



## 마켓 레이다: 글로벌 ETF

- 주간 데이터북(21.11.01-11.08)

Global Strategist 문남중  
namjoong.moon@daishin.com

Global Strategist RA 조재운  
jaeun.jo@daishin.com

### 2021년 ETF Market View

- **[트렌드]** 최악의 시기는 지났다는 인식, 우려보다는 희망에 대한 관심을 높이며 위험자산 선호 견인. 금융시장의 변동성 완화로 리스크 테이킹 수단으로 ETF가 각광을 받는 시기 도래
- **[투자환경]** 각국의 통화완화, 확장적 재정정책 그리고 코로나19에서 벗어나는 경제/이익지표 회복이 Equity 선호를 뒷받침. 연간으로 경기 회복, 금리의 제한적 상승에 대응할 수 있는 회사채 및 실물 자산 선호도 나타날 전망
- **[투자전략]** 주식군에 집중된 다각화된 자산배분전략 필요(하반기: 3/4분기 감소 구간을 주식 비중 확대 기회로 활용, 연간: 회사채와 산업금속)

투자 대상	ETF 명	티커	투자포인트	총자산 (백만달러)	거래대금 (백만달러)	운용 보수 (%)	분배율 (%)	수익률(%)			편입 이후 (21.01.04)
								1W	3M	연초 이후	
<b>I. 바이든 시대, ETF 유망 포트폴리오</b>											
친환경	First Trust NASDAQ Clean Edge Green Energy Index Fund	QCLN	바이든 대통령, 친환경 정책에 초점. 19.11 월 EU, 유럽피언 그린딜 발표 등 친환경 경제 조성에 본격 진입	3,341	21	0.60	0.10	1.4	21.9	16.3	15.4
IPO	Renaissance IPO ETF	IPO	IPO 시장에 대한 규제 완화, SPAC을 통한 우회상장 선호로 시장 성장 지속	501	9	0.60	0.00	-1.3	7.0	5.8	7.0
ESG	Vanguard ESG U.S. Stock ESG ETF	ESGV	ESG, 기업 성장의 지속 가능성을 평가하는 핵심지표로 매김. ESG 해당 기업 투자 증가	5,971	21	0.12	0.92	2.0	6.5	26.1	27.6
차세대 인터넷	ARK Next Generation Internet ETF	ARKW	차세대 인터넷 테마(클라우드 컴퓨팅, 사이버보안, 전자상거래, 이커머스, 인공지능, IoT, 소셜플랫폼, 블록체인)	5,597	98	0.75		-1.1	6.8	9.0	9.4
Genomics	ARK Genomic Revolution ETF	ARKG	유전공학 관련 기업(유전자편집기술, 표적요법, 생물정보학, 진단분자생물학, 줄기세포, 농생물학)	7,577	154	0.75		1.4	-9.6	-15.7	-15.6
<b>II. ETF Asset 포트폴리오</b>											
주식	SPDR S&P 500 ETF Trust	SPY	바이든 신 정부 출범, 재정정책 중심의 공격적 경제 재건 정책 기대	428,576	31,292	0.09	1.21	1.9	6.3	26.7	28.4
	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	ASHR	코로나 19 강력한 통제, 수요측 개혁을 통한 경제 회복 속도 빨라질 전망	2,398	130	0.65	0.85	-0.5	1.2	-3.5	-4.9
채권	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond	HYG	경기 개선 기대로 고위험을 추구하는 하이일드 채권 선호 증가	19,208	1,919	0.48	4.14	1.0	1.0	3.5	3.7
	iShares TIPS Bond ETF	TIP	재정지출에 따른 인플레이션 기대심리 증가로 물가연동채 선호 증가	36,766	491	0.19	3.63	1.6	2.0	5.6	5.5
원자재	Invesco DB Base Metals Fund	DBB	달러약세, 주요국 경제 정상화에 따른 산업금속(구리, 니켈 등) 수요 증가	458	4.7	0.72		-1.6	2.7	21.7	19.6
부동산	Vanguard Real Estate ETF	VNQ	경기 회복에 따른 경제주체 수요 증가. 주택 수요를 자극하는 낮은 모기지 금리 수준	46,574	449	0.12	2.96	0.3	3.4	31.9	36.3

기준일: 2021년 11월 08일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

### ∞ 4/4 분기 주요 이벤트

구분	10월	11월	12월
이벤트	美 임시 예산안, 부채 한도 유예 법안 美 인프라 투자 법안 12일 IMF 세계경제전망 30~31일 G20 정상회의 31일 日 중의원 선거	2~3일 美 FOMC 美 차기 연준 의장 지명 中 19기 중앙위원회 6차 전체회의 (19기 6 중전화) 유엔 기후변화당사국총회(COP26)	3일 임시 예산안, 부채 한도 유예 종료 14~15일 美 FOMC 中 중앙경제공작회의

