

## 2014년 상반기 ETF 시장

2014년 상반기 국내 ETF 시장에는 15개 종목이 신규상장되어 종목수가 161개로 증가했지만 순자산 규모는 6월말 현재 17조7천억 원으로 연초대비 -8.7% 감소했다.

KOSPI지수가 박스권에서 부진한 흐름을 보인 가운데 변동성도 크게 축소되면서 K200 ETF에서 외국인의 자금 이탈과 개인의 파생형 ETF 거래량 감소로 인해서 ETF 일평균 거래대금도 작년대비 -13.5% 감소했다.

연초이후 상반기 수익률을 살펴보면 미국부동산 합성ETF의 수익률이 가장 높았고 공, 소비재, 미국바이오, IT 업종 ETF 등이 수익률 상위를 차지했다. 반면 중국본토 ETF, 조선, 화학, 에너지, 은행, 보험 ETF 등은 부진한 수익률을 나타냈다.

상반기 신규상장된 15종목의 ETF 가운데 10개가 합성ETF였고 대부분 해외지수를 기초지수로 한 ETF였다. 국내증시의 부진한 흐름 속에 해외자산에 대한 투자자들의 관심이 높아진 점이 해외자산을 기초지수로 한 합성ETF의 증가 배경이다.

K200 ETF의 설정액이 크게 감소했지만 단기채권 ETF와 삼성그룹주 ETF, 고배당 ETF는 설정액이 증가했다.

### ETF 순자산 규모와 거래대금 감소

2014년 상반기 국내 ETF 시장에는 15개 종목이 신규상장되어 전체 ETF 종목수는 161개로 증가했다. 반면 순자산 규모는 연초 19조4천억 원에서 6월말 17조7천억 원으로 -1조7천억 원기량 감소했다.

일 거래대금 역시 2013년 평균 7,924억 원에서 2014년 상반기 평균 6,853억 원으로 -13.5% 감소했고 KOSPI 대비 거래대금 비중도 2013년 20.3%에서 2014년 상반기에는 18.9%로 낮아졌다.

그림 1. ETF 종목수 161개, ETF 시장규모 17.6조원

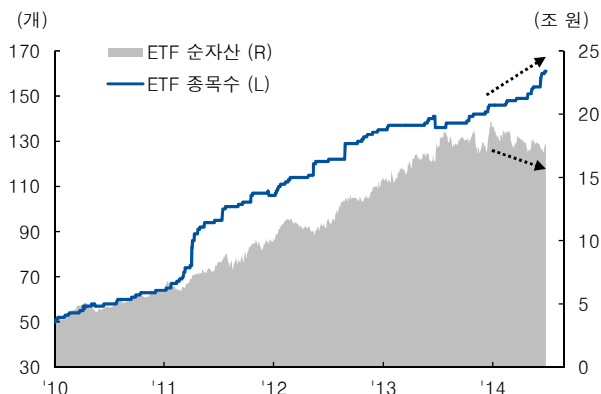
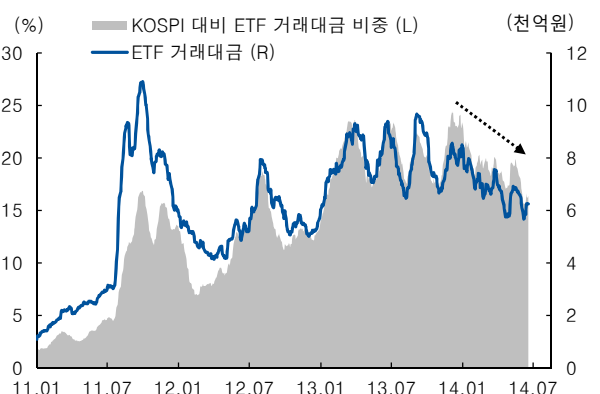


그림 2. ETF 일평균 거래대금 6천억 원, KOSPI 대비 16.5%



자료: WISEfn, KDB 대우증권 리서치센터

자료: WISEfn, KDB 대우증권 리서치센터

ETF 순자산 규모가 감소한 원인은 KOSPI200 ETF에서 외국인의 대규모 자금이 이탈한 탓이다. 상반기에 KOSPI200 ETF에서만 -2조원의 환매가 발생했고 이 가운데 75%인 -1조5천억 원가량은 외국인의 비중 축소에 의한 것이다.

ETF 거래대금 감소는 ETF 거래대금의 60%가량을 차지하는 레버리지 ETF와 인버스 ETF의 거래량 감소에 따른 것이다. 이들 파생형 ETF의 거래량은 변동성과 비례하는데 최근 변동성이 역사적으로 최저 수준까지 낮아지는 과정에서 파생형 ETF의 거래량이 전년대비 -18% 감소했다.

변동성 하락으로 인해 개인들의 파생 ETF 거래량이 감소하고 외국인의 ETF를 활용한 차익거래가 감소하면서 개인과 외국인의 ETF 거래대금 비중이 줄어들었고 상대적으로 금융투자자와 투신의 거래 비중은 증가했다.

