MIRAE ASSET 미래에셋증권

글로벌/한국 ETF 시장 동향

미국 국방비 증액 기대감, 글로벌/한국 방위 산업 ETF 강세 (2026.1.3~1.9)

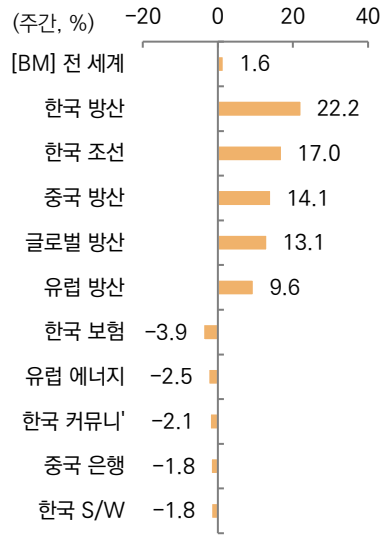
윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

- **전반**: 베네수엘라 이슈 마무리, CES 발 AI 기대, 반도체
- **수익률**: [미국] AI 기대감 및 에너지 산업 기대감 동반되며 S&P 500(VOO US)은 주간 +1.6% 상승. 주 초 미국 증시는 트럼프 행정부의 마두로 대통령 축출 및 석유 산업 재건 개입 선언으로 에너지(XLE US, +2.2%), 금융(XLF US, +1.5%) 등 전통 산업주 중심 강세. CES 2026 개막과 함께 반도체(SOXX US, +4.8%)가 강세 이어갔으며, 트럼프 대통령의 국방비 1.5조 달러 언급과 함께 미국 방산(ITA US, +4.9%) 및 주요국 방산도 강세. 이 외에 MBS 매입 지시에 주택 건설(XHB US, +8.3%)도 강세

  [한국] 반도체 강세에 MSCI 한국 ETF(310970 KS)는 주간 +7.9%, 연초 이후 +10.8% 상승하며 강세 흐름 지속. 미국 상장 한국 ETF(EWY US, +6.5%)도 주간, 연초 대비 모두 주요국 ETF 중 가장 높은 상승률 기록. 트럼프 대통령의 국방비 언급과 함께 방산(449450 KS, +22.2%), 조선(466920 KS, +17%) 강세
- **자금**: 미국 ETF 시장 전체로 전체 +386.2억 달러 유입, 직전 주 대비 확대. 미국 대형(+66.4억 달러), 선진국(+40.4억 달러), 이머징(+34.1억 달러) 등 유입 두드러져. 한국 ETF 시장 전체로는 주간 +5조 3,548억 원 유입. 해당 수치는 2023년 이후 가장 높은 수준. 한국 주식형에는 반도체(+9,380억 원)에 집중

[글로벌 섹터/산업] 방산 강세



주: '주요국 상장 섹터/산업 모니터링' 참조
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

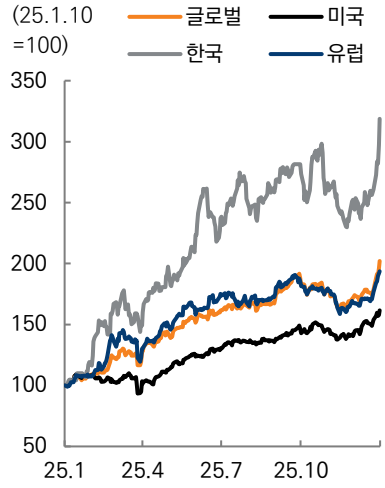
[주간 이슈&ETF] 방산 ETF

- **관련 이슈**: 7일(현지 시간) 트럼프 대통령은 SNS에 내년도 국방 예산을 1조 5천억 달러로 늘리겠다는 내용을 발표. 실현 여부를 떠나 최근 베네수엘라 이슈에 이어 이뤄진 해당 발표로 글로벌 국방비 지출 증액 흐름이 강화될 것이라는 기대감이 반영되며 주요국 방산 ETF는 주간 강세. 글로벌(SHLD US, +13.1%), 미국(ITA US, +4.9%), 한국(449450 KS, +22.2%), 유럽(EUAD US, +14.1%), 중국(512660 CH, +9.6%)
- ETF **개요/상장 현황**: 방위 산업 ETF는 항공 및 방위 산업 기업을 편입하고 있는 ETF로, BICS 섹터 기준 산업재, 업종 기준 항공/방위 기업을 중심으로 구성

  기존 방위 산업 ETF는 미국 항공, 방위 기업을 중심으로 ETF가 상장되어 있으며, 운용자산 상위 ETF인 iShares US Aerospace & Defense ETF(ITA US)는 제너럴 에어로스페이스(GE US), RTX(RTX US), 보잉(BA US)를 중심으로 편입

