

2020년 1월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2020. 2. 7, RA 테스트베드 사무국

① 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y			(2017.2.1~2020.1.31)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	29.43	⑥	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [적극투자] 디셈버애펀퍼니	22.05
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	28.83	⑦	MyGPS [적극투자] CHFC한국평가인증	21.55
③	QV 글로벌 자산배분 [적극투자] NH투자증권	28.81	⑧	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [적극투자] 미래에셋대우	20.31
④	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	24.73	⑨	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [위험중립] 디셈버애펀퍼니	18.99
⑤	키움 글로벌 자산배분형 RA [적극투자] 키움증권	22.60	⑩	MyGPS [위험중립] CHFC한국평가인증	18.36

2Y			(2018.2.1~2020.1.31)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	22.08	⑥	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋대우	15.89
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	21.81	⑦	디셈버 미국 주식 솔루션 [위험중립] 디셈버애펀퍼니	15.58
③	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	20.50	⑧	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [안정추구] 디셈버애펀퍼니	15.24
④	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	17.53	⑨	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버애펀퍼니	14.06
⑤	디셈버 미국 주식 솔루션 [안정추구] 디셈버애펀퍼니	15.97	⑩	QV 글로벌 자산배분 [안정추구] NH투자증권	13.75

1Y			(2019.2.1~2020.1.31)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	22.40	⑥	QV 글로벌 자산배분 [적극투자] NH투자증권	19.08
②	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	21.83	⑦	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	19.00
③	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	21.51	⑧	키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권	17.06
④	A.I. MIND [적극투자] 미래에셋대우	20.07	⑨	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	16.78
⑤	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	19.23	⑩	키움 글로벌 자산배분형 RA [적극투자] 키움증권	16.27

6M

(2019.8.1~2020.1.31)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	35.10	⑥	신한-관텍 가치투자 해외주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	9.66
②	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	21.35	⑦	A.I. MIND [적극투자] 미래에셋대우	9.13
③	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자	16.53	⑧	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	9.04
④	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	10.57	⑨	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	8.68
⑤	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [안정추구] 신한금융투자	9.82	⑩	삼성POP Core포커스 [적극투자] 삼성증권	7.76

3M

(2019.11.1~2020.1.31)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 해외주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	10.65	⑥	신한-관텍 가치투자 해외주식형 1호 [위험중립] 신한금융투자	7.14
②	신한-관텍 가치투자 해외주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자	9.13	⑦	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	7.12
③	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	9.01	⑧	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	6.96
④	A.I. MIND [적극투자] 미래에셋대우	8.94	⑨	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	6.53
⑤	신한-관텍 가치투자 해외주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	7.91	⑩	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	6.35

② RA 운용실적 현황

□ 그룹별 평균 수익률

- 1월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 -3.15% 하락함
- RA 알고리즘들의 1월 평균수익률은 벤치마크보다 높았으며 하락장에서 위험 관리 능력이 돋보임
- RA 알고리즘들의 1년 수익률은 벤치마크보다 높은 편이지만 6개월과 3개월 수익률은 벤치마크보다 낮았음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
R*(43)	안정추구	0.59	1.03	2.31	2.48	5.84
	위험중립	1.03	0.62	2.88	3.75	7.02
	적극투자	1.73	0.21	3.84	5.81	8.73
R+(22)	안정추구	-0.45	1.34	1.78	1.34	4.15
	위험중립	0.17	0.46	1.71	1.41	3.69
	적극투자	1.81	-1.86	1.50	1.51	3.21
R!(5)	안정추구	0.26	0.02	0.80		
	위험중립	0.74	-0.47	0.39		
	적극투자	1.68	-0.89	0.27		

- 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	5.25	-3.58	1.71	4.67	-3.89
	KOSPI200	6.14	-3.15	3.16	6.83	-0.48
	KOSDAQ	5.82	-4.08	-2.44	1.95	-10.38
로보펀드	위험중립	0.37	2.28	4.40	3.63	11.42
	적극투자	2.48	-0.92	3.58	2.48	8.15

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

□ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 해외 자산에 투자하는 알고리즘의 1월 수익률은 1.20 ~ 3.65% 수준이었으며, 국내 자산에 투자하는 알고리즘의 동기간 수익률은 -4.94 ~ 0.35%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	-0.11	-0.19	0.33	1.46	-1.83
		위험중립	0.92	-1.82	-0.53	2.07	-6.13
		적극투자	2.91	-4.94	-0.32	6.03	-6.98
	주식 제외	안정추구	1.34	0.35	1.99	2.38	5.17
		위험중립	1.42	0.25	2.58	3.57	6.67
		적극투자	2.00	0.08	3.25	4.87	8.23
해외	주식 포함	안정추구	-1.46	3.65	4.84	3.48	10.65
		위험중립	-0.88	2.96	5.88	4.68	12.77
		적극투자	0.46	1.20	7.60	6.19	14.48
	주식 제외	안정추구	-0.76	2.87	3.56	2.52	10.93
		위험중립	0.11	2.68	4.62	3.83	13.16
		적극투자	0.61	2.92	5.95	5.53	15.31

□ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 1월 업종별 수익률은 자산운용이 1.48 ~ 1.63%로 타 업종보다 높았고 자문일임이 -0.65 ~ -0.15%로 가장 저조했음
- 1년 수익률은 자산운용사가 가장 우수했으며 다음이 증권사였음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	-0.18	1.27	2.36	2.94	5.52
	위험중립	0.64	0.56	3.13	4.56	7.60
	적극투자	2.00	-1.04	3.96	6.96	9.17
자산운용	안정추구	-0.44	1.63	2.33	1.28	6.53
	위험중립	0.35	1.58	3.62	2.95	8.25
	적극투자	1.24	1.48	4.96	4.28	9.86
자문일임	안정추구	0.64	-0.15	0.46	0.45	1.74
	위험중립	1.17	-0.65	0.34	1.13	0.58
	적극투자	2.17	-0.58	1.88	3.82	3.70
은행	안정추구	3.07	0.29	2.55	2.61	5.62
	위험중립	1.28	0.39	2.97	3.19	6.97
	적극투자	0.94	0.21	3.36	3.93	7.83
기술업체	안정추구	0.06	1.90	3.05	3.18	8.04
	위험중립	0.80	0.70	1.98	2.46	5.81
	적극투자	1.51	-0.44	1.66	2.87	5.24

③ 테스트베드 참여 현황

☐ 알고리즘별 참여 현황

- 1~6차 테스트베드 완료
- 7~9차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		43	11	14	11	40	11	130
심사	진행 중	15	0	0	0	4	7	26
	운용심사완료	1	4	3	2	13	0	23
	통과	26	6	6	8	4	0	50
합계		42	10	9	10	21	7	99
운용실적 공시		38	8	6	7	6	5	70

- 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	28	8	70
운용심사완료 및 통과	9	7	5	6	14	0	41
운용실적 공시	8	5	4	4	5	4	30