

글로벌 전략 / Weekly

2022.02.23(수)



마켓 레이더: 글로벌 ETF

- 주간 데이터(22.02.14-02.21)

Global Strategist 문남종
namjoong.moon@daishin.com

2022년
ETF Market
View

Quant Strategist 조재운
jaeun.jo@daishin.com

- **[트렌드]** 유동성 회수 시기에 진입하면서 위험자산 선호에 균열이 생길 수 있는 시기. 금융시장의 불확실성이 커질 수 있는 만큼, 위험을 분산하는 수단으로 ETF가 주목받을 전망
- **[투자환경]** 통화정책에 대한 글로벌 공조에 이상 신호가 나타나고 2020~2021년 대비 경제정상화 및 이익 회복 속도가 둔화. 연준의 본격적인 통화정책 정상화로 금리 상승에 대응할 수 있는 시니어론과 헛지수단으로 귀금속 수요도 증가할 전망
- **[투자전략]** 주식군 외 미국 금리인상에 대응하는 다각화된 자산배분전략 필요. 상반기 안전자산, 하반기 위험자산 비중 확대(주식: 미국 중심, 고배당, 채권: 시니어론, 원자재: 금, 부동산: 미국 리츠)

투자 대상	티커	ETF 명	투자포인트	총자산 (백만달러)	거래대금 (백만달러)	운용 보수 (%)	분배율 (%)	수익률(%)			편입 이후 (22.01.03)						
								1W	3M	연초 이후							
I . ETF 미국 주식군 포트폴리오																	
주식																	
S&P500	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	금리인상 불구, 낮은 금리레벨, 신산업 분야를 통한 추세 성장 관리 지속	390,404	47,885	0.09	1.32	-1.4	-7.2	-8.6	-9.1						
섹터																	
에너지	XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 33.9% YoY VS. S&P500 8.8% YoY)	34,731	2,195	0.11	3.43	-3.4	21.2	22.6	18.9						
경기소비재	XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 29.0% YoY VS. S&P500 8.8% YoY)	19,639	1,920	0.11	0.60	-0.3	-14.4	-12.0	-14.4						
산업재	XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 22.1% YoY VS. S&P500 8.8% YoY)	16,238	1,467	0.11	1.34	-1.0	-7.1	-7.1	-6.3						
스터디																	
고배당	VIG	Vanguard Dividend Appreciation Index Fund	연준의 통화긴축 본격화 등 시장 불확실성 확대에 낮은 변동성 매력	64,001	357	0.06	1.68	-0.8	-5.1	-7.8	-7.5						
테마																	
ESG	ESGV	Vanguard ESG U.S. Stock ETF	ESG, 기업 성장의 지속 가능성을 평가하는 핵심 지표로 자리매김. ESG 해당 기업 투자 증가	6,048	32	0.09	1.07	-1.6	-10.6	-10.9	-11.3						
전기차&2 차전지	DRV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	내연기관 차량에서 전기차로 전환되는 모빌리티 전환점 가속화	1,337	18	0.68	0.29	0.3	-12.2	-8.9	-10.9						
우주항공	ITA	iShares U.S. Aerospace&Defence ETF	민간 우주항공기업의 투자 확대로 상업용 여행시장의 빠른 성장 기대	2,534	25	0.42	0.81	-0.8	-1.9	1.5	0.5						
메타버스	META	Roundhill Ball Metaverse ETF	현실 세계와 같은 사회, 경제, 문화 활동이 이뤄지는 3 차원 가상세계 수요 확대	791	33	0.00	-5.5	-29.8	-22.1	-22.4							

