

2019년 7월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2019. 8. 9, RA 테스트베드 사무국

① RA 운용실적 현황

□ 그룹별 평균 수익률

- R* 그룹의 안정추구형 수익률은 1%대를 유지
- 7월 KOSPI200(벤치마크)의 수익률이 -4.02%로 전월 5.16%에서 9% 이상 하락
- R* 그룹의 1년 수익률은 1.05 ~ 3.53%로, 벤치마크 1년 수익률(-10.46%) 보다 높음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
R*(34)	안정추구	0.76	1.09	0.81	4.03	3.53
	위험중립	1.64	1.02	0.04	4.64	2.61
	적극투자	2.37	0.93	-0.91	5.01	1.05
R+(15)	안정추구	0.83	0.51	0.60	3.30	1.67
	위험중립	1.69	0.11	-0.42	2.96	0.98
	적극투자	3.22	-0.66	-1.77	2.72	-2.75
R!(2)	안정추구	-0.95	-4.49	-6.35	-4.36	-6.70
	위험중립	-1.58	-8.14	-10.44	-7.34	-11.83
	적극투자	-2.07	-8.52	-6.58	-3.42	-8.03

- 괄호안 숫자는 알고리즘 수를 의미.
- KOSPI200대비 상회하는 경우는 **적색**으로 표기, 하회하는 경우는 **청색**으로 표기
- R* : 테스트베드를 통과하여 상용서비스가 가능한 알고리즘
- R+ : 심사 중이거나 운용심사만 완료한 알고리즘
- R! : 관심 또는 주의가 필요한 알고리즘(개인 또는 3개월 비교기준 이하, 투자자 유의 알고리즘으로 자세한 사항은 홈페이지의 공시기준 참고)

※시장 비교지표

구분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	4.35	-4.98	-7.74	-8.18	-11.79
	KOSPI200	5.16	-4.02	-6.18	-6.84	-10.46
	KOSDAQ	-0.85	-8.74	-15.69	-12.09	-18.74
로보펀드	위험중립	0.72	2.05	1.45	7.20	2.18
	적극투자	2.63	-0.98	-2.27	4.62	0.73

- 로보펀드 : 로보어드바이저의 자문을 받아 운용하는 모펀드(출처:금융투자협회)
- 위험중립 : 보통위험, 다소높은위험 등급의 유형평균
- 적극투자 : 높은위험, 매우높은위험 등급의 유형평균

□ 유형별 상반기 누적수익률 추이

- R* 그룹의 누적수익률은 상승추세를 이어가고 있음
- R+ 그룹의 7월 평균수익률은 특정 알고리즘의 수익률 하락이 커지면서 R!(주의)그룹으로 변경되어 6월 대비 하락함.



구분		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월
KOSPI200		9.13	8.33	5.53	8.36	0.73	5.92	1.66
안정추구	R*	2.36	3.15	4.21	5.79	4.80	5.71	6.31
	R+	2.30	2.91	3.15	5.01	4.39	5.77	4.87
위험중립	R*	3.50	4.73	6.23	8.54	6.05	7.90	8.14
	R+	3.10	3.81	3.80	6.41	4.55	7.31	4.90
적극투자	R*	5.04	6.58	8.51	11.47	7.63	10.20	10.08
	R+	4.18	5.08	4.86	8.77	5.32	10.67	5.09

□ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 국내 자산에 투자하는 알고리즘의 7월 수익률은 -4.71 ~ 0.6% 수준인 반면, 해외 자산에 투자하는 알고리즘은 2.45 ~ 4.92%를 나타냄
- 국내(-9.96 ~ 2.69%)와 해외(7.45 ~ 9.64%)의 연수익률 격차가 6월(국내 : -6.45 ~ 2.34%, 해외 : 4.88 ~ 6.88%)보다 더 커짐

자산	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년	
국내	주식 포함	안정추구	1.16	-0.81	-2.08	-0.50	-1.53
		위험중립	2.00	-2.34	-4.57	-2.75	-4.59
		적극투자	3.69	-4.71	-8.09	-5.58	-9.96
	주식 제외	안정추구	1.42	0.60	0.83	3.26	2.69
		위험중립	2.20	0.54	0.30	3.92	2.22
		적극투자	3.01	0.44	-0.33	4.59	1.07
해외	주식 포함	안정추구	-0.91	3.11	3.11	8.73	9.28
		위험중립	0.38	3.81	2.01	9.06	9.42
		적극투자	2.48	4.92	2.25	9.44	8.35
	주식 제외	안정추구	-0.77	2.45	2.13	8.24	9.64
		위험중립	0.26	2.74	1.93	9.81	8.84
		적극투자	0.60	3.05	1.18	10.73	7.45

□ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 6월에는 자문일임사(1.39~2.97%)와 은행(1.62~2.86%)의 1개월 평균 수익률이 높았으나 7월에는 자산운용사(1.45~1.68%)가 다른 업종에 비해 평균 수익률이 높음
- 자산운용사의 연간 수익률은 타 업종보다 높게 유지됨

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	0.77	0.75	0.36	3.17	1.81
	위험중립	1.89	0.60	-0.45	3.94	0.80
	적극투자	3.11	0.25	-1.75	4.23	-0.98
자산운용	안정추구	-0.14	1.45	1.55	5.26	5.72
	위험중립	0.84	1.56	0.74	5.92	4.50
	적극투자	1.73	1.68	0.00	6.79	3.04
자문일임	안정추구	1.39	0.30	0.79	3.47	3.57
	위험중립	2.12	-0.11	0.02	3.22	1.50
	적극투자	2.97	-0.45	-0.98	3.01	-0.97
은행	안정추구	1.62	0.77	1.40	3.31	2.95
	위험중립	2.28	0.84	1.19	4.24	3.00
	적극투자	2.86	0.68	0.80	4.61	1.24
기술업체	안정추구	0.47	1.67	0.31	5.40	3.88
	위험중립	0.70	0.85	-1.69	4.53	3.92
	적극투자	1.61	-0.05	-3.24	4.08	1.97

② 테스트베드 참여 현황

□ 알고리즘별 참여 현황

- 1~4차 테스트베드 완료
- 5~7차 테스트베드 진행 중

구 분	증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수	28	11	15	11	34	5	104
심사	진행 중	8	0	2	0	1	15
	운용심사완료	1	4	3	2	13	23
	통과	18	6	5	8	4	41
합계	27	10	10	10	18	4	79
운용실적 공시	24	8	6	7	7	4	56

- 운용심사완료 : 포트폴리오 운용심사만 완료한 경우로 상용화를 위해서는 시스템심사가 추가로 필요한 알고리즘
- 통과 : 포트폴리오 운용심사 및 시스템심사 모두 완료한 경우로, 상용화가 가능한 알고리즘

□ 회사별 참여 현황(중복 참여 제외)

구 분	증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수	9	8	12	6	24	5	64
운용심사완료 및 통과	8	7	6	6	14	0	41
운용실적 공시	7	5	4	4	6	4	30