

# 2021년 10월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2021. 11. 11, RA 테스트베드 사무국

## ① 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y			(2018.11. ~ 2021.10.)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [ 적극투자 ] 데이터앤애널리틱스	67.36	⑥	W-Robo Fund Selection [ 위험중립 ] 에프앤가이드	53.54
②	W-Robo Fund Selection [ 적극투자 ] 에프앤가이드	55.84	⑦	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [ 적극투자 ] 쿼터백자산운용	53.32
③	템피스BIGBOT클래식 [ 적극투자 ] 템피스트투자자문	55.27	⑧	웰스멘토밸류 [ 적극투자 ] 예스스탁	53.03
④	W_Robo 글로벌자산배분 [ 적극투자 ] 에프앤가이드	53.96	⑨	키움 멀티에셋 [ 적극투자 ] 키움증권	52.40
⑤	디셈버 미국 주식 솔루션 [ 적극투자 ] 디셈버앤컴퍼니	53.83	⑩	파운트 블루웨일(펀드)1.0 [ 적극투자 ] 파운트투자자문	49.83

2Y			(2019.11. ~ 2021.10.)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	293.92	⑥	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 안정추구 ] 관텍투자자문	57.98
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	169.37	⑦	W-Robo Fund Selection [ 적극투자 ] 에프앤가이드	56.15
③	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 위험중립 ] 관텍투자자문	110.32	⑧	웰스멘토밸류 [ 적극투자 ] 예스스탁	54.92
④	관텍 가치투자 주식형 1호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	108.58	⑨	W-Robo Fund Selection [ 위험중립 ] 에프앤가이드	53.26
⑤	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 위험중립 ] 관텍투자자문	76.30	⑩	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [ 적극투자 ] 데이터앤애널리틱스	50.76

1Y			(2020.11. ~ 2021.10.)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	129.52	⑥	관텍 해외주식형 대형4호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	69.21
②	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	125.16	⑦	관텍 국내주식형 대형1호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	63.72
③	관텍 가치투자 주식형 1호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	83.28	⑧	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 위험중립 ] 관텍투자자문	59.61
④	스마트 베타 2호 [ 적극투자 ] shkim	75.56	⑨	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	56.37
⑤	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	69.48	⑩	관텍 가치투자 해외주식형 1호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	56.37

### 6M

(2021.5. ~ 2021.10.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	38.03	⑥	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 위험중립 ] 관텍투자자문	18.05
②	스마트 베타 1호 [ 적극투자 ] shkim	28.84	⑦	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	17.88
③	스마트 베타 1호 [ 위험중립 ] shkim	22.92	⑧	디셈버 미국 주식 솔루션 [ 적극투자 ] 디셈버앤컴퍼니	17.56
④	스마트 베타 2호 [ 적극투자 ] shkim	18.61	⑨	관텍 가치투자 주식형 1호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	15.85
⑤	스마트 베타 1호 [ 안정추구 ] shkim	18.18	⑩	스마트 베타 2호 [ 위험중립 ] shkim	15.49

### 3M

(2021.8. ~ 2021.10.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	스마트 베타 1호 [ 적극투자 ] shkim	9.85	⑥	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [ 적극투자 ] 데이터앤애널리틱스	5.05
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	8.43	⑦	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	4.89
③	스마트 베타 1호 [ 위험중립 ] shkim	8.05	⑧	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [ 적극투자 ] 쿼터백자산운용	4.71
④	스마트 베타 1호 [ 안정추구 ] shkim	6.25	⑨	관텍 해외주식형 대형4호 [ 적극투자 ] 관텍투자자문	4.43
⑤	미래에셋증권GQS [ 적극투자 ] 미래에셋증권	5.14	⑩	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [ 적극투자 ] 미래에셋증권	4.38

