

2021년 11월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2021. 12. 9, RA 테스트베드 사무국

1] 기간별 수익률 Top 10 RA

(2018.12. ~ 2021.11.)

3Y					
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	72.13	⑥	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	55.49
②	W-Robo Fund Selection [적극투자] 에프앤가이드	62.05	⑦	W-Robo Fund Selection [위험중립] 에프앤가이드	55.31
③	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 에프앤가이드	60.80	⑧	A.I. MIND [적극투자] 미래에셋증권	54.05
④	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	60.77	⑨	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버앳컴퍼니	52.78
⑤	SK-쿼터백 ROBO 1호 [적극투자] SK증권	55.51	⑩	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 에프앤가이드	48.27

(2019.12. ~ 2021.11.)

2Y					
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 관텍투자자문	190.25	⑥	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	56.37
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 관텍투자자문	129.23	⑦	W-Robo Fund Selection [적극투자] 에프앤가이드	55.43
③	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자자문	82.32	⑧	NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	55.08
④	관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 관텍투자자문	82.05	⑨	BIGBOT 이퀄라이저 ETF [적극투자] 빅트리	53.23
⑤	관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 관텍투자자문	62.92	⑩	W-Robo Fund Selection [위험중립] 에프앤가이드	52.16

(2020.12. ~ 2021.11.)

1Y					
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 관텍투자자문	85.80	⑥	관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 관텍투자자문	43.90
②	관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 관텍투자자문	60.82	⑦	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자자문	43.66
③	스마트 베타 2호 [적극투자] shkim	49.88	⑧	관텍 해외주식형 대형5호 [적극투자] 관텍투자자문	42.88
④	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	48.42	⑨	관텍 해외주식형 대형3호 [적극투자] 관텍투자자문	39.62
⑤	관텍 가치투자 해외주식형 1호 [적극투자] 관텍투자자문	45.21	⑩	스마트 베타 1호 [적극투자] shkim	36.69

6M

(2021.6. ~ 2021.11.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	스마트 베타 1호 [적극투자] shkim	19.87	⑥	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	14.13
②	관텍 Q-Shield 국내 주식 2호 [적극투자] 관텍투자자문	16.57	⑦	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [적극투자] 미래에셋증권	13.92
③	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	16.00	⑧	하나금융 글로벌 자산배분 해외ETF 1호 [적극투자] 하나금융투자	13.38
④	스마트 베타 1호 [위험중립] shkim	15.64	⑨	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	13.14
⑤	관텍 Q-Shield 국내 주식 1호 [적극투자] 관텍투자자문	15.27	⑩	관텍 해외주식형 대형3호 [적극투자] 관텍투자자문	12.99

3M

(2021.9. ~ 2021.11.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	9.36	⑥	디셈버 다이렉트 ETF 해외형 [적극투자] 미래에셋증권	5.49
②	SK-쿼터백 ROBO 1호 [적극투자] SK증권	9.20	⑦	스마트 베타 1호 [안정추구] shkim	5.25
③	스마트 베타 1호 [적극투자] shkim	7.61	⑧	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [위험중립] NH투자증권	5.09
④	스마트 베타 1호 [위험중립] shkim	6.20	⑨	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	4.23
⑤	관텍 해외주식형 대형3호 [적극투자] 관텍투자자문	6.12	⑩	관텍 해외주식형 대형4호 [적극투자] 관텍투자자문	3.81

② RA 운용실적 현황

□ 투자유형별 평균 수익률

- 11월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 -3.92% 하락하여 5개월 연속 하락함
- 상반기 동안 꾸준히 상승하던 시장이 하반기 내내 반등없이 하락장세를 이어가고 있는 상황에서 RA 알고리즘들의 수익률 곡선도 포물선을 그리면 하락하고 있음. 안정추구형의 11월 평균 수익률은 -0.27%이고 적극투자형은 -1.71%였음
- KOSPI200의 6개월 수익률은 -12.78%로 지난달보다 손실폭이 커졌으며 연수익률도 7.86%로 축소됨
- RA 알고리즘들의 기간 수익률들은 벤치마크를 상회하고 있어 하락장세에서 위험관리를 잘하고 있는 것으로 보임

투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
안정추구	-0.38	-0.27	-0.97	1.27	7.85
위험중립	-0.18	-0.90	-1.80	0.92	12.21
적극투자	-0.03	-1.71	-3.05	0.11	19.12

