

금융투자협회 금융자산 위탁운용기관(OCIIO) 선정 제안요청서

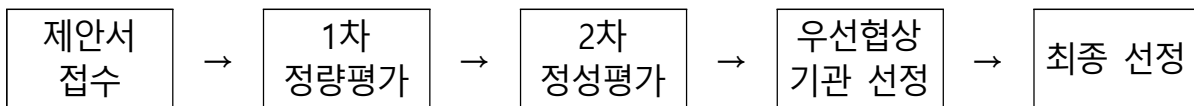
2024. 08. 26



금융투자협회 위탁운용기관(OCIO) 선정을 위한 제안요청서

I. 선정 개요

1. 사 업 명 : 금융투자협회 금융자산 위탁운용기관(OCIO) 선정
2. 선정목적 : 자금운용 수익성·전문성 제고
3. 선정기관 수 : 1개사
4. 위탁금액 : 약 780억원
5. 위탁기간 : 계약일로부터 5년
※ 상황에 따라 연장 또는 단축 가능
6. 계약방법 : 일반경쟁입찰, 협상에 의한 계약체결
7. 선정절차



II. 운용계획

1. 요구수익률 : 연 5.68% (수수료 차감후 세전 수익률 기준)
2. 운용방식 : 위탁운용기관(1사)을 통한 외부 위탁운용·관리
3. 투자유형 : 일임형 랩(증권), 투자일임(자산운용) 등
4. 투자자산(목표비율) : 국내·외주식(주식형펀드 포함) 60%, 국내·외 채권 및 대체자산 등 기타 40%

* 그룹(국내외주식, 기타)별 투자허용범위 : 목표비율 \pm 10%

III. 제안요청 내용

1. 위탁운용기관(OCIO) 과업내용

- 가. 협회로부터 위탁받은 자산에 대한 운용전략, 자산배분안 수립 및 이에 따른 통합 위탁운용
- 나. 위탁자산 외에 협회 전체 금융자산에 대한 자산배분, 포트폴리오

- 구축·재조정, 위험관리, 운용기관 실사 및 지속적 모니터링 등
자금운용 전반에 대한 자문·관리
- 다. 협회 적정유동성, 자금운용정책 등에 대한 자문 및 교육 등
업무지원
- 라. 기타 협회와 협의 하에 정하는 업무 등

2. 제안참가 자격

- 가. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조에 의한 금융투자업자
중 동법 제18조에 의한 투자일임업을 영위하는 국내 증권사,
자산운용사 또는 외국계 지점(단, 외국계 지점의 경우 운용조직이
국내에 있는 경우에 한함)
- 나. 금융투자협회 회원
- 다. 공고일 현재 감독당국으로부터 적기시정 조치를 받고 있는
상태가 아닐 것

3. 기타사항

- 가. 협회 내규에 의거 위탁운용기관에 대한 성과평가를 실시하여 평가
결과에 따라 위탁자금을 추가 배분하거나 회수할 수 있음
- 나. 제안사는 자산배분 및 운용전략, 위험관리 방안 등을 종합적
으로 제안서에 기술하여야 함
- 다. 사업대가 : 위탁운용 보수 및 사무수탁·사무관리 비용 등 제비용
- 사업대가 산정 : 위탁운용자산 순자산가액 × 제안 수수료율
 - 산정한 사업대가를 위탁운용자산의 순자산가액에서 차감 지급
 - 사업대가 지급 조건은 협상 과정에서 변경될 수 있음

IV. 제안서 평가방법 및 선정방법

1. 평가방법

- 가. 제안서 평가는 1차 정량평가(30%)와 2차 정성평가(70%)로 구분하여 실시
- 나. 1차 정량평가는 업역별로 나누어 항목별로 평가기준에 따라 제출서류를 평가(표준화 점수를 산출하여 평가)
- 다. 2차 정성평가는 협회가 별도의 평가위원회를 구성하여 1차 정량평가 통과기관(증권사 4사, 자산운용사 4사)을 대상으로 제안서 설명회(PT)를 개최하여 평가
- 라. 평가항목 및 배점

<평가항목 및 배점>

평가항목(배점)			
정량 평가 (30점)	구 분	증권	자산운용
	운용자산 ¹⁾ (10점)	일임계약 자산총액 3년 증가율	수탁총액 3년 증가율
정성 평가 (70점)	운용인력 ²⁾ (20점)	운용인력 업계 평균경력(10점)	
		운용인력의 현재회사 평균 근무연수(10점)	
	운용전략 (30점)	포트폴리오 운용전략(15점)	
		투자 프로세스(7점)	
		운용자산 리스크관리 전략(8점)	
	운용조직 및 전문성 (30점)	전담 조직 구성(8점)	
		전담인력의 전문성(11점)	
		리서치 역량(11점)	
	맞춤서비스 (8점)	자금운용 지원, 기타 교육 등 협회 서비스 제공방안(8점)	
	수수료 (2점)	수수료를 산정근거 및 타당성(2점)	
합계	100점		