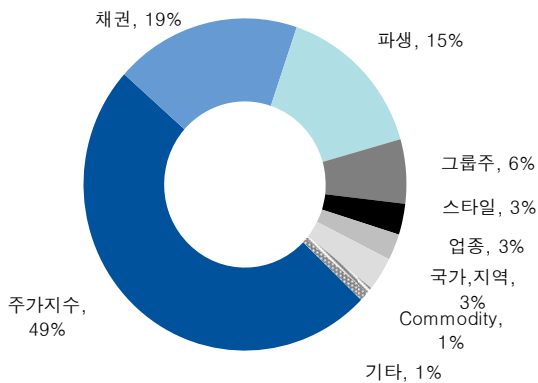
표 1. 기초지수 분류별 ETF 현황

(단위: 억 원, %)

분류	종목수	규모(AUM)				거래대금(일평균)			
		금액		비중		금액		비중	
		13년말	14년6월말	13년말	14년6월말	13년	14년상반기	13년	14년상반기
주가지수	20	112,816	87,331	58.23	49.40	2,472.3	2,417.9	31.21	35.30
채권	20	27,819	33,017	14.36	18.68	383.8	335.7	4.84	4.90
파생	10	27,523	27,289	14.21	15.44	4,880.5	3,968.9	61.61	57.94
그룹주	9	10,646	11,067	5.49	6.26	32.1	26.4	0.40	0.39
스타일	27	4,591	5,311	2.37	3.00	25.5	26.0	0.32	0.38
국내업종	31	4,660	4,554	2.41	2.58	38.1	26.8	0.48	0.39
국가	16	3,424	4,897	1.77	2.77	78.2	35.5	0.99	0.52
Commodity	9	1,053	1,085	0.54	0.61	9.6	6.6	0.12	0.10
지역	6	371	932	0.19	0.53	0.6	0.5	0.01	0.01
해외업종	6	442	693	0.23	0.39	0.5	5.4	0.01	0.08
해외채권	2	62	317	0.03	0.18	0.2	0.1	0.00	0.00
혼합자산	3	336	296	0.17	0.17	0.1	0.2	0.00	0.00
통화	2	218	244	0.11	0.14	3.1	2.5	0.04	0.04
합계	161	193,962	177,032	100	100	7,924	6,853	100	100

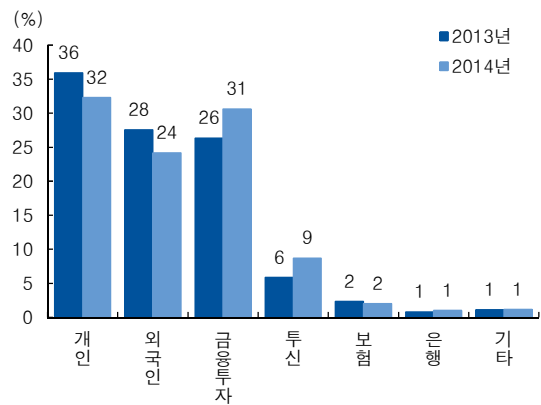
자료: WISEfn, KDB대우증권 리서치센터

그림 3. 기초자산별 ETF 시가총액 비중



자료: WISEfn, KDB 대우증권 리서치센터

그림 4. 주체별 거래대금 비중



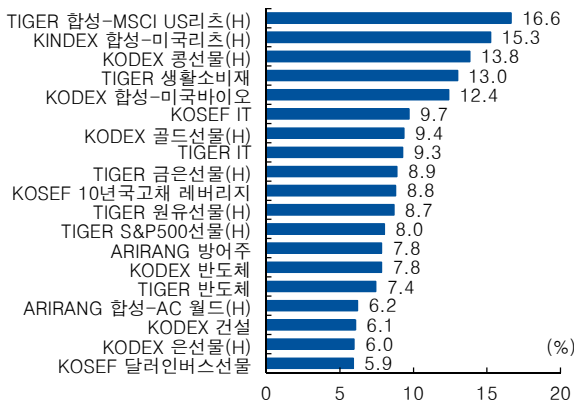
자료: WISEfn, KDB 대우증권 리서치센터

미국 부동산, 바이오, 농산물, 금 ETF 강세 vs. 조선, 중국, 화학, 에너지, 은행 약세

연초이후 상반기 ETF 수익률을 살펴보면 미국 부동산 시장 회복에 따라 TIGER 합성-MSCI US리츠(H)와 KINDEX 합성-미국리츠(H) 등 미국 부동산 ETF가 가장 높은 수익률을 기록했고 콩, 소비재, 미국바이오, IT 업종 ETF 등이 수익률 상위를 차지했다.

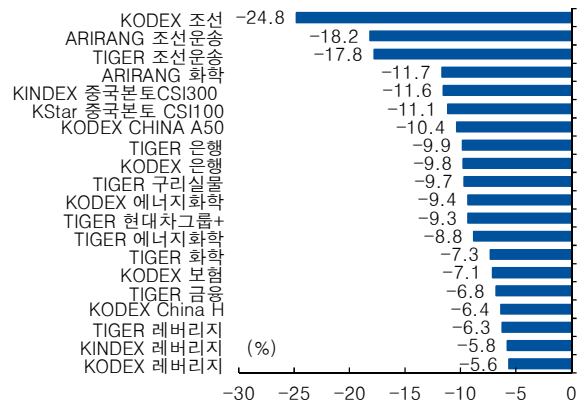
반면 중국의 성장률 둔화 우려 속에 중국본토 ETF와 조선, 화학, 에너지, 은행, 보험 ETF들은 부진한 수익률을 나타냈다. 대형주의 상대적 약세로 인해 KOSPI 지수 수익률이 부진했던 탓에 레버리지 ETF도 수익률 하위에 속했다.

