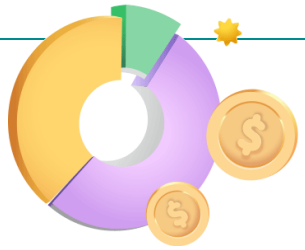
글로벌 ETF Weekly



HANA Global Weekly | 2025.10.13

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

황수미 shwang@hanafn.com

ETF 트렌드 & 포트폴리오: 미중 갈등보다 ASML, TSMC

미중 갈등은 협상력 확보 위한 힘겨루기. ASML과 TSMC의 실적 통한 분위기 점검 선행: SMH와 SHLD, AIQ, ARTY, URA 등 활용

- **글로벌 수급**: 북미지역 중심의 글로벌 ETF 시장 확장 기조가 지속되고 있다. 북미지역의 주식형 ETF 시장으로 주간 +221.6억달러, 채권형 ETF 시장에는 +143.6억달러가 유입되면서 총 +365.2억달러가 집중되는 모습이 나타났다. 정치적 변화가 동반된 선진 아시아태평양 주식형 ETF 시장에서는 -22.6억달러의 자금이 빠져나갔으나, 글로벌 선진지역과 신흥국 주식형 ETF 시장에 대한 매수세 유입이 지속되면서 글로벌 주식형 ETF 시장의 300억달러대의 자금 유입 기조가 지속되었다. 글로벌 채권형 ETF 시장 역시 유럽 지역 채권형 ETF 시장으로 +39.9억달러, 글로벌 신흥국 채권형 ETF 시장으로 +8.8억달러가 유입되면서 유동성 기반의 긍정적 수급 흐름이 유지되는 모습이다.
- **종목별 수급**: 미국 ETF 시장의 종목별 자금 흐름에는 풍부한 유동성과 펀더멘털 우려, 밸류에이션 부담에 의한 포지션 반영 흐름이 확인되었다. 주식형 ETF 종목군에서는 대표 S&P500 지수 추종 ETF들인 VOO/SPY/SPLG에 총 +93.2억달러, NASDAQ100 지수 ETF인 QQQ에 +32.9억달러, 다우존스 지수 ETF인 DIA로 +8.9억달러가 유입되었고, VXUS(미국 외 글로벌증시), VTI(US Total), KRE(지역은행), PPH(제약업종), CGDV(배당 가치주) 등의 종목들도 자금 유입 상위 종목 리스트에 자리하였다. 반면 IVV(S&P500) -13.1억달러, IWM(Russell2000) -7.0억달러, SOXL(반도체 3배)에서는 -6.9억달러의 자금이 유출되면서 펀더멘털과 밸류에이션에 대한 부담감도 확인할 수 있었다. 채권형 ETF 종목군의 경우 BND/AGG(US Total), TLT(장기국채), MBB(MBS), SGOV(초단기국채)를 중심으로 자금이 유입된 반면, QLTA(우량회사채), HYG(HY회사채), SHY(단기국채), USFR(변동금리채) 등에서는 투자자금이 유출되었다. 이외에도 금 현물 ETF인 GLDM/IAU와 은 현물 ETF인 SLV로 매수세가 유입되었고, 비트코인 현물 ETF인 IBIT와 이더리움 현물 ETF인 ETHA에도 +30.9억달러, +8.9억달러가 유입되었다.
- **트렌드 & ETF 포트폴리오**: 정부기관(BLS, 상무부 등)들이 취합하는 주요 경제지표들의 공백 가운데 기업들의 3분기 실적발표 시즌에 진입하고 있다. JP Morgan과 Wells Fargo, Goldman Sachs, Citi 등의 주요 IB 기업들과 함께 노광장비 기업인 ASML(15일), 세계 최대 파운드리 기업인 TSMC(16일)도 실적을 공개할 예정이다. 펀더멘털 상황을 점검해 볼 수 있는 주요 IB들의 실적도 중요하겠지만, AI 버블론이 확산되어 있는 시기인 만큼 전체 시장 대응의 관점에서는 ASML과 TSMC에 대한 관심이 더 커질 수 밖에 없는 타이밍이다. AI 인프라 투자 속도를 선행적으로 살펴볼 수 있는 ASML의 실적과 AI Chip 관련 수요를 가늠할 수 있는 TSMC의 실적이 시장 전반의 분위기에 큰 영향을 미칠 수 있기 때문이다.
- 참고로 밸류에이션 관점에서 미국 증시를 살펴보면, 지난주 금요일의 하락 직전에 S&P500 지수와 나스닥100 지수 모두 지난 5년간의 PER 저항선(22.5배, 27.5배)보다 높은 22.9배, 27.6배 부근까지 도달해 있던 상황이었다는 부분도 참고할 필요가 있겠다. 주도 업종인 IT의 경우 실적 시즌에 접어드는 현 시점까지도 타 업종 대비 긍정적 가이던스 제시 빈도가 많았고, 이익 추정치의 상향 조정폭과 주가 상승폭도 컸다는 점을 고려하면, 실적 발표일을 앞둔 부담감 역시 자연스러운 현상이다.
- 지난 주 후반, 조정의 빌미를 제공했던 미중 무역갈등 이슈는 APEC(10/31~11/1)에서의 정상회담을 앞두고 각자 협상력을 높이기 위한 행보의 가능성이 커보인다. 물론 향후 정책 기조에 녹여 넣을 여지가 충분한 방향성이지만, 당장은 트럼프 대통령의 1기, 2기 정부를 통틀어 나타났던 패턴들과 주말 사이에 추가된 트럼프 대통령과 밴스 부통령의 발언 내용들을 종합적으로 참고할 필요가 있겠다. 일단 추가 대응의 중단 시그널은 확인했다는 판단이다.
- 셧다운 여파로 금주에 발표될 예정이었던 물가와 소비 관련 경제지표들은 확인되지 못할 전망이다. 당초 15일에 발표 예정이었던 CPI만 예산관리국의 지시로 24일(금)에 발표될 것으로 알려져 있다. 따라서 블랙아웃 기간을 앞두고 진행되는 파월의장과 연준 이사진, 지역연은 총재들의 발언 내용과 베이지북이 통화정책 전망(당장 증시 영향력은 제한되겠으나)의 우선순위에서 반영될 것이다. 유동성과 추세, 실적 모멘텀을 고려하여 여전히 기술주 중심 ETF 포트폴리오의 프레임이 유지되어야 한다는 생각이다. SMH와 SHLD, AIQ, ARTY, URA는 중장기 시각에서 활용 가능한 종목군이다.

