ETF DeepDive

퀀트

2024. 04. 26

정량 기준 투자 매력 상위 테마 ETF

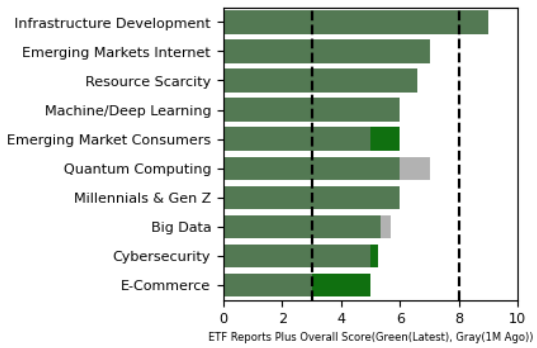
- 중동 불안 완화, 미국 기업 실적 호조 등에 힘입어 글로벌 증시 하락세 진정
- 장기 가격 모멘텀 개선이 이어지고 있는 마리화나, 신흥국 인터넷
- 정량적 기준의 투자 매력 상위 테마는 인프라, 신흥국 인터넷, 희소자원 등

글로벌 증시 소폭 반등: 3주 연속 하락한 글로벌 증시는 중동 불안 완화, 미국 주요 기업 실적 호조 등에 힘입어 이번 주에 반등하는 모습을 보이고 있다. 국내에서는 사이버 보안, 클라우드, 모빌리티 등이 미국에서는 신흥국 인터넷, 블록체인 등이 주간 수익률 상위를 기록 중이다. 테슬라는 실적 쇼크에도 불구하고 저가 매수세가 유입되며 주간 강세를 보였다. 시장 컨센서스 기준 테슬라의 목표주가는 지난 2023년 1월을 저점으로 반등하다 9월부터 하락 반전하였다.

장기 가격 모멘텀 상위 국내외 테마 ETF: 국내는 글로벌 메타버스, 원자력, 혁신기술 등이 미국은 블록체인, 마리화나 등이 장기 가격 모멘텀 상위를 기록 중이다. 마리화나 ETF는 위험등급 조정 기대감에 지난해 10월 말부터 반등을 이어가며 장기 가격 모멘텀 순위가 급격히 상승하는 모습이다. 또한 텐센트, 알리바바, 메이투안 등의 중국 인터넷 기업에 투자하는 KraneShares CSI China Internet ETF[KWEB.K]도 2월 초 저점 대비 20% 이상 상승하며 장기 가격 모멘텀이 개선되는 모습이다.

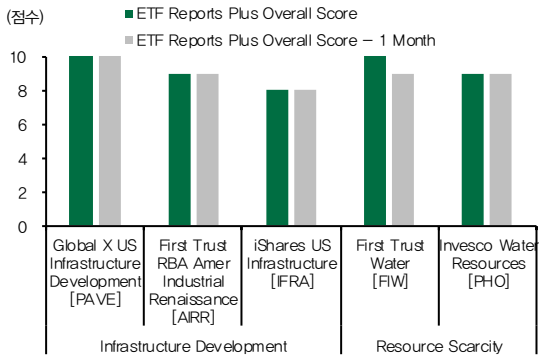
ETF 종합 점수 상위 테마: 증시 변동성이 커진 상황에서 정량적인 관점에서 투자 매력 상위 테마를 살펴보자. 성과, 밸류에이션, 펀더멘털 등을 7개 지표를 고려한 Refinitiv ETF 종합 점수가 8점 이상인 ETF의 평균 수익률은 3점 이하 ETF의 평균 수익률을 상회하였다. 투자 매력이 높은 테마는 인프라, 신흥국 인터넷, 희소자원 등이 있으며, 종합점수가 8점 이상인 ETF에는 Global X US Infrastructure Development, First Trust Water 등이 있다.

