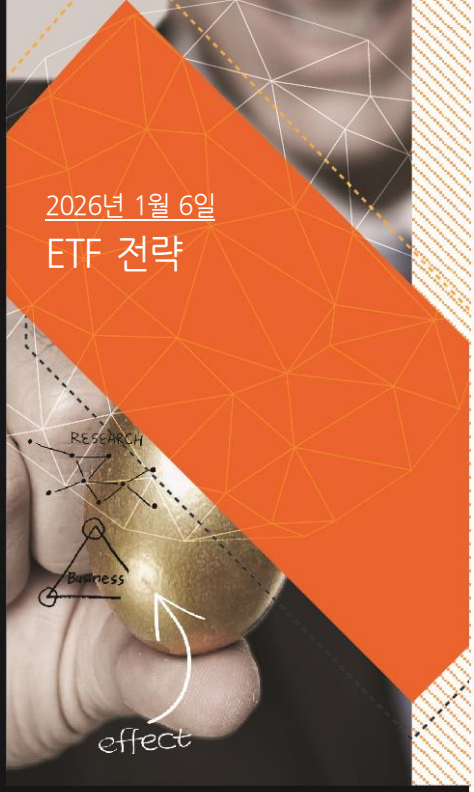


2026년 1월 6일

ETF 전략

Weekly

▶ Analyst 한시화
shhan1229@hanwha.com

목 차

Ⅰ. 신규상장 ETF 3
Ⅱ. 미국 상장 ETF 차트북 5
Ⅲ. 국내 상장 ETF 차트북 11
Ⅳ. 미국과 영국 ETF를 활용한 국내 주식시장 자금 유출입 15

[Compliance Notice]

이 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위해 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 저작권이 당사에 있으며 불법 복제 및 배포를 금합니다. 이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료나 정보출처로부터 얻은 것이지만, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과와 관련된 법적 책임소재에 대한 증빙으로 사용될 수 없습니다.

한화투자증권

ETF 전략

원자재 관련 섹터 중심으로 자금 유입

미국 ETF 시장은 소재와 에너지 섹터를 중심으로 자금이 들어왔습니다. 구리와 은 채굴 기업 ETF에 자금 유입이 집중됐습니다. 원자력 관련 기대감에 에너지 섹터에도 자금 유입이 컸습니다.

ETF 시장 동향

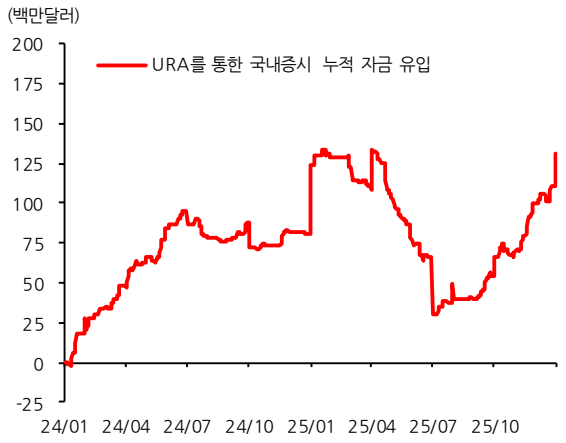
지난주(12/29~12/30) 국내 ETF 시장은 주식에 7.8억달러, 채권에 0.1억달러가 들어왔다. 연말 연초 휴장 영향으로 시장 전반 자금 유입 규모가 축소됐다. 반면, 원자재는 1.3억달러가 들어와 유입 규모가 늘었다.

미국 ETF 시장에는(12/29~1/2) 주식에 276억달러가 들어오며 유입 규모가 확대됐다. 소재 섹터를 중심으로 자금이 들어왔는데, 이중에서도 'Global X Copper Miners ETF(COPX)', 'Global X Silver Miners ETF(SIL)' 등 구리와 은 채굴 기업 ETF에 자금이 유입이 집중됐다. 반면, CME가 금과 은의 증거금을 인상하면서 은 가격 변동성이 확대되자 귀금속 ETF에서는 자금이 유출됐다.

에너지 섹터는 우라늄 ETF가 강세를 보이면서 자금 유입이 늘었다. 미국 Duke Energy가 원자로 건설 신청서를 제출하면서 AI 전력 수요 확대에 따른 원전 투자 사이클 기대감이 긍정적으로 작용했다. 'Global X Uranium ETF(URA)'를 중심으로 자금이 들어왔다. 동 ETF에는 현대건설, GS건설 등 국내 주식이 8% 포함돼있어 원자력 테마에 대한 관심이 지속된다면 URA를 통해 국내증시에 자금 유입이 지속될 수 있다고 생각한다.

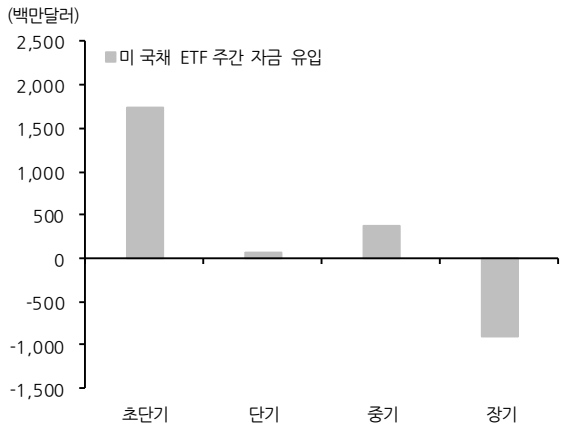
채권은 90억달러가 들어오며 지난주 대비 유입 규모가 축소됐다. 회사채와 물가연동채 자금 유입은 늘었으나, 국채 유입이 큰 폭으로 감소했다. 국채 중에서는 장기 구간을 중심으로 자금이 유출됐다. 국채 10년 금리는 전주 대비 6.3bp 상승했고, 유럽 주요국의 1월 국채발행 확대 우려도 부담으로 작용했다.

