

2022년 7월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2022. 8. 17, RA 테스트베드 사무국

1] 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y		(2019.8. ~ 2022.7.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 관텍투자일임	306.09	⑥	W-Robo Fund Selection [적극투자] 에프앤가이드	67.39
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 관텍투자일임	207.22	⑦	W-Robo Fund Selection [위험중립] 에프앤가이드	61.08
③	관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 관텍투자일임	114.52	⑧	관텍 가치투자 주식형 2호 [안정추구] 관텍투자일임	59.65
④	관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 관텍투자일임	88.96	⑨	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 에프앤가이드	55.84
⑤	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자일임	72.47	⑩	W-Robo Fund Selection [안정추구] 에프앤가이드	52.69

2Y		(2020.8. ~ 2022.7.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 관텍투자일임	143.42	⑥	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	64.91
②	관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 관텍투자일임	129.20	⑦	관텍 해외주식형 대형4호 [적극투자] 관텍투자일임	61.56
③	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자일임	66.98	⑧	관텍 국내주식형 대형1호 [적극투자] 관텍투자일임	59.46
④	관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] 관텍투자일임	66.92	⑨	관텍 미국주식형 고배당기업 [적극투자] 관텍투자일임	59.45
⑤	관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 관텍투자일임	65.41	⑩	관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 관텍투자일임	59.02

1Y		(2021.8. ~ 2022.7.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] 관텍투자일임	19.47	⑥	관텍 가치투자 해외주식형 2호 [적극투자] 관텍투자일임	13.10
②	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	18.02	⑦	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [위험중립] NH투자증권	12.82
③	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [적극투자] 관텍투자일임	13.84	⑧	W_Robo 글로벌자산배분 [위험중립] 에프앤가이드	12.60
④	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 에프앤가이드	13.57	⑨	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	12.05
⑤	W-Robo Fund Selection [안정추구] 에프앤가이드	13.20	⑩	디셈버 미국 주식 솔루션 [위험중립] 디셈버앤컴퍼니	11.67

6M

(2022.2. ~ 2022.7.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 국내주식형 대형4호 [적극투자] 관텍투자일임	11.92	⑥	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 에프앤가이드	8.26
②	관텍 국내주식형 대형1호 [적극투자] 관텍투자일임	9.98	⑦	W-Robo Fund Selection [안정추구] 에프앤가이드	8.03
③	관텍 Q-Shield 국내 주식 3호 [적극투자] 관텍투자일임	9.08	⑧	관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] 관텍투자일임	7.47
④	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [적극투자] 관텍투자일임	9.05	⑨	키우GO_자산배분형(해외ETF 달러) [안정추구] 키움증권	7.27
⑤	W_Robo 글로벌자산배분 [위험중립] 에프앤가이드	8.48	⑩	키우GO_멀티전략형(혼합자산 달러) [안정추구] 키움증권	7.12

3M

(2022.5. ~ 2022.7.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	4.35	⑥	키우GO_멀티전략형(혼합자산 달러) [안정추구] 키움증권	3.20
②	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [안정추구] 관텍투자일임	3.81	⑦	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [위험중립] 관텍투자일임	3.19
③	더모우스트 알파로보2 [위험중립] 더모우스트	3.76	⑧	키우GO_자산배분형(해외ETF 달러) [안정추구] 키움증권	3.09
④	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	3.41	⑨	디셈버 미국 주식 솔루션 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	3.05
⑤	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋증권	3.20	⑩	관텍 해외주식형 대형2호 [안정추구] 관텍투자일임	2.87

2 RA 운용실적 현황

□ 투자유형별 평균 수익률

- 7월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 5.24% 상승하면서 1년 동안의 하락세가 일단 진정되는 상황임
- 벤치마크의 반등으로 인해 RA 알고리즘 7월 평균수익률은 1.69% ~ 2.62%로 벤치마크 수익률을 하회함
- 벤치마크 1년 수익률은 $\Delta 23.73\%$ 이나 RA의 1년 평균 수익률이 $\Delta 5.26\%$ ~ $\Delta 1.32\%$ 로 위험관리면에서 RA 알고리즘이 우수한 편임

투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
안정추구	-1.93	1.69	-0.77	-0.33	-1.32
위험중립	-3.09	2.04	-1.71	-0.87	-2.92
적극투자	-4.96	2.62	-3.21	-1.36	-5.26