도표 1. ETF 종합 점수 상위 테마



자료: Refinitiv, DB금융투자

도표 2. 희소자원, 인프라 내 종합점수 상위 테마 ETF

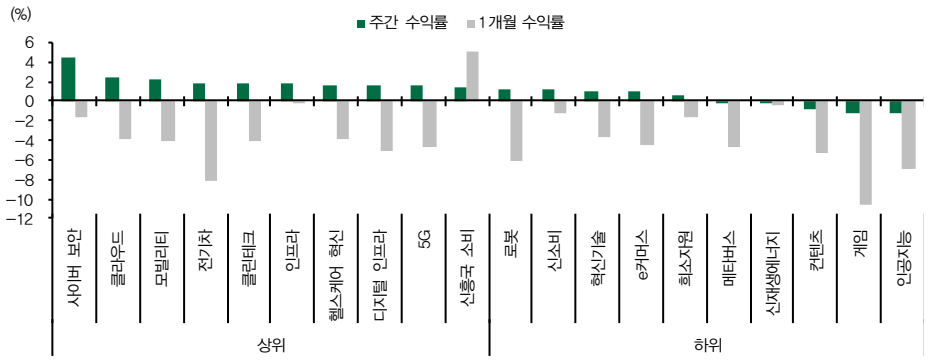


자료: Refinitiv, DB금융투자

Analyst 설태현 02 369 3709 thseol@db-fi.com

국내 상장 테마 ETF

도표 3. 주간 수익률 상하위 테마



자료: Eikon, DB금융투자 주: 테마 ETF 평균 수익률

도표 4. 주간 수익률 상위 테마 ETF

(단위: 십억원, %)

테마	티커	ETF명	총운용자산	수익률			
				WTD	1M	3M	12M−1M
전기차	457480.KS	ACE 테슬라밸류체인액티브	219	4.9	−11.3	−12.3	NaN
헬스케어 혁신	371470.KS	TIGER 차이나바이오테크SOLACTIVE	35	4.9	0.5	−7.3	−30.2
모빌리티	421320.KS	ARIRANG 우주항공&UAM iSelect	36	4.7	2.3	19.6	16.8
사이버 보안	418670.KS	TIGER 글로벌사이버보안NDXX	15	4.5	−1.6	−3.1	32.1
혁신기술	394340.KS	KOSEF 글로벌디지털경제	6	4.5	−0.6	4.0	26.0
모빌리티	463250.KS	TIGER 스페이스테크iSelect	18	4.2	−2.1	8.0	NaN
전기차	461950.KS	KODEX 2차전지핵심소재10 Fn	151	4.0	−12.3	1.6	NaN
헬스케어 혁신	463050.KS	TIMEFOLIO K바이오액티브	109	3.9	−8.2	14.1	NaN
모빌리티	464600.KS	SOL 자동차소부장Fn	16	3.7	−4.5	3.3	NaN
신재생에너지	367770.KS	KBSTAR Fn수소경제테마	229	3.7	−4.3	8.2	−7.4

자료: Eikon, DB금융투자 주: 총운용자산이 50억원 이상인 ETF 기준

도표 5. 장기 가격 모멘텀 상위 테마 ETF

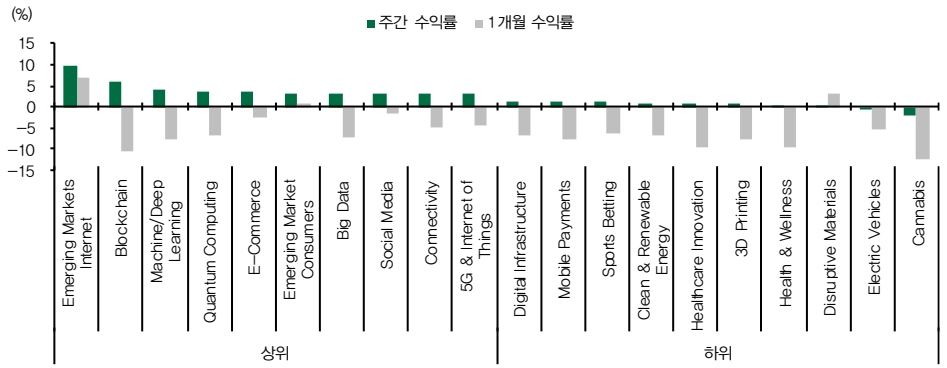
(단위: 십억원, %)

테마	티커	ETF명	총운용자산	수익률			
				WTD	1M	3M	12M−1M
메타버스	411050.KS	ACE 글로벌메타버스테크액티브	17	−0.8	−5.2	3.7	57.9
메타버스	411420.KS	KODEX 미국메타버스나스닥액티브	54	−1.4	−5.0	3.1	55.2
메타버스	411720.KS	KBSTAR 글로벌메타버스Moorgate	7	−1.7	−4.6	9.2	54.3
신재생에너지	442320.KS	KBSTAR 글로벌원자력iSelect	13	1.3	5.3	13.8	52.5
메타버스	419170.KS	HANARO 미국메타버스iSelect	5	0.6	−4.8	−2.7	44.2
5G	380340.KS	ACE Fn5G플러스	7	1.8	−5.7	4.2	44.0
혁신기술	276650.KS	KBSTAR 글로벌4차산업IT(합성 H)	22	−0.5	−6.2	0.6	43.3
메타버스	412770.KS	TIGER 글로벌메타버스액티브	126	−0.5	−4.9	2.1	41.2
5G	367760.KS	KBSTAR Fn5G테크	79	0.8	−3.8	7.3	39.6
플랫폼	407830.KS	에셋플러스 글로벌플랫폼액티브	40	2.1	−3.2	4.3	35.3