[그림1] URA를 통한 국내증시 누적 자금 유입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림2] 장기구간 중심 자금 유출



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

I. 신규 상장 ETF

[표1] 국내 ETF 이번 주 상장 리스트

ETF명	자산운용사	총 보수 (%)	개요
TIGER 코리아휴머노이드로봇산업	미래에셋자산운용	0.50	시가총액 및 키워드 유사도 기준으로 국내 휴머노이드 로봇 관련 기업에 투자

자료: 한국거래소, 한화투자증권 리서치센터

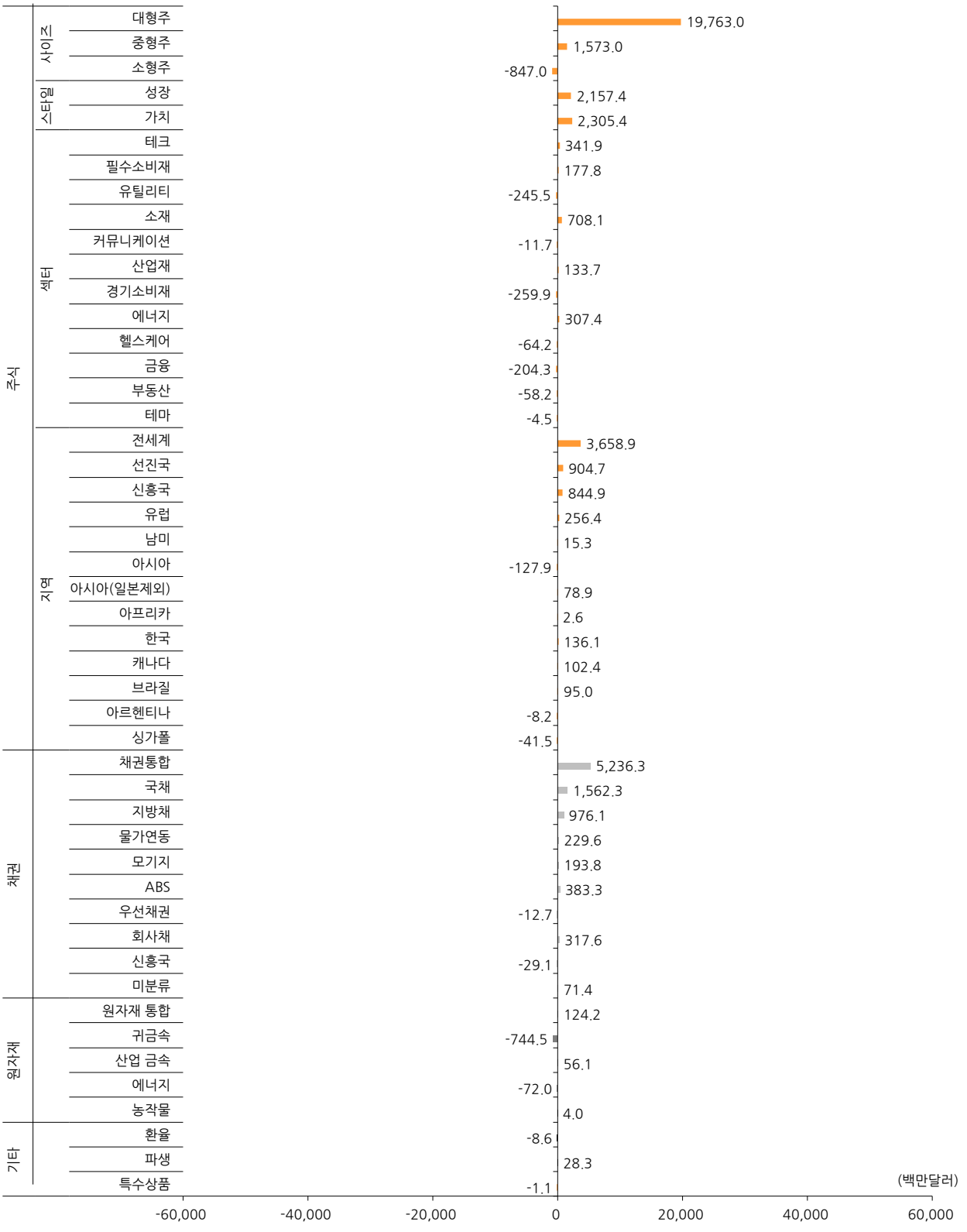
[표2] 미국 ETF 지난주 상장 리스트

티커	ETF 명	AUM (백만달러)	설정일	개요
TSRS	TS AMER RED STATE REITS ETF	0.3	2025-12-29	공화당 우세 주 매출/소득 비중이 큰 리츠로 구성된 지수를 추종.
TSSD	TRUTH SCL AMRC SCRT DFNS ETF	0.2	2025-12-29	미국 방위산업·국가안보(항공우주/방산, 사이버보안 등) 관련 기업에 선별 투자.
TSES	TRUTH SCL AMRCN ENG SCRT ETF	0.3	2025-12-29	미국 에너지 안보 테마(전통 에너지·원자력/전력 인프라 등)에 투자.
TSNF	TRUTH SCL AMRCN NXT FRNT ETF	0.3	2025-12-29	미국 차세대 프론티어 혁신 산업을 대표하는 기업에 테마 투자.
MAGO	TUTTLE CPTL MGNT IN BLST ETF	0.7	2025-12-30	M7 주가 노출을 병행하면서 현금흐름인컴 중심의 운용을 추구하는 ETF.
TSIC	TRUTH SOL AMEAN ICONS ETF	0.2	2025-12-30	미국 '아이콘(Icons)' 기업(대표 대형주) 중심으로 포트폴리오를 구성해 투자
TSCM	TS QUAL MID CAP GROWTH ETF	2.0	2025-12-30	미국 중형주 중 퀄리티 성장(성장+수익성) 특성을 가진 종목에 분산 투자.
ARWG	ARCHER GROWTH ETF	3.2	2025-12-30	이익추정치가 강향되는 종목을 체계적으로 선별해 미국 성장주 수익을 추구.
PAYM	TS S&P AUTOCAL DFNS INC ETF	1.0	2025-12-30	S&P500 구조화 인컴 전략으로 월 인컴을 추구하며 하방 리스크 완화를 목표.
PAYH	TRUESHRES S&P ATCLBLE HI ETF	1.0	2025-12-30	S&P500 구조화 인컴 전략으로 높은 월 분배금을 추구
BTFL	DEFIANCE DT 2XL BITF ETF	1.1	2025-12-30	Bitfarms 일일 수익률 2배 추종.
ONDL	DEF DAILY T2XL ONDS ETF	4.0	2025-12-30	Ondas Holdings 일일 수익률 2배 추종
PFDE	PATHFINDER DISCIPLINED US EQ	4.5	2025-12-31	디시플린 프로세스로 상승 참여 + 하락 완화를 추구(액티브).
PFOE	PTFDR FOCD OPP ETF	5.3	2025-12-31	매력적인 투자기회에 집중해 장기 자본차익을 추구하는 미국 주식 액티브 ETF.
ARKD	ARK DIET Q1 BUFFER ETF	1.0	2026-01-02	ARKK를 기초 자산으로 추종하는 버퍼 ETF
GOLS	GBELI OP IN LIV AND SPRT ETF	10.7	2026-01-02	라이브 이벤트·스포츠(콘텐츠/미디어/엔터 등) 생태계 관련 기업에 테마 투자.
DDSQ	INOVTOR EQTY DD BFR ETF QRTR	1.0	2026-01-02	분기 단위로 상승 구간 수익률 상한과 하락 구간 버퍼를 재설정
DDTJ	INNOVATOR ED D10 BUFF JAN	0.9	2026-01-02	연간 단위로 상승 구간 수익률 상한과 하락 구간 버퍼를 재설정
DDFJ	INNOVATOR ED D15 BUFF JAN	0.9	2026-01-02	연간 단위로 상승 구간 수익률 상한과 하락 구간 버퍼를 재설정
DDNQ	INVTR GRT100 DD BFR ETF QRTR	1.0	2026-01-02	나스닥 100 지수 기반 듀얼 버퍼 ETF

