

2022년 8월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2022. 9. 20, RA 테스트베드 사무국

1] 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y		(2019.9. ~ 2022.8.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 관텍투자일임	292.29	⑥	W-Robo Fund Selection [적극투자] 에프앤가이드	69.49
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 관텍투자일임	195.30	⑦	W-Robo Fund Selection [위험중립] 에프앤가이드	63.61
③	관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 관텍투자일임	110.52	⑧	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [적극투자] 관텍투자일임	62.96
④	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자일임	97.23	⑨	관텍 가치투자 주식형 2호 [안정추구] 관텍투자일임	57.74
⑤	관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 관텍투자일임	84.93	⑩	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 에프앤가이드	55.94

2Y		(2020.9. ~ 2022.8.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 관텍투자일임	118.34	⑥	관텍 국내주식형 대형1호 [적극투자] 관텍투자일임	53.38
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 관텍투자일임	96.25	⑦	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	50.01
③	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자일임	69.37	⑧	관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] 관텍투자일임	48.88
④	관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 관텍투자일임	54.78	⑨	관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 관텍투자일임	47.82
⑤	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	54.35	⑩	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	47.57

1Y		(2021.9. ~ 2022.8.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	20.34	⑥	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [위험중립] NH투자증권	13.98
②	관텍 미국주식형 현금여유기업 [적극투자] 관텍투자일임	19.44	⑦	W-Robo Fund Selection [안정추구] 에프앤가이드	13.40
③	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 에프앤가이드	15.71	⑧	W_Robo 글로벌자산배분 [위험중립] 에프앤가이드	12.92
④	관텍 가치투자 해외주식형 2호 [적극투자] 관텍투자일임	15.70	⑨	디셈버 미국 주식 솔루션 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	12.33
⑤	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [적극투자] 관텍투자일임	14.55	⑩	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	11.15

6M

(2022.3. ~ 2022.8.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 국내주식형 대형4호 [적극투자] 관텍투자일임	10.32	⑥	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 에프앤가이드	9.55
②	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [적극투자] 관텍투자일임	10.30	⑦	디셈버 미국 주식 솔루션 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	9.54
③	키우GO_자산배분형(해외ETF 달러) [안정추구] 키움증권	9.90	⑧	QV 글로벌 자산배분 [안정추구] NH투자증권	9.26
④	키우GO_멀티전략형(혼합자산 달러) [안정추구] 키움증권	9.69	⑨	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [위험중립] 관텍투자일임	9.23
⑤	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자일임	9.61	⑩	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [위험중립] NH투자증권	7.95

3M

(2022.6. ~ 2022.8.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	QV 글로벌 자산배분 [안정추구] NH투자증권	7.84	⑥	키우GO_자산배분형(해외ETF 달러) [위험중립] 키움증권	5.91
②	디셈버 미국 주식 솔루션 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	7.23	⑦	키우GO_멀티전략형(혼합자산 달러) [위험중립] 키움증권	5.90
③	A.I. MIND [안정추구] 미래에셋증권	6.40	⑧	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	5.80
④	키우GO_자산배분형(해외ETF 달러) [안정추구] 키움증권	6.27	⑨	가우스앤아르케 그로스캡처 [적극투자] 라이언자산운용	5.75
⑤	키우GO_멀티전략형(혼합자산 달러) [안정추구] 키움증권	6.27	⑩	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	5.75

2 RA 운용실적 현황

□ 투자유형별 평균 수익률

- 8월 KOSPI200(벤치마크)은 미미한 수준으로 전월 대비 $\Delta 0.11\%$ 하락함
- 벤치마크의 하락과 함께 RA 알고리즘 8월 평균수익률은 $\Delta 0.17\% \sim 0.07\%$ 로 벤치마크 수익률과 비슷한 수준임
- 벤치마크 1년 수익률은 $\Delta 23.07\%$ 이나 RA의 1년 평균 수익률은 $\Delta 6.41\% \sim \Delta 2.01\%$ 로 하락장에서 RA 알고리즘이 선방하고 있음

투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
안정추구	1.69	0.07	0.02	-0.29	-2.01
위험중립	2.04	-0.10	-0.82	-1.31	-4.01
적극투자	2.62	-0.17	-2.14	-2.39	-6.41

