

2022년 1월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2022. 2. 10, RA 테스트베드 사무국

1] 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y			(2019.2. ~ 2022.1.)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	W-Robo Fund Selection [적극투자] 에프앤가이드	60.53	⑥	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	50.77
②	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	59.55	⑦	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 에프앤가이드	49.03
③	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 에프앤가이드	57.35	⑧	W-Robo Fund Selection [안정추구] 에프앤가이드	46.90
④	W-Robo Fund Selection [위험중립] 에프앤가이드	56.10	⑨	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	46.78
⑤	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	50.92	⑩	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	40.53

2Y			(2020.2. ~ 2022.1.)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 관텍투자일임	229.04	⑥	NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	65.89
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 관텍투자일임	136.21	⑦	관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 관텍투자일임	65.13
③	스마트 베타 2호 [적극투자] shkim	97.20	⑧	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	63.23
④	관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 관텍투자일임	92.52	⑨	스마트 베타 2호 [위험중립] shkim	62.24
⑤	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자일임	86.97	⑩	W-Robo Fund Selection [적극투자] 에프앤가이드	53.18

1Y			(2021.2. ~ 2022.1.)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 Q-Shield 국내 주식 1호 적극투자 관텍투자일임	56.05	⑥	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	36.89
②	관텍 가치투자 주식형 3호 적극투자 관텍투자일임	51.04	⑦	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	34.65
③	스마트 베타 1호 적극투자 shkim	49.54	⑧	스마트 베타 2호 [적극투자] shkim	33.68
④	관텍 가치투자 해외주식형 1호 적극투자 관텍투자일임	38.01	⑨	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	32.77
⑤	스마트 베타 1호 [위험중립] shkim	37.94	⑩	관텍 해외주식형 대형5호 [적극투자] 관텍투자일임	32.77

6M

(2021.8. ~ 2022.1.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	스마트 베타 1호 [적극투자] shkim	13.77	⑥	스마트 베타 1호 [안정추구] shkim	9.46
②	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	12.32	⑦	관텍 가치투자 해외주식형 1호 [적극투자] 관텍투자일임	7.71
③	스마트 베타 1호 [위험중립] shkim	11.23	⑧	관텍 가치투자 해외주식형 2호 [적극투자] 관텍투자일임	7.26
④	관텍 Q-Shield 국내 주식 1호 [적극투자] 관텍투자일임	10.35	⑨	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [위험중립] NH투자증권	6.70
⑤	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	9.75	⑩	관텍 Q-Shield 국내 주식 1호 [위험중립] 관텍투자일임	5.95

3M

(2021.11. ~ 2022.1.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	핀에셋 ShakeFin AI (ETF형) [적극투자] 핀에셋투자자문	9.53	⑥	관텍 가치투자 해외주식형 2호 [적극투자] 관텍투자일임	4.17
②	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	9.50	⑦	핀에셋 ShakeFin AI (ETF형) [안정추구] 핀에셋투자자문	4.01
③	핀에셋 ShakeFin AI (ETF형) [위험중립] 핀에셋투자자문	6.67	⑧	관텍 가치투자 해외주식형 1호 [적극투자] 관텍투자일임	3.98
④	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [위험중립] NH투자증권	5.31	⑨	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [적극투자] 관텍투자일임	3.98
⑤	관텍 해외주식형 대형5호 [적극투자] 관텍투자일임	4.22	⑩	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [안정추구] NH투자증권	3.49

2 RA 운용실적 현황

□ 투자유형별 평균 수익률

- KOSPI, KOSDAQ 모두 기간별 수익률이 음(-)의 수익률을 기록하면서 전반적으로 침체기를 보임
- 1월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 △9.19% 하락하여 12월 상승분(5.61%)을 반납하고 하락세를 이어감
- RA 알고리즘의 1월 평균수익률은 △5.22% ~ △2.35%로 음(-)의 수익률임에도 벤치마크 수익률에 비해 나은 편임
- RA 알고리즘들의 기간 수익률들은 벤치마크를 상회하고 있어 하락장세에서 위험관리를 잘하고 있는 것으로 보임

투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
안정추구	1.59	-2.35	-1.64	-1.54	3.59
위험중립	2.39	-3.72	-3.00	-2.73	4.87
적극투자	3.37	-5.22	-4.52	-4.29	7.87

