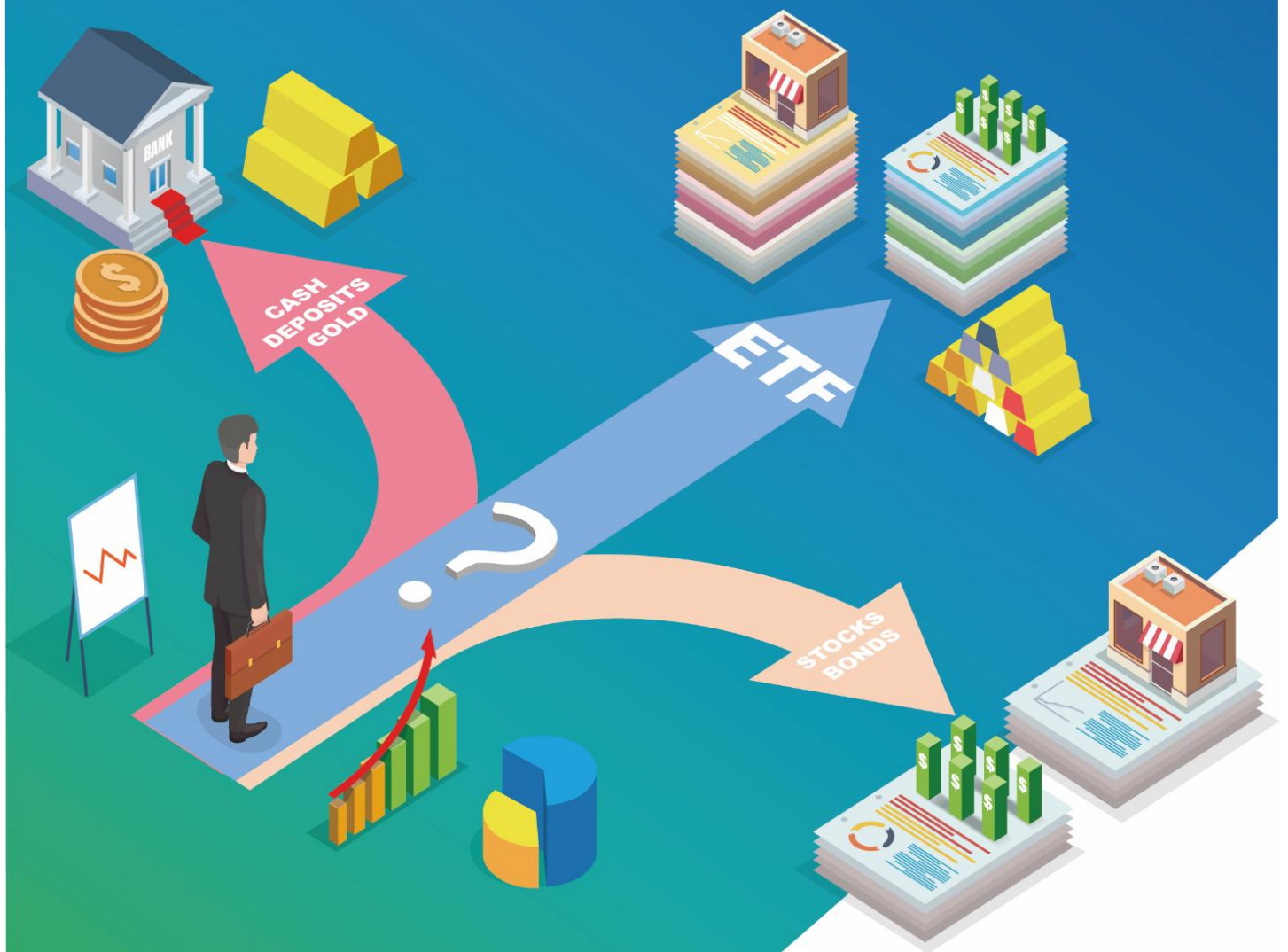


Weekly ETF

[ETF로 보는 글로벌 트렌드 | 8월 4주차]

VIX는 상승, VIX ETF는?

김해인 haein.kim@daishin.com



Key Takeaway

ISSUE & IDEA	VIXY, VIXM	VIX 는 상승, VIX ETF 는?	3p
NEW Launched	TLTW	최초의 채권형 BuyWrite ETF	5p
신고가 & 신저가	초단기국채(BIL)	초단기국채(BIL, OPER) 52 주 신고가	6p
주간 지역별 동향	터키(TUR)	미국(SPY, -3.0%), 유럽(VGK, -3.8%), 신흥국(EEM, -2.3%)	7p
주간 섹터별 동향	에너지(XLE)	에너지(XLE, +7.5%) vs 커뮤니케이션(XLC, -4.8%)	8p
주간 테마별 동향	사이버보안(CIBR)	사이버보안(CIBR, -1.9%) vs 게임(HERO, -6.8%)	9p

대신증권 포트폴리오

투자전략	티커	종목명	투자포인트	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)	
						1W	YTD
알파추구 포트폴리오							
우라늄	URA	Global X Uranium ETF	-글로벌 에너지 수급 불안 장기화, 대안으로 원전 주목	1,640	0.69	10.4	-1.4
중국 친환경	KGRN	KraneShares MSCI China Clean Technology ETF	-중국 친환경 관련주에 투자 -금리 인하와 친환경 수요 기대	137	0.79	-6.3	-24.7
가치주	VTV	Vanguard Value ETF	-미국 대형 가치주에 투자 -변동성 확대 국면에 양호	101,254	0.04	-1.9	-4.8
지방채	MUB	iShares National Muni Bond ETF	-세금 면제 미국 지방채 투자 -수익률, 회수율 대비 양호예상	28,031	0.07	-0.9	-8.6
나스닥	QYLD	Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF	-나스닥에 투자 -콜옵션 매도로 프리미엄 추구	7,192	0.60	-4.2	-20.1

투자전략	티커	종목명	투자포인트	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)	
						1W	YTD
자산배분 포트폴리오							
주식(나스닥)	QQQ	Invesco QQQ Trust	- 나스닥 시총 상위 기업 추종 - 구조적 성장 가능한 빅테크	175,161	0.20	-4.1	-20.8
주식(중국본토)	ASHR	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	- 소비 주도의 경기 회복 - 정부의 자본시장 개방 의지	1,717	0.65	-3.8	-22.5
채권(하이일드)	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	- 경기 개선에 대한 기대 - 고위험 선호 현상 반영	13,798	0.48	-1.6	-12.2
채권(물가연동)	TIP	iShares TIPS Bond ETF	- 경기 회복에 따른 지출 확대 - 인플레이션 기대심리 증가	29,921	0.19	0.3	-10.7
원자재(금속)	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	- 주요국 경제 정상화 기대 - 금 대비 산업금속 수요 증가	355	0.77	0.9	-10.0
리츠(미국)	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	- 경기 회복에 따른 수요 증가 - 인플레이션 일부 헷지 가능	40,136	0.12	-4.5	-16.7

Issue & Idea

VIX는 상승, VIX ETF는?