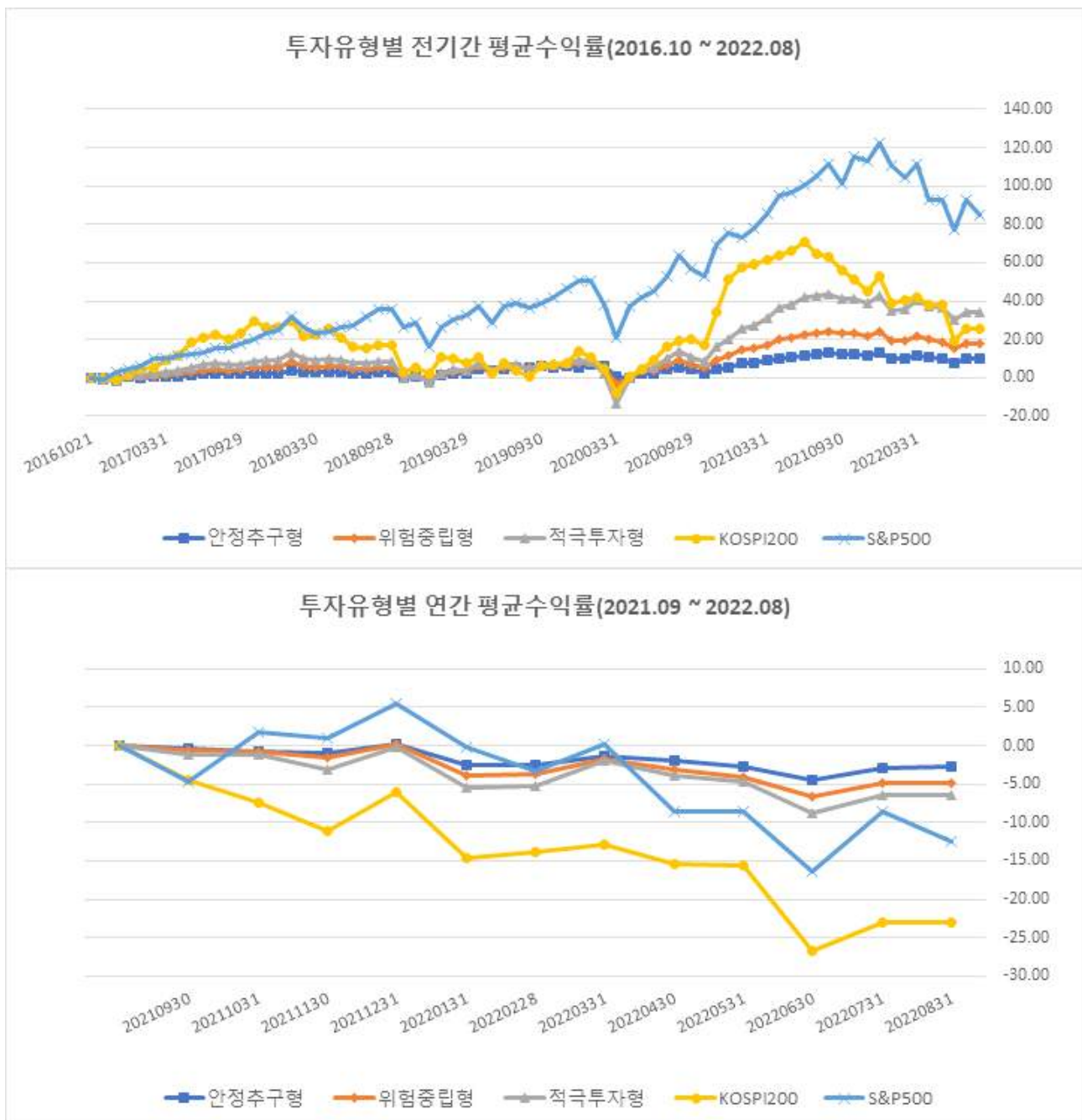
KOSPI200대비 상회하는 경우는 **적색**으로 표기, 하회하는 경우는 **청색**으로 표기

※ 시장 비교지표

구 분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	5.10	0.84	-7.96	-8.41	-22.73
	KOSPI200	5.24	-0.11	-8.91	-10.67	-23.07
	KOSDAQ	7.80	0.43	-9.66	-8.40	-22.28