  최근 한국 방산(449450 KS, KDEF US), 유럽 방산(EUAD US) 등 지역적 범위가 다양화되고 있으며, 방위의 범위를 사이버 보안까지 넓혀 보다 포괄적으로 접근하는 Global X Defense Tech ETF(SHLD US)도 2023년 상장
- **[관심 ETF]** Global X Defense Tech ETF(SHLD US)

주요국 방산 ETF 최근 1년 흐름



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율**: 미국: 1,459(+1%), 홍콩: 187(+1%), 중국: 209(+1.1%), 일본(100엔): 923(+0.2%), 영국: 1,956(+0.6%)

CONTENTS

주간 이슈&ETF, 시장 모니터링 3

1. 주간 이슈&ETF 3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵 5

미국 ETF 시장 동향 13

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율

I. [미국] 수익률 동향 14
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [미국] 자금 동향 16
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

한국 ETF 시장 동향 19

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF

I. [한국] 수익률 동향 20
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [한국] 자금 동향 22
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향 25

[시장 동향] 동향 컬러맵, 이슈별 ETF

일본 ETF 시장 동향 27

[시장 동향] 동향 컬러맵, 이슈별 ETF

[참조] 주요 용어 및 산식 29

이슈&ETF, 시장 모니터링

1. 주간 이슈&ETF: 방산 ETF

1) 관련 이슈

7일(현지 시간) 트럼프 대통령은 SNS에 내년도 국방 예산을 1조 5천억 달러로 늘리겠다는 내용을 발표했다. 2026년도(2025년 10월~2026년 9월) 국방비 9,010억 달러 대비 +66.5% 증가한 수치이다.

발표 이후 주요국 방산 ETF는 상승했다. 글로벌(SHLD US), 미국(ITA US) 방위 산업 ETF가 각각 주간 +13.1%, +4.9% 상승했으며, 수혜 확대 기대감에 한국 방위 산업 ETF(449450 KS)는 +22.2% 상승했다. 유럽(EUAD US), 중국(512660 CH)도 각각 +14.1%, +9.6% 상승했다. 실현 여부를 떠나 최근 베네수엘라 이슈에 이어 이뤄진 해당 발표로 글로벌 국방비 지출 증액 흐름이 강화될 것이라는 기대감이 반영된 결과다.

2) ETF 개요/상장 현황

방위 산업 ETF는 항공 및 방위 산업 기업을 편입하고 있는 ETF로, BICS 섹터 기준 산업재, 업종 기준 항공/방위 기업을 중심으로 ETF가 구성되어 있다. 기존 방위 산업 ETF는 미국 항공, 방위 기업을 중심으로 ETF가 상장되어 있으며, 운용자산 상위 ETF인 iShares US Aerospace & Defense ETF(ITA US)는 제너럴 에어로스페이스(GE US), RTX(RTX US), 보잉(BA US)를 중심으로 편입하고 있다. 운용자산 2위인 Invesco Aerospace & Defense ETF(PPA US)는 상위 종목은 유사하나, 보유 비중에서 상대적으로 고른 모습이다.

최근 한국 방산(449450 KS, KDEF US), 유럽 방산(EUAD US) 등 지역적 범위가 다양화되고 있으며, 방위의 범위를 사이버 보안까지 넓혀 보다 포괄적으로 접근하는 Global X Defense Tech ETF(SHLD US)도 2023년 상장되었다. 중국에는 중국 방산 ETF(512660 CH)가 상장되어 있으며, 일본에는 글로벌 방산(466A JP)만 상장되어 있다.

표 1. 주요국 상장 방위 산업 ETF (레버리지 제외, 운용자산 미국: 1조 원 이상, 한국: 1천억 원 이상)

상장	티커	ETF 명	개요	운용자산 (1억 원)	수익률 1개월(%)	수익률 1년(%)
US	ITA	iShares US Aerospace & Defense ETF	미국 항공&방위 산업	209,299	11.9	60.6
US	PPA	Invesco Aerospace & Defense ETF	미국 항공&방위 산업	111,112	11.0	49.8
US	SHLD	Global X Defense Tech ETF	글로벌 방위 산업	90,730	15.9	101.2
US	XAR	SPDR S&P Aerospace & Defense ETF	미국 항공&방위 산업	81,433	15.6	66.7
US	MISL	First Trust Indxx Aerospace & Defense ETF	미국 항공&방위 산업	22,213	13.8	57.0
US	EUAD	Select STOXX Europe Aerospace & Defense ETF	유럽 항공&방위 산업	18,772	15.3	92.9
KS	449450	PLUS K방산	한국 방위 산업	14,284	25.7	217.9
KS	478150	TIMEFOLIO 글로벌우주테크&방산액티브	미국 우주항공&방위 산업, A'	2,686	10.3	58.4
KS	0080G0	KODEX K방산TOP10	한국 방위 산업 TOP 10	2,426	26.1	-
KS	490480	SOL K방산	한국 방위 산업	1,060	28.1	177.7
JP	466A	Global X Defense Tech ETF JP	글로벌 방위 산업(SHLD US)	443	18.5	-
CH	512660	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	24,610	27.1	62.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

