

# Weekly ETF

[ETF로 보는 글로벌 트렌드 | 7월 4주차]

## 엇갈리는 시장, 월배당ETF로 쉬어가기

김해인 [haein.kim@daishin.com](mailto:haein.kim@daishin.com)



## Key Takeaway

ISSUE & IDEA	QYLD, STIP, JNK	엇갈리는 시장, 월배당 ETF 로 쉬어가기	3p
NEW Launched	MMSB	다양한 채권을 섞은 액티브 ETF	5p
신고가 & 신저가	미국주식버퍼(BALT)	초단기 국채(SGOV), 하방방어 주식(BALT) 52 주 신고가	6p
주간 지역별 동향	브라질(EWZ)	미국(SPY, 1.6%), 유럽(VGK, 2.6%), 신흥국(EEM, 1.6%)	7p
주간 섹터별 동향	유틸리티(XLU)	유틸리티(XLU, +3.6%) vs 커뮤니케이션(XLC, -1.8%)	8p
주간 테마별 동향	친환경(ICLN)	친환경(ICLN, +3.6%) vs 사이버보안(CIBR, -3.7%)	9p

## 대신증권 포트폴리오

투자전략	티커	종목명	투자포인트	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)	
						1W	YTD
알파추구 포트폴리오							
우라늄	URA	Global X Uranium ETF	-글로벌 에너지 공급 불안 장기화, 대안으로 원전 주목	1,509	0.69	7.0	8.9
중국	MCHI	iShares MSCI China ETF	-중국 주식 전반에 투자 -코로나 직후 주가 수준	8,209	0.59	1.0	-23.2
성장주	SCHG	Schwab U.S. Large-Cap Growth ETF	-미국 대형 성장주에 투자 -연초 대비 낙폭 과대	14,486	0.04	4.2	-16.8
지방채	MUB	iShares National Muni Bond ETF	-세금 면제 미국 지방채 투자 -수익률, 회수율 대비 양호예상	29,443	0.07	0.0	-8.5
나스닥	QYLD	Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF	-나스닥에 투자 -콜옵션 매도로 프리미엄 추구	7,047	0.60	1.3	-18.6

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	171,292	0.20	4.2	-15.8
주식(중국본토)	ASHR	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	- 소비 주도의 경기 회복 - 정부의 자본시장 개방 의지	2,286	0.65	0.7	-12.1
채권(하이일드)	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	- 경기 개선에 대한 기대 - 고위험 선호 현상 반영	15,056	0.48	1.1	-12.0
채권(물가연동)	TIP	iShares TIPS Bond ETF	- 경기 회복에 따른 지출 확대 - 인플레이션 기대심리 증가	30,359	0.19	0.6	-10.5
원자재(산업금속)	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	- 주요국 경제 정상화 기대 - 금 대비 산업금속 수요 증가	340	0.77	1.1	-7.8
리츠(미국)	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	- 경기 회복에 따른 수요 증가 - 인플레이션 일부 헷지 가능	39,567	0.12	0.6	-10.5

## Issue & Idea

### 엇갈리는 시장, 월배당ETF로 쉬어가기

#### [Summary]

- 7월 ETF 시장에서는 52주 신고가/신저가 ETF 거의 없으며 방향성 부재. 비교적 자금이 순유입된 월배당 ETF
- 연간으로 5%이상의 배당수익률 예상되는 ETF: 커버드콜(QYLD, JEPI), 단기물가채(STIP), 하이일드 회사채(USHY, JNK, SHYG(단기), HLYB, SJNK(단기))

7월 들어서면서 ETF 시장에서 확인된 특징은 52주 신고가, 신저가를 기록한 ETF가 거의 없었다는 점이었다. 자금흐름 측면에서 살펴보면, 중앙은행들의 매파적 스탠스에 6월에는 단기채권 ETF에 자금이 몰리는 현상도 나타났었으나, 7월부터는 이조차 신호가 약해진 모습이다.

이러한 가운데 최근 일주일간 ETF 자금흐름에서는 하이일드 회사채 ETF로의 자금 순유입이 확인되었다. 7월 초 하이일드 스프레드는 6%까지 도달했었으나 이후 꾸준히 하락하고 있다. 2/4분기 기업 실적도 예상보다는 나쁘지 않다는 분위기에 주식 반등과 더불어 하이일드 ETF로 자금이 유입된 양상이다.

하이일드 ETF를 비롯한 월 분배(배당)ETF는 해당 ETF의 투자대상이 충분히 하락했다고 여겨질 때 월간 분배금 지급이라는 특징이 더욱 부각된다. 총 자산이 10억달러 이상이며, 총보수 차이를 감안했을 때 실질적인 분배율이 5%를 초과하고, 최근 일주일간 자금 순유입이 나타난 ETF는 QYLD, JEPI, STIP, USHY, JNK, HLYB, SHYG, SJNK이다.

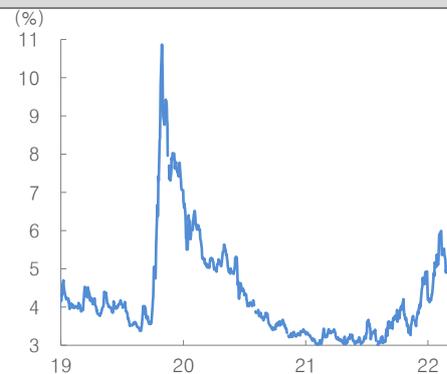
QYLD, JEPI는 커버드콜ETF로 분배율(총보수 감안)이 12.4%, 8.8%로 높은 편이다. 커버드콜 ETF는 채권형ETF와 비교했을 때 주식이 투자 대상이고 따라서 분배율이 높지만, 분배금이 일정하지 않을 수 있다는 특징이 있다. 향후 미국 주식의 완만한 상승을 예상하는 경우 월간으로 지급되는 분배금이 투자기간에 심리적 안정을 줄 수 있다.

STIP은 단기 물가채에 투자하는 상품으로, 물가채의 높은 신용등급 특성상 가격 변동성이 낮아 분배수익 목적이 가장 큰 경우 선택하기에 좋다. 최근 물가 고점 인식으로 다른 물가채ETF들에서 자금 순유출이 뚜렷하게 나타나고 있다는 점은 유의해야 할 부분이다.