자료: Eikon, DB금융투자 주: 총운용자산이 50억원 이상인 ETF 기준

미국 상장 테마 ETF

도표 6. 주간 수익률 상하위 테마



자료: Eikon, DB금융투자 주: Global X 테마 분류 기준 ETF 평균 USD 수익률

도표 7. 주간 수익률 상위 테마 ETF

(단위: 백만달러, %)

테마	티커	ETF명	총운용자산	수익률			
				WTD	1M	3M	12M-1M
Blockchain	WGMI.O	Valkyrie Bitcoin Miners	89	12.1	-10.7	33.8	74.3
Blockchain	BKCH.O	Global X Blockchain	138	10.6	-12.2	39.4	115.0
Emerging Markets Internet	KWEB.K	KraneShares CSI China Internet	5,547	9.8	6.7	13.3	-5.2
Blockchain	DAPP.O	VanEck Digital Transformation	104	9.7	-15.4	38.1	119.5
Blockchain	IBLC.K	iShares Blockchain and Tech	20	9.3	-11.2	26.5	84.0
Blockchain	BITQ.K	Bitwise Crypto Industry Innovators	123	8.6	-13.4	36.1	103.1
Blockchain	CRPT.K	First Trust SkyBridge Crypto Ind and Digi Economy	53	7.8	-16.6	73.0	177.5
Blockchain	FDIG.O	Fidelity Crypto Industry and Digital Payments	90	7.3	-10.9	26.3	81.3
E-Commerce	EMQQ.K	EMQQ The Emerging Markets Internet & Ecommerce	370	6.6	3.9	8.8	5.3
Emerging Market Consumers	KEMQ.K	KraneShares Emerging Markets Consumer Tech Idx	15	6.4	0.7	9.2	2.4

자료: Eikon, DB금융투자 주: 총운용자산이 10 USD million 이상인 ETF 대상, USD 수익률

도표 8. 장기 가격 모멘텀 상위 테마 ETF

(단위: 백만달러, %)

테마	티커	ETF명	총운용자산	수익률			
				WTD	1M	3M	12M-1M
Blockchain	CRPT.K	First Trust SkyBridge Crypto Ind and Digi Economy	53	7.8	-16.6	73.0	177.5
Blockchain	DAPP.O	VanEck Digital Transformation	104	9.7	-15.4	38.1	119.5
Blockchain	BKCH.O	Global X Blockchain	138	10.6	-12.2	39.4	115.0
Blockchain	BITQ.K	Bitwise Crypto Industry Innovators	123	8.6	-13.4	36.1	103.1
Blockchain	STCE.K	Schwab Crypto Thematic	35	6.2	-12.6	37.5	94.4
Blockchain	IBLC.K	iShares Blockchain and Tech	20	9.3	-11.2	26.5	84.0
Cannabis	MSOS.K	AdvisorShares Pure US Cannabis	1,021	-3.9	-15.9	-8.9	83.2
Blockchain	BLOK.K	Amplify Transformational Data Sharing	661	4.3	-11.3	22.2	81.9
Blockchain	FDIG.O	Fidelity Crypto Industry and Digital Payments	90	7.3	-10.9	26.3	81.3
Blockchain	WGMI.O	Valkyrie Bitcoin Miners	89	12.1	-10.7	33.8	74.3

자료: Eikon, DB금융투자 주: 총운용자산이 10 USD million 이상인 ETF 대상, USD 수익률

Compliance Notice

- 자료 발간일 현재 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 당사는 자료 발간일 현재 지난 1년간 위 조사분석자료에 언급한 종목들의 IPO 대표주관업무를 수행한 사실이 없습니다.
- 당사는 자료 발간일 현재 위 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 자료 발간일 현재 조사분석자료에 언급된 법인과 "독점규제 및 공정거래에 관한 법률" 제2조 제3호에 따른 계열회사의 관계에 있지 않습니다.
- 동 자료내용은 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.
- 본 조사자료는 고객의 투자참고용으로 작성된 것이며, 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 어떠한 경우에도 고객의 증권투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사자료는 당사의 허락없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.
- 발행주식수 변동 시 목표주가와 괴리율은 수정주가를 기준으로 산출하였습니다.