기준일: 2022. 02. 21

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

투자 대상	티커	티커	투자포인트	총자산 (백만달러)	거래대금 (백만달러)	운용 보수 (%)	분배율 (%)	수익률(%)			편입 이후 (22.01.03)						
								1W	3M	연초 이후							
II. ETF Asset 포트폴리오																	
주식																	
미국	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	인프라 투자 법안 통과에 따른 경제 재건 정책의 연속성 확보 가능	390,404	47,835	0.09	1.32	-1.4	-7.2	-8.6	-9.1						
한국	EWY	iShares MSCI South Korea ETF	코로나 19 방역 모범국. 수출→소비→투자로 이어지는 경제 선순환 효과 기대	4,729	363	0.57	2.30	0.1	-4.7	-6.3	-6.3						
베트남	VNM	VanEck Vectors Vietnam ETF	신흥국내 김영병 통제 가능. 중국 제조업의 대체수혜지. 수출을 통한 경제회복 지속	557	5	0.60	0.52	0.9	-4.6	-6.8	-7.0						
채권																	
하이일드	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond	국채 매력 반감. 경기 회복 기대로 고위험을 추구하는 하이일드 채권 선호 증가	16,553	3,089	0.48	4.20	0.3	-3.3	-4.4	-4.3						
시니어론	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	금리 인상기에 적합한 시니어론 선호 증가	5,612	234	0.64	2.84	-0.6	-0.6	-1.1	-1.0						
원자재																	
산업금속	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	경제 정상화에 따른 산업금속(구리, 니켈 등) 수요 증가	559	7	0.72	0.00	1.0	14.7	7.2	8.1						
금	GLD	SPDR Gold Shares	시장 불확실성을 헛지하고자 하는 방편으로 금 선호 지속	62,169	1,605.2	0.40		1.9	1.8	3.6	5.2						
부동산																	
미국	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	경기 회복에 따른 경제주체 수요 증가. 주택 수요를 자극하는 낮은 모기지 금리 수준	44,867	664	0.12	2.91	-1.2	-6.5	-12.1	-11.4						

기준일: 2022. 02. 21

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ 1/4 분기 주요 이벤트

구분	1월	2월	3월
이벤트	(공통) IMF 경제전망(수정) (미) 5~7 일 CES (미) 25~26 일 FOMC (일) 18 일 금정위(경제전망) (한) 14 일 금통위	(공통) 10 일 MSCI 분기 리뷰 (공통) 28~3.3 일 MWC (유) 3 일 ECB (중) 4~20 일 베이징올림픽 (한) 24 일 금통위	(공통) OECD 경제전망 (공통) FTSE 반기 리뷰 (미) 15~16 일 FOMC(경제전망) (유) 10 일 ECB(경제전망) (일) 18 일 금정위 (중) 4~5 일 양화 (중) 27 일 홍콩 행정장관 선거 (한) 9 일 20 대 대통령 선거

자료: 대신증권 Research Center

∞ Hot! ETF Zone

이슈	주요 내용	투자 대상	ETF 명	티커	총자산 (백만달러)			운용보수 (%)	분배율 (%)	수익률(%)				
					거래대금 (백만달러)	1W	3M			1Y	연초 이후			
바이드로 스	바이든 집권 2년차로 경제 재건을 이어 나가는 바이든 행정부 정책 기조	클린에너지	First Trust NASDAQ Clean Edge Green Energy Index Fund	QCLN	2,109	30.2	0.60	0.01	-1.5	-29.8	-31.3	-18.4		
		태양광	Invesco Solar ETF	TAN	1,940	105.2	0.65	0.00	-0.2	-34.2	-43.5	-18.8		
		풍력	First Trust Global Wind Energy ETF	FAN	297	3.0	0.60	2.03	-0.3	-12.9	-22.7	-11.5		
		전기차	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	DRIV	1,337	17.9	0.68	0.29	0.3	-12.2	-0.2	-8.9		
		2차전지	Global X Lithium & Battery Tech ETF	LIT	4,768	83.8	0.75	0.25	-0.2	-19.6	9.5	-11.6		
		헬스케어	Health Care Select Sector SPDR	XLV	33,263	1,887.7	0.11	1.47	-2.1	-4.3	13.1	-9.5		
		인프라	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	PAVE	4,952	43.8	0.47	0.49	1.3	-7.6	16.8	-8.0		
2022 CES & MWC	홈코노미(스마트홈/스마트 시티/시뮬인터넷 고도화)와 모빌리티 신기술 주목	마리화나	Alternative Harvest ETF	MJ	686	14.5	0.75	2.17	-9.2	-25.3	-59.9	-11.0		
		홈코노미	Emles @ Home ETF	LIV	5	0.0	0.49	0.22	-4.5	-25.6	-22.6	-19.2		
		모빌리티	SPDR S&P Kensho Smart Mobility	HAIL	123	1.7	0.45	1.58	0.9	-23.2	-27.8	-14.2		
		대형주	Schwab U.S. Large-Cap ETF	SCHX	32,381	131.7	0.03	1.34	-1.6	-8.6	9.9	-9.0		
인프라투자 법안, 경기 부양 효과	21.11 월 1.2조달러 규모 물리적 인프라 투자법안 통과, 22. 2 월 1.75조달러 휴면 인프라 투자법안 처리 예정	가치주	iShares S&P500 Value ETF	IVE	24,318	151.5	0.18	1.87	-1.2	-0.3	15.1	-3.1		
		여행	ETFMG Travel Tech ETF	AWAY	284	7.3	0.75	0.00	1.8	-7.0	-21.5	3.2		
		항공	US Global Jets ETF	JETS	3,948	265.4	0.60	0.00	1.8	1.1	-8.5	7.0		
		오미크론 등 또 다른 변이 확산 저지, WHO, 2022년 말 팬데믹 극복 전망, 올해부터 감염병 이전 일상으로 돌아갈 수 있다는 기대 확산 가능성	레저/엔터	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	PEJ	1,430	15.9	0.55	0.34	-0.3	-1.0	6.0	0.1	
		소비	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	XLY	19,639	1,920.1	0.11	0.60	-0.3	-14.4	6.8	-12.0		
		가치주	iShares S&P500 Growth ETF	MW	34,051	258.0	0.18	0.53	-1.8	-13.3	10.1	-13.5		
		은행	SPDR S&P Bank ETF	KBE	3,798	177	0.35	2.09	-1.3	0.3	17.1	3.6		
기준일: 2022. 02. 21														
자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center														

