

2021년 5월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2021. 6. 11, RA 테스트베드 사무국

① 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y			(2018.6. ~ 2021.5.)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	51.56	⑥	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	40.97
②	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	44.53	⑦	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	37.89
③	W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스	43.84	⑧	파운트 블루웨일(펀드)1.0 [적극투자] 파운트투자자문	37.47
④	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	41.71	⑨	W-Robo Fund Selection [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	35.16
⑤	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	41.43	⑩	웰스멘토밸류 [적극투자] 예스스탁	34.63

2Y			(2019.6. ~ 2021.5.)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	316.25	⑥	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [안정추구] 신한금융투자	61.74
②	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	146.41	⑦	웰스멘토밸류 [적극투자] 예스스탁	53.82
③	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	116.91	⑧	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	45.70
④	신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자	106.68	⑨	신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [위험중립] 신한금융투자	44.95
⑤	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 신한금융투자	68.48	⑩	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	44.09

1Y			(2020.6. ~ 2021.5.)		
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	192.48	⑥	스마트 베타 2호 [적극투자] shkim	83.77
②	신한-관텍 국내주식형 대형1호 [적극투자] 신한금융투자	127.04	⑦	웰스멘토밸류 [적극투자] 예스스탁	82.03
③	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	121.44	⑧	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 신한금융투자	79.19
④	신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자	120.95	⑨	NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [적극투자] NH투자증권	79.10
⑤	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	96.95	⑩	BIGBOT 이퀄라이저 ETF [적극투자] 빅트리	67.23

6M

(2020.12. ~ 2021.5.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 신한금융투자	87.54	⑥	신한-관텍 국내주식형 대형5호 [적극투자] 신한금융투자	52.62
②	신한-관텍 국내주식형 대형1호 [적극투자] 신한금융투자	73.25	⑦	신한-관텍 국내주식형 대형4호 [적극투자] 신한금융투자	50.71
③	신한-관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 신한금융투자	72.65	⑧	신한-관텍 국내주식형 대형3호 [적극투자] 신한금융투자	50.07
④	신한-관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 신한금융투자	66.95	⑨	웰스멘토밸류 [적극투자] 예스스탁	45.05
⑤	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	63.63	⑩	스마트 베타 2호 [적극투자] shkim	44.03

3M

(2021.3. ~ 2021.5.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	신한-관텍 국내주식형 대형1호 적극투자 신한금융투자	46.44	⑥	신한-관텍 가치투자 주식형 2호 적극투자 신한금융투자	32.92
②	신한-관텍 가치투자 주식형 1호 적극투자 신한금융투자	38.77	⑦	스마트 베타 3호 적극투자 shkim	30.59
③	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 적극투자 NH투자증권	37.57	⑧	스마트 베타 2호 적극투자 shkim	29.04
④	신한-관텍 국내주식형 대형5호 적극투자 신한금융투자	35.79	⑨	웰스멘토밸류 적극투자 예스스탁	27.22
⑤	신한-관텍 국내주식형 대형4호 적극투자 신한금융투자	34.38	⑩	신한-관텍 국내주식형 대형3호 적극투자 신한금융투자	25.14

② RA 운용실적 현황

□ 유형별 평균 수익률

- 5월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 1.31% 소폭 상승함
- 적극투자형의 5월 평균수익률은 1.68%로 벤치마크를 넘었으며 알고리즘들의 5월 수익률 분포는 -3.84 ~ 22.43%이고 표준편차는 2.31%였음
- KOSPI200의 1년간 수익률은 59.48%로 여전히 강한 상승세를 유지하고 있으며 RA 알고리즘들의 1년 평균 수익률은 벤치마크를 못 따라가고 있지만 알고리즘별 실적은 -9.15 ~ 192.48%의 분포를 보이고 있음
- 적극투자형의 1년 평균수익률은 KOSPI200 1년 수익률의 63% 수준이지만 적극투자형의 6개월 평균수익률은 KOSPI200의 6개월 수익률의 85% 수준임.
- 작년 하반기에는 KOSPI200의 상승이 가팔라 공격적으로 만들어진 포트폴리오조차도 실적이 이를 못 쫓아갔으나 올 상반기에는 KOSPI200의 상승세가 주춤하면서 성과 차이가 줄어들었음.

