



마켓 레이다: 글로벌 ETF

- 주간 데이터북(22.04.25—05.02)

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]** 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	371,697	46,171	0.09	1.41	-3.3	-9.1	-12.5	-13.0
섹터											
에너지	XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 70.6% YoY VS, S&P500 9.9% YoY)	36,650	2,990	0.11	3.35	3.6	12.5	38.8	34.7
경기소비재	XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 28.9% YoY VS, S&P500 9.9% YoY)	17,435	2,031	0.11	0.84	-6.7	-10.5	-19.0	-21.3
산업재	XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	이익 모멘텀 보유(22년 EPS 증가율 20.9% YoY VS, S&P500 9.9% YoY)	14,446	1,321	0.11	1.43	-3.1	-7.0	-9.6	-8.8
스타일											
고배당	VIG	Vanguard Dividend Appreciation Index Fund	연준의 통화긴축 본격화 등 시장 불확실성 확대에 낮은 변동성 매력	63,488	242	0.06	1.85	-2.8	-6.4	-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	5,898	31	0.09	1.17	-3.6	-10.8	-16.1	-16.5
전기차&2차전지	DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	내연기관 차량에서 전기차로 전환되는 모빌리티 전환점 가속화	1,174	10	0.68	0.34	-0.7	-14.8	-20.0	-21.8
우주항공	ITA	iShares U.S. Aerospace&Defence ETF	민간 우주항공기업의 투자 확대로 상업용 여행시장의 빠른 성장 기대	3,689	75	0.42	0.67	-4.4	0.1	0.3	-0.7
메타버스	METV	Roundhill Ball Metaverse ETF	현실 세계와 같은 사회, 경제, 문화 활동이 이뤄지는 3차원 가상세계 수요 확대	629	8	0.75	0.00	-1.9	-24.6	-34.8	-35.1

기준일: 2022. 05.02

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	371,697	46,171	0.09	1.41	-3.3	-9.1	-12.5	-13.0
한국	EWY	iShares MSCI South Korea ETF	코로나 19 방역 모범국. 수출→소비→투자로 이어지는 경제 선순환 효과 기대	3,784	300	0.57	2.52	-0.3	-9.0	-14.1	-14.1
베트남	VNM	VanEck Vectors Vietnam ETF	신종국내 감염병 통제 가능. 중국 제조업의 대체수혜지. 수출을 통한 경제회복 지속	449	4	0.58	0.61	3.0	-14.0	-19.5	-19.6
채권											
하이일드	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond	국채 매력 반감. 경기 회복 기대로 고위험을 추구하는 하이일드 채권 선호 증가	12,470	3,402	0.48	4.88	-1.7	-6.7	-8.7	-8.7
시니어론	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	금리 인상기에 적합한 시니어론 선호 증가	5,408	265	0.64	3.39	-1.0	-1.8	-1.8	-1.8
원자재											
산업금속	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	경제 정상화에 따른 산업금속(구리, 니켈 등) 수요 증가	628	14	0.76	0.00	-4.8	1.5	5.3	6.2
금	GLD	SPDR Gold Shares	시장 불확실성을 헷지하고자 하는 방편으로 금 선호 지속	65,545	2,427.5	0.40		-1.9	2.8	1.6	3.1
부동산											
미국	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	경기 회복에 따른 경제주체 수요 증가. 주택 수요를 자극하는 낮은 모기지 금리 수준	44,398	617	0.12	2.90	-7.4	-4.9	-12.1	-11.4