그 외 ETF는 하이일드 회사채에 투자하는 USHY, JNK, SHYG(단기), HLYB, SJNK(단기)가 있는데, 1년전 시점에도 분배율이 4~5%로 일관되게 높은 분배금을 지급한다는 점이 강점이다. 다만 아직까지 경기에 대한 우려의 목소리가 높은 만큼, 해당 ETF에 투자시 기업들의 신용도 지표를 주시해야 한다.

한편 국내에도 6월에 최초로 S&P500에 투자하는 월배당 ETF(433330)가 상장되었다. 아직까지는 배당 기록이 부족하고 총보수를 제외하면 다소 낮은 배당수익률이 예상된다. 다만 출시 이후 자금 순유입이 나타나며 덩치를 키워가고 있다는 점은 향후 국내에서도 또 새로운 월배당ETF가 출시될 것이라는 기대감을 높이는 부분이다.

#### 미국 하이일드 스프레드(OAS)



자료: FRED, 대신증권 Research Center

#### 주간 자금 순유입된 월배당ETF 리스트

티커	ETF명	배당수익률	주간유입액 (%)(USD mil)
QYLD	Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF	12.4	42
JEPI	JPMorgan Equity Premium Income ETF	8.8	318
STIP	iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	5.9	188
USHY	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	5.5	622
JNK	SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	4.9	903
HLYB	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond ETF	4.9	112
SHYG	iShares 0-5 Year High Yield Corporate Bond ETF	4.8	58
SJNK	SPDR Bloomberg Short Term High Yield Bond ETF	4.6	266

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

주: 총자산 10억달러 이상, 배당수익률은 ETF별 총보수를 차감한 수치이며 최근 12개월 분배금 기준

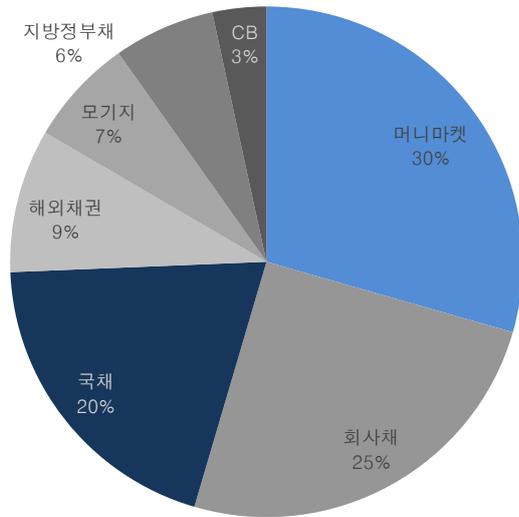
## NEw Launched

### [MMSB] 다양한 채권을 섞은 액티브 ETF

[Summary]

종목명	IQ MacKay Multi-Sector Income ETF
투자대상	글로벌-채권-혼합
발행사	IndexIQ
발행일	2022.07.26
운용방식	액티브
총보수	0.40%
BM	Bloomberg U.S. Universal Index

- 7월 26일 IndexIQ는 다양한 채권을 혼합해 투자하는 액티브 ETF 출시
- MMSB가 투자하는 채권은 지역으로는 글로벌, 신용도로는 투자등급과 하이일드를 모두 포함. MMSB에 자문을 맡은 MacKay Shields의 글로벌채권팀의 구성원이 각각 국채, 하이일드와 신흥국 채권, 지방정부채, 전환사채를 나누어 전담할 예정
- IndexIQ측은 앞서 채권형 ETF인 MMIN, MMIT, MMCA, ESGB를 출시한 바 있으며, 이번 MMSB 출시로 액티브 채권 ETF 브랜드로 입지를 다지려는 모습



TOP 10 종목	섹터	비중(%)
DREYFUS GOVT CASH MAN INS	머니마켓	40.0
US TREASURY N/B 3 7/25	국채	10.9
US TREASURY N/B 2.75 4/27	국채	7.1
US TREASURY N/ 2.875 5/52	국채	5.4
US TREASURY N/B 3.25 5/42	국채	1.3
US TREASURY N/ 2.875 4/29	국채	1.2
US TREASURY N/ 2.875 5/32	국채	1.1
NJ TPK-TXB-A-B 7.102 1/41	지방정부채	1.0
WASHINGTON ST-F 5.09 8/33	지방정부채	1.0
CA ST UNIV-D 1.69 11/29	지방정부채	1.0

자료: 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

### 관련 ETF

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#투자등급 채권 #not TIPS, 지방정부채	BND	Vanguard Total Bond Market Index Fund:ETF	82,424	0.04	1.6	-0.4	-9.8
#선진국 중심 채권 모음	BOND	PIMCO Active Bond Exchange-Traded Fund	3,260	0.55	1.5	-1.8	-11.7
#지역불문 신용도불문	FIXD	First Trust Consumer Discretionary AlphaDEX Fund	384	0.61	-1.2	-7.6	-22.2

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.07.26 종가 기준)

## 52주 신고가/신저가

- 52주 신고가 : 초단기 국채(SGOV)/ 하방방어 주식(BALT)/디지털 결제(ETPA)
- 52주 신저가 : 룡숫전략(MSVX)/ 파키스탄(PAK)

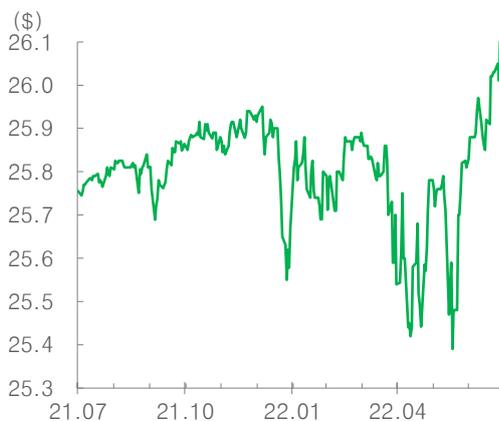
### 52 주 신고가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#초단기 국채	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	3,504	0.03	0.0	0.1	0.1
#하방방어 주식	BALT	Innovator Defined Wealth Shield ETF	161	0.69	0.4	2.0	0.7
#디지털 결제	ETPA	Ecofin Digital Payments Infrastructure Fund	8	0.04	1.2	0.0	0.0

