

RA 제1차 테스트베드 최종심의 결과

'17.04.27(목) RA테스트베드 사무국

□ 심의결과

○ 참여유형별 결과

참여유형	참여 업체 수	알고리즘 수	
		참여	적합
RA기술업체	18	21	12
자문·일임업자	8	10	7
컨소시움	8	11	9
합 계	34	42	28

○ 업종별 결과

업종	참여 업체 수	알고리즘 수	
		참여	적합
증권사	6	7	6
은행	5	7	6
자문 · 일임사	6	8	5
비금융기관RA기술업체	17	20	11
합 계	34	42	28

○ 주식포함 여부별 결과

주식포함여부	알고리즘 수	
	참여	적합
주식 포함	18	7
주식 미포함	24	21
합 계	42	28

○ 자산구분(국내외)별 결과

자산구성	알고리즘 수	
	참여	적합
국내 자산	38	24
해외 자산	4	4
합 계	42	28

○ 시스템심사 결과

참여유형	참여 업체 수	알고리즘 수	
		참여	적합
RA기술업체	4	4	1
자문·일임업자	5	7	7
컨소시움	8	9	8
합 계	17	20	16

□ **운용성과**(포트폴리오 운용심사 참여 알고리즘 기준)

○ 포트폴리오 유형별/참여유형별 성과

자산 구분	포트폴리오 유형	참여유형	수익률	표준편차*	샤프지수**	매매 회전율***
국내	안정 추구형	RA기술업체	0.51	0.03	0.41	133.71
		자문 · 일임업자	0.56	0.02	0.33	243.12
		컨소시움	0.86	0.02	0.46	114.44
		전체	0.63	0.02	0.41	148.82
	위험 중립형	RA기술업체	1.11	0.05	0.60	159.24
		자문 · 일임업자	1.60	0.03	0.71	219.57
		컨소시움	2.00	0.04	0.81	156.52
		전체	1.48	0.04	0.69	170.00
	적극투자형	RA기술업체	2.59	0.09	0.74	187.25
		자문 · 일임업자	2.82	0.05	0.96	262.24
		컨소시움	3.39	0.06	0.95	169.64
		전체	2.88	0.07	0.84	196.25
해외	안정 추구형	RA기술업체	1.47	0.05	0.32	94.53
		자문 · 일임업자	-0.30	0.07	0.05	214.63
		전체	0.15	0.06	0.12	184.60
	위험 중립형	RA기술업체	2.81	0.05	0.81	106.63
		자문 · 일임업자	1.77	0.07	0.39	203.49
		전체	2.03	0.06	0.50	179.27
	적극투자형	RA기술업체	1.83	0.06	0.38	123.61
		자문 · 일임업자	3.20	0.07	0.71	201.36
		전체	2.86	0.07	0.63	181.92

* 표준편차

수익률의 변동성을 나타내는 지표로 값이 클수록 변동성이 심하므로 위험이 크고, 값이 작을수록 위험이 작다고 해석됨

** 샤프지수

위험 1단위에 대한 초과수익의 정도를 나타내는 지표로써, 샤프지수가 높을수록 투자성과가 성공적이라고 할 수 있다. 단, 측정 기간과 투자 전략이 동일한 경우의 비교시에 의미가 있음

*** 매매회전율

운용자금 대비 매매금액의 비율로, 매매발생의 빈번도와 포트폴리오 운용에 대한 적극성 등을 나타냄

$$\text{매매회전율} = (\text{매매금액} \times 100) / (\text{운용자금} \times 2)$$

○ 포트폴리오 유형별/업종별 성과

자산 구분	포트폴리오 유형	업종	수익률	표준편차	샤프지수	매매 회전율
국내	안정 추구형	증권사	0.66	0.02	0.53	249.00
		은행	0.48	0.02	0.20	117.27
		자문일임사	0.79	0.02	0.47	104.42
		RA기술업체	0.64	0.03	0.44	133.96
	위험 중립형	증권사	1.30	0.04	0.69	244.63
		은행	2.21	0.04	0.84	147.31
		자문일임사	1.79	0.03	0.62	134.70
		RA기술업체	1.10	0.05	0.63	159.08
	적극투자형	증권사	3.69	0.06	1.04	288.15
		은행	3.11	0.05	0.99	151.61
		자문일임사	2.75	0.06	0.81	163.93
		RA기술업체	2.46	0.09	0.70	188.36
해외	안정 추구형	증권사	1.23	0.07	0.14	216.78
		자문일임사	-1.06	0.07	0.00	213.56
		RA기술업체	1.47	0.05	0.32	94.53
	위험 중립형	증권사	4.24	0.07	1.02	187.74
		자문일임사	0.53	0.07	0.08	211.36
		RA기술업체	2.81	0.05	0.81	106.63
	적극투자형	증권사	6.38	0.07	1.58	179.19
		자문일임사	1.62	0.08	0.28	212.44
		RA기술업체	1.83	0.06	0.38	123.61

○ 국내 포트폴리오 유형별/주식포함 여부별 성과

자산 구분	포트폴리오 유형	주식포함 여부	수익률	표준편차	샤프지수	매매 회전율
국내	안정 추구형	주식포함	0.08	0.03	0.36	156.80
		주식미포함	0.92	0.02	0.43	144.59
	위험 중립형	주식포함	0.00	0.06	0.33	203.44
		주식미포함	2.26	0.03	0.87	152.30
	적극투자형	주식포함	1.71	0.11	0.42	251.61
		주식미포함	3.50	0.05	1.07	166.94