

Weekly ETF

[ETF로 보는 글로벌 트렌드 | 2월 2주차]

역대 최대 자금 순유입된 나스닥 3배 레버리지

김해인 haein.kim@daishin.com



Key Takeaway

ISSUE & IDEA	TQQQ/QLD/QQQ	역대 최대 자금 순유입된 나스닥 3 배 레버리지	3p
NEW Launched	NETZ	넷제로(Net Zero) 지향 ETF	5p
신고가 & 신저가	미국에너지(XLE)	미국에너지(XLE)/글로벌원자재(DBC)/ 글로벌유가(USO) 52 주 신고가	6p
주간 지역별 동향	중국(MCHI)	미국(SPY, +1.5%), 유럽(VGK, +1.7%), 신흥국(EEM, +2.9%)	7p
주간 섹터별 동향	에너지(XLE)	에너지(XLE, +5.0%) vs 커뮤니케이션서비스(XLC, -1.6%),	8p
주간 테마별 동향	게임(HERO)	게임(HERO, +5.9%) vs 인터넷(FDN, +1.5%)	9p

대신증권 포트폴리오

투자전략	티커	종목명	투자포인트	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)	
						1W	YTD
알파추구 포트폴리오							
금융	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	-미국 금융업에 분산 투자 -금리 인상기 수혜 섹터	49,044	0.12	3.6	2.7
로봇	BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	-글로벌 로보틱스와 AI 관련 기업에 투자	2,114	0.68	2.7	-18.9
자율주행	DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	-자율주행차와 전기차 관련 글로벌 기업에 투자	1,347	0.68	3.3	-8.3
소프트웨어	IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	-미국과 캐나다 등 북미 소프트웨어 기업에 투자	5,564	0.43	2.6	-11.7
메타버스	META	Roundhill Ball Metaverse ETF	-메타버스 생태계 관련 종목에 투자	856	0.75	4.0	-15.7

자산배분 포트폴리오

주식(나스닥)	QQQ	Invesco QQQ Trust	- 나스닥 시총 상위 기업 추종 - 구조적 성장 가능한 빅테크	190,622	0.20	1.8	-10.0
주식(중국본토)	ASHR	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	- 소비 주도의 경기 회복 - 정부의 자본시장 개방 의지	3,145	0.65	1.6	-6.6
채권(하이일드)	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	- 경기 개선에 대한 기대 - 고위험 선호 현상 반영	18,580	0.48	-1.1	-3.7
채권(물가연동)	TIP	iShares TIPS Bond ETF	- 경기 회복에 따른 지출 확대 - 인플레이션 기대심리 증가	34,757	0.19	-1.8	-4.1
원자재(산업금속)	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	- 주요국 경제 정상화 기대 - 금 대비 산업금속 수요 증가	535	0.80	1.4	4.9
리츠(미국)	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	- 경기 회복에 따른 수요 증가 - 인플레이션 일부 헷지 가능	46,073	0.12	0.1	-9.5

Issue & Idea

역대 최대 자금 순유입된 나스닥 3배 레버리지

[Summary]

- 1월 한달간 3배 레버리지 ETF인 TQQQ, SOXL에 자금 순유입이 역대 최대 수준 기록
- 같은 기간 TQQQ와 동일 지수를 추종하는 2배 레버리지, 정방향 ETF인 QLD, QQQ는 오히려 자금 순유출
- 나스닥 지수의 반등을 예상하는 자금 및 변동성을 노린 자금이 TQQQ로 몰렸다는 해석

설 연휴로 국내 장이 휴장한 동안, 미국 ETF 시장은 변동성 큰 1월을 마감했다. 1월 들어서 미국 증시의 낙폭이 커지자 많은 자금이 레버리지 ETF에 몰렸다. 특히 나스닥 지수의 3배 레버리지 ETF에 해당하는 TQQQ, 반도체지수의 3배 레버리지 ETF에 해당하는 SOXL는 설정일 이후 월간 기준으로 가장 많은 규모 자금이 순유입되었다. 1월 한달간 TQQQ에는 30.8억달러, SOXL에는 18.7억달러가 순유입되었다.

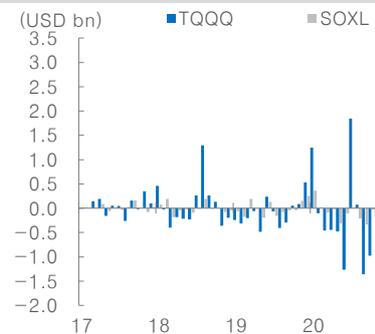
레버리지 ETF는 변동성이 크기 때문에 시장이 횡보할 경우 원금 손실 발생 가능성이 높아져 장기 투자에는 부적합하다. 주가가 횡보할 경우 등락을 반복하는 과정에서 나스닥 지수가 원래 레벨로 돌아온다 하더라도, 레버리지ETF에 투자한 원금은 깎일 수 있기 때문이다. 여기에 일반 ETF 대비 운용보수, 수수료가 높은 특징까지 고려하면 변동성이 크게 확대될 것으로 예상될 때, 단기투자 목적으로 주로 활용되곤 한다. 레버리지 ETF의 경우 월간 단위로 보면 일반ETF 대비 거래량은 많지만 펀드 자금 유출입 규모는 작은 편이었다.

