

2020년 11월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2020. 12. 8, RA 테스트베드 사무국

① 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y		(2017.12.1~2020.11.30)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	30.69	⑥	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [위험중립] 쿼터백자산운용	22.06
②	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	29.48	⑦	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	21.00
③	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	28.09	⑧	QV 글로벌 자산배분 [위험중립] NH투자증권	18.59
④	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	26.11	⑨	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [안정추구] 쿼터백자산운용	18.27
⑤	키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권	22.20	⑩	신한-디셈버 ISAAC 펀드 [위험중립] 신한은행	15.86

2Y		(2018.12.1~2020.11.30)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	37.78	⑥	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	29.89
②	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	37.76	⑦	템피스BIGBOT클래식 [적극투자] 템피스투자자문	28.13
③	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	37.00	⑧	파운트 블루웨일(펀드)1.0 [적극투자] 파운트투자자문	27.14
④	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	33.70	⑨	키움 멀티에셋 [위험중립] 키움증권	26.17
⑤	W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스	33.31	⑩	A.I. MIND [적극투자] 미래에셋대우	24.98

1Y		(2019.12.1~2020.11.30)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	80.48	⑥	신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자	26.91
②	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	36.98	⑦	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	24.36
③	NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	36.54	⑧	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	23.37
④	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	32.15	⑨	키움 Momentum [적극투자] 키움증권	22.28
⑤	W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스	30.61	⑩	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [안정추구] 신한금융투자	21.40

6M

(2020.6.1~2020.11.30)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	55.96	⑥	스마트 베타 2호 [적극투자] shkim	27.59
②	NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	40.21	⑦	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	26.19
③	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	32.63	⑧	BIGBOT 이퀄라이저 ETF [적극투자] 빅트리	25.76
④	신한-관텍 국내주식형 대형1호 [적극투자] 신한금융투자	31.05	⑨	웰스멘토밸류 [적극투자] 예스스탁	25.50
⑤	신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자	27.98	⑩	템피스BIGBOT클래식 [적극투자] 템피스투자자문	25.10

3M

(2020.9.1~2020.11.30)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	21.44	⑥	신한-디셈버 ISAAC 펀드 [적극투자] 신한은행	11.04
②	신한-관텍 국내주식형 대형2호 [적극투자] 신한금융투자	17.68	⑦	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	10.98
③	신한-관텍 국내주식형 대형1호 [적극투자] 신한금융투자	15.60	⑧	이루다 알파 [적극투자] 이루다투자일임	9.64
④	웰스멘토밸류 [적극투자] 예스스탁	14.03	⑨	신한-관텍 해외주식형 대형4호 [적극투자] 신한금융투자	9.38
⑤	NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	12.51	⑩	신한-관텍 해외주식형 대형1호 [적극투자] 신한금융투자	9.18

② RA 운용실적 현황

□ 그룹별 평균 수익률

- 11월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 14.74% 상승하였는데 월단위 상승률로는 상당히 높은 수준임.
- RA 알고리즘들의 11월 평균 수익률은 대체로 수익을 기록하였으나 벤치마크 상승률이 워낙 가팔라 따라가지 못함
- RA 알고리즘들의 3개월, 6개월, 1년 기간 평균수익률 모두 KOSPI200의 기간 수익률에 비해 한참 낮은 수준임

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
R*(59)	안정추구	-1.39	2.14	-0.57	2.66	3.33
	위험중립	-1.92	4.62	0.64	6.65	5.18
	적극투자	-2.62	8.53	2.96	13.34	7.75
R+(14)	안정추구	-1.85	1.51	-1.16	2.52	2.11
	위험중립	-2.07	2.99	-0.57	5.10	5.55
	적극투자	-2.47	4.84	0.17	9.32	10.15
R!(6)	안정추구	-0.42	-0.36	-0.94	-0.62	-9.52
	위험중립	-1.21	1.81	0.35	3.94	-12.51
	적극투자	-1.49	3.82	2.24	8.92	-16.75

- 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 자제한 사항은 홈페이지의 공시기준 참고)

