

2020년 5월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2020. 6. 8, RA 테스트베드 사무국

① 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y (2017.6.1~2020.5.31)					
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	26.02	⑥	키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권	20.23
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	25.99	⑦	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋대우	18.61
③	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	24.88	⑧	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [위험중립] 디셈버앤컴퍼니	18.42
④	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	24.61	⑨	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	17.82
⑤	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	23.57	⑩	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	17.39

2Y (2018.6.1~2020.5.31)					
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	28.80	⑥	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [안정추구] 미래에셋대우	20.91
②	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	25.47	⑦	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	20.49
③	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	23.77	⑧	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	20.10
④	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	22.88	⑨	디셈버 미국 주식 솔루션 [안정추구] 디셈버앤컴퍼니	19.53
⑤	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	21.54	⑩	키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권	18.66

1Y (2019.6.1~2020.5.31)					
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	42.32	⑥	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	13.44
②	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	21.05	⑦	신한-관텍 가치투자 해외주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	13.39
③	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	18.43	⑧	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [안정추구] 신한금융투자	13.37
④	신한-관텍 가치투자 해외주식형 3호 [안정추구] 신한금융투자	14.95	⑨	신한-관텍 가치투자 해외주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자	13.08
⑤	키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권	14.38	⑩	신한-관텍 가치투자 해외주식형 2호 [안정추구] 신한금융투자	12.36

6M

(2019.12.1~2020.5.31)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	15.72	⑥	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	8.12
②	신한-관텍 가치투자 해외주식형 3호 [안정추구] 신한금융투자	10.62	⑦	신한-관텍 가치투자 해외주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	7.77
③	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	8.96	⑧	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	7.50
④	W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스	8.59	⑨	신한-관텍 국내주식형 대형4호 [적극투자] 신한금융투자	7.18
⑤	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	8.55	⑩	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	7.14

3M

(2020.3.1~2020.5.31)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	27.10	⑥	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	12.13
②	신한-관텍 가치투자 해외주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	15.06	⑦	웰스멘토밸류 [적극투자] 예스스탁	11.21
③	NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	13.86	⑧	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	10.76
④	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	13.46	⑨	신한-관텍 국내주식형 대형4호 [적극투자] 신한금융투자	10.45
⑤	신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자	12.60	⑩	신한-관텍 국내주식형 대형3호 [적극투자] 신한금융투자	10.35

② RA 운용실적 현황

□ 그룹별 평균 수익률

- 5월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 3.94% 상승하였으나 연초 대비로는 -8.79% 수준임
- RA 알고리즘들의 5월 평균 수익률은 대체로 수익을 기록하였으나 벤치마크 상승률에 못 미침
- 테스트베드를 통과하여 상용 서비스가 가능한 알고리즘들의 수익률이 운용심사만 마쳤거나 현재 심사중인 알고리즘보다 높은 편임

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
R*(43)	안정추구	3.99	2.55	0.52	0.74	3.17
	위험중립	6.61	3.61	0.36	-1.35	2.83
	적극투자	10.66	4.95	-0.51	-5.07	2.80
R+(26)	안정추구	4.40	2.30	-2.30	-4.09	-4.11
	위험중립	7.04	3.05	-2.07	-4.00	-3.66
	적극투자	14.93	3.88	-2.02	-5.76	-4.97
R!(6)	안정추구	1.79	0.57	-7.23	-8.79	
	위험중립	3.46	-1.08	-6.89	-12.22	
	적극투자	1.02	0.15	-10.22	-12.88	

- 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	10.99	4.21	2.14	-2.80	-0.59
	KOSPI200	9.01	3.94	0.11	-3.06	1.68
	KOSDAQ	13.37	10.62	16.86	12.75	2.47
로보펀드	위험중립	4.01	2.55	-0.84	2.26	6.36
	적극투자	9.82	4.49	-3.80	-5.64	-2.67

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

□ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 5월 국내와 미국 주식 시장의 상승세가 이어지고 있어 주식포함 알고리즘이 주식제외 알고리즘보다 평균 수익이 높았음
- 전반적으로 국내자산 투자 알고리즘보다 해외자산 투자 알고리즘의 평균 수익률이 높은 편임
- 해외자산 투자 알고리즘의 경우 적극투자형보다 안정추구형일수록 수익이 더 높았음

