

2020년 7월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2020. 8. 6, RA 테스트베드 사무국

① 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y		(2017.8.1~2020.7.31)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	29.50	⑥	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	22.85
②	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	25.74	⑦	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	21.37
③	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	24.76	⑧	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	19.30
④	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	23.77	⑨	디셈버 ISAAC 자산배분 해외형 [위험중립] 디셈버애크퍼니	17.21
⑤	키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권	23.66	⑩	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	16.73

2Y		(2018.8.1~2020.7.31)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	29.43	⑥	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	22.13
②	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	29.25	⑦	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	20.79
③	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	24.85	⑧	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	19.71
④	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	23.71	⑨	W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스	19.11
⑤	키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권	23.08	⑩	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	18.60

1Y		(2019.8.1~2020.7.31)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자(주)	82.09	⑥	W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스	20.26
②	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자(주)	36.70	⑦	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	19.51
③	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자(주)	29.45	⑧	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	18.40
④	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	26.48	⑨	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	18.28
⑤	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [안정추구] 신한금융투자(주)	21.46	⑩	키움 Momentum [적극투자] 키움증권	16.67

6M

(2020.2.1~2020.7.31)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자(주)	50.05	⑥	W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스	15.55
②	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자(주)	23.63	⑦	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [안정추구] 신한금융투자(주)	14.10
③	NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	18.53	⑧	신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자(주)	12.80
④	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	18.50	⑨	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	12.61
⑤	키움 Momentum [적극투자] 키움증권	16.24	⑩	키움 Momentum [위험중립] 키움증권	12.59

3M

(2020.5.1~2020.7.31)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자(주)	29.65	⑥	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	19.05
②	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	23.10	⑦	신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자(주)	18.91
③	W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스	21.06	⑧	BIGBOT 이퀄라이저 ETF [적극투자] 빅트리	18.85
④	W-Robo Fund Selection [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	20.92	⑨	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	18.12
⑤	NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	20.67	⑩	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	17.48

② RA 운용실적 현황

□ 그룹별 평균 수익률

- 7월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 6.87% 상승하였으며 연초 대비로도 1.74% 상승한 수준임
- RA 알고리즘들의 7월 평균 수익률은 대체로 수익을 기록하였으나 벤치마크 상승률에 못 미침
- RA 알고리즘들의 1년 평균 수익률도 벤치마크 수익률보다 낮음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
R*(58)	안정추구	0.07	1.49	4.36	1.03	4.21
	위험중립	0.43	2.44	7.06	0.50	5.34
	적극투자	1.00	3.80	10.86	-0.93	7.68
R+(11)	안정추구	-0.39	1.67	3.29	0.43	-1.40
	위험중립	-0.16	2.49	5.46	0.89	-0.16
	적극투자	0.16	3.99	8.62	1.05	0.44
R!(5)	안정추구	1.68	1.28	0.38	-5.55	
	위험중립	1.50	2.54	1.84	-5.81	
	적극투자	-0.43	3.87	3.59	-6.03	

- 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	3.88	6.69	15.50	6.15	11.10
	KOSPI200	4.39	6.87	15.95	5.20	12.38
	KOSDAQ	3.40	10.48	26.37	26.90	29.38
로보펀드	안정추구	1.37	2.40	6.04	0.65	0.58
	위험중립	0.16	5.23	8.21	-1.40	1.18
	적극투자	-0.24	5.63	9.92	-1.95	1.58

- 로보펀드 : RA의 자문을 받아 운용하는 펀드(모펀드 제외, 설정액 10억 이상)(출처:금융투자협회)
- 안정추구 : 낮은위험, 매우낮은위험 등급의 유형평균
- 위험중립 : 보통위험, 다소높은위험 등급의 유형평균
- 적극투자 : 높은위험, 매우높은위험 등급의 유형평균

□ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 자산구성별 7월 평균 수익률은 대체로 수익을 기록했으나 벤치마크에 못 미침
- 국내 주식포함 알고리즘의 7월 평균 수익률이 해외 주식포함 알고리즘 보다 높았으며 그 외 기간별 수익률면에서도 국내가 해외보다 높았음
- 주식제외 알고리즘의 기간별 평균수익률은 해외가 국내보다 나았음

