

Weekly ETF

[ETF로 보는 글로벌 트렌드 | 10월 4주차]

엔화 약세와 일본 ETF

김해인 haein.kim@daishin.com



Key Takeaway

ISSUE & IDEA	2564-JP, 1489-JP, 1476-JP, 1345-JP	엔화 약세와 일본 ETF	3p
NEW Launched	UYLD	초단기 듀레이션 ETF	4p
신고가 & 신저가	SPAC(SPC)	변동금리채(TFLO)/ 초단기채권(OPER) 52 주 신고가	5p
주간 지역별 동향	멕시코(EWW)	미국(SPY, 3.7%), 유럽(VGK, 6.1%), 신흥국(EEM, 0.7%)	6p
주간 섹터별 동향	소재(XLB)	소재(XLB, +5.4%) vs 커뮤니케이션(XLC, +1.0%)	7p
주간 테마별 동향	핀테크(FINX)	핀테크(FINX, +6.5%) vs 게임(HERO, +1.5%)	8p

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	1,642	0.69	7.2	-8.0
농산물	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	-농산물 전반에 투자 -이상기후로 농산물 가격 상승	1,417	0.93	-0.8	0.5
미국 가치주	VTV	Vanguard Value ETF	-미국 대형 성장주에 투자 -연초 대비 낙폭 과대	99,190	0.04	4.7	-8.1
미국 단기채	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-미국 단기 국채에 투자 -경기 둔화 우려 및 금리 피크	28,934	0.15	0.3	-5.2
미국 나스닥	QYLD	Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF	-미국 나스닥에 투자 -콜옵션 매도로 프리미엄 추구	6,501	0.60	0.7	-27.5

투자전략	티커	종목명	특징	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)	
						1W	YTD
자산배분 포트폴리오							
주식(미국 배당)	SPHD	Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility ETF	-미국 고배당 및 저변동 50종목 -변동성 확대시 인컴 중요	3,597	0.30	4.1	-7.5
주식(인도)	INDA	iShares MSCI India ETF	-인도 주식 85% 종목에 투자 -내수소비 및 대외 환경 우호적	4,362	0.69	3.8	-7.8
채권(단기국채)	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-미국 단기국채에 투자 -금리변동성 위험노출 축소	28,934	0.15	0.3	-5.2
채권(장기국채)	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-미국 장기국채에 투자 -금리 추가상승시 장기채 확대	22,446	0.15	-0.1	-34.9
원자재(원유)	USO	United States Oil Fund LP	-WTI 원유선물에 투자 -가스에서 원유로 수요 대체 기대	2,169	0.79	4.2	34.2
리츠(미국)	SRVR	Vanguard Real Estate ETF	-데이터센터 및 인프라 리츠 -실물시장 둔화 고려해 섹터 선별	915	0.60	3.1	-35.4

Issue & Idea

엔화 약세와 일본 ETF

[Summary]

- 엔화 약세 심화로 엔화 자산 투자에 관심도 증가. 단기적으로는 엔화 약세 지속 전망
- 투자 기간을 장기로 늘리는 경우에는 배당(분배금)이 높은 ETF를 분할매수하는 전략이 유리
- 일본 시장 ETF 가운데 최근 배당수익률이 가장 높은 ETF는 고배당ETF(2564, 1489), 리츠ETF(1476, 1345)

이번주 엔달러 환율이 150엔을 넘어섰다. 일본 금융당국이 10월 들어 두 차례 개입에 나섰지만 여전히 미국과의 금리 차이가 심해 엔화 약세는 진정되지 않는 모습이다. 자연스럽게 엔화에 대한 시장의 관심도 높아졌다. 이미 8월부터 엔화가 역사적 저점 수준으로 시장의 관심을 받았으나, 그 사이에 달러 강세, 엔화 약세는 심화됐다. 달러 자산을 보유한 국내투자자 입장에서 보면, 달러 자산을 매도해 환차익을 얻고 엔화 자산을 매수하려는 수요가 높아질 수 있다.

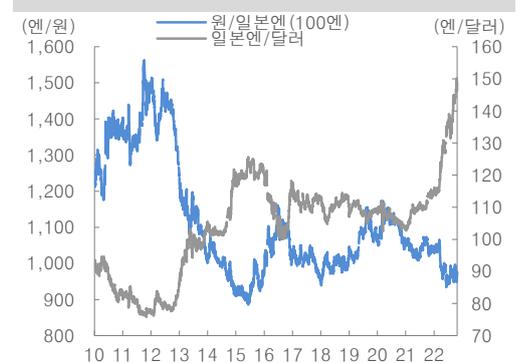
다만 당사 리서치에서는 일본 엔화 약세가 적어도 올해~ 길게는 내년 2월까지 지속할 것으로 예상된다. 시장 전반의 전망도 크게 다르지 않다. 따라서 단기간에 환차익 목적으로만 일본 ETF에 투자하기에는 투자 리스크가 높다. 투자 기간을 장기로 늘리는 경우에는 배당(분배금)이 높은 ETF를 분할매수하는 전략이 유리할 수 있다.

국내에 상장된 일본 ETF 가운데 환헷지를 하지 않는 ETF는 KODEX 일본TOPIX100(101280), TIGER 일본니케이225(241180), TIGER 일본TOPIX헬스케어(합성)(248260)가 있다. TOPIX는 시가총액 가중 지수이고 Nikkei는 주가가중 지수로, 두 지수는 상관관계가 높아 자금 흐름 측면에서도 비슷하게 움직인다. 연간 배당수익률은 금융주 비중이 높은 TOPIX가 2.4%, 니케이가 2.0%이며, TOPIX 헬스케어 ETF는 2.4% 수준이다.

일본에 상장된 일본 시장 ETF 가운데 최근 배당수익률이 가장 높은 ETF는 2564-JP이며, 최근 12개월 배당수익률이 5.5%이다. 배당수익률이 높은 25개 일본기업에 투자하며, 종목 수가 적은만큼 가격변동성이 크다는 점은 유의할 부분이다. 1489-JP 역시 고배당 50개 종목에 투자하며 배당수익률은 5.4%수준이다. 두 ETF 모두 분기배당이지만 주식 배당이 재원이기 때문에 현 시점에서 가장 가까운 배당 일정인 1월엔 예상보다 배당이 적을 것은 고려해야 한다.

