



마켓 레이다: 글로벌 ETF

- 주간 데이터북(22.02.28-03.07)

Global Strategist 문남중
namjoong.moon@daishin.com

Quant Strategist 조재운
jaeun.jo@daishin.com

2022년
ETF Market
View

- **[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 헷지수단으로 귀금속 수요도 증가할 전망
- **[투자전략]** 주식군외 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	379,763	49,564	0.09	1.36	-3.9	-10.1	-11.7	-12.2
섹터											
에너지	XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 33.9% YoY VS, S&P500 8.8% YoY)	39,054	2,433	0.11	3.06	8.2	35.0	37.5	33.4
경기소비재	XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 29.0% YoY VS, S&P500 8.8% YoY)	17,862	1,943	0.11	0.67	-8.0	-20.9	-20.2	-22.4
산업재	XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 22.1% YoY VS, S&P500 8.8% YoY)	16,045	1,493	0.11	1.35	-2.2	-6.6	-7.7	-6.9
스타일											
고배당	VIG	Vanguard Dividend Appreciation Index Fund	연준의 통화긴축 본격화 등 시장 불확실성 확대에 낮은 변동성 매력	62,756	342	0.06	1.72	-2.1	-7.5	-9.9	-9.6
테마											
ESG	ESGV	Vanguard ESG U.S. Stock ETF	ESG, 기업 성장의 지속 가능성을 평가하는 핵심 지표로 자리매김. ESG 해당 기업 투자 증가	5,802	34	0.09	1.12	-5.3	-13.8	-15.1	-15.5
전기차&2차전지	DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	내연기관 차량에서 전기차로 전환되는 모빌리티 전환점 가속화	1,169	16	0.68	0.34	-11.4	-21.3	-20.4	-22.1
우주항공	ITA	iShares U.S. Aerospace&Defence ETF	민간 우주항공기업의 투자 확대로 상업용 여행시장의 빠른 성장 기대	2,978	42	0.42	0.79	-4.3	5.5	4.2	3.2
메타버스	META	Roundhill Ball Metaverse ETF	현실 세계와 같은 사회, 경제, 문화 활동이 이뤄지는 3차원 가상세계 수요 확대	697	23		0.00	-11.8	-32.7	-29.8	-30.1

기준일: 2022. 03. 07

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	379,763	49,564	0.09	1.36	-3.9	-10.1	-11.7	-12.2
한국	EWY	iShares MSCI South Korea ETF	코로나 19 방역 모범국. 수출→소비→투자로 이어지는 경제 선순환 효과 기대	4,349	348	0.57	2.50	-7.3	-15.4	-13.8	-13.8
베트남	VNM	VanEck Vectors Vietnam ETF	신종국내 감염병 통제 가능. 중국 제조업의 대체수혜지. 수출을 통한 경제회복 지속	542	5	0.60	0.54	-1.4	-5.7	-9.4	-9.5
채권											
하이일드	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond	국채 매력 반감. 경기 회복 기대로 고위험을 추구하는 하이일드 채권 선호 증가	16,209	3,140	0.48	4.26	-1.8	-4.8	-5.3	-5.2
시니어론	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	금리 인상기에 적합한 시니어론 선호 증가	5,109	232	0.64	2.87	-1.1	-1.3	-2.1	-2.0
원자재											
산업금속	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	경제 정상화에 따른 산업금속(구리, 니켈 등) 수요 증가	689	10	0.72	0.00	9.3	27.4	19.9	20.9
금	GLD	SPDR Gold Shares	시장 불확실성을 헷지하고자 하는 방편으로 금 선호 지속	67,685	1,950.8	0.40		4.5	11.7	9.0	10.7
부동산											
미국	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	경기 회복에 따른 경제주체 수요 증가. 주택 수요를 자극하는 낮은 모기지 금리 수준	44,941	685	0.12	2.87	0.6	-6.4	-11.1	-10.4

기준일: 2022. 03. 07

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

Notice

본 포트폴리오(I. ETF 미국 주식군 포트폴리오, II. ETF Asset 포트폴리오)는 당사 글로벌 전략 하우스뷰(2022년 ETF Market View)에 의거해 작성되었습니다. 각 투자대상별 대표적인 상품을 제시해 투자자의 상품 선택에 있어 정보제공을 목적으로 합니다. 10p 에 지시된 [Compliance Notice] 를 참고해 주시길 바랍니다.