이러한 레버리지ETF의 특성을 고려할 때 최근같이 자금이 유입된 후, 단기간에 유출되지 않고 12월부터 1월까지 2개월에 걸쳐 순유입이 큰 폭 나타났다는 것은 이례적인 상황이다. 이번 1월과 같이 시장이 크게 조정을 받는 경우에는 투기성 자금이 레버리지 상품에 몰릴 수 있지만, 그런 점을 감안해도 나스닥의 반등을 예상하는 자금이 많이 유입되었음을 확인할 수 있었다.

1월에 나타난 또다른 특징은 TQQQ와 동일하게 나스닥 지수를 추종하는 기본ETF인 QQQ, 2배 레버리지 ETF인 QLD는 같은 기간에 자금이 순유출되었다는 점이다. 이런 자금 흐름 때문에 나스닥 지수의 단기 급락이 나타나자 기존 QQQ와 QLD 투자자가 단기 반등을 기대하고 TQQQ로 손바꿈을 했다는 시장의 해석이 나타나기도 했다.

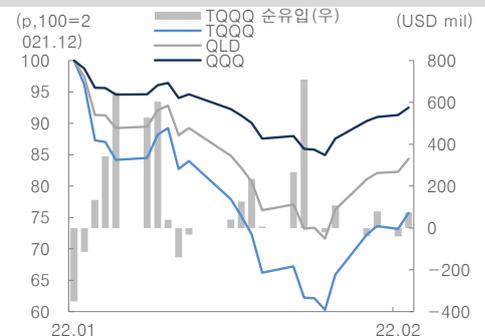
한편 국내투자자 역시 TQQQ와 SOXL의 1월 자금 순유입에 일조했다. 한달간 국내투자자가 순매수한 해외주식 순위를 보면, TQQQ와 SOXL이 각각 1위와 3위에 자리한다. 장기적으로 나스닥 지수에 투자하려는 입장에서 이번 하락은 기회로 보일 수도 있다. 다만 1%에 가까운 수수료와 횡보장의 손실 가능성을 고려하면 리스크 대비 수익이 낮아질 수 있다는 점을 염두에 두어야 한다.

TQQQ, SOXL 자금 순유입 추이



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

1월 나스닥ETF 추이 및 TQQQ 순유입



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

1월 국내투자자 해외주식 순매수 순위

순위	종목명	순매수결제(USD mn)
1	TQQQ	616
2	테슬라	427
3	SOXL	339
4	엔비디아	238
5	마이크로소프트	237

자료: 예탁결제원, 대신증권 Research Center

[ETF Snapshot]

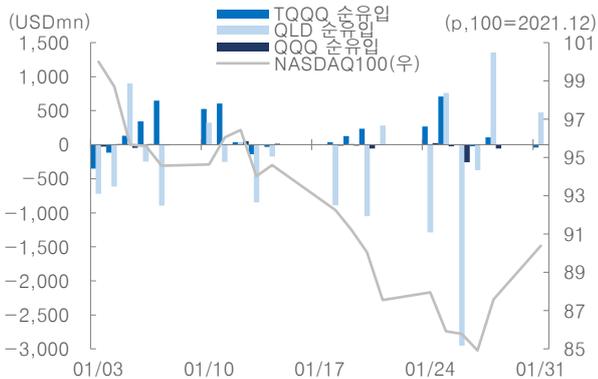
티커	TQQQ			QLD			QQQ		
종목명	ProShares UltraPro QQQ			ProShares Ultra QQQ			Invesco QQQ Trust		
기초지수	NASDAQ-100 Index								
배율	X3			X2			X1		
발행사	ProShares			ProShares			Invesco		
설정일	2002.09.10			2006.06.19			1999.10.03		
총보수(%)	0.95			0.95			0.20		
AUM(USD mn)	16,911			4,675			187,222		
일평균거래대금(USD mn)	8,553			830			33,149		
수익률(%)	1W	3M	YTD	1W	3M	YTD	1W	3M	YTD
	4.1	-30.9	-29.4	3.1	-20.5	-19.8	1.8	-10.1	-10.0

자료: 각 운공사 공식사이트, Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.2.4 종가 기준)

티커	SOXL			SOXX		
종목명	Direxion Daily Semiconductor Bull 3X Shares			iShares Semiconductor ETF		
기초지수	ICE Semiconductor Index – Benchmark TR Gross					
배율	X3			X1		
발행사	Direxion			Blackrock		
설정일	2003.11.10			2007.10.01		
총보수(%)	0.96			0.43		
AUM(USD mn)	5,302			8,678		
일평균거래대금(USD mn)	1,601			1,030		
수익률(%)	1W	3M	YTD	1W	3M	YTD
	13.2	-26.4	-36.1	4.8	-6.6	-12.1

