2025. 12. 8

ETP Weekly Insight

코스닥으로 몰리는 자금

리서치센터 리포트 바로가기

▶ **리서치센터 ETP전략팀**
2025년 12월 둘째 주

전 균 팀장, 수석연구위원 | gyun.jun@samsung.com
임은혜 수석연구위원 | e0124.lim@samsung.com
한수진 선임연구원 | su.jin.han@samsung.com

ETF시장 Focus

- 코스닥, 정책모멘텀 작용: 12월 금리 불확실성이 완화되며 우호적 투자 환경 조성되었으며 정부의 코스닥 활성화 정책 기대감↑
- SSgA, 5개의 섹터 ETF 액면분할: XLK(기술), XLY(경기소비재), XLE(에너지), XLU(유틸리티), XLB(소재)에 대해 2:1 액면분할 시행 → 단가가 낮아지며, 유동성이 증가한 영향으로 주간 순매수액 급증
- 골드만삭스, 글로벌 액티브 ETF 시장 참여 확대: 골드만삭스는 버퍼형 ETF를 주력으로 하는 Innovator 인수 발표를 통해 글로벌 액티브 ETF 시장 상위 10위 운용사로 도약

1. ETP 시장 주요 뉴스

	News	참고
비트코인 ETF	**IBIT, VOO 일평균 거래량 추월** - 비트코인 가격이 회복되자 IBIT의 12월 2일 일평균거래량이 37억 달러를 기록 - 반면, S&P 500 추종 ETF인 VOO는 같은 날 33억 달러 기록하며, 비트코인 ETF가 S&P 500 ETF 거래량을 추월	
	뱅가드, 비트코인 ETF 판매 시작 - 블랙록에 이은 세계 2위 규모의 자산운용사 뱅가드는 가상자산에 보수적인 기조를 유지해왔으나, 가상자산 추종(비트코인, 이더리움, 리플, 솔라나 등) ETF 및 뮤추얼펀드 판매 시작 - 이는 개인 및 기관 투자자 수요가 늘어난 결과 - 하지만, 자체 가상자산 추종 펀드 및 밈코인 연계 펀드 출시 계획은 아직 없는 것으로 발표	
레버리지 ETF	**미국 SEC, 5배 레버리지 ETF 출시 불허** - 9개 자산운용사가 지난 10월 상장 신청한 3배, 5배 레버리지 ETF 출시가 불발 - 주가 20% 하락 시 청산의 위험이 높기 때문 - SEC는 기초지수나 기초증권에 대해 200% 를 초과하는 레버리지 ETF 등록에 우려를 표함	
액티브 ETF	**골드만삭스, Innovator 인수** - 골드만삭스는 글로벌 액티브 ETF 시장 상위 운용사인 Innovator를 인수하기로 발표 - Innovator의 주력 상품, Defined Outcome ETF 시장은 연평균 66%씩 성장하며 액티브 ETF 시장 성장에 기여 - 인수 이후, 골드만삭스는 글로벌 액티브 ETF 상위 10위 운용사로 진입	
밸류업 ETF	**밸류업 ETF, AUM 1조원 달성** - 11월 말 기준, 코리아밸류업 ETF 상품을 거래하는 외국인 비중이 확대되며 13개의 ETF 합산 AUM 약 1조원 달성 - 작년 11월 최초 설정 당시 약 5천억원 보다 127% 가량 증가한 수치 - 외국인의 거래대금 비중도 최초 출시 당시 8%에서 지난달 말 25%로 증가	

[ETFun] 불확실성 확대, 다시 보는 초단기 파킹형 ETF (2025. 12. 2)

- 미국 초단기 채권 바스켓에 투자하는 초단기 국채 및 채권형 ETF는 금리 불확실성 시기나 시장 변동성이 높아지는 국면에서 대체로 선호되는 ETF입니다.

- 올해도 AI를 필두로 기술주의 랠리가 이어졌지만, 이 와중에도 초단기 채권형 ETF로의 자금 유입과 인기는 지속되었습니다. 예컨대, 글로벌 2대 ETF 운용사 중 하나인 뱅가드가 올해 2월 초단기 국채 ETF(VBIL, VGUS)를 출시한 바 있는데, 이미 지금까지 두 펀드로 48억 달러의 대규모 자금이 유입되기도 했습니다.

- 달러를 가지고 있는 투자자가 고려할 수 있는 초단기 채권 ETF는 대표적으로 다음과 같은 종목이 있습니다. 간단한 설명과 투자 전략을 말씀드리겠습니다.

  1) 3개월 미만의 T-bill 포트폴리오: SGOV(iShares 0-3Month Treasury Bond ETF), BIL(SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill), 월 분배금 지급

  2) 초단기 회사채 액티브: JPST(JPMorgan Ultra-Short Income ETF), 월 분배금 지급

  3) 박스 스프레드 옵션 전략으로 파킹형 국채 투자 포지션 구현: BOXX(Alpha Architect 1-3 Month Box ETF), 분배금 없음(분배금 재투자하는 구조와 유사)

- 성과 차이를 보겠습니다. 위에 언급된 4가지 ETF 모두 초단기 채권을 추종한다는 측면에서 크게 수익률 차이는 없지만 대체적으로 **JPST>SGOV>BIL=BOXX**라고 표현할 수 있습니다. 이유는 JPST는 회사채를 담기 때문에 리스크 프리미엄이 더 높기 때문이고, SGOV는 BIL과 BOXX 비해 펀드 수수료가 낮기 때문입니다(아주 미세한 차이. SGOV의 운용보수는 0.09%이고 BIL은 0.14%).

- 다만 어떤 종목에 투자하느냐는 투자자에 따라 좀 다를 수 있습니다.

- 운용 보수에 민감하고 가장 큰 규모에 안전 투자를 원하는 투자자라면 SGOV가 적절합니다.

- 안전자산에 투자하지만 일반 국채(예금)보다 조금 더 수익을 추구하겠다고 하면 JPST가 적절합니다. JPST는 회사채 액티브이므로 JP모건의 운용 능력에 좀 더 기대어 투자하는 형태입니다. (실제로 2025년 연초 이후 현재까지 JPST의 총수익률은 4.57%, 나머지 언급된 ETF는 3.8~3.9% 수준)

- 그런데 세금이 이슈가 되는 투자자의 경우, 예컨대 금융소득종합과세 대상자가 되는 경우에는 분배금을 지급하지 않는 BOXX가 가장 유리합니다. BOXX는 분배금 지급없이 재투자하는 형태로 수익을 계산하므로 배당소득세는 없고 매매차익에 대한 양도소득세를 부과하기 때문입니다.

- 따라서 투자자의 보유한 현금 규모, 포트폴리오, 투자 목적에 따라 파킹형 채권 ETF 투자를 활용해 보시기 바랍니다.

[ETFun] 스트레티지 2배 ETF의 슬픔 (2025. 12. 3)

- 어제는 다행히 반등했지만, 최근 비트코인 급락으로 스트레티지 주가 급락이 이어졌습니다. ETF 시장에서는 스트레티지 주가 하락으로 스트레티지 2배 레버리지 큰 하락이 문제가 되었습니다.

- 대표적으로 MSTX(Defiance Daily Target 2X Long MSTR)과, MSTU(T-Rex 2X Long MSTR Daily Target)가 스트레티지가 있습니다. 두 종목 모두 스트레티지 일일 주가의 2배를 추종하는 ETF이며, 올해 고점에서 -88% 하락했습니다.

- 따라서 MSTU의 주당 가격은 1달러대에 진입했습니다. 과거 레버리지나 인버스 ETF가 기초자산의 급격한 하락이나 상승으로 인해 가격이 하락할 경우 운용사는 몇 가지 조치가 있었습니다.

- ETF가 통상 5달러 미만의 동전주에 진입하는 경우, 10주를 1주로 혹은 5주를 1주로 합병하는 액면병합을 진행합니다. 이 경우는 상당히 많았습니다.

- 예컨대, 나스닥 3배 인버스 ETF인 SQQQ의 경우 지난 5년간 약 4번의 액면병합이 있었습니다. 이 경우 자산가치의 변화는 없고, 운용사 입장에서는 악재라기보다 상장을 유지하기 위한 기술적 조치로 해석됩니다. 그러나, 지속적인 액면병합은 해당 ETF 투자 성과가 -100%에 수렴할 정도로 형편없었다는 것을 의미합니다.

- 두 번째로는 아주 드물지만 성과도 부진하고 거래량도 하락할 경우 자진 상장폐지를 하기도 합니다. 그러나, 스트레티지 2배 레버리지의 경우 변동성이 높고 거래량이 상당한 종목이기 때문에 현 시점에서 이러한 이유로의 상장 폐지의 가능성은 낮습니다. 이미 전일 급등으로 일평균 거래량이 40만주를 넘어섰습니다.