∞ 1/4 분기 주요 이벤트

구분	1 월	2 월	3 월
이벤트	(공동) IMF 경제전망(수정) (미) 5~7 일 CES (미) 25~26 일 FOMC (일) 18 일 금정위(경제전망) (한) 14 일 금통위	(공동) 10 일 MSCI 분기 리뷰 (공동) 28~3.3 일 MWC (유) 3 일 ECB (중) 4~20 일 베이징올림픽 (한) 24 일 금통위	(공동) OECD 경제전망 (공동) FTSE 반기 리뷰 (미) 15~16 일 FOMC(경제전망) (유) 10 일 ECB(경제전망) (일) 18 일 금정위 (중) 4~5 일 양회 (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)	거래대금 (백만달러)	운용보수 (%)	분배율 (%)	수익률(%)			
									1W	3M	1Y	연초 이후
바이드노믹스	바이드 집권 2 년차로 경제 재건을 이어 나가는 바이드 행정부 정책 기조	클린에너지	First Trust NASDAQ Clean Edge Green Energy Index Fund	QCLN	2,066	27.7	0.60	0.01	-7.0	-24.1	-10.5	-18.3
		태양광	Invesco Solar ETF	TAN	2,313	100.1	0.65	0.00	-2.1	-18.9	-13.8	-9.1
		풍력	First Trust Global Wind Energy ETF	FAN	316	2.9	0.60	1.94	-5.4	-6.9	-5.7	-7.4
		전기차	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	DRIV	1,169	16.3	0.68	0.34	-11.4	-21.3	-5.3	-20.4
		2 차전지	Global X Lithium & Battery Tech ETF	LIT	4,385	74.2	0.75	0.27	-12.7	-23.5	22.9	-19.3
		헬스케어	Health Care Select Sector SPDR	XLV	33,824	1,875.8	0.11	1.44	0.2	-1.6	17.2	-7.6
		인프라	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	PAVE	4,816	41.7	0.47	0.49	-1.5	-7.3	11.3	-8.4
		마리화나	Alternative Harvest ETF	MJ	591	13.4	0.75	2.50	-11.2	-28.1	-59.3	-22.9
2022 CES & MWC	홍코노미(스마트홈/스마트 시티/사물인터넷 고도화)와 모빌리티 신기술 주목	홍코노미	Emles @ Home ETF	LIV	5	0.0	0.49	0.24	-8.6	-24.7	-15.3	-23.4
		모빌리티	SPDR S&P Kensho Smart Mobility	HAIL	107	1.7	0.45	1.81	-12.0	-29.4	-28.9	-24.9
인프라투자 법안, 경기 부양 효과	21.11 월 1.2 조달러 규모 물리적 인프라 투자법안 통과. 22. 2 월 1.75 조달러 휴먼 인프라 투자법안 처리 예정	대형주	Schwab U.S. Large-Cap ETF	SCHX	31,351	140.0	0.03	1.39	-4.4	-11.1	9.1	-12.4
		가치주	iShares S&P500 Value ETF	IVE	24,083	179.2	0.18	1.90	-2.0	-2.2	9.1	-5.0
코로나 19 백신 보급 확산	오미크론 등 또 다른 변이 확산 저지. WHO, 2022 연말 팬데믹 극복 전망. 올해부터 감염병 이전 일상으로 돌아갈 수 있다는 기대 확산 가능성	여행	ETFMG Travel Tech ETF	AWAY	233	6.1	0.75	0.00	-15.6	-19.4	-33.5	-17.7
		항공	US Global Jets ETF	JETS	2,990	255.7	0.60	0.00	-21.3	-19.7	-36.1	-19.8
		레저/엔터	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	PEJ	1,247	16.6	0.55	0.39	-11.3	-9.4	-14.8	-12.5
		소비	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	XLY	17,862	1,942.9	0.11	0.67	-8.0	-20.9	4.6	-20.2
		가치주	iShares S&P500 Growth ETF	IWW	32,103	286.9	0.18	0.56	-5.9	-17.0	12.8	-17.6
		은행	SPDR S&P Bank ETF	KBE	3,389	197	0.35	2.30	-9.3	-6.0	-1.6	-5.9