[Summary]

- 이번주 VIX 반등, 글로벌 경기 둔화 우려 높아지며 헷지 수단으로 VIX ETF(VIXY, VIXM) 활용 가능성 점검
- 현존 VIX ETF는 VIX 선물에 투자하므로 롤오버 비용이 발생하는 구조이며 총보수도 높은 편
- 미국 주식시장에 투자하되 하락장을 대비하고 싶은 경우 VIX, 인버스 보다는 커버드콜 ETF가 나은 대안

6월 중순부터 꾸준히 하락하던 VIX(CBOE Volatility Index)가 이번주 14.7% 오르며 반등했다. 글로벌 경기 둔화에 대한 우려가 높아지고 있지만 VIX의 단기 반등만으로 하락 신호가 발생했다고 판단하기는 이른 상황이다. 따라서 주식 헷지 수단으로 거론되는 VIX와 그에 투자하는 ETF의 방향성도 확인해 볼 필요가 있다.

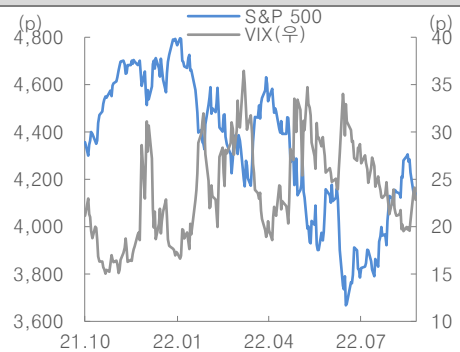
VIX는 투자자들이 향후 30일 동안 S&P500지수의 변동성을 예상한 것이다. 높을수록 변동성 확대를 예상하는 투자자들이 많아졌다는 의미로 해석된다. VIX는 S&P 지수의 옵션시장에 반영되고 있는 내재변동성을 의미한다. 따라서 실제 시장의 변동성이 아니라 미래 시장에 대한 '기대'변동성이라 할 수 있다. 그런데 VIX는 변동성을 측정한다고 하지만 통상 '공포지수'라고도 불린다. 주식시장은 대체로 상승할 때보다 하락할 때 변동성이 확대된다. 따라서 VIX는 S&P500과 반대되는 움직임을 나타낸다. 이번주 VIX의 상승은 주식 약세에 대한 우려가 높아졌음을 보여주는 셈이다.

그렇다면 S&P 500지수의 하락을 예상하는 경우 VIX ETF를 활용해도 되는 걸까? VIX 선물에 투자하는 정방향 ETF로는 VIXY(근월물), VIXM이 있다. VIXY는 가까운 2개월 선물에 투자한다. 8월인 현 시점에 VIXY가 담고 있는 VIX 선물은 2022년 9월, 10월 만기인 상품이다. 비교적 원월물까지 포함하고 있는 VIXM 대비 변동성이 크다는 특징이 있다.

월물의 차이는 있어도 모두 VIX '선물'에 투자하기 때문에 우리가 보는 VIX '지수'와 방향성은 대체로 같지만 좀 더 완만하게 움직인다. 일례로 8월 22일 VIX는 전일 대비 16% 상승했는데, VIXY는 6%, VIXM은 2% 상승하는데 그쳤다. 해당 일자에 S&P500은 -2% 하락했기 때문에 주식 헷지 수단으로는 적합했겠지만 VIX만큼 변동성을 보이지는 않는다는 점이 특징이다. VIX 선물 역시 다수의 선물 상품과 같이 현 시점과 가까운 월물에서 먼 월물 순으로 나열해보면 먼 월물의 가격이 더 높아지며(콘탱고) 우상향하는 것이 일반적이다. 따라서 연관 VIX ETF에 장기 투자시 롤오버 비용도 높아진다. VIX ETF는 총보수도 높은 편으로, 가장 저렴한 VIXY, VIXM 기준으로 0.85%수준이다.

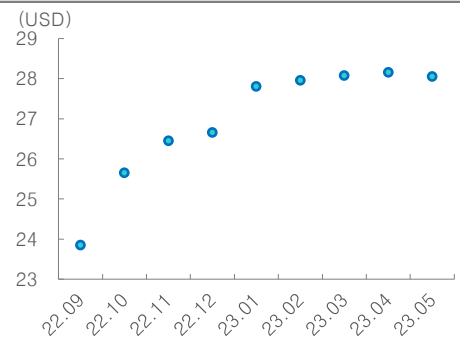
따라서 미국 주식시장에 투자하되 언제 올지 모를 하락장을 대비하고 싶은 경우, 인버스나 VIX ETF를 활용하기보다는, 주식 매수와 콜옵션 매도 전략을 혼합하는 커버드콜 ETF이 나은 대안이 될 수 있다. 인버스와 VIX ETF는 시장 급락이 예상될 때나 헷지가 필요한 경우 단기적으로 활용하는데 좀 더 적합한 상품이라 판단한다.

S&P500 지수와 VIX 추이



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

VIX 선물 월물별 가격



자료: Cboe, 대신증권 Research Center

VIX ETF

티커	이름	특징	AUM (USD mn)
VIXY	ProShares VIX Short-Term Futures ETF		477
VIXM	ProShares VIX Mid-Term Futures ETF		101
UVXY	ProShares Ultra VIX Short Term Futures ETF	1.5X	1,332
UVIX	2x Long VIX Futures ETF	2X	137
SVXY	ProShares Short VIX Short-Term Futures ETF	-0.5X	398
SVOL	Simplify Volatility Premium ETF	-0.3X	105
SVIX	-1x Short VIX Futures ETF	-1X	41
WEIX	Dynamic Short Short-Term Volatility Futures ETF	-1X	2

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

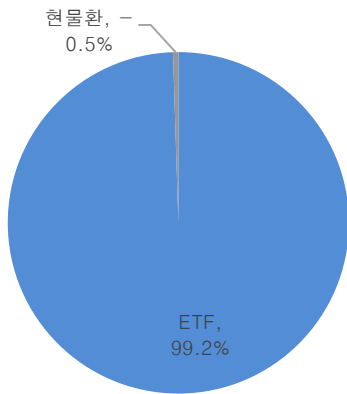
NEw Launched

[TLTW] 최초의 채권형 BuyWrite ETF

[Summary]

종목명	iShares 20+ Year Treasury Bond BuyWrite Strategy ETF
투자대상	미국-채권-장기국채
발행사	BlackRock
발행일	2022.08.18
운용방식	액티브
총보수	0.50%
BM	CBOE TLT 2% OTM Buywrite Index