자료: 대신증권 Research Center

### ∞ Hot! ETF Zone

이슈	주요 내용	투자 대상	ETF 명	티커	총자산 (백만달러)	거래대금 (백만달러)	운용보수 (%)	분배율 (%)	수익률(%)			
									1W	3M	1Y	연초 이후
바이드노믹스	1 단계 감염병 극복에서 2 단계 경제 재건으로 올겨가는 바이든 신정부 정책 기조	클린에너지	First Trust NASDAQ Clean Edge Green Energy Index Fund	QCLN	3,341	20.8	0.60	0.10	1.4	21.9	50.0	16.3
		태양광	Invesco Solar ETF	TAN	4,043	110.4	0.69	0.10	-3.9	12.0	30.4	-6.0
		풍력	First Trust Global Wind Energy ETF	FAN	383	2.5	0.60	1.61	-5.3	-1.8	9.0	-8.5
		전기차	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	DRIV	201	11.8	0.68	0.24	4.3	11.1	62.8	34.2
		2차전지	Global X Lithium & Battery Tech ETF	LIT	5,839	80.4	0.75	0.13	4.5	11.4	90.8	55.7
		헬스케어	Health Care Select Sector SPDR	XLV	32,686	1,516.4	0.13	1.36	0.0	0.9	22.3	19.1
		인프라	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	PAVE	5,160	42.1	0.47	0.33	4.1	9.2	51.9	36.8
		마리화나	Alternative Harvest ETF	MJ	1,110	15.2	0.75	1.73	7.0	-16.8	9.3	4.7
상하이모터쇼& 모바일 월드콩그레스	홈코노미(스마트홈/스마트 시티/사물인터넷 고도화)와 모빌리티 신기술 주목	홈코노미	Emles @ Home ETF	LIV	7	0.0	0.49	0.00	2.4	5.0	24.7	9.2
		모빌리티	SPDR S&P Kensho Smart Mobility	HAIL	196	1.4	0.45	0.94	6.0	11.0	42.1	17.7
6차 경기부양책 효과 기대	1조 9천억달러 규모의 재정지출 의회 통과	대형주	Schwab U.S. Large-Cap ETF	SCHX	34,948	74.2	0.03	1.16	1.9	6.2	34.9	26.2
		가치주	iShares S&P500 Value ETF	ME	23,490	89.7	0.18	1.85	1.2	3.7	30.6	22.6
코로나19 백신 보급	코로나 19 확산세 저지, 감염병 이전 일상으로 돌아갈 수 있다는 기대	여행	ETFMG Travel Tech ETF	AWAY	350	6.0	0.75	0.00	5.8	9.1	27.0	13.5
		항공	US Global Jets ETF	JETS	3,795	152.4	0.60	0.00	8.5	7.2	20.3	10.8
		레저/엔터	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	PEJ	1,477	11.4	0.55	0.70	1.8	7.2	54.4	32.0
		소비	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	XLY	23,504	897.6	0.13	0.52	1.7	15.2	37.7	30.1
		가치주	iShares S&P500 Growth ETF	MW	39,600	136.4	0.18	0.53	2.4	8.5	37.2	29.9
		은행	SPDR S&P Bank ETF	KBE	3,442	128	0.35	1.94	1.1	11.7	54.3	40.0

기준일: 2021년 11월 08일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! ETF Zone