### 52 주 신저가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

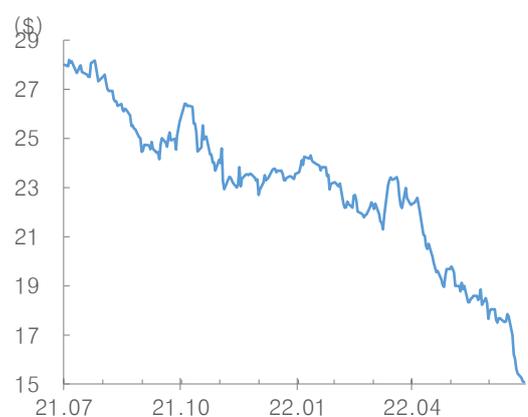
키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#룡숫전략	MSVX	LHA Market State Alpha Seeker ETF	41	1.50	-0.7	-6.6	-2.9
#파키스탄	PAK	Global X MSCI Pakistan ETF	13	0.90	-5.9	-32.9	-34.1

#### 52주 신고가 중 최대 상승 : 주식 버퍼(BALT)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

#### 52주 신저가 중 최대 하락: 파키스탄(PAK)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

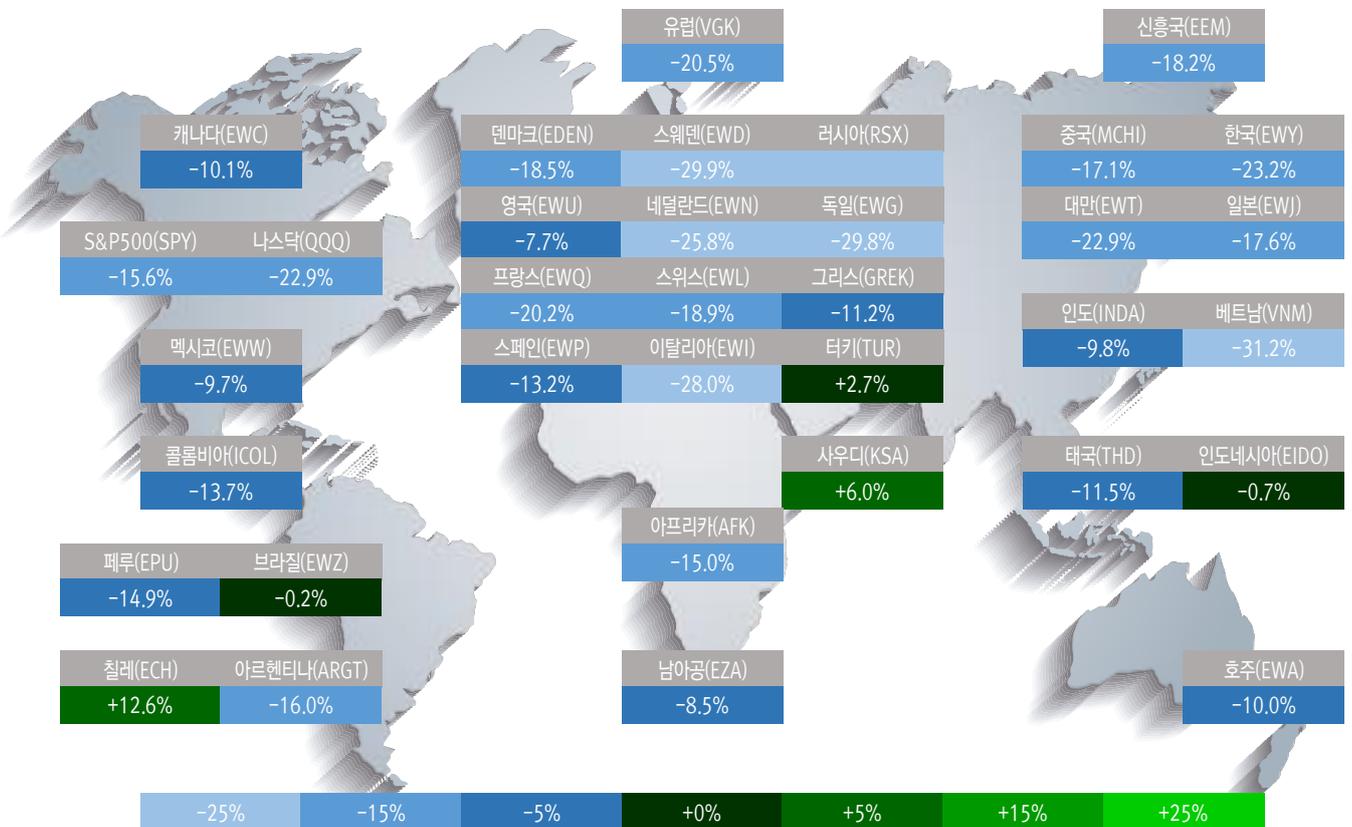
## 지역별 주요 지수 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 브라질(EWZ, +7.8%), 아르헨티나(ARGT, +4.7%), 남아공(EZA, +4.5%)
- 주간 등락률 하위3 : 페루(EPU, -1.3%), 콜롬비아(ICOL, -0.9%), 중국(MCHI, -0.6%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
EWZ	iShares MSCI Brazil ETF	7.8	-0.2
ARGT	Global X MSCI Argentina ETF	4.7	-16.0
EZA	iShares MSCI South Africa ETF	4.5	-8.5
ECH	iShares MSCI Chile ETF	3.8	12.6
EWA	iShares MSCI Australia ETF	3.7	-10.0

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
EPU	iShares MSCI Peru ETF	-1.3	-14.9
ICOL	iShares MSCI Colombia ETF	-0.9	-13.7
MCHI	iShares MSCI China ETF	-0.6	-17.1
VNM	VanEck Vietnam ETF	0.0	-31.2
EWG	iShares MSCI Germany ETF	0.4	-29.8

