

# 2019년 6월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2019. 7. 3, RA 테스트베드 사무국

## ① 테스트베드 참여 현황

### ○ 알고리즘별 참여 현황

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	합계
접수		28	11	15	11	34	99
심사	진행 중	8	0	2	0	1	11
	운용심사완료*	1	4	3	2	13	23
	통과**	18	6	5	8	4	41
합계		27	10	10	10	18	75
운용실적 공시		24	8	6	7	6	51

\* 포트폴리오 운용심사만 완료, 상용화를 위해 시스템심사가 필요한 알고리즘

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

- ☐ 1~4차 테스트베드 완료  
☐ 5~7차 테스트베드 진행 중

### ○ 회사별 참여 현황(중복 참여 제외)

구 분	증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	합계
접수	9	8	12	6	24	59
운용심사완료 및 통과	8	7	6	6	14	41
운용실적 공시	8	5	5	4	5	27

## ② 운용실적 현황

### ○ 시장 참고지표 수익률

구분	KOSPI			KOSPI200			KOSDAQ		
기간	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
수익률	4.35	4.39	-8.40	5.16	5.92	-7.40	-0.85	2.20	-15.61

로보펀드* 수익률	안정추구형 (매우낮은위험, 낮은위험)			위험중립형 (보통위험, 다소높은위험)			적극투자형 (높은위험, 매우높은위험)		
	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
	-	-	-	0.72	7.60	1.62	2.63	13.08	0.67

\* 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*(33)	0.76	5.71	2.96	1.64	7.90	2.23	2.37	10.20	0.97
	R+(16)	0.83	5.77	-0.75	1.69	7.31	-1.82	3.22	10.67	-3.96
	R!(2)	-0.95	-4.35	-12.30	-1.58	-7.85	-17.29	-2.07	-9.61	-21.01

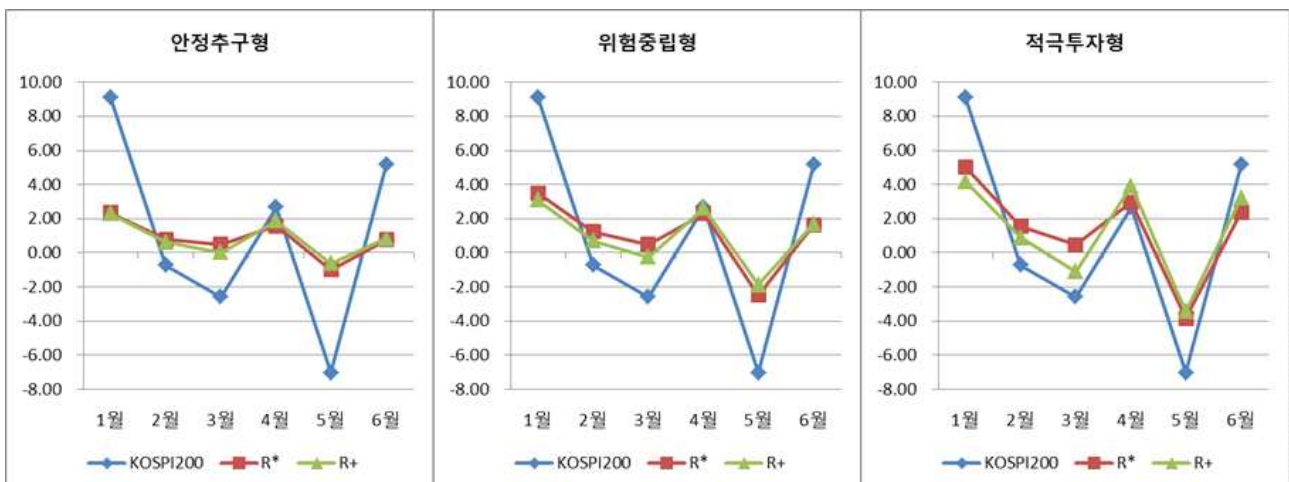
주) R\* : 테스트베드를 통과하여 상용서비스가 가능한 알고리즘

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 6월 성적은 5.16%의 수익을 기록하였으며 RA 알고리즘들의 1개월 평균수익률도 수익을 냈지만 벤치마크 지수보다 못 하였음
- ☐ 벤치마크 지수의 1년간 수익률은 -7.40% 손실로 약세장이었으며 이 기간 동안 RA 알고리즘은 적극투자형에서 안정추구형으로 갈수록 안정적으로 대응

## ○ 유형별 수익률 추이(1개월)



○ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

투자유형	안정추구형			위험중립형			적극투자형		
	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
증권사	0.77	5.99	2.51	1.89	8.79	1.94	3.11	11.15	0.50
자산운용	-0.14	5.52	4.52	0.84	7.52	3.38	1.73	10.05	2.03
자문일임	1.39	6.01	2.51	2.12	7.60	0.28	2.97	10.10	-0.86
은행	1.62	4.36	2.25	2.28	6.01	2.29	2.86	7.52	0.53
기술업체	0.47	6.70	-0.22	0.70	8.10	-0.29	1.61	11.96	-1.61

- ☐ 6월 1개월 수익률은 증권사의 적극투자형이 가장 높았으며 자산운용사의 안정추구형만 손실이 발생함
- ☐ 자산운용사의 1년간 수익률이 타업종보다 높았으며 6개월 수익률은 기술업체의 적극투자형이 가장 높았음

○ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

위험등급		안정추구			위험중립			적극투자		
평가기간		1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
국내	주식포함	1.16	4.24	-1.66	2.00	5.86	-3.98	3.69	9.54	-6.45
	주식제외	1.42	5.51	2.34	2.20	7.42	1.90	3.01	9.61	0.80
해외	주식포함	-0.91	7.25	6.88	0.38	10.98	6.44	2.48	15.00	4.88
	주식제외	-0.77	7.28	6.73	0.26	10.02	6.29	0.60	12.37	4.91

- ☐ 1개월 수익률은 국내자산 투자 알고리즘의 성과가 해외자산 투자 알고리즘보다 더 높았으나
- ☐ 6개월 및 1년간 수익률을 기준으로 해외자산 투자 알고리즘의 성과가 국내자산 투자 알고리즘보다 여전히 높음