

2019년 11월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2019. 12. 9, RA 테스트베드 사무국

① 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y			(2016.12.1~2019.11.30)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	QV 글로벌 자산배분 [적극투자] NH투자증권	27.13	⑥	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	20.62
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	25.31	⑦	키움 글로벌 자산배분형 RA [적극투자] 키움증권	20.09
③	MyGPS [적극투자] CHFC한국평가인증	25.26	⑧	MyGPS [위험중립] CHFC한국평가인증	19.51
④	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	24.73	⑨	디셈버 ISAAC 자산배분 국내형 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	19.36
⑤	SK-쿼터백 ROBO 1호 [적극투자] SK증권	22.59	⑩	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	19.06

2Y			(2017.12.1~2019.11.30)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	20.81	⑥	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	13.70
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	18.97	⑦	디셈버 미국 주식 솔루션 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	13.35
③	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	18.79	⑧	QV 글로벌 자산배분 [적극투자] NH투자증권	13.16
④	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	16.17	⑨	디셈버 미국 주식 솔루션 [위험중립] 디셈버앤컴퍼니	13.12
⑤	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋대우	14.59	⑩	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	12.21

1Y			(2018.12.1~2019.11.30)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	18.62	⑥	QV 글로벌 자산배분 [적극투자] NH투자증권	15.49
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	17.83	⑦	A.I. MIND [적극투자] 미래에셋대우	15.08
③	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	17.78	⑧	키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권	14.48
④	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	16.85	⑨	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	14.07
⑤	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	15.82	⑩	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	13.14

6M

(2019.6.1~2019.11.30)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	22.98	⑥	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자	9.91
②	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	19.63	⑦	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	9.54
③	신한-관텍 가치투자 해외주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	14.43	⑧	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	8.98
④	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	11.51	⑨	키움 글로벌 자산배분 RA [적극투자] 키움증권	8.70
⑤	신한-관텍 가치투자 해외주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자	10.87	⑩	삼성POP Core포커스 [적극투자] 삼성증권	8.68

3M

(2019.9.1~2019.11.30)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	27.87	⑥	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [안정추구] 신한금융투자	7.86
②	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	20.90	⑦	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버앤펀퍼니	7.46
③	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자	13.20	⑧	QV-ISAAC 자산배분 펀드형 [적극투자] NH투자증권	7.02
④	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	10.20	⑨	SK-쿼터백 ROBO 1호 [적극투자] SK증권	6.97
⑤	신한-관텍 가치투자 해외주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자	9.88	⑩	KB_케이봇쌈_국내 [적극투자] KB국민은행	6.29

② RA 운용실적 현황

□ 그룹별 평균 수익률

- 11월 KOSPI200(벤치마크)의 움직임은 전장후약으로 중순까지 4% 상승하였으나 월말까지 하락이 이어져 전월 대비 0.35% 소폭 상승에 그쳤음
- RA 알고리즘들의 11월 평균수익률은 벤치마크보다 높았으나 개인 참여자 그룹(R!그룹)의 평균수익률은 벤치마크보다 낮아 10월과는 정반대의 결과를 보였음
- RA 알고리즘들의 1년 수익률은 벤치마크보다 높은 편이지만 6개월과 3개월 수익률은 벤치마크보다 낮았음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
R*(43)	안정추구	-0.44	0.66	0.59	2.38	4.90
	위험중립	-0.09	1.19	2.20	3.87	6.21
	적극투자	0.25	1.85	4.48	5.80	7.74
R+(22)	안정추구	-0.79	0.60	0.09	0.78	4.07
	위험중립	-0.61	0.77	0.39	0.62	4.87
	적극투자	-0.27	0.90	0.98	0.32	4.73
R!(6)	안정추구	0.91	-0.15	-0.51		
	위험중립	1.48	-0.41	-0.95		
	적극투자	2.23	-0.98	-2.08		

- 괄호안 숫자는 알고리즘 수를 의미.
- KOSPI200대비 상회하는 경우는 **적색**으로 표기, 하회하는 경우는 **청색**으로 표기
- 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)

