

지수 제공업체의 브랜드 및 콘텐츠 강점을 활용한 상품 마케팅



Brandon Hass

Head of Direct Indexing and Model Portfolios
S&P Dow Jones Indices

English: [Leveraging Index Providers' Brand and Content Strength for Product Marketing – Indexology® Blog | S&P Dow Jones Indices](#)

지수 제공업체는 오랜 기간 동안 투명하고 규칙에 기반한 벤치마크를 개발하고 유지함으로써 금융시장에서 중요한 역할을 해왔습니다. 하지만 단순히 [지수 데이터를 제공하는 것을 넘어](#) 자산운용사와 자산관리사의 상품 포지셔닝에 활용할 수 있는 브랜드 인지도와 교육 자료를 제공할 수 있는 잠재력도 가지고 있습니다.

Cerulli Associates의 [신규 백서](#)¹에 따르면 투자자에게 제공되는 투자상품이 넘쳐나고 자산관리 채널 내에서 기업들의 통합이 진행됨에 따라 자산운용사들이 자사의 상품을 차별화하고 유통하는 것이 더욱 어려워지고 있습니다. 이러한 어려움에 대응하기 위해서 자산관리사와 자산운용사는 지수 제공업체의 확립된 브랜드와 콘텐츠 강점을 활용하여 상품 마케팅 역량을 보완하는 방안을 고려할 수 있습니다

지수 브랜드가 중요한 이유

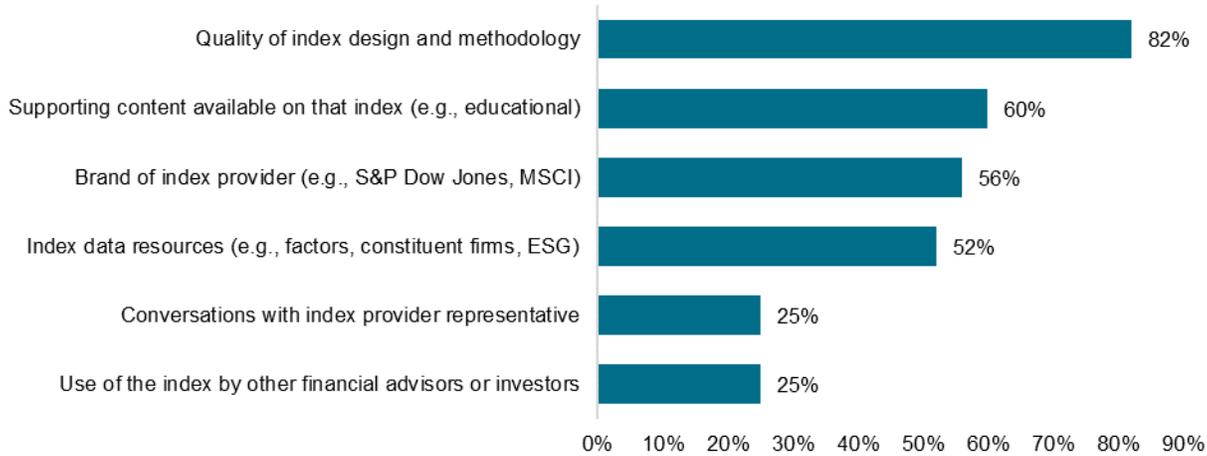
Cerulli Associates의 최근 리서치에 따르면 재무자문가들은 패시브 운용상품과 개별운용계정(SMA)의 기초가 되는 지수의 브랜드에 주목하고 있습니다.

상장지수펀드(ETF)의 경우, Cerulli Associates가 설문조사한 재무자문가 중 절반 이상(56%)²이 펀드의 기초지수를 검토할 때 지수 제공업체의 브랜드를 가장 중요한 요소 중 하나로 선택했습니다(도표 1 참조).

¹ Cerulli Associates 백서 '[지수 제공업체의 역할 재정의](#)'는 S&P 다우존스 지수의 후원으로 발간되었습니다.

² Cerulli Associates 백서 '[지수 제공업체의 역할 재정의](#)' 11 페이지를 참고하시기 바랍니다.