기준일: 2022. 05.02

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	바이드는 집권 2 년차로 경제 재건을 이어 나가는 바이드 행정부 정책 기조	클린에너지	First Trust NASDAQ Clean Edge Green Energy Index Fund	QCLN	2,000	18.3	0.58	0.01	-1.9	-5.6	-15.6	-21.3
		태양광	Invesco Solar ETF	TAN	2,054	86.6	0.65	0.00	1.6	1.5	-20.9	-15.6
		풍력	First Trust Global Wind Energy ETF	FAN	297	2.3	0.60	1.90	-5.4	-5.6	-17.1	-12.2
		전기차	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	DRIV	1,174	10.4	0.68	0.34	-0.7	-14.8	-9.0	-20.0
		2 차전지	Global X Lithium & Battery Tech ETF	LIT	4,207	51.5	0.75	0.28	1.2	-16.9	4.6	-22.2
		헬스케어	Health Care Select Sector SPDR	XLV	36,742	1,864.3	0.11	1.46	-3.8	-2.6	7.0	-7.8
		인프라	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	PAVE	4,638	32.2	0.47	0.49	-2.6	-2.0	1.2	-8.8
		마리화나	Alternative Harvest ETF	MJ	580	13.6	0.75	2.62	-0.9	-16.5	-59.7	-24.5
2022 CES & MWC	홈코노미(스마트홈/스마트 시티/사물인터넷 고도화)와 모빌리티 신기술 주목	홈코노미	Emles @ Home ETF	LIV	5	0.0	0.49	0.25	-2.1	-14.7	-22.2	-24.6
		모빌리티	SPDR S&P Kensho Smart Mobility	HAIL	100	0.8	0.45	1.35	-1.6	-13.9	-31.2	-25.7
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	30,285	162.7	0.03	1.43	-3.3	-9.3	-1.4	-13.1
		가치주	iShares S&P500 Value ETF	IVE	24,515	200.2	0.18	1.93	-3.2	-4.8	2.2	-5.1
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	287	5.8	0.75	0.00	-1.9	-5.8	-26.4	-9.1
		항공	US Global Jets ETF	JETS	3,446	209.9	0.60	0.00	-4.2	-1.1	-18.0	1.0
		레저/엔터	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	PEJ	1,361	19.9	0.55	0.49	-4.2	-7.2	-3.5	-10.5
		소비	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	XLY	17,435	2,030.8	0.11	0.84	-6.7	-10.5	-6.6	-19.0
		가치주	iShares S&P500 Growth ETF	IWW	31,653	301.5	0.18	0.62	-3.3	-13.2	-2.0	-19.0
		은행	SPDR S&P Bank ETF	KBE	2,501	214	0.35	2.56	-3.4	-13.8	-9.5	-12.0