- 세 번째로는 2배 레버리지에는 잘 일어나지는 않지만 기초자산의 장중 하락폭이 아주 큰 경우(이론적으로 50% 이상) 장중 2배 레버리지 ETF의 NAV가 0을 하회하며 강제 청산되는 경우도 있습니다. 3배 레버리지나 인버스의 경우 아주 드물게 과거 사례가 있었습니다.

- 스트레티지와 비트코인이 전일 반등함에 따라 진입시점으로 보고 2배 레버리지를 통해 전술적 포지션을 추구하려는 투자자들이 많습니다. 단기 반등이 나온다면 2배 레버리지는 긍정적인 전략이 될 수 있겠으나, 변동성 위험에 대한 우려가 높은 투자자들은 언제나 2배 레버리지보다는 본주로의 투자가 적합합니다.

2. 주요 ETF 성과

2.1. 수익률 상위/하위 ETF 성과

미국

- 원자력, AI 산업 불확실성 완화로 데이터센터향 투자 지속 기대감 확대되었으며, 젠슨황의 발언으로 AI 전력 솟티지의 대안으로 꼽힘
- 천연가스, 12월 중순 미 동부 지역의 저온 예보로 난방 수요 상승이 예상되는 상황
- 귀금속, 차익실현 매물 출회 및 위험 선호 심리가 회복되며 상대적으로 안전 자산에 대한 선호 심리는 약세 전환

국내

- 자동차, 현대차를 중심으로 관세 불확실성 완화 및 AI 기업 전환이 본격화될 것이라는 기대감이 작용
- 양자컴퓨팅, 美 행정부가 핵심 사업으로 지정 → 양자컴퓨팅 기업에 자금 지원 차원에서 정부가 일부 지분을 인수하는 방안 논의
- 바이오, 펩트론을 중심으로 일라이 릴리와의 공동연구 계약 관련 기술 평가 지연 가능성이 커지며, 섹터 전반의 투자 심리 위축

미국 상장 ETF 주간 수익률 상위 Top 10

Code	ETF	자산	1W	1M	YTD
MRNY	YieldMax MRNA Option Income Strategy ETF	Equity	9.3	7.7	-36.8
URA	Global X Uranium ETF	Equity	8.4	0.2	78.9
URNJ	Sprott Junior Uranium Miners ETF	Equity	8.4	6.3	48.1
UNG	United States Natural Gas	Commodity	7.6	17.3	-2.6
URNM	Sprott Uranium Miners ETF	Equity	7.0	5.3	45.4
PLTY	YieldMax PLTR Option Income Strategy ETF	Equity	6.3	1.2	84.1
NLR	VanEck Uranium & Nuclear ETF	Equity	6.2	-1.2	66.2
ARKX	ARK Space & Defense Innovation ETF	Equity	6.1	-0.7	45.5
HOOY	YieldMax HOOD Option Income Strategy ETF *	Equity	6.1	-1.2	97.6
ARKK	ARK Innovation ETF	Equity	5.6	1.4	44.3

참고: 순자산 총액 50억원 이상 및 20일 평균 거래대금 10억원 이상 종목 대상
2025년 12월 5일, Total Return 기준; 레버리지/인버스 제외
; * 연내 상장 종목은 상장 이후 수익률
자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 상장 ETF 주간 수익률 하위 Bottom 10

Code	ETF	자산	1W	1M	YTD
CRSH	YieldMax Short TSLA Option Inc Strgy ETF	Equity	-5.1	-4.7	-4.7
EWZS	iShares MSCI Brazil Small-Cap ETF	Equity	-4.5	-2.1	-2.1
WGMI	CoinShares Bitcoin Mining ETF	Equity	-3.7	-17.4	-17.4
IYK	iShares US Consumer Staples ETF	Equity	-3.0	-0.6	-0.6
SLVP	iShares MSCI Global Silver&Mtls Mnrs ETF	Equity	-2.7	19.8	19.8
UTES	Virtus Reaves Utilities ETF	Equity	-2.7	-4.5	-4.5
FXU	First Trust Utilities AlphaDEX® ETF	Equity	-2.6	-2.9	-2.9
EWZ	iShares MSCI Brazil ETF	Equity	-2.6	0.7	0.7
SIL	Global X Silver Miners ETF	Equity	-2.6	17.4	17.4
SLVR	Sprott Silver Mnrs & Physical Silver ETF	Equity	-2.5	25.3	25.3

참고: 순자산 총액 50억원 이상 및 20일 평균 거래대금 10억원 이상 종목 대상
2025년 12월 5일, Total Return 기준; 레버리지/인버스 제외
자료: Bloomberg, 삼성증권

국내 상장 ETF 주간 수익률 상위 Top 10

Code	ETF	유형	1W	1M	YTD
A466930	SOL 자동차TOP3플러스	주식	13.8	17.1	52.9
A0131V0	1Q 미국우주항공테크 *	주식	12.5	0.0	13.6
A138540	TIGER 현대차그룹+펀더멘털	주식	12.0	12.6	69.3
A091180	KODEX 자동차	주식	11.7	21.3	47.1
A0098F0	KODEX K원자력SMR *	주식	10.9	10.7	19.1
A0118Z0	ACE 미국AI테크핵심산업액티브 *	주식	10.1	1.0	-6.0
A0118S0	SOL 미국넥스트테크TOP10액티브 *	주식	9.6	-2.6	-10.9
A0023A0	SOL 미국양자컴퓨팅TOP10 *	주식	9.6	3.6	219.1
A0035T0	PLUS 글로벌휴머노이드로봇액티브 *	주식	9.3	9.1	80.4
A0091P0	TIGER 코리아원자력 *	주식	8.5	6.4	19.6

참고: 순자산 총액 50억원 이상 및 20일 평균 거래대금 10억원 이상 종목 대상
2025년 12월 5일, Total Return 기준; * 연내 상장 종목은 상장 이후 수익률
자료: FnGuide, 삼성증권

국내 상장 ETF 주간 수익률 하위 Bottom 10

Code	ETF	유형	1W	1M	YTD
A261070	TIGER 코스닥150바이오테크	주식	-5.1	5.0	44.6
A476070	KODEX 글로벌비만치료제TOP2 Plus	주식	-4.1	9.9	8.9
A228790	TIGER 화장품	주식	-3.6	-8.7	26.9
A463050	TIMEFOLIO K바이오액티브	주식	-3.3	14.6	68.5
A228810	TIGER 미디어컨텐츠	주식	-3.3	-12.0	7.4
A0000Z0	RISE 바이오TOP10액티브 *	주식	-3.1	5.1	52.9
A0008T0	SOL 화장품TOP3플러스 *	주식	-3.0	-7.6	18.4
A453640	KODEX 미국S&P500헬스케어	주식	-3.0	8.1	13.0
A364970	TIGER 바이오TOP10	주식	-2.9	-0.2	18.6
A471990	KODEX AI반도체핵심장비	주식	-2.8	8.2	91.3

참고: 순자산 총액 50억원 이상 및 20일 평균 거래대금 10억원 이상 종목 대상
2025년 12월 5일, Total Return 기준; * 연내 상장 종목은 상장 이후 수익률
자료: FnGuide, 삼성증권