□ 투자유형별 누적수익률 추이

- 미 증시는 7월에 잠시 반등의 기미를 보였으나 8월 다시 하락하면서 하락 추세대가 유지됨
- 12개월 월간 로그수익률의 연환산 표준편차는 KOSPI200이 8.18%, S&P500이 8.47%이고 RA 알고리즘들은 안정추구형 1.75%, 위험중립형 2.64%, 적극투자형 3.96%로 7월 측정치와 차이가 거의 없었음



□ 업종별 평균 수익률

- 업종별 8월 평균 수익률 순위는 기술업체가 0.09% ~ 0.27%로 가장 우수했고 자산운용사가 $\Delta 0.03\%$ ~ 0.24%로 그 뒤를 이었으며, 증권사가 $\Delta 0.64\%$ ~ $\Delta 0.01\%$ 로 가장 저조했음

* 개인참여자의 실적은 기술적인 문제로 인해 포함시키지 않았음

- 1년 평균 수익률 평가는 자산운용사가 $\Delta 3.66\%$ ~ 0.63%로 가장 높았고 은행이 $\Delta 11.36\%$ ~ $\Delta 5.61\%$ 로 성과가 가장 낮았음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	1.58	-0.01	0.58	0.90	-1.45
	위험중립	1.96	-0.28	-0.36	-0.31	-3.08
	적극투자	2.45	-0.64	-1.92	-1.75	-5.75
자산운용	안정추구	2.30	0.24	1.82	1.97	0.63
	위험중립	2.93	0.17	0.98	0.79	-1.33
	적극투자	3.85	-0.03	0.04	0.02	-3.66
자문일임	안정추구	1.59	-0.05	-0.60	-0.88	-2.54
	위험중립	1.85	-0.23	-1.45	-1.72	-4.47
	적극투자	2.56	-0.18	-3.02	-2.63	-7.15
은행	안정추구	0.77	-0.12	-1.81	-2.91	-5.61
	위험중립	1.02	-0.06	-2.69	-3.85	-8.94
	적극투자	1.01	-0.06	-3.56	-5.28	-11.36
기술업체	안정추구	1.82	0.27	-0.04	-1.18	-1.60
	위험중립	2.16	0.09	-0.74	-2.37	-3.91
	적극투자	2.44	0.13	-1.71	-3.56	-5.24
개인	안정추구					
	위험중립					
	적극투자					

□ 자산구성별 평균 수익률

- 자산구성별 8월 평균 수익률 평가에서는 주식포함 해외자산 알고리즘이 0.38% ~ 0.52%로 가장 우수했으며 주식제외 국내자산 알고리즘이 $\Delta 1.03\%$ ~ $\Delta 0.54\%$ 로 가장 저조했음
- 1년 평균 수익률은 주식포함 해외자산 알고리즘이 3.97% ~ 5.52%로 가장 실적이 좋았던 반면 주식포함 국내자산 알고리즘이 $\Delta 10.48\%$ ~ $\Delta 4.22\%$ 로 가장 부진했음

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	1.00	0.03	-2.32	-1.67	-4.22
		위험중립	1.33	-0.07	-3.07	-2.14	-6.51
		적극투자	2.06	0.00	-4.89	-2.67	-10.48
	주식 제외	안정추구	1.58	-0.54	-1.22	-2.43	-4.43
		위험중립	1.91	-0.80	-2.16	-3.78	-6.47
		적극투자	2.33	-1.03	-3.12	-5.03	-8.40
해 외	주식 포함	안정추구	2.47	0.51	3.01	4.16	4.87
		위험중립	2.79	0.38	2.13	3.37	3.97
		적극투자	3.44	0.52	0.56	2.51	5.52
	주식 제외	안정추구	2.24	0.66	3.03	2.23	0.80
		위험중립	2.66	0.46	2.25	0.78	-1.78
		적극투자	3.29	0.27	1.16	-0.90	-6.78

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	13	6	55
운용심사완료	4	7	10	2	32	11	66
시스템심사통과	46	9	43	8	8	0	114
운용실적 공시	32	20	73	6	38	14	183
상품출시	12	5	17	5	0	0	39

- 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	14	11	15	6	46	17	109
운용심사완료	4	4	5	2	21	6	42
시스템심사통과	11	4	6	4	4	0	29
운용실적 공시	10	6	8	3	21	6	54
상품출시	4	2	4	3	0	0	13