기준일: 2022. 05.02

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Hot! ETF Zone

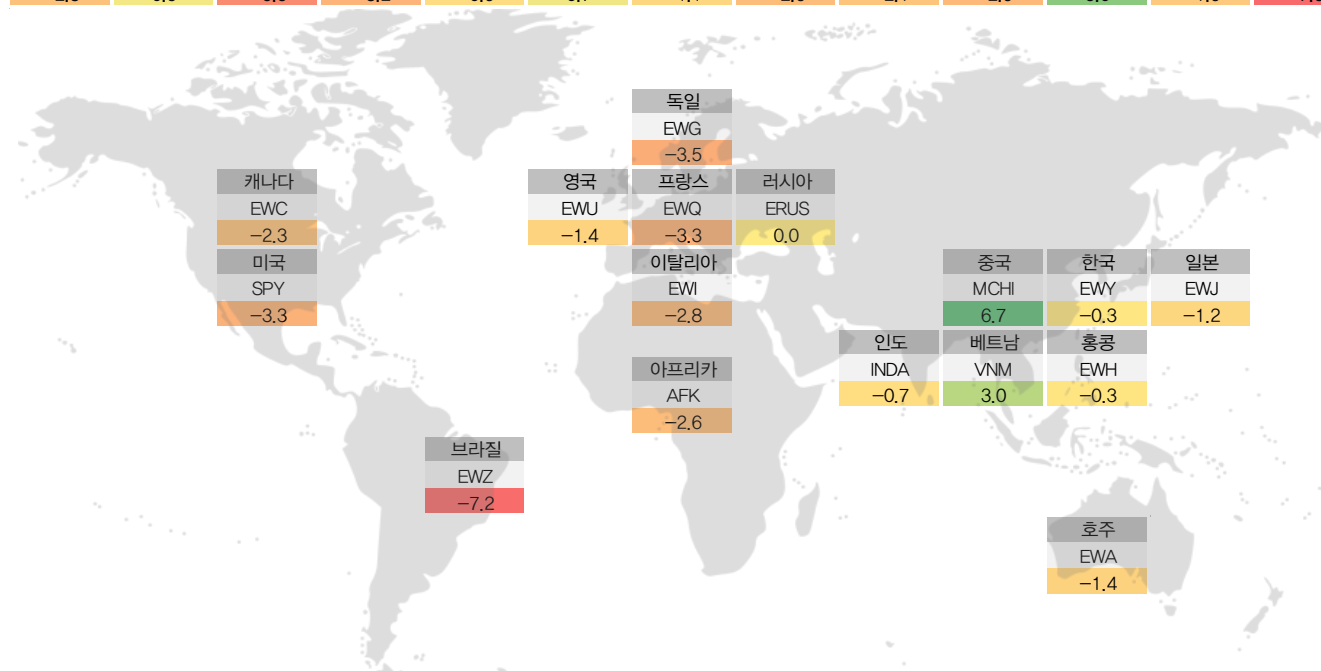
이슈	주요 내용	투자 대상	ETF 명	티커	총자산 (백만달러)	거래대금 (백만달러)	운용 보수 (%)	분배율 (%)	수익률(%)			
									1W	3M	1Y	연초 이후
제조 강국 위상 강화	세계 경기회복의 반사효과, 신산업 태생에 따른 반도체 등 주력 수출 품목 성장	중국	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	ASHR	1,565	196	0.65	2.24	3.5	-18.1	-23.2	-23.4
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY	3,784	300	0.57	2.52	-0.3	-9.0	-24.4	-14.1
		대만	iShares MSCI Taiwan Index Fund	EWT	5,554	299	0.57	2.49	-2.1	-14.9	-10.4	-16.5
기후변화	이상기후에 따른 농작물 수급 불균형 지속	농산물	Invesco DB Agriculture Fund	DBA	2,212	77	0.90	0.00	-0.7	7.7	19.9	11.3
		대두	Teucrium Soybean Fund	SOYB	76	3.2	1.96		-0.6	9.6	22.7	23.5
OPEC+ 증산합의	21. 8 월부터 22. 9 월까지 매달 일 평균 40 만 배럴 증산	유가 (인버스)	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil	SCO	355	83	1.22		-6.8	-47.1	-78.5	-59.9
		에너지 (인버스)	ProShares Short Oil & Gas	DDG	4.5	0.2	0.95	0.00	-3.3	-13.1	-41.8	-29.3
ARK 자산운용	미국 중심 전세계 디지털 경제의 성장 가속화	혁신	ARK Innovation ETF	ARKK	9,304	1,536	0.75		-7.8	-31.5	-56.8	-47.0
		로봇	ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	ARKQ	1,369	19	0.75		-3.9	-11.1	-29.0	-24.8
		차세대 통신	Next Generation Internet ETF	ARKW	1,844	110	0.75		-6.8	-26.8	-52.3	-43.1
		게놈	Genomic Revolution ETF	ARKG	2,741	141	0.75		-9.5	-27.2	-58.4	-41.6
		핀테크	Fintech Innovation ETF	ARKF	1,133	45	0.75	0.00	-5.5	-29.3	-57.1	-45.8
		우주항공	ARK Space Exploration and Innovation ETF	ARKX	359	3	0.75		-3.6	-5.1	-24.2	-17.7
우주항공	우주산업 시대 도래로 민간주도의 우주산업 확장 가속	우주항공	iShares U.S. Aerospace&Defence ETF	ITA	3,689	75	0.42	0.67	-4.4	0.1	-3.2	0.3
메타버스	메타버스 생태계로의 빠른 전환	메타버스	Roundhill Ball Metaverse ETF	METV	629	8	0.75	0.00	-1.9	-24.6	-34.6	-34.8
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	8	1	0.69	0.60	3.7	-15.0	-27.1	-19.3
		인프라투 자	KraneShares MSCI One Belt One Road Index ETF	OBOR	8	0	0.79	3.85	1.0	-15.7	-11.5	-16.2
연준, 3 월 첫 금리인상	고물가 대응을 위한 연준 긴축기조 본격화	금융	Financial Select Sector SPDR Fund	XLF	36,988	2,671	0.11	1.85	-4.7	-13.1	-3.6	-11.3
		시니어론	Invesco Senior Loan ETF	BKLN	5,408	265	0.64	3.39	-1.0	-1.8	-0.1	-1.8
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	2,276	517	0.88	0.00	3.2	8.4	-3.7	12.2
		에너지	Energy Select Sector SPDR Fund	XLE	36,650	2,990	0.11	3.35	3.6	12.5	57.3	38.8