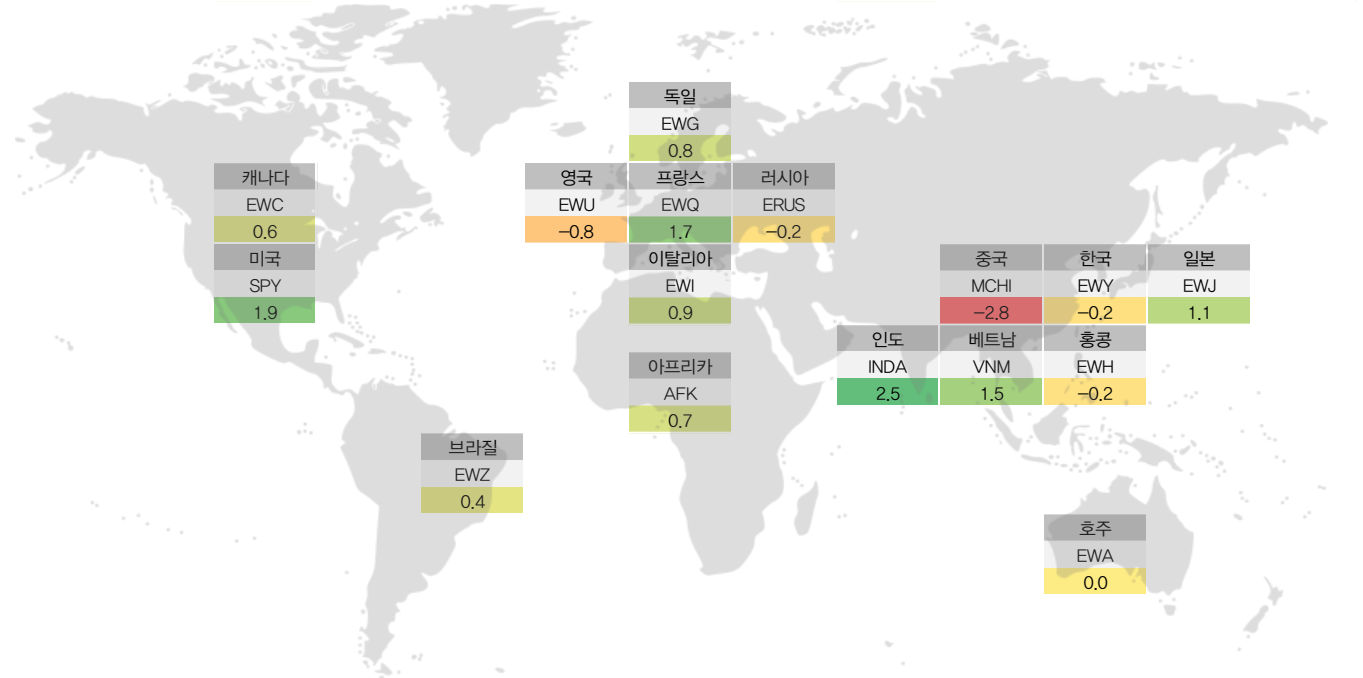
이슈	주요 내용	투자 대상	ETF 명	티커	총자산 (백만달러)	거래대금 (백만달러)	운용 보수 (%)	분배율 (%)	수익률(%)			
									1W	3M	1Y	연초 이후
제조 강국 위상 강화	세계 경기회복의 반사효과, 신산업 태생에 따른 주력 수출 품목 성장	중국	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	ASHR	2,398	130	0.65	0.85	-0.5	1.2	1.8	-3.5
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY	5,129	287	0.59	0.79	-0.2	-11.9	13.2	-7.4
		대만	Ishares MSCI Taiwan Index Fund	EWT	7,144	205	0.59	1.52	2.2	0.2	38.8	22.1
기후변화	이상기후에 따른 농작물 수급 불균형 지속	농산물	Invesco DB Agriculture Fund	DBA	934	16	0.86		-1.5	1.8	28.6	19.1
		대두	Teucrium Soybean Fund	SOYB	47	0.9	2.34		-4.1	-9.3	23.6	7.1
OPEC+ 증산합의	21. 8월부터 22. 9월까지 매달 일 평균 40만 배럴 증산	유가 (인버스)	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil	SCO	109	25	1.61		-0.8	-32.4	-79.9	-72.5
		에너지 (인버스)	ProShares Short Oil & Gas	DDG	2.5	0.1	0.95	0.00	-0.7	-19.1	-52.7	-43.4
ARK 자산운용	미국 중심 전세계 디지털 경제의 성장 가속화	혁신	ARK Innovation ETF	ARKK	21,385	631	0.75		-1.4	0.3	28.7	-0.9
		로봇	ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	ARKQ	2,794	24	0.75		1.9	10.7	44.5	17.8
		차세대 통신	Next Generation Internet ETF	ARKW	21,385	631	0.75		-1.4	0.3	28.7	-0.9
		게놈	Genomic Revolution ETF	ARKG	7,577	154	0.75		1.4	-9.6	13.3	-15.7
		핀테크	Fintech Innovation ETF	ARKF	3,424	46	0.75		-1.3	2.3	23.2	7.9
		우주항공	ARK Space Exploration and Innovation ETF	ARKX	566	6			3.4	4.1	4.4	4.4
우주항공	우주산업 시대 도래로 민간주도의 우주산업 확장 가속	우주항공	iShares U.S. Aerospace&Defence ETF	ITA	2,664	18	0.42	0.81	3.0	0.2	26.7	15.3

기준일: 2021년 11월 08일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ Global ETF Monitor (Asset, Country, Sector)