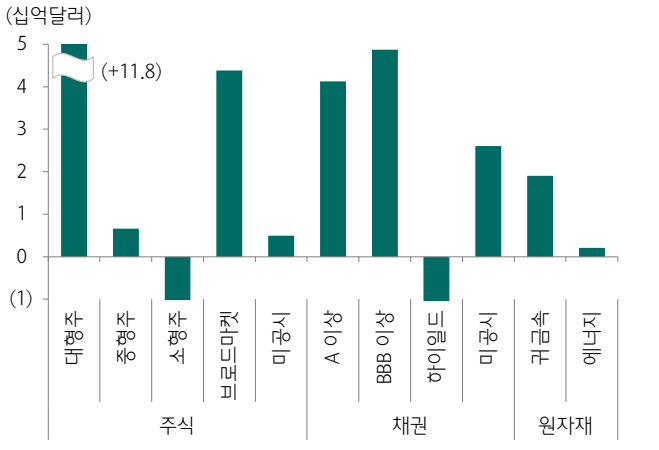
Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입($MM)
주식	대형주	8,536
	중형주	660
	소형주	(1,017)
	브로드마켓	4,385
	미공시	497
채권	A 이상	4,126
	BBB 이상	4,871
	하이일드	(1,139)
	미공시	2,606
원자재	귀금속	1,901
	에너지	204

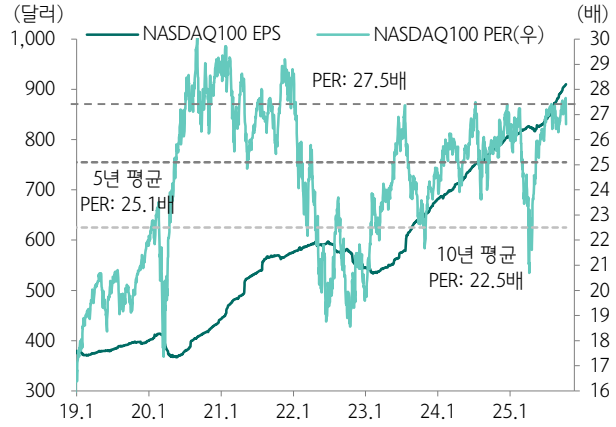
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



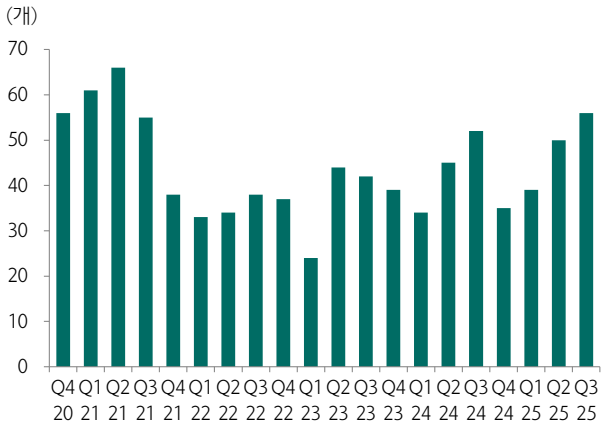
자료: Bloomberg, 하나증권

밸류에이션(PER) 저항선 돌파 후 조정. 실적 전망치 상향 추세 유지



주: 12개월 선행 PER, EPS 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

긍정적인 실적 가이던스(3Q EPS)를 제시한 기업 수 변화



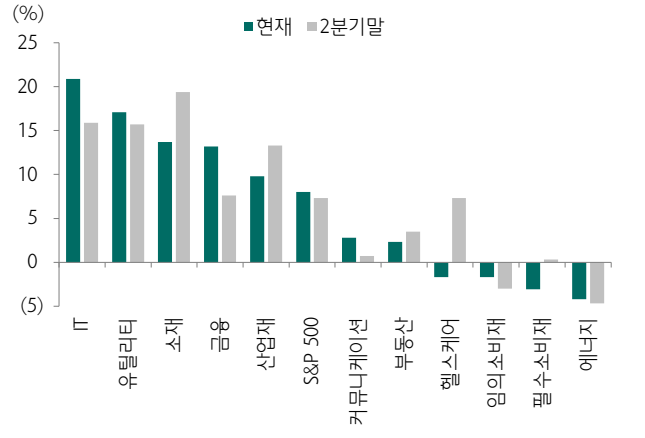
주: S&P500 기업 기준
자료: Factset, 하나증권

주요 기업들의 3분기 실적 발표 일정

발표일	기업명	EPS 전망치	매출 전망치
10/14	JPMorgan	4.84	45.25B
10/14	Wells Fargo&Co	1.55	21.14B
10/14	Goldman Sachs	11.02	14.13B
10/14	BlackRock	11.3	6.25B
10/15	Morgan Stanley	2.09	16.66B
10/15	Abbott Labs	1.30	11.40B
10/16	TSMC	2.62	31.99B
10/16	Charles Schwab	1.23	5.97B
10/17	American Express	3.99	18.05B
10/17	State Street	2.63	3.40B

자료: Investing.com, 하나증권

각 업종별 3Q 이익 증가율 전망 변화: 2분기 말 VS 현재



주: S&P500 업종 구분, 현재는 10월 10일 기준
자료: Factset, 하나증권

글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

글로벌 수급: 북미지역 중심의 글로벌 ETF 시장 확장 기조 지속

- 북미지역의 주식형 ETF 시장으로 주간 +221.6억달러, 채권형 ETF 시장에는 +143.6억달러가 유입되면서 총 +365.2억달러가 집중되는 모습. 정치적 변화가 동반된 선진 아시아태평양 주식형 ETF 시장에서는 -22.6억달러의 자금이 빠져나갔으나, 글로벌 선진지역과 신흥국 주식형 ETF 시장에 대한 매수세 유입이 지속되면서 글로벌 주식형 ETF 시장의 300억달러대의 자금 유입 기조가 지속
- 글로벌 채권형 ETF 시장 역시 유럽 지역 채권형 ETF 시장으로 +39.9억달러, 글로벌 신흥국 채권형 ETF 시장으로 +8.8억달러가 유입되면서 유동성 기반의 긍정적 수급 흐름 유지