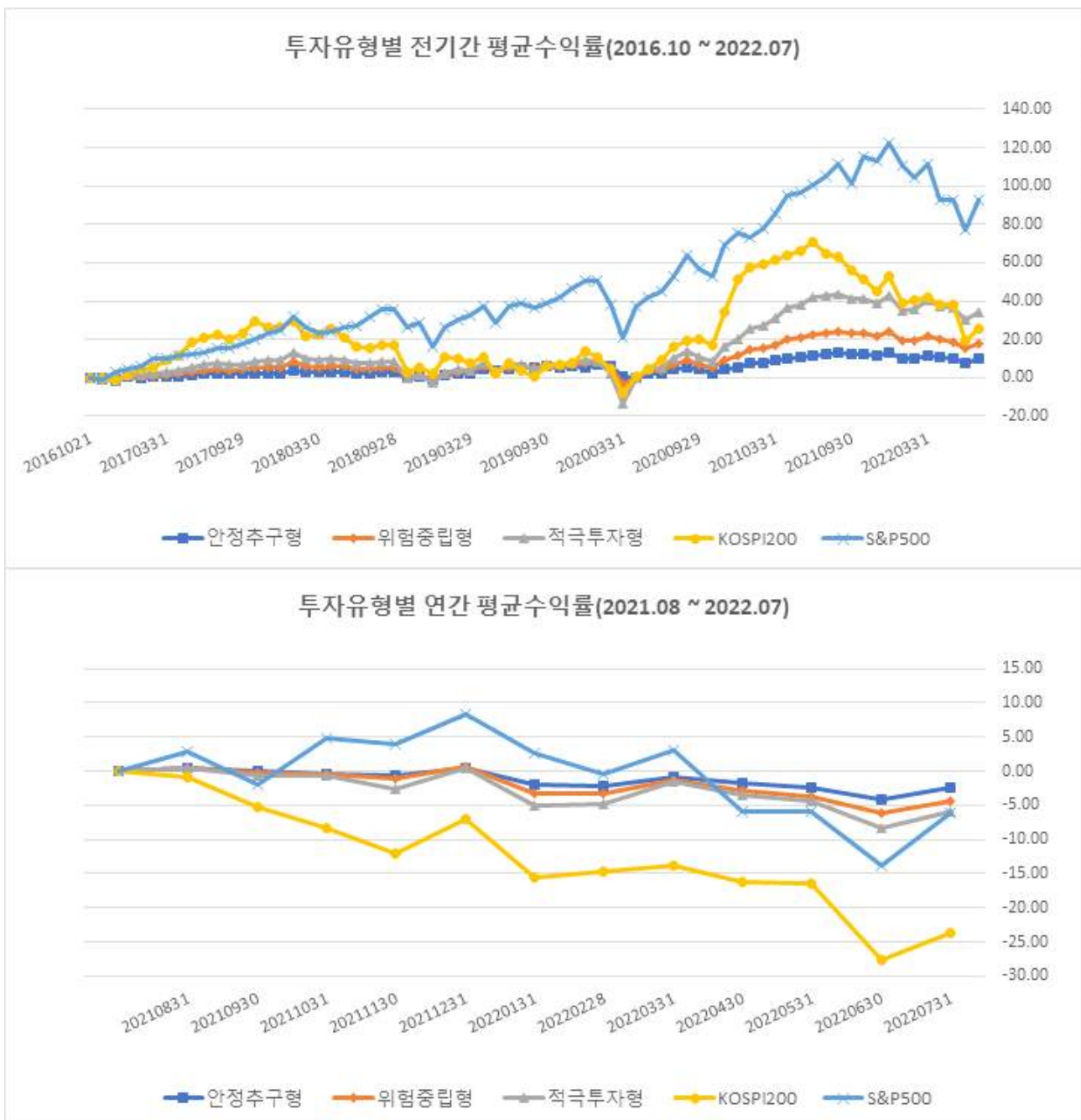
KOSPI200대비 상회하는 경우는 **적색**으로 표기, 하회하는 경우는 **청색**으로 표기

※ 시장 비교지표

구 분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	-13.15	5.10	-9.04	-7.95	-23.45
	KOSPI200	-13.35	5.24	-8.95	-9.68	-23.73
	KOSDAQ	-16.56	7.80	-11.18	-7.93	-22.06

□ 투자유형별 누적수익률 추이

- 미 증시가 2분기 GDP 성장률 마이너스 기록에도 불구하고 경기에 대한 자신감 표명으로 상승하였고 KOSPI200은 미 증시 상승에 동조함
- 12개월 월간 로그수익률의 연환산 표준편차는 KOSPI200이 8.14%, S&P500이 8.48%인데 반해 RA 알고리즘들은 안정추구형 1.77%, 위험중립형 2.67%, 적극투자형 3.98%로 안정적으로 운용하고 있다고 여겨짐



