

# 2022년 2월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2022. 3. 10, RA 테스트베드 사무국

## 1] 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y		(2019.3. ~ 2022.2.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	304.65	⑥	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 안정추구 ] 관텍투자일임	60.62
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	189.91	⑦	W_Robo 글로벌자산배분 [ 적극투자 ] 에프앤가이드	55.65
③	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 위험중립 ] 관텍투자일임	115.39	⑧	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [ 적극투자 ] 데이터앤애널리틱스	54.87
④	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 위험중립 ] 관텍투자일임	84.75	⑨	W-Robo Fund Selection [ 위험중립 ] 에프앤가이드	53.69
⑤	W-Robo Fund Selection [ 적극투자 ] 에프앤가이드	61.22	⑩	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	49.91

2Y		(2020.3. ~ 2022.2.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	253.00	⑥	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	85.21
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	166.83	⑦	관텍 국내주식형 대형1호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	75.04
③	스마트 베타 2호 [ 적극투자 ] shkim(개인)	106.89	⑧	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 위험중립 ] 관텍투자일임	74.99
④	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 위험중립 ] 관텍투자일임	98.78	⑨	스마트 베타 2호 [ 위험중립 ] shkim(개인)	66.74
⑤	NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	87.32	⑩	웰스멘토밸류 [ 적극투자 ] 예스스탁	65.33

1Y		(2021.3. ~ 2022.2.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 Q-Shield 국내 주식 1호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	55.94	⑥	디셈버 미국 주식 솔루션 [ 적극투자 ] 디셈버앤컴퍼니	31.48
②	스마트 베타 2호 [ 적극투자 ] shkim(개인)	48.10	⑦	스마트 베타 1호 [ 위험중립 ] shkim(개인)	30.76
③	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	46.45	⑧	스마트 베타 2호 [ 안정추구 ] shkim(개인)	29.97
④	스마트 베타 1호 [ 적극투자 ] shkim(개인)	39.63	⑨	관텍 가치투자 해외주식형 1호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	28.97
⑤	스마트 베타 2호 [ 위험중립 ] shkim(개인)	38.75	⑩	관텍 가치투자 해외주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	28.52

### 6M

(2021.9. ~ 2022.2.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	13.04	⑥	스마트 베타 1호 [ 안정추구 ] shkim(개인)	8.76
②	스마트 베타 1호 [ 적극투자 ] shkim(개인)	12.41	⑦	W-Robo Fund Selection [ 안정추구 ] 에프앤가이드	6.62
③	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	12.10	⑧	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [ 위험중립 ] NH투자증권	6.43
④	관텍 가치투자 해외주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	10.54	⑨	W-Robo Fund Selection [ 적극투자 ] 에프앤가이드	6.23
⑤	스마트 베타 1호 [ 위험중립 ] shkim(개인)	10.13	⑩	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [ 위험중립 ] NH투자증권	5.98

### 3M

(2021.12. ~ 2022.2.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	13.03	⑥	스마트 베타 2호 [ 위험중립 ] shkim(개인)	8.18
②	핀에셋 ShakeFin AI (ETF형) [ 적극투자 ] 핀에셋투자자문	10.64	⑦	스마트 베타 2호 [ 안정추구 ] shkim(개인)	7.20
③	관텍 가치투자 해외주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	8.96	⑧	핀에셋 ShakeFin AI (ETF형) [ 위험중립 ] 핀에셋투자자문	7.03
④	스마트 베타 2호 [ 적극투자 ] shkim(개인)	8.91	⑨	NH-관텍 미국주식형 고배당기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	6.59
⑤	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	8.81	⑩	W-Robo Fund Selection [ 안정추구 ] 에프앤가이드	6.16

## 2 RA 운용실적 현황

### □ 투자유형별 평균 수익률

- 러시아 우크라이나 전쟁의 영향으로 국내외 증시가 불투명해짐에 따라 2월 KOSPI, KOSDAQ 시장은 강보합을 보임
- 2월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 0.99% 상승하면서 7개월 동안의 하락세가 일단 멈춤
- 강한 보합시장의 영향으로 RA 알고리즘 2월 평균수익률은 △0.16% ~ △0.02%로 마감
- 여타 기간 수익률 비교에서는 RA 알고리즘의 평균수익률이 벤치마크를 상회하고 있어 여전히 하락장세에서의 위험관리 우수성을 보여주고 있음

투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
안정추구	-2.35	-0.16	-1.05	-1.97	3.02
위험중립	-3.72	-0.02	-1.56	-3.18	4.16
적극투자	-5.22	-0.12	-2.21	-4.99	6.36