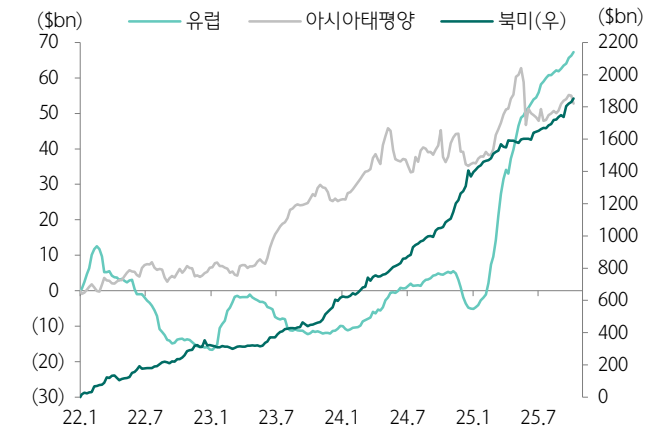
글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows ($MM)				총자산	유입강도
			1주전	2주전	3주전	4주전	($MM)	(%)
주식 ETF	선진시장	글로벌	9,322	10,488	7,189	11,190	2,239,389	0.42
		북미	22,159	9,652	16,773	66,940	9,300,338	0.24
		서유럽	974	696	1,550	560	532,281	0.18
		아시아 태평양	(2,255)	(185)	1,116	461	811,861	(0.28)
	선진시장 Total		**30,200**	**20,651**	**26,628**	**79,152**	**12,883,869**	**0.24**
	신흥시장	글로벌 신흥	43	1,311	2,337	3,549	501,895	0.01
		신흥아시아	532	8,152	4,882	4,366	1,030,472	0.05
		EMEA	(5)	(20)	68	92	13,462	(0.03)
		남미	431	351	190	318	32,479	1.32
	신흥시장 Total		**1,001**	**9,793**	**7,477**	**8,325**	**1,578,307**	**0.07**
	주식 ETF Total		**31,201**	**30,444**	**34,104**	**87,476**	**14,462,176**	**0.22**
채권 ETF	선진시장	글로벌	1,171	1,641	760	773	179,437	0.66
		북미	14,362	5,560	15,020	7,625	2,377,794	0.61
		서유럽	3,988	1,983	686	622	300,983	1.33
		아시아 태평양	145	90	89	137	18,171	0.80
	선진시장 Total		**19,666**	**9,275**	**16,555**	**9,158**	**2,876,384**	**0.69**
	신흥시장	글로벌 신흥	884	509	440	277	69,731	1.29
		신흥아시아	(68)	2,780	242	686	131,598	(0.05)
		EMEA	(4)	(5)	(1)	8	1,188	(0.36)
		남미	38	25	12	20	2,208	1.75
	신흥시장 Total		**851**	**3,310**	**693**	**992**	**204,725**	**0.42**
	채권 ETF Total		**20,517**	**12,585**	**17,248**	**10,149**	**3,081,109**	**0.67**

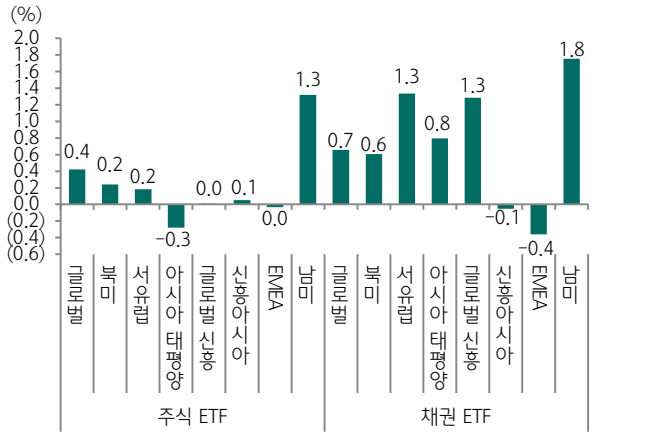
주1. 기준일: 25.10.13
주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100
자료: EPFR, 하나증권

2022년 이후 지역별 누적자산 유입현황



자료: EPFR, 하나증권

주식 & 채권 ETF 지역별 주간 자금 흐름 유입 강도



자료: EPFR, 하나증권

미국 상장 ETF: 자금 순유입 주간 상위 20개 종목

자금 순유입 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	일평균거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	1M	1W	1M
VOO	미국 대형주(S&P500)	753,004.8	4,282.4	0.03	-2.40	0.42	5,978.6	-1,857.0
SPLG	미국 대형주	88,339.7	670.2	0.02	-2.40	0.42	2,073.1	2,704.0
IVV	미국 대형주(S&P500)	685,618.4	3,723.8	0.03	-2.41	0.41	1,483.7	45,062.2
VTI	미국 전체 주식	538,214.7	1,209.8	0.03	-2.48	0.28	909.8	3,399.7
VXUS	미국제외 글로벌 주식	106,484.9	308.4	0.05	-3.34	0.02	747.6	2,199.4
BBEU	선진유럽 주식	4,748.1	48.6	0.09	-2.45	1.38	669.6	587.1
PPH	글로벌 대형 제약회사	1,219.7	48.3	0.36	-2.06	3.76	459.1	656.3
IGV	북미 소프트웨어 주식	10,003.6	561.2	0.39	-2.39	-0.13	401.3	-151.8
VGT	미국 기술업종 주식	107,773.4	341.6	0.09	-2.56	3.11	397.9	1,425.8
QQQM	미국 대형주(Nasdaq100)	62,714.5	821.5	0.15	-2.28	1.63	349.4	1,739.9
IWY	미국 대형 성장주	16,103.5	66.1	0.20	-2.20	1.31	331.2	722.3
COPX	글로벌 구리광산주	3,357.1	93.1	0.65	-2.44	16.74	317.6	655.1
DYNF	미국 중대형 주식(전통 팩터)	27,254.5	182.5	0.27	-2.20	0.24	311.0	4,164.0
CGDV	미국 대형 가치 배당주	22,564.3	140.2	0.33	-2.39	-1.14	305.8	935.7
OEF	미국 대형주(S&P100)	27,446.1	164.3	0.20	-2.19	0.57	268.7	5,003.0
VUG	미국 대형 성장주	191,330.0	438.2	0.04	-2.28	0.80	241.5	61.6
IUSV	미국 가치주	22,625.3	64.4	0.04	-2.60	0.54	229.2	721.2
KLMN	북미 기후 친화적 기업	2,567.8	17.2	0.09	-2.30	0.45	217.7	-142.2
XLY	미국 경기소비재 주식	23,462.2	1,420.9	0.08	-3.83	-1.60	195.9	61.3
FMDE	미국 중형주	3,784.5	20.8	0.23	-3.64	-2.68	195.2	423.7