□ 업종별 평균 수익률

- 업종별 7월 평균 수익률 순위는 자산운용사가 2.30% ~ 3.85%로 가장 우수했으며 기술업체가 1.82% ~ 2.44%로 그 뒤를 이었고, 은행이 0.77% ~ 1.02%로 가장 저조했음

* 개인참여자의 실적은 기술적인 문제로 인해 포함시키지 않았음

- 1년 평균 수익률 평가도 자산운용사가 $\Delta 1.71\%$ ~ 1.08% 로 가장 높았고 은행이 $\Delta 11.02\%$ ~ $\Delta 5.45\%$ 로 성과가 가장 낮았음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	-0.99	1.58	0.18	0.55	-0.63
	위험중립	-1.99	1.96	-0.75	-0.15	-1.87
	적극투자	-3.61	2.45	-2.09	-0.91	-4.37
자산운용	안정추구	-0.74	2.30	0.77	0.85	1.08
	위험중립	-2.17	2.93	-0.48	0.16	0.24
	적극투자	-3.78	3.85	-1.61	0.19	-1.71
자문일임	안정추구	-2.10	1.59	-1.28	-0.64	-2.00
	위험중립	-2.99	1.85	-2.13	-0.83	-3.73
	적극투자	-5.21	2.56	-3.91	-0.96	-6.14
은행	안정추구	-2.44	0.77	-1.86	-3.91	-5.45
	위험중립	-3.62	1.02	-3.00	-5.76	-8.72
	적극투자	-4.46	1.01	-3.96	-7.76	-11.02
기술업체	안정추구	-1.96	1.82	-1.41	-0.48	-0.18
	위험중립	-2.81	2.16	-2.39	-1.15	-1.76
	적극투자	-3.98	2.44	-3.82	-2.01	-3.84
개인	안정추구					
	위험중립					
	적극투자					

□ 자산구성별 평균 수익률

- 자산구성별 7월 평균 수익률 평가에서는 주식포함 해외자산 알고리즘이 2.47% ~ 3.44%로 가장 우수했으며 주식포함 국내자산 알고리즘이 1.00% ~ 2.06%로 가장 저조했음
- 1년 평균 수익률도 주식포함 해외자산 알고리즘이 5.54% ~ 7.62%로 가장 실적이 좋았던 반면 주식포함 국내자산 알고리즘이 $\Delta 11.59\%$ ~ $\Delta 4.26\%$ 로 가장 부진했음

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	-3.57	1.00	-2.66	-0.76	-4.26
		위험중립	-5.09	1.33	-3.50	-0.28	-6.58
		적극투자	-7.88	2.06	-5.70	0.59	-11.59
	주식 제외	안정추구	-2.31	1.58	-1.08	-2.04	-3.23
		위험중립	-3.28	1.91	-2.06	-3.23	-4.71
		적극투자	-4.35	2.33	-3.02	-4.34	-6.27
해 외	주식 포함	안정추구	0.03	2.47	1.56	2.99	5.92
		위험중립	-1.09	2.79	0.53	2.52	5.54
		적극투자	-3.49	3.44	-1.33	2.34	7.62
	주식 제외	안정추구	0.09	2.24	0.87	0.88	0.80
		위험중립	-0.90	2.66	-0.11	0.06	-1.16
		적극투자	-2.37	3.29	-1.18	-1.50	-5.57

③ 테스트베드 참여 현황

□ 알고리즘별 참여 현황

- 1~16차 테스트베드 완료
- 17~19차 테스트베드 진행 중

구 분	증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수	55	26	91	11	99	37	319
심사진행중	4	7	25	0	15	6	57
운용심사완료	3	7	10	2	32	11	65
시스템심사통과	47	9	43	8	8	0	115
운용실적 공시	32	19	59	6	33	14	163
상품출시	12	5	16	5	0	0	38

- 운용심사완료 : 포트폴리오 6개월 운용심사만 완료한 경우로 상용화를 위해서는 시스템심사가 추가로 필요한 알고리즘
- 시스템심사통과 : 포트폴리오 운용심사 및 시스템심사 모두 완료한 경우로, 상용화가 가능한 알고리즘
- 상품출시 : 금융사가 상품으로 출시하여 금융소비자가 직접 가입 가능한 알고리즘, 무료 상품 포함

□ 회사별 참여 현황(중복 참여 제외)

구 분	증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수	15	11	15	6	46	17	110
운용심사완료	3	4	5	2	21	6	41
시스템심사통과	12	4	6	4	4	0	30
운용실적 공시	11	6	8	3	17	6	51
상품출시	4	2	4	3	0	0	13