

2020년 2월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2020. 3. 5, RA 테스트베드 사무국

① 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y (2017.3.1~2020.2.29)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	27.15	⑥	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋대우	16.03
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	24.79	⑦	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [위험중립] 디셈버앤컴퍼니	15.93
③	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	23.87	⑧	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	15.53
④	QV 글로벌 자산배분 [적극투자] NH투자증권	22.48	⑨	MyGPS [적극투자] CHFC한국평가인증	15.42
⑤	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	21.11	⑩	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	14.99

2Y (2018.3.1~2020.2.29)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	24.64	⑥	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	16.49
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	21.07	⑦	QV 글로벌 자산배분 [안정추구] NH투자증권	16.33
③	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	19.98	⑧	디셈버 미국 주식 솔루션 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	16.21
④	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	19.69	⑨	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	13.38
⑤	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋대우	17.54	⑩	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [위험중립] 디셈버앤컴퍼니	12.38

1Y (2019.3.1~2020.2.29)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	17.39	⑥	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	15.01
②	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	16.98	⑦	신한-관텍 가치투자 해외주식형 2호 [안정추구] 신한금융투자	14.30
③	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	16.02	⑧	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	13.67
④	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	15.47	⑨	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋대우	12.31
⑤	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	15.33	⑩	신한-관텍 가치투자 해외주식형 1호 [안정추구] 신한금융투자	12.19

6M

(2019.9.1~2020.2.29)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	24.54	⑥	QV 연금포트폴리오 [적극투자] NH투자증권	6.61
②	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자	11.95	⑦	QV-ISAAC 자산배분 펀드형 [적극투자] NH투자증권	6.23
③	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	10.07	⑧	KB_케이봇쌈_국내 [적극투자] KB국민은행	5.61
④	파운트 블루웨일(펀드)1.0 [적극투자] 파운트투자자문	7.36	⑨	KB_케이봇쌈_해외 [적극투자] 데이터앤애널리틱스	5.49
⑤	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [안정추구] 신한금융투자	7.29	⑩	QV 연금포트폴리오 [위험중립] NH투자증권	5.48

3M

(2019.12.1~2020.2.29)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	우리_로보어드알파_파운트_펀드2 [안정추구] 우리은행	10.68	⑥	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	3.44
②	우리_로보어드알파_파운트_펀드1 [위험중립] 우리은행	7.91	⑦	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋대우	2.83
③	우리_로보어드알파_파운트_펀드1 [안정추구] 우리은행	4.40	⑧	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	2.71
④	QV 글로벌 자산배분 [안정추구] NH투자증권	4.34	⑨	파운트 블루웨일(펀드)1.0 [적극투자] 파운트투자자문	2.28
⑤	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	4.11	⑩	신한-관텍 가치투자 해외주식형 2호 [안정추구] 신한금융투자	2.27

② RA 운용실적 현황

□ 그룹별 평균 수익률

- 2월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 -5.80% 하락하였으며 연초 대비로는 -8.90% 수준임
- RA 알고리즘들의 2월 평균 수익률은 모두 손실을 기록하였으나 벤치마크보다 손실폭이 작아 하락장에서 위험 관리 능력이 돋보임
- 미국 주식 시장의 2월 한달 낙폭이 컸던 관계로 투자유형별 1년 평균 수익률이 역전됨. 1월에는 R* 기준으로 5.84%(안정) < 7.02%(중립) < 8.73%(적극) 순이었음.