주: 2025.10.6~10 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

자금 순유입 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	일평균거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	1M	1W	1M
GOVT	미국 국채	30,085.5	151.1	0.05	0.50	0.41	1,040.36	1,775.18
BND	미국 전체 투자등급 채권	140,866.9	484.0	0.03	0.28	0.35	920.81	2,966.30
TLT	미국 장기 국채(20년 이상)	49,894.2	3,143.5	0.15	1.39	1.33	626.39	644.40
AGG	미국 투자등급 채권	133,185.5	789.8	0.03	0.25	0.31	620.19	1,221.51
MBB	미국 MBS	42,347.4	278.9	0.04	0.20	0.34	475.59	856.30
SGOV	미국 초단기 국채(1-3개월)	58,854.6	1,273.2	0.09	0.09	0.38	457.00	1,273.00
BNDX	글로벌 투자등급 채권(미국제외)	71,378.1	168.9	0.07	0.40	0.48	363.66	1,616.20
SPTL	미국 장기 국채(10년 이상)	12,493.3	149.3	0.03	1.34	1.11	352.41	609.96
VBIL	미국 3개월 이하 단기국채	3,526.8	82.8	0.07	0.08	0.34	284.80	641.41
VGSH	미국 단기 국채	23,372.9	136.7	0.03	0.17	0.36	272.32	588.80
IEF	미국 중기 국채(7-10년)	38,662.6	717.6	0.15	0.53	0.10	269.55	2,626.84
VGIT	미국 중기 국채	34,220.2	140.5	0.03	0.40	0.14	245.89	1,149.10
EMLC	로컬통화표시 신흥시장 국채	4,010.3	61.6	0.30	-0.75	0.02	245.72	255.93
PYLD	글로벌 멀티섹터 채권	8,402.7	64.5	0.55	-0.11	0.22	209.34	856.94
BINC	글로벌 멀티섹터 채권	13,215.7	99.2	0.40	-0.43	-0.18	201.21	1,296.30
VCIT	미국 투자등급 중기 회사채(5-10년)	56,710.6	975.2	0.03	-0.14	0.03	178.40	-156.30
FBND	미국 전체 채권(액티브)	21,670.5	91.5	0.36	0.19	0.21	176.25	817.62
JBND	미국 종합채권 초과수익 추구 펀드	3,647.4	28.3	0.25	0.30	0.30	175.43	502.32
JMST	미국 초단기 지방채	4,897.1	41.8	0.180	0.01	0.04	173.07	259.74
SPAB	미국 투자등급 채권	8,860.2	63.0	0.03	0.31	0.40	147.06	201.35

주: 2025.10.6~10 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	일평균거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
WGMI	글로벌 비트코인 채굴 기업	383.1	20.29	0.75	14.84	55.93	149.39	216.12
BKCH	글로벌 블록체인 기술 관련 기업	423.6	6.06	0.50	10.31	47.38	103.83	157.47
MNRS	글로벌 비트코인 채굴 관련 기업	12.8	0.37	0.59	8.28	41.26		
VNM	베트남 주식	591.7	12.97	0.68	8.27	6.93	65.33	51.84
STCE	암호화폐 테마	333.3	6.46	0.30	8.04	38.93	107.56	175.15
VNAM	베트남 주요 상장기업	24.3	0.35	0.51	7.35	8.07	60.46	49.12
COPJ	구리 광산주	29.8	0.61	0.75	6.87	23.89	87.91	69.70
URNJ	글로벌 소형 우라늄 관련주	422.2	7.38	0.80	5.39	20.49	65.18	38.15
URA	글로벌 우라늄 주식	5,639.6	180.96	0.69	4.58	22.86	93.69	80.26
BITQ	비트코인 및 암호화폐 관련 기업	503.4	5.82	0.85	4.53	28.39	66.55	123.28
NFLY	넷플릭스 커버드콜 전략	155.4	3.52	1.05	4.43	-2.83	27.05	50.41
ARGT	아르헨티나 주식	593.4	32.35	0.59	4.25	-3.56	-13.54	2.92
IBLC	글로벌 블록체인 관련 주식	98.0	1.08	0.47	3.80	26.90	80.33	121.46
NLR	글로벌 우라늄 주식	3,673.5	72.80	0.56	3.68	19.15	80.23	72.26
NFLP	넷플릭스 주가 연동 수익 추구 펀드	11.3	0.27	1.00	3.65	-4.10	24.06	43.26
XME	미국 금속/광산주	3,190.5	173.70	0.35	3.40	18.98	78.41	59.10
URNM	글로벌 우라늄주	2,020.0	35.96	0.75	3.27	14.17	52.94	33.78
DAPP	가상화폐 테마 주식	356.1	12.39	0.51	3.15	27.15	68.82	126.07
SBIO	미국 제약 주식	97.6	0.45	0.50	3.13	12.97	24.43	15.06
BBC	임상시험 단계에 있는 미국 바이오 기업	18.8	0.46	7.90	3.04	19.83	21.12	6.12

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2025.10.6~10 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	일평균거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
RFIX	미국 장기채 금리 하락 헤지·인컴 전략	124.5	11.50	0.50	5.96	0.16	-13.77	
GOVZ	미국 장기 정부채	327.5	8.57	0.10	2.47	2.38	4.40	-5.86
ZROZ	미국 장기 할인채(25년 이상)	1,766.2	21.46	0.15	2.43	2.22	4.11	-6.07
EDV	미국 장기 할인채(20~30년)	3,984.8	69.30	0.05	2.22	2.30	6.20	-2.56
ZTAX	푸에르토리코·괌·버진아일랜드 발행 지방채	4.5	0.02	0.85	1.82	2.31	-2.84	-3.00
XTWY	미국 20년 만기 국채	84.1	0.61	0.13	1.66	1.62	6.44	-1.09
TAIL	미국 국채 및 현금 기반 풋옵션 전략 펀드	105.3	2.03	0.59	1.60	0.99	9.33	4.74
TYA	미국 중기 국채 선물	91.5	1.64	0.15	1.54	-0.57	15.97	5.88
BBLB	미국 장기 국채	7.5	0.06	0.04	1.45	1.29	7.00	0.81
IBGK	2054년 만기 미국 국채	2.4	0.01	0.07	1.39	1.24	6.24	0.19
TLT	미국 장기 국채(20년 이상)	49,894.2	3,143.48	0.15	1.39	1.33	7.19	0.58
UTHY	미국 30년물 국채	26.5	0.57	0.15	1.38	1.24	5.97	-0.22
TFJL	미국 장기 국채 버퍼형(7월)	8.2	0.76	0.79	1.36	0.47	2.73	0.16
SPTL	미국 장기 국채(10년 이상)	12,493.3	149.33	0.03	1.34	1.11	7.40	1.64
LTPZ	미국 장기 TIPS(15년 이상)	704.9	3.56	0.20	1.32	1.22	6.96	-0.54
TLTW	미국 장기채 커버드콜	1,466.3	24.25	0.35	1.31	2.31	12.24	7.41
SCHQ	미국 투자등급 장기채	820.0	24.31	0.03	1.30	1.15	7.61	1.59
JOJO	미국 국채, 하이일드 채권 비중 전환형	6.6	0.070	1.24	1.27	2.26	9.76	13.34
VGLT	미국 장기 국채(10년 이상)	10,104.5	108.402	0.03	1.25	1.10	7.41	1.62
LTTI	미국 장기국채 및 콜옵션 전략 펀드	11.9	0.128	0.65	1.23	1.22		