주식						채권			원자재		부동산	
글로벌						미국	미국제외	전체	글로벌			
VT						AGG	BNDX	DBC	REET			
1.4						0.5	0.7	-0.9	1.2			
선진국	신흥국	남미	유럽	아시아	프론티어	국채	회사채	하이일드	국채	원유	금	미국
VEA	VWO	ILF	VGK	VPL	FM	GOVT	LQD	HYG	BWX	USO	GLD	SCHH
0.7	0.5	0.0	0.7	0.6	1.2	0.6	1.2	1.0	0.9	-0.8	1.8	0.7



### 미국 섹터별 ETF 주간 수익률

에너지	소재	산업재	경기재	필수재	헬스케어	금융	IT	통신	유틸리티	부동산
전체	전체	전체	전체	전체	전체	전체	전체	전체	전체	전체
XLE	XLB	XLI	XLY	XLP	XLV	XLF	XLK	XLC	XLU	IYR
0.6	4.2	2.0	1.7	1.5	0.0	-0.1	4.2	1.1	-1.4	0.0
장비	광업	항공방위	주택건설	음식	바이오텍	은행	전체	전체	전체	전체
OIH	XME	ITA	ITB	PBJ	IBB	KBE	VGT	VOX	VPU	VNQ
1.5	5.5	3.0	2.4	0.8	-2.5	1.1	3.8	1.6	-1.3	0.3
탐사		운송	미디어		약품개발	모기지리츠	인터넷			리츠
XOP		IYT	PBS		IHE	REM	FDN			SCHH
1.7		2.8	0.9		-0.3	-0.2	1.8			0.7
MLP		엔지니어	소매		제약	보험	반도체			
AMLP		PKB	XRT		IHE	KIE	SOXX			
-0.3		3.8	5.3		3.0	0.9	8.5			
			레저		장비	서비스	소프트웨어			
			PEJ		XHE	IYG	PSJ			
			1.8		2.4	0.6	-1.4			
					서비스					
					IHF					
					1.1					

기준일: 2021년 11월 08일  
 자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ Appendix 1) 주간 ETF 수익률

### 미국상장 ETF 주간 수익률 Top 10

IT	VanEck Digital Transformation ETF (DAPP US)	13.1	
핵에너지	North Shore Global Uranium Mining ETF (URNM US)	12.6	
핵에너지	Global X Uranium ETF (URA US)	11.4	
블록체인	Amplify Transformational Data Sharing ETF (BLOK US)	10.8	
반도체	VanEck Semiconductor ETF (SMH US)	9.1	
미국반도체	Invesco PHLX Semiconductor ETF (SOXQ US)	8.7	
미국반도체	iShares Semiconductor ETF (SOXX US)	8.5	
글로벌항공	US Global Jets ETF (JETS US)	8.5	
마리화나	AdvisorShares Pure US Cannabis ETF (MSOS US)	8.4	
미국산업재	Invesco DWA Industrials Momentum ETF (PRN US)	8.1	

### 미국상장 ETF 주간 수익률 Bottom 10

중국헬스케어	KraneShares MSCI All China Health Care Index ETF (KURE US)	-4.0	
옥수수	Teucrium Corn Fund (CORN US)	-4.0	
재생에너지	iShares Global Clean Energy ETF (ICLN US)	-4.2	
바이오테크	VanEck Biotech ETF (BBH US)	-4.2	
중국인터넷	KraneShares CSI China Internet ETF (KWEB US)	-4.5	
카지노/게임	Roundhill Sports Betting & iGaming ETF (BETZ US)	-4.6	
건화물	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF (BDRY US)	-4.7	
풍력에너지	First Trust Global Wind Energy ETF (FAN US)	-5.3	
이자율헷지	Simplify Interest Rate Hedge ETF (PFIX US)	-5.6	
헬스케어장비	ETFMG Treatments Testing and Advancements ETF (GERM US)	-6.1	

주: AUM 5천만 달러 이상

기준일: 2021년 11월 08일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

### 국내상장 ETF 주간 수익률 Top 10

TIGER 미국필라델피아반도체나스닥 (381180)	9.2	
KODEX 미국반도체 MV (390390)	9.1	
KODEX 미국스마트모빌리티S&P (390400)	7.4	
HANARO 글로벌력서리S&P(합성) (354350)	7.0	
TIGER 글로벌자율주행&전기차SOLACTIVE (394660)	6.7	
KOSEF 리소글로벌퓨처모빌리티MSCI (394350)	6.7	
KINDEX 필리핀MSCI(합성) (261920)	6.1	
KODEX 미국러셀2000(H) (280930)	5.7	
TIGER 차이나전기차SOLACTIVE (371460)	5.6	
TIGER 글로벌리튬&2차전지SOLACTIVE(합성) (394670)	5.5	