기준일: 2022. 03. 07

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! ETF Zone

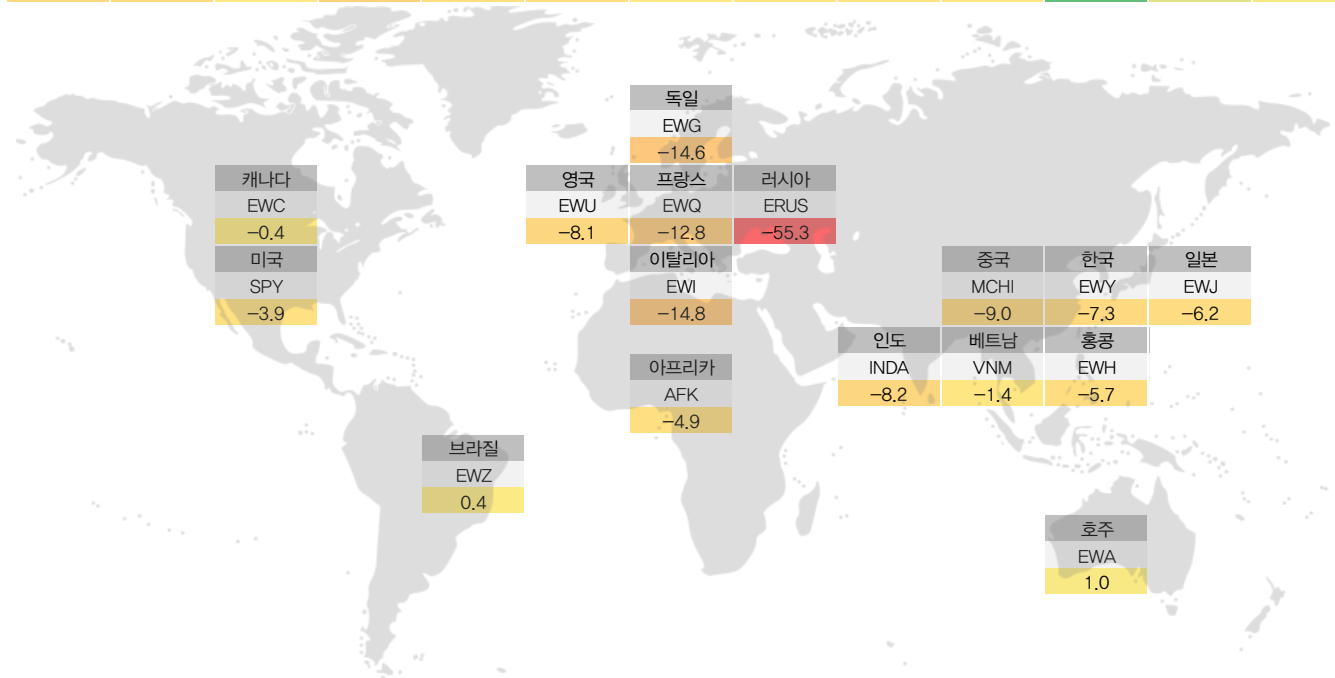
이슈	주요 내용	투자 대상	ETF 명	티커	총자산 (백만달러)	거래대금 (백만달러)	운용 보수 (%)	분배율 (%)	수익률(%)			
									1W	3M	1Y	연초 이후
제조 강국 위상 강화	세계 경기회복의 반사효과, 신산업 태생에 따른 반도체 등 주력 수출 품목 성장	중국	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	ASHR	3,008	186	0.65	1.96	-6.8	-12.6	-10.9	-12.7
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY	4,349	348	0.57	2.50	-7.3	-15.4	-21.0	-13.8
		대만	iShares MSCI Taiwan Index Fund	EWT	6,411	273	0.57	2.35	-7.1	-9.2	7.0	-10.9
기후변화	이상기후에 따른 농작물 수급 불균형 지속	농산물	Invesco DB Agriculture Fund	DBA	1,756	43	0.86	0.00	6.2	12.4	29.5	12.6
		대두	Teucrium Soybean Fund	SOYB	64	2.2	2.34		1.1	25.5	26.5	19.6
OPEC+ 증산합의	21. 8 월부터 22. 9 월까지 매달 일 평균 40 만 배럴 증산	유가 (인버스)	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil	SCO	219	46	1.61		-34.0	-61.9	-79.5	-57.5
		에너지 (인버스)	ProShares Short Oil & Gas	DDG	3.5	0.2	0.95	0.00	-7.7	-26.3	-39.0	-27.6
ARK 자산운용	미국 중심 전세계 디지털 경제의 성장 가속화	혁신	ARK Innovation ETF	ARKK	10,345	1,702	0.75		-17.6	-41.5	-46.9	-38.6
		로봇	ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	ARKQ	1,470	35	0.75		-8.9	-24.2	-21.1	-21.5
		차세대 통신	Next Generation Internet ETF	ARKW	2,020	153	0.75		-17.1	-41.6	-45.1	-37.7
		게놈	Genomic Revolution ETF	ARKG	3,426	199	0.75		-13.1	-33.7	-48.2	-31.4
		핀테크	Fintech Innovation ETF	ARKF	1,278	69	0.75	0.00	-19.4	-44.3	-49.4	-40.2
		우주항공	ARK Space Exploration and Innovation ETF	ARKX	386	5			-5.1	-14.5	-19.0	-12.7
우주항공	우주산업 시대 도래로 민간주도의 우주산업 확장 가속	우주항공	iShares U.S. Aerospace&Defence ETF	ITA	2,978	42	0.42	0.79	-4.3	5.5	9.7	4.2
메타버스	메타버스 생태계로의 빠른 전환	메타버스	Roundhill Ball Metaverse ETF	META	697	23		0.00	-11.8	-32.7	-29.5	-29.8
중국, 3 월 양회	경기 둔화를 방어하고자 하는 정책 방향(재정정책, 감세, 인프라 투자 등) 제시	소비	KraneShares CICC China Consumer Leaders Index ETF	KBUY	49	0		0.56	-8.5	-13.8	-16.6	-13.8
		인프라투 자	KraneShares MSCI One Belt One Road Index ETF	OBOR	8	0	0.79	3.64	-8.8	-10.0	-0.8	-10.6
연준, 3 월 첫 금리인상	고물가 대응을 위한 연준 긴축기조 본격화	금융	Financial Select Sector SPDR Fund	XLF	42,766	2,750	0.11	1.78	-6.9	-8.3	6.9	-8.1
		시니어론	Invesco Senior Loan ETF	BKLN	5,109	232	0.64	2.87	-1.1	-1.3	0.1	-2.1
미국, 11 월 중간선거	상하원, 공화당 장악 가능성이 높아 바이든 행정부 정책 추진 동력 상실 가능성	S&P500 (인버스)	Proshares Short S&P500 ETF	SH	2,159	324	0.88	0.00	3.9	9.9	-12.6	12.1
		에너지	Energy Select Sector SPDR Fund	XLE	39,054	2,433	0.11	3.06	8.2	35.0	50.7	37.5

기준일: 2022. 03. 07

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	
-5.8						-0.6		0.4	15.6		-1.0	
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
-7.7	-7.7	-1.1	-11.1	-5.0	-5.7	-0.1	-2.1	-2.2	-1.9	22.1	4.5	1.4



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	XLV	XLP	XLV	XLF	XLK	XLC	XLU	IYR
8.2	-3.8	-2.2	-8.0	-0.6	0.2	-6.9	-6.4	-6.1	5.7	0.7
장비	광업	항공방위	주택건설	음식	바이오	은행	전체	전체	전체	전체
OIH	XME	ITA	ITB	PBJ	IBB	KBE	VGT	VOX	VPU	VNQ
13.8	9.5	-4.3	-5.9	2.3	-4.3	-9.3	-7.0	-7.0	5.2	0.6
탐사		운송	미디어		약품개발	모기지리츠	인터넷			리츠
XOP		IYT	PBS		IHI	REM	FDN			SCHH
7.5		-4.4	-7.6		-1.7	-1.8	-10.9			1.4
MLP		엔지니어	소매		제약	보험	반도체			
AML		PKB	XRT		IHE	KIE	SOXX			
1.3		-3.7	-6.6		0.8	-5.0	-10.0			
		레저			장비	서비스	소프트웨어			
		PEJ			XHE	IYG	PSJ			
		-11.3			-2.9	-10.2	-7.8			
					서비스					
					IHF					
					-0.1					

기준일: 2022. 03. 07

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Appendix 1) 주간 ETF 수익률

미국상장 ETF 주간 수익률 Top 10

밀	Teucrium Wheat Fund (WEAT US)	38.9	
원유	United States Brent Oil Fund LP (BNO US)	25.8	
건화물	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF (BDRY US)	22.6	
원유	United States Oil ETF (USO US)	22.1	
휘발유	United States Gasoline Fund LP (UGA US)	21.7	
원유	United States 12 Month Oil Fund LP (USL US)	21.6	
원자재	United States Commodity Index Fund (USCI US)	20.9	
에너지	Invesco DB Energy Fund (DBE US)	20.6	
에너지	ProShares K-1 Free Crude Oil Strategy ETF (OILK US)	19.9	
팔라듐	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF (PALL US)	19.8	

미국상장 ETF 주간 수익률 Bottom 10

아일랜드주식	Ishares Msci Ireland ETF (EIRL US)	-16.2	
카지노/게임	Roundhill Sports Betting & iGaming ETF (BETZ US)	-16.7	
IPO	Renaissance IPO ETF (IPO US)	-16.8	
차세대인터넷	ARK Next Generation Internet ETF (ARKW US)	-17.1	
혁신기업	ARK Innovation ETF (ARKK US)	-17.6	
핀테크	Ark Fintech Innovation ETF (ARKF US)	-19.4	
항공	US Global Jets ETF (JETS US)	-21.3	
탄소배출권	KraneShares Global Carbon Strategy ETF (KRBN US)	-27.4	
러시아주식	VanEck Russia ETF (RSX US)	-47.9	
러시아주식	Ishares Msci Russia ETF (ERUS US)	-55.3	

주: AUM 5천만 달러 이상

기준일: 2022. 03. 07

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

국내상장 ETF 주간 수익률 Top 10

KODEX WTI원유선물(H) (261220)	29.8	
TIGER 원유선물Enhanced(H) (130680)	29.4	
KBSTAR 팔라듐선물(H) (334690)	26.5	
KODEX 3대농산물선물(H) (271060)	20.7	
KBSTAR 미국S&P원유생산기업(합성 H) (219390)	14.7	
KODEX 미국S&P에너지(합성) (218420)	13.3	
TIGER 금속선물(H) (139310)	12.4	
TIGER 농산물선물Enhanced(H) (137610)	11.5	
KODEX 구리선물(H) (138910)	10.8	
TIGER 구리실물 (160580)	10.2	

국내상장 ETF 주간 수익률 Bottom 10

TIGER 차이나광채판STAR50(합성) (414780)	-5.3	
TIGER 은행 (091220)	-5.4	
SOL 차이나육성산업액티브(합성) (415760)	-5.4	
KODEX 미국스마트모빌리티S&P (390400)	-5.6	
TIGER 차이나바이오테크SOLACTIVE (371470)	-5.7	
KODEX 차이나광채판STAR50(합성) (415340)	-5.9	
ARIRANG 심천차이넥스트(합성) (256450)	-5.9	
KBSTAR 중국MSCI China(H) (310080)	-6.4	
TIGER 글로벌리튬&2차전지SOLACTIVE(합성) (394670)	-6.5	
KBSTAR 차이나HSCEI(H) (250730)	-6.5	

기준일: 2022. 03. 07

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(%)
신흥국주식	JPMorgan ActiveBuilders Emerging Markets Eqty ETF	JEMA US	364.45	123.8
신흥국로우볼	Invesco S&P Emerging Markets Low Volatility ETF	EELV US	467.89	121.5
원유인버스	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil	SCO US	112.59	97.1
연료인버스	Direxion Daily S&P Oil & Gas Exp & Prod Br 2X Shs	DRIP US	41.7	81.8
미국버퍼	Innovator US Equity Power Buffer ETF – March	PMAR US	59.96	53.7

ETF 명		티커	1주 순유출(백만달러)	1주 순유출/총자산(%)
채권	First Trust High Income Strategic Focus ETF	HISF US	-17.12	-21.2
신흥국회사채	iShares JP Morgan EM Corporate Bond ETF	CEMB US	-116.74	-23.6
미국바이오테크인버스	Direxion Daily S&P Biotech Bear 3X Shares	LABD US	-18.19	-23.6
미국리테일	SPDR S&P Retail ETF	XRT US	-178.6	-32.6
밀레니얼	Principal Millennials ETF	GENY US	-27.27	-35.3

주: AUM 5천만 달러 이상

기준일: 2022. 03. 07

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

국내상장 ETF 주간 Fund Flows Inflows/Outflows TOP 5

ETF 명	티커	1주 순유입(백만달러)	1주 순유입/총자산(%)
KODEX 레버리지	122630 KS	97.66	6.2
TIGER 여행레저	228800 KS	7.88	4.8
ARIRANG 코스피 TR	328370 KS	2.9	3.5
TIGER 코스닥150	232080 KS	2.8	2.5
TIGER 부동산인프라고배당	329200 KS	3	2.5

ETF 명	티커	1주 순유출(백만달러)	1주 순유출/총자산(%)
KODEX 200선물인버스2X	252670 KS	-63.37	-3.8
KOSEF 200	069660 KS	-19.92	-4.6
TIMEFOLIO Kstock 액티브	385720 KS	-5.51	-9.1
TIGER 미국 S&P500선물(H)	143850 KS	-36.32	-13.8
KBSTAR 국고채3년선물인버스	282000 KS	-24.9	-25.3

