

2020년 10월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2020. 11. 11, RA 테스트베드 사무국

① 기간별 수익률 Top 10 RA

| 3Y | | (2017.11.1~2020.10.31) | | | |
|----|---|------------------------|----|---|-------|
| 순위 | 알고리즘 | 수익률 | 순위 | 알고리즘 | 수익률 |
| ① | W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스 | 26.07 | ⑥ | 쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용 | 16.34 |
| ② | W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 24.44 | ⑦ | 쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용 | 15.53 |
| ③ | 키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권 | 22.14 | ⑧ | QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권 | 13.81 |
| ④ | 키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권 | 17.54 | ⑨ | 키움 멀티에셋 [안정추구] 키움증권 | 11.11 |
| ⑤ | 쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용 | 17.41 | ⑩ | 신한-디셈버 ISAAC 펀드 [안정추구] 신한은행 | 10.17 |

| 2Y | | (2018.11.1~2020.10.31) | | | |
|----|---|------------------------|----|---|-------|
| 순위 | 알고리즘 | 수익률 | 순위 | 알고리즘 | 수익률 |
| ① | 키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권 | 29.14 | ⑥ | W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스 | 25.84 |
| ② | W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 29.12 | ⑦ | 템피스BIGBOT클래식 [적극투자] 템피스투자자문 주식회사 | 25.64 |
| ③ | W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스 | 27.75 | ⑧ | 데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스 | 24.35 |
| ④ | 파운트 블루웨일(펀드)1.0 [적극투자] 파운트투자자문 | 27.61 | ⑨ | 파운트 블루웨일(펀드)1.0 [위험중립] 파운트투자자문 | 21.41 |
| ⑤ | W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 26.50 | ⑩ | 키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권 | 21.36 |

| 1Y | | (2019.11.1~2020.10.31) | | | |
|----|---|------------------------|----|---|-------|
| 순위 | 알고리즘 | 수익률 | 순위 | 알고리즘 | 수익률 |
| ① | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자(주) | 72.70 | ⑥ | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [안정추구] 신한금융투자(주) | 19.67 |
| ② | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자(주) | 33.79 | ⑦ | W-Robo Fund Selection [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스 | 19.09 |
| ③ | W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 26.62 | ⑧ | W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스 | 18.31 |
| ④ | W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스 | 25.46 | ⑨ | 신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자(주) | 15.19 |
| ⑤ | W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 22.09 | ⑩ | 신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자(주) | 14.06 |

6M

(2020.5.2~2020.10.31)

| 순위 | 알고리즘 | 수익률 | 순위 | 알고리즘 | 수익률 |
|----|---|-------|----|---|-------|
| ① | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자(주) | 47.99 | ⑥ | W-Robo Fund Selection [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스 | 26.24 |
| ② | NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권 | 35.92 | ⑦ | 신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자(주) | 24.63 |
| ③ | 신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자(주) | 32.74 | ⑧ | W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 22.97 |
| ④ | W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 27.92 | ⑨ | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자(주) | 22.73 |
| ⑤ | W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스 | 27.63 | ⑩ | NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권 | 18.52 |

3M

(2020.8.1~2020.10.31)

| 순위 | 알고리즘 | 수익률 | 순위 | 알고리즘 | 수익률 |
|----|---|-------|----|---|------|
| ① | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자(주) | 14.15 | ⑥ | 신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자(주) | 7.08 |
| ② | 신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자(주) | 13.77 | ⑦ | W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스 | 5.43 |
| ③ | NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권 | 12.64 | ⑧ | 신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자(주) | 4.82 |
| ④ | 웰스멘토 밸류 [적극투자] (주)에스스탁 | 7.55 | ⑨ | 신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [안정추구] 신한금융투자(주) | 4.46 |
| ⑤ | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자(주) | 7.44 | ⑩ | W-Robo Fund Selection [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스 | 4.40 |