### 국내상장 ETF 주간 수익률 Bottom 10

TIGER 200 헬스케어 (227540)	-3.3	
KBSTAR 글로벌클린에너지S&P (399580)	-3.4	
KODEX 헬스케어 (266420)	-3.4	
TIGER 헬스케어 (143860)	-3.4	
TIGER 은행 (091220)	-3.5	
TIGER 차이나바이오테크SOLACTIVE (371470)	-3.5	
KBSTAR 200철강소재 (285020)	-3.6	
KODEX 은행 (091170)	-3.8	
TIGER 200 철강소재 (139240)	-4.0	
KODEX 철강 (117680)	-4.2	

기준일: 2021년 11월 08일

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ∞ Appendix 2) 주간 ETF 자금동향

### 미국상장 ETF 주간 Fund Flows Inflows/Outflows TOP 5

ETF 명	티커	1주 순유입(백만달러)	1주 순유입/총자산(%)	
버퍼	Innovator US Equity Power Buffer ETF – November	PNOV US	104,8	192,4
반도체인버스	Direxion Daily Semiconductor Bear 3X Shares	SOXS US	88,2	85,4
북미제외선진국	Invesco PureBeta FTSE Developed ex-NA ETF	PBDM US	38,6	53,7
메타버스	Roundhill Ball Metaverse ETF	META US	79,4	51,7
미국소매	SPDR S&P Retail ETF	XRT US	229,4	24,7

ETF 명	티커	1주 순유출(백만달러)	1주 순유출/총자산(%)	
미국바이오레버리지	Direxion Daily S&P Biotech Bull 3X Shares ETF	LABU US	-158,4	-17,7
일본제외선진국	Xtrackers MSCI Kokusai Equity ETF	KOKU US	-135,4	-20,0
미국라지캡	Timothy Plan US Large/Mid Cap Core ETF	TPLC US	-43,0	-21,4
글로벌단기채권	IQ Ultra Short Duration ETF	ULTR US	-51,9	-22,3
미국주식	AI Powered Equity ETF	AIEQ US	-73,1	-28,9

주: AUM 5천만 달러 이상

기준일: 2021년 11월 08일

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

### 국내상장 ETF 주간 Fund Flows Inflows/Outflows TOP 5

ETF 명	티커	1주 순유입(백만달러)	1주 순유입/총자산(%)
TIGER 미디어컨텐츠	228810	14,6	60,6
KOSEF 미국달러선물레버리지	225800	5,0	40,4
KBSTAR 미국 S&P500	379780	5,1	37,0
KOSEF 미국달러선물인버스2X	230480	3,9	34,0
KODEX MSCI Korea TR	278540	247,4	33,2

ETF 명	티커	1주 순유출(백만달러)	1주 순유출/총자산(%)
KODEX 단기채권 PLUS	214980	-296,5	-17,6
TIGER 단기채권액티브	272580	-47,5	-18,9
TIGER 미국테크 TOP10 INDXX	381170	-45,2	-21,4
KODEX 미국 S&P 산업재(합성)	200030	-5,5	-24,7
KODEX K-이노베이션액티브	373490	-3,7	-36,4