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	4.52	1.90	2.24	0.15	0.76
		위험중립	7.73	2.88	3.85	-0.16	0.13
		적극투자	15.92	4.58	7.54	-1.01	3.41
	주식 제외	안정추구	3.17	2.15	-2.12	-1.81	0.21
		위험중립	4.85	3.00	-2.08	-3.10	0.54
		적극투자	6.47	3.76	-2.63	-4.78	0.05
해 외	주식 포함	안정추구	6.74	3.35	1.54	3.12	10.61
		위험중립	11.69	5.06	-0.73	-2.30	7.46
		적극투자	27.75	7.67	-8.19	-15.54	3.91
	주식 제외	안정추구	3.62	3.54	1.67	3.27	6.03
		위험중립	5.68	4.39	0.81	1.40	5.74
		적극투자	7.08	5.07	-0.20	-0.49	4.84

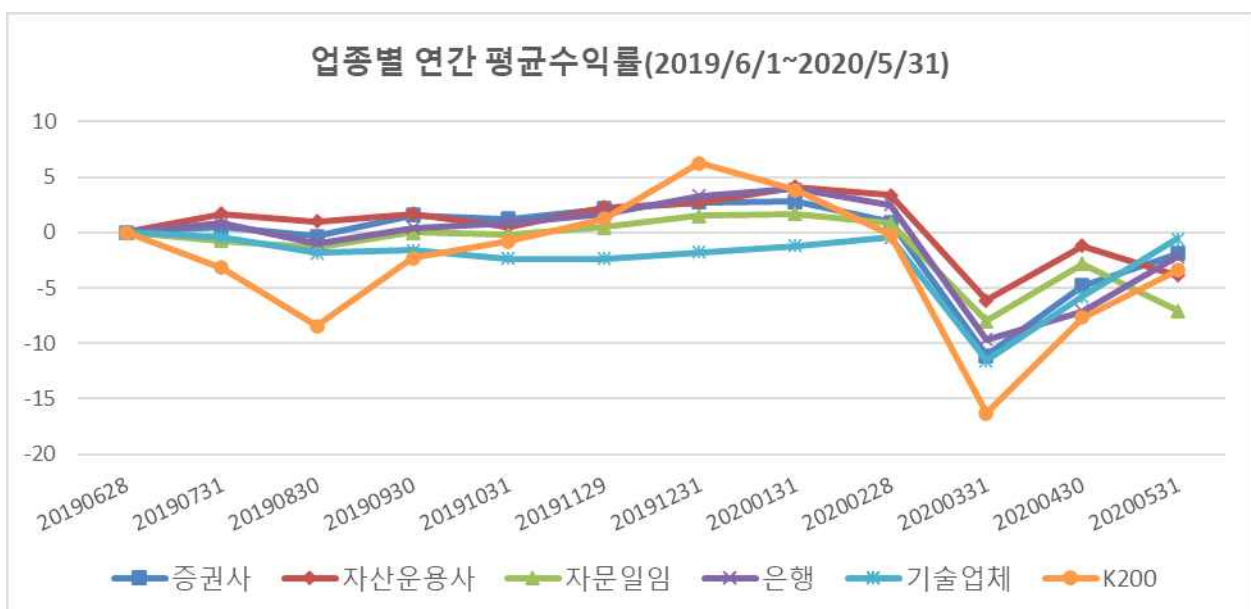
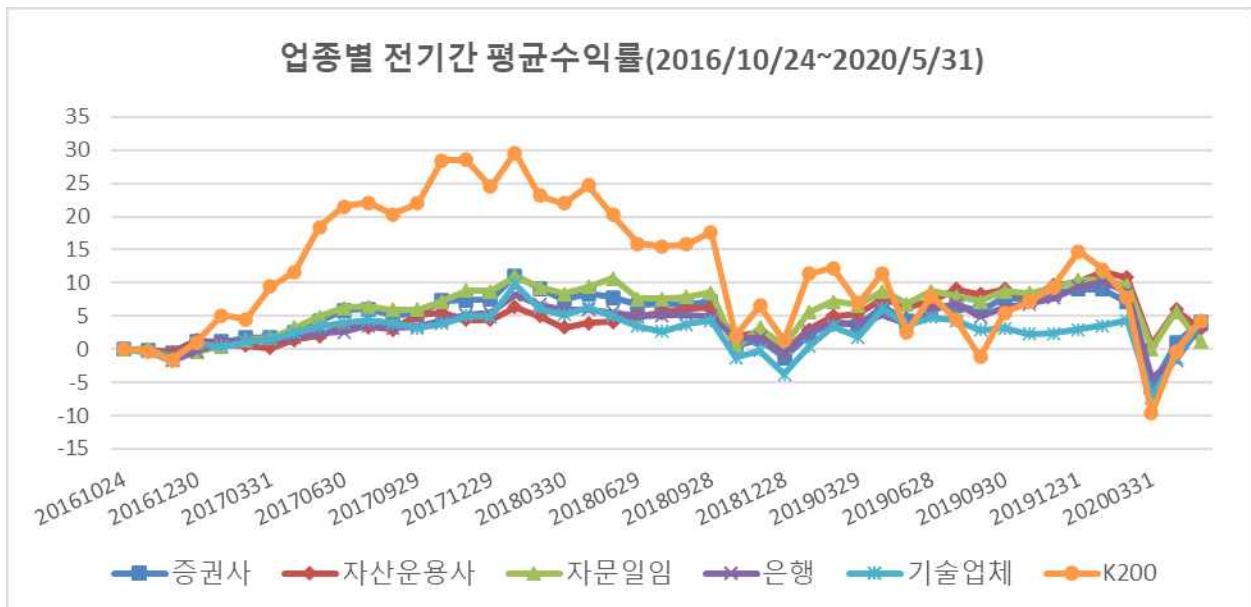
□ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 5월 업종별 수익률은 전업종이 수익을 기록하였으며 주식시장의 상승세로 적극투자형일수록 수익이 더 높았음
- 기술업체가 4.15 ~ 5.62%로 가장 실적이 좋았으며 자문일임사가 1.34 ~ 2.08%로 가장 저조했음
- 1년 수익률은 증권사가 4.07 ~ 4.29%로 가장 실적이 좋았으며 자문일임사가 -2.31 ~ -0.6% 가장 저조했음. 1년 이상 투자시 증권사 및 자산운용사 알고리즘이 더 효과적임.