2.2 주요 자산별 ETF 성과

주요 ETF 수익률 - 지역별

분류	분류	분류	분류	Code	ETF명	1W	1M	YTD
주식	지역별	아메리카	미국	DIA	SPDR® Dow Jones Industrial Avrg ETF Tr	1.42	2.29	14.33
			미국	SPY	SPDR® S&P 500® ETF	0.80	2.19	18.02
			미국	QQQ	Invesco QQQ Trust	1.35	2.58	22.80
			미국	ITOT	iShares Core S&P Total US Stock Mkt ETF	0.94	2.24	17.48
			브라질	EWZ	iShares MSCI Brazil ETF	-2.60	0.71	47.14
			아르헨티나	ARGT	Global X MSCI Argentina ETF	-1.27	1.76	10.47
			캐나다	EWC	iShares MSCI Canada ETF	2.13	6.37	33.12
			멕시코	EWW	iShares MSCI Mexico ETF	0.32	1.27	49.35
		유럽	유럽	VGK	Vanguard FTSE Europe ETF	1.11	2.55	32.02
			독일	DAX	Global X DAX Germany ETF	2.24	1.79	35.28
			프랑스	EWQ	iShares MSCI France ETF	0.47	1.92	27.17
			이탈리아	EWI	iShares MSCI Italy ETF	0.61	1.51	49.85
			스페인	EWP	iShares MSCI Spain ETF	1.40	3.50	70.28
			네덜란드	EWN	iShares MSCI Netherlands ETF	0.39	1.40	33.36
			스위스	EWL	iShares MSCI Switzerland ETF	1.06	4.11	28.66
			그리스	GREK	Global X MSCI Greece ETF	0.26	6.58	73.91
			영국	EWU	iShares MSCI United Kingdom ETF	0.68	0.82	30.10
			벨기에	EWK	iShares MSCI Belgium ETF	0.83	2.74	34.81
			덴마크	EDEN	iShares MSCI Denmark ETF	1.36	5.06	6.83
			아일랜드	EIRL	iShares MSCI Ireland ETF	-1.05	6.06	25.63
			핀란드	EFNL	iShares MSCI Finland ETF	1.48	1.79	47.52
			스웨덴	EWD	iShares MSCI Sweden ETF	1.66	2.39	32.49
			오스트리아	EWO	iShares MSCI Austria ETF	1.48	7.19	64.72
			노르웨이	ENOR	iShares MSCI Norway ETF	1.49	1.70	26.91
			폴란드	EPOL	iShares MSCI Poland ETF	-1.36	-1.18	63.03
		아시아 퍼시픽	일본	EWJ	iShares MSCI Japan ETF	1.42	0.49	25.75
			중국	MCHI	iShares MSCI China ETF	0.00	-1.49	35.02
			중국	CNXT	VanEck ChiNext ETF	1.23	-1.46	54.37
			중국	KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	-1.05	-3.54	28.56
			호주	EWA	iShares MSCI Australia ETF	2.37	-0.38	12.08
			인도	INDA	iShares MSCI India ETF	-0.66	0.41	2.53
			인도네시아	EIDO	iShares MSCI Indonesia ETF	0.16	1.57	4.58
			대만	EWT	iShares MSCI Taiwan ETF	1.90	1.15	26.26
			싱가포르	EWS	iShares MSCI Singapore ETF	-0.61	-2.11	29.62
			한국	EWY	iShares MSCI South Korea ETF	4.06	2.72	85.30
			싱가포르	EWS	iShares MSCI Singapore ETF	-0.61	-2.11	29.62
			베트남	VNM	VanEck Vietnam ETF	1.47	10.49	62.46
		중동/아프리카	이스라엘	EIS	iShares MSCI Israel ETF	3.37	4.54	40.36
			사우디아라비아	KSA	iShares MSCI Saudi Arabia ETF	0.38	-5.30	-7.37
			남아프리카	EZA	iShares MSCI South Africa ETF	0.64	5.67	63.88
			UAE	UAE	iShares MSCI UAE ETF	3.93	-1.08	20.73
			터키	TUR	iShares MSCI Turkey ETF	-0.56	-0.06	-4.20

참고: 2025년 12월 5일 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

주요 ETF 수익률 - 미국 시장 주요 주식

분류	분류	분류	분류	Code	ETF명	1W	1M	YTD
주식	미국	대표 지수	S&P500	SPY	SPDR® S&P 500® ETF	0.80	2.19	18.02
			나스닥100	QQQ	Invesco QQQ Trust	1.35	2.58	22.80
		업종	경기소비재	XLY	The Consumer Discret Sel SectSPDR® ETF	1.21	1.53	7.43
			필수소비재	XLP	The Consumer Staples Sel SectSPDR® ETF	-1.05	2.28	1.72
			에너지	XLE	The Energy Select Sector SPDR® ETF	0.57	2.57	9.87
			금융	XLF	The Financial Select Sector SPDR® ETF	1.49	1.71	12.21
			헬스케어	XLV	The Health Care Select Sector SPDR® ETF	-1.31	4.87	12.88
			산업재	XLI	The Industrial Select Sector SPDR® ETF	2.07	0.82	18.51
			소재	XLB	The Materials Select Sector SPDR® ETF	-1.12	2.75	6.33
			부동산	XLRE	The Real Estate Select Sector SPDR®	-0.24	-0.68	3.11
			기술	XLK	The Technology Select Sector SPDR® ETF	2.39	1.75	26.68
			통신	XLC	The Comm Svcs Sel Sect SPDR® ETF	1.99	4.48	22.06
			유틸리티	XLU	The Utilities Select Sector SPDR® ETF	-2.16	-3.45	16.79
		세부 업종	금속/철강	XME	SPDR® S&P Metals and Mining ETF	4.10	6.61	76.40
			금 광업	GDX	VanEck Gold Miners ETF	-2.16	11.69	138.96
			MLP	AMLP	Alerian MLP ETF	0.57	3.85	7.96
			주택건설	ITB	iShares US Home Construction ETF	-0.90	4.08	0.87
			오일서비스	OIH	VanEck Oil Services ETF	4.50	7.29	12.89
			지역은행	KRE	SPDR® S&P Regional Banking ETF	1.63	6.08	9.34
			유통	XRT	SPDR® S&P Retail ETF	1.88	7.92	9.03
			농업	MOO	VanEck Agribusiness ETF	-0.19	3.81	13.31
			인터넷	FDN	First Trust Dow Jones Internet ETF	1.34	0.19	12.27
			바이오테크	IBB	iShares Biotechnology ETF	0.62	8.52	29.65
			반도체	SMH	VanEck Semiconductor ETF	3.25	4.68	50.48
			에너지E&P	XOP	SPDR® S&P Oil & Gas Explor & Prodtn ETF	1.19	5.57	5.17
			클린에너지	PBW	Invesco WilderHill Clean Energy ETF	3.92	0.66	61.24
			보험	KIE	SPDR® S&P Insurance ETF	-1.44	0.19	5.01
			수력발전	PHO	Invesco Water Resources ETF	-0.12	-0.19	9.82
			소프트웨어	IGV	iShares Expanded Tech-Software Sect ETF	5.18	-0.02	9.33
			태양광	TAN	Invesco Solar ETF	0.10	-5.36	43.99
			운송	JETS	US Global Jets ETF	4.69	8.68	8.21
		스타일	모멘텀	MTUM	iShares MSCI USA Momentum Factor ETF	2.08	1.86	23.03
			고배당	VYM	Vanguard High Dividend Yield ETF	0.85	3.52	16.02
			저변동	USMV	iShares MSCI USA Min Vol Factor ETF	0.02	1.71	7.69
		퀄리티	BuyBack	PKW	Invesco BuyBack Achievers ETF	0.59	2.75	16.63
			스핀오프	CSD	Invesco S&P Spin-Off ETF	3.35	4.31	22.82
			헷지펀드	GURU	Global X Guru™ ETF	1.45	4.11	27.65
			퀄리티	QUAL	iShares MSCI USA Quality Factor ETF	1.06	3.39	12.95
			IPO	IPO	Renaissance IPO ETF	3.21	2.37	9.93
		사이즈vs가치	대형주 밸류	IVE	iShares S&P 500 Value ETF	0.31	1.95	12.43
			중형주 밸류	IJJ	iShares S&P Mid-Cap 400 Value ETF	0.59	3.08	7.19
			소형주 밸류	IWN	iShares Russell 2000 Value ETF	1.51	4.54	13.33
			대형주	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	0.80	2.19	18.15
			중형주	IJH	iShares Core S&P Mid-Cap ETF	0.88	2.48	7.77
			소형주	IWM	iShares Russell 2000 ETF	2.10	3.79	14.38
			대형주 성장	IVW	iShares S&P 500 Growth ETF	1.24	2.44	23.04
			중형주 성장	IJK	iShares S&P Mid-Cap 400 Growth ETF	1.21	1.82	7.99
			소형주 성장	IWO	iShares Russell 2000 Growth ETF	2.75	3.15	15.49