1) 운용자산 증감률은 최근 4년간의 매년말 자료(3개연도 증감률)로 평가

2) 대상부서 범위 : 랩 전담(운용 및 포트폴리오 관리) 부서(증권), 전사(자산운용)

※ 타기관 전담운용, 조사분석, 위험관리, 해외지사 근무, operation 및 지원 인력 제외

마. 제안서 설명회(PT) : 2차 정성평가

구분	주요내용
일정 및 장소	2024.10월 중순 예정 (개별 통보 예정)
발표시간	회사당 25분 (PT발표 15분, 질의응답 10분)
발표자	PT발표자 및 참가자는 2인 이내
발표자료	제안서로 발표 * 발표자료는 작성 제출한 제안서 내용과 동일해야 함

2. 최종 선정방법

- 가. 정량·정성평가 점수의 합계가 85점 이상인 자(협상적격자) 중 고득점 순에 따라 우선협상대상자를 선정
- 나. 총득점이 동일한 경우 높은 배점항목의 점수 순으로 선정
- 다. 기타의 사유로 우선협상기관과 결렬 시 차순위 기관과 협상

V. 제안서 제출방법 및 유의사항

1. 제출자료

- 가. 표지 및 기관 일반현황(붙임1) 1부
- 나. 서약서(붙임2) 1부
- 다. 정량평가 항목 명세 1부(엑셀 서식 참조)
- 라. 위탁운용 제안서 10부(제안서 작성요령은 붙임3 참조)
- 마. 2023.12.31. 기준 영업보고서 1부
- 바. 정량·정성평가 증빙자료 각 1부

2. 제출방법

- 가. 인쇄물 및 파일(E-mail) 형태로 직접 제출(csh12319@kgggroup.co.kr)
- 나. 일정 : '24. 8. 26(월) ~ 9. 6(금) 오후 5시까지
- 다. 접수처 : 서울특별시 중구 통일로 92 KG타워 17층(04517)

(주)KG제로인 컨설팅팀

최성호 주임 (02-769-9945), 변귀영 실장 (02-769-9141)

- ※ 제안요청서 설명회 : 8. 28(수) 오후 3시, 협회 13층 1강의실
- 참가기관별 2인 이내 참석 (사전 메일 신청 필수, 신분증 및 명함 지참)
- 참가신청 메일주소 : selinakwon@kofia.or.kr

3. 유의사항

- 가. 제안기관은 본 사업과 관련하여 취득한 업무내용에 대하여 제3자에게 누설해서는 안되며, 협회가 요구하는 보안사항을 철저히 준수해야 함
- 나. 제출된 제안서는 반환하지 않으며, 본 제안과 관련된 일체의 소요비용은 제안서를 제출한 기관의 부담으로 함
- 다. 제안서는 본 제안요청서와 함께 계약서의 일부로 하고, 필요시 추가 자료를 요청할 수 있으며, 이에 따라 제출된 자료는 제안서와 동일한 효력을 가짐
- 라. 계약 후에도 제안서의 내용이 허위로 작성된 사실이 발견되거나 제안된 내용을 충족시키지 못할 경우, 손해배상책임 또는 계약 해지 사유에 해당함
- 마. 위탁운용기관의 운용 평가 및 점검을 위하여 협회 또는 위탁 성과평가사의 요구 시 위탁운용기관은 사무수탁사·관리사를 통해 일별 자산, 가격, 매매정보 등을 포함한 데이터를 제공하여야 하며, 제공이 불가능한 경우 계약 해지 사유에 해당될 수 있음
- 바. 제안서 평가는 협회의 평가기준에 따라 이루어지고, 그 결과는 공개하지 아니하며, 이에 대해 일체의 이의를 제기할 수 없음
- 사. 본 입찰의 목적상 필요한 사항이 제안요청서에 명시되지 않은 경우에는 상호 협의하여 추진함

4. 문의처

- 가. 펀드평가사 : (주)KG제로인 양수이 선임 (02-769-9135)
변귀영 실장 (02-769-9141)
- 나. 금융투자협회 재무회계팀 권혜린 대리 (02-2003-9094)
김재현 팀장 (02-2003-9091)

2024년 금융투자협회 위탁운용기관 선정 참가

제안서

2024. 8.