기준일: 2022. 05.02

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	
-2.6						-1.5		-1.1		3.7	-6.6	
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
-2.3	0.5	-5.5	-3.2	-0.9	0.7	-1.1	-2.6	-2.1	-2.9	5.0	-1.9	-7.5



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
3.6	-0.9	-3.1	-6.7	-3.7	-3.8	-4.7	-1.1	-2.4	-4.4	-7.3
EQUIP.	MINING	AERO&DEF	HOME BLD	FOOD	BIOTECH	BANKS	BROAD	BROAD	BROAD	BROAD
OIH	XME	ITA	ITB	PBJ	IBB	KBE	VGT	VOX	VPU	VNQ
-0.3	-3.1	-4.4	-0.8	-3.0	-4.7	-3.4	-1.4	-3.2	-4.3	-7.4
EXPLOR		TRASPO.	MEDIA		MED.DEV	MORT.REITS	INTERNET			REITS
XOP		IYT	PBS		IHI	REM	FDN			SCHH
1.0		-2.8	-2.8		-5.4	-2.1	-3.6			-7.5
MLP		ENGINEER	RETAIL		PHARMA.	INSURAN.	SEMICON			
AML		PKB	XRT		IHE	KIE	SOXX			
-0.2		-0.8	-2.4		-2.2	-4.2	-0.8			
		LEISURE			EQUIPMENT	SERVICES	SOFTWARE			
		PEJ			XHE	IYG	PSJ			
		-4.2			-6.2	-3.3	-2.2			
					SERVICES					
					IHF					
					-5.2					

기준일: 2022. 05.02

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

∞ Appendix 1) 주간 ETF 수익률

미국상장 ETF 주간 수익률 Top 10

중국 인터넷	KraneShares CSI China Internet ETF (KWEB US)	14.6	
변동성지수	ProShares VIX Short-Term Futures ETF (VIXY US)	13.5	
중국	Invesco Golden Dragon China ETF (PGJ US)	10.4	
중국 정보통신	Invesco China Technology ETF (CQQQ US)	9.9	
중국 소비재	Global X MSCI China Consumer Discretionary ETF (CHIQ US)	8.9	
원자재	United States Gasoline Fund LP (UGA US)	8.9	
금리	Simplify Interest Rate Hedge ETF (PFIH US)	8.4	
중국	WisdomTree Trust China ex State Owned Enterprises ETF (CXSE US)	7.8	
에너지	Invesco DB Energy Fund (DBE US)	7.8	
천연가스	United States Natural Gas Fund LP (UNG US)	7.4	

미국상장 ETF 주간 수익률 Bottom 10

폴란드	iShares Msci Poland ETF (EPOL US)	-7.8	
미국 리츠	iShares Cohen & Steers REIT ETF (ICF US)	-7.9	
미국 리츠	SPDR Dow Jones REIT ETF (RWR US)	-7.9	
미국 부동산	NETLease Corporate Real Estate ETF (NETL US)	-8.1	
미국 부동산	iShares Residential and Multisector Real Estate (REZ US)	-8.4	
미국 리츠	Nuveen Short-Term REIT ETF (NURE US)	-8.4	
스위스	First Trust Switzerland AlphaDEX Fund (FSZ US)	-8.9	
산업용 리츠	Pacer Benchmark Industrial Real Estate SCTR ETF (INDS US)	-9.2	
게놈 유전자	ARK Genomic Revolution ETF (ARKG US)	-9.5	
대마	AdvisorShares Pure US Cannabis ETF (MSOS US)	-10.0	