투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
안정추구	0.91	0.47	2.66	6.31	9.42
위험중립	1.86	0.78	4.68	11.10	18.96
적극투자	3.32	1.68	9.06	20.00	37.40

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

※시장 비교지표

구 분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	2.82	1.78	6.34	23.64	57.86
	KOSPI200	1.76	1.31	4.39	23.66	59.48
	KOSDAQ	2.85	-0.17	7.42	10.80	37.57

□ 자산구성별 평균 수익률

- 4월에 이어 5월도 국내자산 알고리즘이 해외자산 알고리즘보다 성과가 높았으며 국내와 해외 모두 주식포함 알고리즘이 주식제외 알고리즘보다 높았음
- 1년 평균 수익률도 국내 주식포함 알고리즘이 20.07 ~ 75.63%로 가장 높았으며 해외 주식제외 알고리즘이 2.66 ~ 16.95%로 가장 저조했음
- 국내 주식포함 적극형의 1년 평균 수익률은 75.63%로 벤치마크인 59.48%보다 높은 수익을 냈으나 해외 주식포함 적극형의 1년 평균 수익률은 35.82%로 S&P500의 1년 수익률 38.10%를 넘지 못했음

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	2.50	0.76	5.76	12.35	20.07
		위험중립	4.13	1.61	10.21	22.24	35.97
		적극투자	7.22	4.32	20.83	43.49	75.63
	주식 제외	안정추구	0.55	0.45	1.37	4.57	9.85
		위험중립	0.93	0.56	2.17	7.61	16.86
		적극투자	1.46	0.81	3.32	11.13	25.67
해 외	주식 포함	안정추구	-0.01	0.39	3.33	6.31	0.81
		위험중립	0.93	0.63	6.55	11.62	10.36
		적극투자	2.88	1.25	14.29	25.67	35.82
	주식 제외	안정추구	0.05	0.20	1.02	3.37	2.66
		위험중립	0.77	0.31	1.77	5.85	9.85
		적극투자	1.21	0.50	2.91	8.52	16.95