- 8월 18일 BlackRock은 자사의 첫 BuyWrite(커버드콜) 전략을 활용한 채권 ETF를 출시. TLT 외에도 BuyWrite 전략을 활용한 회사채 ETF인 iShares High Yield Corporate Bond BuyWrite Strategy ETF(HYGW), iShares Investment Grade Corporate Bond BuyWrite Strategy ETF(LQDW)를 함께 출시
- 해당 펀드는 기초자산 ETF인 iShares 20+ Year Treasury Bond ETF에 대한 한 달 만기 콜옵션을 매도하는 BuyWrite 전략을 활용. 기초자산 ETF외에도 옵션 프리미엄을 통한 수익 발생 가능
- 총보수는 0.50%로 2028년 2월까지 유지 예정



TOP 10 종목	티커	업종	비중(%)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	TLT	ETF	99.2
SEP22 TLT US C 117		현물환	-0.5

자료: 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

관련 ETF

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#미국 S&P500 #커버드콜 전략	JEPI	JPMorgan Equity Premium Income ETF	12,408	0.35	-0.8	0.5	-9.4
#미국 나스닥 #커버드콜 전략	QYLD	Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF	7,191	0.60	-4.2	1.1	-20.1
#미국 대형주 #PutWrite 전략	PUTW	WisdomTree CBOE S&P 500 PutWrite Strategy ETF	103	0.44	-0.8	1.4	-4.6

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.24 종가 기준)

52주 신고가/신저가

- 52주 신고가 : 초단기국채(BIL, OPER)
- 52주 신저가 : 미국제외국채(BWX)/ 홍콩 주식(EWH)/ 미국 채권(PTBD)/ 자산배분(TDSB, RISN)

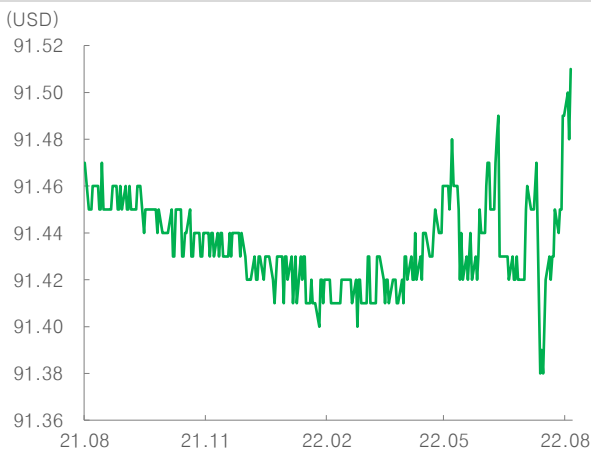
52 주 신고가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#초단기국채	BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	16,082	0.14	0.1	0.1	0.1
#초단기국채	OPER	ClearShares Ultra-Short Maturity ETF	251	0.20	0.0	0.1	0.2

52 주 신저가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

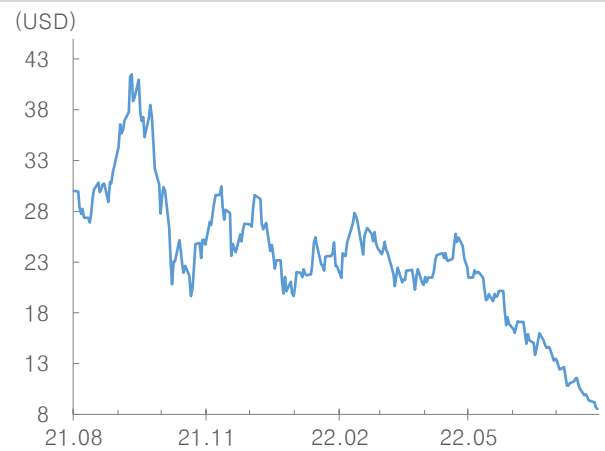
키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#미국제외국채	BWX	SPDR Bloomberg International Treasury Bond ETF	816	0.35	-3.4	-8.0	-20.3
#홍콩 주식	EWH	iShares MSCI Hong Kong ETF	727	0.50	-3.5	-5.0	-11.9
#미국 채권	PTBD	Pacer Trendpilot US Bond ETF	494	0.60	-1.3	-6.8	-21.6
#자산배분	TDSB	Cabana Target Drawdown 7 ETF	210	0.69	-3.3	-2.3	-16.4
#자산배분	RISN	Inspire Tactical Balanced ETF	110	0.82	-0.8	-2.1	-17.1

52주 신고가 중 최대 상승 : 초단기국채(BIL)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

52주 신저가 중 최대 하락: 건화물선물(BDRY)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

