

'19년 1월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

1. 테스트베드 참여 현황

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	합계
단 계	통과*	15	6	3	4	4	32
	운용심사완료**	0	1	1	0	4	6
	심사 중	3	1	0	3	0	7
	합계	18	8	4	7	8	45

* 포트폴리오 운용심사 및 시스템심사를 모두 완료하여 상용화가 가능한 알고리즘
 ** 포트폴리오 운용심사만 완료했으며 상용화를 위해 시스템심사가 필요한 알고리즘

2. 운용실적 현황

○ 그룹별 평균 수익률

투자유형		안정추구형			위험중립형			적극투자형		
		1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
K200지수		10.00	-3.59	-14.03	10.00	-3.59	-14.03	10.00	-3.59	-14.03
그 룹	R*(32)	2.36	-1.18	-1.25	3.50	-2.90	-4.95	5.04	-4.82	-8.12
	R+(13)	2.30	-1.61	-9.21	3.10	-2.10	-11.94	4.18	-4.25	-18.06
	R!(0)									

주) 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 자세한 사항은 홈페이지의 공시기준 참고)

- ☐ 벤치마크(KOSPI200) 기준, 1년 이상 하락 장세가 멈추고 반등에 성공
- ☐ R*그룹의 경우 1년 수익률이 저조하지만 벤치마크 대비 하락률이 적어
 시장 변동에 안정적으로 대응
- ☐ R+그룹 중 주식포함 운용 특정 알고리즘의 실적이 저조
- ☐ 1월말 기준 R!그룹에 해당하는 알고리즘은 없음

○ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

투자유형	안정추구형			위험중립형			적극투자형		
	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
K200지수	10.00	-3.59	-14.03	10.00	-3.59	-14.03	10.00	-3.59	-14.03
증권사	2.48	-1.63	-2.20	3.53	-3.64	-6.15	4.86	-5.80	-9.86
자산운용	1.62	-0.15	1.88	2.86	-2.15	-2.10	4.38	-4.55	-5.63
자문일임	2.79	-0.20	0.77	3.94	-1.98	-4.59	5.45	-4.28	-9.34
은행	1.81	-0.89	-1.68	2.59	-1.69	-4.35	3.52	-3.63	-8.21
기술업체	2.99	-2.31	-8.47	3.99	-2.84	-10.97	5.81	-3.92	-13.85

- ☐ 기술업체의 1개월 수익률은 타 업종 보다 높으나 1년간 수익률은 낮음
- ☐ 증권사와 자문/일임사의 최근 1개월 수익률이 상승

○ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

위험등급		안정추구			위험중립			적극투자		
평가기간		1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
K200지수		10.00	-3.59	-14.03	10.00	-3.59	-14.03	10.00	-3.59	-14.03
국내	주식포함	2.42	-2.05	-6.43	3.46	-3.77	-10.77	5.39	-5.92	-14.46
	주식제외	2.51	-1.14	-2.30	3.45	-2.48	-5.41	4.62	-4.39	-9.14
해외	주식포함	1.83	0.33	4.48	5.67	-0.41	1.30	9.99	-2.12	-2.18
	주식제외	1.72	-0.67	1.60	2.79	-3.04	-2.80	4.14	-4.95	-5.69

- ☐ 1년간 수익률을 기준으로 해외자산 투자 알고리즘의 성과가 국내자산 투자 알고리즘보다 높으며, 주식을 포함한 알고리즘의 성과가 더 높음
- ☐ 국내자산 중 주식포함 운용 알고리즘의 성과가 전반적으로 낮음

3. 기타 참고사항

- 로보어드바이저(RA) 시장 활성화를 위한 제도 개선 중
 - (참여기회 확대) 혁신적인 알고리즘의 시장 진입기회 제공
 - 테스트베드 분기별 접수('18년 12월 부터 시행 중)
 - 비대면일임계약 자본금요건 40억원에서 15억원으로 완화
 - 자산운용사가 아닌 RA기술업체에 일임재산 위탁 운용 가능
 - 개인의 테스트베드 참여 가능(6월부터)
 - (운용대상 확대) 다양한 자산관리 서비스 제공
 - RA를 활용한 펀드와 ISA 운용이 허용됨(6월부터)
 - (재심사 요건 개선) 시장변화에 능동적으로 대응토록 지원
 - 테스트베드 참여업체 대상 의견 수렴 중