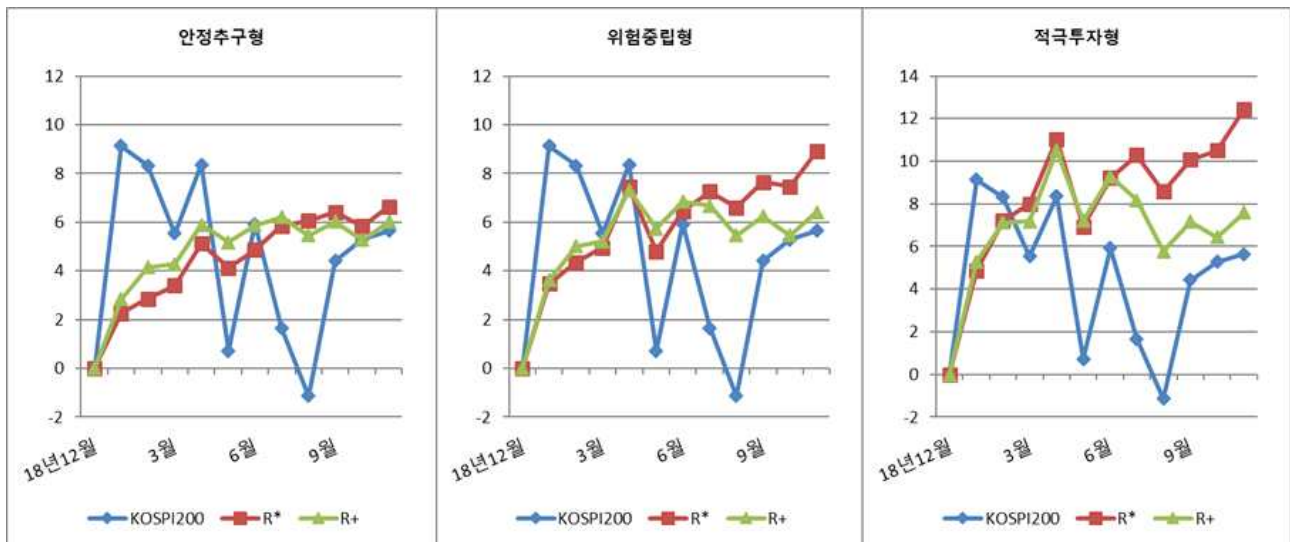
※시장 비교지표

구 분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	0.99	0.22	6.11	2.26	-0.42
	KOSPI200	0.83	0.35	6.86	4.88	2.00
	KOSDAQ	5.91	-3.88	3.68	-9.11	-9.02
로보펀드	위험중립	-0.67	1.72	-0.24	4.06	7.50
	적극투자	-0.04	2.05	4.65	2.96	9.28

- 로보펀드 : 로보어드바이저의 자문을 받아 운용하는 모펀드(출처:금융투자협회)
- 위험중립 : 보통위험, 다소높은위험 등급의 유형평균
- 적극투자 : 높은위험, 매우높은위험 등급의 유형평균

□ 2019년 유형별 누적수익률 추이

- 월봉 기준으로 KOSPI200은 2017년 11월부터 2019년 11월까지 2년 동안 하락 추세가 확인하나 RA들의 월간 누적수익곡선은 꾸준한 상승세를 보이고 있음
- R*(상용 서비스 가능) 그룹의 수익률 곡선이 R+(심사 중 또는 운용심사만 완료) 그룹보다 우수한 성과를 내고 있음



구분		1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월
KOSPI200		9.13	8.33	5.53	8.36	0.73	5.92	1.66	-1.14	4.42	5.28	5.65
안정 추구	R*	2.26	2.85	3.40	5.13	4.13	4.87	5.86	6.06	6.42	5.84	6.63
	R+	2.83	4.16	4.28	5.89	5.18	5.87	6.21	5.46	6.01	5.27	6.02
위험 중립	R*	3.48	4.36	4.95	7.45	4.80	6.44	7.25	6.59	7.65	7.47	8.90
	R+	3.62	5.01	5.22	7.32	5.73	6.84	6.68	5.45	6.25	5.45	6.41
적극 투자	R*	4.87	7.21	8.01	11.05	6.93	9.22	10.30	8.58	10.09	10.51	12.46
	R+	5.30	7.13	7.19	10.51	7.21	9.29	8.16	5.77	7.17	6.44	7.59

□ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 해외 자산에 투자하는 알고리즘의 11월 수익률은 1.41 ~ 5.04% 수준이었으며, 국내 자산에 투자하는 알고리즘의 동기간 수익률은 0.00 ~ 1.39%였음
- 1년 수익률은 여전히 해외 자산에 투자하는 알고리즘의 수익률이 국내 자산에 투자하는 알고리즘보다 높음

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국내	주식 포함	안정추구	-0.55	0.41	1.19	0.62	-0.31
		위험중립	-0.53	0.00	2.24	-0.35	-2.99
		적극투자	-0.59	0.64	6.13	2.07	-1.99
	주식 제외	안정추구	0.02	0.28	0.82	2.22	4.17
		위험중립	0.32	0.99	2.33	3.93	6.06
		적극투자	0.67	1.39	3.73	5.22	7.45
해외	주식 포함	안정추구	-2.44	2.19	-0.48	3.98	9.52
		위험중립	-1.87	3.10	2.27	6.10	12.00
		적극투자	-1.04	5.04	6.76	10.03	13.14
	주식 제외	안정추구	-1.52	1.41	-0.62	2.67	9.32
		위험중립	-1.10	1.72	0.34	4.26	10.71
		적극투자	-0.62	2.23	1.68	5.39	11.85

□ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 11월 업종별 수익률은 자산운용이 1.07 ~ 2.17%로 타 업종보다 높았고 자문일임이 -0.01 ~ 0.45%로 가장 저조했음
- 1년 수익률은 자산운용사가 가장 우수했으며 다음이 은행이었음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	-0.58	1.05	1.07	3.00	4.96
	위험중립	-0.23	1.45	2.75	4.72	6.40
	적극투자	0.26	2.04	5.55	6.94	7.33
자산운용	안정추구	-1.26	1.07	-0.51	1.58	6.00
	위험중립	-0.79	1.61	1.14	3.09	7.10
	적극투자	-0.50	2.17	2.44	4.21	7.99
자문일임	안정추구	-0.26	-0.01	0.12	0.49	3.00
	위험중립	-0.15	-0.15	0.76	0.42	2.73
	적극투자	0.30	0.45	2.71	2.49	5.75
은행	안정추구	0.38	-0.85	0.52	1.36	3.00
	위험중립	0.33	1.25	2.90	4.31	6.10
	적극투자	0.51	2.21	4.70	5.90	7.95
기술업체	안정추구	-0.81	1.00	0.17	2.56	6.52
	위험중립	-0.42	0.40	0.04	0.81	6.24
	적극투자	-0.51	0.56	0.50	0.36	6.63

③ 테스트베드 참여 현황

☐ 알고리즘별 참여 현황

- 1~6차 테스트베드 완료
- 7~8차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		43	11	14	11	37	8	124
심사	진행 중	15	0	0	0	1	6	22
	운용심사완료	1	4	3	2	13	0	23
	통과	26	6	6	8	4	0	50
합계		42	10	9	10	18	6	95
운용실적 공시		38	8	6	7	6	6	71

- 운용심사완료 : 포트폴리오 운용심사만 완료한 경우로 상용화를 위해서는 시스템심사가 추가로 필요한 알고리즘
- 통과 : 포트폴리오 운용심사 및 시스템심사 모두 완료한 경우로, 상용화가 가능한 알고리즘

☐ 회사별 참여 현황(중복 참여 제외)

구 분	증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수	10	8	10	6	27	7	68
운용심사완료 및 통과	9	7	5	6	14	0	41
운용실적 공시	7	5	4	4	5	4	29