### 주요 지역별 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## 미국시장 섹터별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 유틸리티(XLU, +3.6%), 헬스케어(XLV, +2.9%), 에너지(XLE, +2.4%)
- 주간 등락률 하위3 : 커뮤니케이션(XLC, -1.8%), 금융(XLF, +0.8%), 경기소비재(XLY, +1.3%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	3.6	-1.1
XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	2.9	-6.3
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	2.4	34.7
VNQ	Vanguard Real Estate ETF	2.2	-17.8
XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	2.0	-19.5

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	-1.8	-26.6
XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	0.8	-15.5
XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	1.3	-24.6
XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	1.6	-16.4
XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	1.9	-13.3

### 미국시장 섹터별 ETF 연초 대비 수익률

IT(XLK)	Communication(XLC)	Consumer Cyclical(XLY)	
-19.5%	-26.6%	-24.6%	
		Consumer Defensive(XLP)	Energy(XLE)
Financial(XLF)	Healthcare(XLV)	-4.2%	+34.7%
	-6.3%	Industrials(XLI)	Utilities(XLU)
-13.3%		-1.1%	
Real Estate(VNQ)		Materials(XLB)	
-15.5%	-17.8%	-16.4%	

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

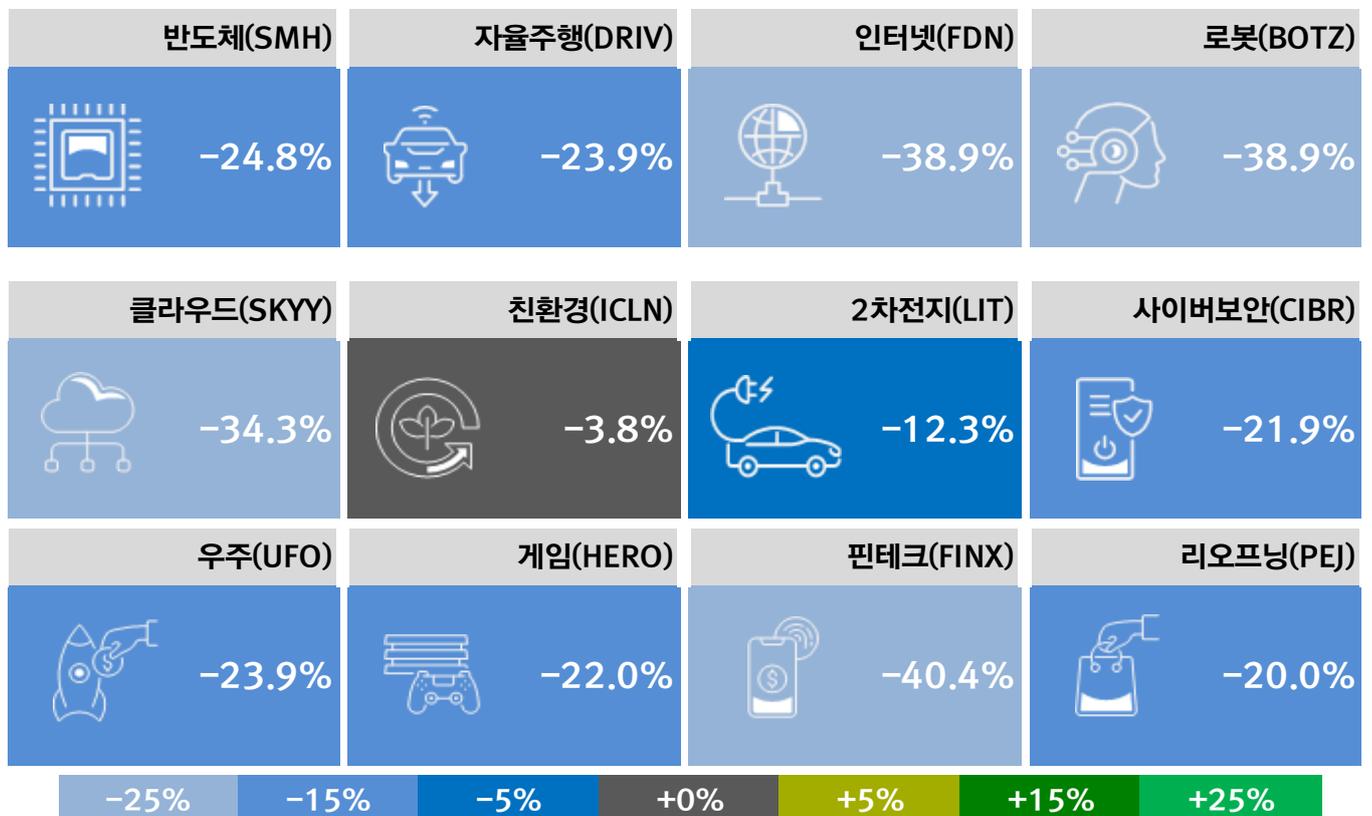
## 글로벌 테마별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 친환경(ICLN, +3.6%), 2차전지(LIT, +2.8%), 게임(HERO, +2.7%)
- 주간 등락률 하위3 : 사이버보안(CIBR, -3.7%), 클라우드(SKYY, -2.9%), 인터넷(FDN, -2.0%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	3.6	-3.8
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	2.8	-12.3
HERO	Global X Video Games & Esports ETF	2.7	-22.0
SMH	VanEck Semiconductor ETF	1.8	-24.8
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	1.3	-23.9

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	-3.7	-21.9
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	-2.9	-34.3
FDN	First Trust Dow Jones Internet Index Fund	-2.0	-38.9
UFO	Procore Space ETF	-2.0	-23.9
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	0.1	-38.9

### 글로벌 테마별 주요 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## Appendix 1. 채권 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.07.27 종가 기준)