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2025.10.6~10 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

국내 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
0023A0	SOL 미국양자컴퓨팅TOP10	2,749.9	42,231.8	0.45	26.43	75.08	92.60	-
0023B0	PLUS 미국양자컴퓨팅TOP10	204.1	3,967.4	0.45	22.11	58.85	66.96	-
0020H0	KoAct 글로벌양자컴퓨팅액티브	232.4	6,698.0	0.50	20.65	56.40	62.36	-
415920	PLUS 글로벌희토류&전략자원생산기업	326.2	12,101.8	0.50	18.80	40.13	91.77	74.02
498270	KIWOOM 미국양자컴퓨팅	2,358.1	25,909.6	0.49	17.26	43.99	45.93	-
473590	ACE 미국주식베스트셀러	863.5	20,678.0	0.30	14.56	21.93	25.32	56.09
0018Z0	RISE 미국양자컴퓨팅	127.5	1,123.6	0.40	14.17	35.61	40.09	-
491830	TIGER 미국AI반도체팹리스	260.2	1,076.6	0.49	12.27	18.00	29.42	46.21
473490	KIWOOM 글로벌AI반도체	282.4	2,096.5	0.40	11.17	17.64	27.16	40.25
419650	PLUS 글로벌수소&차세대연료전지	219.2	2,184.6	0.50	10.18	40.56	39.44	47.89
0051G0	SOL 미국원자력SMR	2,924.0	31,590.5	0.45	9.87	29.09	51.55	-
479620	SOL 미국AI반도체칩메이커	312.6	864.4	0.45	9.42	18.39	27.84	34.01
469150	ACE AI반도체포커스	619.7	23,966.5	0.30	8.82	33.18	40.73	55.49
417450	RISE 글로벌수소경제	207.4	789.3	0.40	8.56	38.64	46.00	82.07
0083S0	1Q 미국메디컬AI	502.0	5,726.8	0.49	8.45	16.27	-	-
442320	RISE 글로벌원자력	3,161.6	29,966.3	0.40	8.20	21.50	32.47	108.60
471760	TIGER AI반도체핵심공정	955.6	14,781.8	0.45	7.70	20.02	22.75	15.49
480310	TIGER 글로벌온디바이스AI	582.4	741.6	0.49	7.61	14.93	23.10	31.67
464060	HANARO 글로벌반도체TOP10 SOLACTIVE	85.7	249.9	0.45	7.52	21.95	31.07	47.77
238720	ACE 일본Nikkei225(H)	244.5	600.7	0.30	7.45	10.31	21.92	25.45

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2025.10.6~10 기준
자료: KRX, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
464470	PLUS 미국채30년액티브	581.4	2,167.2	0.15	1.65	2.88	6.75	1.79
473330	SOL 미국30년국채커버드콜(합성)	3,708.7	15,430.6	0.25	1.65	2.72	4.63	-5.80
472830	RISE 미국30년국채커버드콜(합성)	572.2	1,276.3	0.25	1.54	3.07	5.07	-3.50
0085P0	ACE 미국10년국채액티브	293.5	1,650.0	0.15	1.50	2.34	-	-
0048J0	KODEX 미국머니마켓액티브	4,140.7	4,093.1	0.05	1.50	2.48	3.64	-
481340	RISE 미국30년국채액티브	321.0	958.9	0.05	1.49	2.75	6.17	-3.98
476760	ACE 미국30년국채액티브	3,168.7	5,395.9	0.05	1.42	2.73	6.62	-1.48
440650	ACE 미국달러단기채권액티브	239.3	1,643.3	0.30	1.40	2.79	4.81	9.76
329750	TIGER 미국달러단기채권액티브	4,537.9	4,458.2	0.30	1.39	2.74	4.82	7.79
0046A0	TIGER 미국초단기(3개월이하)국채	1,129.0	4,576.9	0.090	1.39	2.34	3.47	-
308620	KODEX 미국10년국채선물	964.6	1,667.3	0.09	1.37	2.05	5.48	7.19
437070	KODEX 아시아달러채권ESG플러스액티브	648.7	43.1	0.18	1.36	2.63	5.12	10.13
468370	KODEX iShares미국인플레이션국채액티브	131.4	664.3	0.10	1.34	2.25	5.05	6.88
332610	PLUS 미국단기회사채(AAA~A)	306.6	269.2	0.32	1.34	2.51	3.96	7.74
437350	RISE 미국단기투자등급회사채액티브	251.3	506.1	0.10	1.33	2.70	5.46	11.25
305080	TIGER 미국채10년선물	2,098.8	2,422.6	0.250	1.33	2.33	5.53	7.68
332620	PLUS 미국장기우량회사채	330.0	262.8	0.32	1.32	2.75	7.13	4.22
468380	KODEX iShares미국하이일드액티브	884.7	2,810.3	0.15	1.01	1.82	3.71	5.18
468630	KODEX iShares미국투자등급회사채액티브	246.4	1,795.8	0.10	0.86	2.28	5.70	5.18
481060	KODEX 미국30년국채타겟커버드콜(합성 H)	8,678.5	18,168.7	0.25	0.35	-0.12	-0.40	-14.48

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2025.10.6~10 기준
자료: KRX, 하나증권

주간 추천 글로벌 ETF 리스트

Investment Point: 미중 갈등은 협상력 위한 힘겨루기. ASML, TSMC 실적 통한 분위기 점검. SMH와 SHLD, AIQ, ARTY, URA 등 활용