주식형 대비 일정한 배당을 지급하는 일본 리츠 ETF도 있는데, 그 중 시가총액이 크고 배당수익률이 높은 ETF는 1476-JP, 1345-JP이다. 둘 다 같은 지수를 추종해 구성된 60개 리츠 비중이 동일하다. 1476-JP의 배당수익률은 3.4%이며 분기마다 일정하게 배당을 지급한다. 1345-JP는 매 홀수달에 배당하며 연간 배당수익률은 3.0%이다.

엔화 환율 추이



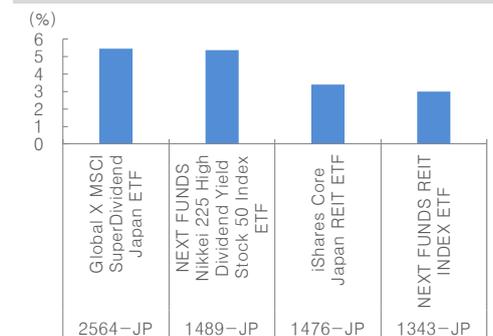
자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

국내상장 환노출 일본ETF

티커	이름	AUM (백만원)
A241180	TIGER 일본니케이225	343,690
A101280	KODEX 일본TOPIX100	9,354
A248260	TIGER 일본TOPIX헬스케어(합성)	4,836

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

일본 고배당 ETF 최근 12개월 배당수익률



자료: 각 운용사 홈페이지, 대신증권 Research Center

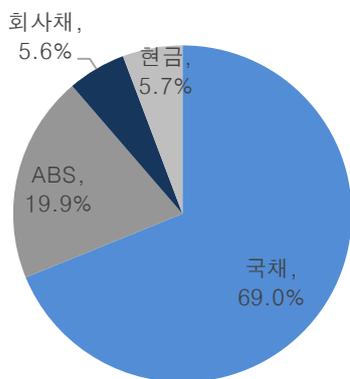
NEw Launched

[UYLD] 초단기 듀레이션 ETF

[Summary]

종목명	Angel Oak UltraShort Income ETF
투자대상	미국-채권-구조화채권
발행사	Angel Oak
발행일	2022.10.24
운용방식	액티브
총보수	0.55 %
BM	Bloomberg U.S. Treasury Bill Index

- Angel Oak는 10월 24일 자사의 첫번째 ETF 상품인 UYLD를 출시함. 평균 실효 만기는 2년 미만으로 유지되며, 평균 key rate 듀레이션은 1.0 미만임
- 해당 ETF는 구조화 채권시장에서 상대적으로 가치 있는 고클리티 종목들을 찾아 투자하는 상품임. RMBS, CMBS, CLO 등에 주로 투자하지만, 포트폴리오의 안정성을 위해 미국채 등에도 투자할 수 있음
- 총보수는 0.55%로 액티브 운용인 것을 감안하더라도 약간 비싼편임



TOP 10 종목	비중(%)
UNITED STATES TREAS BILLS 12/13/2022	10.0
UNITED STATES TREAS BILLS 02/02/2023	9.9
UNITED STATES TREAS BILLS 03/09/2023	9.9
UNITED STATES TREAS BILLS 03/23/2023	9.8
UNITED STATES TREAS BILLS 04/06/2023	9.8
UNITED STATES TREAS BILLS 04/13/2023	9.8
UNITED STATES TREAS BILLS 04/20/2023	9.8
TOWD PT MTG TR 2017-6 2.75% 10/25/2057	9.4
Upstart Securitization Trust 2021-5 1.31% 11/20/2031	4.8
HERTZ VEHICLE 2021-1 FIN LLC A 1.21% 12/25/2025	3.6

자료: 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

관련 ETF

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#초단기듀레이션 #미국채 투자	BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	26,678	0.14	0.1	0.1	0.2
#단기 듀레이션 #MBS	LMBS	First Trust Low Duration Opportunities ETF	4,894	0.66	-0.2	-3.2	-6.2
#구조화 상품 #투자등급에만 투자	FSEC	Fidelity Investment Grade Securitized ETF	3	0.36	0.6	-9.0	-16.8

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.26 종가 기준)

52주 신고가/신저가

- 52주 신고가 : 변동금리채(TFLO)/ 초단기채권(OPER)/ SPAC(SPC)
- 52주 신저가 : 미국 정부채(PZA)/ 미국 변동금리채(VRP)/ 미국 커버드콜(NUSI)/미국 선물투자(WTMF)

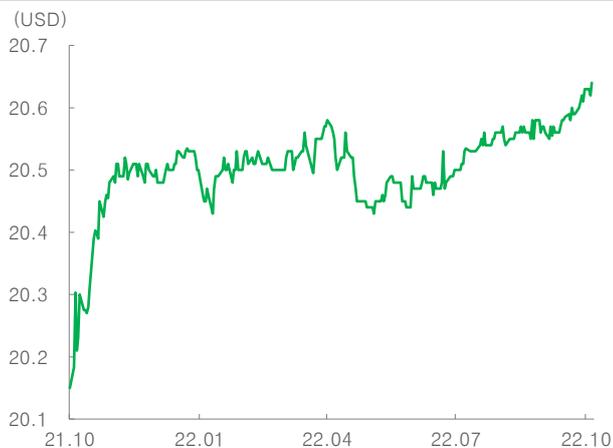
52 주 신고가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#변동금리채	TFLO	iShares Treasury Floating Rate Bond ETF	2,798	0.15	0.1	0.2	0.5
#초단기채권	OPER	ClearShares Ultra-Short Maturity ETF	261	0.20	0.1	0.1	0.3
#SPAC	SPC	CrossingBridge Pre-Merger SPAC ETF	63	0.80	0.1	0.6	0.7