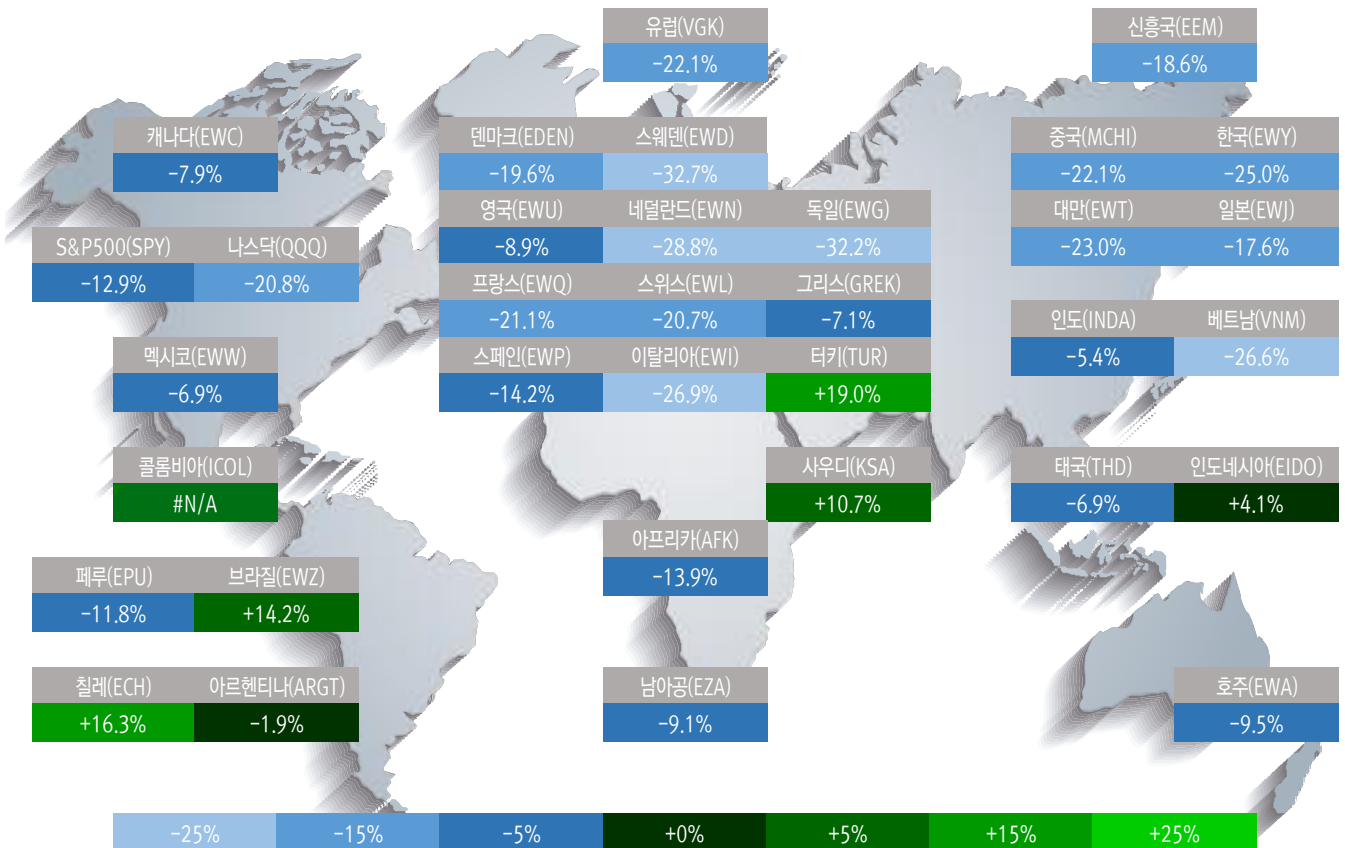
지역별 주요 지수 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 터키(TUR, +2.3%), 브라질(EWZ, +0.9%), 아르헨티나(ARGT, +0.9%)
- 주간 등락률 하위3 : 독일(EWG, -5.6%), 스웨덴(EWD, -5.3%), 네덜란드(EWN, -5.3%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
TUR	iShares MSCI Turkey ETF	2.3	19.0
EWZ	iShares MSCI Brazil ETF	0.9	14.2
ARGT	Global X MSCI Argentina ETF	0.9	-1.9
EIDO	iShares MSCI Indonesia ETF	0.3	4.1
VNM	VanEck Vietnam ETF	-0.9	-26.6

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
EWG	iShares MSCI Germany ETF	-5.6	-32.2
EWD	iShares MSCI Sweden ETF	-5.3	-32.7
EWN	iShares MSCI Netherlands ETF	-5.3	-28.8
EZA	iShares MSCI South Africa ETF	-4.8	-9.1
EWP	iShares MSCI Spain ETF	-4.7	-14.2

주요 지역별 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국시장 섹터별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 에너지(XLE, +7.5%), 필수소비재(XLP, -1.2%), 유틸리티(XLU, -1.3%)
- 주간 등락률 하위3 : 커뮤니케이션(XLC, -4.8%), 부동산(VNQ, -4.5%), IT(XLK, -4.3%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	7.5	49.9
XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	-1.2	-1.5
XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	-1.3	6.8
XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	-1.9	-13.0
XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	-2.3	-7.9

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	-4.8	-28.1
VNQ	Vanguard Real Estate ETF	-4.5	-16.7
XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	-4.3	-17.4
XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	-4.1	-19.8
XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	-3.9	-12.3

미국시장 섹터별 ETF 연초 대비 수익률

IT(XLK)	Communication(XLC)	Consumer Cyclical(XLY)	
-17.4%	-28.1%	-19.8%	
		Consumer Deffensive(XLP)	Energy(XLE)
	-1.5%	+49.9%	
Financial(XLF)	Healthcare(XLV)	Industrials(XLI)	Utilities(XLU)
		-7.9%	6.8%
	-12.3%	-8.1%	Real Estate(VNQ)
-16.7%			-13.0%

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

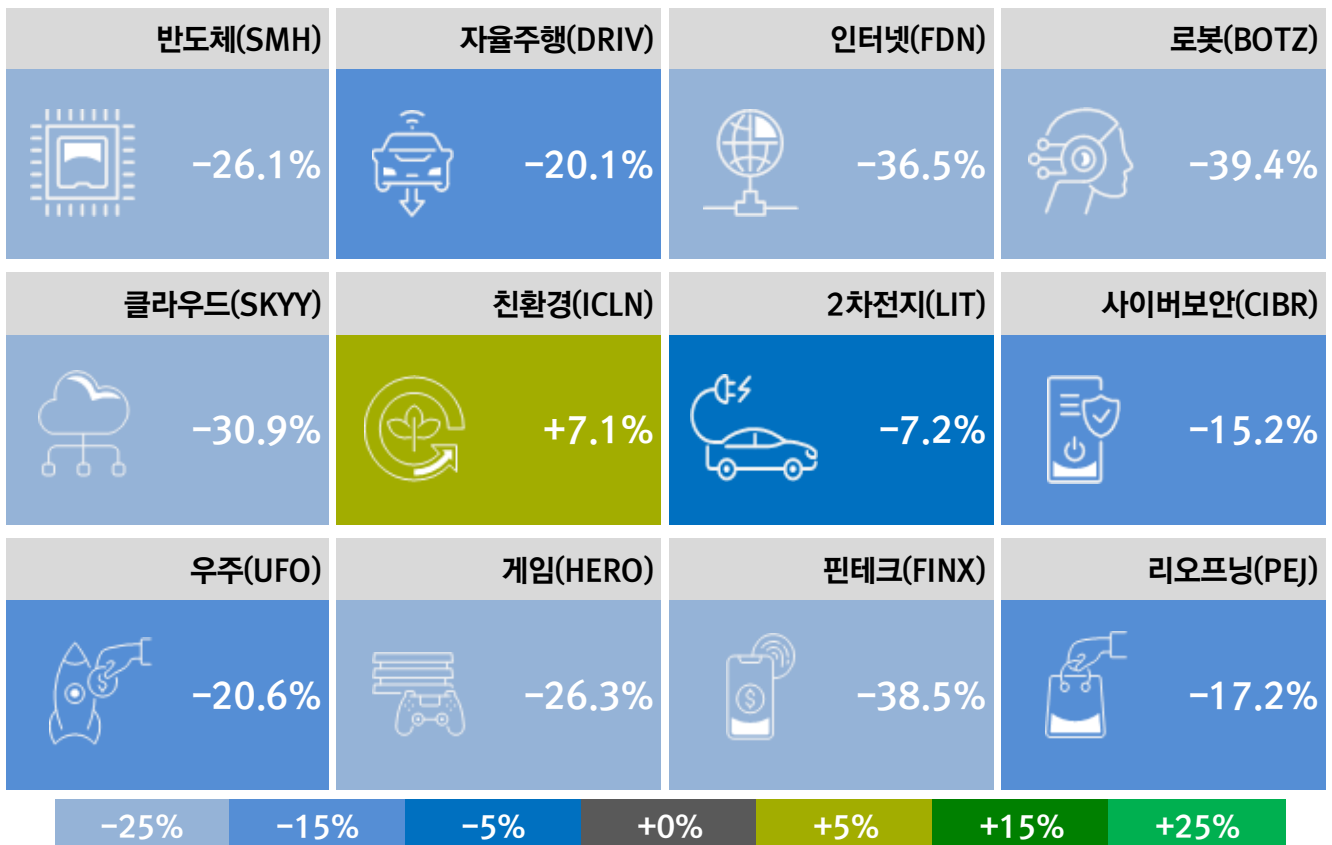
글로벌 테마별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 사이버보안(CIBR, -1.9%), 친환경(ICLN, -2.0%), 2차전지(LIT, -2.4%)
- 주간 등락률 하위3 : 게임(HERO, -6.8%), 로봇(BOTZ, -5.6%), 인터넷(FDN, -5.5%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	-1.9	-15.2
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	-2.0	7.1
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	-2.4	-7.2
PEJ	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	-2.5	-17.2
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	-3.4	-20.1