기관명

제안업체 일반현황

업 체 명		
사업자등록번호		
대 표 자		
소 재 지		
설 립 일		
해당부문 사업기간		20 . ~ 20 . (년 개월)
담 당 자		(부서) (이름) (TEL) (E-mail)
재무개요 (직전 사업연도 기준)	자본금	백만원
	매출액	백만원
정규직 직원 (직전 사업연도 기준)		명
<p>1. 해당 과업 수행 조직도</p> <p>2. 기타 참고 사항</p>		

서 약 서

본인은 2024년 금융투자협회 위탁운용기관 선정 제안서를 제출함에 있어 제반 통계자료와 기술내용을 사실에 근거하여 정확하게 작성했고 제안이 실현가능성 있는 타당한 계획이며, 사실과 다른 내용이나 고의적인 오류를 포함하지 않았음을 확인합니다.

따라서 만일 중대한 사실의 누락이나 오류 및 허위 기재 등이 있는 경우 선정대상에서 배제되거나 선정이 취소될 수 있음을 확인하며, 이와 관련하여 기 지급 받은 사업대가가 있을 경우 이를 반환할 것임을 서약합니다.

2024년 8월 ○○일

(기관명)

대표이사 ○ ○ ○ (인)

위탁운용 제안서 작성 요령

■ 정량평가 세부기준

1. 운용사 역량(제안서 양식 엑셀파일)

가. 본 자료의 작성 대상 항목은 금융감독원 등 감독/유관기관에 제출하는 업무보고서 및 영업보고서 상의 수치와 일치하여야 함

나. 본 자료의 작성 대상 항목에 대한 수치는 노란색 음영 표시된 부분만 기재하고, 이에 반응하는 회색 음영 표시된 셀의 수식은 변경하지 말 것

다. 산출 방식

1) 일임계약 자산총액 3년 증가율(증권) :

$\Sigma(\text{일임계약 자산총액의 2023년말 전년대비 증가율, 2022년말 전년대비 증가율, 2021년말 전년대비 증가율}) / 3$

- * 금융투자협회 전자공시서비스 집계 기준으로 최근 3년 동안의 일임계약 자산총액의 전년 대비 증가율을 구간수로 나누어 산출
(금융투자협회 전자공시서비스 > 금융투자회사공시 > 영업보고서 > 2. 사업의 내용 > 1) 영업 종류별 현황 > 마. 투자일임 업무 > (2) 투자일임 계약 현황(당기말, 평가금액))

2) 수탁총액(펀드+투자일임) 3년 증가율(자산운용) :

$\Sigma(\text{수탁총액의 2023년말 전년대비 증가율, 2022년말 전년대비 증가율, 2021년말 전년대비 증가율}) / 3$

- * 금융투자협회 종합통계서비스 집계 기준으로 최근 3년 동안의 수탁총액(펀드+투자일임= AUM, 순자산총액+평가액 기준)의 전년대비 증가율을 구간수로 나누어 산출

2. 운용인력(제안서 양식 엑셀파일)

※ 공고일('24.8.26) 기준으로 작성(단, 검증가능하여야 함)

가. 운용인력은 직접 운용을 담당하는 자로서 투자자산운용사(구 일반 운용전문인력) 자격증(금융투자협회 발행) 소지자에 한하며 공고일 기준으로 제안업체의 해당 부서 내 운용업무에 종사하는 운용인력*으로 한정

* 범위 : 랩 전담(운용·전략·랩 자산배분) 부서(증권), 전사(자산운용)

- 타기관 전담운용인력, 조사분석인력, 위험관리인력, 해외지사 근무인력 및 지원부서 인력은 제외

* 투자자산운용사로 금융투자협회 등록자에 한함(자격등록번호 기재)

다. 근무월수 계산은 15일을 기준으로 반올림함

라. 휴직, 이직 등에 따라 경력기간이 구분될 경우에는 각각의 경력기간 별로 15일 기준으로 반올림한 후 이를 합산하여 작성할 것

마. 제출서류

- 해당 운용인력에 대해 대표이사 직인으로 확인한 재직증명서, 국민연금가입증명서
- 해당 운용인력의 투자자산운용사 자격증
- 해당 부서가 표시된 조직도(인원 포함)

■ 정성평가 세부기준

1. 작성 시 <붙임 5. 투자 대상자산 및 적격 투자등급>을 참고
2. 투자자산별 <자산배분안> 및 평가기준이 되는 벤치마크 지수(BM)을 반드시 포함 : 최대/최소 편입비중 명시