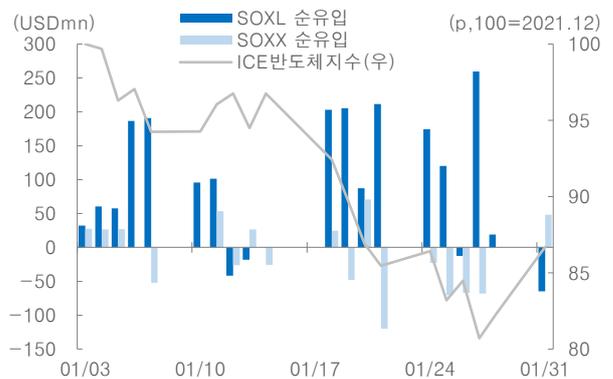
자료: 각 운공사 공식사이트, Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.2.4 종가 기준)

1월 나스닥지수 및 관련 ETF 순유입



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

1월 반도체지수 및 관련 ETF 순유입



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

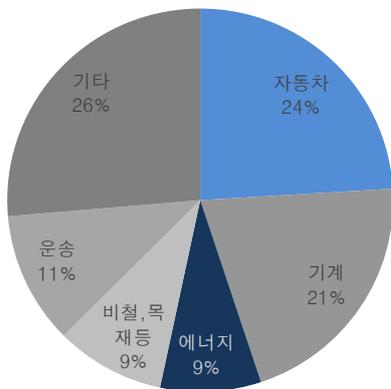
NEw Launched

[NETZ] 넷제로(Net Zero) 지향 ETF

[Summary]

종목명	Engine No. 1 Transform Climate ETF
투자대상	주식-글로벌-테마형
발행사	Engine No. 1
발행일	2022.2.3
운영방식	액티브
총보수	0.75%
BM	Morningstar US Market Extended TR Index

- 2월 3일 Engine No.1은 넷제로(Net Zero)를 지향하는 기업에 투자하는 액티브 ETF 출시
- NETZ의 투자 대상은 단순히 현재 탄소배출을 적게 하는 기업이 아닌 기후중립을 목표로 적극적으로 '변화'하려는 기업. 따라서 'Green'의 반대인 'Brown' 산업을 투자대상에서 배제하는 다른 친환경 ETF와는 다른 전략 추구
- Engine No.1이 제시한 또다른 기준은 '주주가치 제고'이며, 기후중립 추구 기업이 장기적으로 주주가치를 확대할 수 있는 기업이라는 입장 제시. 해당 기준으로 25~50개 기업을 대상으로 투자



TOP 10 종목 구성	티커	주요 사업	비중(%)
GENERAL MOTORS CO	GM	자동차	5.9
DEERE AND CO	DE	기계	5.4
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	OXY	에너지	5.3
VISTEON CORP	VC	자동차	4.9
FORD MOTOR CO	F	자동차	4.8
SOUTHERN COPPER CORP	SCCO	비철, 목재 등	4.6
ALCOA CORP	AA	비철, 목재 등	4.4
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CP	운송	4.4
ALBEMARLE CORP	ALB	화학	4.2
TRANE TECHNOLOGIES PLC	TT	기계	4.1

자료: 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

관련 ETF

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#신재생에너지 #희소자원	ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	4,699	0.42	3.3	-25.4	-13.4
#탄소배출권 선물 #유럽, 미국	KRBN	KraneShares Global Carbon Strategy ETF	1,864	0.79	8.3	34.1	10.0
#신재생에너지 #전기차	PBW	Invesco WilderHill Clean Energy ETF	1,085	0.61	5.2	-41.1	-23.9

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.02.04 증가 기준)

52주 신고가/신저가

- 52주 신고가 : 미국에너지(XLE)/글로벌원자재(DBC)/ 글로벌유가(USO)/ 탄소배출권(KRBN) 등
- 52주 신저가 : 미국채권(AGG)/ 글로벌채권(BND)/ 미국중기회사채(VCIT)/ 글로벌미국제외채권(BNDX) 등
- (한 줄 코멘트) 러시아-우크라이나간 지정학적 긴장 상황이 원자재 가격 급등 우려로 이어지며 원자재 랠리 지속

52주 신고가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#미국에너지	XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	35,096	0.12	5.0	19.8	24.1
#글로벌 원자재	DBC	Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	3,055	0.88	2.2	9.3	9.9
#글로벌 유가	USO	United States Oil ETF	2,617	0.79	4.7	18.2	19.4
#탄소배출권	KRBN	KraneShares Global Carbon Strategy ETF	1,864	0.79	8.3	34.1	10.0
#글로벌에너지	IXC	iShares Global Energy ETF	1,820	0.43	4.7	15.9	21.5