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
R*(43)	안정추구	1.03	-1.16	0.47	1.02	4.21
	위험중립	0.62	-2.83	-1.19	0.96	3.14
	적극투자	0.21	-4.75	-2.88	1.44	2.28
R+(26)	안정추구	1.34	-1.07	-0.21	-0.07	1.55
	위험중립	0.46	-2.76	-2.16	-0.92	-0.07
	적극투자	-1.86	-6.93	-6.98	-2.86	-3.27
R!(6)	안정추구	0.02	-1.66	-0.45	-0.70	
	위험중립	-0.47	-1.85	-0.52	-1.57	
	적극투자	-0.89	-1.93	0.03	-1.99	

- 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	-3.58	-6.23	-4.83	0.98	-9.49
	KOSPI200	-3.15	-5.80	-3.16	3.48	-5.56
	KOSDAQ	-4.08	-4.94	-3.52	0.03	-16.48
로보펀드	위험중립	2.28	0.45	3.09	2.79	9.53
	적극투자	-0.92	-3.50	-2.02	2.54	0.61

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

□ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 미국 주식 시장이 2월 하순에 급격히 하락함에 따라 해외 자산에 투자하는 알고리즘의 2월 수익률은 -9.27 ~ -0.08% 수준이었으며, 국내 자산에 투자하는 알고리즘의 동기간 수익률은 -6.74 ~ -1.30%였음
- 해외 자산에 투자하는 알고리즘의 1년 수익률도 전월에 비해 큰 폭으로 하락하였으며 특히 주식포함 알고리즘은 전월에 14.48%였던 평균 수익률이 -1.35%까지 떨어짐

자산	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년	
국내	주식포함	안정추구	-0.19	-1.98	-2.26	-1.12	-1.98
		위험중립	-1.82	-3.47	-4.31	-1.83	-5.14
		적극투자	-4.94	-6.74	-8.68	-0.77	-5.65
	주식제외	안정추구	0.35	-1.30	0.37	1.16	2.77
		위험중립	0.25	-2.55	-1.01	1.20	2.50
		적극투자	0.08	-3.98	-2.18	1.33	1.97
해외	주식포함	안정추구	3.65	-0.42	1.67	1.27	9.93
		위험중립	2.96	-3.29	-1.19	0.50	5.72
		적극투자	1.20	-9.27	-7.35	-1.68	-1.35
	주식제외	안정추구	2.87	-0.08	2.04	1.39	9.56
		위험중립	2.68	-1.90	0.90	1.24	9.24
		적극투자	2.92	-3.53	-0.02	1.66	8.69

□ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 2월 업종별 수익률은 전업종이 마이너스 수익률을 기록하였으며 은행이 -2.41 ~ -0.88%로 타 업종보다 선방하였고 기술업체가 -5.80 ~ -3.23%로 가장 저조했음
- 1년 수익률 또한 은행이 가장 우수했으며 다음이 자산운용사였음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	1.27	-1.08	0.00	1.22	4.64
	위험중립	0.56	-2.92	-1.75	1.53	3.96
	적극투자	-1.04	-6.40	-5.44	1.98	2.40
자산운용	안정추구	1.63	-0.20	1.04	0.51	5.60
	위험중립	1.58	-2.70	-0.77	0.34	4.07
	적극투자	1.48	-5.33	-2.75	-0.41	2.00
자문일임	안정추구	-0.15	-0.93	-0.55	-0.50	0.32
	위험중립	-0.65	-2.28	-1.87	-1.24	-1.72
	적극투자	-0.58	-3.74	-2.61	-0.30	-1.18
은행	안정추구	0.29	-0.88	2.63	3.03	3.97
	위험중립	0.39	-1.67	0.13	2.90	4.04
	적극투자	0.21	-2.41	-1.25	3.34	3.79
기술업체	안정추구	1.90	-3.23	-1.26	-1.06	2.16
	위험중립	0.70	-4.20	-2.68	-2.60	-0.94
	적극투자	-0.44	-5.80	-4.71	-4.09	-2.88

③ 테스트베드 참여 현황

□ 알고리즘별 참여 현황

- 1~6차 테스트베드 완료
- 7~9차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		43	11	14	11	40	11	130
심사	진행 중	15	0	0	0	4	7	26
	운용심사완료	1	4	3	2	13	0	23
	통과	26	6	6	8	4	0	50
합계		42	10	9	10	21	7	99
운용실적 공시		38	8	7	7	9	6	75

- 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	10	8	10	6	28	8	70
운용심사완료 및 통과	9	7	5	6	14	0	41
운용실적 공시	8	5	4	4	8	4	33