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
HERO	Global X Video Games & Esports ETF	-6.8	-26.3
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	-5.6	-39.4
FDN	First Trust Dow Jones Internet Index Fund	-5.5	-36.5
FINX	Global X FinTech ETF	-5.5	-38.5
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	-4.7	-30.9

글로벌 테마별 주요 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

Appendix 1. 채권 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.24 종가 기준)

지역	유형	만기	듀레이션	티커	종목명	수익률(%)	
						1W	YTD
미국	재무부	종합	6.5	GOVT	iShares U.S. Treasury Bond ETF	-1.1	-11.4
		초단기	0.2	BIL	SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF	0.1	0.1
		단기	0.3	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	0.0	-0.3
		중단기	1.9	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-0.1	-3.7
		중기	4.6	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	-0.8	-8.0
		중장기	7.9	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	-1.7	-11.8
		장기	14.2	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	-2.7	-20.8
		초장기	18.3	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-3.1	-25.0
	투자등급	종합	9.0	LQD	iShares iBoxx USD Investment Grade Corporate Bond ETF	-1.8	-16.5
		단기	2.8	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	-0.5	-6.0
		중기	6.3	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	-1.5	-13.1
		장기	13.5	VCLT	Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	-2.5	-23.1
	하이일드	종합	4.1	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	-1.6	-12.2
	물가연동	종합	7.3	TIP	iShares TIPS Bond ETF	0.3	-10.7
시니어론	종합	0.1	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	-0.9	-4.7	
플른엔젤	종합	5.8	ANGL	VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	-0.4	-14.8	
MBS	종합	5.8	MBB	iShares MBS ETF	-1.5	-9.6	
지방채	종합	5.9	MUB	iShares National Muni Bond ETF	-0.9	-8.6	
미국제외	종합	종합	7.7	BNDX	Vanguard Total International Bond ETF	-2.0	-10.1
이머징	종합	종합	7.6	EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	-1.4	-20.2

Appendix 2. 원자재 및 통화 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.24 증가 기준)

대유형	소유형	티커	종목명	수익률(%)	
				1W	YTD
에너지	WTI	USO	United States Oil Fund LP	8.3	43.6
	Brent	BNO	United States Brent Oil Fund LP	8.7	51.7
	천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	-0.1	155.1
귀금속	금	GLD	SPDR Gold Trust	-0.7	-4.5
	은	SLV	iShares Silver Trust	-3.4	-18.0
	백금	PPLT	Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	-4.8	-9.1
	팔라듐	PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	-4.8	7.4
산업금속	종합	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	0.9	-10.0
	구리	CPER	United States Copper Index Fund	1.4	-19.3
광업	희토류	REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	1.5	-9.9
	우라늄	URNM	North Shore Global Uranium Mining ETF	14.9	1.8
농산물	종합	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	2.1	4.5
	옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	6.5	22.6
	밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	4.0	12.6
	콩	SOYB	Teucrium Soybean Fund	4.5	20.4
	커피	JO	iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN	11.6	8.9
축산물	종합	COW	iPath Series B Bloomberg Livestock Subindex Total Return ETN	-3.7	1.3
대체투자	건화물	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	-12.5	-71.0
	탄소배출권	KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	-8.0	-6.8
통화	달러	UUP	Invesco DB U.S. Dollar Index Bullish Fund	1.9	13.4
	위안/달러	CYB	WisdomTree Chinese Yuan Strategy Fund	-1.4	-5.8

Appendix 3. ETF FUND FLOW

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center(2022.08.24 기준)

Weekly TOP 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 대형주	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	379,556	0.4%	-5,733	3,640	1,325	2,376	
미국 금융주	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	32,537	9.7%	408	-269	1,023	1,978	
미국 나스닥	QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	175,161	-0.3%	-2,560	886	-8	1,121	
미국 대형주	VOO	Vanguard 500 Index Fund:ETF	275,942	1.5%	985	1,158	777	1,093	
미국 주식	VTI	Vanguard Total Stock Market Index Fund:ETF	273,325	0.9%	578	347	855	685	
미국 유틸리티	XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	17,949	3.8%	-84	-147	312	596	
미국 주식	USPX	Franklin US Equity Index ETF	14	3013.7%	0	0	0	430	
미국 저변동	USMV	iShares MSCI USA Min Vol Factor ETF	28,900	0.3%	-192	-59	-60	403	
미국 채권	BND	Vanguard Total Bond Market Index Fund:ETF	83,391	3.1%	361	1,256	669	339	
미국 중기국채	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	23,291	11.2%	440	1,274	571	326	

Weekly BOTTOM 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 하이일드	HYG	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	13,798	-8.0%	-185	-412	831	-1,332	
미국 하이일드	JNK	SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	7,835	3.3%	496	59	697	-991	
미국 기술주	XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	44,049	1.6%	764	-15	644	-678	
미국 산업재	XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	13,681	0.5%	349	67	265	-610	
미국 단기국채	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	18,869	-7.1%	-423	-263	-124	-530	
금	GLD	SPDR Gold Shares	55,440	-2.1%	-133	-197	-399	-442	
미국 지방정부채	MUB	iShares National Muni Bond ETF	28,031	-3.6%	65	-335	-313	-417	
미국 대형주	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	310,126	0.7%	447	1,040	1,225	-410	
미국 중기회사채	SPIB	SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bd ETF	6,022	-2.3%	252	-191	192	-389	
미국제외 주식	EFA	iShares MSCI EAFE ETF	45,176	-2.3%	0	-235	-437	-388	