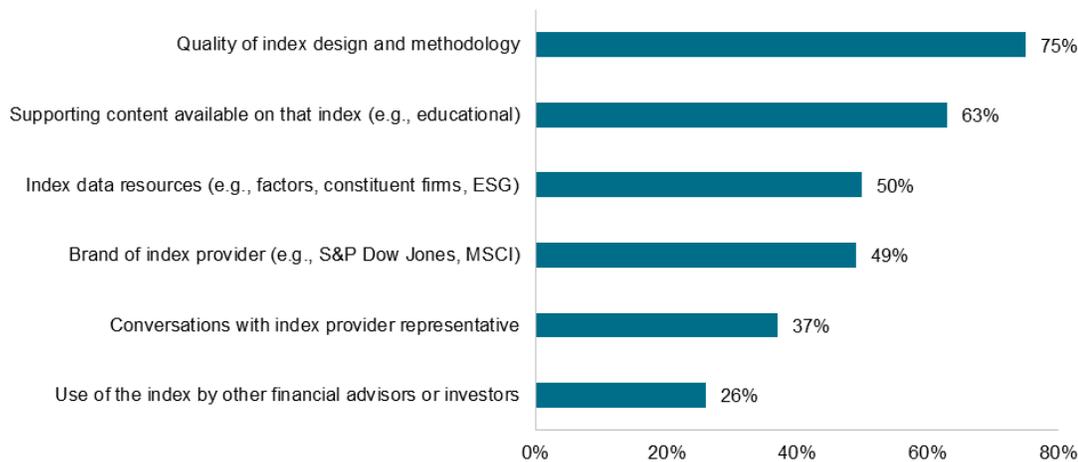
도표 1: ETF 상품의 지수를 검토할 때 어드바이저들이 고려하는 가장 중요한 요소(2024 년)



Source: Cerulli Associates, “Redefining the Role of Index Providers,” page 19. | Analyst Note: Advisors were asked to rank the following factors from 1 to 5, with 1 being the most significant factor and 5 being the least significant. Ranking data only includes responses from advisors who did not select “I do not consider the index when selecting an index-based ETF.” The 12% of respondents that do not consider the index when selecting an index-based ETF are excluded from this analysis.

이번 설문조사에서는 SMA 를 통해 직접 지수화 기능을 탐색하는 어드바이저들에서도 비슷한 결과가 나타났는데, 응답자의 49%³가 지수 제공업체 브랜드를 최우선 고려사항 중 하나로 꼽았습니다(도표 2 참조).

도표 2: 직접지수화 SMA 이용자가 직접지수화 SMA 상품의 지수를 검토할 때 가장 중요하게 고려하는 요소 (2024 년)



Source: Cerulli Associates, “Redefining the Role of Index Providers,” page 21. | Analyst Note: Advisors were asked to rank the following factors from 1 to 5, with 1 being the most significant factor and 5 being the least significant. Ranking data only includes responses from advisors who did not select “I do not consider the index when selecting an index-based direct indexing SMA users”. The 10% of direct indexing SMA that do not consider the index when selecting an index-based direct indexing SMA are excluded from this analysis.

³ Cerulli Associates 백서 ‘지수 제공업체의 역할 재정의’ 21 페이지를 참고하시기 바랍니다.

일부 어드바이저들은 지수 구성의 세부사항에 정통하지만, 다른 어드바이저들은 상품의 기초지수를 선택할 때 지수의 브랜드 인지도에 더 중점을 둡니다. 한 자산관리 임원은 이를 다음과 같이 요약했습니다. "우리 어드바이저와 고객은 단순히 지수 브랜드 이름을 신뢰할 뿐, 구체적인 세부사항까지 깊이 들여다보지는 않습니다."⁴ 이는 어드바이저가 상품을 선택할 때 지수 제공업체의 브랜드를 얼마나 중시하는지를 잘 보여줍니다. 또한 이러한 피드백은 자산관리자 및 자산운용사들이 상품 마케팅 역량을 강화하는 데 도움을 얻기 위해 지수 제공업체와의 협력을 고려할 수 있음을 시사합니다.