52 주 신저가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

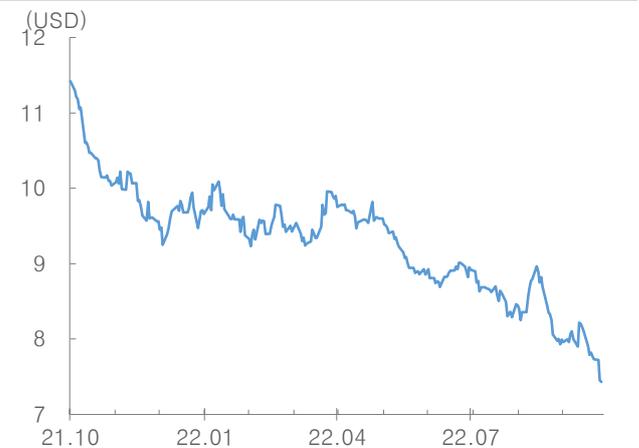
키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#미국 정부채	PZA	Invesco National AMT-Free Municipal Bond ETF	1,931	0.28	-3.0	-9.4	-20.0
#미국 변동금리채	VRP	Invesco Variable Rate Preferred ETF	1,747	0.50	-0.7	-5.9	-16.4
#미국 정부채	FMB	First Trust Managed Municipal Etf	1,705	0.50	-1.7	-6.3	-15.4
#미국 커버드콜	NUSI	Nationwide Nasdaq-100 Risk-Managed Income ETF	527	0.68	-0.4	-2.2	-31.7
#미국 선물투자	WTMF	WisdomTree Managed Futures Strategy Fund	131	0.65	-4.4	-5.6	-6.7

52주 신고가 중 최대 상승 : SPAC(SPC)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

52주 신저가 중 최대 하락: 나이지리아(NGE)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

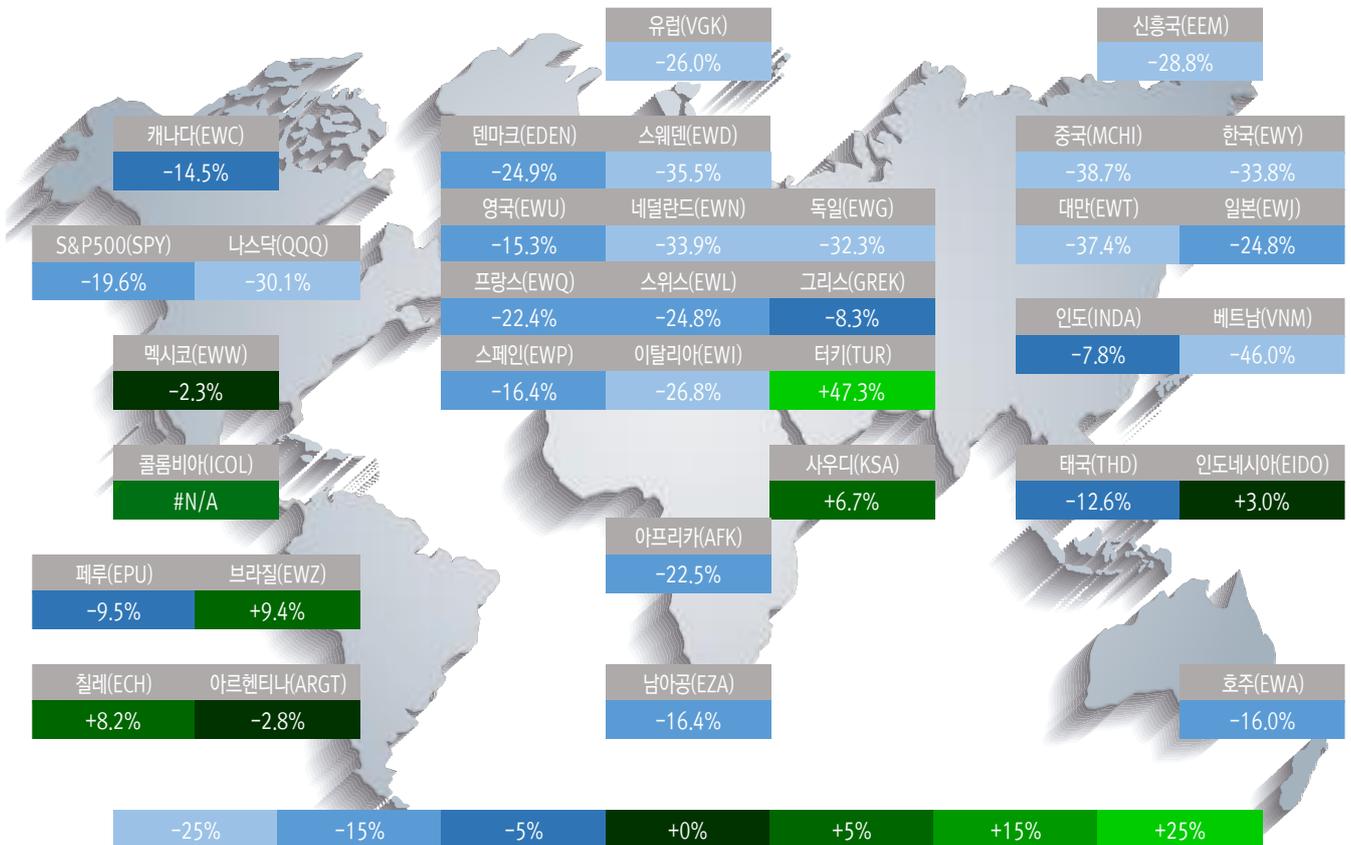
지역별 주요 지수 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 멕시코(EWW, +7.4%), 스페인(EWP, +6.9%), 페루(EPU, +6.7%)
- 주간 등락률 하위3 : 베트남(VNM, -6.1%), 브라질(EWZ, -4.9%), 중국(MCHI, -2.5%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
EWW	iShares MSCI Mexico ETF	7.4	-2.3
EWP	iShares MSCI Spain ETF	6.9	-16.4
EPU	iShares MSCI Peru ETF	6.7	-9.5
EWQ	iShares MSCI France ETF	6.6	-22.4
EWI	iShares MSCI Italy ETF	6.6	-26.8

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
VNM	VanEck Vietnam ETF	-6.1	-46.0
EWZ	iShares MSCI Brazil ETF	-4.9	9.4
MCHI	iShares MSCI China ETF	-2.5	-38.7
EWT	iShares MSCI Taiwan ETF	0.7	-37.4
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	0.7	-28.8