Appendix 4. 미국상장 자산군/지역별/스타일별 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.24 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (mn\$)	평균 거래대금 (20일, mn\$)	FUNDFLOW (mn\$)	수익률 (%)					TREND(1Y)
						1W	1M	3M	YTD	1Y	
글로벌 자산	주식	ACWI	18,052	329	0	-3.0	3.2	0.7	-15.6	-13.8	
	채권	BOND	3,238	22	41	-1.5	-1.6	-2.8	-13.3	-15.1	
	부동산	REET	3,020	11	5	-4.8	1.0	-2.2	-17.4	-11.8	
	유가	USO	2,382	302	10	8.3	4.7	-4.8	43.6	64.8	
	금	GLD	55,440	814	-1,204	-0.7	1.6	-6.3	-4.5	-3.2	
미국대표지수	S&P500	SPY	379,556	25,508	3,228	-3.0	4.7	5.0	-12.9	-7.7	
	나스닥	QQQ	175,161	14,876	494	-4.1	4.3	9.7	-20.8	-15.9	
	다우존스	DIA	29,025	906	518	-3.0	3.4	3.3	-9.2	-6.8	
	러셀2000	IWM	56,136	3,944	799	-2.6	7.2	9.6	-13.5	-13.2	
주요 선진국	유럽	VGK	14,692	212	-570	-3.8	-0.4	-9.1	-22.1	-23.5	
	일본	EWJ	9,931	193	-8	-2.9	0.9	-3.9	-17.6	-19.0	
주요 신흥국	종합	EEM	25,919	1,306	0	-2.3	0.8	-2.4	-18.6	-22.7	
	중국	MCHI	7,673	218	-40	-1.1	-5.1	2.2	-22.1	-30.6	
	한국	EWY	2,936	173	-18	-3.7	-0.1	-11.7	-25.0	-31.7	
	대만	EWT	3,961	169	-526	-2.7	0.9	-5.1	-23.0	-17.4	
	인도	INDA	4,171	97	75	-1.7	5.5	5.9	-5.4	-7.0	
	브라질	EWZ	5,508	701	-171	0.9	23.1	-7.8	14.2	-11.7	
미국 스타일	가치	VTV	101,254	285	413	-1.9	4.3	-0.1	-4.8	-1.0	
	성장	VUG	78,204	267	1,343	-4.3	5.1	10.8	-21.4	-16.7	
	고배당	VYM	47,637	148	495	-1.8	4.3	-0.5	-3.9	0.3	
	모멘텀	MTUM	10,101	81	-159	0.2	6.4	6.3	-19.5	-18.9	
	저변동성	SPLV	11,656	194	897	-2.4	5.5	1.8	-4.7	2.5	
	퀄리티	QUAL	20,375	99	254	-3.1	3.3	4.1	-16.5	-13.5	

Appendix 5. 미국상장 섹터/IT 테마/헬스케어 테마 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.24 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (mn\$)	평균 거래대금 (20일, mn\$)	FUNDFLOW (mn\$)	수익률 (%)					TREND(1Y)
						1W	1M	3M	YTD	1Y	
미국 섹터	IT	XLK	44,049	836	946	-4.3	4.7	8.8	-17.4	-8.8	
	금융	XLF	32,537	1,112	3,217	-3.9	4.5	0.9	-12.3	-10.5	
	커뮤니케이션	XLC	9,775	213	196	-4.8	-0.2	-1.6	-28.1	-33.5	
	헬스케어	XLV	39,244	973	269	-2.7	-0.3	-1.4	-8.1	-4.6	
	경기소비재	XLY	16,716	748	863	-4.1	6.0	19.0	-19.8	-9.5	
	필수소비재	XLP	16,476	734	686	-1.2	3.8	3.6	-1.5	5.6	
	부동산	VNQ	40,136	332	-47	-4.5	2.3	-0.1	-16.7	-8.8	
	산업재	XLI	13,681	677	224	-2.3	7.8	6.9	-7.9	-6.3	
	에너지	XLE	38,660	1,766	472	7.5	16.9	-1.3	49.9	71.9	
	유틸리티	XLU	17,949	728	449	-1.3	10.1	3.2	6.8	11.4	
	소재	XLB	5,994	322	-204	-1.9	5.1	-5.5	-13.0	-7.3	
IT 테마	인터넷	FDN	4,262	77	-254	-5.5	4.6	10.6	-36.5	-41.3	
	반도체	SMH	6,962	792	407	-4.3	0.6	1.9	-26.1	-13.6	
	클라우드	SKYY	3,551	20	-26	-4.7	4.6	11.4	-30.9	-33.1	
	자율주행	DRIV	1,008	5	16	-3.4	7.3	5.8	-20.1	-13.8	
	블록체인	BLOK	598	6	-1	-8.2	2.4	3.1	-45.7	-55.1	
	사이버보안	CIBR	5,512	30	61	-1.9	4.4	10.5	-15.2	-10.9	
	AI&로봇	BOTZ	1,455	13	25	-5.6	-0.5	-3.0	-39.4	-40.3	
	3D프린팅	PRNT	205	1	-2	-5.3	3.5	2.1	-33.4	-40.7	
	핀테크	FINX	610	6	-63	-5.5	4.4	5.3	-38.5	-51.2	
헬스케어 테마	바이오	IBB	8,272	221	12	-2.6	3.6	10.9	-16.7	-25.9	
	의료기기	IHI	6,542	44	-114	-4.0	0.1	-1.8	-20.4	-19.2	
	유전공학	IDNA	207	2	8	-2.6	-1.1	10.8	-28.0	-41.1	