주: AUM 5천만 달러 이상

기준일: 2022. 05.02

자료: Bloomberg, Refinitiv, 대신증권 Research Center

국내상장 ETF 주간 수익률 Top 10

KBSTAR 차이나항셍테크 (371150)	14.3	
TIGER 차이나항셍테크 (371160)	14.0	
KODEX 차이나항셍테크 (372330)	13.8	
KINDEX 차이나항셍테크 (371870)	13.2	
KBSTAR 차이나HSCEI(H) (250730)	8.1	
SOL 차이나태양광CSI(합성) (413220)	8.1	
TIGER 차이나전기차SOLACTIVE (371460)	7.9	
TIGER 차이나HSCEI (245360)	7.9	
TIGER 차이나항셍25 (117690)	7.7	
KODEX 차이나H (099140)	7.7	

국내상장 ETF 주간 수익률 Bottom 10

KODEX 은행 (091170)	-2.5	
KODEX 미국러셀2000(H) (280930)	-2.5	
KINDEX 멕시코MSCI(합성) (291130)	-2.5	
ARIRANG 글로벌수소&차세대연료전지MV (419650)	-2.5	
에셋플러스 글로벌플랫폼액티브 (407830)	-2.6	
HANARO KAP초장기국고채 (346000)	-2.7	
KBSTAR KIS국고채30년Enhanced (385560)	-2.8	
KODEX 보험 (140700)	-2.9	
KODEX Fn웹툰&드라마 (395150)	-2.9	
KODEX K-메타버스액티브 (401470)	-3.1	

