

2020년 4월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2020. 5. 11, RA 테스트베드 사무국

① 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y		(2017.5.1~2020.4.30)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	21.66	⑥	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	13.23
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	21.50	⑦	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [위험중립] 디셈버앤컴퍼니	12.44
③	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	21.50	⑧	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [위험중립] 미래에셋대우	9.74
④	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	20.29	⑨	QV 글로벌 자산배분 [안정추구] NH투자증권	9.38
⑤	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋대우	14.20	⑩	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	8.64

2Y		(2018.5.1~2020.4.30)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	27.03	⑥	디셈버 미국 주식 솔루션 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	17.20
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	22.69	⑦	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋대우	17.11
③	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	19.86	⑧	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	16.11
④	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	18.10	⑨	키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권	14.58
⑤	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	17.54	⑩	QV 글로벌 자산배분 [안정추구] NH투자증권	13.79

1Y		(2019.5.1~2020.4.30)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	17.56	⑥	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	8.86
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	11.89	⑦	키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권	7.93
③	신한-관텍 가치투자 해외주식형 3호 [안정추구] 쿼터백자산운용	9.93	⑧	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	7.69
④	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	9.43	⑨	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	7.65
⑤	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자	9.37	⑩	신한-관텍 가치투자 해외주식형 2호 [안정추구] 신한금융투자	7.62

6M

(2019.11.1~2020.4.30)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	6.70	⑥	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	3.84
②	신한-관텍 가치투자 해외주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자	5.57	⑦	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	3.60
③	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	5.27	⑧	신한-관텍 가치투자 해외주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	3.54
④	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	4.13	⑨	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	3.37
⑤	디셈버 미국 주식 솔루션 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	3.90	⑩	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [위험중립] 미래에셋대우	3.27

3M

(2020.2.1~2020.4.30)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	2.31	⑥	키움 Momentum [위험중립] 키움증권	0.12
②	신한-관텍 가치투자 해외주식형 3호 [안정추구] 신한금융투자	1.99	⑦	키움 Momentum [적극투자] 키움증권	0.03
③	디셈버 미국 주식 솔루션 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	0.31	⑧	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋대우	-0.04
④	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [안정추구] 신한금융투자	0.19	⑨	아이로보 글로벌 자산배분 [안정추구] 이루다투자일임	-0.11
⑤	키움 Momentum [안정추구] 키움증권	0.17	⑩	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자	-0.13

② RA 운용실적 현황

□ 그룹별 평균 수익률

- 4월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 9.01% 상승하였으나 연초 대비로는 -12.25% 수준임
- RA 알고리즘들의 4월 평균 수익률은 모두 수익을 기록하였으나 벤치마크 상승률에 못 미침
- RA 알고리즘들의 3개월 이상 수익률은 모두 손실이지만 벤치마크 수익률을 상회하고 있음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
R*(43)	안정추구	-5.74	3.99	-3.39	-1.33	-0.44
	위험중립	-8.71	6.61	-5.94	-3.60	-3.28
	적극투자	-12.35	10.66	-8.72	-5.82	-5.91
R+(26)	안정추구	-5.23	4.40	-2.90	-1.75	-6.89
	위험중립	-8.13	7.04	-5.25	-4.58	-7.56
	적극투자	-15.50	14.93	-11.02	-12.45	-10.81
R!(6)	안정추구	-9.67	1.79	-9.07	-8.74	
	위험중립	-9.86	3.46	-6.63	-11.71	
	적극투자	-12.30	1.02	-12.04	-12.45	

- 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

구분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	-11.69	10.99	-8.09	-6.52	-11.25
	KOSPI200	-11.64	9.01	-9.27	-6.41	-9.06
	KOSDAQ	-6.82	13.37	0.42	-2.03	-13.68
로보펀드	위험중립	-6.94	4.01	-2.83	1.43	2.58
	적극투자	-15.95	9.82	-11.07	-7.86	-10.39

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

□ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 국내와 미국 주식 시장의 반등 여파로 주식포함 알고리즘 중 특히 적극 투자형의 4월 평균 수익률이 상당히 높았음(15.92%와 27.75%)
- 국내와 미국 시장 모두 2~3월 하락폭이 워낙 컸던 탓에 전반적으로 수익률이 부진한 상태이며, 위험도가 낮은 알고리즘일수록 위험도 높은 알고리즘보다 수익률이 높은 편임

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	-4.17	4.52	-1.53	-1.74	-3.59
		위험중립	-6.79	7.73	-2.16	-3.13	-6.39
		적극투자	-12.27	15.92	-3.25	-5.56	-6.24
	주식 제외	안정추구	-6.24	3.17	-5.10	-3.46	-2.94
		위험중립	-8.10	4.85	-6.90	-4.91	-4.62
		적극투자	-10.30	6.47	-9.27	-6.92	-6.97
해 외	주식 포함	안정추구	-6.09	6.74	-2.06	2.18	6.54
		위험중립	-12.28	11.69	-8.56	-4.57	-1.11
		적극투자	-26.27	27.75	-21.75	-18.33	-10.89
	주식 제외	안정추구	-5.04	3.62	-1.67	1.17	3.14
		위험중립	-7.91	5.68	-4.64	-1.24	0.21
		적극투자	-10.32	7.08	-7.39	-3.52	-3.06

□ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 4월 업종별 수익률은 전업종이 수익을 기록하였으나 대부분이 벤치마크에 못 미침
- 증권사가 4.16 ~ 15.20%로 가장 실적이 좋았으며 은행이 2.73 ~ 6.16%로 가장 저조했음
- 4월 업종별 수익률 순위에도 주식시장의 가격 반등이 가장 많은 영향을 주었음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	-4.90	4.16	-2.27	-0.43	0.43
	위험중립	-8.31	7.17	-5.18	-3.42	-2.08
	적극투자	-15.42	15.20	-10.48	-9.33	-5.62
자산운용	안정추구	-3.85	2.59	-1.80	0.55	1.42
	위험중립	-6.76	5.72	-4.88	-1.74	-1.81
	적극투자	-9.99	8.64	-8.66	-4.79	-5.96
자문일임	안정추구	-4.55	3.97	-3.25	-2.88	-3.55
	위험중립	-7.15	6.72	-4.69	-4.54	-6.30
	적극투자	-9.21	8.92	-6.12	-4.53	-5.80
은행	안정추구	-9.08	2.73	-7.51	-5.42	-4.32
	위험중립	-11.81	4.49	-9.57	-7.22	-6.33
	적극투자	-14.87	6.16	-12.01	-9.53	-8.84
기술업체	안정추구	-7.80	6.62	-5.09	-4.74	-5.79
	위험중립	-9.25	7.81	-6.19	-5.70	-8.20
	적극투자	-11.10	9.84	-6.95	-6.24	-9.04

③ 테스트베드 참여 현황

□ 알고리즘별 참여 현황

- 1~6차 테스트베드 완료
- 7~10차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		44	11	15	11	41	14	136
심사	진행 중	16	0	1	0	5	7	29
	운용심사완료	1	4	3	2	13	0	23
	통과	26	6	6	8	4	0	50
합계		43	10	10	10	22	7	102
운용실적 공시		38	8	6	7	9	5	73

- 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	11	8	11	6	29	8	73
운용심사완료 및 통과	9	7	5	6	14	0	41
운용실적 공시	8	5	4	4	8	3	32