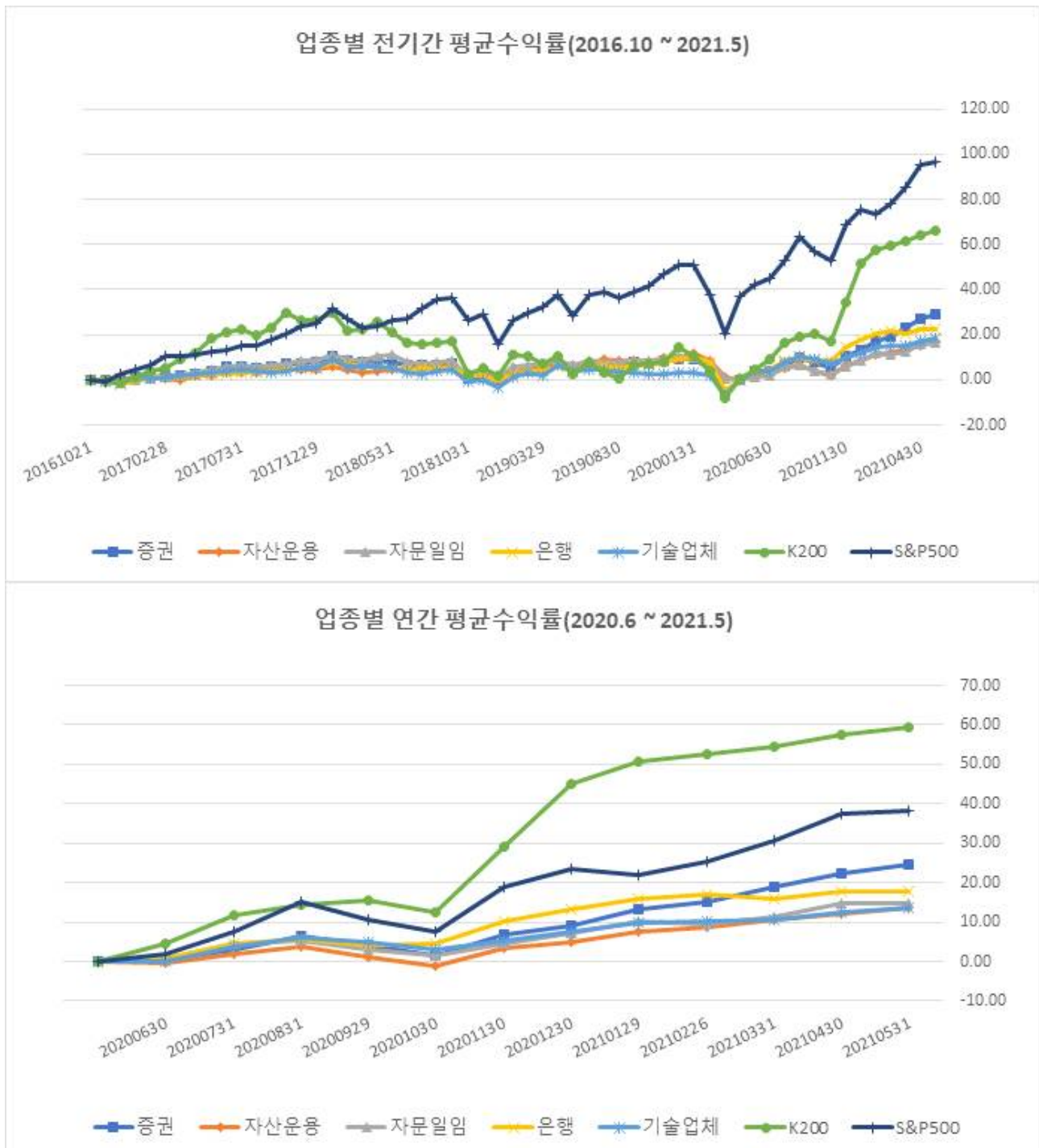
□ 업종별 평균 수익률

- 5월 평균 수익률은 증권사가 0.64 ~ 2.71%로 가장 실적이 높았으며 은행이 -0.10% ~ 0.23%로 가장 저조했음
- 1년 평균 수익률에서도 증권사가 9.84 ~ 45.19%로 업종별 평균 수익률 1위를 유지하고 있으며 자산운용사가 4.20 ~ 23.94%로 가장 저조했음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	1.20	0.64	3.75	7.67	9.84
	위험중립	2.21	1.18	6.48	13.46	20.60
	적극투자	4.18	2.71	13.19	26.67	45.19
자산운용	안정추구	0.12	0.69	1.73	4.42	4.20
	위험중립	0.82	1.20	4.18	9.24	13.63
	적극투자	1.69	2.12	7.24	14.77	23.94
자문일임	안정추구	1.01	0.08	2.20	4.62	8.36
	위험중립	1.68	0.08	3.85	9.50	17.42
	적극투자	2.47	0.19	6.23	9.17	23.32
은행	안정추구	0.54	0.23	0.52	4.60	11.37
	위험중립	1.20	-0.04	0.47	6.64	17.39
	적극투자	1.61	-0.10	0.72	9.12	24.60
기술업체	안정추구	0.39	0.44	1.48	5.04	11.17
	위험중립	1.10	0.61	2.55	7.96	18.38
	적극투자	2.08	1.00	5.19	14.46	34.74

□ 업종별 누적수익률 추이

- KOSPI200과 S&P500 모두 상승세가 둔화되었지만 여전히 상승 기조를 이어가고 있으며 연간 수익률면에서 KOSPI200이 S&P500을 앞지르고 있는 상황이 계속 유지되고 있음
- 업종별 평균 누적수익률은 증권사가 29.03%로 1위이고 은행이 22.38%로 2위이며 자문일임사가 16.21%로 가장 낮았음



③ 테스트베드 참여 현황

□ 알고리즘별 참여 현황

- 1~12차 테스트베드 완료
- 13~14차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		45	13	43	11	53	21	186
심사	진행 중	1	1	9	0	9	0	16
	운용심사완료	1	4	4	2	20	6	37
	통과	42	6	23	8	5	0	84
합계		44	11	36	10	30	6	137
운용실적 공시		40	8	17	7	17	0	89

- 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	12	10	15	6	35	10	88
운용심사완료 및 통과	11	7	7	6	19	3	53
운용실적 공시	9	5	7	4	9	2	36