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	0.35	2.15	5.03	3.22	6.44
		위험중립	0.36	3.46	7.88	4.94	10.08
		적극투자	0.45	6.05	13.72	8.87	21.08
	주식 제외	안정추구	0.68	1.64	4.88	-0.10	2.03
		위험중립	1.25	2.49	7.58	0.22	3.46
		적극투자	1.79	3.47	10.33	-0.13	4.21
해 외	주식 포함	안정추구	-1.94	-0.01	0.64	-1.88	4.81
		위험중립	-1.65	0.39	2.82	-6.62	1.49
		적극투자	-0.79	1.03	6.54	-18.33	-2.82
	주식 제외	안정추구	-0.44	1.70	5.00	3.20	5.13
		위험중립	-0.10	2.73	7.62	2.14	5.22
		적극투자	0.74	3.90	10.74	1.64	6.46

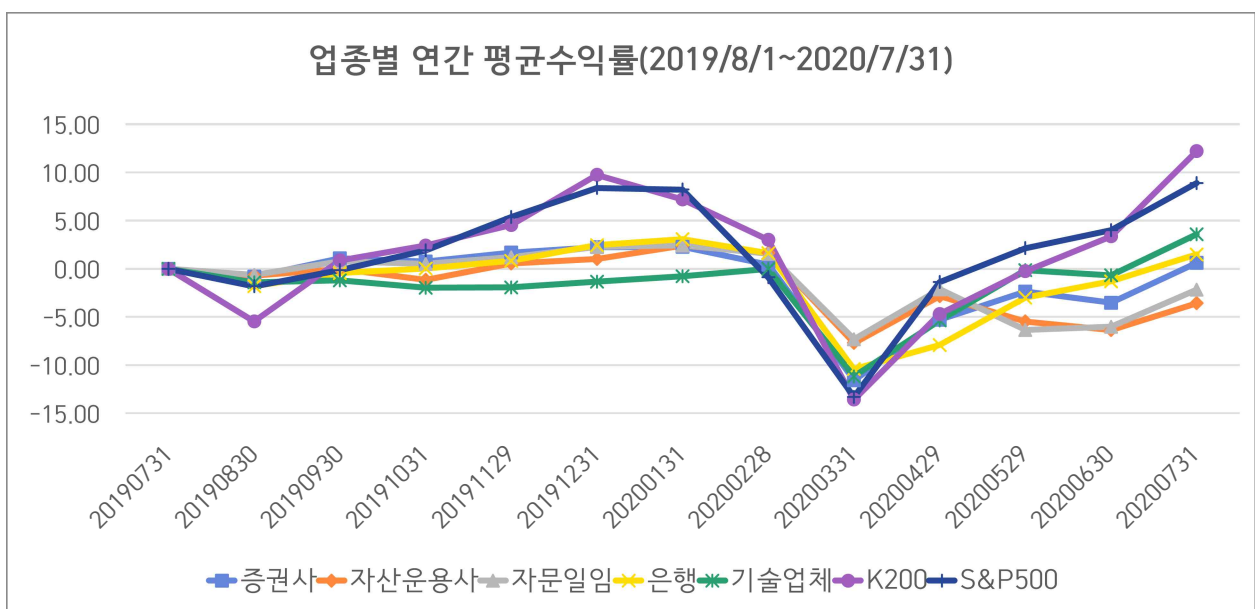
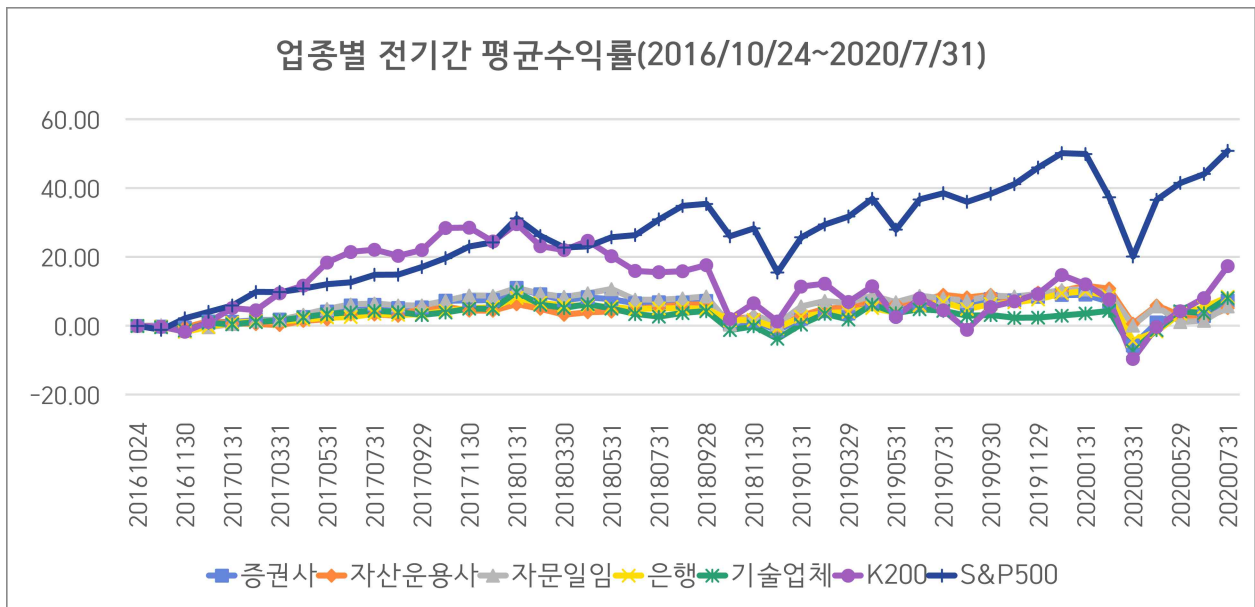
□ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 7월 업종별 수익률은 전업종이 수익을 기록하였으며 주식시장의 상승세로 적극투자형일수록 수익이 더 높았음
- 은행이 2.08 ~ 4.45%로 가장 실적이 좋았으며 자산운용사가 1.00 ~ 2.74%로 가장 저조했음
- 1년 수익률은 기술업체가 7.99 ~ 12.95%로 가장 실적이 좋았으며 은행이 0.03 ~ 1.66% 가장 저조했음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	-0.13	1.28	3.57	0.97	4.98
	위험중립	0.32	2.21	6.41	0.33	6.80
	적극투자	0.84	3.82	10.69	-1.94	9.57