아직 대중적으로 잘 알려지지 않은 운용사의 경우, 유명 지수 제공업체의 브랜드를 라이선스하여 자사 상품의 인지도를 높일 수 있습니다. 특히 어드바이저들이 주로 유명한 벤치마크를 기반으로 한 상품을 찾는 경쟁적 또는 성장 초기단계에 있는 시장 부문에서 더욱 그렇습니다. 이미 잘 알려진 운용사에게도 지수 제공업체의 브랜드는 전반적인 상품 포지셔닝에 있어 자사의 브랜드를 보완하고 가치를 더하는 역할을 할 수 있습니다.

교육 콘텐츠의 중요성

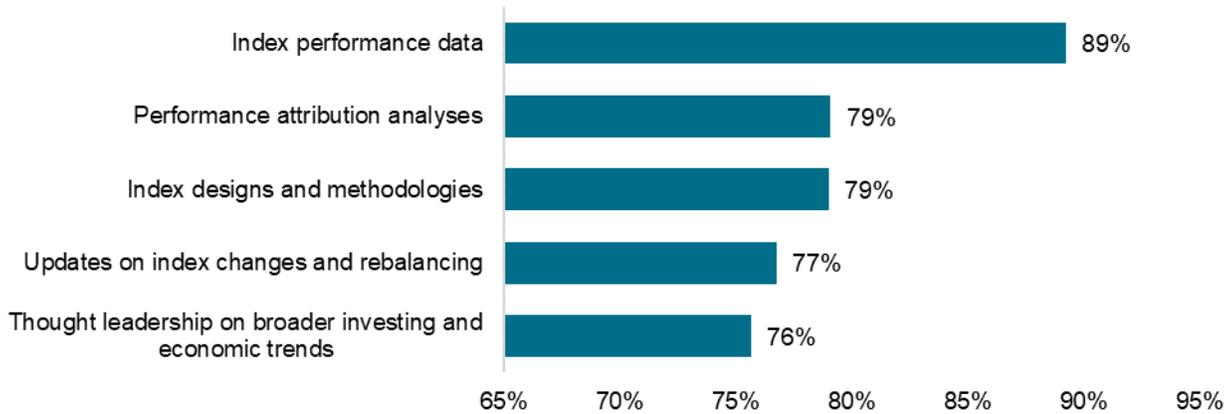
브랜드 인지도와 방법론 외에도 지수 제공업체는 운용사들이 간과할 수 있는 교육 콘텐츠를 제공할 수 있습니다. 지수 제공업체가 발행하는 교육 자료는 어드바이저들이 상품의 기초지수를 이해하는 데 도움을 주고 상품 실사를 지원하며 지수기반 전략의 근거를 명확히 설명하는 데 유용합니다.

지수 제공업체의 솔루션은 지식재산권을 기반으로 구축되어 있어 교육 콘텐츠에 통합될 수 있는 고품질의 사고 리더십 자료를 만들어낼 수 있습니다. 이러한 자료는 어드바이저들이 고객 문의에 응대할 때 유용하게 활용될 수 있습니다.⁵ Cerulli Associates의 설문조사에 따르면 대다수 어드바이저는 지수 성과 데이터, 기여 분석, 설계, 거시경제 관련 사고 리더십을 자신의 지식을 보완하고 고객과의 상담에 활용하는 데 매우 유용하다고 평가했습니다(도표 3 참조).

⁴ Cerulli Associates 백서 '지수 제공업체의 역할 재정의' 14 페이지를 참고하시기 바랍니다.

⁵ Cerulli Associates 백서 '지수 제공업체의 역할 재정의' 15 페이지를 참고하시기 바랍니다.

도표 3: 가장 많이 활용되는 상위 5 가지 지수기반 상품 정보 및 교육 유형(2024 년)



Source: Cerulli Associates, "Redefining the Role of Index Providers," page 20.

설문조사에 참여한 대다수 어드바이저 사이에서 이러한 콘텐츠가 인기가 높다는 점은 고객과의 상담에 다양한 방식으로 도움이 될 수 있는 있음을 보여줍니다. 구체적으로 다음과 같습니다.

