

2021년 7월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2021. 8. 11, RA 테스트베드 사무국

① 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y		(2018.8. ~ 2021.7.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	데이터앤애널리틱스 FASST KOREA [적극투자] 데이터앤애널리틱스	53.57	⑥	키움 멀티에셋 [적극투자] 키움증권	44.90
②	W_Robo 글로벌자산배분 [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	52.04	⑦	W_Robo 글로벌자산배분 [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	43.06
③	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	50.50	⑧	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	42.61
④	W-Robo Fund Selection [위험중립] 와이즈에프엔 파트너스	48.13	⑨	쿼터백 글로벌자산배분 해외상장ETF [적극투자] 쿼터백자산운용	42.27
⑤	웰스멘토밸류 [적극투자] 에스스탁	45.65	⑩	W-Robo Fund Selection [안정추구] 와이즈에프엔 파트너스	38.56

2Y		(2019.8. ~ 2021.7.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 관텍투자자문	377.68	⑥	관텍 가치투자 주식형 2호 [안정추구] 관텍투자자문	67.87
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 관텍투자자문	208.64	⑦	웰스멘토밸류 [적극투자] 에스스탁	55.64
③	관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 관텍투자자문	131.79	⑧	W-Robo Fund Selection [적극투자] 와이즈에프엔 파트너스	55.41
④	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자자문	112.65	⑨	템피스BIGBOT클래식 [적극투자] 템피스투자자문	49.78
⑤	관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 관텍투자자문	88.60	⑩	관텍 가치투자 주식형 3호 [안정추구] 관텍투자자문	49.72

1Y		(2020.8. ~ 2021.7.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 관텍투자자문	162.24	⑥	스마트 베타 2호 [적극투자] shkim	83.42
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 관텍투자자문	140.82	⑦	웰스멘토밸류 [적극투자] 에스스탁	71.62
③	관텍 국내주식형 대형1호 [적극투자] 관텍투자자문	113.76	⑧	관텍 가치투자 주식형 2호 [위험중립] 관텍투자자문	69.50
④	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자자문	103.36	⑨	관텍 국내주식형 대형2호 [적극투자] 관텍투자자문	64.28
⑤	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	85.15	⑩	관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 관텍투자자문	63.85

6M

(2021.2. ~ 2021.7.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 국내주식형 대형1호 [적극투자] 관텍투자자문	59.52	⑥	관텍 국내주식형 대형4호 [적극투자] 관텍투자자문	41.23
②	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자자문	50.14	⑦	관텍 국내주식형 대형5호 [적극투자] 관텍투자자문	38.69
③	관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 관텍투자자문	48.93	⑧	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [적극투자] NH투자증권	38.39
④	관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 관텍투자자문	47.11	⑨	스마트 베타 3호 [적극투자] shkim	37.24
⑤	스마트 베타 2호 [적극투자] shkim	43.36	⑩	스마트 베타 1호 [적극투자] shkim	34.17

3M

(2021.5. ~ 2021.7.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 3호 [적극투자] 관텍투자자문	27.29	⑥	스마트 베타 1호 [위험중립] shkim	13.76
②	관텍 가치투자 주식형 1호 [적극투자] 관텍투자자문	22.64	⑦	관텍 국내주식형 대형2호 [적극투자] 관텍투자자문	13.54
③	관텍 가치투자 주식형 2호 [적극투자] 관텍투자자문	20.28	⑧	관텍 가치투자 주식형 3호 [위험중립] 관텍투자자문	13.17
④	스마트 베타 2호 [적극투자] shkim	17.46	⑨	스마트 베타 2호 [위험중립] shkim	12.81
⑤	스마트 베타 1호 [적극투자] shkim	17.28	⑩	디셈버 미국 주식 솔루션 [적극투자] 디셈버앤컴퍼니	12.67