지역	유형	만기	듀레이션	티커	종목명	수익률(%)	
						1W	YTD
미국	재무부	종합	6.8	GOVT	iShares U.S. Treasury Bond ETF	1.5	-9.5
		초단기	0.1	BIL	SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF	0.0	0.0
		단기	0.4	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	0.1	-0.3
		중단기	1.9	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	0.6	-3.1
		중기	4.7	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	1.5	-6.4
		중장기	8.0	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	2.2	-9.5
		장기	14.9	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	1.8	-17.5
		초장기	19.0	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1.9	-21.2
	투자등급	종합	9.6	LQD	iShares iBoxx USD Investment Grade Corporate Bond ETF	1.9	-14.4
		단기	2.8	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	1.1	-5.2
		중기	6.5	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	1.8	-11.9
		장기	15.0	VCLT	Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	2.1	-20.4
	하이일드	종합	3.8	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	1.4	-11.3
	물가연동	종합	7.7	TIP	iShares TIPS Bond ETF	1.9	-9.9
시니어론	종합	0.1	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	0.2	-5.5	
플른엔젤	종합	6.9	ANGL	VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	1.0	-15.3	
MBS	종합	4.6	MBB	iShares MBS ETF	1.8	-7.6	
지방채	종합	5.9	MUB	iShares National Muni Bond ETF	0.5	-7.3	
미국제외	종합	종합	8.5	BNDX	Vanguard Total International Bond ETF	1.3	-8.4
이머징	종합	종합	8.4	EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	2.3	-20.6

## Appendix 2. 원자재 및 통화 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.07.27 종가 기준)

대유형	소유형	티커	종목명	수익률(%)	
				1W	YTD
에너지	WTI	USO	United States Oil Fund LP	0.3	43.3
	Brent	BNO	United States Brent Oil Fund LP	0.4	53.3
	천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	11.1	138.1
귀금속	금	GLD	SPDR Gold Trust	2.3	-5.4
	은	SLV	iShares Silver Trust	2.4	-18.2
	백금	PPLT	Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	3.8	-8.0
	팔라듐	PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	9.0	7.0
산업금속	종합	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	2.9	-15.6
	구리	CPER	United States Copper Index Fund	4.5	-22.8
광업	희토류	REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	6.0	-19.4
	우라늄	URNM	North Shore Global Uranium Mining ETF	4.0	-6.1
농산물	종합	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	-0.1	1.0
	옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	1.9	13.0
	밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	-3.0	11.2
	콩	SOYB	Teucrium Soybean Fund	5.5	15.9
	커피	JO	iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN	1.4	-3.0
축산물	종합	COW	iPath Series B Bloomberg Livestock Subindex Total Return ETN	1.3	3.5
대체투자	건화물	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	-8.5	-54.9
	탄소배출권	KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	-1.4	-15.3
통화	달러	UUP	Invesco DB U.S. Dollar Index Bullish Fund	-0.6	10.9
	위안/달러	CYB	WisdomTree Chinese Yuan Strategy Fund	0.3	-4.0

# Appendix 3. ETF FUND FLOW

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center(2022.07.27 기준)

## Weekly TOP 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 주식	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	366,784	-0.3%	-3,967	353	-1,213	3,715	
미국 소형주	IJR	iShares Core S&P Small-Cap ETF	66,587	3.1%	179	74	-140	1,953	
미국 국채	GOVT	iShares US Treasury Bond ETF	22,894	20.6%	-118	330	3,015	1,496	
선진국 성장주	EFG	iShares MSCI EAFE Growth ETF	9,773	12.7%	0	0	0	1,245	
미국 주식	VOO	Vanguard 500 Index Fund:ETF	263,696	1.3%	254	1,361	694	1,229	
미국 기술주	QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	171,292	2.2%	843	2,065	-313	1,228	
미국 하이일드	HYG	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	15,056	10.7%	834	539	-742	983	
미국 인버스	SQQQ	ProShares UltraPro Short QQQ ETF	4,317	34.8%	-15	728	-141	929	
미국 회사채	LQD	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF	34,326	6.9%	596	1,224	-385	920	
미국 하이일드	JNK	SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	7,765	20.5%	398	92	202	903	

## Weekly BOTTOM 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 중기국채	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	21,278	7.0%	2,839	235	462	-2,057	
미국 중기국채	SPTI	SPDR Portfolio Intermediate Term Treasury ETF	4,003	-1.6%	1,392	165	121	-1,743	
미국 물가채	TIP	iShares TIPS Bond ETF	30,359	-3.0%	355	0	103	-1,362	
미국 소형가치주	IJS	iShares S&P Small-Cap 600 Value ETF	7,289	-22.7%	36	-461	-13	-1,216	
미국 에너지	IYE	iShares US Energy ETF	2,076	-31.2%	-11	-26	-13	-598	
미국 유틸리티	XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	16,122	2.9%	557	119	377	-592	
미국 소형주	IWM	iShares Russell 2000 ETF	52,547	-4.2%	-136	-1,213	-370	-469	
미국 단기국채	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	26,091	0.9%	554	173	-100	-398	
미국 고배당주	HDV	iShares Core High Dividend ETF	12,333	-3.8%	343	70	-497	-390	
미국 주식	ITOT	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	42,445	-2.6%	-288	-328	-137	-370	