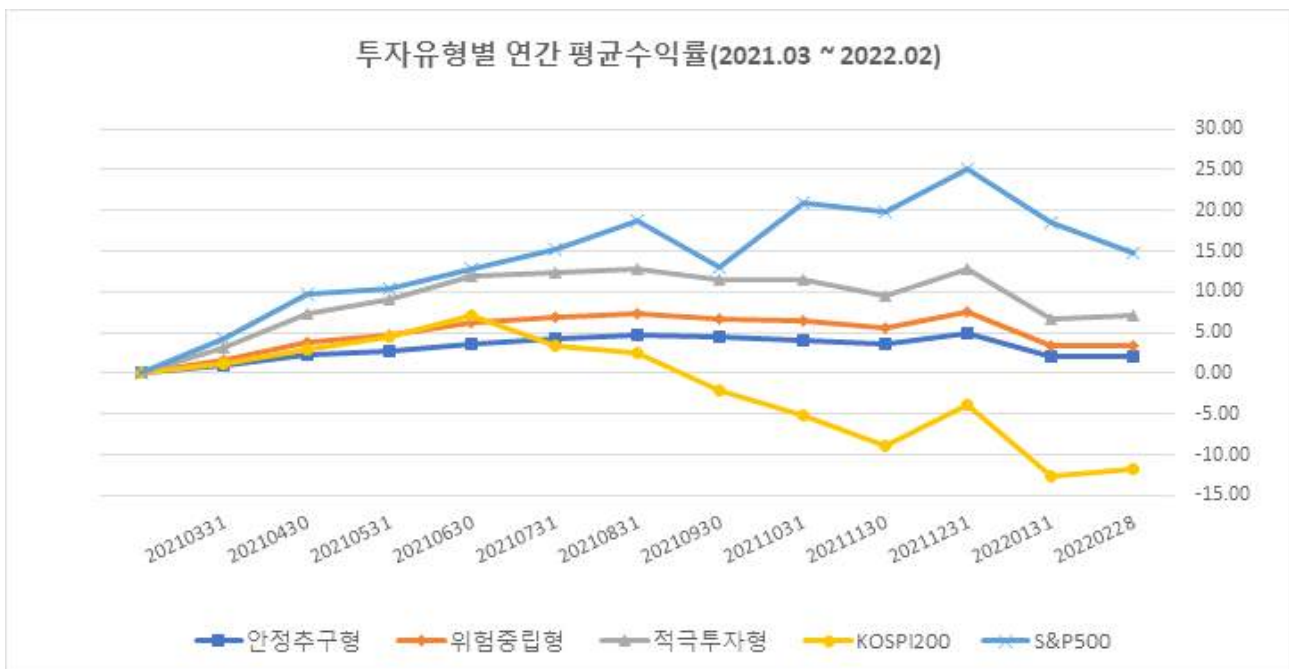
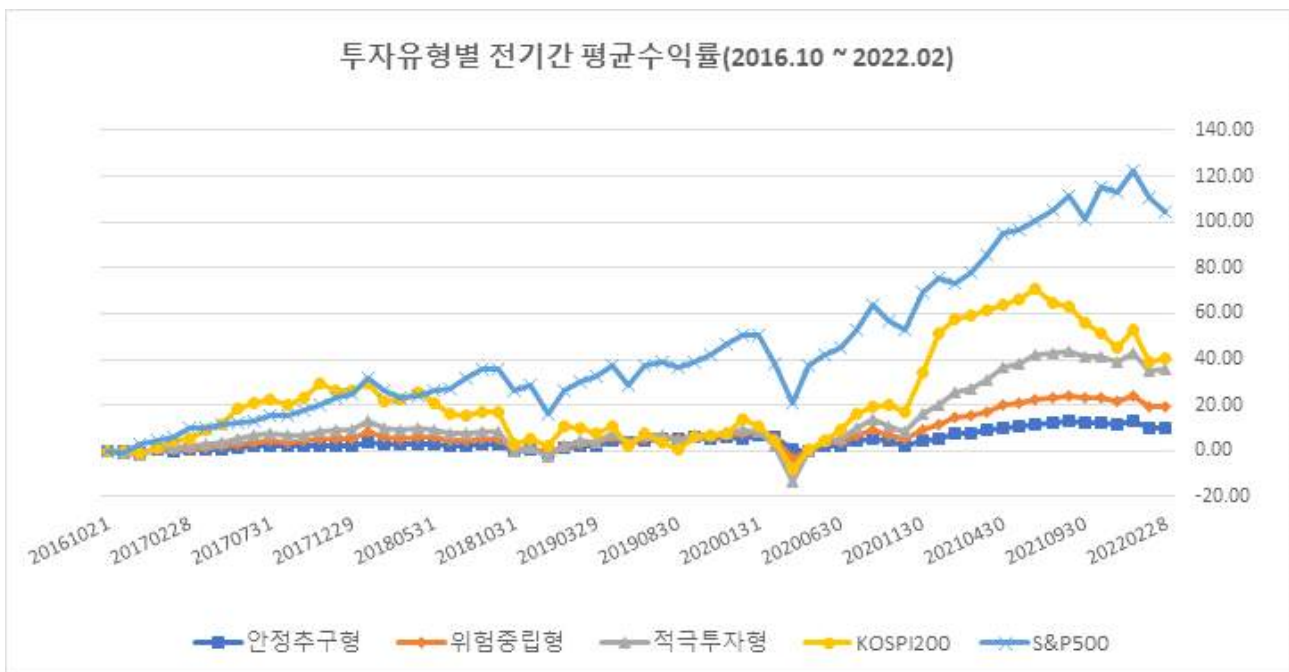
KOSPI200대비 상회하는 경우는 **적색**으로 표기, 하회하는 경우는 **청색**으로 표기