그림 5. 2014년 상반기 수익률 상위 20종목



자료: WISEfn, KDB 대우증권 리서치센터

그림 6. 2014년 상반기 수익률 하위 20종목



자료: WISEfn, KDB 대우증권 리서치센터

합성ETF 방식의 해외 기초자산 ETF 신규상장

상반기에 신규상장된 15개의 ETF 가운데 10개는 합성ETF였다<표 2>.

합성 ETF는 실물자산을 보유하지 않고 증권사와의 스왑계약을 통해 수익률을 보장받기 때문에 운용상 제약이 크게 줄어들고 국내에서 접근이 쉽지 않았던 다양한 해외자산을 기초지수로 한 ETF의 출시가 용이하다는 장점이 있다.

국내증시가 박스권에서 부진한 흐름을 지속한 반면 해외증시가 강세를 나타내며 해외자산에 대한 투자자들의 관심이 높아진 점도 해외지수를 기초지수로 한 합성ETF가 증가한 배경이다.

한국거래소는 투자자 보호와 ETF 시장의 질적 향상을 위해서 소규모 저유동성 ETF들에 대한 관리종목 지정과 상장폐지 제도를 도입하고 작년에 5종목을 상장폐지했다.

올해도 6월말을 앞두고 신탁원본액과 순자산총액 50억 원 미만이거나 일평균거래대금 500만 원 미만에 해당하는 7종목에 대해서 상장폐지 가능성이 제기됐으나 6월말 기준으로 모든 ETF들에서 폐지 요건이 해소됨에 따라 상반기에 상장폐지된 종목은 없었다.

표 2. 2014년 상반기 신규상장 ETF

(단위: 억 원)

ETF	코드	상장일	기초지수	규모	거래대금	운용사
TIGER 차이나 A300	A192090	2014-02-17	CSI 300	640	5.69	미래에셋자산운용
파워고배당저변동성	A192720	2014-02-20	코스피 200 고배당지수	372	0.11	교보약사자산운용
TIGER 합성-단기선진하이일드(H)	A182490	2014-03-24	Markit iBoxx USD Liquid High Yield 0-5	252	0.11	미래에셋자산운용
TIGER 합성-일본(H)	A195920	2014-04-30	TOPIX	323	0.02	미래에셋자산운용
TIGER 합성-유로스탁스 50(H)	A195930	2014-04-30	EURO STOXX50	309	0.09	미래에셋자산운용
ARIRANG 합성-선진국(H)	A195970	2014-05-13	MSCI EAFE Index	152	0.01	한화자산운용
ARIRANG 합성-신흥국(H)	A195980	2014-05-13	MSCI EM Index	209	0.01	한화자산운용
KStar 단기통안채	A196230	2014-05-19	KIS MSB 5M Index(총수익)	1,254	4.15	케이비자산운용
KODEX 합성-미국 IT	A200020	2014-06-12	S&P Select Sector Technology Index	101	0.18	삼성자산운용
KODEX 합성-미국산업재	A200030	2014-06-12	S&P Select Sector Industrial Index	98	0.13	삼성자산운용
KODEX 합성-미국금융	A200040	2014-06-12	S&P Select Sector Financials Index	100	0.30	삼성자산운용
KODEX 합성-MSCI 독일	A200050	2014-06-12	MSCI Germany Index	99	0.60	삼성자산운용
KINDEX 일본레버리지(H)	A196030	2014-06-16	TOPIX	188	4.08	한국투자신탁운용
KStar 일본레버리지(H)	A196220	2014-06-16	TOPIX	206	2.02	케이비자산운용
KOSEF 합성-인디아(H)	A200250	2014-06-26	CNX NIFTY INDEX(PR)	101	0.19	우리자산운용

자료: WISEfn, KDB대우증권 리서치센터

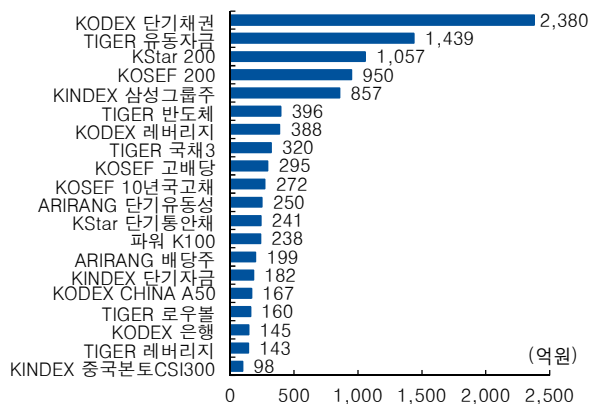
채권형, 그룹주, 배당주 ETF 설정액 증가 vs. KOSPI200 ETF 설정액 감소

만기 1년 미만의 단기채권 ETF로 지속적인 자금 유입이 이루어지며 단기채권 ETF는 전체적으로 설정액이 +4,300억 원 증가했다.

삼성그룹주 ETF는 삼성그룹지배 구조 이슈 속에 설정액이 증가했고, 배당에 대한 관심이 높아지며 고배당 ETF의 설정액도 꾸준히 증가하고 있다.