∞ Hot! ETF Zone

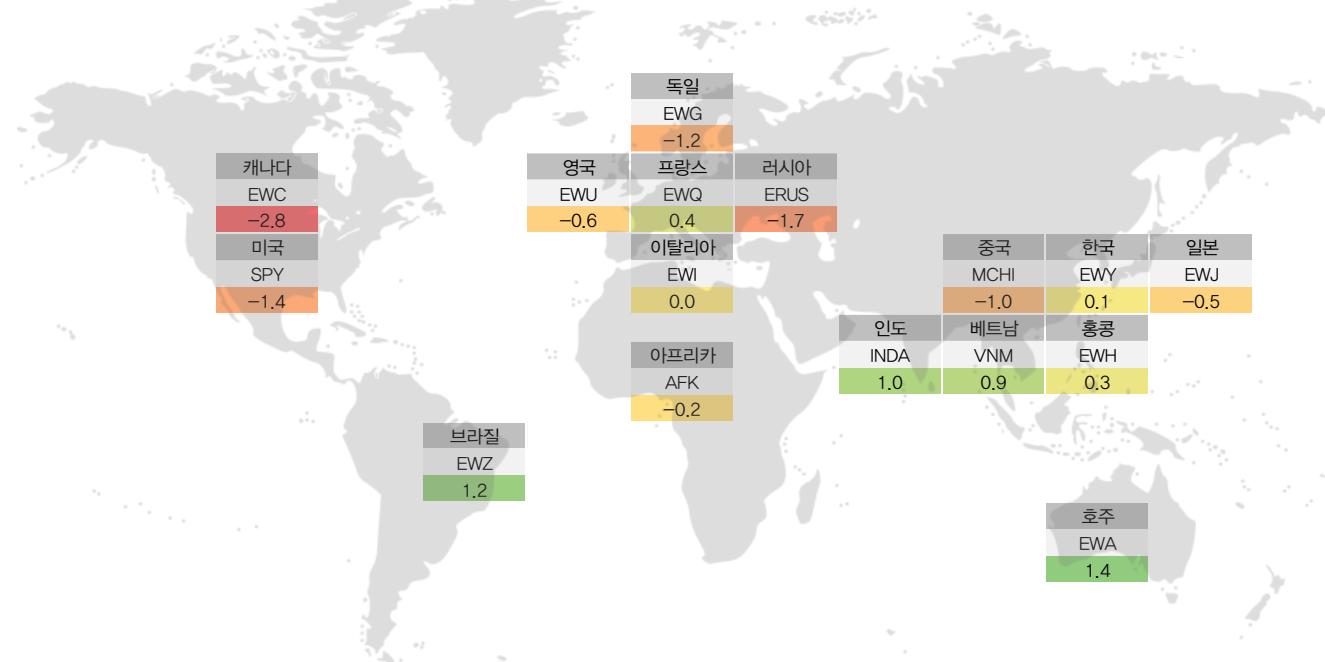
이수	주요 내용	투자 대상	ETF 명	티커	총자산 (백만달러)	거래대금 (백만달러)	운용 보수 (%)	분배율 (%)	수익률(%)			
									1W	3M	1Y	연초 이후
제조 강국 위상 강화	세계 경기회복의 반효과, 신산업 태생에 따른 반도체 등 주력 수출 품목 성장	중국	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	ASHR	3,170	168	0.65	1.82	2.2	-2.8	-17.7	-5.8
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY	4,729	363	0.57	2.30	0.1	-4.7	-19.9	-6.3
		대만	ishares MSCI Taiwan Index Fund	EWT	7,155	274	0.57	2.13	0.3	0.9	12.0	-1.7
기후변화	이상기후에 따른 농작물 수급 불균형 지속	농산물	Invesco DB Agriculture Fund	DBA	1,233	25	0.86	0.00	-0.3	5.1	23.4	6.5
		대두	Teucrium Soybean Fund	SOYB	53	1.6	2.34		1.0	21.2	28.9	17.2
OPEC+ 증산합의	21.8월부터 22.9월까지 매달 일 평균 40만 배럴 증산	유가 (인버스)	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil	SCO	167	35	1.61		2.1	-33.7	-72.2	-30.1
		에너지 (인버스)	ProShares Short Oil & Gas	DDG	4.0	0.1	0.95	0.00	3.3	-17.5	-40.2	-18.1
ARK 자산운용	미국 중심 전세계 디지털 경제의 성장 가속화	혁신	ARK Innovation ETF	ARKK	11,197	1,625	0.75		-9.9	-42.6	-57.2	-31.5
		로봇	ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	ARKQ	1,579	39	0.75		-1.3	-25.2	-33.2	-16.6
		차세대 통신	Next Generation Internet ETF	ARKW	2,349	163	0.75		-10.6	-43.9	-54.2	-30.5
		게놈	Genomic Revolution ETF	ARKG	3,640	227	0.75		-6.6	-34.0	-57.5	-25.9
		핀테크	Fintech Innovation ETF	ARKF	1,473	77	0.75	0.00	-8.6	-42.8	-53.7	-29.0
		우주항공	ARK Space Exploration and Innovation ETF	ARKX	379	5			-0.7	-20.7	-19.4	-13.2
우주항공	우주산업 시대 도래로 민간주도의 우주산업 확장 가속	우주항공	iShares U.S. Aerospace&Defence ETF	ITA	2,534	25	0.42	0.81	-0.8	-1.9	6.2	1.5
메타버스	메타버스 생태계로의 빠른 전환	메타버스	Roundhill Ball Metaverse ETF	META	791	33		0.00	-5.5	-29.8	-21.8	-22.1
중국, 3월 양회	경기 둔화를 방어하고자 하는 정책 방향(재정정책, 감세, 인프라 투자 등) 제시	소비	KraneShares CICC China Consumer Leaders Index ETF	KBUY	55	0		0.50	2.2	-1.4	-24.9	-2.9
		인프라투자	KraneShares MSCI One Belt One Road Index ETF	OBOR	9	0	0.79	3.21	1.5	2.8	7.6	1.4
연준, 3월 첫 금리인상	고물가 대응을 위한 연준 긴축기조 본격화	금융	Financial Select Sector SPDR Fund	XLF	48,901	2,694	0.11	1.62	-2.2	-0.1	23.2	0.4
		시니어론	Invesco Senior Loan ETF	BKLN	5,612	234	0.64	2.84	-0.6	-0.6	0.5	-1.1
미국, 11월 중간선거	상하원, 공화당 장악 가능성↑ 높아 바이든 행정부 정책 추진 동력 상실 가능성	S&P500 (인버스)	Proshares Short S&P500 ETF	SH	1,796	266	0.88	0.00	1.2	6.5	-13.8	8.6
		에너지	Energy Select Sector SPDR Fund	XLE	34,731	2,195	0.11	3.43	-3.4	21.2	54.3	22.6

기준일: 2022. 02. 21

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	
-1.1			-0.2			0.2		0.2		0.0	
선진국	신흥국	남미	유럽	아시아	프론티어	국채	회사채	하이일드	국채	원유	
VEA	VWO	ILF	VGK	VPL	FM	GOVT	LQD	HYG	BWX	USO	
-0.6	0.2	-0.6	-0.7	0.1	1.3	0.0	-0.9	0.3	0.3	-1.5	
										1.9	
										-1.3	



미국 섹터별 ETF 주간 수익률

에너지	소재	산업재	경기재	필수재	헬스케어	금융	IT	통신	유저리티	부동산
전체	전체	전체	전체	전체						
XLE	XLB	XLU	XLY	XLP	XLV	XLF	XLK	XLC	XLU	IYR
-3.4	-0.2	-1.0	-0.3	1.0	-2.1	-2.2	-1.6	-2.7	-1.2	-1.5
장비	광업	항공방위	주택건설	음식	바이오텍	은행	전체	전체	전체	전체
OIH	XME	ITA	ITB	PBJ	IBB	KBE	VGT	VOX	VPU	VNQ
-2.2	2.1	-0.8	-0.5	-0.4	-3.9	-1.3	-1.9	-2.9	-1.1	-1.2
탐사		운송	미디어		약품개발	모기지리츠	인터넷			리츠
XOP		IYT	PBS		IHI	REM	FDN			SCHH
-4.8		1.0	-3.0		-4.1	-0.3	-3.2			-1.3
MLP		엔지니어	소매		제약	보험	반도체			
AMLP		PKB	XRT		IHE	KIE	SOXX			
-4.6		-0.1	-1.9		-1.8	-1.0	0.6			
		레저			장비	서비스	소프트웨어			
		PEJ			XHE	IYG	PSJ			
		-0.3			-3.9	-2.3	-6.4			
					서비스					
					IHF					
					-1.8					

기준일: 2022. 02. 21

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Appendix 1) 주간 ETF 수익률

미국상장 ETF 주간 수익률 Top 10



미국상장 ETF 주간 수익률 Bottom 10



주: AUM 5천만 달러 이상

기준일: 2022. 02. 21

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

국내상장 ETF 주간 수익률 Top 10



국내상장 ETF 주간 수익률 Bottom 10



기준일: 2022. 02. 21

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(%)
미국회사채	Janus Henderson AAA CLO ETF	JAAA US	430.5	71.6
금광업인버스	Direxion Daily Gold Miners Index Bear 2X Shares	DUST US	32.7	57.5
미국인플레이션주	Fidelity Stocks for Inflation ETF	FCPI US	63.6	57.1
미국제외선진국고배당	Fidelity International High Dividend ETF	FIDI US	32.9	49.1
선진국고배당	Fidelity High Dividend ETF	FDVV US	351.7	45.8

ETF 명		티커	1주 순유출(백만달러)	1주 순유출/총자산(%)
미국라지캡	Invesco S&P 500 BuyWrite ETF	PBP US	-38.3	-20.9
미국하이일드	iShares BB Rated Corporate Bond ETF	HYBB US	-19.6	-21.0
미국장기회사채	iShares Interest Rate Hedged Long-Term Corp Bd	IGBH US	-317.5	-38.6
미국버퍼	FT Cboe Vest US Equity Buffer ETF – February	FFEB US	-150.8	-40.5
일본제외선진국주식	iShares MSCI Kokusai ETF	TOK US	-3,755.9	-95.3

주: AUM 5천만 달러 이상

기준일: 2022. 02. 21

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

국내상장 ETF 주간 Fund Flows Inflows/Outflows TOP 5

ETF 명		티커	1주 순유입(백만달러)	1주 순유입/총자산(%)
KBSTAR 국채선물5년추종인버스		397410 KS	16.6	96.1
KODEX 국채선물10년인버스		176950 KS	8.4	54.4
KBSTAR 국고저3년선물인버스		282000 KS	25.0	32.8
KODEX WTI 원유선물인버스(H)		271050 KS	3.7	26.5
TIGER 단기채권액티브		272580 KS	38.2	24.8

ETF 명		티커	1주 순유출(백만달러)	1주 순유출/총자산(%)
KODEX 배당성장		211900 KS	-4.2	-16.3
TIGER 은행		091220 KS	-3.7	-23.5
KBSTAR 단기국공채액티브		272560 KS	-58.7	-29.5
KOSEF 통안채1년		122260 KS	-25.3	-34.8
KBSTAR 중기우량회사채		136340 KS	-29.4	-35.7

주: AUM 1천만 달러 이상

기준일: 2022. 02. 21

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

∞ Appendix 3) 글로벌 ETF Universe

자산	투자대상	티커	ETF 명	총자산 (로컬백만)	거래대금 (로컬백만)	운용 보수(%)	분배율 (%)	수익률(%)		
								1 주	3 개월	YTD
권역	글로벌	ACW US	iShares MSCI ACW ETF	18,646	507.3	0.31	1.8	-1.1	-6.9	-6.8
	선진	VEA US	Vanguard Developed Markets Index Fund	107,690	861.6	0.05	3.3	-0.6	-5.3	-4.3
	이머징(MSCI)	EEM US	iShares MSCI Emerging Markets ETF	28,852	2,139.7	0.67	2.0	0.0	-3.0	-0.3
선진국가	미국(S&P500)	SPY US	SPDR S&P 500 ETF Trust	390,404	50,978.3	0.09	1.3	-1.4	-7.2	-8.6
	미국(기술주)	QQQ US	Invesco QQQ Trust Series 1	179,925	27,486.9	0.20	0.5	-1.6	-14.9	-14.2
	미국(다우존스 산업평균지수)	DIA US	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	29,015	2,401.0	0.17	1.7	-1.7	-4.5	-5.9
	유럽	VGK US	Vanguard European Stock Index Fund	21,644	521.8	0.09	3.2	-0.7	-5.7	-5.2
	일본	EWJ US	iShares MSCI Japan ETF	11,024	364.5	0.47	2.2	-0.5	-7.6	-5.0
신흥국가	중국	FXI US	iShares China Large-Cap ETF	5,831	1,236.3	0.74	1.6	-2.5	-7.8	0.4
	인도	INDA US	iShares MSCI India ETF	5,727	155.6	0.68	6.6	1.0	-4.6	-2.7
	한국	EWY US	iShares MSCI South Korea ETF	4,729	377.2	0.59	2.3	0.1	-4.7	-6.3
	대만	EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	7,155	193.2	0.59	2.1	0.3	0.9	-1.7
	베트남	VNM US	VanEck Vectors Vietnam ETF	557	3.6	0.64	0.5	0.9	-4.6	-6.8
주식	경기소비재	XLY US	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	19,639	1,927.1	0.13	0.6	-0.3	-14.4	-12.0
	필수소비재	XLP US	Consumer Staples Select Sector SPDR	15,333	1,169.9	0.13	2.3	1.0	5.9	-1.4
	에너지	XLE US	Energy Select Sector SPDR Fund	34,731	2,588.4	0.13	3.4	-3.4	21.2	22.6
	소재	XLB US	Materials Select Sector SPDR	7,239	785.9	0.13	1.8	-0.2	-4.7	-7.4
	산업재	XLI US	Industrial Select Sector SPDR Fund	16,238	1,333.9	0.13	1.3	-1.0	-7.1	-7.1
섹터(미국)	헬스케어	XLV US	Health Care Select Sector SPDR	33,263	1,655.6	0.13	1.5	-2.1	-4.3	-9.5
	제약	PJP US	Invesco Dynamic Pharmaceuticals ETF	328	1.0	0.57	0.9	-1.6	-6.0	-6.9
	금융	XLF US	Financial Select Sector SPDR Fund	48,901	2,388.2	0.13	1.6	-2.2	-0.1	0.4
	IT	XLK US	Technology Select Sector SPDR Fund	45,100	2,070.6	0.13	0.7	-1.6	-10.2	-12.3
	통신	VOX US	Vanguard Communication Services Index Fund	3,708	46.5	0.10	1.1	-2.9	-16.2	-13.1
스타일/테마	유트리티	XLU US	Utilities Select Sector SPDR Fund	13,348	1,264.8	0.13	3.0	-1.2	-0.3	-7.5
	배당	VIG US	Vanguard Dividend Appreciation Index Fund	64,001	264.8	0.06	1.7	-0.8	-5.1	-7.8
	자사주매입	PKW US	Invesco Buyback Achievers ETF	1,493	6.7	0.63	0.8	-1.6	-5.9	-6.0
	IPO	FPX US	First Trust US Equity Opportunities ETF	1,456	13.7	0.60	0.2	-2.6	-22.3	-15.1
	인프라스트럭처	GII US	Spdr Fisae/Macquarie Global Infrastructure 100 Etf	462	2.2	0.40	2.4	-1.0	1.0	-0.4
채권	신흥시장 소비	ECON US	Columbia Emerging Markets Consumer ETF	132	0.6	0.59	1.1	0.0	-7.4	-0.4
	소셜미디어	SOCL US	Global X Social Media ETF	284	1.6	0.65	0.0	-3.4	-24.3	-15.0
	종합채권(투자등급)	AGG US	iShares Core US Aggregate Bond ETF	87,929	1,009.0	0.05	1.8	-0.2	-3.4	-3.6
	우선주	PFF US	iShares Preferred andome Securities ETF	17,959	258.8	0.46	4.8	0.3	-6.3	-8.3
	지방채	MUB US	iShares National Muni Bond ETF	24,258	332.2	0.07	1.8	0.0	-2.5	-3.0
미국	물가연동채	TIP US	iShares Trust United States Treasury	34,101	1,150.1	0.19	4.8	0.1	-3.9	-3.6
	MBS	MBB US	iShares MBS ETF	24,230	305.6	0.06	1.1	-0.2	-3.1	-3.0
	하이일드	HYG US	iShares iBoxx \$ High Yieldorate Bond Fund	16,553	3,762.4	0.49	4.2	0.3	-3.3	-4.4
	시니어론	BKLN US	Invesco Senior Loan ETF	5,612	287.1	0.65	2.8	-0.6	-0.6	-1.1
	전환사채	CWB US	SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	3,435	9.2	0.40	3.1	-1.9	-2.4	5.5
이머징	국채(달러표시)	EMB US	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	17,108	786.4	0.39	4.1	0.6	-4.9	-5.2
	국채(현지통화)	EMLC US	VanEck Vectors JP Morgan EM Local Currency Bd ETF	3,498	64.8	0.30	5.2	0.9	1.4	2.0
	하이일드	HYEM US	VanEck Vectors Emg Mkts High Yield Bd ETF	1,270	5.6	0.40	5.6	-0.2	-3.9	-3.9
원자재종합	원자재 종합	DBC US	Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	3,440	102.6	0.89	0.0	0.2	9.4	11.5
	원유(WTI)	USO US	United States Oil Fund LP	2,591	391.5	0.72		-1.5	16.5	19.1
	농산물	DBA US	Invesco DB Agriculture Fund	1,233	36.8	0.89	0.0	-0.3	5.1	6.5
	금	GLD US	SPDR Gold Shares	62,169	2,025.1	0.40		1.9	1.8	3.6
부동산	비금속	DBB US	Invesco DB Base Metals Fund	559	10.8	0.80	0.0	1.0	14.7	7.2
	미국	VNQ US	Vanguard Real Estate Index Fund	44,867	609.2	0.12	2.9	-1.2	-6.5	-12.1
	일본	1343 JP	Nomura NF REIT Index ETF	414,271	1,090.3	0.32	3.5	0.3	-7.2	-8.1
환율	달러	UUP US	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund	874	57.6	0.79	0.0	0.0	0.4	0.4
	엔	FXY US	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust	179	2.9	0.40	0.0	0.1	-0.9	-0.1
	유로	FXE US	Invesco CurrencyShares Euro Trust	205	9.3	0.40	0.0	-0.1	-0.6	-0.6
	위안	CYB US	WisdomTree Dreyfus Chinese Yuan Fund	34	0.2	0.45	0.0	0.6	1.4	1.0