### ※시장 비교지표

구 분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	-10.56	1.35	-4.93	-15.63	-10.41
	KOSPI200	<b>-9.19</b>	<b>0.99</b>	<b>-3.13</b>	<b>-13.88</b>	<b>-11.80</b>
	KOSDAQ	-15.58	0.94	-8.76	-15.15	-3.60

## □ 투자유형별 누적수익률 추이

- 러시아 우크라이나 전쟁의 영향이 컸던 미국 S&P500의 2월 실적은 전월 대비  $\Delta 3.14\%$  하락함
- 전기간 평균 수익률 비교에서는 적극투자형의 누적수익률이 KOSPI200 수익률에 근접하고 있으며, 연간 수익률 비교에서는 적극투자형, 위험중립형, 안정추구형 모두 KOSPI200 수익률을 크게 상회하고 있음



## □ 업종별 평균 수익률

- 업종별 2월 평균 수익률 순위는 개인참여자가 1.91% ~ 3.86%로 가장 높았으며 또한 개인참여자만 양(+)의 수익률을 나타냄. 은행은 △2.27% ~ △0.95%로 가장 저조했음.
- 1년 평균 수익률에서도 개인참여자가 13.20% ~ 19.81%로 가장 높았고 은행이 △4.69% ~ △1.18%로 가장 저조함

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	-1.96	-0.18	-1.17	-1.63	2.58
	위험중립	-3.09	-0.02	-1.73	-2.28	3.56
	적극투자	-4.73	0.28	-2.85	-3.63	4.65
자산운용	안정추구	-2.83	-0.15	-1.57	-1.24	3.39
	위험중립	-4.56	0.30	-2.01	-1.67	7.11
	적극투자	-5.93	0.78	-2.11	-3.10	9.67
자문일임	안정추구	-2.31	-0.73	-1.23	-3.38	3.12
	위험중립	-3.63	-0.73	-1.61	-5.18	4.62
	적극투자	-5.20	-1.66	-2.35	-8.77	8.36
은행	안정추구	-1.83	-0.95	-1.56	-2.72	-1.18
	위험중립	-3.39	-1.71	-3.32	-5.28	-3.63
	적극투자	-4.21	-2.27	-4.23	-6.65	-4.69
기술업체	안정추구	-2.28	0.41	-0.93	-1.29	2.31
	위험중립	-3.56	0.71	-1.55	-2.24	3.01
	적극투자	-4.55	0.98	-2.05	-2.49	4.01
개인	안정추구	-3.74	1.91	1.33	0.81	13.20
	위험중립	-5.61	2.43	1.51	0.03	14.96
	적극투자	-8.54	3.86	1.86	-0.78	19.81

## □ 자산구성별 평균 수익률

- 해외 주식포함 알고리즘의 평균 수익률과 국내 주식포함 알고리즘의 평균 수익률 모두 0.20%였으며 그중 국내는 위험중립형이 해외는 적극투자형이 운용을 좀 더 잘함
- 해외 주식포함 알고리즘의 적극투자형 1년 수익률(25.62%)은 S&P500 수익률(14.77%)보다 10% 이상 차이가 나고, 국내 주식포함 알고리즘의 적극투자형 수익률(6.57%)은 해외자산 알고리즘에 크게 못 미치지만 KOSPI200 수익률( $\Delta 11.80\%$ )을 훨씬 상회함

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	-2.71	0.23	-0.68	-3.10	3.39
		위험중립	-4.26	0.51	-0.94	-5.28	4.90
		적극투자	-6.45	-0.14	-2.05	-9.98	6.57
	주식 제외	안정추구	-2.31	-0.27	-1.64	-2.26	0.49
		위험중립	-3.36	-0.36	-2.34	-3.09	0.87
		적극투자	-4.44	-0.51	-3.12	-3.94	1.41
해 외	주식 포함	안정추구	-1.71	-0.25	-0.03	0.56	9.58
		위험중립	-3.17	-0.09	-0.34	0.19	12.94
		적극투자	-4.07	0.92	1.70	2.49	25.62
	주식 제외	안정추구	-2.27	-0.51	-1.19	-1.12	3.53
		위험중립	-3.87	-0.20	-1.91	-2.14	4.25
		적극투자	-5.47	0.00	-3.38	-4.42	3.44

### ③ 테스트베드 참여 현황

#### □ 알고리즘별 참여 현황

- 1~14차 테스트베드 완료
- 15~17차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		52	24	69	11	69	35	260
심사	진행 중	7	11	26	0	10	9	63
	운용심사완료	2	5	6	2	22	6	43
	통과	42	6	30	8	8	0	94
	합계	51	22	62	10	40	15	200

- 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	15	11	15	6	39	17	103
운용심사완료 및 통과	12	8	9	6	22	3	60
운용실적 공시	11	6	8	4	13	7	49