자료: Bloomberg, 각 운용사, 한화투자증권 리서치센터

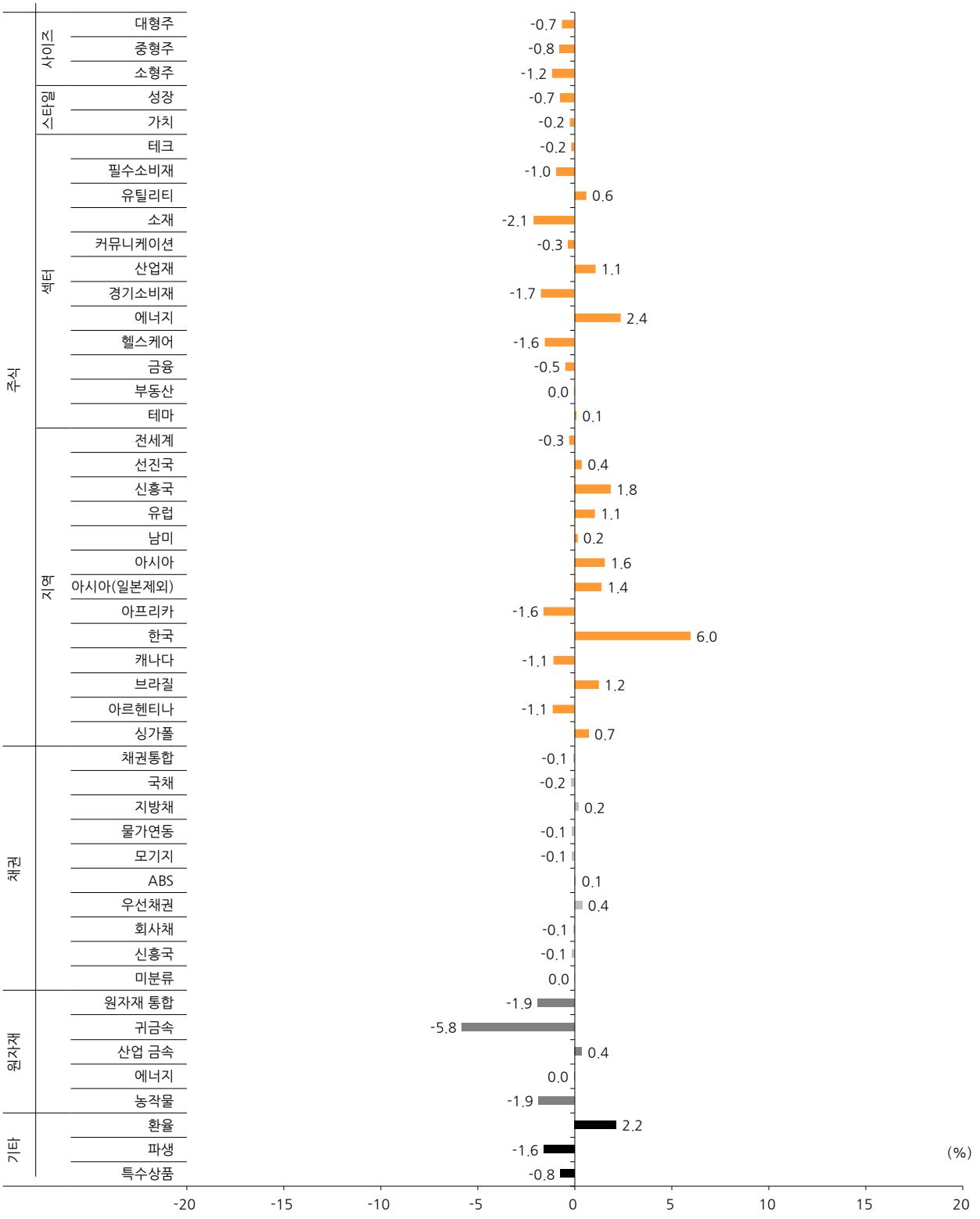
Ⅱ. 미국 상장 ETF 차트북

[그림3] 미국 상장 ETF 주간 자금 유출입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림4] 미국 상장 ETF 주간 수익률