- 방법론 업데이트 또는 재조정 일정 설명
- 지수구성이 명시된 상품 목표와 어떻게 부합하는 시연
- 위험 및 노출에 대한 논의를 돕기 위한 과거 및 맥락 데이터 제공

어드바이저들이 지수 전문가가 될 필요는 없지만, 그들이 사용하는 패시브 전략의 기본을 설명할 때는 확신을 가져야 합니다. 지수 제공업체의 콘텐츠가 이러한 노력에 도움을 줄 수 있습니다.

파생상품 수익형이나 완충형 ETF 와 같이 보다 복잡한 투자전략을 제공하는 자산관리자 및 자산운용사에게는 지수 제공업체의 교육 자료가 독특한 개념들을 설명하는 데 유용한 자료가 될 수 있습니다.

Cerulli Associates 가 설문조사한 어드바이저 중 85%는 지수 제공업체 콘텐츠를 교육 및 고객 문의 답변 이외에도 투자 결정에 활용한다고 언급했습니다.⁶ 따라서 자산관리자 및 자산운용사는 지수 제공업체 자료를 더욱 효과적으로 활용할 수 있는 그동안 간과했던 방법들을 고려해 볼 필요가 있습니다.

이 블로그의 게시물은 의견이며, 조언이 아닙니다. 당사 [면책조항](#)을 읽어 주시기 바랍니다.

⁶ Cerulli Associates 백서 '지수 제공업체의 역할 재정의' 20 페이지를 참고하시기 바랍니다.

GENERAL DISCLAIMER

© 2025 S&P Dow Jones Indices. All rights reserved. S&P, S&P 500, S&P 500 LOW VOLATILITY INDEX, S&P 100, S&P COMPOSITE 1500, S&P 400, S&P MIDCAP 400, S&P 600, S&P SMALLCAP 600, S&P GIVI, GLOBAL TITANS, DIVIDEND ARISTOCRATS, S&P TARGET DATE INDICES, S&P PRISM, S&P STRIDE, GICS, SPIVA, SPDR and INDEXOLOGY are registered trademarks of S&P Global, Inc. ("S&P Global") or its affiliates. DOW JONES, DJ, DJIA, THE DOW and DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE are registered trademarks of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). These trademarks together with others have been licensed to S&P Dow Jones Indices LLC. Redistribution or reproduction in whole or in part are prohibited without written permission of S&P Dow Jones Indices LLC. This document does not constitute an offer of services in jurisdictions where S&P Dow Jones Indices LLC, S&P Global, Dow Jones or their respective affiliates (collectively "S&P Dow Jones Indices") do not have the necessary licenses. Except for certain custom index calculation services, all information provided by S&P Dow Jones Indices is impersonal and not tailored to the needs of any person, entity or group of persons. S&P Dow Jones Indices receives compensation in connection with licensing its indices to third parties and providing custom calculation services. Past performance of an index is not an indication or guarantee of future results.

It is not possible to invest directly in an index. Exposure to an asset class represented by an index may be available through investable instruments based on that index. S&P Dow Jones Indices does not sponsor, endorse, sell, promote or manage any investment fund or other investment vehicle that is offered by third parties and that seeks to provide an investment return based on the performance of any index. S&P Dow Jones Indices makes no assurance that investment products based on the index will accurately track index performance or provide positive investment returns. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment advisor, and S&P Dow Jones Indices makes no representation regarding the advisability of investing in any such investment fund or other investment vehicle. A decision to invest in any such investment fund or other investment vehicle should not be made in reliance on any of the statements set forth in this document. Prospective investors are advised to make an investment in any such fund or other vehicle only after carefully considering the risks associated with investing in such funds, as detailed in an offering memorandum or similar document that is prepared by or on behalf of the issuer of the investment fund or other investment product or vehicle. S&P Dow Jones Indices LLC is not a tax advisor. A tax advisor should be consulted to evaluate the impact of any tax-exempt securities on portfolios and the tax consequences of making any particular investment decision. Inclusion of a security within an index is not a recommendation by S&P Dow Jones Indices to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment advice. Closing prices for S&P Dow Jones Indices' US benchmark indices are calculated by S&P Dow Jones Indices based on the closing price of the individual constituents of the index as set by their primary exchange. Closing prices are received by S&P Dow Jones Indices from one of its third party vendors and verified by comparing them with prices from an alternative vendor. The vendors receive the closing price from the primary exchanges. Real-time intraday prices are calculated similarly without a second verification.

