



ETF 투자

2024년 플래티넘(백금) 상장지수펀드에 대한 투자가 증가할 것으로 예상되는 가운데, 일본에서의 개발로 더 장기적인 성장 기회가 생길 수 있어

상장지수펀드(Exchange Traded Fund, 이하 ETF)는 상품(또는 다른 유형의 금융 자산)의 가격을 따라간다. ETF는 거래소에서 거래할 수 있는 주식을 발행하는 상장된 상품으로, 하루 종일 가격이 변동될 수 있다. 투자자들은 백금 ETF를 포함한 ETF 주식을 그것이 상장된 해당 거래소에서 직접 매매할 수 있고, 브로커를 통해서도 매매가 가능하다.

실물 자산 기반 백금 ETF의 경우, 투자자들은 대부분의 상황에서 자신이 보유한 주식의 가치가 투자용 바 형태의 실물 백금과 100% 대응된다는 것을 알 수 있다. 매우 안전한 금고에 보관되는 이 백금 바는 펀드의 유일한 자산이며 수수료를 제외한 백금 가격을 반영한다. 이 때 수수료는 연 1%보다 훨씬 낮은 수준이다. 이런 유형의 자산을 통해 개인이나 자산 관리자는 보험료 및 보관비 같은 추가 비용 없이 실물 백금에 투자할 수 있게 된다.

백금 ETF 매수자가 매도자보다 많아지면 새로운 ETF 주식이 발행된다. 이 경우 펀드가 현물로, 또는 '장외'(OTC) 시장에서 백금 바를 구매하고 대형 상업은행에 있는 금고로 전달하는 데 일반적으로 3일이 주어진다. 이는 펀드가 보유한 실물 백금이 주식 보유량을 반영하도록 하기 위한 것이다.

ETF 주식의 거래 가치는 백금 현물 가격을 따라간다. 그 결과 ETF 투자자는 백금 실물을 가진 사람과 마찬가지로 백금 가격이 오르면 수익을 얻고, 가격이 하락하면 손실을 볼 수 있다.

가장 널리 알려진 백금 ETF를 몇 가지 살펴보면 미국 시장에서는 애버딘(abrdn)과 그라닛셰어즈(GraniteShares)에서 제공하는 것, 유럽에서는 위즈덤트리 (Wisdom Tree)의 상품, 일본의 경우 미쓰비시 UFJ 트러스트 앤 뱅킹(Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation)에서 관리하는 백금 ETF가 있다.

2024년 글로벌 백금 ETF 보유량은 금 대비 백금에 적용된 할인과 튼튼한 장기적 기초요건에 힘입어 2사분기 동안 수요가 급등하면서 연간 150 koz 증가할 것으로 예상된다.

일본의 ETF 개발

10년 전 일본에서는 개인 투자를 장려하기 위한 '한시적' 조치로 새로운 상품이 도입되었다. 니사(Nippon Individual Savings Account, NISA)라고 부르는 이 비과세 투자제도는 영국의 개인저축계좌(Individual Savings Account, ISA)를 모델로 하여, ISA와 마찬가지로 백금 ETF를 포함한 ETF 주식을 포함할 수 있다.



ETF는 거래소에서 거래할 수 있는 주식을 발행하는 상장된 법인으로, 이 주식은 거래소에서 거래될 수 있다. (차트는 설명을 위한 용도로만 쓰임.)

올해 1월, 일본 정부는 개인들이 개인 현금 저축에 머무르기보다는 장기 투자 및 증권 보유 쪽으로 전환하는 것을 더욱 장려하기 위해 NISA 개혁을 시작했다. 일본 정부의 목표는 5년 내 NISA 계좌 수를 3,400만 개로 두 배 늘리고, 총 NISA 투자금을 28조 엔에서 56조 엔으로 늘리는 것이다. 변경 사항에는

투자 한도 확대와 무제한 면세 기간 도입이 포함되어, NISA의 한시적인 특징을 없앴다.

이 이니셔티브는 일본의 투자 심리 및 행동에 큰 변화를 일으켰으며, 백금 ETF 투자를 포함한 귀금속 투자의 범위를 확장시켰다.

Contacts:

Vicki Barker, Investor Communications, vbarker@platinuminvestment.com

Edward Sterck, Research, esterck@platinuminvestment.com

Brendan Clifford, Institutional Distribution, bclifford@platinuminvestment.com



고지 및 면책조항: © 2024 World Platinum Investment Council Limited. All rights reserved. 세계백금투자협회(World Platinum Investment Council)의 명칭과 로고는 World Platinum Investment Council Limited의 등록 상표입니다. 어떤 방식으로든 저작자 표시 없이 이 보고서의 내용을 복제하거나 배포해서는 안 됩니다. 세계백금투자협회는 어떤 규제 기관으로부터도 투자 관련 조언에 대한 승인을 받은 바 없습니다. 이 문서의 내용은 투자에 대한 조언을 하거나 증권 혹은 금융 수단을 판매하기 위한 것이 아니며, 투자 결정을 내리기 전에는 반드시 적절한 전문가의 조언을 받으셔야 합니다. 사용된 이미지는 오직 참고를 위한 것임을 알려드립니다. 보다 자세한 정보는 WPIC 사이트에서 확인하실 수 있습니다: <http://www.platinuminvestment.com>