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표3] 최근 한 주간 자금 유입 상위 ETF 10 종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	자금 유입(백만달러)		수익률(%)	
					1W	1Y	1W	1Y
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	주식	대형주	833,231	8,656	142,884	-1.0	18.3
SPYM	State Street SPDR Portfolio S&P 500 ETF	주식	대형주	96,928	4,027	33,954	-1.0	18.3
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	주식	대형주	711,834	2,798	-13,996	-1.0	18.2
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	채권	국채	68,875	1,335	39,199	0.1	4.3
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	주식	전세계	570,611	981	38,572	-1.0	17.7
AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	채권	채권 통합	135,694	839	12,283	-0.2	7.2
SMH	VanEck Semiconductor ETF	주식	테크	37,304	834	3,459	2.0	53.0
VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	주식	전세계	193,196	606	17,826	0.6	37.0
RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	주식	대형주	75,499	586	-2,947	-0.5	12.3
VXUS	Vanguard Total International Stock ETF	주식	전세계	120,650	560	22,974	0.9	34.5

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표4] 최근 한 주간 자금 유출 상위 ETF 10 종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	자금 유입(백만달러)		수익률(%)	
					1W	1Y	1W	1Y
IWM	iShares Russell 2000 ETF	주식	소형주	73,634	-1,478	-5,869	-1.0	13.8
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	채권	국채	47,327	-1,126	-3,282	-0.8	3.8
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	주식	대형주	761,240	-955	76,025	-1.0	18.3
GLD	SPDR Gold Shares	원자재	귀금속	149,013	-839	22,601	-4.4	62.3
QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	주식	대형주	407,690	-529	19,614	-1.7	20.8
HYG	iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF	채권	회사채	19,889	-435	4,787	0.1	8.4
LQD	iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	채권	회사채	30,132	-397	215	-0.4	7.9
SIVR	abrdn Physical Silver Shares ETF	원자재	귀금속	5,425	-386	1,000	-7.5	144.6
JGLO	JPMorgan Global Select Equity ETF	주식	전세계	6,804	-362	-544	-0.2	14.8
IUSV	iShares Core S&P U.S. Value ETF	주식	전세계	24,108	-333	1,940	-0.7	13.8

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표5] 수익률 상위 ETF 10종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	비용 (%)	수익률(%)		
						1W	1M	1Y
DOJE	REX-Osprey DOGE ETF	대체투자		22	1.50	14.4	-4.1	-
GDOG	Grayscale Dogecoin Trust Doge ETF	대체투자		7	0.00	14.3	-3.8	-
BWOW	Bitwise Dogecoin ETF	대체투자		1	0.00	14.0	-4.1	-
DIME	Coinshares Altcoins ETF	특수상품	환율	2	0.95	13.8	-2.9	-
YBMN	Defiance BMNR Option Income ETF	주식	금융	2	0.85	10.8	2.4	-
URNJ	Sprott Junior Uranium Miners ETF	주식	소재	377	0.80	9.6	16.3	45.6
ASMH	ASML Holding NV ADRhedged TM	주식	테크	2	0.19	9.0	4.3	-
GLNK	Grayscale Chainlink Trust ETF	특수상품	환율	81	0.00	8.9	-0.8	-87.2
URNM	Sprott Uranium Miners ETF	주식	산업재	1,885	0.75	8.0	11.5	44.6
KDEF	PLUS Korea Defense Industry Index ETF	주식	산업재	71	0.65	7.8	21.7	-

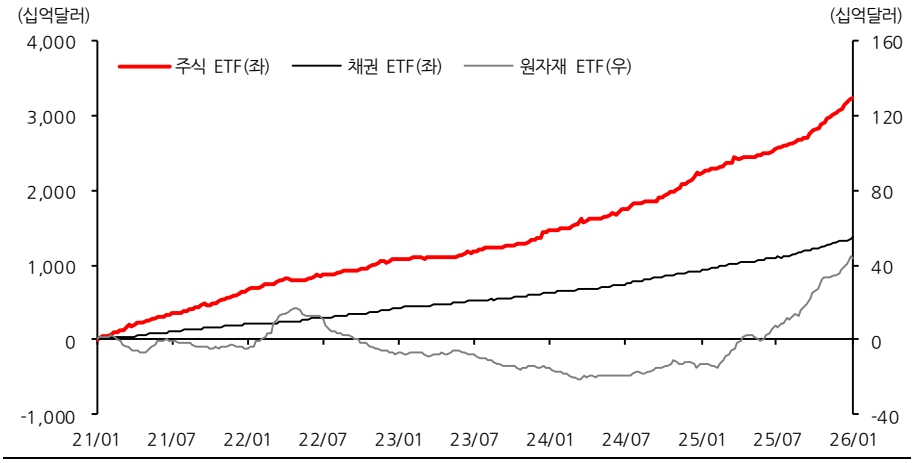
주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표6] 수익률 하위 ETF 10종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	비용 (%)	수익률(%)		
						1W	1M	1Y
PALL	abrdn Physical Palladium Shares ETF	원자재	귀금속	1,099	0.60	-15.3	11.2	77.9
PLTM	GraniteShares Platinum Trust	원자재	귀금속	246	0.50	-11.7	30.3	130.3
PPLT	abrdn Physical Platinum Shares ETF	원자재	귀금속	3,011	0.60	-11.6	29.9	129.9
PLTY	YieldMaxTM PLTR Option Income Strategy ETF	주식	테크	544	1.44	-10.0	-3.1	70.9
GDMN	Wisdomtree Efficient Gold Plus Gold Miners Strategy Fund	주식	소재	182	0.45	-9.8	6.8	222.5
KSLV	Kurv Silver Enhanced Income ETF	원자재	귀금속	53	0.99	-8.8	21.8	-
TESL	Simplify Volt TSLA Revolution ETF	주식	테마	24	0.97	-8.5	-0.5	6.3
BWET	Breakwave Tanker Shipping ETF	원자재	통합	2	0.00	-8.2	-17.1	89.5
PLYY	GraniteShares YieldBOOST PLTR ETF	주식	테크	7	0.99	-8.1	-2.7	-
YGLD	Simplify Gold Strategy PLUS Income ETF	혼합 분배	Dynamic Allocation	49	0.53	-8.1	2.4	97.6