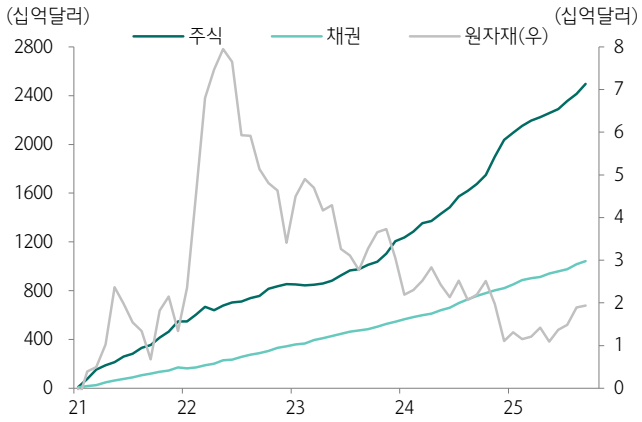
- 기업 실적시즌 시작. 펀더멘털 상황을 점검해 볼 수 있는 주요 IB들의 실적도 중요하겠지만, AI 버블론이 확산되어 있는 시기인 만큼 전체 시장 대응의 관점에서는 ASML과 TSMC에 대한 관심이 더 커질 수 밖에 없는 타이밍. AI 인프라 투자 속도를 선행적으로 살펴볼 수 있는 ASML의 실적과 AI Chip 관련 수요를 가늠할 수 있는 TSMC의 실적이 시장 전반의 분위기에 큰 영향을 미칠 수 있기 때문
- 조정의 빌미를 제공했던 미중 무역갈등 이슈는 APEC에서의 정상회담을 앞두고 각자 협상력을 높이기 위한 행보의 가능성. 물론 향후 정책 기조에 녹여 넣을 여지가 충분한 방향성이지만, 당장은 트럼프 대통령의 1기, 2기 정부를 통틀어 나타났던 패턴들과 주말 사이에 추가된 트럼프 대통령과 밴스 부통령의 발언 내용들을 종합적으로 참고할 필요. 일단 추가 대응의 중단 시그널은 확인했다는 판단
- 셧다운 여파로 금주에 발표될 예정이었던 물가와 소비 관련 경제지표들은 확인되지 못할 전망. CPI만 24일(금)에 발표될 것으로 알려져 있는 상황. 블랙아웃 기간을 앞두고 진행되는 파월의장과 연준 이사진, 지역연은 총재들의 발언 내용과 베이지북이 통화정책 전망(당장 증시 영향력은 제한되겠으나)의 우선순위에서 반영될 것. 유동성과 추세, 실적 모멘텀을 고려하여 여전히 기술주 중심 ETF 포트폴리오의 프레임이 유지되어야 한다는 생각. SMH와 SHLD, AIQ, ARTY, URA는 중장기 시각에서 활용 가능한 종목군

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
주식형	AIQ (Artificial Intelligence & Technology ETF)	글로벌 AI 기술 관련 기업	• AIQ는 AI 관련 소프트웨어, 하드웨어 기업 등 AI 생태계 전반의 기업들로 포트폴리오를 구성하는 Global X의 AI 테마 ETF. 다른 AI 테마 ETF들 대비 AI 본연의 기술을 영위하는 기업들에 대한 익스포져가 높은 종목 • 하이퍼스케일러 기업들 중심의 투자 모멘텀 지속 영역. 규모의 경제에 의한 경쟁력과 시장점유율이 높은 상관 관계를 보이고 있어 여전히 성장 기대 유효한 영역	2025년 9월 19일	49.14 48.93	-0.43% -2.15%
주식형	SIL (Global X Silver Miners ETF)	미국 은 광산 기업	• 은 채굴, 생산, 탐사 및 개발에서 수익을 얻는 기업들에 투자하는 ETF • 은(Silver)은 인플레이션, 금융 환경, 달러 약세 등의 경제 변수들과 전자기기, 태양광, 배터리, 의료 기기 등 다양한 산업에 활용되는 소재. 금 가격과의 동행성 고려시, 기존 상단을 벗어나 있는 금/은 비율의 레벨을 활용해 볼 수 있는 상황	2025년 8월 29일	58.10 70.80	21.86% 17.61%
주식형	FTLS (First Trust Long/Short Equity ETF)	롱숏전략	• FTLS는 펀더멘털을 기준으로 Long/Short Position을 구축. 펀더멘털 매력 높은 기업을 매수, 낮은 기업을 매도하는 구조 • EQR(Earnings Quality Rank) 모델을 활용하여 편입 종목을 선정에 재무 건전성, 수익 안정성, 회계 투명성 등의 기준을 반영. 변동성 국면에서 방어 성향 부각	2025년 8월 1일	66.16 67.94	2.69% -3.07%
주식형	URA (Global X Uranium ETF)	미국 우라늄 주식	• 글로벌 우라늄 생산 기업을 시가총액 가중치에 따라 편입하는 ETF • AI 산업 성장에 따른 전력 소모 증가, 탄소중립 압박, 지정학적 리스크 등 에너지 수급 불확실성이 지속되는 가운데, 비용 대비 효율이 높은 원전 수요가 재개되고 있는 상황. SMR(소형모듈 원자로)을 중심으로 원전 테마의 주가 모멘텀 기대 유효	2025년 5월 23일	31.83 51.87	62.96% 50.37%
주식형	SHLD (Global X Defense Tech ETF)	미국 방산 기술 주식	• 전통 방산기업들과 더불어 AI, 증강현실/가상현실, 사물인터넷, 사이버 보안, 연료시스템 등 첨단 군사 기술에 중점을 둔 기업들로 포트폴리오를 구성 • 각국 정부들이 국방 예산을 증액하는 과정에서 수혜 전망. 미 국방부의 사이버보안 및 디지털 전환 정책에 힘입어 견조한 수급 모멘텀 기대	2025년 4월 25일	50.62 68.05	34.43% 7.57%
주식형	HACK (Amplify Cybersecurity ETF)	미국 사이버 보안주	• 미국에 상장된 사이버 보안 테마 ETF. 사이버보안 하드웨어, 소프트웨어 및 서비스 제공 기업을 편입. 대형주가 4분의 3 이상, 미국 기업이 90% 이상 비중을 차지 • 사이버 보안 산업은 AI의 발전과 함께 급속도로 성장. 사이버보안 시장 규모는 2030년 이후 5천억 달러를 상회할 것으로 예상	2025년 4월 4일	64.68 86.17	33.23% 13.12%
주식형	QGRO (American Century US Quality Growth)	미국 퀄리티 성장 주식	• 성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성된 ETF • 경제 연착륙 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가. 펀더멘털 퀄리티에 대한 해석이 변화하며 시장 변동성이 확대될 경우, 견고한 주가 흐름을 유지하며 상대 우위 보여줄 전망	2024년 1월 5일	73.83 111.17	50.58% 13.94%
채권형	VCIT (Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF)	미국 중기 회사채	• 5년~10년 만기의 투자등급 회사채로 구성된 중기 회사채 ETF • 연준의 통화정책 전환 임박. 연내 금리인하 폭에 대한 고민이 채권시장의 일시적인 변동성 확대 흐름으로 연결될 가능성 존재하나, 연착륙 기대 동반되며 회사채 스프레드 지지 전망	2024년 8월 30일	82.74 83.94	1.45% -18.24%