주: AUM 1천만 달러 이상

기준일: 2021년 11월 08일

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

Appendix 3) 글로벌 ETF Universe

자산	투자대상	티커	ETF 명	총자산 (로컬백만)	거래대금 (로컬백만)	운용 보수(%)	분배율 (%)	수익률(%)			
								1주	3개월	YTD	
권역	글로벌	ACWI US	iShares MSCI ACWI ETF	17,455	265.8	0.31	1.3	1.3	4.1	19.0	
	선진	VEA US	Vanguard Developed Markets Index Fund	108,917	358.6	0.05	2.4	0.6	1.6	14.0	
	이머징(MSCI)	EEM US	iShares MSCI Emerging Markets ETF	30,294	1,778.8	0.67	1.5	0.1	-1.1	-0.1	
선진국가	미국(S&P500)	SPY US	SPDR S&P 500 ETF Trust	428,576	24,836.1	0.09	1.2	1.9	6.3	26.7	
	미국(기술주)	QQQ US	Invesco QQQ Trust Series 1	207,708	13,494.8	0.20	0.4	2.7	8.3	27.3	
	미국(다우존스 산업평균지수)	DIA US	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	30,145	1,106.1	0.17	1.5	1.4	3.9	20.7	
	유럽	VGK US	Vanguard European Stock Index Fund	22,118	283.9	0.09	2.5	0.7	1.7	18.7	
	일본	EWJ US	iShares MSCI Japan ETF	12,859	497.9	0.47	1.1	1.1	3.5	4.7	
신흥국가	중국	FXI US	iShares China Large-Cap Etf	5,036	1,010.1	0.74	2.1	-3.1	-1.6	-14.0	
	인도	INDA US	iShares MSCI India ETF	6,531	156.6	0.68	0.1	2.5	11.0	26.1	
	한국	EWY US	iShares MSCI South Korea ETF	5,129	293.5	0.59	0.8	-0.2	-11.9	-7.4	
	대만	EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	7,144	154.8	0.59	1.5	2.2	0.2	22.1	
	베트남	VNM US	VanEck Vectors Vietnam ETF	582	4.0	0.64	0.3	1.5	4.3	18.2	
주식	경기소비재	XLY US	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	23,504	1,032.9	0.13	0.5	1.7	15.2	30.1	
	필수소비재	XLP US	Consumer Staples Select Sector SPDR	12,005	674.1	0.13	2.5	1.5	2.7	9.3	
	에너지	XLE US	Energy Select Sector SPDR Fund	28,062	1,447.2	0.13	3.7	0.6	20.2	60.3	
	소재	XLB US	Materials Select Sector SPDR	8,463	489.0	0.13	1.6	4.2	6.2	24.4	
	섹터(미국)	산업재	XLI US	Industrial Select Sector SPDR Fund	18,201	996.5	0.13	1.2	2.0	3.5	21.8
		헬스케어	XLV US	Health Care Select Sector SPDR	32,686	1,641.5	0.13	1.4	0.0	0.9	19.1
	제약	PJP US	Invesco Dynamic Pharmaceuticals ETF	442	1.3	0.57	0.8	1.1	-1.6	13.9	
	금융	XLF US	Financial Select Sector SPDR Fund	45,576	1,687.9	0.13	1.5	-0.1	6.8	38.3	
	IT	XLK US	Technology Select Sector SPDR Fund	49,211	1,430.5	0.13	0.7	4.1	8.7	29.9	
	통신	VOX US	Vanguard Communication Services Index Fund	4,708	17.3	0.10	0.7	1.6	-0.1	20.9	
유틸리티	XLU US	Utilities Select Sector SPDR Fund	12,249	707.6	0.13	2.9	-1.4	-1.1	8.0		
스타일/테마	배당	VIG US	Vanguard Dividend Appreciation Index Fund	66,351	169.6	0.06	1.5	1.8	4.6	20.0	
