

Daily Morning ETF

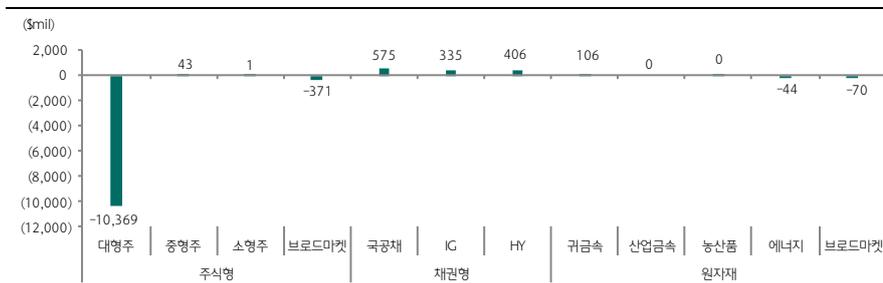
기업실적 부진, 증시하락, ETF 대규모 자산유출

엔비디아, 케터필러 등 주요기업들이 중국경기둔화에 따라 실망스런 실적을 발표하며 뉴욕증시 하락 마감. 미중 무역협상에 대한 우려감 역시 지속되는 상태. 주식형 ETF에서 대규모로 자산유출되며 투자자들의 우려 반영

자산군	인덱스	증가	등락폭	등락률(%)	1M
Stock	S&P 500	2,643.85	(20.91)	(0.78)	
	Stoxx50	3,137.27	(25.97)	(0.82)	
	중국 항셱	27,576.96	7.77	0.03	
Bond	미국 10y	2.7440	(0.015)	(0.53)	
	일본 10y	0.002	0.005	(166.67)	
	브라질 10y	9.083	0.000	0.00	
FX/Comdty	달러인덱스	95.746	(0.067)	(0.07)	
	USD/EUR	1.1428	0.002	0.19	
	JPY/USD	109.35	(0.200)	(0.18)	

자산군	구분	전일유입량(\$mil)	유입상위 종목	기초자산	유입액(\$mil)
주식형 ETF	대형주	(10,369)	JNK	달러표시 하이일드 채권	297.42
	중형주	43	IEMG	신흥시장 주식	211.22
	소형주	1	SHV	미국 초단기 국채(1-12개월)	176.77
채권형 ETF	브로드마켓	(371)	GOVT	미국 국채	153.33
	국공채	575	EEM	신흥시장 주식	131.86
	투자등급	335			
원자재 ETF	하이일드	406			
	귀금속	106	IVV	미국 대형주(S&P500)	(6,901.24)
	산업금속	0	SPY	미국 대형주(S&P500)	(2,419.64)
	농, 축산품	0	VEA	선진시장 주식(미국 제외)	(257.01)
	에너지	(44)	VXX	미국 주식 변동성	(145.07)
	브로드마켓	(70)	IVE	미국 대형 가치주	(135.31)

< 전일 섹터별 자산유출입 동향 >



Overnight ETF Newsflow

➢ 전세계 주식을 모두 담을 수 있는 최선의 선택 VT (ETF Trends)

: 뱅가드에서 운영하는 토탈마켓 ETF VT는 선진, 신흥증시를 포함한 전세계 8,100개 종목을 시가총액 기준으로 편입한 ETF. 보수율도 0.1%로 매우 저렴

➢ 금광기업 ETF RING 향후에도 추가 상승 기대 (Seeking Alpha)

: 지난 9월 이후 22% 상승한 금광기업 ETF RING은 금년에도 추가 상승할 것으로 전망. 경기부진으로 Fed가 완화적 통화정책을 펼칠 것으로 예상되기 때문