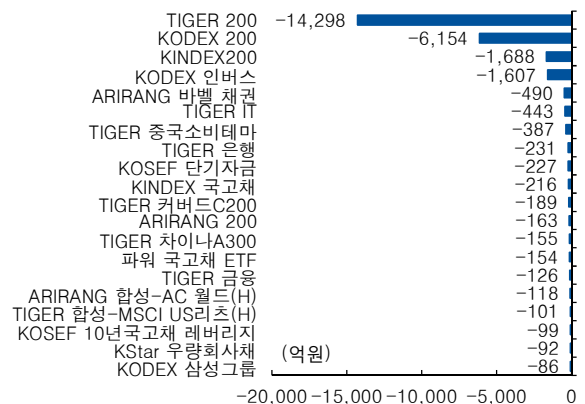
KOSPI200 지수의 부진한 흐름 속에 KOSPI200 ETF에서 -2조원 가량 환매가 발생하며 설정액이 크게 감소했고, 변동성 축소와 지수 하락으로 인해 지수와 유사한 추이를 나타내는 K200 인버스 ETF의 설정액도 감소했다.

그림 5. 2014년 상반기 설정액 증가 상위



자료: WISEfn, KDB 대우증권 리서치센터

그림 6. 2014년 상반기 설정액 감소 상위



자료: WISEfn, KDB 대우증권 리서치센터

표 3. 국내 ETF 전체 현황

(단위: 억 원, %)

유형	구분	종목명	종목코드	기초지수	시가총액	거래대금	총보수	수익률				
								YTD	1주	1월	3월	1년
국내 주가지수	KOSPI200	KODEX 200	A069500	코스피 200	42,829	1,807	0.26	-1.6	1.3	0.2	1.0	9.4
		TIGER 200	A102110	코스피 200	16,857	220	0.09	-1.7	1.5	0.3	1.0	9.8
		KINDEX200	A105190	코스피 200	8,610	18	0.15	-2.2	1.4	0.4	1.1	9.9
		KStar 200	A148020	코스피 200	4,086	15	0.07	-1.5	1.4	0.2	1.0	9.6
		KOSEF 200	A069660	코스피 200	3,560	16	0.15	-1.3	1.4	0.3	1.0	9.8
		파워 K200	A152870	코스피 200	6,545	7	0.15	-1.6	1.3	0.3	1.0	9.9
		ARIRANG 200	A152100	코스피 200	3,134	18	0.14	-1.6	1.3	0.2	1.0	9.6
		TREX 200	A108590	코스피 200	633	5	0.33	-1.8	1.3	0.3	1.1	9.8
	KOSPI100	파워 K100	A140950	코스피 100	1,367	0.4	0.16	-2.1	1.4	0.4	1.2	10.1
		ARIRANG K100EW	A141240	코스피 100 동일가중지수	270	0.8	0.33	0.5	2.4	2.8	1.8	13.1
		iKon 100	A153270	코스피 100	303	0.3	0.2	-1.9	1.2	0.0	0.8	10.1
		마이티 K100	A159800	코스피 100	198	0.2	0.39	-2.5	1.4	0.5	1.1	9.2
	KOSPI50	ARIRANG KOSPI50	A122090	코스피 50	133	0.1	0.33	-2.2	1.3	-0.3	0.8	9.6
		KTOP50	A168300	코스피 50	167	0.0	0.3	-2.2	0.8	-0.6	1.2	10.4
	KRX100	TIGER KRX100	A091210	KRX 100	561	0.7	0.22	-1.9	1.2	0.8	1.0	10.8
		ARIRANG KRX100EW	A141250	KRX 100 동일가중지수	94	0.1	0.33	0.1	2.4	2.1	1.6	12.3
		KOSEF KRX100	A100910	KRX 100	297	0.0	0.24	-2.2	1.2	0.9	1.0	10.5
	코스닥	KINDEX 코스닥스타	A108440	코스닥 스타지수	125	0.2	0.15	0.8	4.4	1.8	-3.8	3.6
		TIGER 코스닥 Premier	A122390	코스닥 프리미어	419	0.8	0.46	1.7	3.7	0.6	-4.0	0.4
		KStar 코스닥엘리트 30	A108480	MF 코스닥 엘리트 30	126	0.1	0.4	1.9	4.0	2.7	-0.2	5.7
	1년 미만	KOSEF 단기자금	A130730	MK 머니마켓 지수(총수익)	1,335	352	0.15	1.3	0.1	0.2	0.7	2.5
		KODEX 단기채권	A153130	KRW Cash Index(총수익)	11,710	58	0.15	1.2	0.1	0.2	0.7	2.5
		TIGER 유동자금	A157450	KIS 통안채 3개월(총수익)	4,992	7	0.09	1.2	0.1	0.2	0.6	2.5