기준일: 2022. 02. 21

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
주식	국내투자	KOSPI200	069500	KODEX 200	5,541,373	120,296.0	0.15	2.3	1.5	-4.3	-6.3
		KOSPI200 레버리지	122630	KODEX 레버리지	2,061,240	423,824.8	0.64		3.0	-10.1	-13.0
		KOSPI200 인버스	114800	KODEX 인버스	910,184	158,136.8	0.64		-1.5	4.0	6.4
		코스닥 150	229200	KODEX 코스닥 150	739,564	37,490.8	0.25	1.1	3.1	-19.7	-18.3
		코스닥 150 레버리지	233740	KODEX 코스닥 150 레버리지	970,980	155,904.4	0.64		6.2	-35.9	-34.5
		코스닥 150 인버스	251340	KODEX 코스닥 150 선물인버스	361,510	185,544.4	0.64		-3.7	19.2	19.9
		IT	139260	TIGER 200 IT	869,182	8,812.6	0.40	1.0	1.8	-6.0	-9.2
		금융	139270	TIGER 200 금융	25,478	399.2	0.40	3.9	0.6	8.7	7.2
		에너지화학	117460	KODEX 에너지화학	26,603	229.2	0.45	0.6	0.8	-12.2	-10.8
		자동차	091180	KODEX 자동차	703,750	5,157.1	0.45	1.2	2.8	-8.8	-10.4
주식	섹터	조선	102960	KODEX 기계장비	13,139	181.4	0.45	0.5	6.1	-16.0	-11.1
		운송	140710	KODEX 운송	19,620	544.8	0.45	0.2	3.8	5.3	3.2
		철강/소재	117680	KODEX 철강	49,142	1,994.2	0.45	1.3	0.5	3.4	1.2
		건설/기계	117700	KODEX 건설	75,022	960.5	0.45	0.9	5.6	-6.0	-5.1
		산업재	227550	TIGER 200 산업재	5,302	42.4	0.40	0.1	4.7	2.5	-1.1
		경기소비재	266390	KODEX 소비재	7,855	42.5	0.45	0.5	2.1	-6.5	-4.0
		경기방어	139280	TIGER 경기방어	79,591	64.0	0.40	1.3	2.4	-10.1	-7.5
		경기민감	139290	TIGER 200 경기소비재	6,158	13.1	0.40	1.1	2.1	-6.0	-7.5
		통신	098560	TIGER 방송통신	4,397	32.9	0.46	2.1	1.0	-6.7	-4.7
		헬스케어	143860	TIGER 헬스케어	144,634	1,754.0	0.40	0.1	0.8	-18.7	-18.3
테마/스타일		배당주	161510	ARRIANG 고배당주	200,998	1,757.2	0.23	4.5	0.1	4.7	3.8
		삼성그룹	102780	KODEX 삼성그룹	1,540,894	3,988.5	0.25	1.6	2.2	-7.6	-8.5
		중국소비	150460	TIGER 중국소비테마	129,512	138.8	0.50	0.6	4.5	-3.6	-0.9
		중소형주	226980	KODEX 200 중소형	6,427	35.3	0.30	1.0	2.8	-9.0	-7.5
채권		1년이하	153130	KODEX 단기채권	1,570,224	5,256.8	0.15		0.0	0.2	0.1
		3년만기	114820	TIGER 국채 3년	64,840	123.9	0.15	1.0	0.0	-0.6	-1.3
		10년만기	148070	KOSEF 국고채 10년	228,286	1,244.3	0.15	2.0	-0.5	-2.8	-3.9
		회사채	239660	ARRIANG 우량회사채 50 1년	28,219	2,292.7	0.14		0.0	0.2	0.0