## Appendix 4. 미국상장 자산군/지역별/스타일별 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.07.27 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	17,763	294	0	1.7	2.1	-4.8	-17.0	-13.6	
	채권	BOND	3,260	27	0	1.5	2.4	-1.8	-11.7	-13.6	
	부동산	REET	3,016	13	0	2.4	2.5	-11.4	-17.3	-12.2	
	유가	USO	2,299	387	-174	0.3	-6.1	2.0	43.3	57.4	
	금	GLD	56,051	1,156	-207	2.3	-4.8	-8.1	-5.4	-4.0	
미국대표지수	S&P500	SPY	366,784	28,283	3,715	1.6	3.2	-3.9	-15.6	-8.7	
	나스닥	QQQ	171,292	17,544	1,228	1.3	4.9	-3.1	-22.9	-15.8	
	다우존스	DIA	27,771	935	128	1.0	2.4	-3.3	-11.4	-8.2	
	러셀2000	IWM	52,547	4,271	-469	1.1	4.4	-1.9	-17.6	-15.7	
주요 선진국	유럽	VGK	15,562	312	0	2.6	0.6	-7.0	-20.5	-20.1	
	일본	EWJ	9,941	210	0	2.5	3.7	-1.9	-17.6	-18.0	
주요 신흥국	종합	EEM	26,069	1,504	0	1.6	-1.8	-4.0	-18.2	-20.8	
	중국	MCHI	8,209	299	0	-0.6	-7.3	8.1	-17.1	-23.2	
	한국	EWY	3,025	195	0	2.7	0.6	-8.2	-23.2	-32.9	
	대만	EWT	4,488	165	-31	2.4	-2.5	-7.3	-22.9	-17.6	
	인도	INDA	3,907	129	-227	2.6	4.4	-5.9	-9.8	-6.6	
	브라질	EWZ	4,968	589	0	7.8	0.4	-15.1	-0.2	-27.4	
미국 스타일	가치	VTV	98,091	334	-142	1.7	1.6	-4.7	-7.4	-1.8	
	성장	VUG	74,244	271	355	1.2	4.5	-3.9	-24.2	-18.1	
	고배당	VYM	45,760	166	-21	1.4	1.2	-3.9	-6.5	-0.4	
	모멘텀	MTUM	9,860	151	-27	2.1	1.7	-5.4	-22.7	-19.1	
	저변동성	SPLV	10,344	190	65	2.5	0.9	-5.8	-8.3	-0.6	
	퀄리티	QUAL	19,656	182	7	0.6	2.8	-4.5	-18.4	-13.3	

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

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.07.27 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	41,890	892	314	2.0	5.6	-1.4	-19.5	-8.5	
	금융	XLF	29,269	1,452	-172	0.8	2.4	-6.5	-15.5	-9.5	
	커뮤니케이션	XLC	9,805	233	-48	-1.8	1.1	-3.1	-26.6	-31.3	
	헬스케어	XLV	39,694	1,067	-73	2.9	1.8	0.1	-6.3	0.6	
	경기소비재	XLY	14,779	745	-123	1.3	6.0	-8.4	-24.6	-15.7	
	필수소비재	XLP	15,264	764	-325	1.9	1.7	-6.1	-4.2	3.1	
	부동산	VNQ	39,567	390	-328	2.2	2.5	-10.9	-17.8	-10.5	
	산업재	XLI	12,495	696	-126	1.9	3.6	-5.0	-13.3	-10.9	
	에너지	XLE	34,580	2,054	-63	2.4	1.4	-0.2	34.7	51.7	
	유틸리티	XLU	16,122	855	-592	3.6	1.7	-2.6	-1.1	5.9	
	소재	XLB	5,847	447	-176	1.6	-0.1	-11.3	-16.4	-8.2	
IT 테마	인터넷	FDN	4,320	65	0	-2.0	1.6	-11.2	-38.9	-44.2	
	반도체	SMH	7,045	906	-152	1.8	7.9	2.1	-24.8	-8.0	
	클라우드	SKYY	3,402	33	-10	-2.9	-2.9	-10.6	-34.3	-34.8	
	자율주행	DRIV	944	3	-2	1.3	1.8	-2.2	-23.9	-15.9	
	블록체인	BLOK	584	5	0	-2.7	7.7	-21.8	-47.1	-52.0	
	사이버보안	CIBR	5,016	33	-8	-3.7	-2.3	-13.6	-21.9	-15.6	
	AI&로봇	BOTZ	1,443	11	0	0.1	2.3	-7.4	-38.9	-34.4	
	3D프린팅	PRNT	202	1	0	0.0	1.4	-8.9	-35.1	-39.6	
	핀테크	FINX	636	6	0	0.3	4.1	-10.8	-40.4	-48.9	
헬스케어 테마	바이오	IBB	8,066	241	-31	0.1	3.2	4.2	-18.8	-23.6	
	의료기기	IHI	6,820	52	-103	4.3	4.9	-3.3	-18.4	-14.3	
	유전공학	IDNA	205	2	0	-1.6	8.2	7.3	-25.8	-32.9	

## Appendix 6. 미국상장 기타 테마/중국 테마 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.07.27 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	5,110	78	4	3.6	3.5	6.9	-3.8	-8.4	
	2차전지	LIT	4,521	39	0	2.8	-2.9	15.2	-12.3	-3.6	
	태양광	TAN	2,430	94	-46	5.1	2.7	20.2	0.2	-4.3	
	풍력	FAN	288	1	-2	1.6	1.4	-3.1	-12.7	-15.3	
	수자원	PHO	1,671	4	3	4.5	7.5	1.8	-17.4	-10.0	
	수소	HDRO	44	0	0	-0.7	-1.5	-19.4	-39.7	-44.8	
소비 테마	온라인	IBUY	234	2	0	-3.8	-0.2	-16.4	-47.9	-62.5	
	간편결제	IPAY	633	5	-19	1.5	5.2	-6.3	-25.4	-39.0	
	소매판매	XRT	371	288	-111	-4.5	-2.6	-13.4	-31.5	-35.0	
	리오프닝	PEJ	1,049	11	-21	1.1	4.5	-10.7	-20.0	-21.4	
경기순환 테마	MLP	AMPLP	6,391	78	-5	4.3	10.0	0.4	16.9	13.4	
	광업	XME	1,984	197	-92	4.0	-0.3	-18.5	4.3	9.0	
	운송	IYT	851	31	11	-0.3	3.0	-8.4	-19.0	-11.0	
	항공	JETS	2,494	87	-49	-2.9	2.5	-18.8	-17.1	-25.0	
인프라 테마	미국	PAVE	3,779	18	-54	3.9	6.9	-5.8	-13.1	-3.2	
	5G	FIVG	933	2	0	1.3	4.4	0.3	-18.1	-8.1	
	데이터센터	SRVR	1,194	7	-2	2.1	-1.5	-7.3	-18.9	-13.1	
	주택	XHB	1,036	167	62	2.2	10.1	1.0	-27.7	-15.7	
중국 테마	IT	CQQQ	1,069	9	0	0.6	-7.4	15.6	-24.4	-31.2	
	인터넷	KWEB	7,606	511	-110	0.3	-9.0	17.4	-16.5	-36.0	
	경기소비재	CHIQ	380	8	-3	-1.1	-8.4	20.2	-15.5	-20.3	
	헬스케어	KURE	119	0	0	-1.9	-4.1	10.3	-22.5	-39.0	
	친환경	KGRN	149	2	0	-2.3	-8.8	18.9	-18.0	-9.3	