주요 지역별 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국시장 섹터별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 소재(XLB, +5.4%), 헬스케어(XLV, +5.3%), 에너지(XLE, +5.0%)
- 주간 등락률 하위3 : 커뮤니케이션(XLC, +1.0%), 유틸리티(XLU, +2.1%), 경기소비재(XLY, +3.0%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	5.4	-18.1
XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	5.3	-6.7
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	5.0	59.7
VNQ	Vanguard Real Estate ETF	4.2	-30.0
XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	4.2	-15.3

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	1.0	-35.4
XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	2.1	-9.1
XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	3.0	-28.9
XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	3.8	-27.8
XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	3.8	-13.6

미국시장 섹터별 ETF 연초 대비 수익률

IT(XLK)	Communication(XLC)	Consumer Cyclical(XLY)	
-27.8%	-35.4%	-28.9%	
		Consumer Deffensive(XLP)	Energy(XLE)
Financial(XLF)	Healthcare(XLV)	-7.2%	+59.7%
	-6.7%	Industrials(XLI)	Utilities(XLU)
		-13.6%	-9.1%
-15.3%	-30.0%	Real Estate(VNQ)	Materials(XLB)
		-30.0%	-18.1%

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

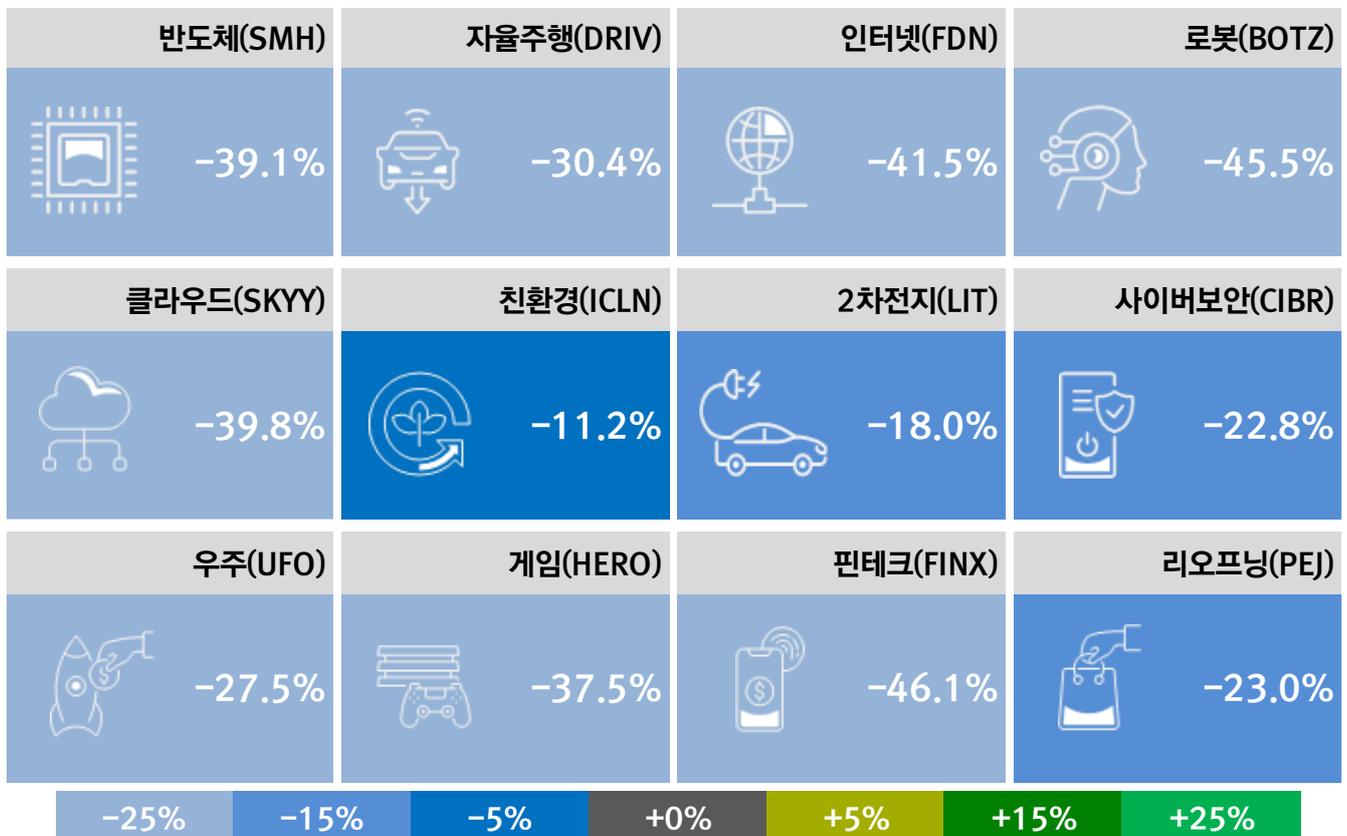
글로벌 테마별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 핀테크(FINX, +6.5%), 로봇(BOTZ, +6.5%), 친환경(ICLN, +5.8%)
- 주간 등락률 하위3 : 게임(HERO, +1.5%), 인터넷(FDN, +2.6%), 리오프닝(PEJ, +3.0%)

Weekly TOP 5		수익률(%)	
티커	종목명	1W	YTD
FINX	Global X FinTech ETF	6.5	-46.1
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	6.5	-45.5
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	5.8	-11.2
UFO	Procore Space ETF	5.8	-27.5
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	5.7	-39.8

Weekly BOTTOM 5		수익률(%)	
티커	종목명	1W	YTD
HERO	Global X Video Games & Esports ETF	1.5	-37.5
FDN	First Trust Dow Jones Internet Index Fund	2.6	-41.5
PEJ	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	3.0	-23.0
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	3.8	-18.0
SMH	VanEck Semiconductor ETF	5.2	-39.1

글로벌 테마별 주요 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

Appendix 1. 채권 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.26 종가 기준)