기준일: 2022. 05.02

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	권역	글로벌	ACWI US	iShares MSCI ACWI ETF	17,964	355.5	0.31	2.0	-2.6	-10.1	-13.0
		선진	VEA US	Vanguard Developed Markets Index Fund	99,937	981.9	0.05	3.3	-2.3	-10.6	-12.5
		이머징(MSCI)	EEM US	iShares MSCI Emerging Markets ETF	27,709	2,116.2	0.67	2.3	0.6	-13.7	-13.4
	선진국가	미국(S&P500)	SPY US	SPDR S&P 500 ETF Trust	371,697	43,900.9	0.09	1.4	-3.3	-9.1	-12.5
		미국(기술주)	QQQ US	Invesco QQQ Trust Series 1	172,377	27,475.2	0.20	0.6	-3.4	-13.5	-19.9
		미국(다우존스 산업평균지수)	DIA US	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	28,607	1,971.9	0.17	1.8	-2.9	-6.7	-8.5
		유럽	VGK US	Vanguard European Stock Index Fund	17,860	437.2	0.09	3.3	-3.2	-13.0	-14.6
		일본	EWJ US	iShares MSCI Japan ETF	9,594	474.4	0.47	2.5	-1.2	-13.0	-15.5
	신흥국가	중국	FXI US	iShares China Large-Cap Etf	5,322	1,325.5	0.74	1.9	6.5	-17.9	-15.1
		인도	INDA US	iShares MSCI India ETF	5,368	207.2	0.68	6.8	-0.7	-4.9	-4.3
		한국	EWY US	iShares MSCI South Korea ETF	3,784	194.2	0.59	2.5	-0.3	-9.0	-14.1
		대만	EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	5,554	292.6	0.59	2.5	-2.1	-14.9	-16.5
		베트남	VNM US	VanEck Vectors Vietnam ETF	449	4.2	0.64	0.6	3.0	-14.0	-19.5
	섹터(미국)	경기소비재	XLY US	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	17,435	1,845.9	0.13	0.8	-6.7	-10.5	-19.0
		필수소비재	XLP US	Consumer Staples Select Sector SPDR	16,529	1,798.2	0.13	2.7	-3.7	0.2	-0.2
		에너지	XLE US	Energy Select Sector SPDR Fund	36,650	2,800.5	0.13	3.3	3.6	12.5	38.8
		소재	XLB US	Materials Select Sector SPDR	7,699	826.5	0.13	1.7	-0.9	-1.1	-6.1
		산업재	XLI US	Industrial Select Sector SPDR Fund	14,446	1,198.1	0.13	1.4	-3.1	-7.0	-9.6
		헬스케어	XLV US	Health Care Select Sector SPDR	36,742	2,069.5	0.13	1.5	-3.8	-2.6	-7.8
제약		PJP US	Invesco Dynamic Pharmaceuticals ETF	320	1.0	0.57	0.9	-4.1	-2.0	-6.3	
금융		XLF US	Financial Select Sector SPDR Fund	36,988	2,491.6	0.13	1.8	-4.7	-13.1	-11.3	
IT		XLK US	Technology Select Sector SPDR Fund	43,287	1,689.0	0.13	0.8	-1.1	-12.1	-17.3	
통신		VOX US	Vanguard Communication Services Index Fund	3,320	55.7	0.10	1.2	-3.2	-19.9	-22.8	
스타일/테마	유틸리티	XLJ US	Utilities Select Sector SPDR Fund	15,000	1,612.2	0.13	2.8	-4.4	2.4	-0.8	
	배당	VIG US	Vanguard Dividend Appreciation Index Fund	63,488	223.2	0.06	1.8	-2.8	-6.4	-9.9	
	자사주매입	PKW US	Invesco Buyback Achievers ETF	1,370	6.4	0.63	0.8	-3.7	-7.8	-11.5	