These materials have been prepared solely for informational purposes based upon information generally available to the public and from sources believed to be reliable. No content contained in these materials (including index data, ratings, credit-related analyses and data, research, valuations, model, software or other application or output therefrom) or any part thereof ("Content") may be modified, reverse-engineered, reproduced or distributed in any form or by any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of S&P Dow Jones Indices. The Content shall not be used for any unlawful or unauthorized purposes. S&P Dow Jones Indices and its third-party data providers and licensors (collectively "S&P Dow Jones Indices Parties") do not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of the Content. S&P Dow Jones Indices Parties are not responsible for any errors or omissions, regardless of the cause, for the results obtained from the use of the Content. THE CONTENT IS PROVIDED ON AN "AS IS" BASIS. S&P DOW JONES INDICES PARTIES DISCLAIM ANY AND ALL EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, FREEDOM FROM BUGS, SOFTWARE ERRORS OR DEFECTS, THAT THE CONTENT'S FUNCTIONING WILL BE UNINTERRUPTED OR THAT THE CONTENT WILL OPERATE WITH ANY SOFTWARE OR HARDWARE CONFIGURATION. In no event shall S&P Dow Jones Indices Parties be liable to any party for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including, without limitation, lost income or lost profits and opportunity costs) in connection with any use of the Content even if advised of the possibility of such damages.

Credit-related information and other analyses, including ratings, research and valuations are generally provided by licensors and/or affiliates of S&P Dow Jones Indices, including but not limited to S&P Global's other divisions such as S&P Global Market Intelligence. Any credit-related information and other related analyses and statements in the Content are statements of opinion as of the date they are expressed and not statements of fact. Any opinion, analyses and rating acknowledgement decisions are not recommendations to purchase, hold, or sell any securities or to make any investment decisions, and do not address the suitability of any security. S&P Dow Jones Indices does not assume any obligation to update the Content following publication in any form or format. The Content should not be relied on and is not a substitute for the skill, judgment and experience of the user, its management, employees, advisors and/or clients when making investment and other business decisions. S&P Dow Jones Indices LLC does not act as a fiduciary or an investment advisor. While S&P Dow Jones Indices has obtained information from sources they believe to be reliable, S&P Dow Jones Indices does not perform an audit or undertake any duty of due diligence or independent verification of any information it receives.

To the extent that regulatory authorities allow a rating agency to acknowledge in one jurisdiction a rating issued in another jurisdiction for certain regulatory purposes, S&P Global Ratings reserves the right to assign, withdraw or suspend such acknowledgement at any time and in its sole discretion. S&P Dow Jones Indices, including S&P Global Ratings, disclaim any duty whatsoever arising out of the assignment, withdrawal or suspension of an acknowledgement as well as any liability for any damage alleged to have been suffered on account thereof. Affiliates of S&P Dow Jones Indices LLC, including S&P Global Ratings, may receive compensation for its ratings and certain credit-related analyses, normally from issuers or underwriters of securities or from obligors. Such affiliates of S&P Dow Jones Indices LLC, including S&P Global Ratings, reserve the right to disseminate its opinions and analyses. Public ratings and analyses from S&P Global Ratings are made available on its Web sites, www.standardandpoors.com (free of charge), and www.ratingsdirect.com and www.globalcreditportal.com (subscription), and may be distributed through other means, including via S&P Global Ratings publications and third-party redistributors. Additional information about our ratings fees is available at www.standardandpoors.com/usratingsfees.

S&P Global keeps certain activities of its various divisions and business units separate from each other in order to preserve the independence and objectivity of their respective activities. As a result, certain divisions and business units of S&P Global may have information that is not available to other business units. S&P Global has established policies and procedures to maintain the confidentiality of certain non-public information received in connection with each analytical process.

In addition, S&P Dow Jones Indices provides a wide range of services to, or relating to, many organizations, including issuers of securities, investment advisers, broker-dealers, investment banks, other financial institutions and financial intermediaries, and accordingly may receive fees or other economic benefits from those organizations, including organizations whose securities or services they may recommend, rate, include in model portfolios, evaluate or otherwise address.