평가항목		주요 점검사항
운용 전략 (30점)	포트폴리오 운용전략 (15점)	- 시장환경분석, 자산배분 방법, 포트폴리오 구성 등 운용 프로세스 - 목표수익률 달성을 위한 운용전략, 포트폴리오 구성안 및 과거 유사 포트폴리오 운용성과(실적)
	투자 프로세스 (7점)	- 투자의사결정 업무흐름도 및 특징과 장·단점 - 종목선정 등 포트폴리오 관리 세부전략
	운용자산 리스크 관리 전략(8점)	- 구체적인 위험관리 지침과 위험관리 방안 - 리스크관리 시스템 내용
운용 조직 및 전문성 (30점)	전담조직 (8점)	- 협회 자금운용을 위한 전담조직 구성 체계 - 업무별 전담인력 규모 및 적정 인력 유지 * 업무별 전담인력 규모 및 구체적 담당업무
	전담인력의 전문성 (11점)	- 운용인력의 경력, 경쟁력 및 평판 - 유사업무 수행 경험 및 과거 우수 운용사례
	리서치 역량 (11점)	- 리서치 조직 및 인력 현황 - 리서치 활동 현황(보고서, 사례 등)
맞춤 서비스 (8점)	자금운용 지원, 기타 교육 등 협회 서비스 제공방안 (8점)	- 중장기 투자정책 지원 - 적정 유동성 추정 및 전략적 자산배분 - 협회 전체 금융자산에 대한 통합 관리방안 - 일일/월/분기/연간 자산운용 현황 보고 - 시장 현황 및 향후 전망 분석 등
수수료 (2점)		- 제안 수수료율 제시 - 수수료율 산정근거 및 타당성

※ 각 항목에 대한 점수는 A~E 등급으로 평가

탁월	우수	보통	미흡	매우 미흡
A	B	C	D	E

표준화점수 적용방법

□ 표준화(ZI) 값 = $(X - \mu) / \sigma$

X : 각 기관별 평가항목 점수

μ : 전체 기관 평가항목 점수의 평균값

σ : 전체 기관 평가항목 점수의 표준편차 값

□ 표준화 점수

표준화(ZI) 값	표준화 점수
-2.5에서 2.5사이인 경우	$95/5 \times (\text{표준화 값} + 2.5) + 2.5$
-2.5 미만인 경우	$2.5 / (-2.5 - \text{최소 표준화 값}) \times (\text{표준화 값} + 2.5) + 2.5$
2.5 초과인 경우	$2.5 / (\text{최대 표준화 값} - 2.5) \times (\text{표준화 값} - 2.5) + 97.5$

※ 표준화 점수(100분율 점수)를 - 2.5와 2.5에서 구분하는 것은 표준 정규분포에서 신뢰도 99%에 해당하는 컷오프(Cut-off)가 대략 2.5 정도이기 때문

투자 대상자산 및 적격 투자등급

구분	내용
투자 대상자산	<p><단기자금></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. MMT 2. MMF 3. MMW 4. MMDA 5. CMA 6. 보통예금 7. 기타 수시입출금이 가능하거나 만기가 3개월 미만인 투자상품 <p><원금보장형></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 만기보유채권(국공채, 특수채, 금융채, 여신금융채, 회사채 등) 2. 만기보유기업어음(CP) 3. 자산유동화증권 4. 구조화 상품(ELB, ELD, DLB 등) 5. 기타 원금이 보장되는 투자 상품 <p><실적배당형></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 채권(파생) 2. 주식(파생) <ul style="list-style-type: none"> ※ 국내주식을 투자할 때 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 투자대상에서 제외 <ul style="list-style-type: none"> - 한국거래소가 지정한 관리종목 - 한국거래소가 지정한 투자주의, 투자경고, 투자위험 종목 - 편입시점 전일 기준으로 시가총액 1백억원 미만인 종목 - 반기 일평균 거래대금 5억원 미만인 종목 3. 대체투자형 금융상품 <p>◆ 투자제한 증권</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 부도증권 2. 회계감사법인으로부터 한정 이하 의견을 받은 기업이 발행한 증권 3. 최근 2년 연속 당기 순손실 시현기업이 발행한 증권 4. 유동성이 없다고 판단되는 경우
적격 투자등급	<p>국내신용평가사에서 채권 A-이상, 기업어음은 A2- 이상, 지급보증기관 신용등급 A- 이상으로 하고, 해외의 경우 신용평가사(Moodys, S&P, Fitch)의 투자적격등급 이상인 경우로 한함</p>