52주 신저가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

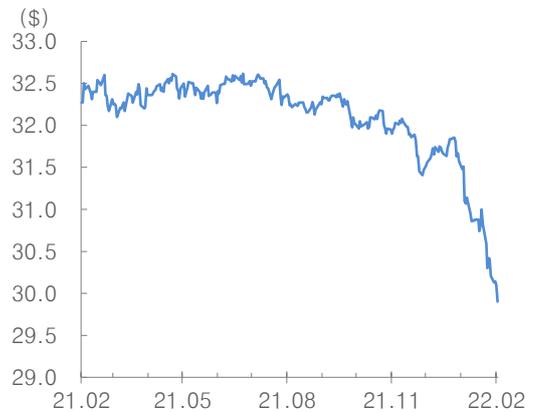
키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#미국 채권	AGG	iShares Core US Aggregate Bond ETF	89,405	0.04	-0.4	-2.7	-2.5
#글로벌 채권	BND	Vanguard Total Bond Market Index Fund;ETF	82,379	0.04	-1.2	-4.1	-3.1
#미국중기회사채	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corp Bond Fund;ETF	45,605	0.05	-0.4	-4.1	-3.1
#미국제외 채권	BNDX	Vanguard Total International Bond Index Fund;ETF	45,522	0.08	-1.0	-4.9	-2.1
#미국단기회사채	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond Idx Fd;ETF	41,131	0.05	-0.1	-2.1	-1.3

52주 신고가 중 최대 상승 : 탄소배출권(KRBN)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

52주 신저가 중 최대 하락 : 하이일드(HYLD)



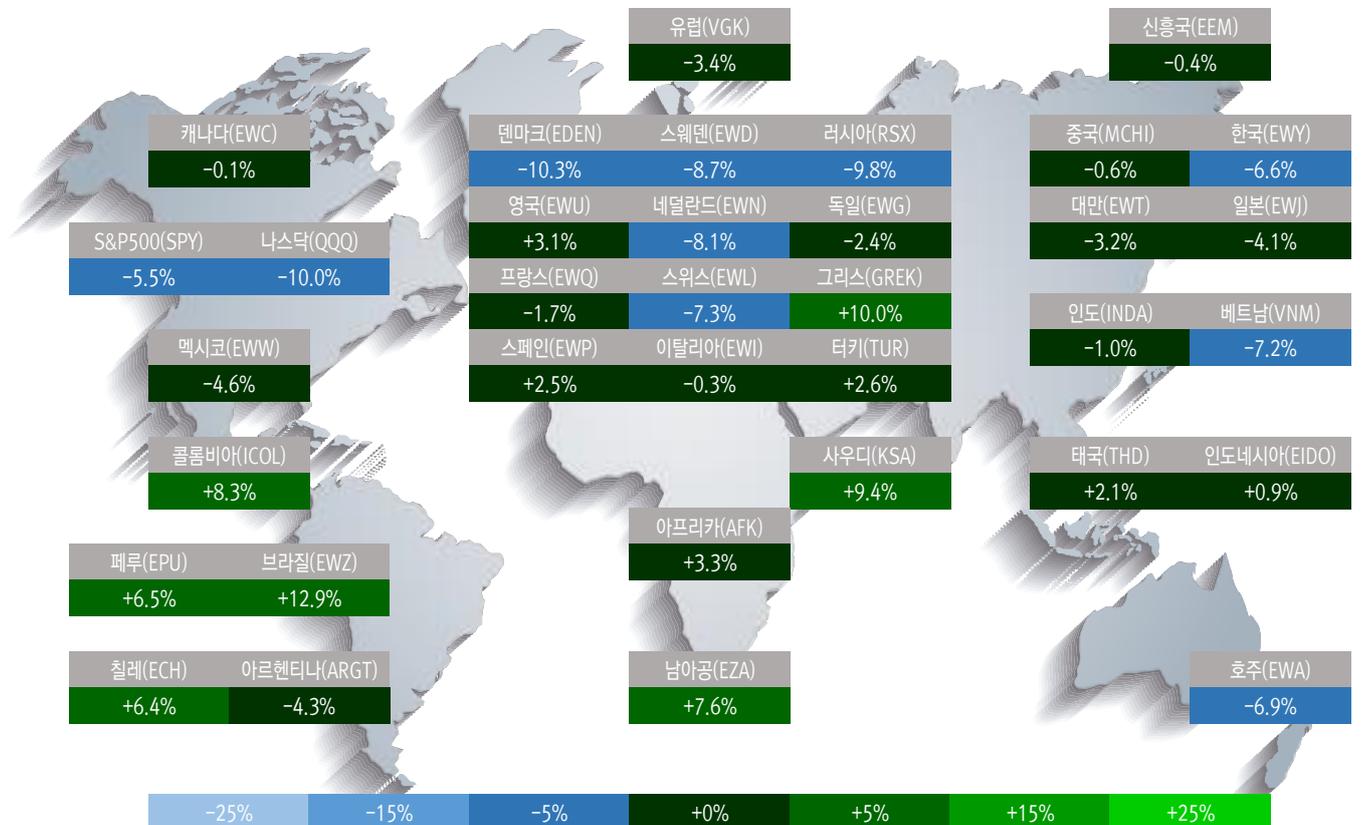
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

지역별 주요 지수 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 중국(MCHI, +4.3%), 그리스(GREK, +4.0%), 아프리카(AFK, +3.5%)
- 주간 등락률 하위3 : 칠레(ECH, -4.9%), 페루(EPU, -3%), 터키(TUR, -1.9%)
- (한 줄 코멘트) 중국은 글로벌 기술주 매도세 안정 나타난 춘제 연휴 이후 효과 및 정책 완화 기대감에 강세