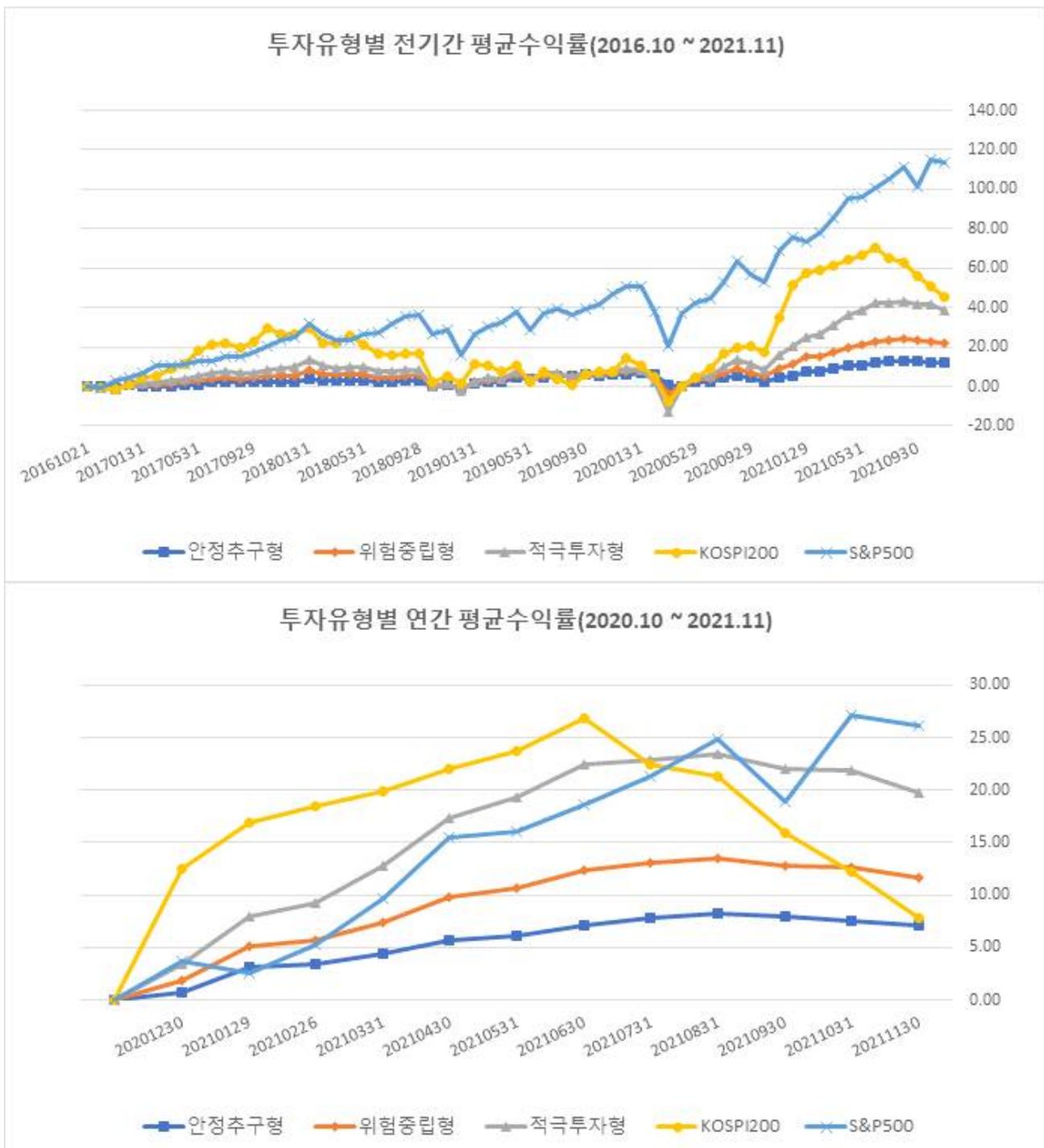
KOSPI200대비 상회하는 경우는 **적색**으로 표기, 하회하는 경우는 **청색**으로 표기

※시장 비교지표

구 분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	-3.20	-4.43	-11.26	-11.39	9.56
	KOSPI200	-3.20	-3.92	-11.09	-12.78	7.86
	KOSDAQ	-1.09	-2.69	-7.00	-1.64	8.97