지역	유형	만기	듀레이션	티커	종목명	수익률(%)	
						1W	YTD
미국	재무부	종합	6.1	GOVT	iShares U.S. Treasury Bond ETF	0.5	-15.9
		초단기	0.1	BIL	SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF	0.1	0.2
		단기	0.3	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	0.1	-0.4
		중단기	1.9	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	0.3	-5.2
		중기	4.5	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	0.8	-11.6
		중장기	7.8	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	1.1	-17.7
		장기	13.8	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	0.3	-29.4
		초장기	17.7	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-0.1	-34.9
	투자등급	종합	8.4	LQD	iShares iBoxx USD Investment Grade Corporate Bond ETF	1.2	-23.6
		단기	2.8	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	0.7	-8.9
		중기	6.3	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	1.1	-19.1
		장기	13.4	VCLT	Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	0.9	-32.6
	하이일드	종합	4.2	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	1.7	-15.6
	물가연동	종합	6.8	TIP	iShares TIPS Bond ETF	0.7	-18.1
시니어론	종합	0.1	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	-0.7	-7.0	
폴른엔젤	종합	5.5	ANGL	VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	1.1	-19.4	
MBS	종합	6.6	MBB	iShares MBS ETF	1.2	-15.8	
지방채	종합	6.4	MUB	iShares National Muni Bond ETF	-1.2	-12.5	
미국제외	종합	종합	7.7	BNDX	Vanguard Total International Bond ETF	1.4	-13.3
이머징	종합	종합	7.1	EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	2.4	-26.9

Appendix 2. 원자재 및 통화 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.26 종가 기준)

대유형	소유형	티커	종목명	수익률(%)	
				1W	YTD
에너지	WTI	USO	United States Oil Fund LP	4.2	34.2
	Brent	BNO	United States Brent Oil Fund LP	4.2	46.7
	천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	4.0	58.8
귀금속	금	GLD	SPDR Gold Trust	2.2	-9.4
	은	SLV	iShares Silver Trust	5.7	-16.4
	백금	PPLT	Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	7.6	-1.8
	팔라듐	PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	-1.2	3.3
산업금속	종합	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	4.7	-16.0
	구리	CPER	United States Copper Index Fund	7.1	-21.4
광업	희토류	REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	6.5	-19.8
	우라늄	URNM	North Shore Global Uranium Mining ETF	7.6	-2.2
농산물	종합	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	-0.8	0.5
	옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	0.7	26.7
	밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	0.7	16.9
	콩	SOYB	Teucrium Soybean Fund	0.8	16.3
	커피	JO	iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN	-5.7	-18.1
축산물	종합	COW	iPath Series B Bloomberg Livestock Subindex Total Return ETN	1.6	7.1
대체투자	건화물	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	-9.6	-72.6
	탄소배출권	KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	11.1	-17.8
통화	달러	UUP	Invesco DB U.S. Dollar Index Bullish Fund	-2.8	15.1
	위안/달러	CYB	WisdomTree Chinese Yuan Strategy Fund	2.1	-8.6

Appendix 3. ETF FUND FLOW

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center(2022.10.26 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	332,270	3.6%	1,478	1,529	5,418	3,395	
미국 대형주	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	276,039	1.4%	984	625	289	2,044	
미국 MBS	MBB	iShares MBS ETF	19,393	10.4%	-18	0	126	1,908	
미국 단기하이일드	SHYG	iShares 0-5 Year High Yield Corporate Bond ETF	4,745	39.9%	4	9	205	1,677	
미국 IT	IYW	iShares US Technology ETF	5,900	33.2%	-15	29	302	1,641	
미국 모멘텀팩터	MTUM	iShares MSCI USA Momentum Factor ETF	9,496	21.5%	80	458	80	1,422	
미국 채권	IUSB	iShares Core Total USD Bond Market ETF	16,801	8.6%	85	80	92	1,182	
미국 하이일드	HYG	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	11,711	15.3%	1,968	-712	-619	1,157	
미국 회사채	LQD	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF	31,622	16.1%	3,118	-246	1,120	1,115	
미국 대형주	VOO	Vanguard 500 Index Fund;ETF	248,919	1.0%	903	703	-93	1,038	

Weekly BOTTOM 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 국채	GOVT	iShares US Treasury Bond ETF	24,864	4.7%	18	2,333	2,271	-3,460	
미국 ESG	ESGU	iShares ESG Aware MSCI USA ETF	20,642	-6.7%	-12	-8	92	-1,460	
미국 물가채	TIP	iShares TIPS Bond ETF	27,373	-8.6%	-565	-443	-127	-1,219	
미국 고배당	HDV	iShares Core High Dividend ETF	11,920	-7.0%	52	104	148	-1,134	
미국 소형주	IWM	iShares Russell 2000 ETF	48,898	0.3%	539	521	-352	-583	
금	GLD	SPDR Gold Shares	49,163	-1.4%	204	-48	-292	-548	
미국 하이일드	FALN	iShares Fallen Angels USD Bond ETF	2,266	-22.7%	0	0	-6	-507	
미국 단기회사채	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond Idx Fd;ETF	41,916	-10.2%	-468	-1,222	-2,070	-506	
미국 주식	ITOT	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	37,963	-4.8%	-1,165	-319	84	-438	
미국 반도체	SMH	VanEck Semiconductor ETF	5,410	0.5%	-225	444	241	-432	