② RA 운용실적 현황

□ 투자유형별 평균 수익률

- 7월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비 -3.40% 하락함
- 시장이 조정받으면서 투자유형별 7월 평균 수익률은 위험도가 낮을수록 상대적으로 수익이 높았음. 큰 차이는 아니지만 안정추구형의 7월 평균 수익률이 0.54%인데 반해 적극투자형은 0.17%였음
- KOSPI200의 1년간 수익률은 41.62%지만 6개월 수익률은 4.78%로 작년의 가팔랐던 상승세가 상당히 둔화되었음
- RA 알고리즘들의 1년 수익률은 여전히 벤치마크보다 낮은 수준이지만 6개월 이하 기간 수익률은 벤치마크를 상회하고 있으며 기간별 수익률 간의 차이는 벤치마크보다 안정적임

투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
안정추구	0.96	0.54	2.21	4.89	9.37
위험중립	1.41	0.39	2.91	7.72	17.48
적극투자	2.12	0.17	4.33	13.80	33.29

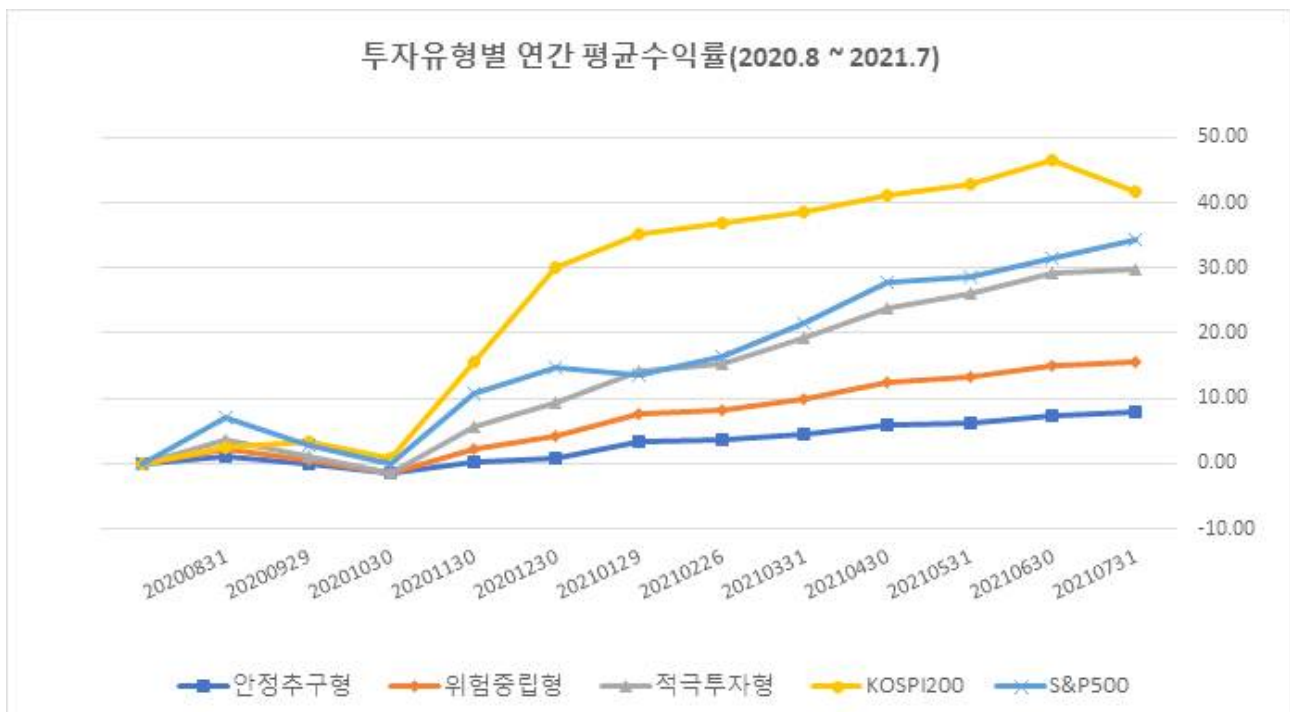
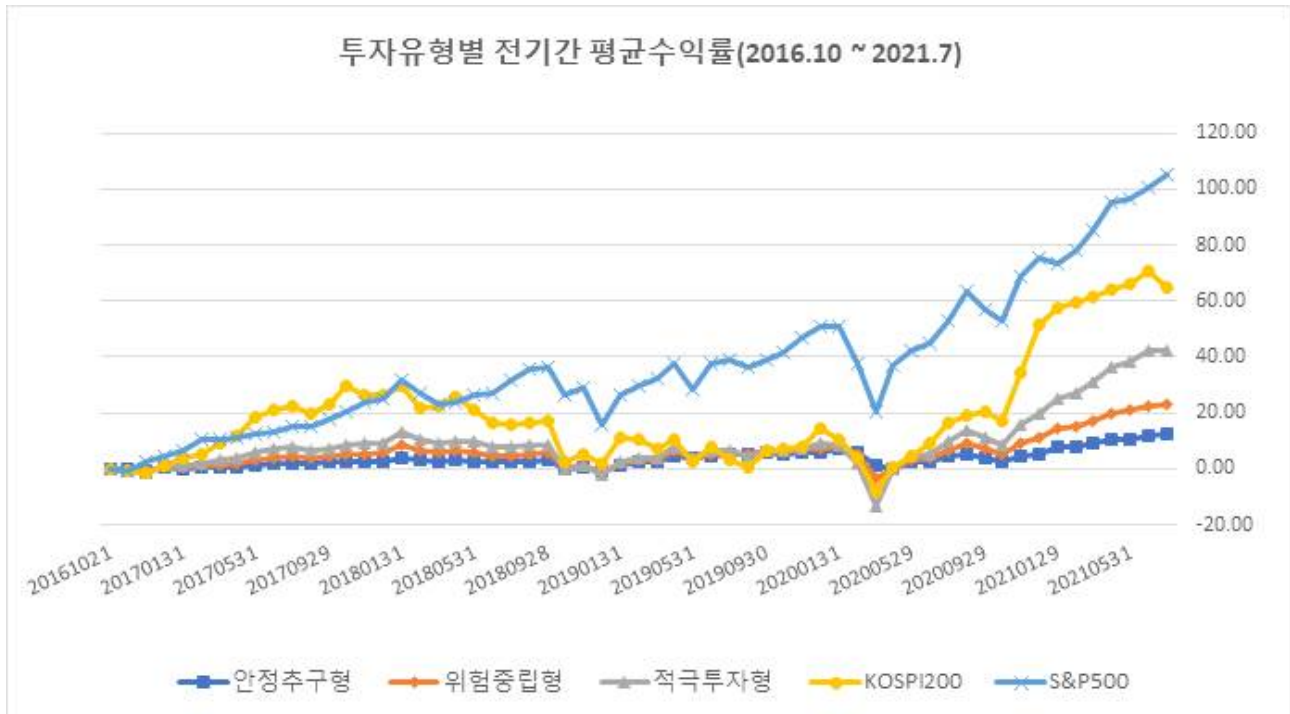
KOSPI200대비 상회하는 경우는 **적색**으로 표기, 하회하는 경우는 **청색**으로 표기

※시장 비교지표

구 분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	2.90	-2.86	1.73	7.60	42.37
	KOSPI200	2.55	-3.40	0.37	4.78	41.62
	KOSDAQ	4.91	0.11	4.85	11.03	26.47

□ 투자유형별 누적수익률 추이

- KOSPI200의 상승세는 꺾였으나 S&P500은 여전히 상승을 이어갔으며 연간 수익률면에서 KOSPI200과 S&P500의 차이가 점점 줄어들고 있음
- 전체적으로 국내외 시장이 상승세를 유지하고 있어 적극투자형일수록 누적수익률이 높은 편임



