

2019년 3월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2019. 4. 2, RA 테스트베드 사무국

① 테스트베드 참여 현황

○ 알고리즘별 참여 현황

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	합계
접수		28	11	14	11	33	97
심사	진행 중	11	1	2	3	0	17
	운용심사완료*	0	3	3	2	13	21
	통과**	16	6	4	5	4	35
합계		27	10	9	10	17	73
운용실적 공시		25	8	6	7	6	52

* 포트폴리오 운용심사만 완료, 상용화를 위해 시스템심사가 필요한 알고리즘

** 포트폴리오 운용심사 및 시스템심사 모두 완료, 상용화가 가능한 알고리즘

- ☐ 1~3차 테스트베드 완료
☐ 4~6차 테스트베드 진행 중

○ 회사별 참여 현황(중복 참여 제외)

구 분	증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	합계
접수	9	8	11	6	24	58
운용심사완료 및 통과	8	6	5	6	14	39
운용실적 공시	8	5	5	4	5	27

② 운용실적 현황

○ 시장 참고지표 수익률

구분	KOSPI			KOSPI200			KOSDAQ		
기간	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
수익률	-2.49	-8.64	-12.48	-2.58	-8.00	-12.12	-0.27	-11.31	-16.28

로보펀드* 수익률	안정추구형 (매우낮은위험, 낮은위험)			위험중립형 (보통위험, 다소높은위험)			적극투자형 (높은위험, 매우높은위험)		
	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
	-	-	-	1.12	-1.87	-0.52	0.23	-2.34	-2.23

* 로보어드바이저의 자문을 받아 운용하는 모펀드(출처:금융투자협회)

○ 그룹별 평균 수익률

(괄호안은 알고리즘 수, KOSPI200대비 상승은 적색 하회는 청색 표기)

투자 유형		안정추구형			위험중립형			적극투자형		
		1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
그룹	R*(31)	0.49	0.42	1.65	0.49	-0.85	0.26	0.47	-2.44	-1.51
	R+(21)	0.02	-3.09	-5.17	-0.25	-4.34	-8.31	-1.11	-7.27	-13.29
	R!(1)	-4.67	-10.32	-9.54	-6.34	-14.40	-13.66	-7.90	-18.33	-17.62

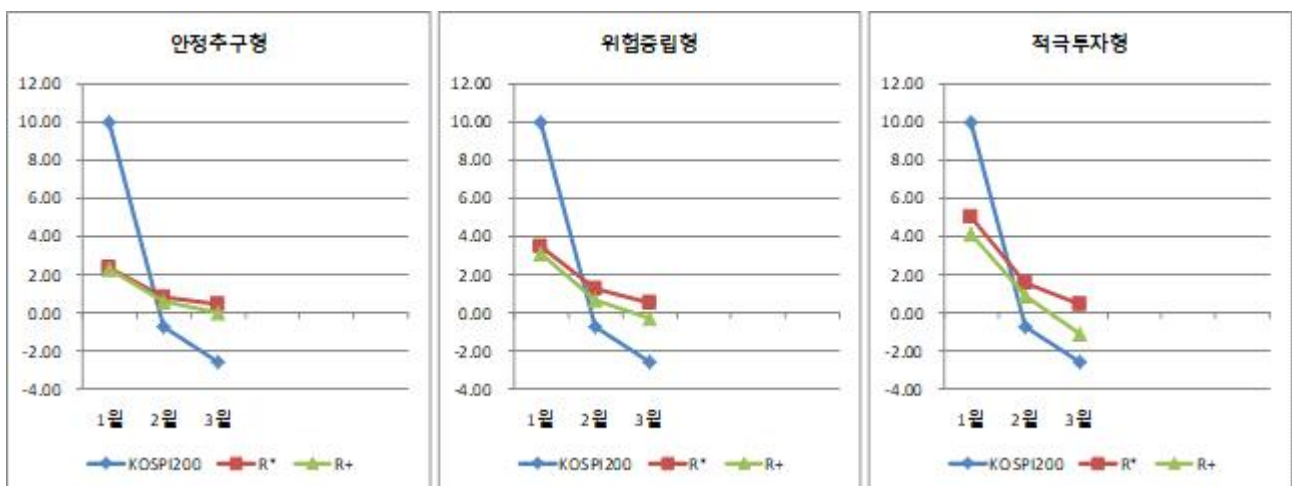
주) R* : 테스트베드를 통과하여 상용서비스가 가능한 알고리즘

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)

- ☐ 벤치마크(KOSPI200) 지수의 3월 수익률은 -2.58% 손실을 기록한 반면 RA 알고리즘들은 소폭의 수익 또는 손실이 발생
- ☐ 벤치마크 지수 하락시 안정적으로 대응
- ☐ 3월말 기준 R!그룹에 해당하는 알고리즘이 1건 발생

○ 유형별 수익률 추이(1개월)



○ 업종별 평균 수익률(R!그룹 제외)

투자유형	안정추구형			위험중립형			적극투자형		
	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
증권사	0.53	-0.15	0.22	0.45	-1.70	-1.12	-0.04	-3.52	-2.92
자산운용	0.78	1.60	4.93	0.71	-0.14	3.64	0.41	-2.18	2.10
자문일임	0.27	0.15	0.56	0.18	-1.78	-4.38	0.21	-3.19	-6.92
은행	-0.01	0.00	0.40	0.01	-0.44	-0.97	-0.09	-1.65	-3.66
기술업체	-0.84	-2.03	-3.64	-1.24	-2.09	-4.91	-1.75	-4.15	-8.61

- ☐ 전업종의 평균 수익률이 벤치마크보다 높음
☐ 2월에 이어 3월에도 자산운용사의 성과가 타업종보다 높음

○ 자산구성별 평균 수익률(R!그룹 제외)

위험등급		안정추구			위험중립			적극투자		
평가기간		1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년	1개월	6개월	1년
국내	주식포함	-0.62	-2.80	-4.27	-1.01	-4.74	-7.70	-1.57	-7.45	-11.76
	주식제외	0.29	-0.10	0.39	0.33	-1.03	-0.79	0.29	-2.49	-2.79
해외	주식포함	1.06	2.54	8.80	0.34	1.21	7.91	-2.62	-1.90	6.64
	주식제외	1.14	3.41	7.97	1.20	1.54	6.84	1.26	-0.12	6.05

- ☐ 1년간 수익률을 기준으로 해외자산 투자 알고리즘의 성과가 국내자산 투자 알고리즘보다 높으며, 주식을 포함한 알고리즘의 성과가 더 높음
☐ 3월 국내자산 투자 알고리즘 중 주식포함 알고리즘들이 손실을 낸 반면 주식제외 알고리즘들은 소폭의 이익 발생
☐ 해외자산 투자 알고리즘 중 주식을 포함한 적극투자형 알고리즘의 성과가 벤치마크 지수보다 더 큰 손실을 기록