Appendix 4. 미국상장 자산군/지역별/스타일별 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.26 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	14,729	394	0	3.8	4.6	-3.8	-22.0	-21.6	
	채권	BOND	2,913	24	0	0.4	-2.0	-8.5	-19.4	-19.7	
	부동산	REET	2,469	20	0	5.3	2.0	-13.2	-28.9	-25.8	
	유가	USO	2,082	224	42	4.2	15.5	-2.9	34.2	24.8	
	금	GLD	49,163	910	-548	2.2	2.5	-3.2	-9.4	-7.6	
미국대표지수	S&P500	SPY	332,270	36,988	3,395	3.7	4.9	-2.3	-19.6	-16.2	
	나스닥	QQQ	147,579	18,309	275	2.8	1.3	-5.6	-30.1	-26.7	
	다우존스	DIA	26,765	1,260	-55	4.6	8.8	0.3	-12.4	-10.9	
	러셀2000	IWM	48,898	5,386	-583	4.6	9.1	-0.2	-19.5	-21.4	
주요 선진국	유럽	VGK	12,625	333	-160	6.1	10.5	-4.6	-26.0	-26.6	
	일본	EWJ	8,675	245	0	3.9	2.3	-6.9	-24.8	-26.4	
주요 신흥국	종합	EEM	21,546	1,431	0	0.7	-2.2	-11.4	-28.8	-33.2	
	중국	MCHI	5,416	262	-228	-2.5	-12.5	-25.4	-38.7	-45.9	
	한국	EWY	2,507	204	0	4.0	4.1	-12.1	-33.8	-37.2	
	대만	EWT	2,951	152	0	0.7	-6.5	-16.6	-37.4	-33.9	
	인도	INDA	3,976	109	0	3.8	3.5	4.3	-7.8	-15.3	
	브라질	EWZ	5,455	860	237	-4.9	4.8	13.4	9.4	0.7	
미국 스타일	가치	VTV	94,768	387	262	4.7	8.2	0.4	-8.1	-5.8	
	성장	VUG	67,824	343	172	2.6	1.6	-4.8	-30.7	-28.1	
	고배당	VYM	44,606	180	133	4.5	8.3	0.8	-6.9	-4.3	
	모멘텀	MTUM	9,496	211	1,422	4.7	10.0	4.5	-20.2	-23.4	
	저변동성	SPLV	9,623	165	14	2.6	0.7	-3.9	-12.3	-5.7	
	퀄리티	QUAL	17,081	153	-33	4.7	6.0	-3.4	-23.1	-20.3	

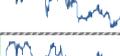
Appendix 5. 미국상장 섹터/IT 테마/헬스케어 테마 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.26 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	36,588	1,066	-91	3.8	2.2	-6.4	-27.8	-21.2	
	금융	XLF	29,924	1,431	506	4.2	8.3	1.8	-15.3	-18.5	
	커뮤니케이션	XLC	8,038	330	360	1.0	3.9	-8.2	-35.4	-37.3	
	헬스케어	XLV	37,011	1,213	352	5.3	8.1	0.2	-6.7	-0.8	
	경기소비재	XLY	14,110	901	-122	3.0	-0.5	-2.1	-28.9	-26.4	
	필수소비재	XLP	14,752	791	-31	3.9	3.0	-2.5	-7.2	0.1	
	부동산	VNQ	31,591	536	-22	4.2	0.1	-14.4	-30.0	-26.0	
	산업재	XLI	11,902	827	-73	3.8	9.0	1.1	-13.6	-12.4	
	에너지	XLE	40,059	2,123	45	5.0	28.9	21.3	59.7	49.9	
	유틸리티	XLU	15,357	1,182	-237	2.1	-7.1	-8.0	-9.1	-3.3	
	소재	XLB	5,085	539	-82	5.4	10.2	-0.9	-18.1	-13.6	
IT 테마	인터넷	FDN	3,834	109	124	2.6	5.7	0.8	-41.5	-45.7	
	반도체	SMH	5,410	998	-432	5.2	-1.1	-15.3	-39.1	-30.4	
	클라우드	SKYY	2,874	24	-9	5.7	4.9	-4.3	-39.8	-44.9	
	자율주행	DRIV	822	3	-9	5.4	2.0	-5.4	-30.4	-27.9	
	블록체인	BLOK	480	4	0	8.8	7.1	-2.3	-51.3	-64.0	
	사이버보안	CIBR	4,763	22	0	5.4	5.9	0.4	-22.8	-23.5	
	AI&로봇	BOTZ	1,203	8	0	6.5	7.6	-7.3	-45.5	-47.3	
	3D프린팅	PRNT	177	1	-5	7.3	7.2	-1.4	-38.2	-43.4	
	핀테크	FINX	494	3	0	6.5	5.5	-4.6	-46.1	-58.9	
	헬스케어 테마	바이오	IBB	7,580	212	-58	6.8	11.6	3.0	-17.1	-20.9
의료기기		IHI	5,955	39	-15	3.6	5.1	-5.3	-24.2	-23.3	
유전공학		IDNA	166	1	0	6.3	5.8	-14.4	-37.8	-45.3	

Appendix 6. 미국상장 기타 테마/중국 테마 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.26 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	4,525	170	0	5.8	-3.7	-3.2	-11.2	-20.8	
	2차전지	LIT	3,948	31	-17	3.8	1.0	-4.0	-18.0	-23.5	
	태양광	TAN	2,232	96	-122	7.2	-4.7	-2.5	-8.0	-21.0	
	풍력	FAN	242	1	0	6.0	2.8	-8.2	-21.2	-26.5	
	수자원	PHO	1,573	5	3	3.7	5.7	-1.2	-19.4	-14.7	
	수소	HDRO	35	0	0	5.7	-4.5	-17.8	-52.6	-60.3	
소비 테마	온라인	IBUY	196	3	-14	4.9	2.6	-7.4	-53.7	-63.5	
	간편결제	IPAY	506	2	-2	5.5	8.4	-2.3	-29.8	-41.5	
	소매판매	XRT	297	263	68	6.3	7.6	2.5	-31.5	-34.3	
	리오프닝	PEJ	597	4	-7	3.0	9.1	-0.7	-23.0	-26.4	
경기순환 테마	MLP	AMLPL	6,565	74	-22	2.6	16.7	8.2	24.0	12.7	
	광업	XME	1,689	177	40	8.6	20.3	9.0	9.9	9.1	
	운송	IYT	751	41	10	2.7	6.6	-3.9	-23.6	-22.2	
	항공	JETS	2,014	99	0	4.0	14.6	1.8	-18.1	-23.5	
인프라 테마	미국	PAVE	3,314	15	-14	5.0	11.0	4.0	-11.4	-7.5	
	5G	FIVG	724	2	-11	4.3	2.8	-10.8	-28.8	-21.3	
	데이터센터	SRVR	893	6	-1	3.1	-4.4	-19.7	-35.4	-31.6	
	주택	XHB	818	239	108	5.6	7.0	-4.9	-32.7	-24.8	
중국 테마	IT	CQQQ	757	12	-15	1.1	-10.3	-26.6	-45.6	-51.6	
	인터넷	KWEB	4,384	562	-72	-1.7	-18.7	-30.9	-43.4	-58.7	
	경기소비재	CHIQ	242	2	-3	-1.8	-16.7	-27.9	-39.8	-48.9	
	헬스케어	KURE	90	0	-2	2.7	12.1	-15.3	-34.0	-47.4	
	친환경	KGRN	101	1	0	1.3	-10.9	-28.4	-42.2	-44.4	