Appendix 6. 미국상장 기타 테마/중국 테마 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.24 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (mn\$)	평균 거래대금 (20일, mn\$)	FUNDFLOW (mn\$)	수익률 (%)					TREND(1Y)
						1W	1M	3M	YTD	1Y	
친환경 테마	유틸리티	ICLN	5,736	110	45	-2.0	16.3	19.9	7.1	-1.9	
	2차전지	LIT	4,785	46	1	-2.4	8.4	10.6	-7.2	-7.7	
	태양광	TAN	3,022	155	300	-1.1	18.9	29.2	11.3	4.0	
	풍력	FAN	309	2	4	-2.6	6.5	1.1	-8.1	-15.4	
	수자원	PHO	1,768	6	37	-3.5	6.0	9.5	-14.3	-10.1	
	수소	HDRO	52	1	2	-4.6	13.4	4.0	-32.0	-37.5	
소비 테마	온라인	IBUY	236	5	-19	-8.3	3.6	12.8	-45.4	-58.7	
	간편결제	IPAY	609	4	-59	-4.7	3.8	2.8	-23.9	-38.2	
	소매판매	XRT	277	311	-108	-7.8	4.5	12.6	-26.2	-31.5	
	리오프닝	PEJ	924	12	-169	-2.5	5.5	4.9	-17.2	-17.3	
경기순환 테마	MLP	AMPLP	6,899	80	44	5.3	14.0	7.0	25.3	27.3	
	광업	XME	2,086	153	-105	2.7	19.1	0.1	16.3	18.3	
	운송	IYT	817	32	-98	-2.1	8.0	9.0	-13.0	-5.5	
	항공	JETS	2,591	88	12	-4.5	4.0	-3.9	-15.0	-22.2	
인프라 테마	미국	PAVE	4,002	16	-53	-2.2	10.6	8.6	-6.9	-1.6	
	5G	FIVG	920	3	-18	-2.7	2.2	2.5	-17.7	-10.5	
	데이터센터	SRVR	1,182	4	-17	-4.7	0.9	-3.1	-18.6	-14.5	
	주택	XHB	1,031	149	-6	-4.7	1.7	9.8	-26.3	-18.2	
중국 테마	IT	CQQQ	1,007	11	-5	-2.6	-4.7	7.6	-28.4	-36.9	
	인터넷	KWEB	6,337	458	-862	2.3	-4.8	14.8	-22.0	-43.6	
	경기소비재	CHIQ	341	5	-20	-0.8	-4.9	14.4	-20.5	-31.4	
	헬스케어	KURE	106	0	-3	-3.8	-9.2	4.5	-28.9	-44.8	
	친환경	KGRN	137	1	0	-6.3	-7.8	5.4	-24.7	-24.7	

Appendix 7. 국내상장 해외투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.08.24 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
글로벌 자산	주식	A189400	7,737	7	-3.4	2.1	0.5	-17.5	-14.4	
	부동산	A375270	7,849	22	-3.8	3.0	3.8	-9.0	-3.8	
	유가	A261220	90,751	6,585	7.8	-2.9	-8.6	39.5	66.0	
	금	A411060	41,130	1,219	-0.1	3.3	-1.1	7.2	-	
	은	A144600	76,267	1,178	-6.3	0.9	-13.4	-17.7	-21.5	
	농산물	A137610	32,290	565	3.6	10.8	-13.8	14.1	19.8	
	미국대표지수	나스닥	A133690	2,266,236	14,379	-3.3	5.3	15.6	-11.7	-3.2
S&P500		A360750	1,888,332	18,761	-1.9	6.1	11.7	-2.2	6.9	
다우존스		A245340	107,400	490	-1.7	5.3	10.4	2.3	7.9	
러셀2000		A280930	24,772	98	-5.3	4.6	7.2	-14.7	-13.7	
주요 선진국	선진국	A251350	495,061	1,571	-1.9	4.7	7.7	-3.6	2.0	
	일본	A241180	346,687	146	-2.1	4.5	4.0	-6.3	-5.1	
	유럽	A195930	57,113	410	-4.9	1.8	-0.6	-13.8	-11.9	
	독일	A411860	6,194	33	-5.9	-0.1	-6.8	-18.9	-	
주요 신흥국	종합	A195980	67,573	293	-2.8	-0.6	-3.0	-19.6	-21.6	
	아시아	A277540	20,405	24	-1.2	-3.0	2.2	-12.9	-16.0	
	중국 과창판	A414780	270,597	1,501	-4.4	-0.6	9.7	-	-	
	중국	A192090	197,827	919	-2.1	-2.7	6.1	-12.7	-8.6	
	베트남	A245710	171,366	561	0.5	6.4	7.2	-8.1	1.0	
	홍콩	A245360	94,665	472	-1.2	-5.5	3.3	-6.6	-14.4	
	인도	A200250	68,596	394	-0.5	7.3	10.5	4.5	9.9	
	인도네시아	A256440	44,878	182	2.7	9.2	9.2	18.0	34.1	
	멕시코	A291130	9,106	7	0.0	6.0	-1.2	6.4	9.5	
	필리핀	A261920	5,515	3	-0.1	8.9	-0.1	-6.1	5.0	














Appendix 8. 국내상장 해외투자 ETF(2)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.08.24 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	미국 단기국채	A329750	355,919	2,072	2.6	2.5	6.3	12.9	15.0	
	미국 장기국채	A305080	102,201	670	1.1	1.3	4.8	1.4	1.8	
	미국 초장기국채	A304660	32,635	375	-2.8	-3.6	-3.8	-22.9	-24.4	
	미국 장기회사채	A332620	29,052	82	-2.9	-0.3	4.6	-12.3	-11.0	
	미국 단기회사채	A332610	25,356	28	2.8	3.3	6.6	10.4	11.7	
	미국 하이일드	A182490	14,253	13	-1.4	1.8	0.8	-5.8	-4.5	
미국 스타일	S&P500 TR	A379800	513,362	3,897	-1.8	6.0	11.8	-2.1	6.8	
	나스닥 TR	A379810	380,204	2,808	-3.4	5.0	15.4	-12.0	-3.5	
	가치	A309230	92,331	880	-4.0	4.3	11.7	1.5	5.1	
	고배당	A402970	52,201	1,101	-0.5	7.4	7.8	6.5	-	
	커버드콜	A276970	46,992	193	-2.2	1.1	-0.2	-6.7	-4.4	
	S&P500 ESG	A399110	29,120	175	-2.0	5.8	11.4	-2.4	-	
미국 섹터/테마	반도체	A381180	1,488,370	14,841	-4.1	1.7	6.6	-19.2	-1.4	
	IT	A381170	1,472,426	9,132	-3.4	6.7	18.9	-13.2	-3.1	
	2차전지	A394670	723,929	2,440	-2.7	8.9	14.5	1.4	3.7	
	리츠	A182480	178,546	529	-5.8	3.1	2.4	-15.5	-6.1	
	메타버스	A411420	122,584	737	-3.8	4.1	11.9	-28.1	-	
	친환경	A391600	59,684	262	-1.6	17.5	22.9	16.0	19.8	
	바이오	A203780	42,664	232	-3.2	3.3	16.2	-4.8	-13.8	
	ETF	A428560	23,126	660	-3.2	6.3	20.0	-	-	
	IPO	A391590	8,482	3	-6.8	1.7	0.7	-25.7	-27.4	