참고: 2025년 12월 5일 기준 / Bloomberg, 삼성증권

주요 ETF 수익률 - 채권, 원자재, 암호화폐

분류	분류	분류	Code	ETF명	1W	1M	YTD
채권	미국 국채 듀레이션	0~1년	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	0.07	0.30	3.92
		1~3년	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	0.01	0.23	4.57
		3~7년	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	-0.12	0.14	6.69
		7~10년	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	-0.23	0.07	8.03
		10~20년	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	-0.51	-0.69	6.57
		20년 이상	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-0.68	-1.21	5.04
		Laddered	GOVI	Invesco Equal Weight 0-30 Years Trs ETF	-0.36	-0.46	6.02
	미국 정부채	미국 국채	GOVT	iShares US Treasury Bond ETF	-0.15	-0.03	3.65
		미국 물가채	TIP	iShares TIPS Bond ETF	-0.05	-0.12	6.96
		미국 기관채	AGZ	iShares Agency Bond ETF	-0.10	0.00	5.62
		MBS	MBB	iShares MBS ETF	0.06	0.09	7.91
		Ginnie Mae	GNMA	iShares GNMA Bond ETF	0.02	0.22	7.69
		지방채	MUB	iShares National Muni Bond ETF	0.04	-0.02	3.31
		단기 지방채	SUB	iShares Short-Term National Muni Bd ETF	0.05	0.24	3.18
	미국 회사채	채권 종합	AGG	iShares Core US Aggregate Bond ETF	-0.03	0.16	7.00
		시니어론	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	0.29	0.72	6.15
		투자등급	LQD	iShares iBoxx $ Invmt Grade Corp Bd ETF	0.01	0.51	8.12
		하이일드	HYG	iShares iBoxx $ High Yield Corp Bd ETF	0.35	0.99	8.25
		전환사채	CWB	SPDR® Blmbg Convert Secs ETF	0.74	-1.14	18.28
		우선주	PFF	iShares Preferred&Income Securities ETF	0.72	0.12	4.34
		하이일드 변동	FLOT	iShares Floating Rate Bond ETF	0.07	0.43	4.58
		하이일드 단기	MINT	PIMCO Enhanced Short Maturity Active ETF	0.07	0.34	4.39
	미국외 채권	글로벌 국채	IGOV	iShares International Treasury Bond ETF	0.19	-0.21	9.42
		글로벌 채권 종합	BNDX	Vanguard Total International Bond ETF	-0.14	-0.39	2.93
		EM(달러)	EMB	iShares JP Morgan USD Em Mkts Bd ETF	0.32	0.71	13.46
		EM(local)	EMLC	VanEck JPMorgan EMLcl Ccy Bd ETF	0.31	1.09	17.25
원자재	에너지	WTI	USO	United States Oil	1.21	0.93	-4.80
		브렌트	BNO	United States Brent Oil	0.82	1.06	-1.74
		천연가스	UNG	United States Natural Gas	7.63	17.35	-2.62
		가솔린	UGA	United States Gasoline	-1.75	-1.85	5.06
	금속	은	SLV	iShares Silver Trust	0.82	20.56	101.10
		금	GLD	SPDR® Gold Shares	-0.85	4.92	59.60
		구리	CPER	United States Copper Index	3.28	8.74	32.55
		철강	SLX	VanEck Steel ETF	0.74	4.68	39.74
	농업	대두	SOYB	Teucrium Soybean Fund	-1.87	-0.52	7.22
		밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	-0.19	-1.19	-14.11
		옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	-0.32	0.48	-4.90
암호화폐		비트코인	IBIT	iShares Bitcoin Trust ETF	4.52	-13.91	-4.45
		이더리움	ETHA	iShares Ethereum Trust ETF	10.01	-12.75	-9.65

참고: 2025년 12월 5일 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

3. ETF flow

3.1 순매수 상위 ETF Top 10

- SSgA, 5개의 섹터 ETF에 대해 2:1 액면분할 시행 → 단가가 낮아지며, 유동성이 증가할 것으로 기대
- 미국 지수, 경기 지표가 12월 금리 인하 시나리오를 뒷받침하며 주식 시장의 불확실성 완화
- 국내 지수, 코스닥을 중심으로 정책 모멘텀이 작용하며 매수세 유입

주간 미국 상장 ETF 순매수 상위 Top 10 (글로벌 투자자)

	티커	종목명	순매수액 (USDm)
1	XLK	State Street Technology Select Sector SPDR ETF	94,360
2	XLE	State Street Energy Select Sector SPDR ETF	27,730
3	XLY	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF	23,809
4	XLU	State Street Utilities Select Sector SPDR ETF	21,643
5	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	18,076
6	XLB	State Street Materials Select Sector SPDR ETF	4,889
7	QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	4,187
8	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	2,746
9	SPYM	State Street SPDR Portfolio S&P 500 ETF	1,710
10	IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	1,250

참고: 2025년 12월 1일 ~ 12월 5일 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

주간 미국 상장 ETF 순매수 상위 Top 10 (국내 투자자)

	티커	종목명	순매수금액 (USDm)
1	SGOV	iSharesⓇ 0-3 Month Treasury Bond ETF	85
2	SOXS	Direxion Daily Semicondct Bear 3X ETF	52
3	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	50
4	BMNU	T-REX 2X Long BMNR Daily Target ETF	46
5	QQQM	Invesco NASDAQ 100 ETF	43
6	SPY	SPDRⓇ S&P 500Ⓡ ETF	41
7	QQQ	Invesco QQQ Trust	39
8	QLD	ProShares Ultra QQQ	23
9	IRE	Defiance Daily Target 2X Long IREN ETF	20
10	JEPQ	JPMorgan Nasdaq Equity Premium Inc ETF	20

참고: 2025년 12월 1일 ~ 12월 5일 기준
자료: 한국예탁결제원, 삼성증권

한국 상장 ETF 순매수 상위 Top10 (금액 기준)

Code	종목명	순매수 (백만원)	주간 등락률 (%)
A233740	KODEX 코스닥150레버리지	195,592	-1.72
A252670	KODEX 200선물인버스2X	154,820	-8.87
A360750	TIGER 미국S&P500	149,691	0.48
A379800	KODEX 미국S&P500	73,171	0.35
A229200	KODEX 코스닥150	63,151	-1.01
A498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	50,125	3.89
A379810	KODEX 미국나스닥100	47,154	1.39
A133690	TIGER 미국나스닥100	36,188	1.39
A441640	KODEX 미국배당커버드콜액티브	34,884	0.16
A114800	KODEX 인버스	33,781	-4.49

참고: 2025년 12월 1일 ~ 12월 5일 기준
자료: KRX, 삼성증권

한국 상장 ETF 순매수 상위 Top 10 (AUM대비 순매수액 비율)

Code	종목명	순매수 비율 (%)	주간 등락률 (%)
A0131V0	1Q 미국우주항공테크	31.52	12.5
A291630	KIWOOM 코스닥150선물레버리지	23.88	-1.5
A233740	KODEX 코스닥150레버리지	10.91	-1.7
A0127R0	RISE 미국AI클라우드인프라	10.89	7.5
A239660	PLUS 우량회사채50	10.74	0.1
A252670	KODEX 200선물인버스2X	10.40	-8.9
A0046A0	TIGER 미국초단기(3개월이하)국채	10.21	0.1
A0094M0	RISE 코리아밸류업위클리고정커버드콜	9.03	3.8
A0132H0	KODEX 미국원자력SMR	7.63	6.7
A354500	ACE 코스닥150	7.48	-0.9

참고: 2025년 12월 1일 ~ 12월 5일 기준
자료: KRX, 삼성증권

3.2. 국내 ETF 설정 및 환매 추이

- 국내 지수, 12월 금리 인하 불확실성이 완화되며, 외국인의 국내 증시 매수세가 활발해진 영향
- 미국 지수, AI 중심으로 조정 받던 시장은 거품론 우려가 한풀 꺾이며, 자금 유입
- 금리 인하 사이클 속 MMF, 금리형 ETF 위주로 자금 유입
- '25년 만기매칭형 자금 유출과 '26년 만기매칭형 자금 유입 동시 관측. 만기 도래를 앞둔 만기매칭형 ETF의 사전 매도 포착

주간 ETF 유형별 설정, 환매 추이

유형	종목수 (개)	설정(CU)	환매(CU)	총발행주식수 (주)	순자산	
					총액 (억원)	증감 (억원)
전체	1,049	79,790	85,347	15,559,080,500	2,913,350	45,260
시장지수	80	1,126	486	1,004,760,000	366,703	25,896
투자전략	30	43	86	100,285,000	12,849	596
스타일	30	27	134	319,880,000	65,159	1,637
섹터	104	437	580	1,155,220,000	183,190	2,414
그룹주	13	7	25	217,440,000	31,299	1,453
테마	93	345	229	904,025,000	136,033	5,759
파생상품	123	7,577	7,698	4,625,353,000	237,005	-215
해외지수	367	1,866	1,250	4,989,995,000	967,707	10,990
채권	128	68,094	74,690	1,150,027,500	777,065	-5,178
상품	16	83	97	293,845,000	57,455	436
통화	3	40	34	11,680,000	1,443	9
기타	6	1	13	46,520,000	6,064	244

참고: 2025년 12월 1일 ~ 12월 5일 기준
자료: 한국예탁결제원, 삼성증권

국내 설정액 증가 Top 10 (레버리지/인버스 제외)

