

2021년 2월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2021. 3. 10, RA 테스트베드 사무국

1] 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y (2018.3. ~ 2021.2.)

| 순위 | 알고리즘 | 수익률 | 순위 | 알고리즘 | 수익률 |
|----|---|-------|----|---|-------|
| ① | W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스 | 46.95 | ⑥ | 키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권 | 36.18 |
| ② | W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 46.52 | ⑦ | 쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용 | 33.15 |
| ③ | W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 45.98 | ⑧ | 데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스 | 30.60 |
| ④ | W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스 | 40.13 | ⑨ | 신한-디셈버 ISAAC 펀드 [적극투자] 신한은행 | 28.12 |
| ⑤ | W-Robo Fund Selection [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스 | 37.00 | ⑩ | W_Robo 글로벌자산배분 [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스 | 27.74 |

2Y (2019.3. ~ 2021.2.)

| 순위 | 알고리즘 | 수익률 | 순위 | 알고리즘 | 수익률 |
|----|---|--------|----|---|-------|
| ① | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자 | 217.92 | ⑥ | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [안정추구] 신한금융투자 | 48.33 |
| ② | 신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자 | 97.96 | ⑦ | 신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자 | 46.94 |
| ③ | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자 | 87.72 | ⑧ | W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 45.30 |
| ④ | 신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자 | 48.69 | ⑨ | W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스 | 44.37 |
| ⑤ | W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 48.59 | ⑩ | 파운트 블루웨이일(펀드)1.0 [적극투자] 파운트투자자문 | 39.04 |

1Y (2020.3. ~ 2021.2.)

| 순위 | 알고리즘 | 수익률 | 순위 | 알고리즘 | 수익률 |
|----|--------------------------------------|--------|----|---|-------|
| ① | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자 | 177.34 | ⑥ | NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권 | 60.53 |
| ② | 신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자 | 82.21 | ⑦ | 웰스멘토밸류 [적극투자] 예스스탁 | 59.13 |
| ③ | 신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자 | 79.13 | ⑧ | 신한-관텍 국내주식형 대형1호 [적극투자] 신한금융투자 | 58.89 |
| ④ | NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권 | 73.69 | ⑨ | BIGBOT 이퀄라이저 ETF [적극투자] 빅트리 | 51.64 |
| ⑤ | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자 | 73.24 | ⑩ | W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스 | 51.47 |

6M

(2020.9. ~ 2021.2.)

| 순위 | 알고리즘 | 수익률 | 순위 | 알고리즘 | 수익률 |
|----|--------------------------------------|-------|----|-------------------------------------|-------|
| ① | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자 | 71.13 | ⑥ | 웰스멘토밸류 [적극투자] 예스스탁 | 27.84 |
| ② | 신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자 | 39.15 | ⑦ | 신한-관텍 국내주식형 대형2호 [적극투자] 신한금융투자 | 27.14 |
| ③ | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자 | 34.99 | ⑧ | 신한-디셈버 ISAAC 펀드 [적극투자] 신한은행 | 26.93 |
| ④ | 신한-관텍 국내주식형 대형1호 [적극투자] 신한금융투자 | 34.10 | ⑨ | KB_케이봇쌈_국내 [적극투자] KB국민은행 | 26.25 |
| ⑤ | 신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자 | 32.85 | ⑩ | 이루다 알파 [적극투자] 이루다투자일임 주식회사 | 24.69 |

3M

(2020.12. ~ 2021.2.)

| 순위 | 알고리즘 | 수익률 | 순위 | 알고리즘 | 수익률 |
|----|--------------------------------------|-------|----|---------------------------------------|-------|
| ① | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자 | 41.96 | ⑥ | 신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자 | 22.10 |
| ② | 신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자 | 33.58 | ⑦ | 신한-관텍 국내주식형 대형3호 [적극투자] 신한금융투자 | 18.86 |
| ③ | 템피스BIGBOT클래식 [위험중립] 템피스투자자문 | 26.64 | ⑧ | BIGBOT 이퀄라이저 ETF [적극투자] 빅트리 | 18.73 |
| ④ | NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권 | 25.08 | ⑨ | NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권 | 18.05 |
| ⑤ | 신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자 | 24.24 | ⑩ | 신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자 | 17.39 |