	자사주매입	PKW US	Invesco Buyback Achievers ETF	1,568	39.0	0.63	0.8	3.2	6.1	34.5	
	IPO	FPX US	First Trust US Equity Opportunities ETF	2,138	7.1	0.60	0.2	2.8	5.3	14.6	
	인프라스트럭처	GIU US	Spdr Ftse/Macquarie Global Infrastructure 100 Etf	461	1.0	0.40	2.2	0.1	4.7	12.2	
	신흥시장 소비	ECON US	Columbia Emerging Markets Consumer ETF	144	0.4	0.59	0.7	0.2	1.8	-7.8	
	소셜미디어	SOCL US	Global X Social Media ETF	400	2.2	0.65	0.0	-0.9	-4.1	0.1	
	종합채권(투자등급)	AGG US	iShares Core US Aggregate Bond ETF	90,467	723.3	0.05	1.8	0.5	-0.2	-1.2	
채권	우선주	PFF US	iShares Preferred andome Securities ETF	20,665	175.4	0.46	4.4	0.1	0.4	5.7	
	지방채	MUB US	iShares National Muni Bond ETF	24,322	159.3	0.07	1.8	0.4	-0.6	0.6	
	물가연동채	TIP US	iShares Trust United States Treasury	36,766	594.9	0.19	3.6	1.6	2.0	5.6	
	MBS	MBB US	iShares MBS ETF	25,888	185.3	0.06	1.2	0.1	-0.3	-0.9	
	하이일드	HYG US	iShares iBoxx \$ High Yieldrate Bond Fund	19,208	1,944.1	0.49	4.1	1.0	1.0	3.5	
	시니어론	BKLN US	Invesco Senior Loan ETF	7,015	128.7	0.65	3.2	0.2	1.4	2.0	
	전환사채	CWB US	SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	3,570	4.6	0.40	2.9	2.1	19.2	46.9	
	이머징	국채(달러표시)	EMB US	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	19,896	675.3	0.39	3.9	1.4	-0.2	-1.4
		국채(현지통화)	EMLC US	VanEck Vectors JP Morgan EM Local Currency Bd ETF	3,451	58.1	0.30	5.1	1.2	-2.4	-7.5
	원자재종합	하이일드	HYEM US	VanEck Vectors Emg Mkts High Yield Bd ETF	1,289	5.9	0.40	5.3	-0.1	-2.6	-1.3
원자재 종합		DBC US	Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	2,956	75.5	0.89		-0.9	12.1	45.0	
품목별		원유(WTI)	USO US	United States Oil Fund LP	2,736	283.7	0.72		-0.8	20.0	72.9
		농산물	DBA US	Invesco DB Agriculture Fund	934	16.6	0.89		-1.5	1.8	19.1
		금	GLD US	SPDR Gold Shares	57,186	1,088.6	0.40		1.7	3.5	-4.4
	비금속	DBB US	Invesco DB Base Metals Fund	458	6.5	0.80		-1.6	2.7	21.7	
부동산	미국	VNQ US	Vanguard Real Estate Index Fund	46,574	431.1	0.12	3.0	0.3	3.4	31.9	
	일본	1343 JP	Nomura NF RET Index ETF	428,447	563.3	0.32	3.1	0.7	-1.8	21.1	
환율	달러	UUP US	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund	512	21.6	0.79	0.0	0.2	1.2	4.1	
	엔	FXY US	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust	183	2.8	0.40	0.0	0.7	-2.8	-9.3	
	유로	FXE US	Invesco CurrencyShares Euro Trust	264	6.5	0.40	0.0	-0.2	-1.7	-6.0	
	위안	CYB US	WisdomTree Dreyfus Chinese Yuan Fund	40	0.5	0.45	0.4	0.1	2.1	3.4	