## Appendix 7. 국내상장 해외투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.07.27 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
글로벌 자산	주식	A189400	7,452	7	1.1	-0.1	-7.3	-19.9	-16.6	
	부동산	A375270	7,632	21	1.2	-0.1	-5.1	-10.6	-1.9	
	유가	A261220	86,349	6,830	-3.6	-8.3	-0.7	40.6	53.9	
	금	A411060	37,682	1,284	0.5	-4.5	-6.1	4.0	-	
	은	A144600	74,898	1,269	-0.5	-13.5	-22.1	-19.2	-27.9	
	농산물	A137610	31,696	605	-0.3	-10.6	-16.5	7.4	12.6	
미국대표지수	나스닥	A133690	2,105,410	15,942	-0.2	3.5	-2.8	-17.7	-7.1	
	S&P500	A360750	1,673,882	19,183	0.3	3.3	-2.1	-8.3	3.2	
	다우존스	A245340	92,784	514	0.1	3.8	-0.9	-2.7	5.2	
	러셀2000	A280930	22,738	102	0.3	2.7	-5.3	-19.4	-18.3	
주요 선진국	선진국	A251350	456,674	1,680	0.3	3.0	-2.3	-7.9	0.5	
	일본	A241180	230,071	122	1.2	3.4	1.1	-10.4	-8.1	
	유럽	A195930	55,888	566	-0.9	0.8	-3.3	-15.3	-11.0	
	독일	A411860	6,137	461	-2.2	-2.2	-6.3	-18.9	-	
주요 신흥국	종합	A195980	67,468	326	-0.1	-3.0	-4.7	-19.3	-22.7	
	아시아	A277540	20,983	27	-2.0	-4.0	2.1	-11.6	-14.8	
	중국 과창판	A414780	264,449	1,878	1.6	0.3	22.5	-	-	
	중국	A192090	203,718	889	-0.6	-2.5	11.2	-9.6	-3.7	
	베트남	A245710	163,187	599	0.1	-0.9	-8.9	-14.4	-4.6	
	홍콩	A245360	99,558	529	-1.6	-5.5	11.2	-1.1	-9.0	
	인도	A200250	63,118	407	0.3	4.3	-3.0	-3.0	8.9	
	인도네시아	A256440	44,488	185	1.6	-0.9	-8.1	8.0	26.8	
	멕시코	A291130	8,533	7	-0.7	-2.0	-6.3	0.3	7.1	
	필리핀	A261920	5,111	3	-0.1	1.4	-10.5	-13.6	-0.1	

## Appendix 8. 국내상장 해외투자 ETF(2)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.07.27 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	미국 단기국채	A329750	356,200	2,021	0.2	2.3	4.2	10.4	13.9	
	미국 장기국채	A305080	96,897	674	1.8	4.6	4.0	1.0	2.6	
	미국 초장기국채	A304660	30,202	326	2.9	5.1	-3.5	-19.3	-20.0	
	미국 장기회사채	A332620	27,937	77	1.8	6.3	2.9	-11.4	-9.2	
	미국 단기회사채	A332610	24,813	25	0.1	2.3	4.4	7.7	10.3	
	미국 하이일드	A182490	14,110	14	1.6	1.8	-2.5	-6.7	-6.0	
미국 스타일	S&P500 TR	A379800	434,994	3,898	0.4	3.5	-1.9	-8.1	3.4	
	나스닥 TR	A379810	348,907	3,103	0.1	3.8	-2.7	-17.7	-7.1	
	가치	A309230	119,712	528	-0.3	2.0	-0.8	-4.2	2.1	
	고배당	A402970	53,985	829	0.1	1.7	-1.5	0.2	-	
	커버드콜	A276970	47,228	214	1.5	2.3	-5.8	-6.3	-1.5	
	S&P500 ESG	A399110	28,015	173	-0.1	3.0	-2.0	-8.4	-	
미국 섹터/테마	반도체	A381180	1,432,424	15,082	0.6	5.7	0.2	-22.3	-1.6	
	IT	A381170	1,339,316	9,730	-0.1	2.5	-4.6	-20.2	-8.9	
	2차전지	A394670	692,208	2,250	1.3	-2.7	16.7	-6.5	3.1	
	리츠	A182480	178,022	546	1.6	3.1	-13.9	-16.9	-7.9	
	메타버스	A411420	114,796	1,163	-0.1	0.2	-7.4	-32.4	-	
	친환경	A391600	59,661	163	0.6	2.0	4.1	-1.0	-	
	바이오	A203780	42,014	200	-0.5	5.2	5.6	-7.2	-10.8	
	ETF	A428560	23,599	868	1.8	3.5	-	-	-	
	IPO	A391590	7,917	4	-0.6	-1.3	-11.3	-29.1	-	

## Appendix 9. 국내상장 해외투자 ETF(3)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.07.27 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
중국 섹터/테마	전기차	A371460	3,609,114	102,908	-3.2	-8.3	40.1	-6.8	3.3	
	항생테크	A371160	386,673	8,175	-1.4	-7.5	18.5	-8.9	-20.0	
	과창판	A414780	264,449	1,878	1.6	0.3	22.5	-	-	
	바이오	A371470	67,590	321	-4.8	-2.0	14.7	-16.9	-29.1	
	친환경	A396510	61,929	491	-0.4	4.5	31.2	5.0	-	
	반도체	A396520	24,833	166	-0.5	-3.9	11.9	-23.0	-	
	메타버스	A428510	10,446	189	-1.8	-7.8	-	-	-	
	기타 글로벌 테마	2차전지	A394670	692,208	2,250	1.3	-2.7	16.7	-6.5	3.1
전기차		A394660	237,382	1,053	-0.2	0.8	-0.6	-17.0	-6.4	
메타버스		A412770	168,410	2,347	-0.9	-0.3	-9.1	-33.8	-	
탄소배출권		A400570	70,838	1,967	-7.9	-7.9	-5.1	-4.6	-	
력서리		A354350	56,628	357	-0.5	2.1	-5.5	-20.3	-12.8	
클라우드		A371450	45,094	168	-1.7	-6.4	-11.7	-30.3	-32.1	
헬스케어		A248270	29,579	117	1.4	4.7	3.1	2.5	12.8	
인프라		A269420	24,942	249	0.9	3.0	-1.3	10.9	19.3	