② RA 운용실적 현황

□ 그룹별 평균 수익률

- 2월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 1.32% 소폭 상승함
- RA 알고리즘들의 2월 수익률 분포는 -10.6 ~ 11.24%였으며 표준편차는 2.31%였음
- KOSPI200의 1년간 수익률은 52.94%로 강한 상승세를 이어가고 있으며 RA 알고리즘들의 1년 평균 수익률은 벤치마크를 못 따라가지만 그중 9개 알고리즘은 적극투자형에서 50% 이상 수익을 내고 있음

| 그룹 | 투자유형 | 직전1개월 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 |
|--------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| R*(59) | 안정추구 | 2.42 | 0.58 | 3.63 | 3.12 | 7.07 |
| | 위험중립 | 3.32 | 1.08 | 6.32 | 7.07 | 14.24 |
| | 적극투자 | 4.39 | 2.12 | 10.04 | 13.35 | 25.41 |
| R+(23) | 안정추구 | 1.71 | 0.00 | 3.03 | 1.79 | 5.14 |
| | 위험중립 | 2.15 | -0.20 | 4.39 | 3.93 | 9.87 |
| | 적극투자 | 2.78 | -0.24 | 6.68 | 7.21 | 20.24 |
| R!(6) | 안정추구 | -0.28 | 1.02 | -0.43 | -0.48 | -2.41 |
| | 위험중립 | -0.08 | 1.61 | 1.82 | 3.83 | 4.81 |
| | 적극투자 | 0.32 | 1.94 | 3.85 | 8.77 | 12.51 |

- 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 | 3.58 | 1.23 | 16.27 | 29.52 | 51.63 |
| | KOSPI200 | 3.92 | 1.32 | 18.45 | 33.46 | 52.94 |
| | KOSDAQ | -4.10 | -1.59 | 3.14 | 7.75 | 49.65 |
| 로보펀드 | 위험중립 | 1.80 | 2.04 | 7.99 | 13.45 | 17.45 |
| | 적극투자 | 3.43 | 2.48 | 10.34 | 17.34 | 22.29 |

- 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 2월 평균 수익률은 해외자산 알고리즘이 국내자산 알고리즘보다 성과가 높았으며 국내와 해외 모두 주식포함 알고리즘이 주식제외 알고리즘보다 높았음
- 1년 평균 수익률은 국내 주식포함 알고리즘이 15.45 ~ 54.31%로 가장 높았으며 해외 주식포함 알고리즘이 -1.00 ~ 8.41%로 가장 저조했음
- S&P500의 1년 수익률이 29.01%인 점을 고려하면 환율 때문에 손해 본 부분이 있다손 치더라도 해외 주식포함 알고리즘의 성과가 많이 낮음

| 자산 | 투자유형 | 직전1개월 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 | |
|----|------|-------|------|------|-------|-------|-------|
| 국내 | 주식포함 | 안정추구 | 2.59 | 0.50 | 5.36 | 6.91 | 15.45 |
| | | 위험중립 | 3.65 | 0.73 | 9.29 | 12.23 | 27.21 |
| | | 적극투자 | 4.48 | 1.51 | 15.40 | 22.38 | 54.31 |
| | 주식제외 | 안정추구 | 1.24 | 0.17 | 3.09 | 4.43 | 6.74 |
| | | 위험중립 | 1.92 | 0.33 | 5.13 | 7.28 | 12.62 |
| | | 적극투자 | 2.67 | 0.37 | 7.15 | 10.58 | 18.89 |
| 해외 | 주식포함 | 안정추구 | 4.39 | 1.08 | 3.16 | -1.62 | -1.00 |
| | | 위험중립 | 5.38 | 2.36 | 5.28 | 2.08 | 2.68 |
| | | 적극투자 | 8.10 | 5.60 | 11.04 | 11.81 | 8.41 |
| | 주식제외 | 안정추구 | 2.47 | 0.36 | 2.55 | -1.40 | 2.81 |
| | | 위험중립 | 3.14 | 0.43 | 4.30 | 1.77 | 8.45 |
| | | 적극투자 | 3.51 | 0.89 | 5.88 | 4.27 | 14.25 |

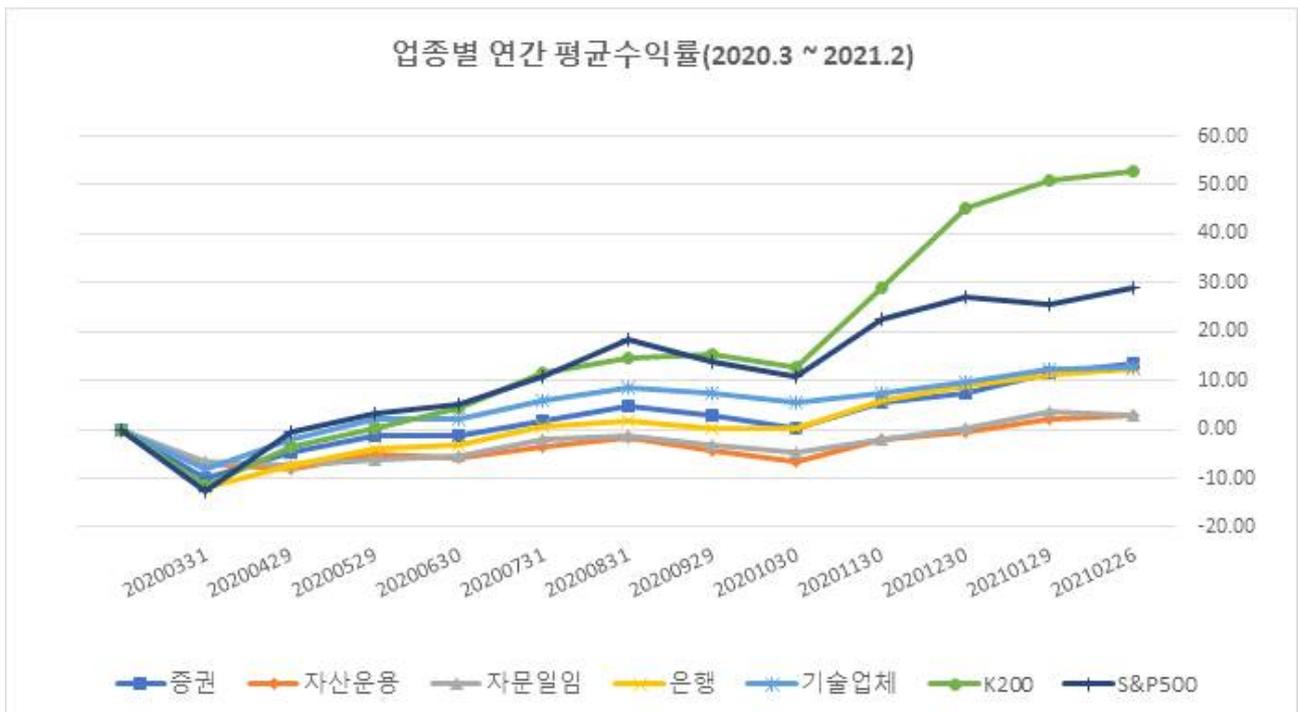
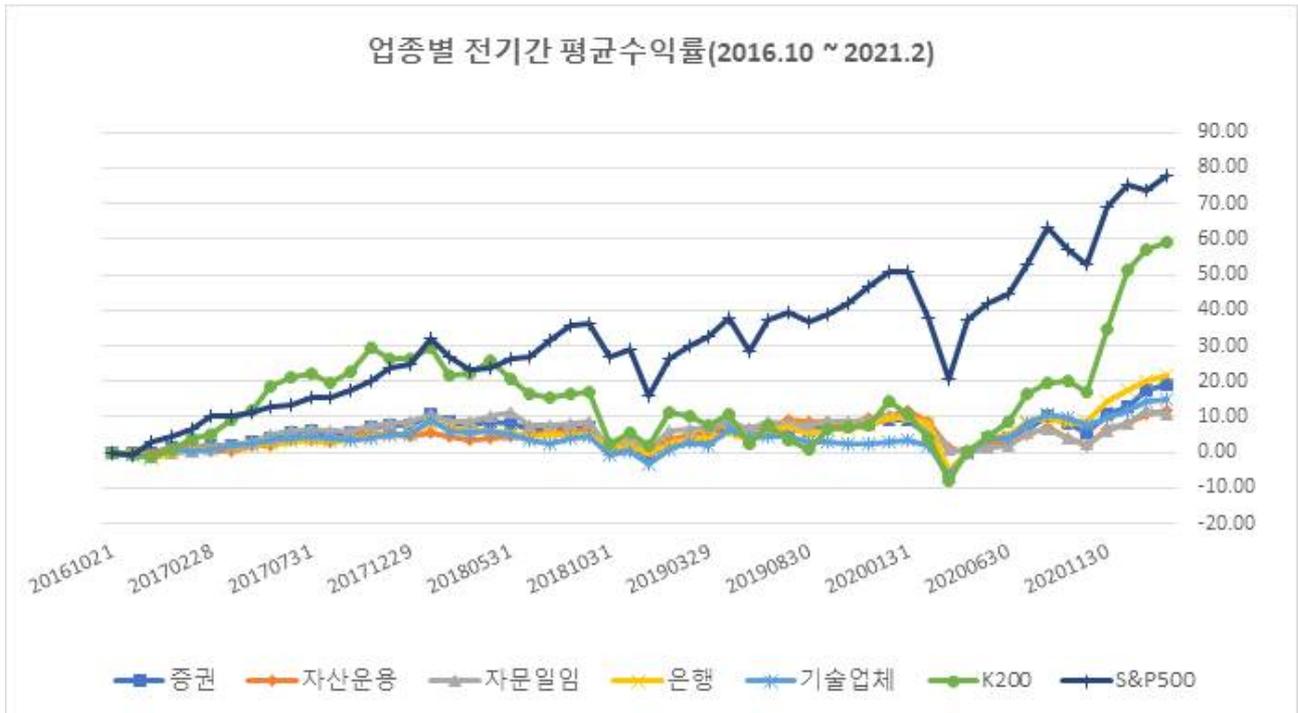
□ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