Appendix 9. 국내상장 해외투자 ETF(3)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.08.24 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
중국 섹터/테마	전기차	A371460	3,788,338	107,069	-2.5	-2.2	21.0	-8.8	-9.1	
	항생테크	A371160	360,931	8,462	-3.7	-10.4	5.2	-17.5	-27.7	
	과장판	A414780	270,597	1,501	-4.4	-0.6	9.7	-	-	
	바이오	A371470	62,569	324	-3.1	-9.0	10.6	-21.9	-33.8	
	친환경	A396510	52,503	631	-2.7	0.7	15.7	4.1	7.0	
	반도체	A396520	27,860	225	-4.5	1.9	6.1	-21.2	-25.1	
	메타버스	A428510	9,224	147	-3.1	-4.1	4.5	-	-	
기타 글로벌 테마	2차전지	A394670	723,929	2,440	-2.7	8.9	14.5	1.4	3.7	
	전기차	A394660	254,096	949	-4.6	6.3	10.3	-10.4	-0.7	
	메타버스	A412770	179,129	1,608	-4.9	1.4	6.7	-30.8	-	
	탄소배출권	A400570	64,177	1,784	-3.0	14.2	12.9	10.9	-	
	력서리	A354350	60,985	379	-3.5	4.6	13.5	-15.0	-5.9	
	클라우드	A371450	49,478	147	-7.5	-0.1	9.5	-24.9	-30.2	
	헬스케어	A248270	29,433	134	-1.3	0.3	4.2	0.8	4.5	
	인프라	A269420	26,847	269	0.3	8.4	6.6	16.9	22.9	

Appendix 10. 국내상장 국내 투자(비과세) ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.08.24 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
시장지수	코스피	A069500	5,296,628	220,126	-3.1	0.8	-6.8	-18.2	-20.8	
	코스닥	A229200	581,304	70,746	-4.8	0.9	-7.4	-25.1	-23.2	
	KRX	A292190	35,657	192	-3.3	0.5	-7.0	-19.1	-21.0	
업종	IT	A139260	709,758	4,736	-4.5	-1.3	-9.1	-25.2	-22.1	
	자동차	A091180	697,128	7,393	-3.3	-0.7	-1.2	-13.0	-16.0	
	은행	A091170	178,529	8,102	-3.6	1.4	-17.8	-14.6	-12.1	
	헬스케어	A143860	160,861	1,486	-6.2	-1.4	3.0	-19.1	-34.5	
	미디어컨텐츠	A228810	125,279	2,785	-5.0	-2.6	-10.4	-29.7	-17.8	
	건설	A139220	93,411	849	0.0	16.1	0.4	-5.9	-8.8	
	소프트웨어	A157490	67,708	925	-5.5	-1.0	-11.0	-39.3	-46.1	
	화장품	A228790	60,504	1,999	-5.5	-5.1	-15.7	-22.8	-38.1	
	증권	A102970	38,737	643	-5.5	-0.8	-12.4	-23.1	-23.5	
	운송	A140710	18,612	487	-5.5	-0.7	-14.9	-7.8	-21.9	
	보험	A140700	16,409	1,044	-1.9	3.6	-2.2	3.1	2.4	
	기계	A102960	17,668	192	2.6	17.1	8.7	5.9	2.6	
	필수소비재	A266410	15,493	165	-2.5	-3.0	-6.3	-13.8	-25.4	
	기타 자산/테마	코스피 대형	A292150	1,343,463	4,580	-3.7	-1.2	-6.9	-21.5	-25.8
코스피 중형		A331910	13,363	117	-2.4	4.0	-6.5	-11.6	-16.9	
삼성그룹		A102780	1,307,527	7,372	-2.9	1.3	-3.5	-12.9	-16.4	
ESG		A290130	244,054	486	-3.0	-1.0	-9.2	-19.3	-19.3	
리츠		A329200	256,483	3,025	-1.2	2.4	-11.4	-6.8	-1.0	
고배당		A325020	166,639	1,257	-2.5	1.3	-8.2	-11.1	-9.8	
메타버스		A401170	161,691	945	-6.0	0.0	-9.7	-39.4	-	
중국관련주		A150460	113,146	144	-3.2	0.4	-5.3	-12.2	-21.1	
경기방어		A139280	76,526	112	-4.3	-0.9	-0.3	-10.5	-23.0	
성장		A325010	74,214	496	-4.2	0.5	-6.2	-22.8	-26.2	
게임		A300640	39,130	392	-6.4	-0.1	-9.4	-47.0	-22.3	
가치		A223190	14,777	53	-2.6	0.7	-8.8	-13.4	-13.5	

Appendix 11. 국내상장 국내 투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.08.24 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	단기 통안채	A157450	1,707,784	107,247	0.0	0.2	0.3	0.7	0.9	
	단기 국채	A153130	1,241,042	151,339	0.0	0.2	0.2	0.5	0.8	
	중기 국채	A114260	120,908	567	-0.6	0.0	0.0	-2.3	-2.6	
	중장기 국채	A302190	64,322	263	-1.3	-0.4	-0.5	-5.0	-6.2	
	장기 국채	A148070	415,024	3,043	-1.9	-0.8	-1.2	-7.6	-9.5	
	초장기 국채	A385560	119,748	840	-4.8	-4.4	-4.8	-23.2	-29.3	
	물가채	A430500	10,216	53	-0.5	0.5	-	-	-	
	단기 채권	A273130	1,250,807	1,579	-1.1	-0.3	-0.9	-5.3	-6.5	
	중기 채권	A214980	1,543,944	69,320	0.0	0.3	0.2	0.6	0.8	
	회사채	A136340	47,901	120	-0.4	0.0	-0.7	-2.6	-3.0	
	KOFR금리	A423160	1,679,769	7,969	0.0	0.2	0.5	-	-	
	CD금리	A357870	614,020	144	0.1	0.2	0.5	1.1	1.4	
	시장지수 관련	코스피TR	A278530	1,119,711	10,102	-3.3	0.7	-7.0	-18.4	-21.0
MSCI Korea		A310970	1,215,582	902	-3.5	0.1	-7.0	-18.7	-21.5	
대형주TR		A315930	435,688	2,370	-2.8	-2.5	-10.0	-21.1	-18.5	
코스피IT TR		A363580	71,671	13	-4.8	-1.3	-9.1	-25.2	-22.2	
통화	미국 달러	A261240	92,098	1,309	2.7	2.5	6.4	13.3	15.4	
	일본 엔화	A292560	14,404	295	0.8	3.1	-1.1	-5.4	-7.7	
테마	ESG	A395750	81,378	888	-3.0	2.0	-7.3	-17.8	-18.6	
	2차전지	A422420	79,036	3,492	-3.6	9.6	-5.7	-	-	
	미래차	A387280	51,688	164	-3.5	4.0	-10.0	-23.7	-12.0	
	비메모리반도체	A388420	23,795	420	-4.3	-3.6	-22.5	-33.1	-23.0	
	주식+채권	A237370	20,642	57	-1.3	0.5	-2.3	-4.8	-4.7	

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 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: 김해인)

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 하시기를 바랍니다.