※시장 비교지표

구 분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	-2.61	14.30	11.40	27.68	24.11
	KOSPI200	-2.53	14.74	12.67	28.97	25.03
	KOSDAQ	-6.54	11.79	4.46	24.16	39.99
로보펀드	위험중립	0.33	6.31	4.44	12.18	6.74
	적극투자	0.23	7.92	6.26	14.56	8.77

- 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 11월 평균 수익률은 모두 수익을 기록했으나 벤치마크에 한참 못 미침. KOSPI200 상승률이 S&P500 상승률보다 높았던 영향으로 국내 자산 투자 알고리즘의 전체 평균 수익률이 해외자산 투자 알고리즘보다 조금 높았음
- 1년간 지수 상승률에서도 KOSPI200이 S&P500을 앞질렀으며 이는 국내 자산 투자 알고리즘의 3개월, 6개월, 1년 기간 평균수익률이 해외자산 투자 알고리즘보다 높은 결과로 나타남

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	-0.65	2.75	1.63	6.36	7.18
		위험중립	-1.23	4.97	3.01	10.39	11.37
		적극투자	-1.75	8.78	6.58	19.99	21.40
	주식 제외	안정추구	-0.56	2.58	1.10	5.07	3.75
		위험중립	-1.16	4.36	1.67	8.52	5.60
		적극투자	-1.58	6.58	2.64	12.68	7.65
해 외	주식 포함	안정추구	-3.79	1.15	-4.60	-5.20	-2.28
		위험중립	-4.38	4.33	-2.93	-1.13	-3.50
		적극투자	-6.56	13.06	0.99	8.12	-9.05
	주식 제외	안정추구	-2.54	0.79	-3.85	-0.84	1.81
		위험중립	-2.55	3.52	-2.46	3.14	4.50
		적극투자	-2.75	5.49	-1.49	7.39	7.48