□ 투자유형별 누적수익률 추이

- KOSPI200은 11월에도 하락세를 이어 갔으며 S&P500과의 수익률 차이가 점점 더 벌어지고 있음
- 연 수익률 비교에서는 위험중립형과 KOSPI200 사이에 골든크로스가 발생하였으며 현재의 추세가 이어진다면 안정추구형에서도 골든크로스가 발생할 것으로 보임



□ 업종별 평균 수익률

- 업종별 11월 평균 수익률 순위는 자산운용사가 -0.16% ~ 0.48%로 가장 높았고 개인참여자가 -2.71% ~ -1.09%로 가장 저조했음. 10월에 개인 참여자의 수익률이 가장 높았던 것과 대조됨
- 1년 평균 수익률은 자문일임사가 9.51% ~ 25.74%로 가장 높았고 개인이 10.01% ~ 20.86%로 두 번째 순위이며 은행이 4.47% ~ 7.96%로 가장 저조했음. 은행은 펀드만 가능하기 때문에 단순 수익률 비교에서 불리함

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	-0.24	0.39	-0.15	2.05	7.37
	위험중립	0.23	0.05	-0.26	2.16	11.41
	적극투자	0.80	-0.22	-0.30	2.28	17.27
자산운용	안정추구	-0.88	0.48	-0.15	3.01	8.51
	위험중립	0.03	0.24	0.03	4.61	15.29
	적극투자	0.50	-0.16	-1.32	3.98	20.99
자문일임	안정추구	-0.83	-0.82	-1.75	0.82	9.51
	위험중립	-0.99	-1.69	-3.20	-0.05	14.98
	적극투자	-1.19	-3.45	-6.23	-1.69	25.74
은행	안정추구	0.13	-0.27	-0.92	-0.09	4.47
	위험중립	0.20	-0.54	-1.55	-0.64	5.92
	적극투자	0.34	-0.81	-1.92	-1.00	7.96
기술업체	안정추구	-0.41	-0.12	-0.45	0.96	6.19
	위험중립	-0.08	-0.68	-0.99	0.62	8.97
	적극투자	-0.04	-1.02	-0.97	0.16	13.84
개인	안정추구	0.90	-1.09	-2.27	0.67	10.01
	위험중립	0.80	-2.46	-4.43	-1.64	14.77
	적극투자	0.87	-2.71	-5.97	-3.62	20.86

□ 자산구성별 평균 수익률

- 해외 주식포함 알고리즘의 평균 수익률은 1.73%였으며 국내 주식포함 알고리즘의 평균 수익률은 -3.53%로 국내 시장에서 수익 내기가 더 어려웠음
- 1년 평균 수익률도 해외 주식포함 알고리즘의 수익률 13.08% ~ 36.07%에 비해 국내 주식포함 알고리즘의 수익률은 8.81.71% ~ 23.09로 저조함

자산	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년	
국내	주식포함	안정추구	-0.33	-1.73	-2.92	-2.19	8.81
		위험중립	-0.68	-3.26	-5.28	-4.53	14.33
		적극투자	-1.41	-5.59	-9.19	-8.95	23.09
	주식제외	안정추구	-0.06	0.02	-0.60	0.82	5.25
		위험중립	0.26	-0.26	-0.72	1.12	8.60
		적극투자	0.61	-0.30	-0.75	1.51	12.50
해외	주식포함	안정추구	-1.48	1.53	1.10	5.97	13.08
		위험중립	-1.17	1.74	1.18	6.16	19.16
		적극투자	0.09	1.93	1.72	7.50	36.07
	주식제외	안정추구	-0.44	0.67	0.61	4.42	7.95
		위험중립	0.54	0.42	0.50	5.31	11.51
		적극투자	1.13	0.21	0.30	5.63	14.66

③ 테스트베드 참여 현황

□ 알고리즘별 참여 현황

- 1~14차 테스트베드 완료
- 15~16차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		50	19	54	11	65	31	230
심사	진행 중	5	6	11	0	9	6	37
	운용심사완료	2	5	6	2	22	6	43
	통과	42	6	30	8	8	0	94
합계		49	17	47	10	39	12	174
운용실적 공시		28	14	44	7	24	10	127

- 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	14	11	16	6	37	15	99
운용심사완료 및 통과	12	8	9	6	22	3	60
운용실적 공시	10	6	9	4	11	6	46