Code	ETF	순설정 (백만원)	연초 (%)
A310970	TIGER MSCI Korea TR	750,766	85.6
A229200	KODEX 코스닥150	178,137	39.6
A360750	TIGER 미국S&P500	154,646	14.5
A481050	KODEX CD1년금리플러스액티브(합성)	136,489	0.0
A069500	KODEX 200	109,199	81.7
A423160	KODEX KOFR금리액티브(합성)	94,707	1.5
A0117L0	KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브 *	77,969	0.0
A411060	ACE KRX금현물	72,922	55.1
A379800	KODEX 미국S&P500	66,434	14.3
A133690	TIGER 미국나스닥100	58,105	18.8

참고: 순자산 총액 50억원 이상 및 20일 평균 거래대금 10억원 이상 종목 대상
2025년 12월 5일, Total Return 기준; * 연내 상장 종목은 상장 이후 수익률
자료: FnGuide, 삼성증권

국내 설정액 감소 Bottom 10 (레버리지/인버스 제외)

Code	ETF	순설정 (백만원)	연초 (%)
A488770	KODEX 머니마켓액티브	-274,433	2.8
A473290	KODEX 26-12 회사채(AA-이상)액티브	-153,792	2.7
A122630	KODEX 레버리지	-138,430	215.9
A0043B0	TIGER 머니마켓액티브 *	-129,984	1.7
A491080	KODEX 25-12 은행채(AAA)액티브 *	-122,948	N/A
A455890	RISE 머니마켓액티브	-115,475	2.7
A157450	TIGER 단기통안채	-86,222	1.3
A295020	RISE 국채선물10년인버스	-83,433	5.2
A357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	-72,995	2.4
A459580	KODEX CD금리액티브(합성)	-64,643	1.5

참고: 순자산 총액 50억원 이상 및 20일 평균 거래대금 10억원 이상 종목 대상
2025년 12월 5일, Total Return 기준; * 연내 상장 종목은 상장 이후 수익률
자료: FnGuide, 삼성증권

3.3 국내외 ETF 자금 유출입

- 에너지, 우크라이나 평화 회담이 교착 상태에 빠지며, 원유 공급망에 대한 불확실성이 확대 → 자금이 유입되는 모습

기간별 ETF Fund Flow 추이 (주식형 ETF)

	기간별 ETF 누적 순유입액 (십억달러)						AUM 대비 기간별 ETF 누적 순유입액 비중					
	1W	1M	3M	YTD	2024	2023	1W	1M	3M	YTD	2024	2023
Equity	18.61	127.88	491.47	1,204.40	1,142.30	551.26	0.12%	0.86%	3.30%	8.08%	9.85%	6.23%
Fixed Income	8.51	56.05	170.56	525.79	358.33	299.61	0.27%	1.75%	5.33%	16.45%	14.52%	14.17%
Equity by sector												
Commodities/Materials	0.53	-0.02	5.29	1.15	-2.93	-1.78	0.57%	-0.02%	5.74%	1.25%	-6.25%	-3.62%
Consumer Goods	-0.10	-0.14	0.12	-0.78	-2.11	-2.13	-1.39%	-1.88%	1.59%	-10.41%	-28.90%	-23.21%
Energy	0.14	0.77	2.81	2.86	-2.75	-0.54	0.59%	3.17%	11.58%	11.82%	-15.30%	-2.31%
Financials	-0.03	0.01	1.91	2.88	1.20	-0.57	-0.30%	0.11%	16.87%	25.46%	15.92%	-10.71%
Health Care/Biotech	0.07	0.29	1.51	1.25	0.37	-1.29	0.40%	1.73%	9.01%	7.48%	2.78%	-9.80%
Industrials	-0.09	-0.39	2.39	8.18	1.20	-0.26	-0.43%	-1.86%	11.25%	38.50%	21.71%	-8.23%
Infrastructure	0.14	0.61	2.18	6.76	2.35	-1.91	0.56%	2.44%	8.71%	26.97%	15.49%	-16.29%
Real Estate	0.11	-0.03	1.20	2.05	1.85	2.10	0.59%	-0.18%	6.63%	11.28%	12.84%	16.89%
Technology	0.22	0.52	10.10	17.45	5.89	2.26	0.25%	0.60%	11.56%	19.97%	11.18%	5.77%
Telecom	-0.01	-0.14	0.05	0.49	-0.08	-0.01	-0.20%	-3.73%	1.36%	13.43%	-3.25%	-0.42%
Utilities	0.03	0.14	0.46	0.70	0.75	-0.32	0.21%	1.04%	3.48%	5.21%	9.82%	-4.83%
Equity by region												
DM	17.75	99.51	406.83	1,061.62	939.53	431.25	0.13%	0.75%	3.06%	7.99%	8.97%	5.36%
EM	0.86	28.37	84.63	142.76	202.77	120.01	0.05%	1.77%	5.27%	8.90%	18.10%	15.05%
Global	2.97	12.35	62.09	163.09	101.18	40.38	0.26%	1.08%	5.44%	14.28%	13.11%	6.92%
Global ex-US	1.16	11.12	32.52	131.28	69.69	45.66	0.10%	0.94%	2.76%	11.15%	8.60%	6.31%
USA	10.67	71.07	286.39	649.46	748.18	315.76	0.11%	0.75%	3.03%	6.87%	9.63%	5.55%
Western Europe	1.45	5.15	15.26	83.84	4.87	5.96	0.27%	0.94%	2.79%	15.32%	1.39%	1.75%
Japan	0.44	-4.55	1.60	0.37	5.34	13.56	0.06%	-0.59%	0.21%	0.05%	0.86%	2.34%
HK	0.01	0.01	0.15	16.73	3.11	5.55	0.02%	0.04%	0.46%	51.37%	20.01%	58.33%
Asia ex-Japan	-0.99	17.35	59.26	84.19	194.11	96.57	-0.10%	1.67%	5.71%	8.11%	26.93%	22.36%
Korea	0.46	4.79	7.48	12.76	4.54	-1.01	0.63%	6.50%	10.14%	17.30%	13.14%	-2.61%
Greater China	0.02	0.01	0.27	0.27	-0.08	-0.18	1.81%	0.84%	25.00%	25.69%	-12.47%	-28.30%
India	0.11	0.24	0.46	0.19	9.32	6.66	0.35%	0.77%	1.50%	0.62%	30.27%	34.81%
Equity by style												
Blend	1.76	10.13	32.70	115.91	92.85	43.99	0.22%	1.27%	4.11%	14.58%	16.48%	11.09%
Growth	0.02	0.12	0.79	2.66	3.26	1.88	0.14%	0.83%	5.48%	18.51%	33.20%	45.84%
Value	0.20	0.47	0.56	1.42	-0.48	-1.07	1.70%	4.01%	4.78%	12.17%	-6.82%	-14.81%
Equity by size												
Small Cap	-0.16	0.34	0.70	2.80	2.09	0.82	-1.15%	2.40%	4.99%	19.97%	27.56%	16.35%
Mid Cap	0.00	0.02	0.03	0.04	0.08	-0.19	0.00%	3.82%	7.92%	10.16%	23.89%	-85.32%
Large Cap	2.14	10.37	33.31	117.14	93.46	44.17	0.27%	1.29%	4.13%	14.52%	16.33%	10.97%

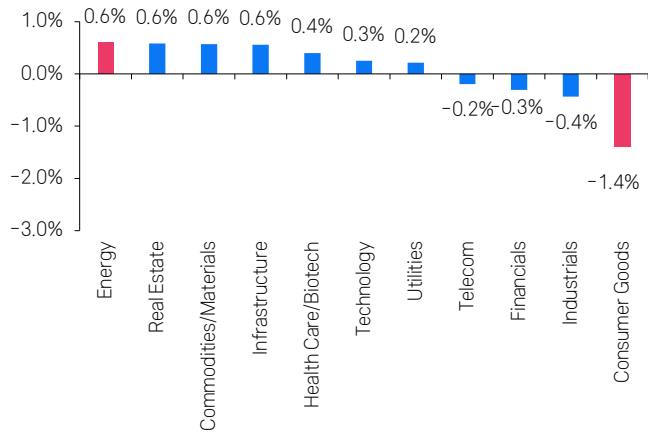
참고: 2025년 12월 3일 기준
자료: EPFR, 삼성증권

기간별 ETF Fund Flow 추이 (채권형 ETF)