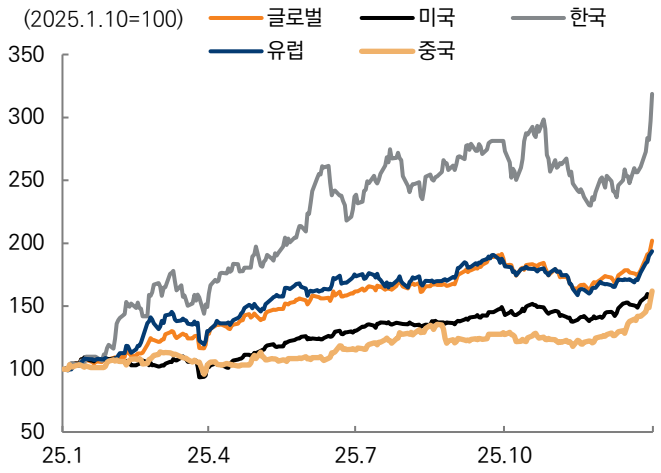
3) 관심 ETF: Global X Defense Tech ETF(SHLD US)

[개요] 방위 기술 ETF로, Global X Defense Tech Index를 추종한다. 해당 지수는 '방위'에 대해 보다 광의로 해석하여 접근하는데, 사이버 보안, 방위 기술 등 3대 서브 테마와 관련된 매출이 50%을 차지하는 기업 중 일정 유동성 요건을 충족하는 기업을 선정한다. 편입 비중은 유동 시가총액을 반영하되, 개별 기업은 8% 상한이 있으며 비중 5% 이상 기업의 합산 비중은 40%로 제한한다.

[포인트] 1) 글로벌 전반적으로 방위 산업에 대한 관심 확대 및 예산 확대 편성이 지속적으로 이어지고 있다. 이번 미국 국방비 1.5조 달러 발표 역시, 실현 여부에 관계없이 글로벌 국방비 증액 움직임으로 이어질 가능성이 높다. 따라서 특정 지역에 국한하여 접근하기 보다는 글로벌에 중점을 두고 대응할 필요가 있다.

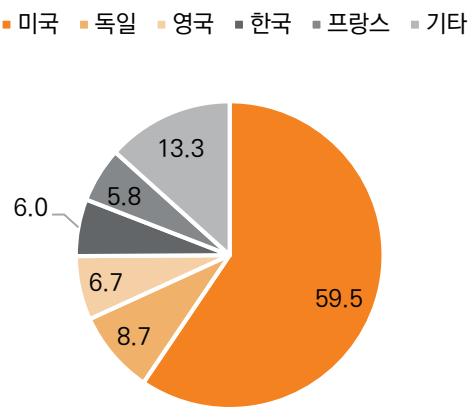
2) 러-우 전쟁을 기점으로 기존의 무기 체계 외에 사이버 보안, 드론 등 다양한 무기 체계에 대한 활용 및 관심도가 높아지고 있다. 드론 산업의 경우 Defiance Drone And Modern Warfare ETF(JEDI US) 등 ETF가 상장되어 있긴 하지만, 운용자산 규모가 500억 원 정도로 소규모인만큼 이미 대규모 산업으로 자리잡은 사이버 보안에 중점을 두고 접근할 필요가 있다.

그림 1. 주요국 방위 산업 ETF 최근 1년 주가 추이



주: 글로벌 방산(SHLD US), 미국 방산(ITA US), 한국 방산(449450 KS), 유럽 방산(EUAD US), 중국 방산(512660 CH)
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. 글로벌 방위(SHLD US) 국가별 편입 비중



자료: 미래에셋증권 리서치센터

표 2. 글로벌 방위(SHLD US) 편입 상위 10종목

티커	기업명	비중(%)	티커	기업명	비중(%)
PLTR US	팔란티어	7.8	HO FP	탈레스	4.6
RHM GR	라인메탈	7.7	BA/ LN	BAE 시스템스	4.4
RTX US	RTX	7.6	LHX US	L3해리스 테크놀로지스	4.4
LMT US	록히드 마틴	7.5	LDO IM	레오나르도 Ordinary Shares	4.4
GD US	제너럴 다이내믹스	7.3	NOC US	노스롭 그루만	4.1

주: 2026.1.9 종가 기준
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

.