## Appendix 10. 국내상장 국내 투자(비과세) ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.07.27 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
시장지수	코스피	A069500	5,162,674	226,836	3.1	3.1	-10.2	-18.8	-24.8	
	코스닥	A229200	649,298	72,000	2.5	4.9	-11.2	-25.7	-25.1	
	KRX	A292190	35,459	253	3.1	3.8	-10.4	-19.5	-24.4	
업종	IT	A139260	730,155	5,794	1.9	5.4	-12.1	-24.2	-25.8	
	자동차	A091180	700,168	6,792	2.8	8.5	-1.6	-12.4	-21.8	
	은행	A091170	182,835	9,851	6.4	-6.2	-22.2	-15.8	-13.5	
	헬스케어	A143860	155,001	1,419	-0.7	11.2	1.2	-18.0	-31.3	
	미디어컨텐츠	A228810	124,987	3,141	3.7	11.3	-19.1	-27.8	-18.0	
	건설	A139220	80,196	906	4.8	-0.4	-18.1	-19.0	-28.4	
	소프트웨어	A157490	66,868	980	3.7	2.8	-19.3	-38.7	-45.9	
	화장품	A228790	64,094	2,331	1.6	8.4	-23.8	-18.6	-40.9	
	증권	A102970	39,996	609	8.1	0.9	-18.0	-22.5	-24.0	
	운송	A140710	19,204	555	2.4	-3.0	-12.8	-7.2	-24.0	
	보험	A140700	17,131	1,013	3.0	-1.9	-14.2	-0.5	-0.9	
	기계	A102960	15,723	211	3.3	-3.2	-10.8	-9.6	-17.6	
	필수소비재	A266410	14,511	191	1.5	5.6	-11.2	-11.2	-27.6	
	기타 자산/테마	코스피 대형	A292150	1,362,008	4,743	4.0	5.8	-8.1	-20.6	-27.8
코스피 중형		A331910	13,244	113	3.1	4.5	-16.9	-15.0	-23.9	
삼성그룹		A102780	1,302,902	8,329	2.6	2.9	-6.3	-14.0	-18.2	
ESG		A290130	249,258	494	2.6	3.7	-10.3	-18.5	-22.8	
리츠		A329200	240,918	3,107	1.8	-5.3	-15.8	-9.0	-4.5	
고배당		A325020	172,362	1,077	3.8	0.9	-11.6	-12.3	-14.5	
메타버스		A401170	164,682	1,171	3.3	5.0	-20.7	-39.4	-	
중국관련주		A150460	112,560	145	2.4	4.0	-13.2	-12.6	-24.4	
경기방어		A139280	76,981	103	-0.2	6.3	-4.3	-9.7	-22.7	
성장		A325010	73,827	521	2.9	4.7	-10.4	-23.2	-28.6	
게임		A300640	38,611	409	2.9	2.8	-22.1	-47.0	-29.7	
가치		A223190	12,843	42	3.4	1.4	-11.8	-14.0	-18.1	

# Appendix 11. 국내상장 국내 투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.07.27 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	단기 통안채	A157450	1,684,960	114,764	0.0	0.1	0.2	0.5	0.8	
	단기 국채	A153130	1,271,617	110,114	0.1	0.1	0.1	0.3	0.6	
	중기 국채	A114260	116,799	496	0.0	1.5	0.4	-2.3	-2.5	
	중장기 국채	A302190	61,657	201	0.0	2.5	0.8	-4.6	-5.7	
	장기 국채	A148070	391,602	3,020	-0.3	3.6	1.0	-6.9	-8.8	
	초장기 국채	A385560	119,282	660	-2.3	10.0	2.7	-19.8	-26.0	
	물가채	A430500	10,156	66	0.6	1.7	-	-	-	
	단기 채권	A273130	1,347,917	1,854	-0.4	2.1	-0.1	-5.0	-6.1	
	중기 채권	A214980	1,634,754	50,306	0.1	0.0	0.0	0.3	0.6	
	회사채	A136340	40,634	170	0.0	0.6	-0.5	-2.6	-3.0	
	KOFR금리	A423160	1,425,306	1,457	0.1	0.2	-	-	-	
	CD금리	A357870	612,732	107	0.0	0.2	0.4	0.8	1.2	
시장지수 관련	코스피TR	A278530	1,113,929	10,141	1.9	3.1	-10.2	-18.9	-24.9	
	MSCI Korea	A310970	1,213,537	3,602	2.3	3.7	-9.5	-18.8	-24.8	
	대형주TR	A315930	448,230	2,566	3.7	5.3	-10.0	-19.1	-20.8	
	코스피IT TR	A363580	72,687	15	3.1	5.3	-12.3	-24.3	-25.7	
통화	미국 달러	A261240	94,037	1,359	-0.9	1.4	6.1	10.5	13.9	
	일본 엔화	A292560	12,148	228	0.2	0.1	-2.0	-8.2	-9.5	
테마	ESG	A395750	78,609	793	2.4	1.4	-13.2	-19.4	-	
	2차전지	A422420	66,180	3,651	4.1	-6.4	-13.1	-	-	
	미래차	A387280	49,822	247	3.6	-1.9	-16.2	-26.6	-20.0	
	비메모리반도체	A388420	24,836	415	3.5	0.6	-25.0	-30.6	-24.8	
	주식+채권	A237370	20,540	58	1.1	1.3	-4.5	-5.3	-5.7	

### 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.

---