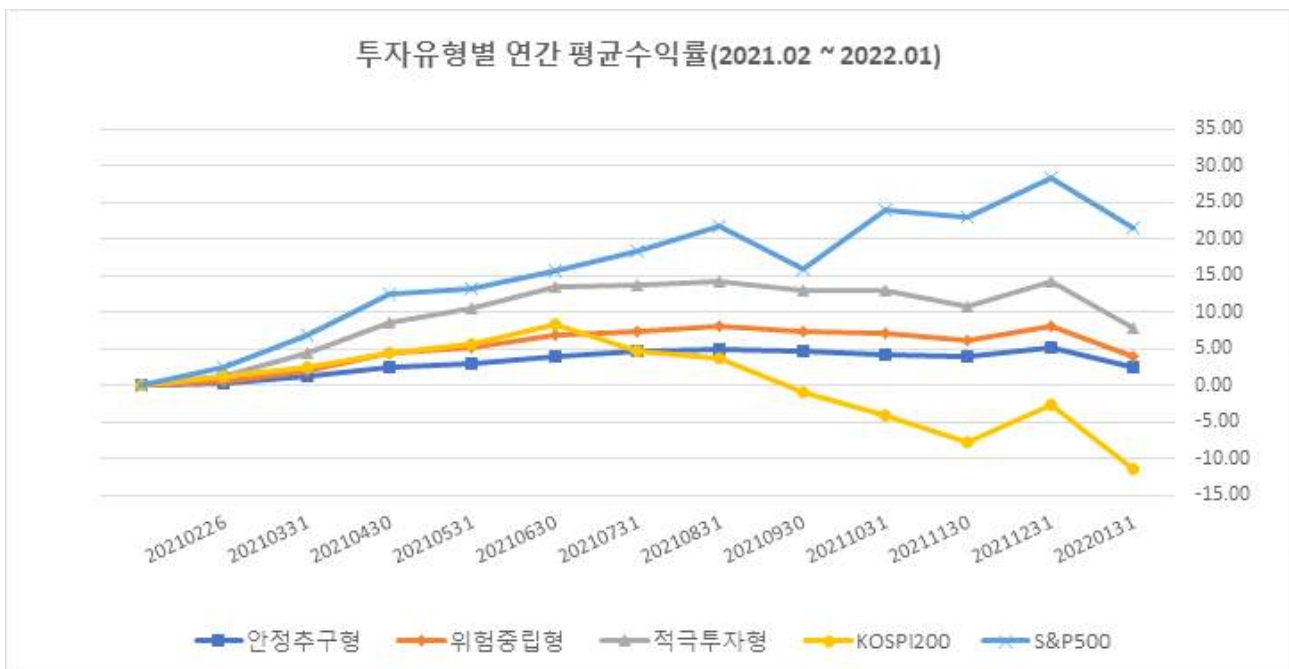
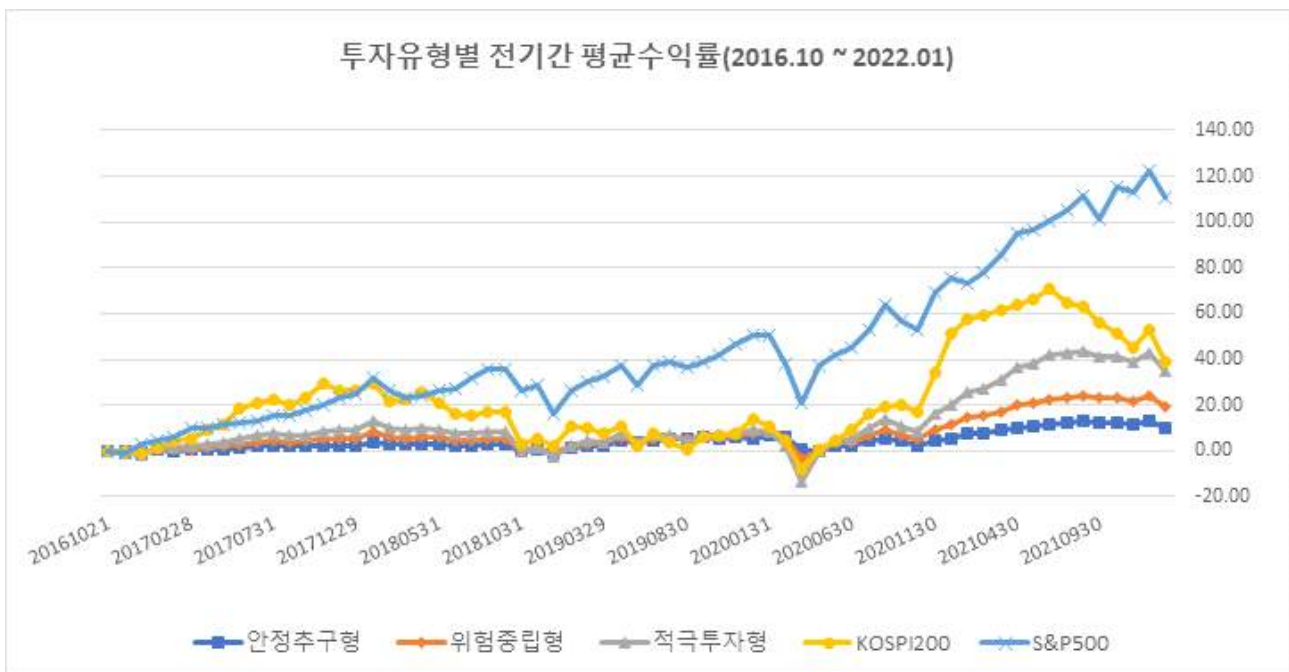
KOSPI200대비 상회하는 경우는 **적색**으로 표기, 하회하는 경우는 **청색**으로 표기