Weekly TOP 5				Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)		티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD			1W	YTD
MCHI	iShares MSCI China ETF	4.3	-0.6	ECH	iShares MSCI Chile ETF	-4.3	6.4
GREK	Global X MSCI Greece ETF	4.0	10.0	TUR	iShares MSCI Turkey ETF	-3.3	2.6
AFK	VanEck Vectors Africa Index ETF	3.5	3.3	EPU	iShares MSCI Peru ETF	-3.1	6.5
EWS	iShares MSCI Singapore ETF	3.5	0.3	ICOL	iShares MSCI Colombia ETF	-0.5	8.3
EZA	iShares MSCI South Africa ETF	3.4	7.6	EIDO	iShares MSCI Indonesia ETF	-0.1	0.9

주요 지역별 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국시장 섹터별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 에너지(XLE,+5.0%), 금융(XLF,+3.6%), 경기소비재(XLY,+3.5%)
- 주간 등락률 하위3 : 커뮤니케이션서비스(XLC,-1.6%), 소재(XLB,-0.1%), 리츠(VNQ,+0.1%)
- (한 줄 코멘트) 대부분 섹터 상승한 가운데, 커뮤니케이션 서비스 섹터는 페이스북(META) 어닝 쇼크에 약세

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	5.0	24.1
XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	3.6	2.7
XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	3.5	-9.8
XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	1.4	-6.1
XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	1.0	-8.2

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	-1.6	-8.4
XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	-0.1	-8.3
VNQ	Vanguard Real Estate ETF	0.1	-9.5
XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	0.3	-1.6
XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	0.4	-5.4

미국시장 섹터별 ETF 연초 대비 수익률

IT(XLK)	Communication(XLC)	Consumer Cyclical(XLY)	
-8.2%	-8.4%	-9.8%	
		Consumer Defensive(XLP)	Energy(XLE)
Financial(XLF)	Healthcare(XLV)	-1.6%	+24.1%
	-6.1%	Industrials(XLI)	Utilities(XLU)
2.7%		-5.4%	-5.4%
	Real Estate(VNQ)		Materials(XLB)
		-9.5%	-8.3%

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

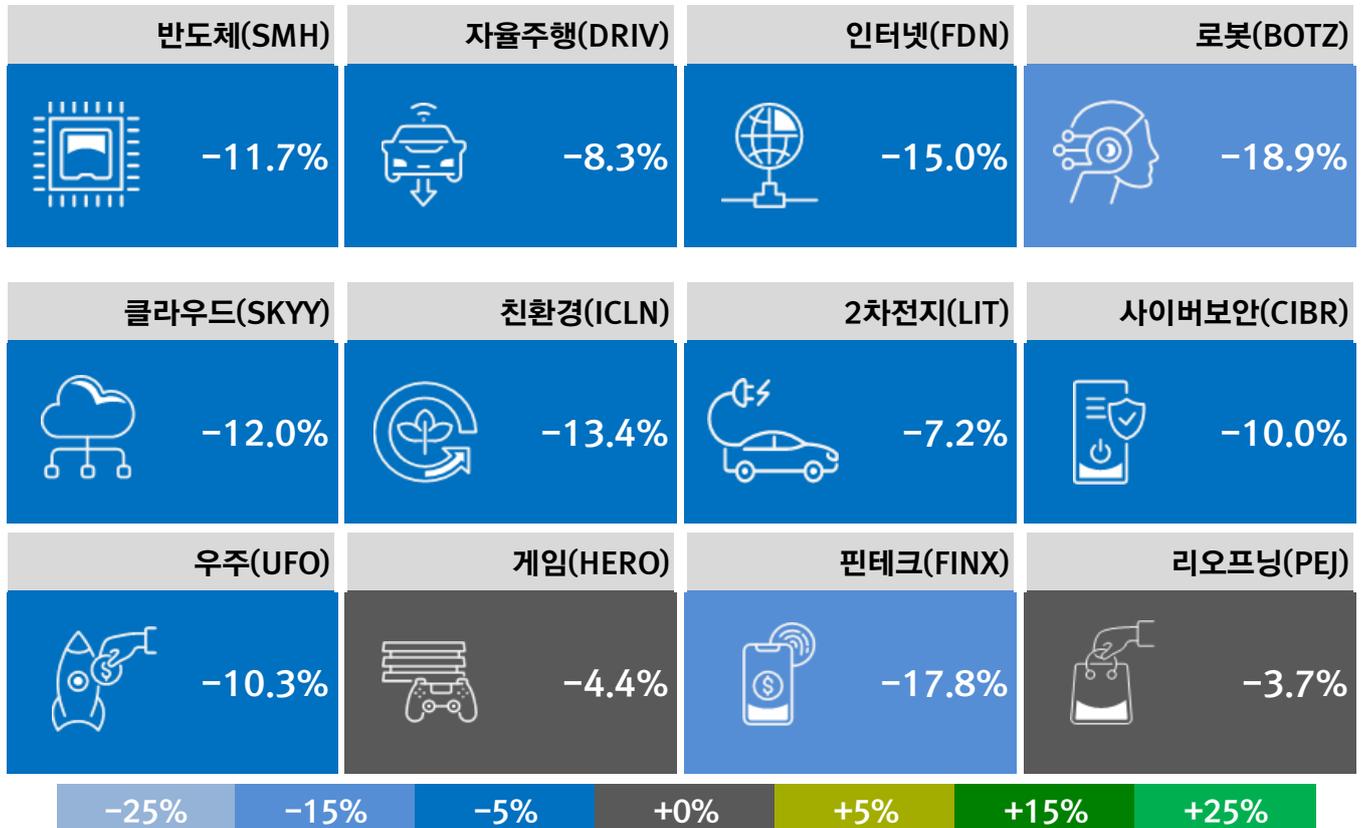
글로벌 테마별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 게임(HERO, +5.9%), 2차전지(LIT, +4.8%), 사이버보안(CIBR, +4.2%)
- 주간 등락률 하위3 : 인터넷(FDN, +1.5%), 우주(UFO, +1.7%), 핀테크(FINX, +2.4%)
- (한 줄 코멘트) 테마형 ETF는 일제히 강세. 특히 게임 테마는 Unity가 실적 서프라이즈 기록해 강세