	기간별 ETF 누적 순유입액 (십억달러)						AUM 대비 기간별 ETF 누적 순유입액 비중					
	1W	1M	3M	YTD	2024	2023	1W	1M	3M	YTD	2024	2023
Equity	18.61	127.88	491.47	1,204.40	1,142.30	551.26	0.12%	0.86%	3.30%	8.08%	9.85%	6.23%
Fixed Income	8.51	56.05	170.56	525.79	358.33	299.61	0.27%	1.75%	5.33%	16.45%	14.52%	14.17%
Fixed Income by characteristics												
Corporate	-0.04	-0.03	1.13	3.97	4.16	3.09	-0.14%	-0.11%	4.57%	16.12%	19.60%	16.49%
Mixed	0.25	1.12	3.05	4.87	8.11	6.64	0.56%	2.46%	6.72%	10.72%	15.69%	17.84%
Sovereign	0.25	0.63	1.79	7.12	1.48	2.00	1.26%	3.17%	8.94%	35.57%	12.50%	19.46%
Fixed Income by duration												
Long	-0.03	0.05	0.29	0.35	1.61	2.12	-0.28%	0.49%	3.11%	3.82%	19.21%	26.86%
Intermediate	0.41	1.52	4.91	13.16	9.37	9.19	0.59%	2.21%	7.13%	19.10%	14.72%	19.74%
Short	0.03	0.18	0.47	1.38	1.61	0.07	0.65%	4.41%	11.90%	34.50%	37.13%	1.94%
Fixed Income by quality												
High yield	0.09	0.05	0.40	1.11	0.44	0.23	1.18%	0.67%	5.54%	15.24%	7.80%	3.94%
Investment grade	0.34	1.60	5.28	13.25	10.60	10.48	0.43%	2.04%	6.74%	16.90%	14.29%	19.44%
Fixed Income by region												
DM	6.73	51.63	159.09	474.79	355.93	293.30	0.23%	1.73%	5.33%	15.90%	15.06%	14.56%
EM	1.78	4.41	11.47	50.99	2.40	6.31	0.85%	2.10%	5.45%	24.21%	2.30%	6.29%
Global	0.46	1.67	6.01	15.97	13.48	11.57	0.49%	1.81%	6.49%	17.24%	15.47%	16.77%
Global ex-US	0.28	3.29	6.57	20.86	8.00	6.42	0.29%	3.46%	6.91%	21.92%	10.96%	10.07%
USA	4.56	41.92	126.58	378.49	295.77	233.40	0.19%	1.75%	5.29%	15.82%	15.44%	14.37%
Western Europe	0.66	2.28	14.10	40.73	23.52	31.13	0.21%	0.74%	4.56%	13.17%	11.08%	16.15%
Japan	-0.01	0.23	0.20	0.25	0.98	1.08	-0.23%	7.64%	6.69%	8.35%	33.98%	49.16%
Asia ex-Japan	0.74	2.02	6.06	42.85	7.57	5.76	0.56%	1.51%	4.54%	32.13%	17.87%	16.66%
Korea	0.46	0.35	1.02	5.91	1.87	7.03	1.15%	0.86%	2.53%	14.61%	11.26%	44.09%
India	0.02	0.18	0.13	-0.02	0.16	0.25	2.24%	20.32%	15.37%	-2.42%	18.22%	35.80%

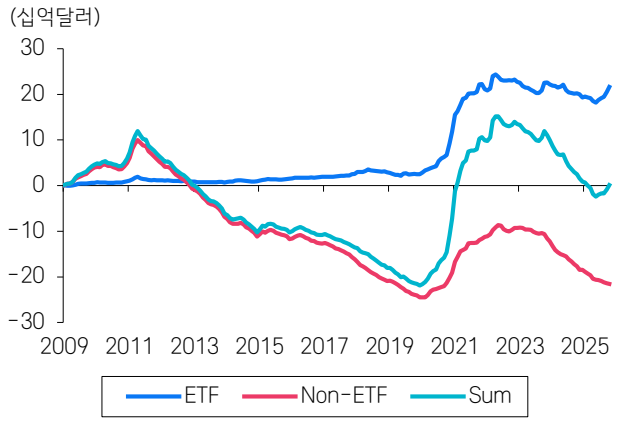
참고: 2025년 12월 3일 기준
자료: EPFR, 삼성증권

주식형 ETF: 지역별 1주 AUM 대비 순유입액 비중



참고: 2025년 12월 3일 기준
자료: EPFR, 삼성증권

에너지 섹터 누적 순유입액: ETF vs Non-ETF



참고: 2025년 12월 3일 기준
자료: EPFR, 삼성증권

4. 분배금

향후 1주 미국 ETF 분배금 리스트: 12/8 ~ 12/12 (1/2)