Appendix 7. 국내상장 해외투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.10.26 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
글로벌 자산	주식	A189400	6,872	6	1.7	-6.4	-7.7	-26.8	-24.8	
	부동산	A375270	6,476	20	2.1	-14.9	-15.0	-25.0	-18.0	
	유가	A261220	77,996	4,592	-0.3	1.3	-11.3	29.4	23.2	
	금	A411060	40,047	485	-2.2	0.4	3.3	6.9	-	
	은	A144600	73,100	1,297	-2.8	-5.8	-2.3	-20.6	-25.0	
	농산물	A137610	30,373	416	-3.0	-2.0	4.9	13.0	21.4	
미국대표지수	나스닥	A133690	2,089,821	13,017	2.5	-5.1	-2.1	-19.3	-12.4	
	S&P500	A360750	1,853,504	18,303	3.2	-2.7	2.1	-6.7	0.5	
	다우존스	A245340	104,841	412	4.6	0.4	3.5	0.7	5.2	
	러셀2000	A280930	22,173	92	2.7	-5.0	-4.5	-23.2	-24.4	
주요 선진국	선진국	A251350	466,298	1,046	3.3	-3.1	0.3	-8.0	-3.4	
	일본	A241180	339,126	119	1.2	-3.4	-1.5	-12.8	-13.5	
	유럽	A195930	50,736	151	5.2	-0.9	-3.3	-17.4	-14.9	
	독일	A411860	6,282	27	5.4	-1.5	-1.2	-18.1	-	
주요 신흥국	종합	A195980	62,082	257	0.3	-10.0	-13.9	-30.5	-34.7	
	아시아	A277540	18,102	18	-1.8	-10.8	-15.3	-23.6	-28.0	
	중국 과창판	A414780	209,634	1,221	3.5	-2.3	-9.2	-	-	
	중국	A192090	174,930	844	-0.8	-4.6	-10.8	-18.9	-17.3	
	베트남	A245710	142,515	541	0.4	-15.2	-11.1	-24.0	-23.3	
	홍콩	A245360	85,580	173	-1.8	-11.3	-16.4	-15.9	-25.9	
	인도	A200250	66,699	387	3.4	-2.8	10.1	6.5	1.1	
	인도네시아	A256440	42,485	186	0.3	-3.7	14.1	21.2	15.2	
	멕시코	A291130	9,396	5	1.4	1.1	8.3	9.4	10.7	
	필리핀	A261920	5,148	4	4.6	-5.9	-0.9	-14.2	-13.3	

Appendix 8. 국내상장 해외투자 ETF(2)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.10.26 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	미국 단기국채	A329750	615,739	2,771	0.1	3.1	9.5	20.6	22.1	
	미국 장기국채	A305080	100,841	794	-1.2	-1.5	1.5	0.7	3.0	
	미국 초장기국채	A304660	38,182	488	-3.7	-9.8	-15.0	-33.4	-32.0	
	미국 장기회사채	A332620	26,606	74	-1.6	-6.7	-7.4	-19.3	-17.6	
	미국 단기회사채	A332610	26,612	37	-0.2	1.8	7.5	15.6	16.4	
	미국 하이일드	A182490	13,843	29	0.5	-0.6	-0.3	-8.4	-7.7	
미국 스타일	S&P500 TR	A379800	516,756	3,361	3.2	-2.6	2.2	-6.4	0.8	
	나스닥 TR	A379810	375,252	2,343	2.4	-5.2	-2.0	-19.4	-12.3	
	가치	A309230	80,482	751	1.9	-4.5	-1.8	-5.6	-2.9	
	고배당	A402970	66,736	1,056	3.3	-0.2	4.5	4.7	-	
	커버드콜	A276970	43,921	202	2.5	-4.4	-8.4	-15.4	-12.8	
	S&P500 ESG	A399110	29,942	133	3.3	-2.0	1.8	-6.7	1.1	
미국 섹터/테마	반도체	A381180	1,331,554	13,679	1.2	-11.5	-13.2	-32.9	-19.3	
	IT	A381170	1,387,412	7,746	2.5	-6.6	-3.6	-23.0	-15.1	
	2차전지	A394670	609,738	2,518	1.6	-8.8	0.7	-7.0	-10.0	
	리츠	A182480	139,919	536	1.8	-11.8	-14.4	-30.0	-23.6	
	메타버스	A411420	109,255	542	2.8	-5.1	-4.5	-35.4	-	
	친환경	A391600	28,985	485	0.5	-14.6	4.6	2.9	-4.5	
	바이오	A203780	42,167	234	-0.7	0.0	3.3	-3.7	-6.3	
	ETF	A428560	17,873	466	1.3	-7.5	-1.3	-	-	
	IPO	A391590	7,779	2	-1.3	-6.3	-3.6	-31.2	-34.9	

Appendix 9. 국내상장 해외투자 ETF(3)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.10.26 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
중국 섹터/테마	전기차	A371460	3,405,689	98,617	-0.3	-2.3	-18.6	-21.6	-25.6	
	항생테크	A371160	298,975	6,551	-2.9	-17.1	-26.3	-31.9	-44.1	
	과창판	A414780	209,634	1,221	3.5	-2.3	-9.2	-	-	
	바이오	A371470	59,400	296	7.8	4.1	-12.4	-23.6	-33.3	
	친환경	A396510	41,868	571	-0.5	-1.8	-10.1	-5.2	-10.8	
	반도체	A396520	22,933	206	7.3	-3.4	-7.8	-28.7	-25.1	
	메타버스	A428510	6,509	106	-1.2	-16.8	-23.5	-	-	
기타 글로벌 테마	2차전지	A394670	609,738	2,518	1.6	-8.8	0.7	-7.0	-10.0	
	전기차	A394660	226,321	813	2.0	-11.9	-3.5	-19.7	-14.4	
	메타버스	A412770	156,055	846	1.3	-7.7	-9.5	-39.6	-	
	탄소배출권	A400570	56,205	1,472	1.8	-5.4	-19.1	-16.2	18.1	
	럭셔리	A354350	51,084	357	1.8	-6.7	0.4	-19.6	-12.3	
	클라우드	A371450	47,790	117	3.5	-5.2	1.7	-27.8	-37.2	
	헬스케어	A248270	29,893	98	2.1	0.6	1.2	2.3	11.2	
	인프라	A269420	24,679	190	3.7	-7.9	-3.0	6.6	8.1	