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
HERO	Global X Video Games & Esports ETF	5.9	-4.4
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	4.8	-7.2
CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	4.2	-10.0
SMH	VanEck Vectors Semiconductor ETF	4.1	-11.7
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	3.3	-8.3

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
FDN	First Trust Dow Jones Internet Index Fund	1.5	-15.0
UFO	Procore Space ETF	1.7	-10.3
FINX	Global X FinTech ETF	2.4	-17.8
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	2.7	-18.9
PEJ	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	3.1	-3.7

글로벌 테마별 주요 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

Appendix 1. 채권 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.02.04 증가 기준)

지역	유형	만기	듀레이션	티커	종목명	수익률(%)	
						1W	YTD
미국	재무부	종합	6.8	GOVT	iShares U.S. Treasury Bond ETF	-1.1	-3.6
		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	0.0	-0.1
		중단기	1.9	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-0.3	-1.0
		중기	4.7	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	-0.8	-2.2
		중장기	8.0	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	-1.2	-3.3
		장기	14.9	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	-2.2	-5.1
		초장기	19.0	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-2.9	-6.2
	투자등급	종합	9.6	LQD	iShares iBoxx USD Investment Grade Corporate Bond ETF	-1.8	-5.3
		단기	2.8	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	-0.5	-1.7
		중기	6.5	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	-1.2	-3.7
		장기	15.0	VCLT	Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	-2.7	-7.5
	하이일드	종합	3.8	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	-1.1	-3.7
	물가연동	종합	7.7	TIP	iShares TIPS Bond ETF	-1.8	-4.1
시니어론	종합	0.1	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	0.4	-0.3	
플른엔젤	종합	6.9	ANGL	VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	-1.7	-5.7	
MBS	종합	4.6	MBB	iShares MBS ETF	-0.8	-2.3	
지방채	종합	5.9	MUB	iShares National Muni Bond ETF	-0.1	-2.4	
미국제외	종합	종합	8.5	BNDX	Vanguard Total International Bond ETF	-1.5	-2.5
이머징	종합	종합	8.4	EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	-1.0	-4.3

Appendix 2. 원자재 및 통화 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.02.04 종가 기준)

대유형	소유형	티커	종목명	수익률(%)	
				1W	YTD
에너지	WTI	USO	United States Oil Fund LP	4.7	19.4
	Brent	BNO	United States Brent Oil Fund LP	4.8	20.5
	천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	-2.6	26.8
귀금속	금	GLD	SPDR Gold Trust	1.1	-1.2
	은	SLV	iShares Silver Trust	0.4	-3.4
	백금	PPLT	Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	1.7	6.3
	팔라듐	PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	-3.5	20.9
산업금속	종합	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	1.4	4.9
	구리	CPER	United States Copper Index Fund	4.0	0.9
광업	희토류	REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	4.4	-9.6
	우라늄	URNM	North Shore Global Uranium Mining ETF	1.7	-11.8
농산물	종합	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	2.0	4.3
	옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	-0.8	4.7
	밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	-2.5	-0.1
	콩	SOYB	Teucrium Soybean Fund	4.8	13.4
	커피	JO	iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN	2.4	7.8
축산물	종합	COW	iPath Series B Bloomberg Livestock Subindex Total Return ETN	4.0	6.5
대체투자	건화물	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	-1.4	-26.4
	탄소배출권	KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	8.3	10.0
통화	달러	UUP	Invesco DB U.S. Dollar Index Bullish Fund	-1.9	-0.3
	위안/달러	CYB	WisdomTree Chinese Yuan Strategy Fund	-0.1	0.4