2. 시장 모니터링

1) 주요 권역/국가 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 3. 미국 상장 주요 권역/국가 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+1.1	-2.8	+2.8	+0.4	+0.4	+0.7	+1.6	+0.7	+1.7	+3.2	+3.2	+38.3		
	선진국 전반(URTH US)				+0.3	-2.2	+3.6	+0.5	-0.3	+0.3	+1.4	-0.7	+1.6	+2.0	+2.0	+24.8		
	선진국(ex US)(EFA US)				+1.0	-2.7	+2.7	+0.7	+0.7	+0.7	+1.2	+0.5	+1.8	+2.9	+2.9	+36.3		
	이머징(EEM US)				+0.8	-3.4	+2.3	+0.8	-0.9	+0.5	+2.0	+2.6	+1.6	+4.4	+4.4	+42.4		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+1.0	-3.1	+2.4	+1.0	-0.6	+0.6	+2.5	+2.9	+2.3	+4.7	+4.7	+41.8		
	유로존(EZU US)				+1.7	-3.2	+3.1	+1.1	+1.0	+0.7	+0.8	+1.1	+1.4	+2.9	+2.9	+43.2		
	아태 선진국(VPL US)				+0.8	-3.0	+2.4	+1.0	-0.1	+0.1	+1.7	+1.1	+3.4	+5.0	+5.0	+41.7		
	라틴(ILF US)				+0.9	-2.4	+4.5	-1.6	+2.5	-2.2	+2.4	+0.3	+3.3	+4.6	+4.6	+58.0		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+0.0	-1.8	+3.7	+0.4	-0.4	+0.1	+1.4	-1.1	+1.8	+2.0	+2.0	+20.4		
	미국 대형(VOO US)				+0.2	-1.9	+3.7	+0.3	-0.6	+0.1	+1.4	-1.0	+1.6	+1.8	+1.8	+21.0		
	미국 기술(QQQ US)				-0.1	-3.1	+4.9	+1.0	-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	+2.0	+2.0	+24.2		
	미국 다우(DIA US)				+0.4	-1.8	+3.2	+0.6	+1.1	-0.7	+1.2	-0.7	+2.4	+3.0	+3.0	+19.9		
	미국 소형(IJR US)				-0.9	-1.1	+4.6	+0.6	+2.0	-0.9	+0.6	-1.4	+4.2	+5.2	+5.2	+13.5		
	미국 초소형(IWC US)				-0.5	-0.2	+6.2	+1.8	+2.3	-1.2	-0.4	-1.2	+4.7	+5.3	+5.3	+34.3		
	캐나다(EWC US)				+1.6	-0.9	+4.5	+1.1	+1.1	+0.5	+2.1	-1.1	+0.8	+1.3	+1.3	+38.6		
	멕시코(EWW US)				-0.9	-1.8	+3.6	+0.4	+2.9	-0.7	+3.3	-2.1	+2.0	+2.5	+2.5	+56.4		
	브라질(EWZ US)				+2.7	-3.5	+4.9	-3.2	+2.4	-3.5	+1.8	+1.8	+2.7	+4.1	+4.1	+53.6		
	아르헨(ARGT US)				+1.5	-6.0	+8.9	-2.1	-0.9	+1.0	+1.7	-1.1	+3.7	+3.3	+3.3	+7.6		
	콜롬비아(COLO US)				-0.8	-3.4	+4.8	-0.6	+1.9	-2.3	+4.0	-3.4	+7.4	+6.5	+6.5	+73.8		
아시아	한국(EWY US)				+2.5	-5.2	+1.8	+3.8	-1.7	+0.8	+4.9	+6.7	+6.5	+12.0	+12.0	#####		
	중국(MCHI US)				-0.2	-4.1	+2.1	+0.7	-1.8	-0.2	+1.1	+1.6	-0.0	+3.6	+3.6	+45.5		
	홍콩(EWH US)				+2.2	-4.7	+2.5	-0.9	-0.8	+2.0	+1.4	-0.2	+2.1	+5.0	+5.0	+48.7		
	일본(EWJ US)				+0.8	-3.3	+2.2	+0.8	+0.4	-0.5	+0.5	+0.4	+4.0	+4.8	+4.8	+35.6		
	인도(INDA US)				+1.6	-0.8	+0.9	-1.4	-1.5	+1.9	-0.6	+1.3	-2.5	-1.6	-1.6	+3.8		
	대만(EWT US)				+0.9	-5.2	+4.4	+1.3	-1.9	+0.5	+2.2	+2.8	+1.8	+3.8	+3.8	+34.8		
	호주(EWA US)				-1.9	-2.4	+2.1	+1.9	+0.7	-0.7	+3.1	-0.8	-0.8	+0.3	+0.3	+13.9		
	싱가포르(EWS US)				+0.1	-2.9	+2.8	-2.0	-0.3	-0.5	+2.3	+0.7	+2.1	+2.9	+2.9	+36.3		