② RA 운용실적 현황

□ 그룹별 평균 수익률

- 10월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 -2.53% 하락하였으며 연초 대비 2.25% 상승한 수준임
- RA 알고리즘들의 10월 평균 수익률은 모두 손실을 기록하였으나 벤치마크 하락률보다 낮은 편임
- RA 알고리즘들의 3개월, 6개월, 1년 기간 평균수익률 모두 KOSPI200 보다 저조하였음

| 그룹 | 투자유형 | 직전1개월 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 |
|--------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| R*(61) | 안정추구 | -1.47 | -1.39 | -1.19 | 3.04 | 2.86 |
| | 위험중립 | -2.21 | -1.92 | -1.41 | 5.49 | 2.93 |
| | 적극투자 | -2.85 | -2.62 | -1.03 | 9.66 | 4.43 |
| R+(18) | 안정추구 | -1.23 | -1.85 | -2.75 | -0.39 | -1.88 |
| | 위험중립 | -1.63 | -2.07 | -1.97 | 2.62 | 0.30 |
| | 적극투자 | -2.35 | -2.47 | -1.93 | 5.62 | 0.66 |
| R!(6) | 안정추구 | 0.14 | -0.42 | -0.93 | -0.34 | |
| | 위험중립 | 0.22 | -1.21 | -1.17 | 2.26 | |
| | 적극투자 | 0.08 | -1.49 | -0.85 | 5.34 | |

- 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 자제한 사항은 홈페이지의 공시기준 참고)

※시장 비교지표

| 구 분 | | 직전1개월 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 |
|------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 시장지표 | KOSPI | 0.07 | -2.61 | 0.79 | 16.41 | 8.82 |
| | KOSPI200 | 0.75 | -2.53 | 0.76 | 16.83 | 9.35 |
| | KOSDAQ | -0.01 | -6.54 | -2.78 | 22.86 | 20.37 |
| 로보펀드 | 위험중립 | 0.33 | 0.33 | 0.23 | 8.17 | 2.13 |
| | 적극투자 | 0.23 | 0.23 | 0.79 | 10.82 | 2.50 |

- 로보펀드 : RA의 자문을 받아 운용하는 펀드(모펀드 제외, 설정액 10억 이상)(출처:금융투자협회)
- 안정추구 : 낮은위험, 매우낮은위험 등급의 유형평균
- 위험중립 : 보통위험, 다소높은위험 등급의 유형평균
- 적극투자 : 높은위험, 매우높은위험 등급의 유형평균

□ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- KOSPI200 지수와 S&P500 지수 둘 다 하락세를 보임에 따라 자산구성별 10월 평균 수익률은 모두 손실을 기록했으며 해외자산 투자 알고리즘의 손실률이 국내자산 투자 알고리즘보다 더 컸음
- 국내자산 투자 알고리즘의 3개월, 6개월, 1년 기간 평균수익률이 해외자산 투자 알고리즘의 그것보다 높았음
- 특히 국내 주식포함 알고리즘 중 적극투자형의 수익률이 다른 알고리즘들보다 높았으며 KOSPI200 지수를 크게 상회하고 있음

| 자산 | | 투자유형 | 직전1개월 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 |
|--------|----------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 국 내 | 주식 포함 | 안정추구 | -0.99 | -0.65 | 0.68 | 5.62 | 7.04 |
| | | 위험중립 | -1.62 | -1.23 | 0.80 | 8.55 | 9.78 |
| | | 적극투자 | -1.96 | -1.75 | 2.50 | 16.51 | 20.58 |
| | 주식 제외 | 안정추구 | -0.99 | -0.56 | -0.49 | 4.08 | 1.35 |
| | | 위험중립 | -1.73 | -1.16 | -1.15 | 6.09 | 1.55 |
| | | 적극투자 | -2.45 | -1.58 | -1.26 | 8.65 | 1.49 |
| 해 외 | 주식 포함 | 안정추구 | -2.22 | -3.79 | -3.74 | -3.15 | 0.92 |
| | | 위험중립 | -2.71 | -4.38 | -3.15 | -0.47 | -2.62 |
| | | 적극투자 | -3.81 | -6.56 | -3.33 | 2.88 | -7.89 |
| | 주식 제외 | 안정추구 | -2.23 | -2.54 | -4.16 | -0.08 | 0.73 |
| | | 위험중립 | -2.99 | -2.55 | -3.54 | 3.08 | 1.60 |
| | | 적극투자 | -3.55 | -2.75 | -3.56 | 6.20 | 2.18 |

□ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 업종별 10월 평균 수익률은 은행만 수익을 기록하였으며 다른 업종들은 손실을 기록함
- 은행이 0.16 ~ 0.52%로 가장 실적이 좋았으며 증권사가 -3.36 ~ -1.77%로 가장 저조했음
- 1년 수익률에서는 기술업체가 9.63 ~ 14.29%로 가장 실적이 좋았으며 자산운용사가 -1.45 ~ 0.32%로 가장 저조했음

| 그룹 | 투자유형 | 직전1개월 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 |
|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 증권사 | 안정추구 | -1.53 | -1.77 | -1.51 | 2.12 | 3.05 |
| | 위험중립 | -2.16 | -2.24 | -1.29 | 5.13 | 4.14 |
| | 적극투자 | -3.04 | -3.36 | -1.14 | 9.75 | 5.61 |
| 자산운용 | 안정추구 | -1.18 | -1.64 | -2.44 | -0.09 | 0.32 |
| | 위험중립 | -2.04 | -2.18 | -2.84 | 1.84 | -0.14 |
| | 적극투자 | -2.83 | -2.80 | -3.41 | 3.94 | -1.45 |
| 자문일임 | 안정추구 | -1.80 | -1.45 | -2.61 | 0.25 | -0.70 |
| | 위험중립 | -2.86 | -2.05 | -3.46 | 1.81 | -1.02 |
| | 적극투자 | -2.17 | -1.96 | -2.30 | 5.45 | 0.65 |
| 은행 | 안정추구 | -1.43 | 0.16 | -0.19 | 5.50 | -0.22 |
| | 위험중립 | -2.28 | 0.39 | -0.21 | 8.69 | 0.83 |
| | 적극투자 | -3.00 | 0.52 | -0.06 | 11.74 | 1.03 |
| 기술업체 | 안정추구 | -0.97 | -1.52 | -0.02 | 7.38 | 9.69 |
| | 위험중립 | -1.36 | -2.12 | 0.36 | 9.32 | 9.63 |
| | 적극투자 | -1.93 | -2.48 | 0.93 | 13.22 | 14.29 |

□ 업종별 누적수익률 추이

- 6개월 연속 상승하던 KOSPI200은 상승세가 멈췄고 S&P500은 두 달 연속 하락하였음. KOSPI200의 1년 수익률이 S&P500의 그것보다 약간 높은 상태임
- RA 알고리즘들의 업종별 평균수익률은 격차가 벌어지고 있음



③ 테스트베드 참여 현황

☐ 알고리즘별 참여 현황

- 1~8차 테스트베드 완료
- 9~12차 테스트베드 진행 중

| 구 분 | | 증권사 | 자산운용 | 자문일임 | 은행 | 기술업체 | 개인 | 합계 |
|---------|--------|-----|------|------|----|------|----|-----|
| 접수 | | 44 | 11 | 17 | 11 | 44 | 18 | 145 |
| 심사 | 진행 중 | 1 | 0 | 2 | 0 | 6 | 5 | 14 |
| | 운용심사완료 | 1 | 4 | 3 | 2 | 14 | 3 | 27 |
| | 통과 | 41 | 6 | 6 | 8 | 5 | 0 | 66 |
| 합계 | | 43 | 10 | 11 | 10 | 25 | 8 | 107 |
| 운용실적 공시 | | 39 | 7 | 14 | 7 | 12 | 6 | 85 |

- 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 | 11 | 8 | 12 | 6 | 30 | 9 | 76 |
| 운용심사완료 및 통과 | 10 | 7 | 5 | 6 | 15 | 2 | 45 |
| 운용실적 공시 | 9 | 4 | 5 | 4 | 9 | 2 | 33 |