## ② RA 운용실적 현황

### □ 투자유형별 평균 수익률

- 10월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 -3.20% 하락함
- 시장이 4개월 연속 하락장세를 보이면서 RA 알고리즘들의 수익률 곡선도 소폭 하락으로 전환됨. 안정추구형의 10월 평균 수익률은 -0.38%이고 적극투자형은 -0.03%였음.
- KOSPI200의 6개월 수익률은 -8.02%였으며 연수익률은 5월말에 측정된 59.48%의 절반에도 못 미치는 28.80%로 줄어듦
- RA 알고리즘들의 6개월 이하 기간 수익률들은 벤치마크를 상회하고 있어 하락장세에서 시장보다 위험관리를 잘하고 있는 것으로 보임

투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
안정추구	-0.80	-0.38	-0.36	2.06	10.14
위험중립	-1.54	-0.18	-0.44	2.78	18.12
적극투자	-2.74	-0.03	-0.86	3.78	31.80

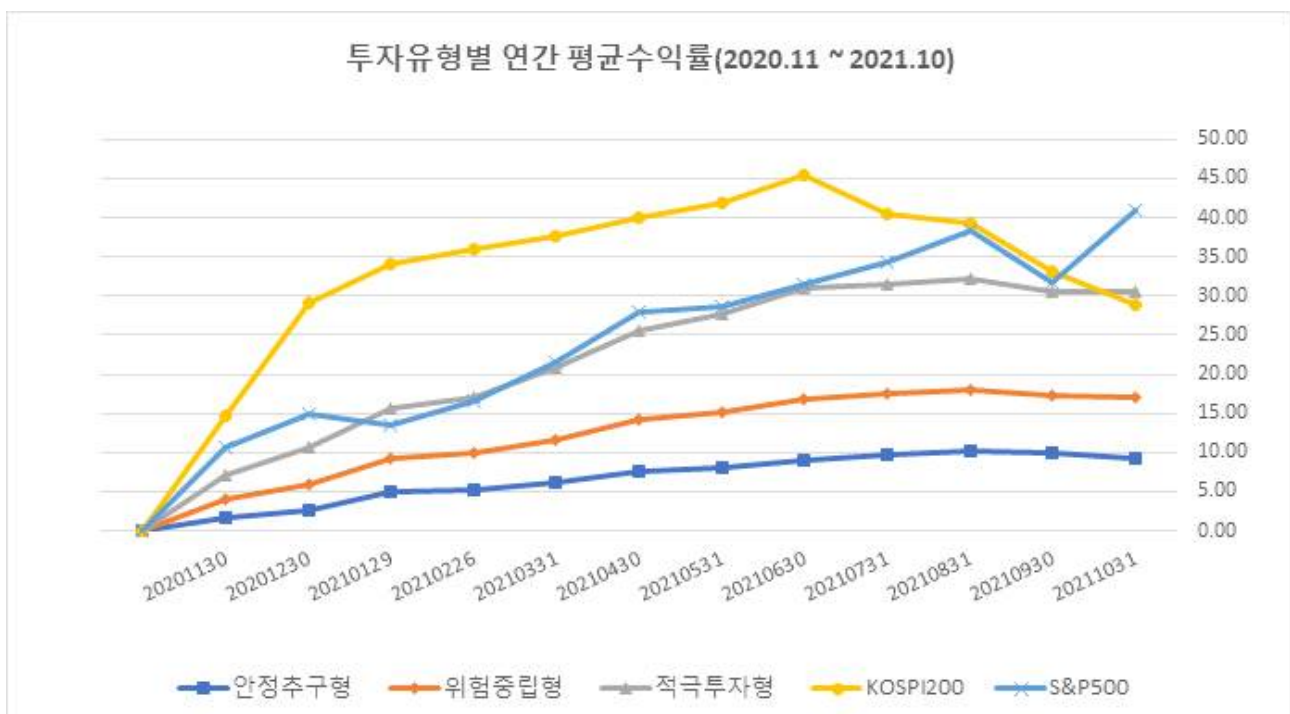
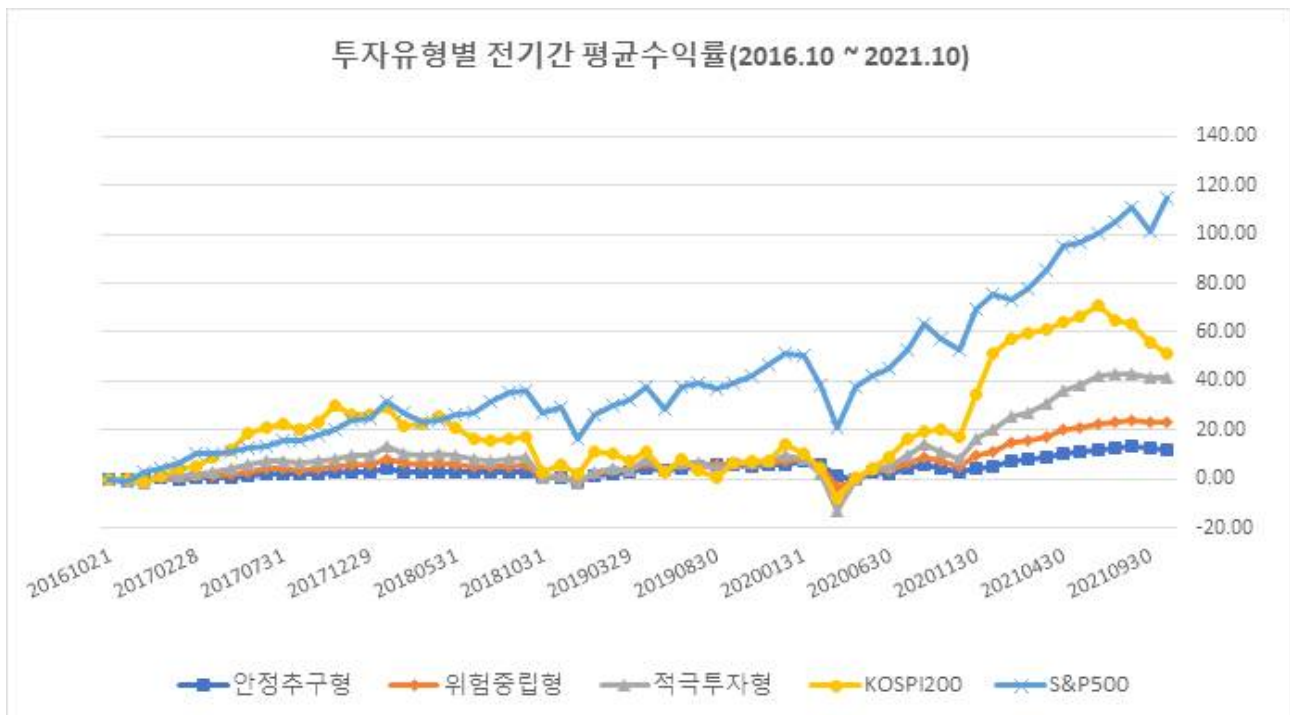
KOSPI200대비 상회하는 경우는 적색으로 표기, 하회하는 경우는 청색으로 표기

### ※시장 비교지표

구 분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	-4.08	-3.20	-7.23	-5.63	31.03
	KOSPI200	-4.40	-3.20	-8.36	-8.02	28.80
	KOSDAQ	-3.38	-1.09	-3.76	0.90	25.19

## □ 투자유형별 누적수익률 추이

- KOSPI200은 10월에도 하락세를 이어 갔으나 S&P500은 9월에만 주춤하였을 뿐 다시 상승으로 돌아서면서 최고 수익률을 갱신하였음
- RA의 유형별 평균 수익률 곡선은 벤치마크와 비교해 완만한 포물선을 그리고 있음