기준일: 2021년 11월 08일

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

∞ Appendix 4) 국내 ETF Universe

투자구분	자산	투자대상	티커	ETF 명	총자산 (백만원)	거래대금 (백만원)	운용 보수(%)	분배율 (%)	수익률(%)				
									1주	3개월	YTD		
국내투자	주식	섹터	KOSPI200	069500	KODEX 200	5,340,357	98,625.7	0.15	2.2	-0.1	-10.0	0.6	
			KOSPI200 레버리지	122630	KODEX 레버리지	1,788,362	395,568.1	0.64		-0.3	-19.3	-2.1	
			KOSPI200 인버스	114800	KODEX 인버스	1,167,665	125,835.9	0.64		0.0	10.3	-3.5	
			코스닥 150	229200	KODEX 코스닥 150	351,129	23,928.0	0.25	1.0	1.4	-1.5	-3.8	
			코스닥 150 레버리지	233740	KODEX 코스닥 150 레버리지	738,931	108,742.9	0.64		3.2	-3.1	-9.2	
			코스닥 150 인버스	251340	KODEX 코스닥 150 선물인버스	473,961	114,856.2	0.64		-1.5	-0.8	-2.9	
			IT	139260	TIGER 200 IT	961,943	5,779.3	0.40	1.0	2.0	-9.8	-0.8	
			금융	139270	TIGER 200 금융	37,747	407.5	0.40	4.3	-2.7	-1.0	15.9	
			에너지/화학	117460	KODEX 에너지화학	18,974	279.3	0.45	0.5	-2.0	-1.8	15.1	
			자동차	091180	KODEX 자동차	789,160	3,629.1	0.45	1.0	2.0	-6.3	13.8	
			조선	102960	KODEX 기계장비	16,075	393.9	0.45	0.4	3.0	-1.8	26.4	
			운송	140710	KODEX 운송	19,021	548.3	0.45	0.2	0.2	-13.9	25.9	
			철강/소재	117680	KODEX 철강	50,118	1,699.6	0.45	1.3	-4.2	-16.1	18.9	
			건설/기계	117700	KODEX 건설	91,574	1,579.6	0.45	0.8	-0.3	-8.0	25.1	
			산업재	227550	TIGER 200 산업재	4,870	17.5	0.40	0.1	0.2	-16.0	20.3	
			경기소비재	266390	KODEX 소비자재	8,580	68.5	0.45	0.5	0.6	-9.1	8.9	
			경기방어	139280	TIGER 경기방어	89,361	77.7	0.40	1.2	-1.2	-12.5	-15.5	
			경기민감	139290	TIGER 200 경기소비재	11,620	43.5	0.40	1.0	2.1	-6.0	10.1	
			통신	098560	TIGER 방송통신	5,131	50.3	0.46	1.9	-0.7	-4.8	32.5	
			헬스케어	143860	TIGER 헬스케어	145,616	1,608.1	0.40	0.1	-3.4	-20.1	-33.5	
			배당주	161510	ARIRANG 고배당주	210,252	2,655.2	0.23	4.7	-1.2	0.8	23.4	
			테마/스타일	삼성그룹	102780	KODEX 삼성그룹	1,632,970	2,168.6	0.25	1.5	0.4	-9.3	0.1
			중국소비	150460	TIGER 중국소비테마	142,441	161.1	0.50	0.5	-0.6	-7.5	13.9	
			중소형주	226980	KODEX 200 중소형	8,635	35.1	0.30	0.9	0.2	-6.0	26.0	
			채권	1년이하	153130	KODEX 단기채권	2,014,378	988.4	0.15		0.0	0.1	0.3
				3년만기	114820	TIGER 국제 3년	68,812	622.2	0.15	1.0	0.6	-1.0	-1.0
				10년만기	148070	KOSEF 국고채 10년	219,260	3,026.3	0.15	1.9	1.4	-3.2	-3.2
				회사채	239660	ARIRANG 우량회사채 50 1년	26,015	100.2	0.14		0.1	-0.1	0.1
글로벌	189400	ARIRANG 글로벌 MSCI(합성 H)		9,387	7.6	0.40		2.3	3.1	16.4			
선진국	208470	SMART 선진국 MSCI World(합성 H)		11,797	0.5	0.35		1.7	4.3	20.3			
이머징	195980	ARIRANG 신흥국 MSCI(합성 H)		75,249	266.7	0.50		0.3	-2.9	-1.5			
미국	143850	TIGER 미국 S&P500 선물(H)		283,514	4,550.5	0.30		1.7	6.0	25.9			
미국	133690	TIGER 미국나스닥 100		1,598,023	13,261.3	0.49	0.3	3.4	11.4	38.0			
미국	245340	TIGER 미국다우존스 30		71,911	362.8	0.35	1.1	1.9	7.9	31.2			
주식	유럽	195930	TIGER 유로스탁스 50(합성 H)	84,402	1,445.4	0.25		2.2	4.9	21.7			
	일본	241180	TIGER 일본니케이 225	16,413	390.2	0.35	1.1	0.7	6.2	7.1			
	중국	168580	KINDEX 중국본토 CSI300	225,562	496.2	0.70		-0.4	2.8	7.5			
	베트남	245710	KINDEX 베트남 VN30(합성)	229,965	1,200.2	0.70		1.7	7.9	60.4			
	인도	200250	KOSEF 인도 Nifty50(합성)	59,068	1,121.6	0.49		1.9	13.2	36.3			
	헬스케어/바이오	248270	TIGER S&P 글로벌헬스케어(합성)	23,773	484.3	0.40		-1.0	2.0	22.8			
	바이오	185680	KODEX 미국 S&P 바이오(합성)	10,929	92.8	0.25		4.8	4.4	-1.6			
	IT	287180	KODEX 미국 S&P IT(합성)	32,034	599.7	0.50		4.4	10.7	39.4			
	산업재	200030	KODEX 미국 S&P 산업재(합성)	12,577	494.0	0.25		2.2	6.4	31.2			
	에너지	218420	KODEX 미국 S&P 에너지(합성)	24,682	297.8	0.25		2.9	23.0	66.2			
글로벌테마	고배당주	213630	ARIRANG 미국다우존스고배당주(합성 H)	27,372	122.1	0.40		0.8	3.8	27.2			
	고배당주	245350	TIGER 유로스탁스배당 30	15,951	72.4	0.35	3.6	1.7	3.6	25.0			
채권	해외채권	하이일드	182490	TIGER 단기선진하이일드(합성 H)	15,075	7.0	0.25		0.2	0.7	3.8		
	금속	139310	TIGER 금속선물(H)	4,917	133.3	0.70		-2.1	0.1	24.6			
원자재	금	132030	KODEX 골드선물(H)	231,199	1,737.8	0.68		2.0	0.8	-4.8			
	농산물	137610	TIGER 농산물선물 Enhanced(H)	27,400	234.0	0.70		-1.1	-0.1	26.2			
	원유	130680	TIGER 원유선물 Enhanced(H)	65,606	1,151.8	0.70		-0.7	19.4	75.0			
부동산	리츠	182480	TIGER 미국 MSCI 리츠(합성 H)	173,054	899.9	0.25	2.7	1.9	3.7	32.9			
통화	달러	138230	KOSEF 미국달러선물	35,199	251.6	0.37	1.0	0.6	3.5	8.7			

기준일: 2021년 11월 08일

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

## Compliance Notice

---

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (작성자: 문남중)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

---