주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국 주식은 D-1일, 중국/일본 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 종가기준 -10%선 적용
주2) 기준가 및 종가 통화: 미국(USD)
주3) 상대수익률은 벤치마크(BM)지수 대비 수익률을 의미. 주식형 BM은 MSCI AC World Index, 채권형 BM은 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index TR, 리츠 BM은 Bloomberg REIT Index, 대체투자 BM은 S&P GSCI Index 적용

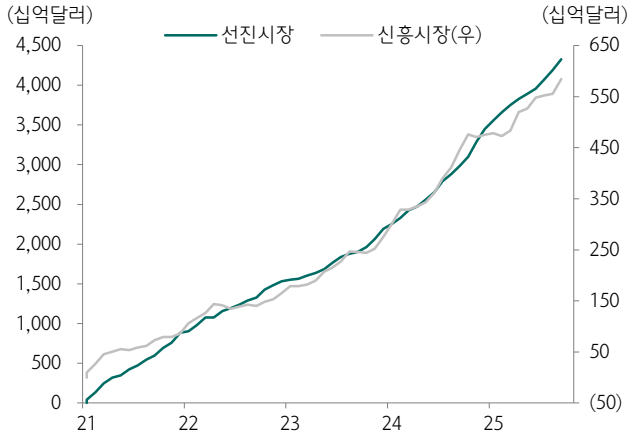
미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 미국 ETF 시장의 누적 자금 순유출입 추이



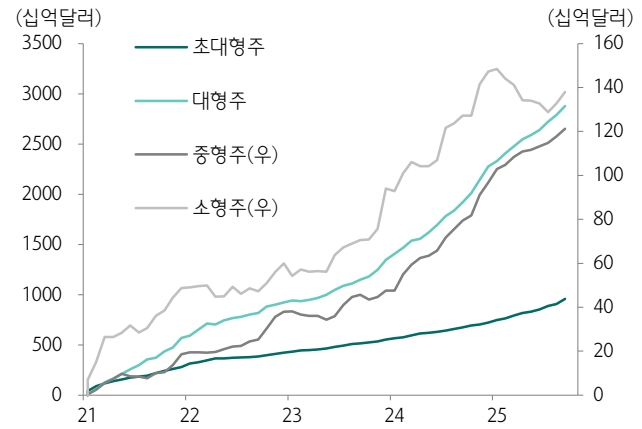
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



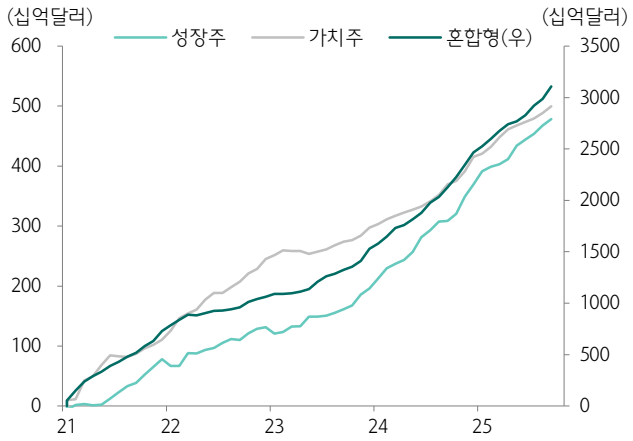
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



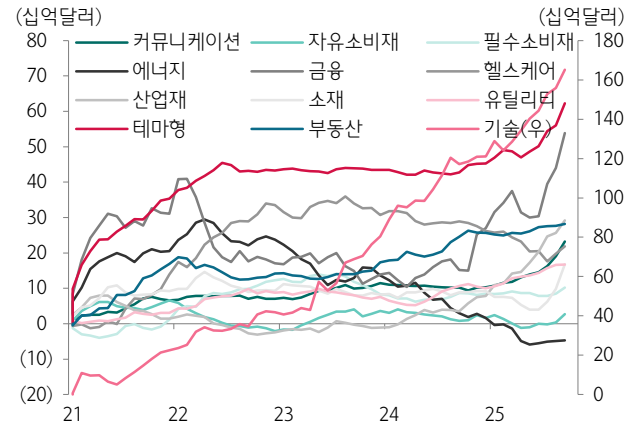
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



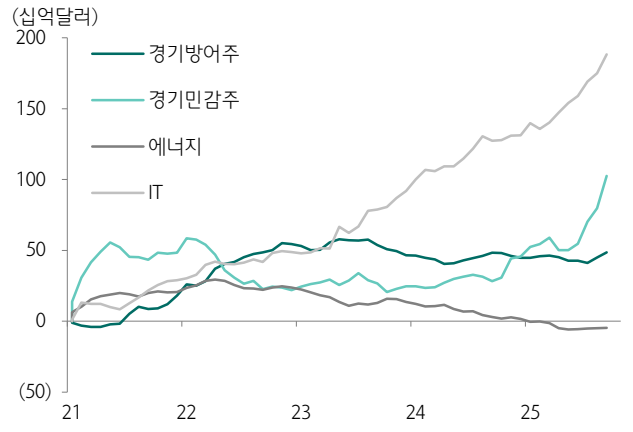
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



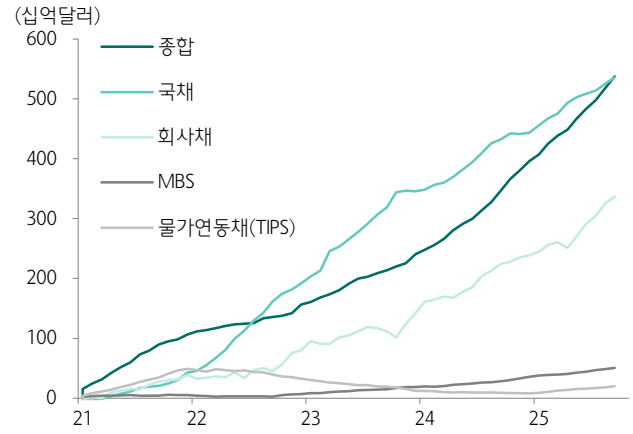
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