단축코드	분배락 적용일	종목명	분배금 주기	직전 12M 분배 수익률 (%)	단축코드	분배락 적용일	종목명	분배금 주기	직전 12M 분배 수익률 (%)
BUSA	12/09	Brandes U.S. Value ETF	매분기	1.5	GDXY	12/11	YieldMax Gold Miners Opt Inc Strgy ETF	비정규	49.8
CSB	12/09	VictoryShares US SmCp Hi Div Vol Wtd ETF	매달	2.7	GFGF	12/11	Guru Favorite Stocks ETF	연1회	0.1
CWII	12/09	REX CRWV Growth & Income ETF	비정규	1.8	GLOW	12/09	VictoryShares WestEnd Global Equity ETF	매달	0.6
HEJD	12/09	VictoryShares Hedged Equity Income ETF	매달	3.1	GMEY	12/11	YieldMax GME Option Income Strategy ETF	비정규	15.5
HOII	12/09	REX HOOD Growth & Income ETF	비정규	1.7	GOOY	12/11	YieldMax GOOGL Option Income Stgy ETF	비정규	42.0
LLII	12/09	REX LLY Growth & Income ETF	비정규	3.1	MARO	12/11	YieldMax MARA Option Income Strategy ETF	비정규	213.2
NVII	12/09	REX NVDA Growth & Income ETF	비정규	24.6	SNOY	12/11	YieldMax SNOW Option Income Strategy ETF	비정규	82.3
NVIT	12/09	YieldMax NVDA Perf & Dis Trgt 25 ETF	비정규	0.5	STCE	12/11	Schwab Crypto Thematic ETF	반기	0.4
PLTI	12/09	REX PLTR Growth & Income ETF	비정규	1.3	TAX	12/11	Cambria Tax Aware ETF	연1회	0.2
TEST	12/09	YieldMax TSLA Perf & Dis Trgt 25 ETF	비정규	0.5	UITB	12/11	VictoryShares Core Intermediate Bond ETF	매달	3.4
TSII	12/09	REX TSLA Growth & Income ETF	비정규	25.3	UIVM	12/11	VictoryShares International Val MomtETF	매달	3.7
ULVM	12/09	VictoryShares US Value Momentum ETF	매달	1.5	ULTI	12/11	REX IncomeMax Option Strategy ETF	비정규	6.4
AMZP	12/10	Kurv Yield Premium Str Amazon ETF	비정규	22.8	ULVM	12/09	VictoryShares US Value Momentum ETF	매달	1.5
ETHI	12/10	Defiance Leveraged Long + Inc Ethrm ETF	비정규	33.3	USOY	12/11	Defiance Oil Enhanced Options Income ETF	비정규	105.7
FEAT	12/10	YieldMax Dorsey Wright Fetrd 5 Inc ETF	비정규	64.7	USTB	12/11	VictoryShares Short-Term Bond ETF	매달	3.9
FNDA	12/10	Schwab Fundamental U.S. Small CompanyETF	매분기	1.2	USVM	12/09	VictoryShares US Sm Md Cp Val Momt ETF	매달	1.4
FNDX	12/10	Schwab Fundamental U.S. Large CompanyETF	매분기	1.6	VEGN	12/11	US Vegan Climate ETF	매분기	0.3
GDFN	12/10	Tema International Defense Innov ETF	연1회	N/A	VFLO	12/11	VictoryShares Free Cash Flow ETF	매달	1.2
GEW	12/10	Cambria Global EW ETF	매분기	N/A	VSDA	12/11	VictoryShares Dividend Accelerator ETF	매달	2.1
HIMY	12/10	Defiance Leveraged Long +Income HIMS ETF	비정규	49.2	WNTR	12/11	YieldMax MSTR Short Opt Inc Stgy ETF	비정규	58.9
HOOI	12/10	Defiance Leveraged Long Income Hood ETF	비정규	25.4	XDTE	12/11	Roundhill S&P 500 0DTE Cov Cll Strat ETF	비정규	30.0
LFGY	12/10	YieldMax CryptoIndustry&TechPtfOptIncETF	비정규	79.8	XOMO	12/11	YieldMax XOM Option Income Strategy ETF	비정규	32.9
PMBS	12/10	PIMCO Mortgage-Backed Securities Act ETF	매달	5.0	YBIT	12/11	YieldMax Bitcoin Option Inc Strat ETF	비정규	92.6
SAEF	12/10	Schwab Ariel Opportunities ETF	매분기	0.3	AFLG	12/12	First Trust Active Factor Large Cap ETF	매분기	0.7
SCHA	12/10	Schwab US Small-Cap ETF™	매분기	1.4	AIRR	12/12	First Trust RBA Amer Indl RenaisTM ETF	매분기	0.2
SCHB	12/10	Schwab US Broad Market ETF™	매분기	1.1	AMYY	12/12	Graniteshares YieldBOOST AMD ETF	비정규	24.0
SCHG	12/10	Schwab US Large-Cap Growth ETF™	매분기	0.4	ARVR	12/12	First Trust Indxx Metaverse ETF	비정규	0.6
SCHH	12/10	Schwab US REIT ETF™	매분기	3.1	AZYY	12/12	Graniteshares YieldBOOST AMZN ETF	비정규	12.9
SCHM	12/10	Schwab US Mid-Cap ETF™	매분기	1.4	BBYY	12/12	Graniteshares YieldBOOST Baba ETF	비정규	13.9
SCHV	12/10	Schwab US Large-Cap Value ETF™	매분기	2.0	BITK	12/12	Tuttle Capital IBIT 0DTE Cov Cll ETF	비정규	20.2
SCHX	12/10	Schwab US Large-Cap ETF™	매분기	1.1	BPI	12/12	Grayscale Bitcoin Premium Income ETF	격달	7.6
SLTY	12/10	YieldMaxTM Ultra Short Opt Inc Strat ETF	비정규	23.6	CAAA	12/12	First Trust AAA CMBS ETF	매달	5.9
ULTY	12/10	YieldMax Ultra Option Income Strat ETF	비정규	146.0	CARZ	12/12	First Trust S-Network Fut Vhcl&Tech ETF	매분기	1.1
YBTC	12/10	Roundhill Bitcoin Covered Cll Strat ETF	비정규	65.7	CIBR	12/12	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	매분기	0.2
YETH	12/10	Roundhill Ether Covered Cll Strat ETF	비정규	117.7	COYY	12/12	GraniteShares YieldBOOST COIN ETF	비정규	96.3
YMAG	12/10	YieldMax Magnificent 7 Fd Of Opt IncETFs	비정규	50.2	DALI	12/12	First Trust Dorsey Wright DALI 1 ETF	매분기	0.3
ABNY	12/11	YieldMax ABNB Option Income Strategy ETF	비정규	57.6	DEED	12/12	First Trust Securitized Plus ETF	매달	4.2
AFOS	12/11	ARS Focused Opportunities Strategy ETF	연1회	N/A	DGLO	12/12	First Trust RBA Deglobalization ETF	None	N/A
BEEZ	12/11	Honeytree U.S. Equity ETF	연1회	0.6	EKG	12/12	First Trust Nasdaq Lux Dgtl Hlth SoluETF	None	N/A
BMDL	12/09	VictoryShares WestEnd Economic Cyc BdETF	매달	3.2	EMOT	12/12	First Trust S&P 500 Economic Moat ETF	매분기	0.7
CFO	12/09	VictoryShares US 500 Enh Vol Wtd ETF	매달	1.2	ETCO	12/12	Grayscale Ethereum Covered Call ETF	격달	N/A
CSMD	12/11	Congress SMid Growth ETF	연1회	0.0	FBT	12/12	First Trust NYSE Arca Biotech ETF	비정규	0.5
DIPS	12/11	YieldMax Short NVDA Option Inc Strgy ETF	비정규	88.4	FCG	12/12	First Trust Natural Gas ETF	매분기	2.5
DISO	12/11	YieldMax DIS Option Income Strategy ETF	비정규	41.7	FDM	12/12	First Trust Dow Jones Sel MicroCap ETF	매분기	1.3
FCEF	12/11	First Trust Income Opportunity ETF	매달	7.1	FDN	12/12	First Trust Dow Jones Internet ETF	비정규	N/A

(다음 페이지에 계속)

향후 1주 미국 ETF 분배금 리스트: 12/8 ~ 12/12 (2/2)

단축코드	분배락 적용일	종목명	분배금 주기	직전 12M 분배 수익률 (%)	단축코드	분배락 적용일	종목명	분배금 주기	직전 12M 분배 수익률 (%)
FDND	12/12	FT Vest Dow Jon Internet & Trgt Inc ETF	매달	8.0	HUSV	12/12	First Trust Hrzn MgdVolatil Domestic ETF	매분기	1.3
FDT	12/12	First Trust Dev Mkts Ex-US AlphaDEX® ETF	매분기	2.9	HYLS	12/12	First Trust Tactical High Yield ETF	매달	6.4
FDTS	12/12	First Trust DevMkts exUS SC AlphaDEX®ETF	매분기	3.1	KNG	12/12	FT Cboe Vest S&P 500® Dv Ast Tgt Inc ETF	매달	9.4
FEM	12/12	First Trust Emerging Mrkts AlphaDEX® ETF	매분기	2.9	LDSF	12/12	First Trust Low Dur Strat Foc ETF	매달	4.5
FID	12/12	First Trust S&P Int Div Aristocrats ETF	매분기	3.9	MAGY	12/12	Roundhill Magnificent Seven Cov Cll ETF	비정규	20.9
FIW	12/12	First Trust Water ETF	매분기	0.7	MTYY	12/12	GraniteShares YieldBoost MSTR ETF	비정규	33.0
FMNY	12/12	First Trust New York High Inc Mncpl ETF	매달	3.6	NFTY	12/12	First Trust India NIFTY 50 Equal Wtd ETF	비정규	1.3
FPWR	12/12	First Trust ElP Power Solutions ETF	매분기	1.9	NVYY	12/12	GraniteShares YieldBOOST NVDA ETF	비정규	64.2
FPXI	12/12	First Trust International Eq Opps ETF	매분기	0.7	QQEW	12/12	First Trust NASDAQ-100 Equal Wtd ETF	매분기	0.4
FSCS	12/12	First Trust SMID Capital Strength ETF	매분기	0.8	RND	12/12	First Trust Bloomberg R&D Leaders ETF	비정규	0.0
FSZ	12/12	First Trust Switzerland AlphaDEX® ETF	매분기	1.7	SKYY	12/12	First Trust Cloud Computing ETF	비정규	N/A
FTAG	12/12	First Trust Indxx Global Agriculture ETF	매분기	2.4	SMHB	12/12	ETRACS 2xMnthly Py Lvrgd US SmCpHiDivETN	매달	21.9
FTC	12/12	First Trust Large Cap Gr AlphaDEX® ETF	매분기	0.3	SMYY	12/12	GraniteShares YieldBOOST SMCI ETF	비정규	33.6
FTCB	12/12	First Trust Core Investment Grade ETF	매달	4.6	TDIV	12/12	First Trust NASDAQ Technology Div ETF	매분기	1.3
FTQI	12/12	First Trust Nasdaq BuyWrite Income ETF	매달	11.4	TDVI	12/12	FT Vest Tech Div Trgt Inc ETF	매달	7.2
FTXN	12/12	First Trust Nasdaq Oil & Gas ETF	매분기	2.6	TQQY	12/12	GraniteShares YieldBOOST QQQ ETF	비정규	44.0
FXG	12/12	First Trust Cnsmr Staples AlphaDEX® ETF	매분기	2.8	UCON	12/12	First Trust Smith Unconstrained Pl BdETF	매달	4.6
FXH	12/12	First Trust Health Care AlphaDEX® ETF	매분기	0.7	WCME	12/12	First Trust WCM Devpg Wld Eq ETF	반기	1.2
FXO	12/12	First Trust Financials AlphaDEX® ETF	매분기	1.8	WCMI	12/12	First Trust WCM International Equity ETF	반기	10.4
FYT	12/12	First Trust Small Cap Val AlphaDEX® ETF	매분기	1.3	XBTY	12/12	GraniteShares YieldBOOST Bitcoin ETF	비정규	92.1
HISF	12/12	First Trust High Income Strat Foc ETF	매달	4.6					

자료: Bloomberg, 삼성증권

5. 신규상장 ETF

- 국내, 금주 신규 상장 ETF는 1개로, 카카오 그룹 관련 ETF가 상장됨
- 미국, 금주 신규 상장 ETF는 15개로, 액티브 ETF 및 개별주식레버리지 ETF, 가상자산 관련 ETF 등이 상장됨