주: AUM 1천만 달러 이상

기준일: 2022. 03. 07

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
주식	글로벌	ACWI US	iShares MSCI ACWI ETF	17,632	451.2	0.31	2.0	-5.8	-11.8	-12.8
		VEA US	Vanguard Developed Markets Index Fund	97,711	1,251.6	0.05	3.7	-7.7	-12.9	-13.6
		EEM US	iShares MSCI Emerging Markets ETF	25,435	2,780.0	0.67	2.3	-8.1	-12.9	-12.1
	선진국가	SPY US	SPDR S&P 500 ETF Trust	379,763	54,396.8	0.09	1.4	-3.9	-10.1	-11.7
		QQQ US	Invesco QQQ Trust Series 1	171,851	26,608.8	0.20	0.5	-6.3	-18.2	-18.3
		DIA US	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	28,312	2,444.8	0.17	1.8	-3.2	-7.8	-9.4
		VGK US	Vanguard European Stock Index Fund	18,538	656.1	0.09	3.8	-11.1	-17.1	-18.8
		EWJ US	iShares MSCI Japan ETF	10,032	509.1	0.47	2.4	-6.2	-13.3	-11.8
	신흥국가	FXI US	iShares China Large-Cap Etf	5,039	1,340.0	0.74	1.8	-9.1	-17.1	-13.3
		INDA US	iShares MSCI India ETF	5,115	240.0	0.68	7.3	-8.2	-10.8	-12.3
		EWY US	iShares MSCI South Korea ETF	4,349	323.4	0.59	2.5	-7.3	-15.4	-13.8
		EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	6,411	328.0	0.59	2.3	-7.1	-9.2	-10.9
		VNM US	VanEck Vectors Vietnam ETF	542	3.8	0.64	0.5	-1.4	-5.7	-9.4
	섹터(미국)	XLY US	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	17,862	2,218.3	0.13	0.7	-8.0	-20.9	-20.2
		XLP US	Consumer Staples Select Sector SPDR	15,589	1,414.0	0.13	2.4	-0.5	2.8	-3.4
		XLE US	Energy Select Sector SPDR Fund	39,054	3,253.1	0.13	3.1	8.2	35.0	37.5
		XLB US	Materials Select Sector SPDR	6,921	831.6	0.13	1.8	-3.8	-8.3	-11.5
		XLI US	Industrial Select Sector SPDR Fund	16,045	1,560.2	0.13	1.3	-2.2	-6.6	-7.7
		XLV US	Health Care Select Sector SPDR	33,824	1,779.9	0.13	1.4	0.2	-1.6	-7.6
		PJP US	Invesco Dynamic Pharmaceuticals ETF	327	1.1	0.57	0.9	1.0	-1.7	-5.8
		XLF US	Financial Select Sector SPDR Fund	42,766	3,239.4	0.13	1.8	-6.9	-8.3	-8.1
		XLK US	Technology Select Sector SPDR Fund	42,820	2,240.1	0.13	0.8	-6.4	-16.2	-17.0
		VOX US	Vanguard Communication Services Index Fund	3,508	50.3	0.10	1.1	-7.0	-17.1	-17.8
채권	미국	XLJ US	Utilities Select Sector SPDR Fund	13,893	1,329.8	0.13	2.8	5.7	5.0	0.3
		VIG US	Vanguard Dividend Appreciation Index Fund	62,756	277.4	0.06	1.7	-2.1	-7.5	-9.9
		PKW US	Invesco Buyback Achievers ETF	1,416	9.5	0.63	0.8	-4.2	-8.0	-10.2
		FPX US	First Trust US Equity Opportunities ETF	1,308	16.1	0.60	0.2	-8.9	-22.8	-21.5
		GII US	Spdr Ftse/Macquarie Global Infrastructure 100 Etf	460	2.5	0.40	2.4	-1.8	1.5	-0.8
		ECON US	Columbia Emerging Markets Consumer ETF	113	0.6	0.59	1.3	-10.2	-16.5	-14.7
		SOCL US	Global X Social Media ETF	225	2.7	0.65	0.0	-11.7	-30.1	-27.0
		AGG US	iShares Core US Aggregate Bond ETF	87,191	1,177.8	0.05	1.8	-0.5	-3.8	-3.6
		PFF US	iShares Preferred andome Securities ETF	17,569	182.3	0.46	4.8	-2.2	-7.7	-9.4
		MUB US	iShares National Muni Bond ETF	24,147	331.6	0.07	1.8	-0.2	-3.0	-3.1
	이머징	TIP US	iShares Trust United States Treasury	35,631	827.2	0.19	4.8	1.3	0.5	0.0
		MBB US	iShares MBS ETF	23,792	178.8	0.06	1.0	-0.1	-2.6	-2.7
		HYG US	iShares iBoxx \$ High Yieldorate Bond Fund	16,209	3,309.4	0.49	4.3	-1.8	-4.8	-5.3
		BKLN US	Invesco Senior Loan ETF	5,109	285.5	0.65	2.9	-1.1	-1.3	-2.1
		CWB US	SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	3,251	12.6	0.40	3.3	-2.9	-2.9	-0.7
		EMB US	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	15,902	1,190.5	0.39	4.5	-5.0	-13.2	-13.3
		EMLC US	VanEck Vectors JP Morgan EM Local Currency Bd ETF	3,217	116.6	0.30	5.8	-4.3	-8.0	-8.7
		HYEM US	VanEck Vectors Emg Mkts High Yield Bd ETF	1,144	6.5	0.40	6.2	-5.1	-12.4	-13.0
	원자재종합	DBC US	Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	4,391	233.9	0.89	0.0	15.6	37.0	32.8
		USO US	United States Oil Fund LP	3,371	903.0	0.72		22.1	59.7	51.5
원자재	품목별	DBA US	Invesco DB Agriculture Fund	1,756	102.9	0.89	0.0	6.2	12.4	12.6
		GLD US	SPDR Gold Shares	67,685	3,211.7	0.40		4.5	11.7	9.0
		DBB US	Invesco DB Base Metals Fund	689	19.7	0.80	0.0	9.3	27.4	19.9
부동산	미국	VNQ US	Vanguard Real Estate Index Fund	44,941	649.7	0.12	2.9	0.6	-6.4	-11.1
		1343 JP	Nomura NF RET Index ETF	416,446	702.0	0.32	3.5	0.1	-6.3	-8.4
환율	달러	UUP US	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund	908	45.8	0.79	0.0	2.6	2.8	3.6
		FXY US	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust	187	3.6	0.40	0.0	-0.3	-1.6	-0.2
		FXE US	Invesco CurrencyShares Euro Trust	197	9.8	0.40	0.0	-3.1	-3.8	-4.6
		CYB US	WisdomTree Dreyfus Chinese Yuan Fund	34	0.3	0.45	0.0	-0.1	1.5	1.3