	IPO	FPX US	First Trust US Equity Opportunities ETF	1,248	9.5	0.60	0.2	-3.5	-9.2	-20.7	
	인프라스트럭처	GII US	Spdr Ftse/Macquarie Global Infrastructure 100 Etf	499	2.7	0.40	2.3	-2.5	2.5	3.3	
	신흥시장 소비	ECON US	Columbia Emerging Markets Consumer ETF	112	0.8	0.59	1.2	3.2	-12.3	-12.3	
	소셜미디어	SOCL US	Global X Social Media ETF	220	0.9	0.65	0.0	2.8	-22.1	-28.0	
	채권	종합채권(투자등급)	AGG US	iShares Core US Aggregate Bond ETF	81,929	966.5	0.05	2.1	-1.3	-8.2	-9.9
		우선주	PFF US	iShares Preferred andome Securities ETF	15,962	148.8	0.46	5.0	-2.8	-9.8	-14.3
		지방채	MUB US	iShares National Muni Bond ETF	24,755	622.4	0.07	2.1	-0.2	-6.1	-8.0
물가연동채		TIP US	iShares Trust United States Treasury	31,255	710.4	0.19	6.3	-1.7	-4.1	-6.5	
MBS		MBB US	iShares MBS ETF	21,476	234.0	0.06	1.1	-0.7	-7.5	-8.8	
하이일드		HYG US	iShares iBoxx \$ High Yeldorate Bond Fund	12,470	2,661.6	0.49	4.9	-1.7	-6.7	-8.7	
시니어론		BKLN US	Invesco Senior Loan ETF	5,408	216.5	0.65	3.4	-1.0	-1.8	-1.8	
전환사채		CWB US	SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	2,942	7.9	0.40	3.7	-2.8	-17.0	-10.1	
이머징	국채(달러표시)	EMB US	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	14,898	533.1	0.39	4.7	-3.0	-13.9	-16.2	
	국채(현지통화)	EMLC US	VanEck Vectors JP Morgan EM Local Currency Bd ETF	3,044	60.1	0.30	5.7	-2.4	-11.8	-10.9	
	하이일드	HYEM US	VanEck Vectors Emg Mkts High Yield Bd ETF	1,135	5.3	0.40	6.7	-1.7	-10.4	-12.5	
원자재	원자재종합	원자재 종합	DBC US	Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	4,503	141.3	0.89	0.0	3.7	23.7	34.5
	품목별	원유(WTI)	USO US	United States Oil Fund LP	2,925	454.4	0.72		5.0	25.4	44.2
		농산물	DBA US	Invesco DB Agriculture Fund	2,212	72.7	0.89	0.0	-0.7	7.7	11.3
		금	GLD US	SPDR Gold Shares	65,545	1,785.9	0.40		-1.9	2.8	1.6
		비금속	DBB US	Invesco DB Base Metals Fund	628	10.1	0.80	0.0	-4.8	1.5	5.3
부동산	미국	VNQ US	Vanguard Real Estate Index Fund	44,398	677.8	0.12	2.9	-7.4	-4.9	-12.1	
	일본	1343 JP	Nomura NF REIT Index ETF	456,060	779.1	0.32	3.3	-0.1	4.0	-2.7	
환율	달러	UUP US	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund	1,161	57.0	0.79	0.0	1.9	7.8	8.1	
	엔	FXY US	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust	165	4.8	0.40	0.0	-1.7	-12.3	-11.7	
	유로	FXE US	Invesco CurrencyShares Euro Trust	219	14.0	0.40	0.0	-2.0	-7.3	-8.0	
	위안	CYB US	WisdomTree Dreyfus Chinese Yuan Fund	34	0.2	0.45	0.0	-1.3	-3.9	-3.4	