	말레이시아(EWM US)				+0.8	-0.6	+0.5	+0.8	+1.3	+2.4	+1.6	-0.8	+0.6	+0.8	+0.8	+21.1		
	인도네시아(EIDO US)				-0.8	-0.1	+1.6	+0.8	-0.3	-0.1	-0.6	+1.9	+1.1	+1.7	+1.7	+8.0		
	베트남(VNM US)				+4.2	+0.7	+3.5	+1.7	-6.2	+5.1	+0.3	+3.9	+0.9	+1.0	+1.0	+73.6		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				+0.9	-3.6	+3.9	+1.2	+1.9	-0.2	+1.3	-0.2	+2.0	+2.1	+2.1	+37.8		
	프랑스(EWQ US)				+2.4	-2.6	+2.0	+0.1	+0.6	+0.6	+0.6	+0.3	+1.3	+2.0	+2.0	+31.4		
	영국(EWU US)				-0.2	-1.7	+2.6	+0.2	+0.1	+2.5	+1.6	+0.5	+0.7	+1.8	+1.8	+39.1		
	스페인(EWP US)				+2.2	-3.7	+3.9	+1.2	+2.0	+1.6	+0.8	+1.5	-0.4	+1.1	+1.1	+79.7		
	스웨덴(EWD US)				+0.9	-3.3	+4.0	+1.0	+2.1	-0.5	+2.3	-0.1	+2.4	+3.1	+3.1	+40.0		
	이탈리아(EWI US)				+1.9	-3.3	+2.8	+0.1	+1.3	+2.3	+0.8	+1.0	-0.2	+1.3	+1.3	+55.4		
	그리스(GREK US)				+4.3	-0.6	+1.1	+1.7	+1.2	+0.0	+2.0	+0.4	+2.3	+4.7	+4.7	+80.1		
	스위스(EWL US)				+3.2	-1.5	+2.0	+0.4	+0.6	+2.1	+1.6	-0.3	+0.4	+1.0	+1.0	+33.0		
	이스라엘(EIS US)				+2.6	-4.8	+3.2	+3.6	+2.8	+1.6	-1.3	+2.1	+5.3	+7.2	+7.2	+56.8		
	튀르키예(TUR US)				-3.0	+2.8	-0.8	+1.0	+2.9	+1.1	-0.3	+0.5	+6.4	+8.0	+8.0	+5.7		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 4. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
정보기술	글로벌(IXN US)				+0.4	-5.2	+4.3	+1.9	-2.1	+0.9	+2.0	-0.5	+1.4	+2.3	+2.3	+29.5		
	미국(XLK US)				-0.0	-5.2	+4.8	+2.4	-2.0	+0.6	+1.5	-1.5	+1.3	+1.5	+1.5	+28.6		
	한국(139260 KS)				-0.5	-5.4	+4.9	+4.6	+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+10.8	+10.8	+126.0		
	중국(159939 CH)				-5.0	-5.3	+4.6	+1.1	+1.8	-2.9	+4.4	+0.2	+7.5	+7.5	+7.5	+59.9		
	일본(2854 JP)				-0.5	-3.6	+2.8	+0.6	+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+3.4	+3.4	+29.3		
	유럽(ESIT LN)				+1.2	-5.6	+4.6	+3.5	-1.8	-1.3	-0.1	+2.9	+6.7	+8.9	+8.9	+19.1		
ㄴ반도체	미국(SOXX US)				-2.0	-6.1	+9.6	+4.3	-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+9.2	+9.2	+51.7		
	한국(091230 KS)				-1.7	-6.7	+6.3	+2.6	+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+14.0	+14.0	+117.8		
	중국(03191 HK)				-3.5	-7.3	+4.8	+3.8	+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+9.9	+9.9	+65.6		
	일본(2644 JP)				-3.5	-5.0	+5.3	+5.6	+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+6.3	+6.3	+47.8		
	대만(03076 HK)				-2.5	-4.0	+10.0	-0.9	+2.1	-4.8	+2.0	+4.8	+3.5	+5.2	+5.2	+34.0		
ㄴS/W	미국(IGV US)				-1.9	-6.1	+3.1	+5.2	-1.4	-0.2	+0.3	-5.1	+2.3	-0.7	-0.7	+8.0		
	한국(157490 KS)				-0.5	-2.2	-0.5	+2.7	-1.7	-3.1	+0.2	+5.4	-1.8	+1.3	+1.3	+22.4		
	중국(159852 CH)				-3.6	-2.2	+2.0	-1.0	-1.1	-0.9	+1.6	+1.5	+9.5	+9.5	+9.5	+36.3		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-0.8	+0.8	+3.8	+1.1	-2.7	+0.2	+1.3	-0.3	+0.8	+0.5	+0.5	+30.5		
	미국(XLC US)				-0.7	+0.5	+3.1	+1.5	-0.5	-0.0	+1.6	-0.9	+0.9	+0.2	+0.2	+24.6		
	한국(315270 KS)				-0.2	-2.3	-0.6	+1.7	-1.3	-1.1	-0.0	+3.5	-2.1	-0.1	-0.1	+21.0		
경기소비	글로벌(RXI US)				-0.5	-2.5	+3.6	+0.9	+0.6	+0.3	+0.5	-1.3	+3.0	+3.3	+3.3	+19.0		
	미국(XLY US)				-2.1	-2.3	+4.9	+1.3	+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	+4.2	+4.2	+13.7		
	한국(139290 KS)				+4.6	-1.2	+2.0	+11.7	+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+7.7	+7.7	+48.4		
	유럽(ESIC LN)				+3.7	-3.9	+1.3	+1.6	-0.4	+0.4	-0.8	+1.1	+0.5	+1.0	+1.0	+7.8		
필수소비	글로벌(KXI US)				+0.4	+0.7	+1.5	-1.0	+0.9	-0.4	+0.2	-0.6	+0.9	+0.9	+0.9	+13.7		
	미국(XLP US)				+0.7	+0.8	+1.9	-1.1	+1.2	-0.8	+0.1	-0.7	+2.0	+2.0	+2.0	+6.6		
	한국(227560 KS)				+2.3	+3.3	+1.2	-0.5	-2.9	+0.1	-1.8	-0.1	+0.1	+0.7	+0.7	+49.2		
	중국(159928 CH)				+2.4	-2.0	+0.5	-2.4	-1.6	+1.9	-1.4	-0.9	+1.0	+1.0	+1.0	+4.3		
	일본(1617 JP)				+3.6	+0.6	+1.0	-3.1	-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+0.6	+0.6	+16.0		
	유럽(ESIS LN)				-0.1	+0.1	+0.4	-1.9	+0.2	+0.9	-1.6	+0.2	-0.9	-1.4	-1.4	+11.0		
산업재	글로벌(EXI US)				-0.6	-2.6	+3.0	+1.1	+1.4	-0.2	+0.9	+0.5	+3.2	+4.6	+4.6	+32.7		
	미국(XLI US)				-0.9	-1.6	+2.7	+0.6	+1.4	-0.6	+1.2	+0.5	+2.5	+4.4	+4.4	+25.0		
	유럽(ESIN LN)				+1.1	-4.1	+2.7	+0.6	+1.5	+0.5	-0.3	+1.3	+4.8	+5.8	+5.8	+35.9		
ㄴ방산	글로벌(SHLD US)				-1.4	-5.1	+1.7	+0.7	+3.0	+0.6	+1.4	+1.0	+13.1	+16.0	+16.0	+102.1		
	미국(ITA US)				-1.5	-3.7	+3.5	-1.3	+3.5	+2.1	+1.9	+1.8	+4.9	+8.5	+8.5	+61.6		
	한국(449450 KS)				+2.2	-5.8	-4.4	+1.6	+5.5	-3.0	+0.8	+5.2	+22.2	+24.3	+24.3	+218.7		
	중국(512660 CH)				-1.8	-2.7	+2.6	+2.7	+2.4	+1.8	+6.1	+3.1	+14.1	+14.1	+14.1	+62.0		
	유럽(EUAD US)				-1.3	-6.2	-0.5	+1.0	+1.8	+2.1	+0.2	+3.1	+9.6	+13.4	+13.4	+93.7		
에너지	글로벌(IXC US)				+2.6	-2.5	+1.1	+0.7	-0.8	-2.5	+1.2	+3.4	+0.0	+2.2	+2.2	+13.1		
	미국(XLE US)				+2.8	-2.8	+1.2	+1.5	-0.9	-3.0	+1.0	+3.3	+2.2	+4.4	+4.4	+9.1		
	한국(139250 KS)				+6.9	-6.5	+1.1	+1.7	-0.0	-5.1	-1.3	-1.5	+3.1	+1.1	+1.1	+41.8		
	일본(1618 JP)				+10.9	-3.6	+3.3	-0.4	+1.7	-0.7	+1.5	+0.0	+2.8	+2.8	+2.8	+47.6		
	유럽(ENGE LN)				+2.8	-2.8	+0.4	-0.2	-2.4	-0.7	+0.3	+2.5	-2.5	-1.3	-1.3	+11.0		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

2-2) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(2/2)

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 5. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				실적	자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
금융	글로벌(IXG US)				+0.3	-2.1	+3.2	+0.7	+2.3	+0.5	+2.0	-0.6	+0.8	+1.5	+1.5	+32.7		
	미국(XLF US)				-0.6	-1.5	+3.2	+0.7	+2.4	-0.2	+1.8	-1.2	+1.5	+1.8	+1.8	+19.4		
	한국(139270 KS)				+3.6	-5.2	+2.0	+3.6	-2.0	-0.1	+0.4	+0.7	-0.4	+0.0	+0.0	+57.2		
	중국(510230 CH)				+1.3	-1.8	-0.1	+0.6	-0.4	+2.5	+0.4	-0.4	-0.1	-0.1	-0.1	+18.9		
	유럽(ESIF LN)				+2.6	-3.3	+3.3	+0.1	+2.3	+3.4	+0.1	+0.6	-0.4	-0.2	-0.2	+50.6		
ㄴ은행	미국 대형(KBWB US)				-0.7	-1.0	+4.1	+3.4	+3.6	+0.4	+1.8	-0.7	+2.2	+3.9	+3.9	+38.9		
	미국 지방(KRE US)				-0.1	+1.1	+2.2	+2.7	+3.6	+0.2	-0.5	-1.9	+3.4	+4.1	+4.1	+18.8		
	한국(466940 KS)				+4.1	-4.3	+2.3	+4.2	-2.3	-0.3	+1.2	-0.9	-1.0	-1.7	-1.7	+59.3		
	중국(512800 CH)				+1.7	-1.1	-0.5	-1.1	-1.7	+1.4	-1.0	+0.9	-1.8	-1.8	-1.8	+11.0		
	일본(1615 JP)				+4.1	-0.4	+4.2	+3.0	+0.9	-0.6	+0.9	+0.2	+6.0	+6.0	+6.0	+53.1		
	유럽(BNKE LN)				+4.4	-3.6	+4.0	+1.0	+2.7	+3.6	-0.2	+1.6	-0.3	+0.9	+0.9	+93.7		
ㄴ보험	미국(KIE US)				+0.7	-0.1	+1.7	-2.1	+3.1	+0.7	+0.2	-2.0	+0.7	-0.3	-0.3	+12.3		
	미국(손보)(KBWP US)				+2.3	+0.1	+0.6	-2.8	+4.3	+0.9	+0.8	-2.2	+0.1	-1.6	-1.6	+15.6		
	한국(140700 KS)				+0.6	-5.6	+4.6	+2.1	-1.8	+0.3	+1.5	+0.6	-3.9	-4.4	-4.4	+38.4		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+3.9	+1.3	+1.9	-2.1	+0.3	+0.7	+1.3	-0.5	+1.9	+2.3	+2.3	+16.0		
	미국(XLV US)				+3.9	+1.8	+2.0	-2.8	+0.5	+0.6	+1.1	-0.3	+1.2	+1.6	+1.6	+14.6		
	한국(227540 KS)				+6.8	-3.7	+2.3	-0.8	+2.4	+0.2	-2.5	+2.4	+4.7	+5.9	+5.9	+17.3		
	중국(512010 CH)				+1.7	-5.1	+1.6	-1.0	+0.5	-0.8	-0.3	-2.3	+6.6	+6.6	+6.6	+19.9		
	유럽(CH5 LN)				+4.9	-0.1	+0.6	-0.6	+0.1	+0.6	+0.7	-0.6	+4.0	+3.7	+3.7	+12.1		
ㄴ바이오	미국(IBB US)				+4.1	+2.0	+3.8	-1.5	-1.0	+0.6	+1.1	-1.8	+2.0	+2.1	+2.1	+30.2		
	한국(244580 KS)				+6.6	-0.4	+4.5	+2.8	+1.4	-3.3	-1.0	+0.8	+4.0	+3.4	+3.4	+56.6		
	중국(02820 HK)				+4.3	-6.4	+3.9	-0.6	-0.6	-2.5	-1.1	-0.7	+9.0	+10.6	+10.6	+78.6		
	일본(2639 JP)				+4.4	+0.5	+0.9	-2.6	-0.1	+0.4	+0.0	+0.1	+3.4	+3.4	+3.4	+7.1		
유틸리티	글로벌(JXI US)				+0.0	-1.3	+2.7	-3.3	-0.8	+0.3	+1.1	+1.0	-0.5	+0.6	+0.6	+28.1		
	미국(XLU US)				-1.0	-0.7	+2.8	-4.4	-1.1	-0.5	+1.1	+0.9	-1.6	-0.4	-0.4	+15.7		
	중국(159611 CH)				-1.9	-4.2	+0.6	+0.5	-0.2	-0.4	+0.9	-3.4	+2.4	+2.4	+2.4	+11.1		
	유럽(XS6R LN)				+1.6	-0.9	+0.8	-1.3	-0.7	+2.0	-0.6	+2.5	+1.9	+3.4	+3.4	+44.6		
원자재	글로벌(MXI US)				+2.1	-2.3	+4.8	+0.4	+1.9	+0.7	+3.1	-1.0	+4.0	+5.4	+5.4	+34.6		
	미국(XLB US)				+1.1	-0.5	+3.5	-1.4	+2.4	+0.5	+2.2	+0.0	+4.6	+6.4	+6.4	+18.2		
리츠	글로벌(REET US)				-1.3	-0.2	+2.0	-1.6	-0.6	-0.1	+1.3	-0.1	+1.2	+1.5	+1.5	+13.1		
	미국(XLRE US)				-0.8	-0.1	+1.9	-1.6	-0.6	-1.0	+1.6	-0.3	+0.3	+0.4	+0.4	+6.9		
	한국(476800 KS)				+0.5	+0.3	+1.0	+1.9	-0.4	-1.5	+0.4	+1.7	+0.3	+1.1	+1.1	+17.0		
	중국(512200 CH)				+2.4	-5.7	+0.1	-2.1	-2.1	-0.6	+2.1	-0.1	+5.0	+5.0	+5.0	+16.2		
	일본(1488 JP)				+1.7	-0.3	+1.2	-3.4	+1.4	+1.4	+0.5	-0.0	+1.3	+1.3	+1.3	+29.0		
	유럽(XDER LN)				-0.2	-1.7	+2.0	-2.0	-1.6	+1.3	+0.2	+0.4	+3.4	+2.4	+2.4	+17.4		
기타	한국 조선(466920 KS)				+2.3	-5.0	-4.6	+1.9	+5.0	-5.4	-1.0	-1.3	+17.0	+16.1	+16.1	+121.9		
	미국 리테일(XRT US)				+0.2	-0.1	+5.5	+2.2	+1.9	-0.4	-0.1	-1.5	+4.9	+5.6	+5.6	+14.9		
	글로벌 항공(JETS US)				-1.5	-1.4	+7.3	+4.3	+3.1	+1.6	-0.3	-0.4	+4.2	+5.0	+5.0	+13.3		
	한국 자동차(091180 KS)				+5.9	-2.5	+4.9	+11.7	-0.9	-1.9	-1.8	+2.4	+8.5	+8.9	+8.9	+47.8		
	일본 자동차(1622 JP)				+2.2	-1.5	+1.2	-3.0	+6.9	+1.4	-1.4	-0.1	+1.7	+1.7	+1.7	+20.9		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

