



하나금융그룹

2019년 11월 21일 | Global Asset Research

Daily Morning ETF

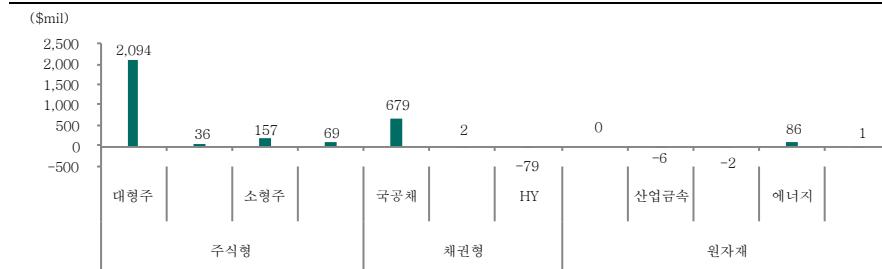
무역합의 지연우려, 증시하락, ETF는 자산유입

미국과 중국의 1단계 무역합의가 당초 예상을 넘어 지연될 수 있다는 우려가 제기되며 뉴욕증시 하락 마감. 홍콩인권법이 미국의회를 통과한 점도 무역합의에 부담으로 작용. 그러나 ETF시장에는 대형주 ETF 중심으로 자산유입

자산군	인덱스	증가	등락폭	등락률(%)	1M
Stock	S&P 500	3,108.46	(11.72)	(0.38)	<S&P500>
	Stoxx50	3,683.88	(12.68)	(0.34)	
	홍콩 항셍	26,889.61	(204.19)	(0.75)	
Bond	미국 10y	1,7449	(0.038)	(2.11)	<미국10년물>
	일본 10y	-0.106	(0.026)	32.50	
	브라질 10y	6.805	0.000	0.00	
FX/Comdty	달러인덱스	97.886	0.056	0.06	<달러인덱스>
	USD/EUR	1,1073	(0.001)	(0.05)	
	JPY/USD	108.61	0.070	0.06	

자산군	구분	전일 유입량(\$mil)		유입상위 종목	기초자산	유입액(\$mil)
		증가	증감			
주식형 ETF	대형주	2,094		SPY	미국 대형주(S&P500)	779.71
	중형주	36		VYM	미국 고배당주	536.93
	소형주	157		XLU	미국 유틸리티 주식	436.59
채권형 ETF	브로드마켓	69		IEFA	EAFFE 주식	410.69
	국,공사채	679		ISTB	달러표시 단기 채권	367.48
	투자등급	2				
원자재 ETF	하이일드	-79				
	귀금속	0		YLO	미국 경기소비재 주식	(644.57)
	산업금속	-6		XLE	미국 에너지 주식	(271.89)
	농, 축산물	-2		FLRN	달러표시 전세계 투자등	(162.94)
	에너지	86		XLI	미국 산업재 주식	(118.80)
	브로드마켓	1		XLF	미국 금융 주식	(113.47)

< 전일 섹터별 자산유출입 동향 >



Overnight ETF Newsflow

➤ 반투명(Semi-Transparent) ETF 빠른 속도로 성장할 것 (Markets Media)

: 자산보유내역을 매일 공개하지 않아도 되는 ETF가 허용됨에 따라 특히 주식형 ETF 중심으로 향후 빠른 시장성장 나타나게 될 것

➤ 이머징 채권형 ETF EMLC에서 지난 주 많은 자산유출 발생 (NASDAQ)

: JP Morgan이 운용하는 이머징 채권형 ETF EMLC에서 지난 주 \$43.3mil의 자산유출 발생. 전체 AUM의 0.9%에 해당하는 규모

Investment Strategy

Global ETF



대체투자/자산배분 김훈길
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 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

그림 1. 미국 중시 및 시장금리(채권 10년물 수익률) 일간 변동(19.11.20)

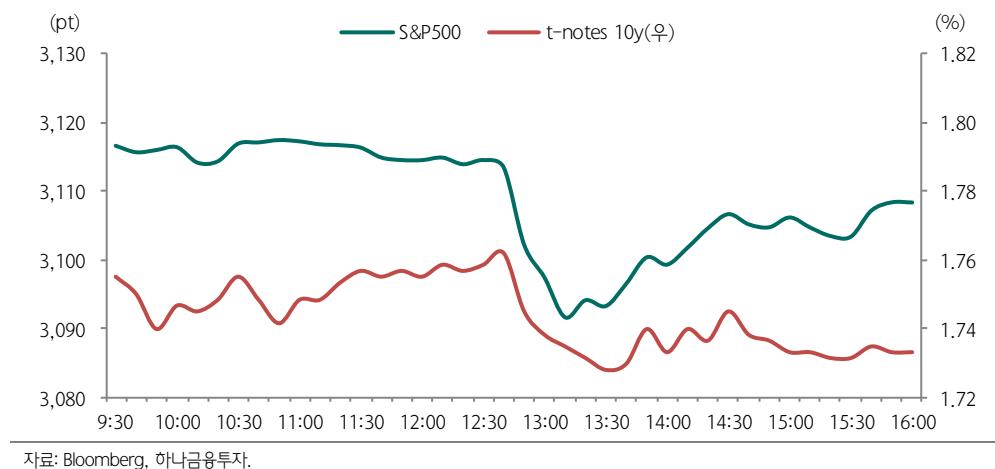


표 1. 달리표시 단기채권 ETF ISTB 기본사항

운용사	iShares
상장일	2012-10-18
보수율	0.06%
AUM(\$bn)	2.94
분배율	2.41%
분배금지급일	2019-12-02
추종 인덱스	Bloomberg Barclays US Universal 1-5 Year Index
비중결정방식	시장가치 가중

자료: ETF.com, 하나금융투자

그림 2. 달리표시 단기채권 ETF ISTB 가격변동 및 거래량

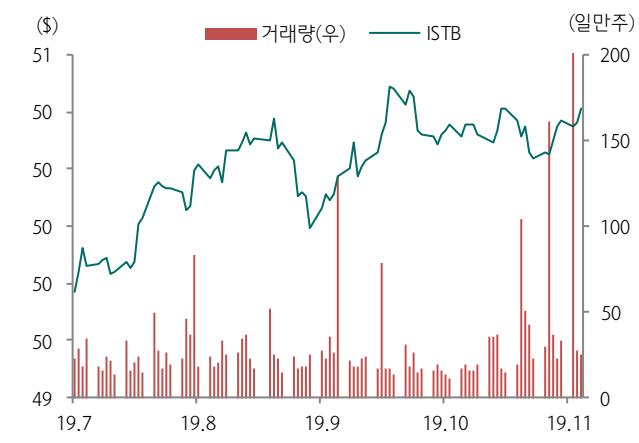


표 2. 이머징 채권 ETF EMLC 기본사항

운용사	VanEck
상장일	2010-07-22
보수율	0.30%
AUM(\$bn)	4.87
분배율	-
분배금지급일	-
추종 인덱스	J.P.Morgan EMBI Global Core Index
비중결정방식	시장가치 가중

자료: ETF.com, 하나금융투자

그림 3. 이머징채권 ETF EMLC 가격변동 및 거래량