기준일: 2022. 05.02

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

Appendix 3) 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	4,789,014	122,345.8	0.15	2.0	1.3	-1.0	-9.9
			KOSPI200 레버리지	122630	KODEX 레버리지	2,304,553	288,061.0	0.64		2.6	-3.5	-20.4
			KOSPI200 인버스	114800	KODEX 인버스	789,977	114,949.3	0.64		-1.5	0.6	10.1
			코스닥 150	229200	KODEX 코스닥 150	575,379	32,612.2	0.25	0.6	1.2	0.5	-17.7
			코스닥 150 레버리지	233740	KODEX 코스닥 150 레버리지	923,469	84,950.6	0.64		1.1	-1.2	-34.1
			코스닥 150 인버스	251340	KODEX 코스닥 150 선물인버스	450,392	118,785.8	0.64		-0.5	-3.5	16.4
			IT	139260	TIGER 200 IT	846,433	5,123.5	0.40	0.8	1.2	-5.3	-14.7
			금융	139270	TIGER 200 금융	30,142	336.4	0.40	4.8	-2.3	2.7	3.4
			에너지화학	117460	KODEX 에너지화학	20,605	153.0	0.45	1.4	1.4	0.9	-10.9
			자동차	091180	KODEX 자동차	732,386	9,500.3	0.45	1.9	2.7	-0.3	-9.8
			조선	102960	KODEX 기계장비	19,266	298.0	0.45	1.0	-0.5	15.3	-1.3
			운송	140710	KODEX 운송	23,663	376.7	0.45	0.4	4.8	19.4	8.0
			철강/소재	117680	KODEX 철강	54,397	3,928.4	0.45	2.5	-0.2	21.0	15.7
			건설/기계	117700	KODEX 건설	85,009	1,604.0	0.45	1.0	4.7	9.6	-0.9
			산업재	227550	TIGER 200 산업재	6,184	25.7	0.40	0.4	3.4	16.3	5.4
			경기소비재	266390	KODEX 소비자재	6,521	64.3	0.45	0.8	0.5	2.2	-6.7
			경기방어	139280	TIGER 경기방어	83,240	131.4	0.40	0.8	3.2	8.9	-4.1
			경기민감	139290	TIGER 200 경기소비재	4,847	14.3	0.40	1.7	2.8	1.0	-6.7
			통신	098560	TIGER 방송통신	7,310	209.1	0.46	2.3	-1.4	10.1	1.8
			헬스케어	143860	TIGER 헬스케어	153,869	785.7	0.40	0.0	5.1	2.3	-16.6
		테마/스타일	배당주	161510	ARRANG 고배당주	197,791	2,542.2	0.23	5.4	-1.3	7.1	5.3
			삼성그룹	102780	KODEX 삼성그룹	1,562,980	4,968.5	0.25	1.6	3.9	2.6	-6.6
			중국소비	150460	TIGER 중국소비테마	131,486	136.1	0.50	0.7	2.4	11.8	0.4
			중소형주	226980	KODEX 200 중소형	6,601	29.4	0.30	1.5	0.8	8.6	-4.1
	채권		1년이하	153130	KODEX 단기채권	1,503,528	76,001.9	0.15		0.0	0.2	0.3
			3년만기	114820	TIGER 국채 3년	64,027	143.4	0.15	1.1	-0.5	-1.9	-2.7
			10년만기	148070	KOSEF 국고채 10년	335,800	4,575.0	0.15	2.1	-1.3	-5.5	-7.9
			회사채	239660	ARRANG 우량회사채 50 1년	26,143	77.7	0.14		-0.1	-0.1	-0.2
해외투자	주식	해외지수	글로벌	189400	ARRANG 글로벌 MSCI(합성 H)	8,099	6.8	0.40		-2.0	-6.4	-13.8
			선진국	208470	SMART 선진국 MSCI World(합성 H)	1,786	0.3	0.35			-1.2	-9.8
			이머징	195980	ARRANG 신흥국 MSCI(합성 H)	74,011	426.9	0.50		0.8	-11.3	-13.6
				143850	TIGER 미국 S&P500 선물(H)	308,657	4,344.7	0.30		-2.0	-4.2	-13.0
			미국	133690	TIGER 미국나스닥 100	2,051,935	17,914.0	0.49	0.4	-1.0	-4.0	-16.3
				245340	TIGER 미국다우존스 30	96,214	817.3	0.35	1.4	0.2	1.7	-2.8
			유럽	195930	TIGER 유로스타크스 50(합성 H)	73,333	234.4	0.25		-0.2	-9.7	-12.0
			일본	241180	TIGER 일본니케이 225	13,972	73.3	0.35	1.3	0.7	-5.6	-11.5
			중국	168580	KINDEX 중국본토 CSI300	176,746	357.2	0.70		1.3	-13.8	-18.3
			베트남	245710	KINDEX 베트남 VN30(합성)	211,999	673.6	0.70		2.3	-3.7	-2.3
			인도	200250	KOSEF 인도 Nifty50(합성)	64,727	463.7	0.49		1.4	-0.5	0.5
	글로벌섹터	헬스케어/ 바이오	248270	TIGER S&P 글로벌헬스케어(합성)	28,722	93.5	0.40		-0.4	6.2	-1.8	
			185680	KODEX 미국 S&P 바이오(합성)	7,120	47.7	0.25		-6.2	-9.3	-30.2	
			287180	KODEX 미국 S&P IT(합성)	28,816	114.0	0.50		0.7	-5.5	-20.9	
			200030	KODEX 미국 S&P 산업재(합성)	12,137	44.8	0.25		-0.7	0.2	-4.2	
		에너지	218420	KODEX 미국 S&P 에너지(합성)	32,571	397.8	0.25		4.7	18.9	44.2	
				213630	ARRANG 미국다우존스고배당주(합성 H)	16,993	196.4	0.40		-3.7	1.6	1.8
		글로벌테마	고배당주	245350	TIGER 유로스타크스배당 30	16,143	52.6	0.35	5.1	-1.8	-11.0	-11.4
	채권	해외채권	하이일드	182490	TIGER 단기선진하이일드(합성 H)	14,517	10.6	0.25		-0.3	-3.4	-4.4
			금속	139310	TIGER 금속선물(H)	7,818	57.5	0.70		-4.8	1.6	7.6
원자재		금	132030	KODEX 골드선물(H)	191,477	1,076.3	0.68		-1.5	5.0	4.8	
		농산물	137610	TIGER 농산물선물 Enhanced(H)	39,515	596.5	0.70		1.2	25.0	28.1	
		원유	130680	TIGER 원유선물 Enhanced(H)	41,028	1,088.6	0.70		5.3	26.4	43.9	
부동산	리츠	182480	TIGER 미국 MSCI 리츠(합성 H)	194,104	474.1	0.25	2.8	-5.2	2.8	-7.4		
통화	달러	138230	KOSEF 미국달러선물	37,407	132.8	0.37	0.3	1.3	5.0	6.3		

기준일: 2022. 05.02

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.