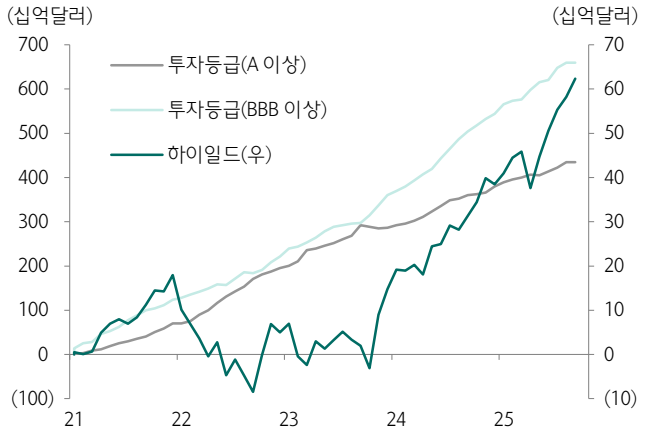
주: 경기방어주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



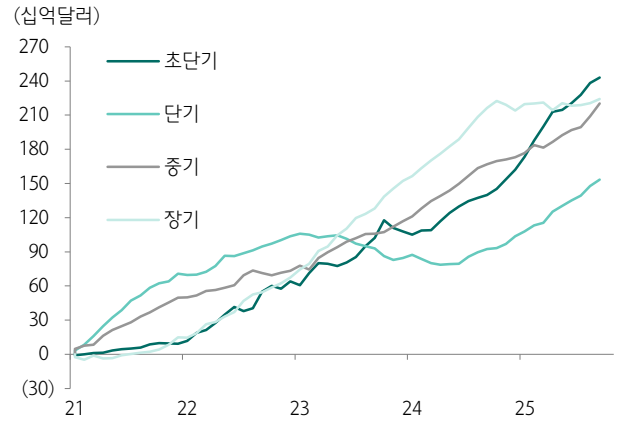
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



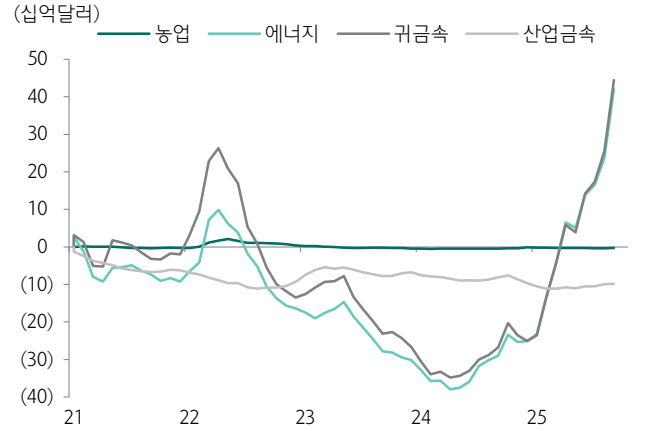
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



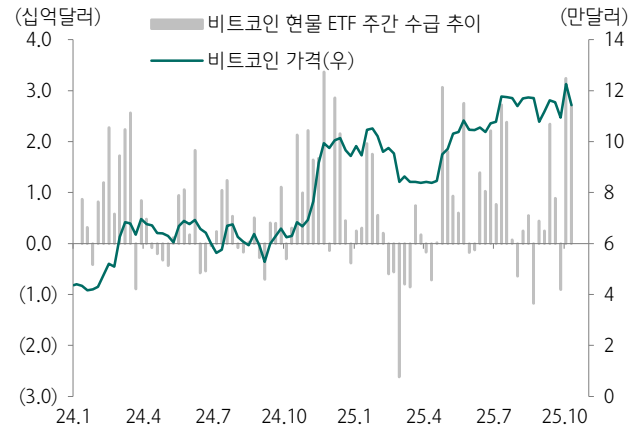
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



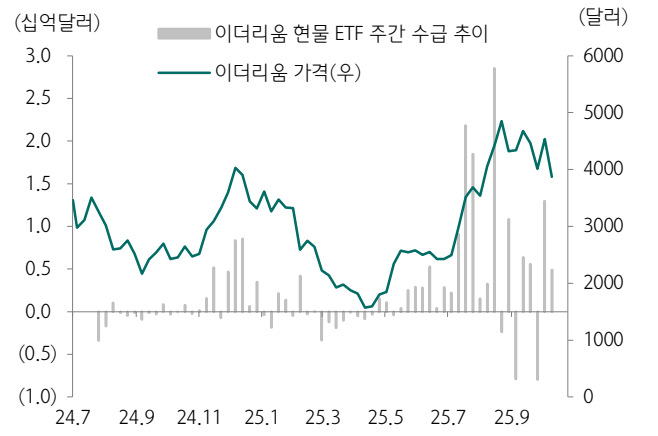
자료: Bloomberg, 하나증권

비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



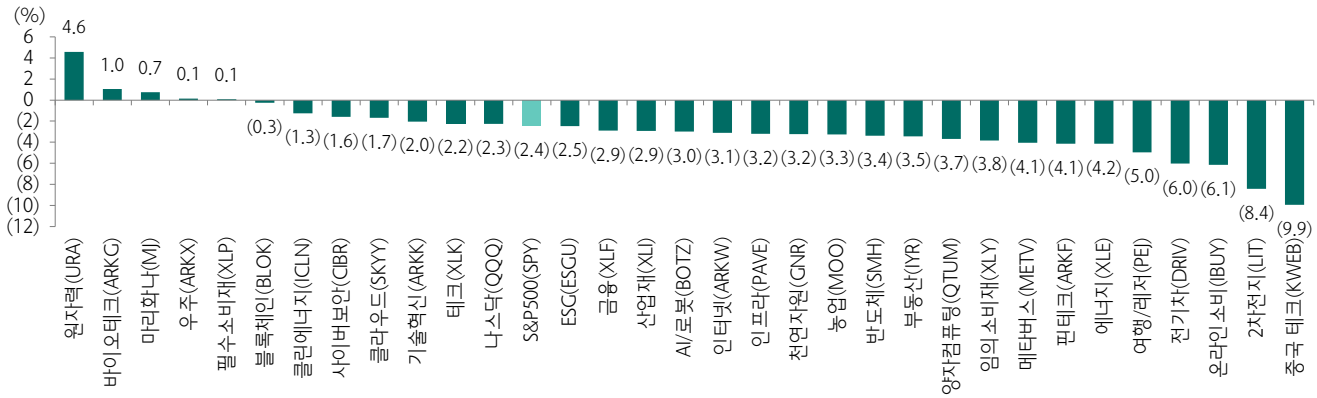
자료: Bloomberg, 하나증권

이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2025.10.6~10 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

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 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.