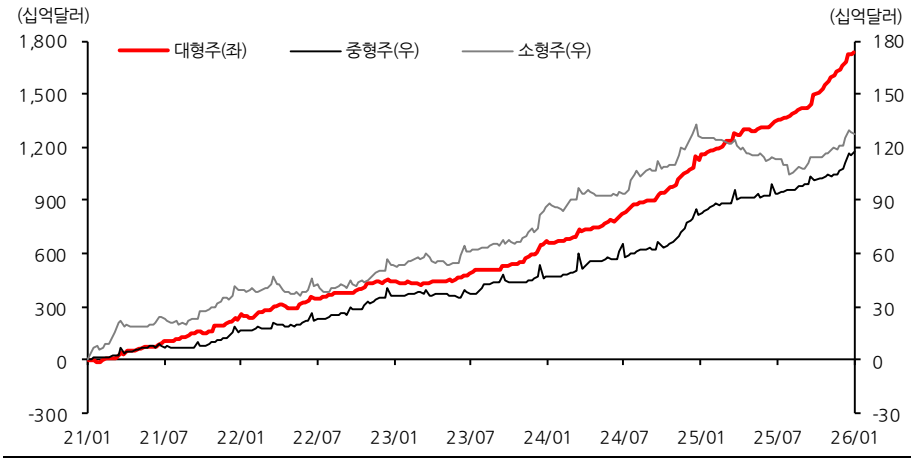
주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림5] 2021 년 이후 자산별 ETF 누적 자금 유입 추이



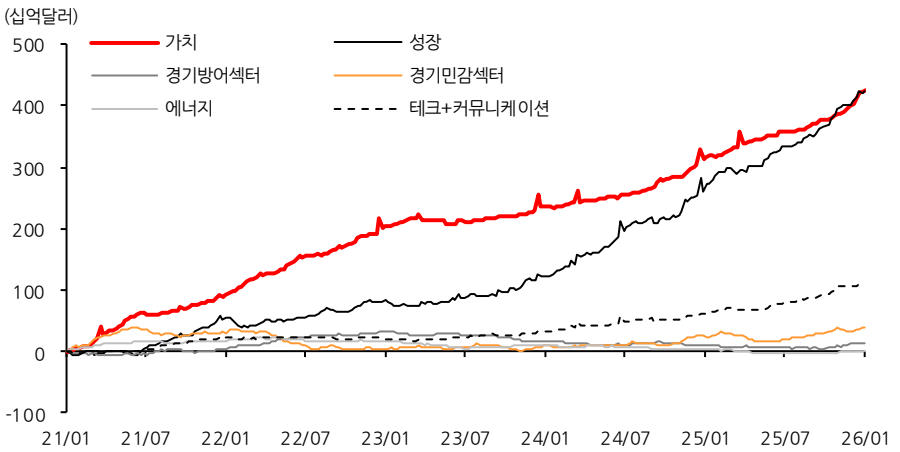
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림6] 사이즈별 ETF 자금 유입 추이



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

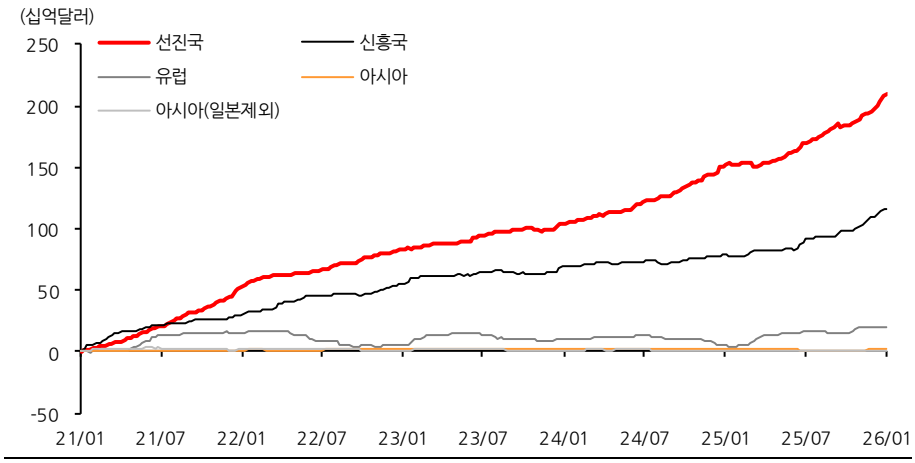
[그림7] 주식 스타일, 섹터별 ETF 자금 유입 추이



주: 경기방어섹터 = 헬스케어+유틸리티+필수소비재 ETF. 경기민감섹터 = 금융+경기소비재+소재+산업재

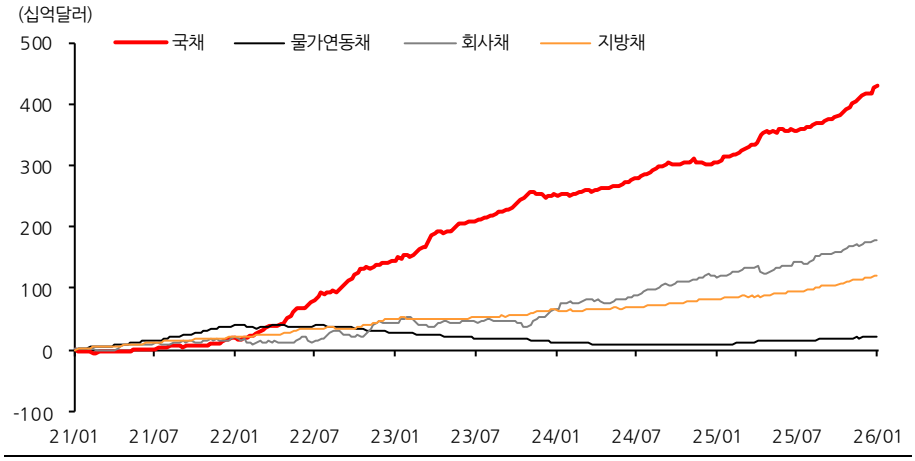
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림8] 지역별 주식 ETF 자금 유입 추이



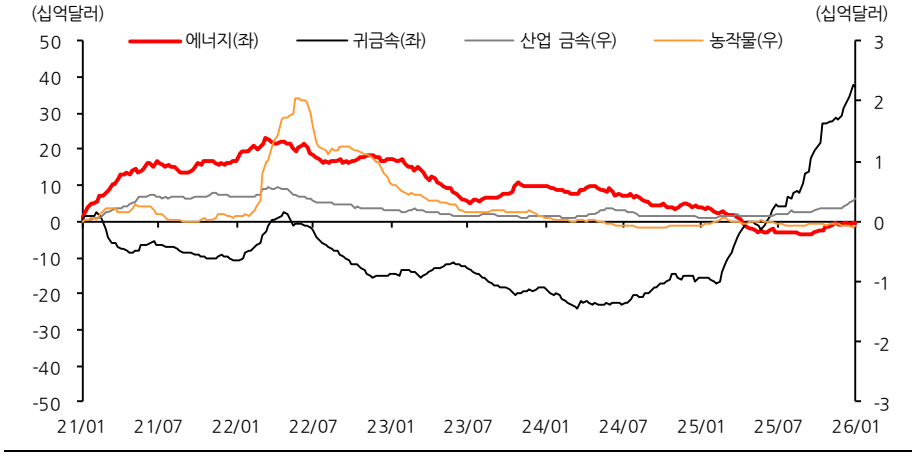
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림9] 채권 ETF 자금 유입 추이



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

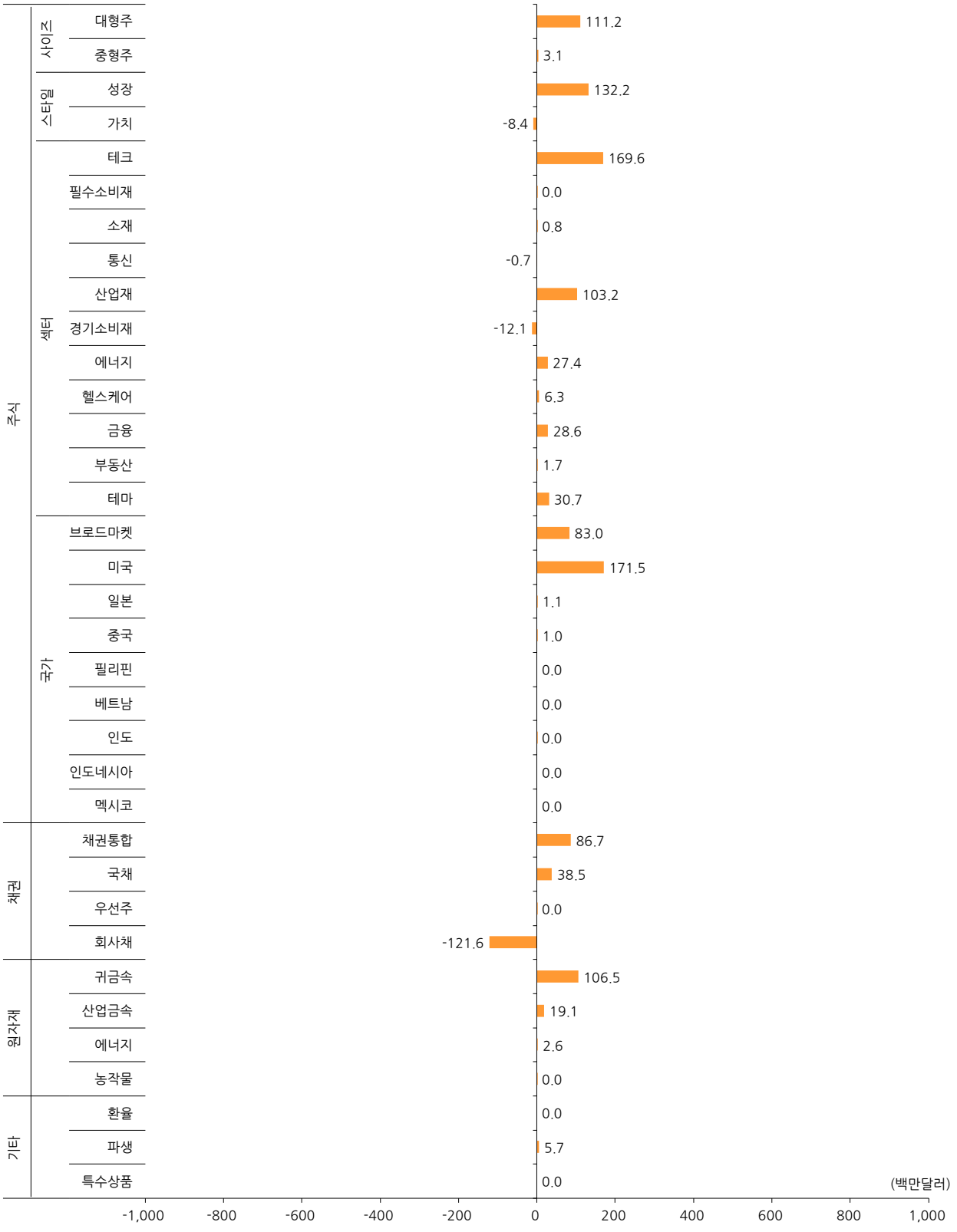
[그림10] 원자재 ETF 자금 유입 추이



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

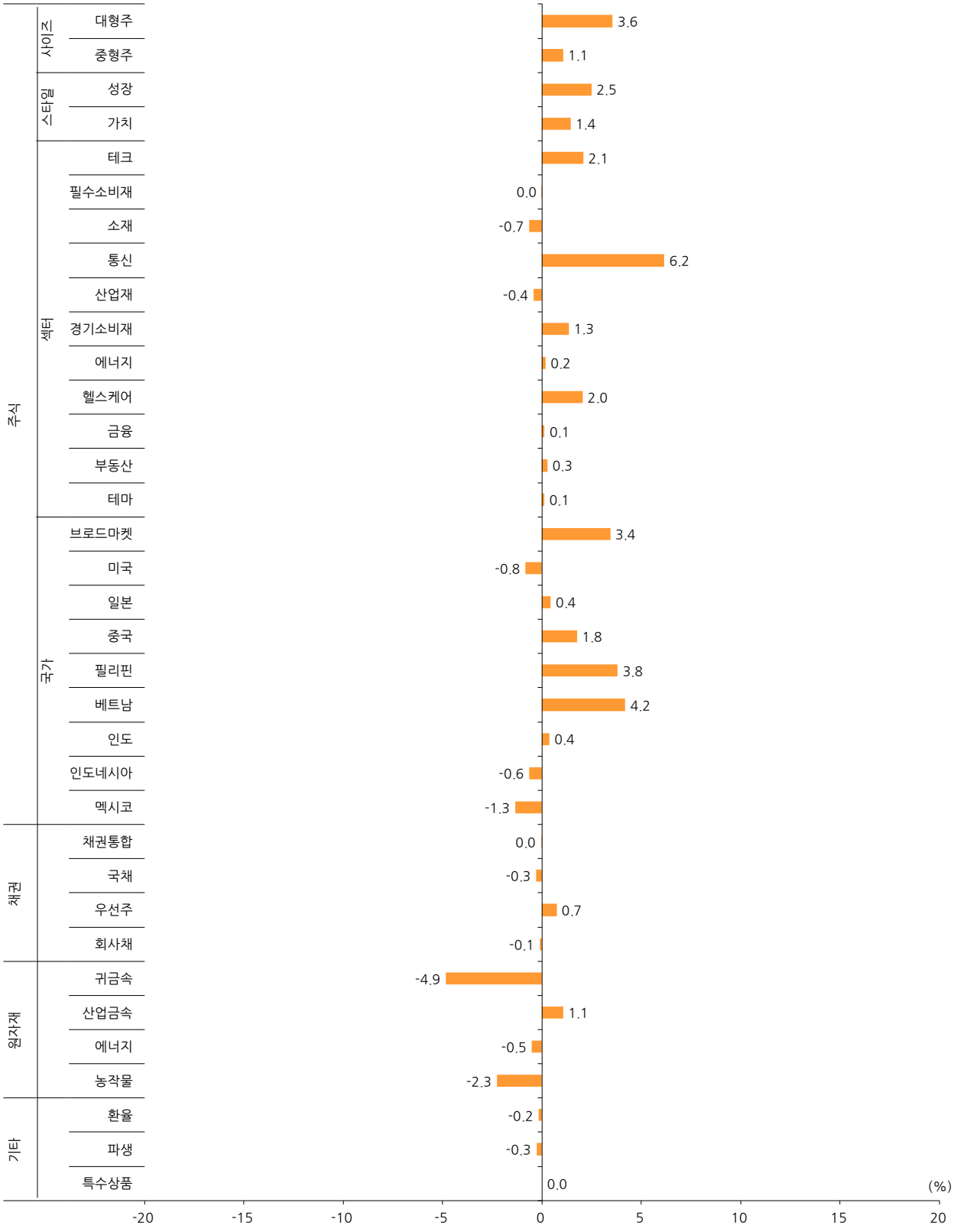
Ⅲ. 국내 상장 ETF 차트북

[그림11] 국내 상장 ETF 주간 자금 유출입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림12] 국내 상장 ETF 주간 수익률



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표7] 최근 한 주간 자금 유입 상위 ETF 10 종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	자금 유입(백만달러)		수익률(%)	
					1W	1Y	1W	1Y
396500	TIGER 반도체 TOP10	주식	테크	1,963	127	1,030	11.4	140.5
479080	1Q 머니마켓액티브	통화시장		788	118	422	0.0	5.1
360750	TIGER 미국 S&P500	주식	미국	8,835	104	2,884	-0.7	17.9
494670	TIGER 조선 TOP10	주식	산업재	658	101	494	-1.6	106.5
144600	KODEX 은선물(H)	상품	귀금속	410	55	220	-2.0	142.2
0144L0	KODEX 미국성장커버드콜액티브	주식	미국	74	53	53	-0.7	
069500	KODEX 200	주식	대형주	8,111	47	761	5.9	104.4
0091P0	TIGER 코리아원자력	주식	에너지	186	33	132	0.7	
0117V0	TIGER 코리아 AI 전력기기 TOP3 플러스	주식	테마	263	32	253	6.9	
466940	TIGER 은행고배당플러스 TOP10	주식	브로드마켓	462	30	170	-0.9	68.7

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표8] 최근 한 주간 자금 유출 상위 ETF 10 종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	자금 유입(백만달러)		수익률(%)	
					1W	1Y	1W	1Y
459580	KODEX CD 금리액티브(합성)	통화시장		6,038	-336	-374	0.0	4.8
488770	KODEX 머니마켓액티브	통화시장		4,666	-292	2,008	0.0	5.1
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	통화시장		2,827	-128	2,808	0.0	0.0
0061Z0	RISE 단기특수은행채액티브	채권	회사채	680	-96	341	0.0	0.0
272580	TIGER 단기채권액티브	통화시장		523	-38	188	0.0	4.8
357870	TIGER CD 금리투자 KIS(합성)	통화시장		3,381	-34	-1,088	0.0	4.8
368590	RISE 미국나스닥 100	주식	미국	859	-28	85	-0.9	21.2
469830	SOL 초단기채권액티브	통화시장		645	-23	331	0.0	5.2
0117L0	KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브	채권	회사채	1,319	-23	1,225	0.1	0.0
477080	RISE CD 금리액티브(합성)	통화시장		847	-22	154	0.0	4.8

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표9] 수익률 상위 ETF 10 종목

코드	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	비용 (%)	수익률(%)		
						1W	1M	1Y
421320	PLUS 우주항공&UAM	주식	테크	40	0.45	13.8	41.3	112.0
0048K0	KODEX 차이나휴머노이드로봇	주식	테크	171	0.45	11.5	17.4	-
396500	TIGER 반도체 TOP10	주식	테크	1,963	0.45	11.4	20.0	140.5
494220	UNICORN SK 하이닉스밸류체인액티브	주식	브로드마켓	50	0.50	10.7	16.9	165.2
475300	SOL 반도체전공정	주식	브로드마켓	25	0.45	10.3	9.3	87.5
469150	ACE AI 반도체포커스	주식	브로드마켓	93	0.30	10.2	20.3	141.5
091160	KODEX 반도체	주식	테크	1,188	0.45	9.9	16.8	132.8
091230	TIGER 반도체	주식	테크	341	0.46	9.8	16.8	135.0
395270	HANARO Fn K-반도체	주식	테크	619	0.45	9.8	18.1	155.3
469790	KIWOOM K-테크 TOP10	주식	브로드마켓	10	0.39	9.6	16.9	121.0

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준

주2: 레버리지, 인버스 제외

자료: KRX, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표10] 수익률 하위 ETF 10 종목

코드	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	비용 (%)	수익률(%)		
						1W	1M	1Y
334690	RISE 팔라듐선물(H)	상품	귀금속	4	0.60	-18.1	18.9	77.6
462010	TIGER 2 차전지소재 Fn	주식	브로드마켓	468	0.39	-8.1	-9.1	35.8
461950	KODEX 2 차전지핵심소재 10	주식	대형주	151	0.39	-8.0	-10.8	31.8
466810	BNK 2 차전지양극재	주식	브로드마켓	7	0.40	-7.3	-12.5	19.8
455860	SOL 2 차전지소부장 Fn	주식	브로드마켓	101	0.45	-6.8	-8.8	30.8
465330	RISE 2 차전지 TOP10	주식	대형주	40	0.07	-6.5	-10.2	18.3
305540	TIGER 2 차전지테마	주식	테마	746	0.44	-6.4	-11.2	16.0
305720	KODEX 2 차전지산업	주식	테마	1,031	0.45	-6.1	-10.8	16.1
290080	RISE 200 고배당커버드콜 ATM	주식	대형주	12	0.40	-5.8	-3.0	20.0
0023B0	PLUS 미국양자컴퓨팅 TOP10	주식	테크	18	0.45	-5.4	-0.8	-

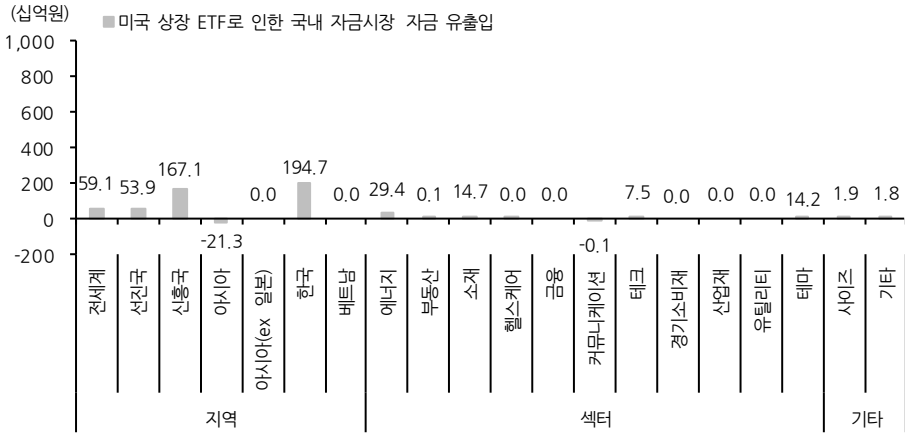
주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준

주2: 레버리지, 인버스 제외

자료: KRX, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

Ⅳ. 미국과 영국 ETF를 활용한 국내 주식시장 자금 유출입

[그림13] 미국 상장 ETF 를 활용한 국내 자금시장 자금 유출입: +5,229 억원

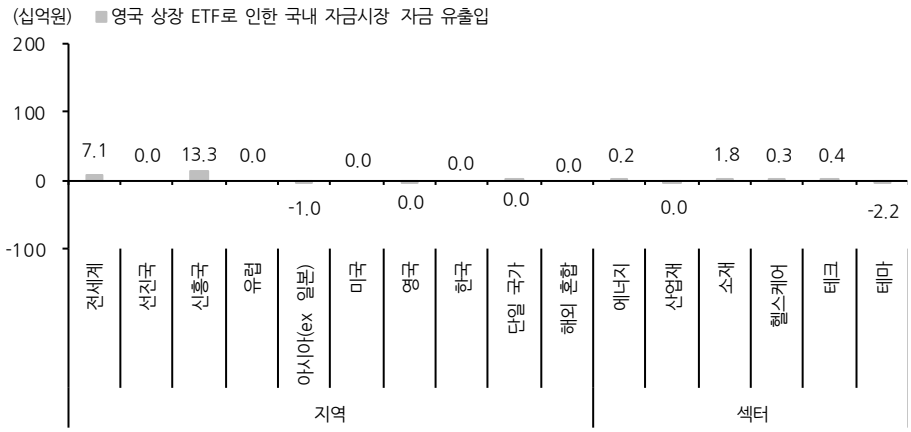


주1: 미국 상장 ETF 중 국내 주식 종목을 보유한 ETF로 계산

주2: 유출입 금액 = 좌수 변동수 x 순자산가치 x ETF 내 한국 비중 x 원/달러 환율

자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림14] 영국 상장 ETF 를 활용한 국내 자금시장 자금 유출입: +210 억원



주1: 영국 상장 ETF 중 국내 주식 종목을 보유한 ETF로 계산

주2: 유출입 금액 = 좌수 변동수 x 순자산가치 x ETF 내 한국 비중 x 원/달러 환율

자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[Compliance Notice] (공표일: 2026 년 1 월 6 일)

이 자료는 조사분석 담당자가 객관적 사실에 근거해 작성하였으며, 타인의 부당한 압력이나 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영했습니다. 본인은 이 자료에서 다룬 종목과 관련해 공표일 현재 관련 법규상 알려야 할 재산적 이해관계가 없습니다. 본인은 이 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다. (한시화)
저희 회사는 공표일 현재 이 자료에서 다룬 종목의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

이 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위해 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 저작권이 당사에 있으며 불법 복제 및 배포를 금합니다. 이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료나 정보출처로부터 얻은 것이지만, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과와 관련된 법적 책임소재에 대한 증빙으로 사용될 수 없습니다.

⊙ MSCI
The MSCI sourced information is the exclusive property of MSCI Inc. (MSCI). Without prior written permission of MSCI, this information and any other MSCI intellectual property may not be reproduced, redisseminated or used to create any financial products, including any indices. This information is provided on an “as is” basis. The user assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, its affiliates and any third party involved in, or related to, computing or compiling the information hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any of this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved in, or related to, computing or compiling the information have any liability for any damages of any kind. MSCI and the MSCI indexes are services marks of MSCI and its affiliates.