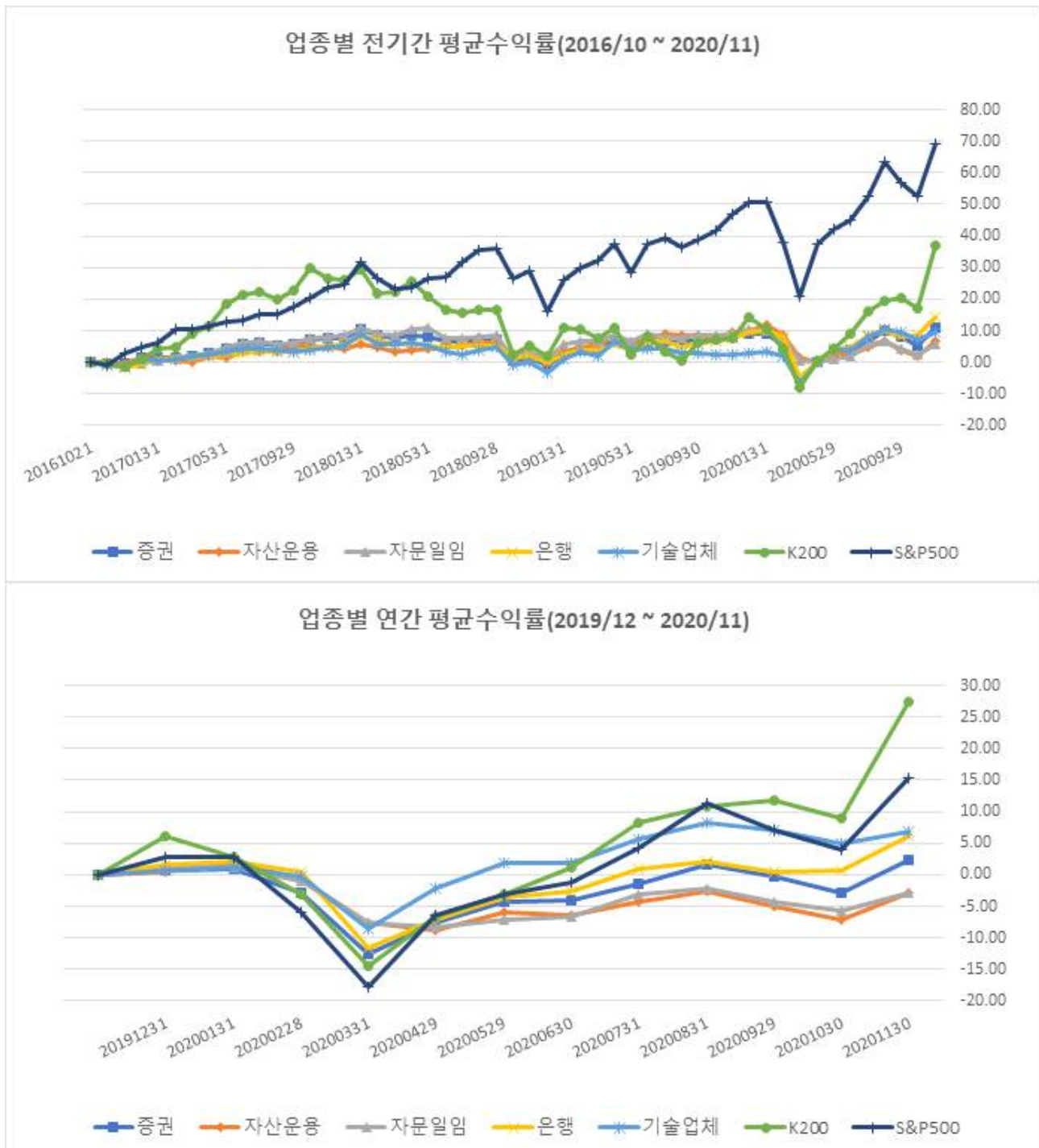
□ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 업종별 11월 평균 수익률도 모두 수익을 기록하였으나 벤치마크와 한참 차이남
- 10월에는 증권사가 가장 저조했으나 11월 평균 수익률은 증권사가 가장 높았음
- 1년 수익률에서는 기술업체가 10.23 ~ 21.76%로 가장 실적이 좋았으며 자산운용사가 0.73 ~ 3.84%로 가장 저조했음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	-1.77	2.16	-0.89	1.90	2.75
	위험중립	-2.24	4.57	0.34	6.08	4.85
	적극투자	-3.36	9.47	3.02	13.65	7.21
자산운용	안정추구	-1.64	1.60	-1.23	-0.38	0.73
	위험중립	-2.18	5.04	0.18	3.96	3.02
	적극투자	-2.80	8.00	1.15	7.91	3.84
자문일임	안정추구	-1.45	1.67	-1.18	3.33	2.02
	위험중립	-2.05	3.95	-0.39	6.27	3.54
	적극투자	-1.96	5.31	1.63	11.85	8.35
은행	안정추구	0.16	3.68	2.88	6.44	4.42
	위험중립	0.39	5.34	4.03	10.00	5.08
	적극투자	0.52	7.15	5.40	13.99	6.05
기술업체	안정추구	-1.52	1.05	-1.46	4.69	10.23
	위험중립	-2.12	2.60	-0.84	7.22	13.60
	적극투자	-2.48	4.41	0.05	12.44	21.76

□ 업종별 누적수익률 추이

- KOSPI200과 S&P500 모두 전고점을 갈아치울 만큼 상승 추세가 견고했으나 KOSPI200의 상승세가 훨씬 강했음. 1년간 수익률 추이에서 KOSPI200이 S&P500보다 1.8배 높았음
- RA 알고리즘들의 업종별 평균수익률 추이 그래프에서 특이점은 발견되지 않았음



③ 테스트베드 참여 현황

☐ 알고리즘별 참여 현황

- 1~10차 테스트베드 완료
- 11~12차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		44	11	16	11	44	18	144
심사	진행 중	0	0	1	0	3	2	6
	운용심사완료	2	4	3	2	17	6	34
	통과	41	6	6	8	5	0	66
합계		43	10	10	10	25	8	106
운용실적 공시		39	7	8	7	12	6	79

- 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	9	76
운용심사완료 및 통과	11	7	5	6	18	3	50
운용실적 공시	9	4	5	4	9	2	33