※시장 비교지표

구 분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	4.88	-10.56	-10.35	-16.83	-10.51
	KOSPI200	5.61	-9.19	-7.85	-15.55	-11.51
	KOSDAQ	7.08	-15.58	-12.04	-15.35	-6.01

□ 투자유형별 누적수익률 추이

- 1월에 KOSPI200과 S&P500 모두 하락하였으나 S&P500은 △5.26%만큼 조정받아 KOSPI200과 수익률 격차가 더 벌어짐
- 연 수익률 비교에서는 2021년 6월 이후 뚜렷해진 KOSPI200의 하락세 영향으로 적극투자형, 위험중립형, 안정추구형 모두 실적이 부진해졌으나 KOSPI200 수익률을 크게 상회하고 있음



□ 업종별 평균 수익률

- 업종별 1월 평균 수익률 순위는 은행이 △4.21% ~ △1.83%로 가장 높았고 개인참여자가 △8.54% ~ △3.74%로 가장 저조했음
- 1년 평균 수익률은 개인참여자가 12.32% ~ 16.55%로 가장 높았고 은행이 △0.26% ~ 0.75%로 가장 저조하여 1월 수익률 순위와 정반대의 결과를 보여 줌

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	1.26	-1.96	-1.18	-1.15	2.82
	위험중립	1.94	-3.09	-2.48	-1.80	3.93
	적극투자	2.25	-4.73	-4.35	-3.31	4.86
자산운용	안정추구	1.86	-2.83	-1.65	-0.29	3.95
	위험중립	3.01	-4.56	-3.10	-0.08	8.04
	적극투자	3.99	-5.93	-4.28	-1.51	11.16
자문일임	안정추구	1.89	-2.31	-1.74	-1.92	4.30
	위험중립	2.85	-3.63	-3.07	-3.51	6.23
	적극투자	4.56	-5.20	-4.84	-5.61	12.25
은행	안정추구	1.31	-1.83	-0.85	-1.53	0.75
	위험중립	1.86	-3.39	-2.28	-3.18	-0.37
	적극투자	2.41	-4.21	-2.96	-3.85	-0.26
기술업체	안정추구	1.11	-2.28	-1.96	-1.35	1.57
	위험중립	1.54	-3.56	-3.49	-2.58	1.03
	적극투자	1.83	-4.55	-4.61	-3.36	1.47
개인	안정추구	2.24	-3.74	-2.25	-2.81	12.32
	위험중립	3.44	-5.61	-3.41	-4.88	13.21
	적극투자	5.11	-8.54	-4.76	-7.22	16.55

□ 자산구성별 평균 수익률

- 해외 주식포함 알고리즘의 평균 수익률은 △2.98%였으며 국내 주식포함 알고리즘의 평균 수익률은 △4.47%로 해외 위험자산에 투자하는 알고리즘의 손실이 더 적었음
- 1년 평균 수익률은 해외 주식포함 알고리즘의 수익률(10.75% ~ 30.00%)이 국내 주식포함 알고리즘의 수익률(4.11% ~ 8.95%) 보다 3배 가까이 차이 남

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	1.41	-2.71	-2.75	-3.72	4.11
		위험중립	2.23	-4.26	-4.61	-6.47	5.57
		적극투자	3.60	-6.45	-7.30	-10.82	8.95
	주식 제외	안정추구	1.16	-2.31	-1.56	-1.59	0.74
		위험중립	1.75	-3.36	-2.54	-2.11	1.30
		적극투자	2.35	-4.44	-3.32	-2.68	1.97
해 외	주식 포함	안정추구	2.48	-1.71	0.19	1.65	10.75
		위험중립	3.79	-3.17	-0.65	1.72	15.43
		적극투자	6.11	-4.07	-0.53	4.28	30.00
	주식 제외	안정추구	2.16	-2.27	-1.11	0.34	4.18
		위험중립	3.01	-3.87	-2.77	-0.61	4.39
		적극투자	3.09	-5.47	-4.84	-2.75	3.75

③ 테스트베드 참여 현황

□ 알고리즘별 참여 현황

- 1~14차 테스트베드 완료
- 15~17차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		52	24	69	11	69	35	260
심사	진행 중	7	11	26	0	10	9	63
	운용심사완료	2	5	6	2	22	6	43
	통과	42	6	30	8	8	0	94
	합계	51	22	62	10	40	15	200

- 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	15	11	16	6	39	16	103
운용심사완료 및 통과	12	8	9	6	22	3	60
운용실적 공시	10	6	9	4	11	5	45