		ARIRANG 단기유동성	A190160	KAP Money Market Index	1,773	0.7	0.11	1.3	0.0	0.2	0.7	-
		KINDEX 단기자금	A190620	KIS MSB 단기 Index	1,108	0.9	0.15	1.2	0.1	0.2	0.6	-
		KOSEF 통안채	A122260	MK 통안채지수(총수익)	1,211	0.2	0.15	1.4	0.1	0.3	0.8	2.8
		KStar 단기통안채	A196230	KIS MSB 5M Index(총수익)	1,255	19	0.13	-	0.1	0.2	-	-
		파워 국고채 ETF	A176710	KTB INDEX(시장가격)	1,584	0.3	0.15	2.1	0.4	0.9	1.6	4.1
TIGER 국채 3		A114820	KTB INDEX(시장가격)	964	2	0.15	2.1	0.4	0.9	1.7	4.1	
KOSEF 국고채		A114470	KTB INDEX(시장가격)	1,620	9	0.15	2.2	0.3	0.8	1.6	4.0	
3년 만기	KStar 국고채	A114100	KTB INDEX(시장가격)	2,696	16	0.16	2.3	0.3	0.8	1.6	4.3	
	KODEX 국고채	A114260	MKF 국고채지수(총수익)	489	0.5	0.15	2.2	0.3	0.9	1.6	4.0	
	KINDEX 국고채	A114460	KTB INDEX(시장가격)	124	2	0.15	2.1	0.4	0.9	1.7	4.0	
	10년 만기	KOSEF 10년국고채	A148070	KIS 국고채 10년(총수익)	485	1.1	0.15	4.9	1.0	2.3	4.5	6.7
		KODEX 10년국채선물	A152380	10년국채선물지수	59	0.1	0.25	4.7	0.7	2.3	4.6	6.7
	회사채	KStar 5대그룹주장기채+	A157650	FnGuide-KIS 5대그룹주장기채	104	0.0	0.25	1.9	1.0	2.0	3.7	7.6
KStar 우량회사채		A136340	KOBI 크레딧 지수(총수익)	543	0.5	0.25	2.4	0.3	0.8	1.6	4.4	
파생형	KODEX 인버스국채선물	A176950	10년국채선물지수	111	0.2	0.25	-2.9	-0.8	-2.1	-3.6	-2.6	
	KOSEF 국고채레버리지	A167860	KIS 국고채 10년(총수익)	139	0.1	0.3	8.8	2.1	4.7	8.8	11.5	
바벨형	ARIRANG 바벨 채권	A190150	KAP Barbell Index	1,050	0.1	0.14	2.6	0.3	0.9	1.9	-	
레버리지	KODEX 레버리지	A122630	코스피 200	21,013	2,526	0.64	-5.6	2.8	0.0	0.9	13.5	
	TIGER 레버리지	A123320	코스피 200	1,241	79	0.59	-6.3	2.7	-0.1	0.7	13.2	
	KStar 레버리지	A123760	코스피 200	233	2	0.5	-5.3	2.5	-0.3	0.8	13.7	
	KINDEX 레버리지	A152500	코스피 200	136	3	0.3	-5.8	2.7	0.2	1.2	12.8	
인버스	KODEX 인버스	A114800	코스피 200 선물지수	3,568	1,127	0.64	3.2	-1.4	0.1	-0.3	-6.4	
	TIGER 인버스	A123310	코스피 200 선물지수	115	12	0.59	3.3	-1.4	0.1	-0.2	-6.2	
	KINDEX 인버스	A145670	코스피 200 선물지수	46	2	0.15	3.2	-1.3	0.2	-0.2	-6.6	
기타	TIGER 커버드 C200	A166400	코스피 200 커버드콜지수	74	0.4	0.38	-1.6	0.8	-0.1	1.1	8.6	
	마이더스 커버드콜	A137930	코스피 200 커버드콜지수	355	1.2	0.45	-1.1	1.4	0.3	1.3	9.0	
	KOSEF 200 선물	A152280	코스피 200 선물지수	52	0.2	0.23	-2.1	1.3	0.0	0.8	9.0	