□ 업종별 평균 수익률

- 컨소시움 형태로 테스트베드에 참여했던 알고리즘의 운용주체가 증권사에서 자문일임사로 바뀌면서 업종별 수익률 순위에 작은 변화가 생김
- 7월의 업종별 평균수익률은 자산운용사가 1.30 ~ 1.98%로 가장 높았으며 은행이 -0.68% ~ -0.11%로 가장 저조했음
- 1년 평균 수익률은 자문일임사가 12.09 ~ 51.22%로 상당히 높았으며 은행이 9.08 ~ 17.61%로 가장 저조했음

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	0.94	0.55	1.95	3.88	7.90
	위험중립	1.36	0.35	2.27	5.91	14.72
	적극투자	1.96	0.05	2.74	9.11	25.03
자산운용	안정추구	0.80	1.30	3.05	4.50	6.35
	위험중립	1.36	1.54	4.37	8.78	15.54
	적극투자	1.64	1.98	5.90	13.84	24.98
자문일임	안정추구	1.21	0.71	2.73	6.89	12.09
	위험중립	1.86	0.52	3.86	11.22	23.17
	적극투자	3.20	0.27	6.77	21.92	51.22
은행	안정추구	0.81	-0.11	1.01	2.25	9.08
	위험중립	1.14	-0.41	0.67	2.63	12.93
	적극투자	1.29	-0.68	0.48	3.28	17.61
기술업체	안정추구	0.67	0.07	1.40	3.15	8.66
	위험중립	0.78	-0.02	1.88	3.83	14.71
	적극투자	0.90	-0.38	1.90	6.64	26.44

□ 자산구성별 평균 수익률

- KOSPI200이 조정에 들어간 반면 S&P500은 상승을 유지, 이에 따라 7월 한 달간 자산구성별 평균수익률은 해외자산 투자 알고리즘이 국내자산 투자 알고리즘보다 성과가 높았음
- 주식종목 포함, 미포함 여부는 크게 차이가 나지 않음
- 1년 평균 수익률은 국내 주식포함 알고리즘이 17.47 ~ 65.97%로 가장 높았으며 해외 주식제외 알고리즘이 4.04 ~ 15.37%로 가장 저조했음
- 국내 주식포함 적극형의 1년 평균 수익률은 65.97%로 벤치마크인 41.62%를 크게 상회하였으며 해외 주식포함 적극형의 1년 평균 수익률도 42.25%로 S&P500의 1년 수익률 34.37%를 넘었음

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	1.36	-0.20	1.88	7.56	17.47
		위험중립	2.32	-0.67	3.36	13.09	31.46
		적극투자	4.64	-1.44	7.66	27.18	65.97
	주식 제외	안정추구	0.64	0.17	1.34	2.46	7.90
		위험중립	1.06	0.02	1.70	3.66	13.01
		적극투자	1.43	-0.15	2.15	5.08	19.41
해 외	주식 포함	안정추구	0.97	1.92	4.38	8.60	7.63
		위험중립	0.73	1.84	4.57	13.35	17.14
		적극투자	0.24	1.85	5.08	25.19	42.25
	주식 제외	안정추구	1.04	1.44	3.09	4.30	4.04
		위험중립	1.48	1.72	3.93	5.92	10.20
		적극투자	1.59	1.94	4.44	7.93	15.37

③ 테스트베드 참여 현황

□ 알고리즘별 참여 현황

- 1~12차 테스트베드 완료
- 13~15차 테스트베드 진행 중

구 분		증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수		47	14	43	11	58	31	204
심사	진행 중	3	2	9	0	9	7	30
	운용심사완료	1	4	4	2	20	6	37
	통과	42	6	23	8	5	0	84
합계		46	12	36	10	34	13	151
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	14	10	15	6	37	15	97
운용심사완료 및 통과	11	7	7	6	19	3	53
운용실적 공시	9	5	8	4	12	2	40