해외지수		글로벌	189400	ARRIANG 글로벌 MSCI(합성 H)	8,649	6.5	0.40		-1.8	-7.7	-7.5
		선진국	208470	SMART 선진국 MSCI World(한성 H)	1,802	1.1	0.35		-1.7	-8.4	-8.8
		이머징	195980	ARRIANG 신중국 MSCI(합성 H)	76,195	450.3	0.50		1.3	-3.1	0.3
		미국	143850	TIGER 미국 S&P500 선물(H)	325,266	2,248.4	0.30		-1.0	-7.2	-8.5
		245340	133690	TIGER 미국나스닥 100	1,994,296	20,844.6	0.49	0.4	-1.5	-14.5	-14.3
		유럽	195930	TIGER 유로스탁스 50(합성 H)	83,626	599.4	0.25		0.3	-6.8	-4.2
		일본	241180	TIGER 일본나이키 225	14,150	110.4	0.35	1.2	-0.4	-8.9	-5.8
		중국	168580	KINDEX 중국본토 CSI300	207,849	837.2	0.70		2.1	-4.3	-6.2
주식		베트남	245710	KINDEX 베트남 VN30(한성)	216,669	725.2	0.70		0.1	0.5	0.4
		인도	200250	KOSEF 인도 Nifty50(한성)	58,292	541.6	0.49		-0.6	-3.5	-0.4
		헬스케어/바이오	248270	TIGER S&P 글로벌헬스케어(합성)	23,006	77.0	0.40		-1.4	-4.8	-8.8
		글로벌섹터	185680	KODEX 미국 S&P 바이오(합성)	7,642	48.4	0.25		-2.3	-25.5	-20.1
해외투자		IT	287180	KODEX 미국 S&P IT(합성)	30,212	369.4	0.50		-2.7	-18.2	-16.6
		산업재	200030	KODEX 미국 S&P 산업재(합성)	11,705	68.0	0.25		-2.0	-7.1	-7.2
		에너지	218420	KODEX 미국 S&P 에너지(합성)	28,446	844.6	0.25		-5.8	19.9	20.3
		글로벌테마	213630	ARRIANG 미국다우존스고배당주(한성 H)	24,899	150.8	0.40		-1.5	3.2	0.9
채권	해외채권	고배당주	245350	TIGER 유로스탁스배당 30	15,611	65.1	0.35	3.7	-0.9	0.2	-0.8
		하이일드	182490	TIGER 단기선진하이일드(합성 H)	14,748	12.9	0.25		-0.2	-2.0	-2.4
원자재		금속	139310	TIGER 금속선물(H)	7,171	113.7	0.70		2.6	12.6	10.2
		금	132030	KODEX 골드선물(H)	237,951	2,552.9	0.68		2.0	1.2	5.0
		농산물	137610	TIGER 농산물선물 Enhanced(H)	30,863	264.5	0.70		-0.2	7.8	7.8
		원유	130680	TIGER 원유선물 Enhanced(H)	54,546	1,826.7	0.70		-3.4	14.9	19.2
부동산		리츠	182480	TIGER 미국 MSCI 리츠(합성 H)	187,699	639.3	0.25	2.8	0.0	-6.1	-9.2
		통화	138230	KOSEF 미국달러선물	35,429	84.3	0.37	0.3	-0.2	0.8	0.2

기준일: 2022. 02. 21

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20조 1항 5호 사목에 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 Center의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.