Investment Strategy

Global ETF



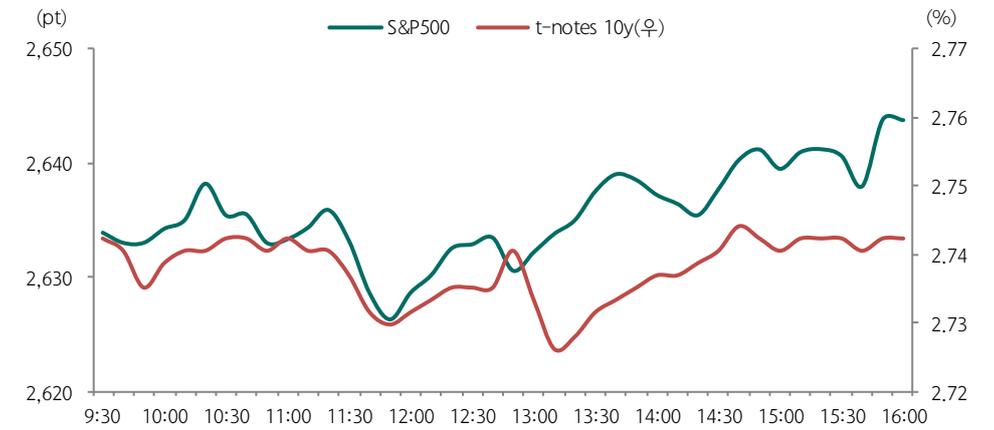
대체투자/자산배분 김홍균
02-3771-7528
Kim.hg@hanafn.com

RA 김중훈
02-3771-3112
joonghun@hanafn.com

Compliance Notice

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

그림 1. 미국 증시 및 시장금리(채권 10년물 수익률) 일간 변동(19.01.25)



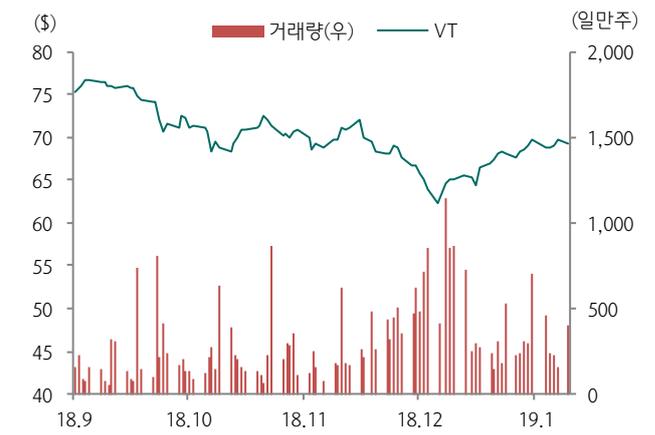
자료: Bloomberg, 하나금융투자.

표 1. 전 세계 주식 ETF VT 기본사항

운용사	Vanguard
상장일	2008-06-24
보수율	0.10%
AUM(\$bn)	13.10
분배율	2.40%
분배금지급일	-
추종 인덱스	FTSE Global All Cap Net TR US RIC Index
비중결정방식	시가총액 가중

자료: ETF.com, 하나금융투자

그림 2. 전 세계 주식 ETF VT 가격변동 및 거래량



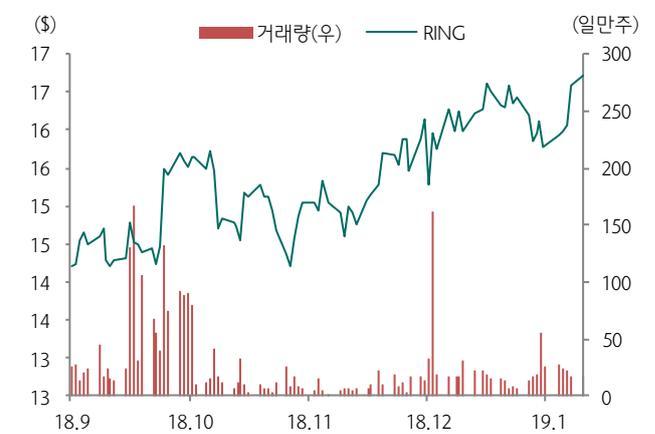
자료: Bloomberg, 하나금융투자

표 2. 전 세계 금광기업 주식 ETF RING 기본사항

운용사	BlackRock
상장일	2012-01-31
보수율	0.39%
AUM(\$mil)	175.63
분배율	0.71%
분배금지급일	2019-06-18
추종 인덱스	MSCI ACWI Select Gold Miners IMI Index
비중결정방식	시가총액 가중

자료: ETF.com, 하나금융투자

그림 3. 전 세계 금광기업 주식 ETF RING 가격변동 및 거래량



자료: Bloomberg, 하나금융투자