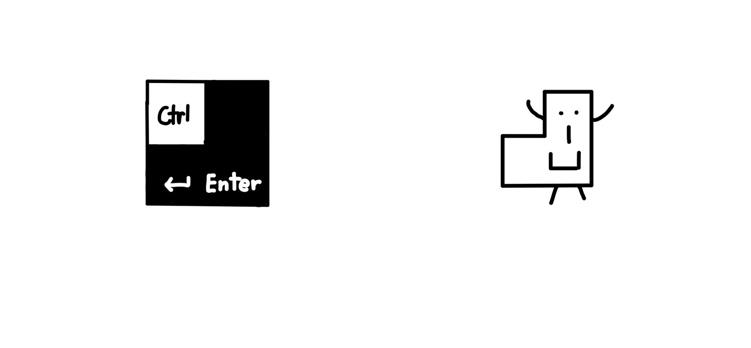
**다음 회의(4/22) 떄까지 해야 할 일**

**1. 논문 심도 있게 각자 분석 + 데이터 수집 범위 파악**

**- 데이터 수집 기간 -**

**2. Open API 함수 미리 만들기.**

**3. 크롤링 여부 확인**

****