Appendix 3. ETF FUND FLOW

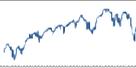
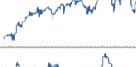
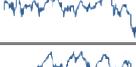
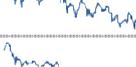
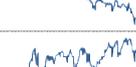
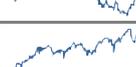
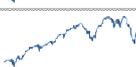
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center(2022.02.04 기준)

Weekly TOP 10									
요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국대형주	VOO	Vanguard 500 Index Fund:ETF	267,796	4.4%	301	586	2,829	7,981	
미국주식	QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	187,222	-2.9%	-1,630	-2,090	-4,250	2,539	
미국대형주	IWV	iShares Core S&P 500 ETF	315,523	0.0%	-349	-2,051	230	2,253	
미국채권	IUSB	iShares Core Total USD Bond Market ETF	18,309	10.3%	115	5	5	1,760	
미국단기국채	BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	15,424	12.4%	-91	37	736	1,239	
미국단기채권	MINT	PIMCO Enhanced Short Maturity Active Exch Tr	13,965	4.3%	-107	-78	-50	837	
미국중장기국채	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	2,283	35.9%	0	0	0	819	
미국주식	VTI	Vanguard Total Stock Market Index Fund:ETF	282,352	1.3%	845	676	1,525	710	
미국하이일드	HYG	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	18,637	-6.8%	-1,504	-687	217	703	
미국장기국채	VGLT	Vanguard Long-Term Treasury Index Fund:ETF	3,903	21.5%	129	51	121	539	

Weekly BOTTOM 10									
요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국대형주	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	403,294	-5.3%	-1,646	-5,447	-4,047	-10,338	
물가연동채	TIP	iShares TIPS Bond ETF	34,946	-8.0%	-403	-338	-314	-1,749	
미국소형주	IWM	iShares Russell 2000 ETF	59,466	-4.2%	-1,239	-1,054	1,519	-1,700	
미국단기채권	BSV	Vanguard Short-Term Bond Index Fund:ETF	40,002	-4.0%	-153	-16	-120	-1,327	
미국중장기국채	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	15,554	-11.0%	-214	-78	-305	-1,112	
미국회사채	LQD	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF	35,567	-3.8%	-1,921	182	1,193	-805	
미국하이일드	JNK	SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	8,305	-13.7%	561	-172	-725	-802	
미국중형주	MDY	SPDR S&P MidCap 400 ETF	19,329	-6.1%	-165	-112	-114	-791	
미국하이일드	FALN	iShares Fallen Angels USD Bond ETF	3,999	-20.4%	24	-25	-42	-771	
미국IT	VGT	Vanguard Information Technology Index Fund:ETF	50,227	-1.4%	13	-62	78	-745	

Appendix 4. 자산군/지역별/스타일별

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.02.04 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (mn\$)	평균 거래대금 (20일, mn\$)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
글로벌 자산	주식	ACWI	18,523	838	2.0	-5.0	-5.5	-4.6	7.4	
	채권	BOND	4,334	32	-0.9	-2.3	-3.4	-2.9	-5.4	
	부동산	REET	3,460	21	0.1	-7.3	-4.0	-7.6	16.2	
	유가	USO	2,617	325	4.7	16.8	18.2	19.4	71.7	
	금	GLD	58,983	1,808	1.1	-0.4	0.7	-1.2	0.4	
미국대표지수	S&P500	SPY	403,755	58,454	1.5	-6.0	-3.9	-5.5	16.2	
	나스닥	QQQ	190,622	34,976	1.8	-9.7	-10.1	-10.0	8.4	
	다우존스	DIA	29,979	3,786	1.1	-4.6	-2.9	-3.4	12.9	
	러셀2000	IWM	59,663	10,397	1.6	-11.8	-16.8	-10.8	-9.3	
주요 선진국	유럽	VGK	22,037	625	1.7	-4.5	-5.6	-3.4	7.6	
	일본	EWJ	11,126	487	2.3	-5.4	-8.6	-4.1	-6.5	
주요 신흥국	종합	EEM	28,816	2,469	2.9	-0.8	-4.6	-0.4	-12.7	
	중국	MCHI	6,452	400	4.3	1.3	-9.3	-0.6	-32.1	
	한국	EWY	4,236	356	3.0	-6.4	-8.6	-6.6	-20.6	
	대만	EWT	7,048	295	2.8	-4.9	1.5	-3.2	11.5	
	인도	INDA	5,847	198	1.3	-3.0	-8.6	-1.0	7.5	
	브라질	EWZ	5,336	876	1.7	16.3	8.2	12.9	-10.7	
미국 스타일	가치	VTV	94,649	739	1.4	-2.0	1.6	-0.5	19.8	
	성장	VUG	81,067	439	2.1	-9.9	-10.4	-10.4	9.1	
	고배당	VYM	43,252	348	1.3	-1.6	2.3	0.1	19.2	
	모멘텀	MTUM	12,728	371	3.9	-8.1	-13.6	-8.3	-3.4	
	저변동성	SPLV	9,424	566	-0.1	-4.7	1.3	-5.5	15.8	
	퀄리티	QUAL	22,696	249	0.4	-8.0	-7.8	-8.4	13.7	