자료: WISEfn, KDB대우증권 리서치센터

(단위: 억 원, %)

유형	구분	종목명	종목코드	기초지수	시가총액	거래대금	총보수	수익률				
								YTD	1주	1월	3월	1년
국내 업종	자동차	KODEX 자동차	A091180	KRX 자동차	195	0.97	0.45	-0.2	0.6	-0.6	-6.8	5.7
		TIGER 자동차	A157510	FnGuide 자동차 지수	56	0.01	0.4	-1.0	0.8	-1.2	-7.5	6.3
		ARIRANG 자동차	A161520	FnGuide 자동차+ 지수	79	0.09	0.23	-0.1	0.3	-1.2	-7.2	6.3
	조선/운송	KODEX 조선	A102960	KRX 조선	88	3.05	0.45	-24.8	2.3	-4.9	-15.1	-2.3
		ARIRANG 조선운송	A161530	FnGuide 조선운송+ 지수	82	0.11	0.23	-18.2	3.1	-1.9	-10.3	0.0
		KODEX 운송	A140710	KRX 운송	39	0.06	0.45	5.8	2.4	0.7	-1.7	2.2
		TIGER 조선운송	A139230	코스피 200 조선/운송	30	0.03	0.4	-17.8	2.8	-1.8	-11.1	-0.7
	IT	TIGER IT	A139260	코스피 200 정보통신	603	3.08	0.4	9.3	1.5	5.1	9.2	29.5
		KOSEF IT	A091200	KRX 정보통신	61	0.01	0.4	9.7	1.4	5.0	9.0	30.4
	반도체	TIGER 반도체	A091230	KRX 반도체	1,396	7.70	0.46	7.4	1.9	1.5	3.4	18.4
		KODEX 반도체	A091160	KRX 반도체	124	0.45	0.45	7.8	1.6	1.0	3.8	18.2
	철강	KODEX 철강	A117680	KRX 철강	71	0.23	0.45	3.0	2.3	3.8	7.8	19.3
		ARIRANG 철강금속	A161540	FnGuide 철강금속+ 지수	96	0.06	0.23	1.3	2.3	4.6	8.0	17.3
		TIGER 철강소재	A139240	코스피 200 철강/소재	43	0.01	0.4	3.7	1.4	5.4	7.3	19.1
	건설	KODEX 건설	A117700	KRX 건설	111	0.60	0.45	6.1	6.1	6.0	4.0	6.7
		TIGER 건설기계	A139220	코스피 200 건설/기계	35	0.04	0.4	1.4	4.4	3.0	-0.8	2.0
	에너지/화학	KODEX 에너지화학	A117460	KRX 에너지화학	164	0.86	0.45	-9.4	0.8	5.2	0.3	5.9
		TIGER 에너지화학	A139250	코스피 200 에너지/화학	43	0.13	0.4	-8.8	1.3	4.9	-0.2	6.7
		ARIRANG 화학	A161550	FnGuide 화학+ 지수	69	0.07	0.23	-11.7	1.6	5.2	-0.5	3.2
		TIGER 화학	A157520	FnGuide 화학 지수	48	0.03	0.4	-7.3	1.4	5.9	2.8	12.9
	금융	TIGER 은행	A091220	KRX 은행	273	0.27	0.46	-9.9	0.2	0.0	-3.6	10.8
		KODEX 은행	A091170	KRX 은행	295	0.89	0.45	-9.8	0.2	-0.2	-3.8	11.5
		KODEX 증권	A102970	KRX 증권	91	0.60	0.45	-0.3	4.4	5.8	6.2	-2.7
		TIGER 증권	A157500	FnGuide 증권 지수	53	0.02	0.4	0.6	4.0	5.8	6.3	-3.4
		TIGER 금융	A139270	코스피 200 금융	46	0.02	0.4	-6.8	1.4	0.6	-0.5	7.2
		KODEX 보험	A140700	KRX 보험	55	0.19	0.45	-7.1	2.4	-0.6	-0.3	3.3
	소비재	KODEX 소비재	A136280	핵심소비재	71	0.03	0.45	1.9	2.2	1.2	4.8	11.9
		TIGER 생활소비재	A152180	FnGuide 생활소비재 지수	56	0.07	0.4	13.0	2.5	3.0	11.5	15.5
	건강관리	TIGER 헬스케어	A143860	KRX 건강	81	0.14	0.4	3.3	2.8	-1.7	-2.1	-0.4