자산운용	안정추구	-0.69	1.00	2.38	0.40	1.73
	위험중립	-0.44	1.87	4.81	-0.96	1.92
	적극투자	-0.06	2.74	7.59	-2.96	0.93
자문일임	안정추구	0.42	2.05	4.15	0.69	1.13
	위험중립	0.67	3.12	6.22	1.03	2.15
	적극투자	1.58	3.84	8.72	1.95	5.82
은행	안정추구	0.49	2.08	5.71	-2.49	0.03
	위험중립	0.90	3.27	8.93	-1.86	1.26
	적극투자	1.26	4.45	11.81	-2.19	1.66
기술업체	안정추구	0.29	2.13	7.76	4.61	9.00
	위험중립	0.28	2.79	9.54	4.63	7.99
	적극투자	0.79	4.19	13.07	6.57	12.95

□ 업종별 누적수익률 추이

- KOSPI200은 코로나 이전 수준으로 회복하여 가파른 상승세를 보이고 있음
- RA 알고리즘들의 변동성이 벤치마크인 KOSPI200의 변동성보다 작아 하락장에서는 덜 하락하여 방어에 성공하였지만 상승장에서 벤치마크를 못 따라가고 있음



③ 테스트베드 참여 현황

□ 알고리즘별 참여 현황

- 1~8차 테스트베드 완료
- 9~11차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		44	11	16	11	43	15	140
심사	진행 중	1	0	2	0	5	4	12
	운용심사완료	1	4	3	2	14	3	27
	통과	41	6	6	8	5	0	66
합계		43	10	11	10	24	7	105
운용실적 공시		39	7	7	7	9	5	74

- 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	12	6	30	8	75
운용심사완료 및 통과	10	7	5	6	15	2	45
운용실적 공시	9	4	5	4	9	3	34