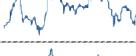
Appendix 5. 미국 섹터/IT 테마/헬스케어 테마

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.02.04 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (mn\$)	평균 거래대금 (20일, mn\$)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
미국 섹터	IT	XLK	47,394	2,626	1.0	-8.1	-4.0	-8.2	17.7	
	금융	XLF	49,044	3,147	3.6	-1.2	0.3	2.7	29.9	
	커뮤니케이션	XLC	12,501	618	-1.6	-8.8	-12.2	-8.4	0.9	
	헬스케어	XLV	34,512	2,300	1.4	-3.9	-1.5	-6.1	14.6	
	경기소비재	XLJ	20,192	2,306	3.5	-11.8	-12.2	-9.8	8.1	
	필수소비재	XLP	15,457	1,522	0.3	-2.2	4.6	-1.6	16.5	
	부동산	VNQ	46,073	763	0.1	-8.7	-4.0	-9.5	19.6	
	산업재	XLI	16,801	1,863	0.4	-6.5	-5.0	-5.4	13.2	
	에너지	XLE	35,096	2,713	5.0	16.4	19.8	24.1	63.3	
	유틸리티	XLU	13,516	1,381	0.8	-3.1	2.8	-4.3	8.3	
	소재	XLB	7,703	825	-0.1	-8.2	-4.6	-8.3	15.0	
IT 테마	인터넷	FDN	8,072	104	1.5	-13.2	-22.3	-15.0	-17.1	
	반도체	SMH	6,315	2,283	4.1	-13.2	-7.4	-11.7	15.0	
	클라우드	SKYY	5,253	62	3.2	-9.3	-22.2	-12.0	-13.3	
	자율주행	DRIV	1,347	19	3.3	-11.3	-11.6	-8.3	2.6	
	블록체인	BLOK	981	21	7.1	-17.8	-44.5	-17.2	-22.4	
	사이버보안	CIBR	5,132	54	4.2	-6.5	-13.6	-10.0	4.9	
	AI&로봇	BOTZ	2,114	28	2.7	-18.7	-26.7	-18.9	-16.2	
	3D프린팅	PRNT	307	3	3.0	-13.6	-23.8	-13.0	-32.0	
	핀테크	FINX	872	18	2.4	-15.8	-36.5	-17.8	-32.4	
	헬스케어 테마	바이오	IBB	8,615	446	2.1	-11.9	-19.3	-14.4	-21.4
의료기기		IHI	8,072	105	3.6	-7.1	-8.6	-9.0	6.6	
유전공학		IDNA	252	5	2.3	-15.8	-29.7	-19.1	-32.6	

Appendix 6. 기타 테마/중국 테마

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.02.04 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (mn\$)	평균 거래대금 (20일, mn\$)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
친환경 테마	유틸리티	ICLN	4,699	132	3.3	-12.7	-25.4	-13.4	-40.7	
	2차전지	LIT	5,027	81	4.8	-8.3	-17.2	-7.2	15.4	
	태양광	TAN	2,030	96	4.8	-16.9	-34.9	-17.6	-44.9	
	풍력	FAN	306	3	1.0	-9.0	-12.6	-9.0	-24.3	
	수자원	PHO	1,856	13	0.6	-12.3	-10.5	-14.1	8.0	
	수소	HDRO	51	1	6.8	-24.0	-41.8	-24.1	0.0	
소비 테마	온라인	IBUY	459	8	2.3	-17.2	-35.6	-18.5	-45.9	
	간편결제	IPAY	873	9	-0.5	-11.0	-19.3	-9.9	-23.0	
	소매판매	XRT	373	507	-0.1	-13.6	-22.0	-13.1	1.7	
	리오프닝	PEJ	1,236	12	3.1	-4.9	-8.1	-3.7	7.5	
경기순환 테마	MLP	AMPLP	6,240	117	6.5	11.5	9.1	17.3	37.3	
	광업	XME	2,056	224	7.0	-4.2	-0.4	-1.2	31.0	
	운송	IYT	1,577	61	2.8	-6.9	-5.5	-5.7	16.5	
	항공	JETS	3,548	225	2.9	-4.9	-9.2	-0.4	-8.2	
인프라 테마	미국	PAVE	5,003	48	0.4	-10.2	-7.6	-9.5	19.2	
	5G	FIVG	1,217	9	3.5	-8.4	-4.4	-8.2	7.3	
	데이터센터	SRVR	1,364	10	0.7	-11.7	-9.1	-14.5	0.4	
	주택	XHB	1,856	449	-1.5	-15.9	-10.0	-16.6	14.5	
중국 테마	IT	CQQQ	1,372	18	4.1	-3.3	-15.3	-6.3	-40.4	
	인터넷	KWEB	7,219	616	6.9	5.3	-23.8	-0.1	-61.4	
	경기소비재	CHIQ	388	7	6.8	-2.4	-18.6	-5.8	-39.3	
	헬스케어	KURE	129	1	3.3	-9.4	-27.3	-13.6	-42.6	
	친환경	KGRN	169	2	6.9	-8.9	-18.0	-11.5	-18.6	

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 하시기를 바랍니다.