Appendix 10. 국내상장 국내 투자(비과세) ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.10.26 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)	
					1W	1M	3M	YTD	1Y		
시장지수	코스피	A069500	5,084,944	227,815	2.0	-6.0	-8.6	-26.1	-25.2		
	코스닥	A229200	540,609	90,430	3.0	-9.7	-14.7	-36.1	-33.7		
	KRX	A292190	32,087	186	2.2	-6.2	-9.2	-27.2	-25.9		
업종	IT	A139260	678,873	4,405	-0.1	-5.2	-8.3	-30.5	-22.6		
	자동차	A091180	555,751	7,237	4.1	-13.6	-11.3	-22.2	-25.1		
	은행	A091170	156,625	5,997	4.0	-5.7	-6.8	-21.3	-22.0		
	헬스케어	A143860	138,380	1,428	3.8	-6.0	-17.7	-30.8	-33.9		
	미디어컨텐츠	A228810	94,403	1,656	4.2	-16.3	-21.7	-43.6	-44.2		
	건설	A139220	84,969	485	7.7	-5.7	7.7	-12.7	-17.9		
	소프트웨어	A157490	53,285	744	5.3	-15.5	-22.2	-52.5	-53.1		
	화장품	A228790	51,192	1,351	3.8	-18.8	-21.4	-35.7	-45.3		
	증권	A102970	33,607	656	0.1	-12.3	-13.9	-34.2	-33.6		
	운송	A140710	12,797	361	5.8	-10.2	-17.6	-23.2	-27.8		
	보험	A140700	17,124	768	6.3	-0.8	-1.0	-0.5	-7.8		
	기계	A102960	14,322	150	3.0	-7.0	0.6	-10.3	-13.6		
	필수소비재	A266410	14,274	114	1.7	-8.0	-10.6	-20.9	-28.0		
	기타 자산/테마	코스피 대형	A292150	1,562,794	3,334	0.3	-7.6	-10.6	-29.3	-28.7	
		코스피 중형	A331910	11,005	72	3.2	-10.3	-8.4	-22.4	-27.4	
삼성그룹		A102780	1,593,211	5,950	1.4	-1.9	-1.2	-15.9	-15.1		
ESG		A290130	221,175	499	1.5	-4.3	-9.1	-25.8	-22.3		
리츠		A329200	199,512	1,959	-7.6	-20.0	-17.7	-26.1	-24.6		
고배당		A325020	139,549	1,132	2.2	-3.3	-3.9	-15.7	-14.6		
메타버스		A401170	127,762	815	4.8	-17.7	-21.3	-52.5	-47.5		
중국관련주		A150460	99,608	128	4.1	-12.5	-11.5	-22.8	-30.4		
경기방어		A139280	69,527	90	2.9	-5.4	-10.8	-18.7	-23.5		
성장		A325010	49,598	335	1.8	-8.4	-11.8	-32.5	-31.9		
게임		A300640	32,368	288	7.1	-14.2	-19.5	-56.9	-46.2		
가치		A223190	13,624	56	2.9	-4.6	-7.0	-20.2	-18.0		

Appendix 11. 국내상장 국내 투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.10.26 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	단기 통안채	A157450	1,529,731	110,112	0.0	0.2	0.5	1.0	1.1	
	단기 국채	A153130	1,063,233	167,711	0.0	0.1	0.5	0.8	0.9	
	중기 국채	A114260	112,782	667	-0.5	-1.4	-2.2	-4.7	-4.0	
	중장기 국채	A302190	64,061	300	-0.8	-2.8	-4.6	-9.3	-8.4	
	장기 국채	A148070	369,298	2,955	-1.3	-4.4	-7.4	-14.2	-12.9	
	초장기 국채	A385560	143,666	1,390	-3.3	-12.1	-20.5	-37.1	-37.4	
	물가채	A430500	9,839	45	-0.5	-2.8	-2.7	-	-	
	단기 채권	A273130	1,190,576	1,063	-1.2	-3.2	-5.0	-9.8	-9.4	
	중기 채권	A214980	1,468,211	76,839	0.0	0.0	0.5	0.7	0.9	
	회사채	A136340	39,703	92	-0.4	-1.2	-1.8	-4.6	-4.3	
	KOFR금리	A423160	3,008,677	8,591	0.1	0.2	0.6	-	-	
	CD금리	A357870	1,556,630	908	0.1	0.2	0.7	1.5	1.7	
시장지수 관련	코스피TR	A278530	1,768,011	5,317	2.0	-5.8	-8.4	-26.2	-25.3	
	MSCI Korea	A310970	1,012,224	870	1.7	-5.0	-8.1	-25.6	-24.3	
	대형주TR	A315930	550,750	916	1.0	-4.5	-9.6	-26.8	-21.5	
	코스피IT TR	A363580	54,768	160	-0.5	-5.0	-8.2	-30.6	-23.0	
통화	미국 달러	A261240	166,281	1,770	0.2	3.2	9.8	21.2	22.7	
	일본 엔화	A292560	14,926	403	-2.1	-1.5	0.3	-8.2	-7.7	
테마	ESG	A395750	38,218	912	2.9	-5.6	-7.2	-25.3	-24.5	
	2차전지	A422420	101,460	2,915	5.7	-3.7	3.4	-	-	
	미래차	A387280	47,501	162	5.1	-7.5	-2.3	-29.2	-25.9	
	비메모리반도체	A388420	20,836	410	0.6	-8.2	-13.3	-40.4	-26.8	
	주식+채권	A237370	19,829	47	0.1	-3.3	-3.6	-8.9	-9.6	

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 하시기 바랍니다.