	소프트웨어	TIGER 소프트웨어	A157490	FnGuide 소프트웨어 지수	57	0.10	0.4	4.8	5.6	10.1	3.0	47.7
미디어통신	TIGER 미디어통신	A098560	KRX 미디어통신	51	0.14	0.46	-5.4	1.7	3.2	2.4	-2.1	
스타일	가치주	KINDEX 밸류대형	A143460	FnGuide-RAFI 코리아 대형 지수	355	1.56	0.15	-2.6	1.1	0.1	-0.3	8.8
		ARIRANG 네오밸류	A129270	MKF 네오밸류 지수	81	0.25	0.33	-4.6	1.0	-0.7	-0.9	4.7
		TIGER 가치주	A097710	MF 순수가치	53	0.03	0.46	-0.7	1.6	1.5	0.4	11.7
		TREX 펀더멘탈 200	A145850	FnGuide-RAFI 코리아 200 지수	117	0.71	0.34	-3.0	1.4	0.5	0.1	8.8
		KOSEF 펀더멘탈대형주	A144670	FnGuide-RAFI 코리아 대형 지수	68	0.18	0.4	-4.0	1.0	0.2	-0.4	8.1
	성장주	KINDEX 성장대형 F15	A105270	MF F-Shares 15 VW Index	57	0.00	0.15	2.4	0.6	0.7	3.2	17.9
	배당주	ARIRANG 배당주	A161510	FnGuide 배당주 지수	644	2.64	0.23	-3.1	2.5	2.0	0.8	5.2
		파워고배당저변동성	A192720	코스피 200 고배당지수	374	0.09	0.23	-	1.8	2.1	1.3	-
		KOSEF 고배당	A104530	MF 웰스 고배당 20	450	0.37	0.4	-1.5	2.0	3.1	1.9	4.4
	우량주	KOSEF 블루칩	A104520	MF 블루칩	142	1.46	0.4	2.1	1.7	2.6	4.0	13.6
KStar 우량업종		A140580	MKF 우량업종대표주 지수	157	0.44	0.4	-1.9	1.9	2.3	1.1	6.9	
FIRST 스타우량		A108630	MF 스타우량	137	0.14	0.4	3.0	3.6	1.2	-2.6	4.5	
중소형주	TIGER 미드캡	A097720	MF 중형 가치	43	0.02	0.46	1.5	1.6	1.6	0.2	9.4	
	TREX 중소형가치	A097750	MF 중소형 가치	58	0.03	0.46	5.2	2.6	2.7	0.8	13.3	
경기방어	ARIRANG 방어주	A161490	FnGuide 경기방어주 지수	96	0.12	0.23	7.8	1.6	4.2	6.3	30.4	
	TIGER 경기방어	A139280	코스피 200 필수소비재	114	0.44	0.4	4.7	1.6	2.6	7.3	14.7	
경기민감	TIGER 경기민감	A139290	코스피 200 자유소비재	190	0.44	0.4	-1.0	1.3	-0.6	-4.6	8.7	
	ARIRANG 주도주	A161500	FnGuide 경기주도주 지수	88	0.09	0.23	-3.1	1.5	0.8	0.9	8.8	
SRI	GREAT SRI	A120210	사회책임투자지수	78	0.10	0.4	-2.3	0.8	-0.2	0.7	9.8	
	Pioneer SRI	A148040	사회책임투자지수	62	0.13	0.42	-2.4	1.1	0.1	0.6	10.0	
환경	TIGER 그린	A137990	녹색산업지수	74	0.04	0.46	-2.1	2.7	2.6	0.2	16.2	
	GREAT GREEN	A138210	녹색산업지수	59	0.00	0.4	-2.0	2.9	3.4	0.9	16.3	
기타	KStar 수출주	A140570	MKF 수출주 지수	105	0.27	0.4	-2.2	1.6	3.2	0.9	9.8	
	TIGER 모멘텀	A147970	FnGuide 모멘텀 지수	58	0.46	0.5	5.2	2.3	3.2	6.0	6.9	
	TIGER 중국소비테마	A150460	FnGuide 중국내수테마 지수	813	4.43	0.5	3.7	2.9	2.0	1.6	6.0	
	TIGER 베타플러스	A170350	FnGuide 베타플러스 지수	323	0.01	0.4	-0.6	1.3	-0.2	-0.1	8.7	
	TIGER 로우볼	A174350	FnGuide 로우볼 지수	466	2.51	0.4	3.0	2.1	0.8	2.3	12.3	