## □ 업종별 평균 수익률

- 업종별 10월 평균 수익률 순위는 개인참여자 그룹이 0.80% ~ 0.90%로 가장 높았고 자문일임사가 -1.19% ~ -0.83%로 가장 저조했음
- 1년 평균 수익률은 오히려 자문일임사가 12.34% ~ 44.99%로 가장 높았으며 은행이 8.62% ~ 16.68%로 가장 저조했음.
- 개인참여자의 적극투자형 1년 평균 수익률은 33.16%로 자문일임사의 적극투자형 다음으로 높은 순위를 기록, 금융사들보다 더 우수한 성과를 보여줌

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	-0.64	-0.24	-0.15	1.86	9.13
	위험중립	-1.35	0.23	0.03	2.49	16.14
	적극투자	-2.22	0.80	0.14	3.20	26.50
자산운용	안정추구	0.20	-0.88	0.06	3.14	9.65
	위험중립	-0.49	0.03	1.45	5.91	21.14
	적극투자	-2.11	0.50	0.73	6.72	31.48
자문일임	안정추구	-0.93	-0.83	-0.79	2.02	12.34
	위험중립	-1.86	-0.99	-1.30	2.65	22.26
	적극투자	-3.90	-1.19	-2.17	4.58	44.99
은행	안정추구	-1.06	0.13	-0.59	0.42	8.62
	위험중립	-1.62	0.20	-0.81	-0.14	12.21
	적극투자	-2.02	0.34	-0.77	-0.28	16.68
기술업체	안정추구	-0.23	-0.41	0.17	1.80	7.97
	위험중립	-0.59	-0.08	0.38	2.60	13.42
	적극투자	-0.71	-0.04	0.38	2.63	22.60
개인	안정추구	-2.65	0.90	-0.52	4.97	11.81
	위험중립	-3.74	0.80	-2.54	4.90	21.53
	적극투자	-5.44	0.87	-4.31	5.14	33.16

## □ 자산구성별 평균 수익률

- 10월 KOSPI200이 -3.2% 하락한 반면 S&P500은 6.91% 상승하였음에도 해외 주식포함 알고리즘의 평균 수익률은 -0.85%를 보여 국내 주식포함 알고리즘의 평균 수익률 -0.81%보다도 성과가 낮았음
- 1년 평균 수익률은 국내자산 투자 알고리즘과 해외자산 투자 알고리즘이 거의 비슷하였음. 국내 주식포함 알고리즘의 수익률이 13.71% ~ 46.46%였으며 해외 주식포함 알고리즘의 수익률은 12.21% ~ 50.32%였음

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	-1.76	-0.33	-1.64	0.92	13.71
		위험중립	-2.67	-0.68	-2.79	1.31	24.86
		적극투자	-4.44	-1.41	-5.22	2.55	46.46
	주식 제외	안정추구	-1.02	-0.06	-0.18	1.23	8.00
		위험중립	-1.54	0.26	0.11	2.01	13.73
		적극투자	-2.19	0.61	0.21	2.66	20.40
해 외	주식 포함	안정추구	0.97	-1.48	0.36	4.77	12.21
		위험중립	0.28	-1.17	0.70	5.32	21.86
		적극투자	-1.72	0.09	1.98	7.26	50.32
	주식 제외	안정추구	0.45	-0.44	0.73	3.85	8.01
		위험중립	-0.53	0.54	1.10	5.09	14.89
		적극투자	-1.39	1.13	1.28	5.81	20.71

### ③ 테스트베드 참여 현황

#### ☐ 알고리즘별 참여 현황

- 1~12차 테스트베드 완료
- 13~16차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		50	19	54	11	65	31	230
심사	진행 중	6	7	20	0	14	6	53
	운용심사완료	1	4	4	2	20	6	37
	통과	42	6	23	8	5	0	84
합계		49	17	47	10	39	12	174
운용실적 공시		29	14	44	7	26	10	130

- 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	14	11	16	6	37	15	99
운용심사완료 및 통과	11	7	7	6	19	3	53
운용실적 공시	11	6	9	4	13	6	49