- 업종별 2월 평균 수익률은 지난달보다 모두 낮아짐
- 2월 평균 수익률은 지난달에 가장 저조했던 은행이 0.96 ~ 1.96%, 1위로 올라갔으며 자문일임사가 -7.73% ~ -0.39%로 가장 저조했음
- 1년 수익률에서는 여전히 기술업체가 11.72 ~ 29.32%로 업종별 평균 수익률 1위를 유지하고 있으며 자산운용사가 2.50 ~ 14.65%로 가장 저조했음

| 그룹 | 투자유형 | 직전1개월 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 |
|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 증권사 | 안정추구 | 2.72 | 0.59 | 3.70 | 2.85 | 6.84 |
| | 위험중립 | 3.58 | 1.26 | 6.42 | 6.82 | 14.20 |
| | 적극투자 | 5.19 | 2.45 | 11.35 | 14.66 | 28.46 |
| 자산운용 | 안정추구 | 1.86 | 0.37 | 2.76 | 1.86 | 2.50 |
| | 위험중립 | 2.30 | 1.19 | 5.08 | 5.67 | 9.15 |
| | 적극투자 | 2.87 | 2.08 | 7.23 | 8.91 | 14.65 |
| 자문일임 | 안정추구 | 2.04 | -0.39 | 3.11 | 1.95 | 6.40 |
| | 위험중립 | 3.37 | -0.58 | 5.93 | 5.70 | 13.30 |
| | 적극투자 | 2.21 | -0.73 | 5.05 | 7.03 | 18.06 |
| 은행 | 안정추구 | 1.42 | 0.96 | 4.14 | 7.16 | 6.02 |
| | 위험중립 | 2.21 | 1.44 | 6.12 | 10.50 | 11.57 |
| | 적극투자 | 3.03 | 1.96 | 8.27 | 14.30 | 16.63 |
| 기술업체 | 안정추구 | 1.78 | 0.64 | 3.28 | 1.60 | 11.75 |
| | 위험중립 | 2.31 | -0.01 | 4.84 | 3.96 | 17.72 |
| | 적극투자 | 3.06 | 0.43 | 7.87 | 8.23 | 29.32 |

□ 업종별 누적수익률 추이

- KOSPI200과 S&P500 모두 상승 기조를 이어가고 있으며 KOSPI200의 상승 각도가 S&P500보다 가파름
- KOSPI200의 상승세에 힘입어 전 업종이 상승을 이어가고 있음



③ 테스트베드 참여 현황

□ 알고리즘별 참여 현황

- 1~10차 테스트베드 완료
- 11~13차 테스트베드 진행 중

| 구 분 | | 증권사 | 자산운용 | 자문일임 | 은행 | 기술업체 | 개인 | 합계 |
|---------|--------|-----|------|------|----|------|----|-----|
| 접수 | | 44 | 11 | 25 | 11 | 46 | 20 | 157 |
| 심사 | 진행 중 | 0 | 0 | 10 | 0 | 3 | 2 | 15 |
| | 운용심사완료 | 2 | 4 | 3 | 2 | 17 | 6 | 34 |
| | 통과 | 41 | 6 | 6 | 8 | 5 | 0 | 66 |
| 합계 | | 43 | 10 | 19 | 10 | 25 | 8 | 115 |
| 운용실적 공시 | | 39 | 8 | 16 | 7 | 12 | 6 | 88 |

- 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 | 15 | 6 | 32 | 10 | 82 |
| 운용심사완료 및 통과 | 11 | 7 | 5 | 6 | 18 | 3 | 50 |
| 운용실적 공시 | 9 | 4 | 5 | 4 | 9 | 2 | 33 |