자료: WISEfn, KDB대우증권 리서치센터

(단위: 억 원, %)

유형	구분	종목명	종목코드	기초지수	시가총액	거래대금	총보수	수익률				
								YTD	1주	1월	3월	1년
그룹주	삼성	KODEX 삼성그룹	A102780	MF 삼성그룹지수	8,100	22.10	0.4	-2.3	1.6	-0.7	2.4	1.3
		KINDEX 삼성그룹주	A108450	MF SAMs SW	1,643	1.07	0.15	-5.1	2.1	0.1	1.5	-0.6
		TIGER 삼성그룹	A138520	MKF SAMs FW	371	0.10	0.15	-2.1	1.7	-1.2	2.9	1.8
		KINDEX 삼성그룹 EW	A131890	MKF SAMs EW Index	84	0.22	0.15	-0.4	2.2	1.7	2.1	2.9
	현대차	GIANT 현대차그룹	A107560	MF 현대차그룹	240	0.19	0.4	-2.0	1.9	0.1	-5.8	6.3
		TIGER 현대차그룹+	A138540	MKF 현대차그룹+ FW	96	0.56	0.15	-9.3	1.6	0.2	-6.9	6.7
	LG	ARIRANG LG 그룹&	A117740	MKF LG 그룹& 지수	59	0.20	0.33	3.3	1.9	5.3	6.6	10.8
TIGER LG 그룹+		A138530	MKF LG 그룹+ FW	49	1.20	0.15	5.7	2.2	7.7	9.7	11.0	
기타	KStar 5 대그룹주	A105780	MF 5 대그룹주	533	1.20	0.4	-0.4	1.8	2.6	3.7	8.4	
통화	달러	KOSEF 달러선물	A138230	미국달러 선물지수	199	2.55	0.37	-4.2	-1.0	-1.3	-4.4	-11.1
		KOSEF 달러인버스선물	A139660	미국달러 선물지수	52	0.09	0.49	5.9	1.1	1.7	5.5	16.0
국가	한국	KODEX MSCI KOREA	A156080	MSCI Korea Index	70	0.00	0.25	-1.8	1.2	-0.1	0.8	9.8
		TIGER 나스닥 100	A133690	NASDAQ 100	52	1.05	0.49	3.3	1.7	2.9	2.0	18.9
	미국	KODEX S&P500 선물(H)	A143850	S&P 500 Futures Index(ER)	231	1.51	0.3	8.0	1.2	2.9	5.6	26.1
		KODEX CHINA A50	A169950	FTSE China A50 Index	1,089	7.93	0.99	-10.4	0.1	-0.6	-3.8	-12.8
	중국	TIGER 차이나 A300	A192090	CSI 300	641	4.69	0.7	-	0.5	-0.9	-4.8	-
		KINDEX 중국본토 CSI300	A168580	CSI 300	888	3.29	0.7	-11.6	1.3	0.1	-4.0	-12.1
		KODEX China H	A099140	HSCEI	548	1.20	0.37	-6.4	1.4	1.9	1.0	0.5
		KStar 중국본토 CSI100	A174360	CSI 100	260	0.04	0.65	-11.1	-0.2	-0.5	-5.1	-15.1
	일본	TIGER 차이나	A117690	Hang Seng Mainland 25	108	0.19	0.49	-3.6	2.5	3.4	2.8	5.5
		KODEX Japan	A101280	TOPIX100	56	0.15	0.37	-4.7	0.3	3.4	2.7	-4.2
		TIGER 합성-일본(H)	A195920	TOPIX	329	0.05	0.25	-	1.3	4.6	-	-
		KINDEX 일본레버리지(H)	A196030	TOPIX	150	43.73	0.5	-	2.9	-	-	-
	독일	KStar 일본레버리지(H)	A196220	TOPIX	211	22.05	0.5	-	2.8	-	-	-
		KODEX 합성-MSCI 독일	A200050	MSCI Germany Index	110	5.29	0.25	-	-1.0	-	-	-
브라질	KODEX Brazil	A104580	Dow Jones Brazil Titans 20 ADR	42	0.10	0.37	0.1	-2.1	0.8	-0.9	-3.6	
인도	KOSEF 합성-인디아(H)	A200250	CNX NIFTY INDEX(PR)	103	6.96	0.49	-	-	-	-	-	
지역	세계	ARIRANG 합성-AC 월드(H)	A189400	MSCI AC World Daily TR Net USD	145	0.01	0.4	6.2	1.0	2.6	4.6	-
	선진국	ARIRANG 합성-선진국(H)	A195970	MSCI EAFE Index	154	0.01	0.5	-	0.7	1.7	-	-
	신흥국	ARIRANG 합성-신흥국(H)	A195980	MSCI EM Index	210	0.01	0.5	-	1.1	2.9	-	-
	유럽	TIGER 합성-유로스탁스 50(H)	A195930	EURO STOXX50	312	0.14	0.25	-	-0.1	0.5	-	-
	브릭스	TIGER 브릭스	A105020	BNY BRIC Select ADR	73	0.03	0.49	-0.4	1.5	3.6	2.3	9.9
	라틴	TIGER 라틴	A105010	BNY Latin America 35 ADR Index	45	0.00	0.49	-0.6	0.0	2.2	1.9	-5.7
	해외 업종	미국부동산	KINDEX 합성-미국리츠(H)	A181480	Dow Jones US Real Estate Index	55	0.10	0.3	15.3	1.4	1.3	6.5
TIGER 합성-MSCI US 리츠(H)			A182480	MSCI US REIT Index	115	0.06	0.49	16.6	0.8	1.5	6.7	-
미국바이오		KODEX 합성-미국바이오	A185680	S&P Biotechnology Select Industry	228	2.77	0.25	12.4	2.1	16.9	2.8	-
미국 IT		KODEX 합성-미국 IT	A200020	S&P Select Sector Technology	102	1.56	0.25	-	0.9	-	-	-
미국산업재		KODEX 합성-미국산업재	A200030	S&P Select Sector Industrial	98	1.13	0.25	-	-0.6	-	-	-
미국금융		KODEX 합성-미국금융	A200040	S&P Select Sector Financials	100	2.82	0.25	-	-0.5	-	-	-
하이 일드	선진국	KINDEX 합성-선진국 HY(H)	A181450	Markit iBoxx USD Liquid High Yield	64	0.03	0.3	4.6	-0.2	0.5	1.7	-
		TIGER 합성-단기선진국 HY(H)	A182490	Markit iBoxx USD Liquid HY 0-5	252	0.16	0.25	-	-0.1	0.4	0.8	-
상품	금속	KODEX 골드선물(H)	A132030	S&P GSCI Gold Index(TR)	420	1.68	0.68	9.4	1.0	6.4	3.1	5.5
		KODEX 은선물(H)	A144600	S&P GSCI Silver Index(TR)	176	4.06	0.68	6.0	1.2	12.0	5.9	6.8
		TIGER 금은선물(H)	A139320	S&P GSCI Precious Metals	51	0.05	0.7	8.9	0.5	7.1	4.1	6.0
		KODEX 구리선물(H)	A138910	S&P GSCI North American Copper	58	0.22	0.68	-5.1	1.7	1.7	5.2	2.3
		TIGER 구리실물	A160580	S&P CSCI Cash Copper Index	81	0.03	0.85	-9.7	0.3	-1.4	0.7	-9.2
		TIGER 금속선물(H)	A139310	S&P GSCI Industrial Metals	40	0.34	0.7	1.2	2.7	1.9	6.8	3.2
	농산물	KODEX 콩선물(H)	A138920	S&P GSCI Soybeans Index(TR)	67	0.52	0.68	13.8	-5.5	-7.2	-6.3	15.2
TIGER 농산물선물(H)		A137610	S&P GSCI Agriculture Enhanced	118	0.91	0.7	3.9	-3.7	-6.1	-10.8	-7.5	
원유	TIGER 원유선물(H)	A130680	S&P GSCI Crude Oil Enhanced	57	0.39	0.7	8.7	-1.2	2.5	8.1	13.5	
혼합 자산	주식&금	KODEX 주식&골드(H)	A166060	주식골드지수	70	0.01	0.58	4.2	1.1	3.3	2.5	7.8
	주식&국채	KStar 채권혼합	A183700	주식국채혼합(채권형)지수	121	0.18	0.2	0.9	0.4	0.5	1.2	-

자료: WISEfn, KDB대우증권 리서치센터