국내 신규 상장 ETF

지역	ETF (12/1 이후 상장)	내용
한국	BNK 카카오그룹포커스 (A0120J0) - 카카오가 보유한 플랫폼 영향력과 성장 전략을 추구할 수 있는 ETF	AUM 90억원, 보수 0.40%, KRW 표시 카카오(21%), 카카오페이(20%), 카카오뱅크(19%), 에스엠(13%), 카카오게임즈(8%)

참고: 2025년 12월 5일 기준 AUM 내림차순 정렬 / 자료: KRX, 삼성증권

미국 신규 상장 ETF

지역	ETF (12/1 이후 상장)	내용
미국	T-REX 2X Long XRP Daily Target ETF (XRPK) - 리플 일별 수익률 2배 레버리지 ETF	AUM 27만 달러, 보수 1.50% 리플 레버리지 관련 스왑
	GraniteShares YieldBOOST RIOT ETF (RTYY) - 라이엇 블록체인의 일별 수익률 2배 레버리지 ETF	AUM 75만 달러, 보수 1.07% 라이엇 블록체인 레버리지 관련 스왑
	GraniteShares YieldBOOST HIMS ETF (HMYY) - Hims & Hers Health 일별 수익률 2배 레버리지 ETF	AUM 77만 달러, 보수 1.07% Hims & Hers Health 레버리지 관련 스왑
	Fundsmith Equity ETF (ETFT) - 글로벌 고퀄리티 주식에 집중 투자하는 액티브 ETF	AUM 546만 달러, 보수 1.00% 텍사스인스트루먼트(4%), 인튜이트(3%), 메타(3%), 아트라스콥코(3%), TSMC(3%)
	T-REX 2X Long SOL Daily Target ETF (SOLX) - 솔라나 일별 수익률 2배 레버리지 ETF	AUM 31만 달러, 보수 1.50% 솔라나 레버리지 관련 스왑
	GraniteShares 2x Long GOOGL Daily ETF (GOU) - 알파벳 일별 수익률 2배 레버리지 ETF	AUM N/A, 보수 1.18% 알파벳 레버리지 관련 스왑
	Rareview Government Money Market ETF (RMME) - 머니마켓 파킹형 ETF	AUM 2,001만 달러, 보수 0.50% 현금, 미국채 등
	Dana Limited Volatility ETF (DANA) - 현금흐름 창출에 집중하는 채권형 액티브 ETF	AUM 63만 달러, 보수 0.35% 각종 미국채 및 회사채 보유
	Roundhill UNH WeeklyPay ETF (UNHW) - 유나이티드 헬스그룹을 추종하는 동시에 주분배를 목표로 하는 ETF	AUM 103만 달러, 보수 0.99% 유나이티드 헬스그룹 관련 옵션
	NEOS Ethereum High Income ETF (NEHI) - 이더리움 인컴형 ETF	AUM 105만 달러, 보수 0.98% ETHA, 이더리움 옵션 및 미국 국채
	Horizon Small/Mid Cap Core Equity ETF (SMOX) - 미국 중소형주와 풋옵션을 결합한 액티브 ETF	AUM 101만 달러, 보수 0.75% Comfort Systems(2%), Ciena (1%), United Therapeutics(1%), Casey's General Stores(1%) 등
	Horizon International Equity ETF (FRGN) - DM, EM 시장 전역에 투자하는 액티브 ETF	AUM 253만 달러, 보수 0.75% EWY (8%), 텐센트 (4%), TSMC (4%), 알리바바 (4%), ASML (3%)
	21Shares 2x Long Sui ETF (TXXS) - 수이코인의 일별 수익률 2배 레버리지 ETF	AUM 24만 달러, 보수 1.89% 수이코인 레버리지 관련 스왑
	Applied Finance IVS US SMID ETF (IVSS) - 미국 중소형주 (시가총액 150억 달러 이하)에 투자하는 액티브 ETF	AUM 378만 달러, 보수 0.59% 넥스트파워(2%), 라이먼호스피탈리티(2%), 인터디지털(2%), Ensign(2%), Maximus(2%)
	Franklin Solana ETF (SOEZ) - 솔라나 현물 추종 및 스테이킹 ETF	AUM 238만 달러, 보수 0.19% 솔라나 현물

참고: 2025년 12월 5일 기준; 신규 상장 초기 단계로 거래량이 제한적일 수 있으며, 세부 구성내역 공개가 제한적일 수 있습니다 / 자료: Bloomberg, 삼성증권

6. 삼성증권 ETN 거래현황

수익률 상위 20종목 (1M 기준)

Code	ETN	1W (%)	1M (%)	YTD (%)
Q530111	삼성 레버리지 천연가스 선물 ETN C	19.2	30.1	-32.3
Q530061	삼성 레버리지 은 선물 ETN(H)	15.3	48.0	223.2
Q530063	삼성 레버리지 구리 선물 ETN(H)	11.5	18.2	35.3
Q530104	삼성 레버리지 코스피200 선물 ETN	9.2	4.3	218.9
Q530089	삼성 은 선물 ETN(H)	7.5	22.8	92.4
Q530095	삼성 구리 선물 ETN(H)	5.8	8.8	28.9
Q530117	삼성 코스피 200 TR ETN	4.8	2.8	86.1
Q530126	삼성 코리아 밸류업 TR ETN	4.0	3.7	81.5
Q530138	삼성 KRX 레버리지 2차전지 TOP10 TR ETN*	3.9	-7.2	27.5
Q530115	삼성 레버리지 나스닥 100 TR ETN	3.2	3.0	29.3
Q530131	삼성 인버스0.5X S&P500 VIX S/T선물 ETN B*	2.8	6.7	-0.7
Q530031	삼성 레버리지 WTI원유 선물 ETN	2.8	-2.3	-18.7
Q530140	삼성 iSelect 레버리지 조선 TOP10 TR ETN*	2.5	-11.7	51.4
Q530023	삼성 레버리지 China A50 선물 ETN(H)	2.3	-0.9	25.7
Q530137	삼성 KRX 2차전지 TOP10 TR ETN*	2.1	-3.1	17.4
Q530128	삼성 레버리지 미국다우존스 선물 ETN	2.0	4.8	19.1
Q530055	삼성 레버리지 금 선물 ETN(H)	1.9	12.2	131.7
Q530113	삼성 레버리지 S&P500 선물 ETN	1.9	5.3	23.7
Q530133	삼성 블룸버그 레버리지 WTI원유선물 ETN B*	1.9	-2.5	3.1
Q530120	삼성 나스닥 100 TR ETN	1.8	2.8	19.3

참고: 삼성증권 발행 ETN 대상, 2025년 12월 5일 기준
* 연내 상장 종목은 상장 이후 수익률
자료: FnGuide, 삼성증권

거래량 상위 20종목

Code	ETN	20일평균 거래량 (주)
Q530036	삼성 인버스 2X WTI원유 선물 ETN	12,395,614
Q530107	삼성 인버스 2X 코스닥150 선물 ETN	6,373,256
Q530105	삼성 인버스 2X 코스피200 선물 ETN	4,461,620
Q530031	삼성 레버리지 WTI원유 선물 ETN	3,959,593
Q530111	삼성 레버리지 천연가스 선물 ETN C	1,355,101
Q530062	삼성 인버스 2X 은 선물 ETN(H)	1,035,146
Q530136	삼성 인버스 2X 천연가스 선물 ETN D	260,452
Q530116	삼성 인버스 2X 나스닥 100 TR ETN	73,973
Q530064	삼성 인버스 2X 구리 선물 ETN(H)	65,934
Q530130	삼성 S&P500 VIX S/T 선물 ETN B	61,362
Q530056	삼성 인버스 2X 금 선물 ETN(H)	56,820
Q530133	삼성 블룸버그 레버리지 WTI원유선물 ETN B	45,583
Q530134	삼성 블룸버그 인버스2X WTI원유선물 ETN B	38,768
Q530138	삼성 KRX 레버리지 2차전지 TOP10 TR ETN	28,432
Q530118	삼성 코스닥 150 TR ETN	27,681
Q530140	삼성 iSelect 레버리지 조선 TOP10 TR ETN	27,214
Q530117	삼성 코스피 200 TR ETN	26,365
Q530061	삼성 레버리지 은 선물 ETN(H)	24,583
Q530104	삼성 레버리지 코스피200 선물 ETN	22,857
Q530125	삼성 인버스 2X 일본니케이225선물 ETN(H)	21,238

참고: 삼성증권 발행 ETN 대상, 2025년 12월 5일 기준
자료: FnGuide, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확히 반영되었습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사
서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA