



마켓 레이다: 글로벌 ETF

- 주간 데이터북(22.04.11~04.18)

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	394,682	49,794	0.09	1.33	-0.5	-3.8	-7.5	-8.1
섹터											
에너지	XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 70.6% YoY VS, S&P500 9.9% YoY)	38,661	2,977	0.11	3.15	3.5	24.4	45.2	40.8
경기소비재	XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 28.9% YoY VS, S&P500 9.9% YoY)	18,965	2,154	0.11	0.77	1.3	-7.3	-12.6	-15.0
산업재	XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 20.9% YoY VS, S&P500 9.9% YoY)	14,969	1,475	0.11	1.36	0.7	-4.2	-5.2	-4.4
스타일											
고배당	VIG	Vanguard Dividend Appreciation Index Fund	연준의 통화긴축 본격화 등 시장 불확실성 확대에 낮은 변동성 매력	65,704	281	0.06	1.78	-0.5	-2.3	-6.5	-6.2
테마											
ESG	ESGV	Vanguard ESG U.S. Stock ETF	ESG, 기업 성장의 지속 가능성을 평가하는 핵심 지표로 자리매김. ESG 해당 기업 투자 증가	6,206	30	0.09	1.10	-0.5	-5.7	-11.1	-11.6
전기차&2차전지	DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	내연기관 차량에서 전기차로 전환되는 모빌리티 전환점 가속화	1,220	12	0.68	0.32	0.0	-16.3	-16.9	-18.7
우주항공	ITA	iShares U.S. Aerospace&Defence ETF	민간 우주항공기업의 투자 확대로 상업용 여행시장의 빠른 성장 기대	3,934	67	0.42	0.61	1.7	5.1	9.0	8.0
메타버스	METV	Roundhill Ball Metaverse ETF	현실 세계와 같은 사회, 경제, 문화 활동이 이뤄지는 3차원 가상세계 수요 확대	693	11	0.75	0.00	-1.7	-19.9	-28.5	-28.9

기준일: 2022. 04. 18

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	394,682	49,794	0.09	1.33	-0.5	-3.8	-7.5	-8.1
한국	EWY	iShares MSCI South Korea ETF	코로나 19 방역 모범국. 수출→소비→투자로 이어지는 경제 선순환 효과 기대	3,983	327	0.57	2.44	0.5	-8.3	-11.7	-11.7
베트남	VNM	VanEck Vectors Vietnam ETF	신종국내 감염병 통제 가능. 중국 제조업의 대체수혜지. 수출을 통한 경제회복 지속	522	4	0.58	0.56	-0.8	-5.8	-12.7	-12.8
채권											
하이일드	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond	국채 매력 반감. 경기 회복 기대로 고위험을 추구하는 하이일드 채권 선호 증가	13,248	3,667	0.48	4.34	0.7	-5.3	-6.7	-6.7
시니어론	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	금리 인상기에 적합한 시니어론 선호 증가	5,499	282	0.64	3.37	0.4	-0.8	-0.7	-0.7
원자재											
산업금속	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	경제 정상화에 따른 산업금속(구리, 니켈 등) 수요 증가	699	13	0.76	0.00	1.9	13.4	16.3	17.2
금	GLD	SPDR Gold Shares	시장 불확실성을 헷지하고자 하는 방편으로 금 선호 지속	69,714	2,465.9	0.40		0.9	8.6	7.7	9.3
부동산											
미국	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	경기 회복에 따른 경제주체 수요 증가. 주택 수요를 자극하는 낮은 모기지 금리 수준	47,748	634	0.12	2.77	0.1	0.9	-5.7	-5.0

기준일: 2022. 04. 18

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

Notice

본 포트폴리오(I. ETF 미국 주식군 포트폴리오, II. ETF Asset 포트폴리오)는 2022 년 ETF Market View 에 의거해 작성되었습니다. 각 투자대상별 대표적인 상품을 제시해 투자자의 상품 선택에 있어 정보제공을 목적으로 합니다. 대표적인 상품 선별의 기준은 다음과 같습니다. ETF 는 상장국가별 순자산총액 최상위 상품, G2 주식은 상장국가별 시가총액 최상위 상품 그리고 각 투자대상별 대표 ETF 가 보유하고 있는 상위 10 개 기업의 트렌드 파악을 돕기 위해 단순 정보 제공으로 표출하였습니다. 본 포트폴리오에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 포트폴리오를 이용하시는 분은 동 포트폴리오와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

2/4 분기 주요 이벤트

구분	4 월	5 월	6 월
이벤트	(공동) IMF 경제전망(수정) (미) 재무부 환율보고서 (유) 10 일 프랑스 대선 (유) 14 일 ECB (일) 28 일 금정위(경제전망) (한) 14 일 금통위	(공동) 13 일 MSCI 분기 리뷰 (공동) OECD 경제전망 (미) 3~4 일(한국 5 일) FOMC (한) 10 일 제 20 대 대통령 취임식 (한) 26 일 금통위	(공동) MSCI 시장분류 리뷰 (미) 14~15 일(한국 16 일) FOMC(경제전망) (유) 9 일 ECB (일) 17 일 금정위 (한) 1 일 지방선거 (한) 코스피 정기변경

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	바이든 집권 2 년차로 경제 재건을 이어 나가는 바이든 행정부 정책 기조	클린에너지	First Trust NASDAQ Clean Edge Green Energy Index Fund	QCLN	2,222	21.0	0.58	0.01	-0.2	-3.5	-7.3	-13.2
		태양광	Invesco Solar ETF	TAN	2,490	88.0	0.65	0.00	-0.2	6.8	-12.9	-6.4
		풍력	First Trust Global Wind Energy ETF	FAN	324	2.5	0.60	1.79	-1.7	0.4	-12.4	-5.1
		전기차	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	DRIV	1,220	12.4	0.68	0.32	0.0	-16.3	-7.4	-16.9
		2 차전지	Global X Lithium & Battery Tech ETF	LIT	4,645	56.0	0.75	0.25	1.1	-12.5	15.6	-14.4
		헬스케어	Health Care Select Sector SPDR	XLV	38,745	1,937.4	0.11	1.37	-1.0	5.2	15.7	-1.3
		인프라	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	PAVE	4,945	36.5	0.47	0.47	1.8	0.6	8.5	-4.3
		마리화나	Alternative Harvest ETF	MJ	648	13.9	0.75	2.31	-1.5	-11.4	-55.3	-16.5
2022 CES & MWC	홈노미(스마트홈/스마트 시티/사물인터넷 고도화)와 모빌리티 신기술 주목	홈노미	Emles @ Home ETF	LIV	5	0.0	0.49	0.23	0.2	-11.4	-19.5	-20.1
		모빌리티	SPDR S&P Kensho Smart Mobility	HAIL	105	1.1	0.45	1.26	0.2	-16.9	-28.1	-22.3
인프라투자 법안, 경기 부양 효과	21 년 11 월 1.2 조 달러 규모 물리적 인프라 투자법안 통과, 22 년 상반기 1.75 조달러 휴먼 인프라 투자법안 처리 예정	대형주	Schwab U.S. Large-Cap ETF	SCHX	33,123	128.2	0.03	2.39	-0.4	-3.9	4.9	-8.1
		가치주	iShares S&P500 Value ETF	IVE	25,517	205.4	0.18	1.83	0.1	-0.1	9.3	-0.2
코로나 19 백신 보급 확산	오미크론 등 또 다른 변이 확산 저지, WHO, 2022 년말 팬데믹 극복 전망. 올해부터 감염병 이전 일상으로 돌아갈 수 있다는 기대 확산 가능성	여행	ETFMG Travel Tech ETF	AWAY	289	5.6	0.75	0.00	5.3	1.3	-22.6	-3.2
		항공	US Global Jets ETF	JETS	3,413	222.7	0.60	0.00	6.7	-0.3	-16.1	3.2
		레저/엔터	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	PEJ	1,380	17.2	0.55	0.45	2.4	-0.4	2.8	-3.9
		소비	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	XLY	18,965	2,154.0	0.11	0.77	1.3	-7.3	0.9	-12.6
		가치주	iShares S&P500 Growth ETF	IWW	34,509	297.9	0.18	0.58	-1.1	-7.4	3.8	-14.1
		은행	SPDR S&P Bank ETF	KBE	2,634	219	0.35	2.44	-0.6	-16.1	-4.0	-8.9

기준일: 2022. 04. 18

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! ETF Zone

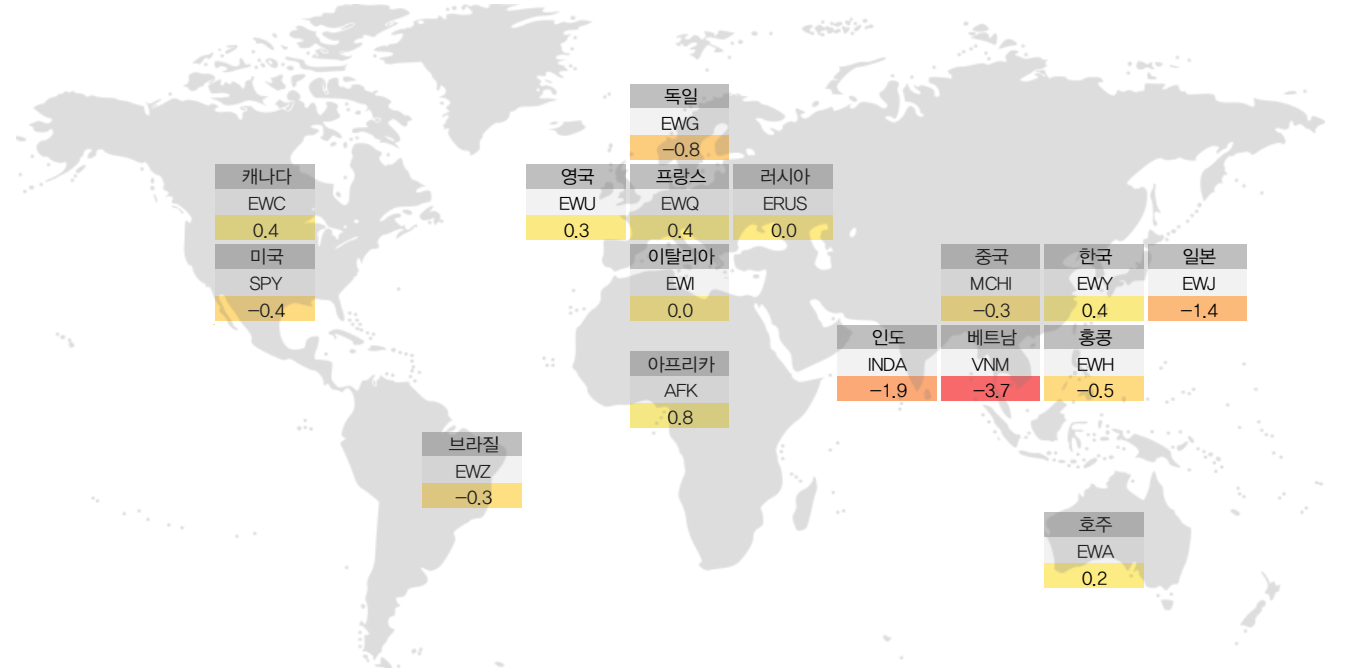
이슈	주요 내용	투자 대상	ETF 명	티커	총자산 (백만달러)	거래대금 (백만달러)	운용 보수 (%)	분배율 (%)	수익률(%)			
									1W	3M	1Y	연초 이후
제조 강국 위상 강화	세계 경기회복의 반사효과, 신산업 태생에 따른 반도체 등 주력 수출 품목 성장	중국	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	ASHR	1,908	190	0.65	2.05	2.1	-13.6	-14.7	-16.2
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY	3,983	327	0.57	2.44	0.5	-8.3	-24.8	-11.7
		대만	iShares MSCI Taiwan Index Fund	EWT	6,061	300	0.57	2.37	0.1	-11.9	-4.0	-11.8
기후변화	이상기후에 따른 농작물 수급 불균형 지속	농산물	Invesco DB Agriculture Fund	DBA	2,146	71	0.90	0.00	0.2	13.1	28.6	14.3
		대두	Teucrium Soybean Fund	SOYB	71	2.8	1.96		1.0	22.6	30.4	24.4
OPEC+ 증산합의	21. 8 월부터 22. 9 월까지 매달 일 평균 40 만 배럴 증산	유가 (인버스)	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil	SCO	346	80	1.22		-14.2	-51.8	-80.1	-61.6
		에너지 (인버스)	ProShares Short Oil & Gas	DDG	4.3	0.2	0.95	0.00	-3.7	-21.5	-47.0	-32.2
ARK 자산운용	미국 중심 전세계 디지털 경제의 성장 가속화	혁신	ARK Innovation ETF	ARKK	10,739	1,716	0.75		-1.4	-23.3	-50.6	-37.6
		로봇	ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	ARKQ	1,517	25	0.75		-0.3	-7.8	-23.2	-17.8
		차세대 통신	Next Generation Internet ETF	ARKW	2,074	122	0.75		-1.9	-21.5	-46.9	-34.5
		게놈	Genomic Revolution ETF	ARKG	3,305	159	0.75		-0.7	-13.0	-50.8	-30.8
		핀테크	Fintech Innovation ETF	ARKF	1,307	50	0.75	0.00	-3.3	-23.9	-51.7	-37.8
		우주항공	ARK Space Exploration and Innovation ETF	ARKX	396	4	0.75		0.1	-0.7	-17.7	-9.7
우주항공	우주산업 시대 도래로 민간주도의 우주산업 확장 가속	우주항공	iShares U.S. Aerospace&Defence ETF	ITA	3,934	67	0.42	0.61	1.7	5.1	7.0	9.0
메타버스	메타버스 생태계로의 빠른 전환	메타버스	Roundhill Ball Metaverse ETF	METV	693	11	0.75	0.00	-1.7	-19.9	-28.2	-28.5
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	46	0	0.69	0.57	7.3	-12.4	-22.5	-15.6
		인프라투 자	KraneShares MSCI One Belt One Road Index ETF	OBOR	8	0	0.79	3.63	-0.3	-10.0	-4.8	-10.3
연준, 3 월 첫 금리인상	고물가 대응을 위한 연준 긴축기조 본격화	금융	Financial Select Sector SPDR Fund	XLF	41,033	2,805	0.11	1.73	-2.2	-7.2	6.3	-5.2
		시니어론	Invesco Senior Loan ETF	BKLN	5,499	282	0.64	3.37	0.4	-0.8	1.2	-0.7
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	2,154	478	0.88	0.00	0.4	2.7	-9.1	6.6
		에너지	Energy Select Sector SPDR Fund	XLE	38,661	2,977	0.11	3.15	3.5	24.4	72.6	45.2

기준일: 2022. 04. 18

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
-0.4						-0.6		-0.1		7.3		0.0
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
-0.4	-0.8	-0.7	-0.4	-0.8	-0.3	-0.5	-1.3	0.5	0.1	11.2	1.2	-0.2



미국 섹터별 ETF 주간 수익률

에너지	소재	산업재	경기재	필수재	헬스케어	금융	IT	통신	유틸리티	부동산
BROAD	BROAD	BROAD	BROAD	BROAD	BROAD	BROAD	BROAD	BROAD	BROAD	BROAD
XLE	XLB	XLI	XLV	XLK	XLV	XLK	XLK	XLK	XLU	IYR
5.0	1.3	0.3	1.6	-0.3	-2.1	-1.6	-1.0	-1.4	-0.3	-0.5
EQUIP.	MINING	AERO&DEF	HOME BLD	FOOD	BIOTECH	BANKS	BROAD	BROAD	BROAD	BROAD
OIH	XME	ITA	ITB	PBJ	IBB	KBE	VGT	VOX	VPU	VNQ
8.6	7.8	1.5	-1.0	-0.2	-2.4	-0.2	-0.9	-1.5	-0.4	-0.3
EXPLOR		TRASPO.	MEDIA		MED.DEV	MORT.REITS	INTERNET			REITS
XOP		IYT	PBS		IHI	REM	FDN			SCHH
6.3		1.3	-1.2		-2.7	0.6	-1.9			-0.2
MLP		ENGINEER	RETAIL		PHARMA.	INSURAN.	SEMICON			
AMLP		PKB	XRT		IHE	KIE	SOXX			
3.9		0.1	-0.4		-2.2	-0.4	0.7			
			LEISURE		EQUIPMENT	SERVICES	SOFTWARE			
			PEJ		XHE	IYG	PSJ			
			1.6		-2.6	-1.2	-1.3			
					SERVICES					
					IHF					
					-0.8					

기준일: 2022. 04. 18

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Appendix 1) 주간 ETF 수익률

미국상장 ETF 주간 수익률 Top 10

가솔린	United States Gasoline Fund LP	(UGA US)	11.8	
미국 원유	United States Oil ETF	(USO US)	11.2	
에너지	Invesco DB Energy Fund	(DBE US)	10.8	
원자재	SPDR S&P Oil & Gas Equipment & Services ETF	(XES US)	10.0	
원자재	iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust ETF	(GSG US)	9.8	
미국 원유	United States 12 Month Oil Fund LP	(USL US)	8.8	
원유	VanEck Oil Services ETF	(OIH US)	8.6	
원자재	Invesco Dynamic Oil & Gas Services ETF	(PXJ US)	8.6	
원자재	iShares GSCI Commodity Dynamic Roll Strategy ETF	(COMT US)	8.4	
에너지 스톡	Invesco S&P SmallCap Energy ETF	(PSCE US)	8.5	

미국상장 ETF 주간 수익률 Bottom 10

바이오	SPDR S&P Biotech ETF	(XBI US)	-4.3	
중국/인도	First Trust Chindia ETF	(FNI US)	-4.5	
대마	Cannabis ETF	(THCX US)	-4.7	
마리화나	ETFMG Alternative Harvest ETF	(MJ US)	-4.8	
변동성지수	ProShares VIX Short-Term Futures ETF	(VIXY US)	-4.9	
핀테크	Ark Fintech Innovation ETF	(ARKF US)	-5.1	
대마	Amplify Seymour Cannabis ETF	(CNBS US)	-5.2	
게놈/바이오	Global X Genomics And Biotechnology ETF	(GNOM US)	-5.5	
대마	AdvisorShares Pure US Cannabis ETF	(MSOS US)	-7.3	
대마	AdvisorShares Pure Cannabis ETF	(YOLO US)	-8.4	

주: AUM 5천만 달러 이상

기준일: 2022. 04. 18

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

국내상장 ETF 주간 수익률 Top 10

	KODEX WTI원유선물(H) (261220)	11.1	
	TIGER 원유선물Enhanced(H) (130680)	10.6	
	TIGER 200 중공업 (139230)	7.5	
	KBSTAR 200중공업 (285010)	6.8	
	KODEX 은선물(H) (144600)	4.5	
	KODEX 기계장비 (102960)	4.5	
	HANARO 농업융복합산업 (314700)	3.9	
	KBSTAR 미국S&P원유생산업(합성 H) (219390)	3.7	
	TIGER 차이나반도체FACTSET (396520)	3.5	
	KBSTAR 200철강소재 (285020)	3.4	

국내상장 ETF 주간 수익률 Bottom 10

	TIGER 의료기기 (307510)	-2.6	
	KODEX 미국반도체 MV (390390)	-2.6	
	KODEX 미국S&P바이오(합성) (185680)	-2.7	
	TIGER 글로벌메타버스엑티브 (412770)	-2.7	
	KODEX 보험 (140700)	-2.8	
	ARIRANG 미국나스닥테크 (287180)	-2.9	
	KOSEF 인도Nifty50(합성) (200250)	-3.0	
	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥 (381180)	-3.0	
	TIGER S&P글로벌헬스케어(합성) (248270)	-3.1	
	KODEX 미국채울트라30년선물(H) (304660)	-3.2	

기준일: 2022. 04. 18

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

Appendix 2) 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	18,956	366.7	0.31	1.9	-0.4	-5.4	-8.2
	선진	VEA US	Vanguard Developed Markets Index Fund	105,283	814.3	0.05	3.1	0.0	-6.7	-7.8
	이머징(MSCI)	EEM US	iShares MSCI Emerging Markets ETF	28,960	2,179.0	0.67	2.2	-0.3	-10.1	-9.5
	미국(S&P500)	SPY US	SPDR S&P 500 ETF Trust	394,682	37,937.1	0.09	1.3	-0.5	-3.8	-7.5
	미국(기술주)	QQQ US	Invesco QQQ Trust Series 1	180,925	23,000.4	0.20	0.5	-0.7	-8.6	-14.8
	미국(다우존스 산업평균지수)	DIA US	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	29,710	1,450.0	0.17	1.7	0.4	-2.2	-4.8
	유럽	VGK US	Vanguard European Stock Index Fund	19,377	492.2	0.09	3.2	0.0	-8.4	-9.6
	일본	EWJ US	iShares MSCI Japan ETF	9,899	339.9	0.47	2.4	-0.2	-11.7	-12.8
	중국	FXI US	iShares China Large-Cap Etf	5,420	1,279.6	0.74	1.8	0.4	-16.1	-13.5
	인도	INDA US	iShares MSCI India ETF	5,435	183.2	0.68	6.6	-1.9	-5.9	-2.6
	한국	EWY US	iShares MSCI South Korea ETF	3,983	203.0	0.59	2.4	0.5	-8.3	-11.7
	대만	EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	6,061	301.8	0.59	2.4	0.1	-11.9	-11.8
	베트남	VNM US	VanEck Vectors Vietnam ETF	522	2.8	0.64	0.6	-0.8	-5.8	-12.7
	경기소비재	XLY US	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	18,965	1,702.0	0.13	0.8	1.3	-7.3	-12.6
	필수소비재	XLP US	Consumer Staples Select Sector SPDR	16,590	1,130.1	0.13	2.6	0.6	4.3	2.7
	에너지	XLE US	Energy Select Sector SPDR Fund	38,661	2,208.4	0.13	3.2	3.5	24.4	45.2
	소재	XLB US	Materials Select Sector SPDR	7,946	550.8	0.13	1.6	1.2	2.0	-1.3
	산업재	XLI US	Industrial Select Sector SPDR Fund	14,969	1,094.8	0.13	1.4	0.7	-4.2	-5.2
	헬스케어	XLV US	Health Care Select Sector SPDR	38,745	2,080.2	0.13	1.4	-1.0	5.2	-1.3
	제약	PJP US	Invesco Dynamic Pharmaceuticals ETF	346	2.3	0.57	0.9	0.0	5.7	1.2
	금융	XLF US	Financial Select Sector SPDR Fund	41,033	2,377.0	0.13	1.7	-2.2	-7.2	-5.2
	IT	XLK US	Technology Select Sector SPDR Fund	44,213	1,684.2	0.13	0.8	-1.3	-9.2	-15.5
	통신	VOX US	Vanguard Communication Services Index Fund	3,630	22.2	0.10	1.1	-1.0	-11.4	-14.7
	유틸리티	XLJ US	Utilities Select Sector SPDR Fund	15,406	1,412.7	0.13	2.6	0.2	11.7	7.0
채권	배당	VIG US	Vanguard Dividend Appreciation Index Fund	65,704	184.8	0.06	1.8	-0.5	-2.3	-6.5
	자사주매입	PKW US	Invesco Buyback Achievers ETF	1,457	6.3	0.63	0.8	0.4	-4.1	-5.7
	IPO	FPX US	First Trust US Equity Opportunities ETF	1,390	6.3	0.60	0.1	1.4	-3.2	-13.6
	인프라스트럭처	GII US	Spdr Ftse/Macquarie Global Infrastructure 100 Etf	519	2.4	0.40	2.2	1.0	8.2	8.8
	신흥시장 소비	ECON US	Columbia Emerging Markets Consumer ETF	115	0.5	0.59	1.2	-0.1	-11.2	-12.3
	소셜미디어	SOCL US	Global X Social Media ETF	230	1.0	0.65	0.0	-1.7	-18.6	-24.8
	종합채권(투자등급)	AGG US	iShares Core US Aggregate Bond ETF	83,155	1,045.7	0.05	1.9	-0.3	-6.3	-8.5
	우선주	PFF US	iShares Preferred andome Securities ETF	16,922	141.4	0.46	5.2	-0.3	-7.9	-10.5
	지방채	MUB US	iShares National Muni Bond ETF	24,128	506.7	0.07	1.9	-0.4	-5.7	-6.9
	물가연동채	TIP US	iShares Trust United States Treasury	33,079	520.3	0.19	5.1	-0.2	-2.2	-5.1
	MBS	MBB US	iShares MBS ETF	21,890	232.9	0.06	1.1	-0.2	-5.6	-7.5
	하이일드	HYG US	iShares iBoxx \$ High Yieldorate Bond Fund	13,248	3,375.7	0.49	4.3	0.7	-5.3	-6.7
	시니어론	BKLN US	Invesco Senior Loan ETF	5,499	241.4	0.65	3.4	0.4	-0.8	-0.7
	전환사채	CWB US	SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	3,019	8.7	0.40	3.6	-2.4	-16.4	-7.1
	이머징	EMB US	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	15,856	606.7	0.39	4.6	-0.3	-8.9	-13.1
	국채(현지통화)	EMLC US	VanEck Vectors JP Morgan EM Local Currency Bd ETF	3,343	25.2	0.30	5.7	-0.3	-5.9	-6.8
	하이일드	HYEM US	VanEck Vectors Emg Mkts High Yield Bd ETF	1,161	6.0	0.40	6.1	-0.1	-7.4	-11.0
원자재	원자재 종합	DBC US	Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	4,533	130.0	0.89	0.0	6.0	28.0	35.2
	원유(WTI)	USO US	United States Oil Fund LP	3,232	530.0	0.72		10.1	30.5	46.4
	농산물	DBA US	Invesco DB Agriculture Fund	2,146	72.1	0.89	0.0	0.2	13.1	14.3
	금	GLD US	SPDR Gold Shares	69,714	1,800.1	0.40		0.9	8.6	7.7
	비금속	DBB US	Invesco DB Base Metals Fund	699	9.5	0.80	0.0	1.9	13.4	16.3
부동산	미국	VNQ US	Vanguard Real Estate Index Fund	47,748	578.2	0.12	2.8	0.1	0.9	-5.7
	일본	1343 JP	Nomura NF RET Index ETF	456,106	1,225.3	0.32	3.3	0.1	2.2	-2.8
환율	달러	UUP US	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund	1,014	43.9	0.79	0.0	0.4	4.6	4.7
	엔	FXY US	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust	171	3.4	0.40	0.0	-0.4	-9.1	-8.7
	유로	FXE US	Invesco CurrencyShares Euro Trust	191	9.3	0.40	0.0	-0.6	-4.6	-5.2
	위안	CYB US	WisdomTree Dreyfus Chinese Yuan Fund	35	0.1	0.45	0.0	0.0	0.2	0.5

기준일: 2022. 04. 18

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

Appendix 3) 국내 ETF Universe

투자구분	자산	투자대상	티커	ETF 명	총자산	거래대금	운용	분배율 (%)	수익률(%)					
					(백만원)	(백만원)	보수(%)		1 주	3 개월	YTD			
국내투자	주식	섹터	KOSPI200	069500	KODEX 200	5,077,149	123,237.3	0.15	2.4	-0.8	-6.9	-10.0		
			KOSPI200 레버리지	122630	KODEX 레버리지	2,246,982	286,734.2	0.64		-1.5	-14.6	-20.4		
			KOSPI200 인버스	114800	KODEX 인버스	871,182	86,052.4	0.64		0.8	6.9	10.4		
			코스닥 150	229200	KODEX 코스닥 150	590,720	27,731.1	0.25	1.1	0.3	-5.7	-15.8		
			코스닥 150 레버리지	233740	KODEX 코스닥 150 레버리지	929,604	82,331.5	0.64		0.3	-12.3	-30.4		
			코스닥 150 인버스	251340	KODEX 코스닥 150 선물인버스	419,520	101,258.3	0.64		-0.2	1.3	13.6		
			IT	139260	TIGER 200 IT	849,139	3,176.4	0.40	1.0	0.5	-11.3	-13.6		
			금융	139270	TIGER 200 금융	29,106	362.4	0.40	4.0	-0.9	1.2	5.4		
			에너지화학	117460	KODEX 에너지화학	19,623	186.1	0.45	0.6	-0.7	-11.7	-11.1		
			자동차	091180	KODEX 자동차	691,631	5,989.2	0.45	1.2	-0.2	-8.9	-13.5		
			조선	102960	KODEX 기계장비	14,794	133.3	0.45	0.4	5.2	7.1	1.4		
			운송	140710	KODEX 운송	22,338	561.1	0.45	0.2	1.3	13.9	7.5		
			철강/소재	117680	KODEX 철강	53,816	2,847.6	0.45	1.2	2.2	10.0	13.5		
			건설/기계	117700	KODEX 건설	81,374	1,909.7	0.45	0.9	-0.4	1.5	-1.9		
			산업재	227550	TIGER 200 산업재	4,540	50.8	0.40	0.1	1.6	9.9	3.8		
			경기소비재	266390	KODEX 소비자재	6,771	66.8	0.45	0.5	0.4	-0.4	-3.6		
			경기방어	139280	TIGER 경기방어	81,484	206.1	0.40	1.3	-0.5	2.5	-6.6		
			경기민감	139290	TIGER 200 경기소비재	5,048	15.2	0.40	1.2	-0.3	-6.5	-10.1		
			통신	098560	TIGER 방송통신	6,814	326.2	0.46	1.9	-0.4	6.9	4.0		
			헬스케어	143860	TIGER 헬스케어	148,658	876.2	0.40	0.1	0.1	-5.3	-17.8		
		테마/스타일	배당주	161510	ARRANG 고배당주	204,084	2,257.0	0.23	4.5	-0.8	3.6	5.8		
			삼성그룹	102780	KODEX 삼성그룹	1,562,820	5,623.2	0.25	1.7	1.2	-5.9	-8.0		
			중국소비	150460	TIGER 중국소비테마	131,438	105.8	0.50	0.6	0.1	6.8	0.1		
		채권	중소형주	226980	KODEX 200 중소형	6,720	28.7	0.30	1.0	0.9	0.4	-3.4		
			1년이하	153130	KODEX 단기채권	1,566,785	1,893.0	0.15		0.0	0.2	0.2		
			3년만기	114820	TIGER 국채 3년	63,960	228.1	0.15	1.1	0.6	-1.6	-2.5		
