

# 2019년 2월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2019. 3. 6, RA 테스트베드 사무국

## ① 테스트베드 참여 현황

### ○ 알고리즘별 참여 현황

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	합계
접수		27	11	12	11	35	96
심사	진행 중	10	1	2	3	1	17
	운용심사완료*	0	3	1	2	15	21
	통과**	16	6	4	5	4	35
합계		26	10	7	10	20	73
운용실적 공시		25	8	5	7	8	53

\* 포트폴리오 운용심사만 완료, 상용화를 위해 시스템심사가 필요한 알고리즘

\*\* 포트폴리오 운용심사 및 시스템심사 모두 완료, 상용화가 가능한 알고리즘

☐ 1~3차 테스트베드 완료

☐ 4, 5차 테스트베드 진행 중

### ○ 회사별 참여 현황(중복 참여 제외)

구 분	증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	합계
접수	9	8	10	6	25	58
운용심사완료 및 통과	8	6	4	6	15	39
운용실적 공시	8	5	4	4	7	28

## ② 운용실적 현황

### ○ 시장 참고지표 수익률

구분	KOSPI			KOSPI200			KOSDAQ		
기간	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
수익률	-0.43	-5.49	-9.55	-0.73	-5.42	-9.29	2.01	-10.49	-14.68

로보펀드* 수익률	안정추구형 (매우낮은위험, 낮은위험)			위험중립형 (보통위험, 다소높은위험)			적극투자형 (높은위험, 매우높은위험)		
	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
	-	-	-	2.06	-3.55	-3.26	2.48	-3.30	-4.10

\* 로보어드바이저의 자문을 받아 운용하는 모펀드(출처:금융투자협회)

## ○ 그룹별 평균 수익률

(괄호안은 알고리즘 수, KOSPI200대비 상승은 적색 하회는 청색 표기)

투자 유형		안정추구형			위험중립형			적극투자형		
		1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
그룹	R*(32)	0.79	-0.20	0.71	1.23	-1.36	-0.95	1.54	-2.86	-2.73
	R+(21)	0.61	-0.55	-0.05	0.71	-0.89	-0.83	0.90	-2.93	-3.89
	R!(1)	0.66	-2.55	-21.31	0.39	-3.30	-27.33	-0.80	-2.23	-34.20

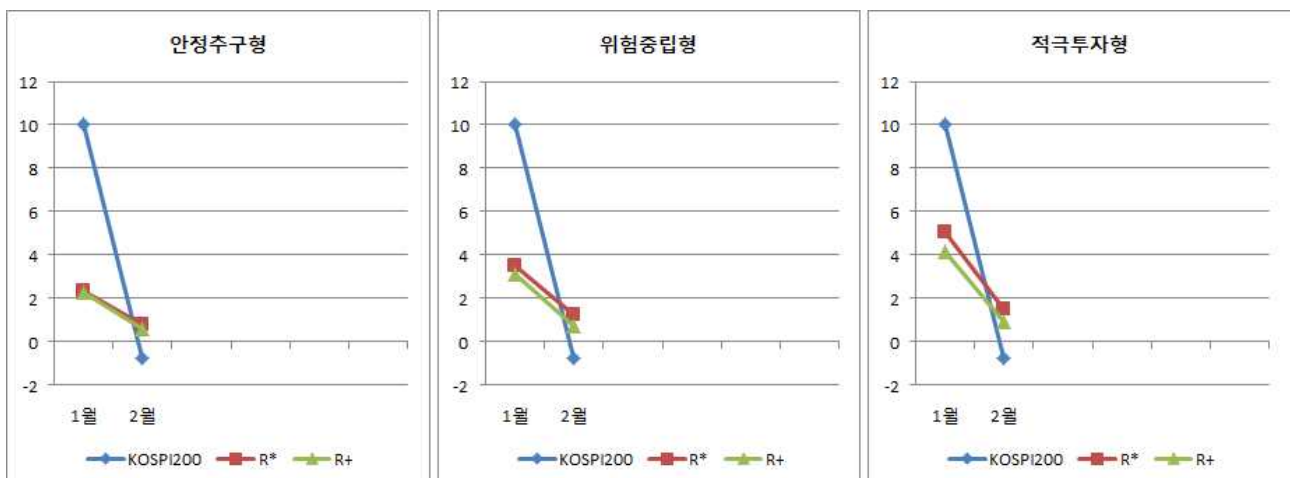
주) R\* : 테스트베드를 통과하여 상용서비스가 가능한 알고리즘

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) 지수의 2월 수익률은 소폭 손실을 기록한 반면 RA 알고리즘들은 소폭의 수익이 발생
- ☐ 벤치마크 지수가 1월 큰 폭으로 상승할 때 못 따라 갔지만 지수 하락 시 안정적으로 대응
- ☐ 2월말 기준 R!그룹에 해당하는 알고리즘이 1건 발생

## ○ 유형별 수익률 추이(1개월)



○ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

투자유형	안정추구형			위험중립형			적극투자형		
	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
증권사	0.56	-1.02	-0.60	0.95	-2.49	-2.28	1.30	-4.19	-4.42
자산운용	0.71	0.73	3.63	1.21	-0.91	2.31	1.97	-2.61	1.11
자문일임	0.57	0.44	1.82	0.59	-1.26	-2.80	0.53	-3.56	-6.97
은행	0.71	0.12	0.09	1.11	-0.28	-1.67	1.40	-1.38	-4.31
기술업체	1.37	-0.38	-0.30	1.57	-0.07	-0.72	1.31	-1.16	-2.15

- ☐ 전업종의 평균 수익률이 벤치마크보다 높음
- ☐ 1월 대비 기술업체의 1년간 수익률이 다른 업종에 비해 하위였으나 2월에는 상승함

○ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

위험등급		안정추구			위험중립			적극투자		
평가기간		1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
국내	주식포함	0.19	-1.92	-1.46	0.25	-3.37	-3.86	-0.39	-6.06	-7.06
	주식제외	0.72	-0.23	0.07	1.08	-1.08	-1.32	1.45	-2.38	-3.24
해외	주식포함	1.28	1.85	6.89	2.65	1.62	7.65	4.89	0.26	8.77
	주식제외	1.21	2.04	5.37	1.64	0.36	4.07	2.19	-0.94	3.23

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