기준일: 2022. 03. 07

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

Appendix 4) 국내 ETF Universe

투자구분	자산	투자대상	티커	ETF 명	총자산 (백만원)	거래대금 (백만원)	운용 보수(%)	분배율 (%)	수익률(%)				
									1 주	3 개월	YTD		
국내투자	주식	섹터	KOSPI200	069500	KODEX 200	5,209,036	150,756.4	0.15	2.4	-2.3	-9.6	-10.2	
			KOSPI200 레버리지	122630	KODEX 레버리지	1,968,040	450,629.3	0.64		-4.7	-19.8	-20.4	
			KOSPI200 인버스	114800	KODEX 인버스	970,805	155,413.3	0.64		2.5	10.4	11.0	
			코스닥 150	229200	KODEX 코스닥 150	607,206	38,277.7	0.25	1.1	-0.6	-16.0	-18.1	
			코스닥 150 레버리지	233740	KODEX 코스닥 150 레버리지	926,394	158,215.1	0.64		-1.0	-30.2	-34.0	
			코스닥 150 인버스	251340	KODEX 코스닥 150 선물인버스	380,339	193,204.6	0.64		0.0	13.9	18.2	
			IT	139260	TIGER 200 IT	838,137	8,083.7	0.40	1.0	-4.0	-11.6	-14.5	
			금융	139270	TIGER 200 금융	23,672	281.7	0.40	4.3	-4.6	-1.1	-1.8	
			에너지화학	117460	KODEX 에너지화학	26,169	889.9	0.45	0.6	-1.7	-13.1	-13.4	
			자동차	091180	KODEX 자동차	664,932	4,845.8	0.45	1.3	-2.7	-14.4	-16.2	
			조선	102960	KODEX 기계장비	14,578	274.7	0.45	0.4	2.1	-4.2	-3.5	
			운송	140710	KODEX 운송	22,019	862.1	0.45	0.2	0.8	2.3	1.9	
			철강/소재	117680	KODEX 철강	53,213	2,458.2	0.45	1.3	4.2	8.9	8.1	
			건설/기계	117700	KODEX 건설	79,955	1,209.6	0.45	0.9	4.7	-1.2	0.6	
			산업재	227550	TIGER 200 산업재	5,527	128.4	0.40	0.1	2.7	4.2	1.7	
			경기소비재	266390	KODEX 소비자재	6,667	33.4	0.45	0.5	-2.8	-4.4	-6.2	
			경기방어	139280	TIGER 경기방어	80,721	55.7	0.40	1.3	0.3	-7.4	-7.4	
			경기민감	139290	TIGER 200 경기소비재	5,919	14.6	0.40	1.2	-2.3	-10.2	-12.3	
			통신	098560	TIGER 방송통신	4,630	23.7	0.46	2.1	-0.5	-2.9	-5.0	
			헬스케어	143860	TIGER 헬스케어	149,784	2,089.3	0.40	0.1	1.0	-15.9	-16.5	
		테마/스타일	배당주	161510	ARRANG 고배당주	198,632	1,512.7	0.23	4.7	-2.3	0.4	-0.2	
			삼성그룹	102780	KODEX 삼성그룹	1,505,619	4,706.6	0.25	1.7	-2.6	-11.3	-12.5	
			중국소비	150460	TIGER 중국소비테마	129,986	193.7	0.50	0.6	-1.0	-2.5	-2.2	
			중소형주	226980	KODEX 200 중소형	6,538	29.5	0.30	1.0	-0.3	-6.0	-7.2	
	채권		1년이하	153130	KODEX 단기채권	1,592,561	6,391.1	0.15		0.0	0.3	0.2	
			3년만기	114820	TIGER 국채 3년	65,767	166.4	0.15	1.1	-0.1	-0.6	-0.9	