			10년만기	148070	KOSEF 국고채 10년	284,178	3,231.5	0.15	2.1	0.1	-5.2	-7.5		
			회사채	239660	ARRANG 우량회사채 50 1년	28,220	82.0	0.14		0.1	-0.1	-0.2		
		해외투자	주식	해외지수	글로벌	189400	ARRANG 글로벌 MSCI(합성 H)	8,535	4.6	0.40		-1.3	-7.4	-8.9
					선진국	208470	SMART 선진국 MSCI World(합성 H)	1,799	0.4	0.35		-1.2	-6.9	-9.1
이머징	195980				ARRANG 신흥국 MSCI(합성 H)	77,665	325.7	0.50		1.1	-10.7	-9.0		
	143850				TIGER 미국 S&P500 선물(H)	309,510	3,439.2	0.30		-1.7	-5.1	-8.0		
미국	133690				TIGER 미국나스닥 100	2,090,241	15,931.4	0.49	0.4	-1.7	-6.0	-11.7		
	245340				TIGER 미국다우존스 30	95,416	816.7	0.35	1.5	0.3	0.7	-1.0		
유럽	195930				TIGER 유로스탁스 50(합성 H)	74,043	449.8	0.25		-0.6	-11.4	-10.9		
일본	241180				TIGER 일본니케이 225	14,058	210.7	0.35	1.3	0.0	-9.3	-10.7		
중국	168580				KINDEX 중국본토 CSI300	186,714	259.4	0.70		0.3	-11.3	-13.4		
베트남	245710				KINDEX 베트남 VN30(합성)	220,643	626.5	0.70		0.1	4.2	2.1		
인도	200250				KOSEF 인도 Nifty50(합성)	63,614	590.9	0.49		-2.2	-4.7	0.5		
글로벌섹터	헬스케어/바이오			248270	TIGER S&P 글로벌헬스케어(합성)	29,693	338.8	0.40		-2.6	7.8	1.9		
				185680	KODEX 미국 S&P 바이오(합성)	8,178	65.6	0.25		-3.0	-9.8	-19.6		
	IT			287180	KODEX 미국 S&P IT(합성)	29,903	227.2	0.50		-1.9	-10.5	-17.6		
	산업재			200030	KODEX 미국 S&P 산업재(합성)	12,261	49.0	0.25		-0.1	-2.5	-2.9		
글로벌테마	에너지			218420	KODEX 미국 S&P 에너지(합성)	33,744	410.1	0.25		3.3	26.9	49.9		
	고배당주			213630	ARRANG 미국다우존스고배당주(합성 H)	26,087	297.6	0.40		0.3	1.4	5.5		
채권	해외채권				245350	TIGER 유로스탁스배당 30	16,133	79.4	0.35	4.0	-0.2	-11.5	-9.0	
				하이일드	182490	TIGER 단기선진하이일드(합성 H)	14,640	9.8	0.25		0.1	-3.1	-3.3	
				금속	139310	TIGER 금속선물(H)	8,460	65.1	0.70		-0.4	12.4	16.9	
				금	132030	KODEX 골드선물(H)	202,008	1,608.7	0.68		1.4	8.4	9.5	
				농산물	137610	TIGER 농산물선물 Enhanced(H)	36,121	434.4	0.70		2.1	32.2	29.0	
				원유	130680	TIGER 원유선물 Enhanced(H)	43,764	1,462.4	0.70		8.5	30.4	44.9	
				리츠	182480	TIGER 미국 MSCI 리츠(합성 H)	203,962	513.6	0.25	2.6	0.1	0.9	-2.7	
				달러	138230	KOSEF 미국달러선물	36,193	83.6	0.37	0.3	-0.3	3.2	3.2	

기준일: 2022. 04. 18

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.