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	4.16	2.37	0.97	0.92	4.07
	위험중립	7.17	3.51	0.78	-1.14	4.29
	적극투자	15.20	5.15	-0.40	-6.03	4.16
자산운용	안정추구	2.59	1.99	0.24	1.35	3.03
	위험중립	5.72	2.94	0.07	-0.76	2.49
	적극투자	8.64	4.04	-0.75	-3.65	0.57
자문일임	안정추구	3.97	1.34	-0.53	-1.59	-1.08
	위험중립	6.72	1.71	-0.45	-2.81	-2.31
	적극투자	8.92	2.08	-0.19	-2.98	-0.60
은행	안정추구	2.73	2.77	-4.38	-1.91	-0.64
	위험중립	4.49	4.10	-4.60	-4.50	-0.53
	적극투자	6.16	5.05	-5.82	-6.99	-1.61
기술업체	안정추구	6.62	4.15	0.53	-1.31	0.93
	위험중립	7.81	4.87	0.81	-1.35	-0.33
	적극투자	9.84	5.62	1.60	-1.30	0.60

□ 업종별 누적수익률 추이

- KOSPI200은 2018년 초부터 하락장세를 이어오고 있음. RA 알고리즘들의 변동성이 벤치마크인 KOSPI200의 변동성보다 작아 KOSPI200의 하락률에 비해 덜 하락함.
- 기술업체의 수익률이 다소 저조한 편이며 다른 업종들의 수익률 그래프는 큰 차이를 보이지 않음



③ 테스트베드 참여 현황

□ 알고리즘별 참여 현황

- 1~8차 테스트베드 완료
- 9~10차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		44	11	15	11	41	14	136
심사	진행 중	1	0	1	0	3	4	9
	운용심사완료	1	4	3	2	14	3	27
	통과	41	6	6	8	5	0	66
합계		43	10	10	10	22	7	102
운용실적 공시		39	7	7	7	10	7	77

- 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	10	7	5	6	15	2	45
운용실적 공시	9	4	5	4	9	4	35