			10년만기	148070	KOSEF 국고채 10년	236,646	1,306.0	0.15	2.0	-0.2	-3.1	-3.1	
			회사채	239660	ARRANG 우량회사채 50 1년	28,636	2,199.6	0.14		0.0	0.2	0.1	
	해외투자	주식	해외지수	글로벌	189400	ARRANG 글로벌 MSCI(합성 H)	8,442	15.0	0.40		-1.5	-8.2	-10.9
				선진국	208470	SMART 선진국 MSCI World(합성 H)	1,734	0.8	0.35		-2.8	-10.3	-13.4
이머징				195980	ARRANG 신흥국 MSCI(합성 H)	72,602	347.4	0.50		-3.9	-9.3	-8.5	
				143850	TIGER 미국 S&P500 선물(H)	275,237	8,634.5	0.30		-0.4	-7.3	-10.6	
미국				133690	TIGER 미국나스닥 100	1,997,390	25,507.9	0.49	0.4	0.2	-11.3	-14.8	
				245340	TIGER 미국다우존스 30	90,044	705.1	0.35	1.6	1.2	-2.1	-5.6	
유럽				195930	TIGER 유로스탁스 50(합성 H)	71,654	2,203.6	0.25		-10.4	-17.1	-19.0	
일본				241180	TIGER 일본니케이 225	14,446	75.8	0.35	1.3	-2.7	-8.9	-9.3	
중국				168580	KINDEX 중국본토 CSI300	201,357	224.8	0.70		-3.0	-7.5	-9.1	
베트남				245710	KINDEX 베트남 VN30(합성)	221,187	706.1	0.70		0.4	3.9	1.1	
인도				200250	KOSEF 인도 Nifty50(합성)	56,412	554.6	0.49		-3.4	-3.8	-4.9	
글로벌섹터			헬스케어/바이오	248270	TIGER S&P 글로벌헬스케어(합성)	25,724	109.9	0.40		2.4	0.5	-6.6	
			바이오	185680	KODEX 미국 S&P 바이오(합성)	7,435	41.1	0.25		-4.3	-20.5	-23.3	
			IT	287180	KODEX 미국 S&P IT(합성)	30,427	305.6	0.50		-1.9	-13.4	-17.1	
			산업재	200030	KODEX 미국 S&P 산업재(합성)	12,432	54.5	0.25		5.2	-0.1	-2.7	
글로벌테마			에너지	218420	KODEX 미국 S&P 에너지(합성)	34,104	972.4	0.25		13.3	42.4	42.3	
				ARRANG 미국다우존스고배당주(합성 H)	25,565	85.1	0.40		0.9	4.6	2.2		
			고배당주	245350	TIGER 유로스탁스배당 30	12,946	135.2	0.35	4.5	-12.2	-16.3	-18.8	
채권		해외채권	하이일드	182490	TIGER 단기선진하이일드(합성 H)	14,975	15.2	0.25		-0.3	-1.2	-2.3	
원자재			금속	139310	TIGER 금속선물(H)	8,357	203.8	0.70		12.4	31.5	26.7	
			금	132030	KODEX 골드선물(H)	241,308	3,949.6	0.68		4.0	11.3	10.4	
			농산물	137610	TIGER 농산물선물 Enhanced(H)	36,817	934.9	0.70		11.5	26.3	23.9	
			원유	130680	TIGER 원유선물 Enhanced(H)	69,052	3,543.7	0.70		29.4	80.0	66.5	
부동산		리츠	182480	TIGER 미국 MSCI 리츠(합성 H)	195,176	638.2	0.25	2.8	1.8	-3.2	-7.6		
통화		달러	138230	KOSEF 미국달러선물	36,341	288.1	0.37	0.3	2.1	4.3	3.2		

기준일: 2022. 03. 07

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.