3) 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 6. 주요국 상장 스타일/전략 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+1.8	-1.4	+2.0	-0.2	-0.0	+1.1	+1.5	-0.1	+0.4	+0.9	+0.9	+37.0		
	미국(SCHD US)				+1.9	-0.5	+1.8	+0.4	+0.9	-0.8	+0.7	+0.3	+3.0	+4.1	+4.1	+9.8		
	한국(211560 KS)				+4.2	-3.9	+1.8	+4.7	+0.2	-1.1	-0.5	-0.0	+2.1	+2.2	+2.2	+51.2		
	일본(1494 JP)				+2.1	+0.7	+4.3	-0.8	+3.0	+0.6	+0.0	+0.2	+2.6	+2.6	+2.6	+37.2		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+1.9	-2.4	+2.2	+0.9	+1.4	+0.2	+0.8	+1.1	-0.0	+1.2	+1.2	+42.7		
	이머징(EDIV US)				+0.9	-2.4	+1.3	+0.4	+0.1	+0.7	+1.2	-0.5	+1.2	+1.3	+1.3	+21.5		
	미국(SPYD US)				+0.5	-0.2	+2.3	-1.0	+1.4	-0.8	+0.9	+0.3	+1.7	+2.5	+2.5	+10.0		
	한국(210780 KS)				+4.4	-2.3	+1.8	+3.0	+1.8	-1.4	+0.3	-0.5	-0.0	-0.5	-0.5	+42.7		
	중국(03070 HK)				+1.9	-3.9	+1.0	+0.9	-3.2	-1.2	+0.5	+2.4	-1.7	-0.0	-0.0	+31.3		
	일본(2564 JP)				+1.9	+0.6	+2.8	-0.9	+2.3	-0.4	+1.2	+0.5	+2.6	+2.6	+2.6	+36.7		
	유럽(IDVY LN)				+2.5	-2.2	+2.1	+0.3	+1.2	+1.2	-0.4	+1.5	-0.7	+0.5	+0.5	+46.9		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+1.0	-3.3	+3.6	+0.5	+1.0	+0.8	+1.3	+0.5	+2.1	+3.6	+3.6	+39.2		
	미국(MTUM US)				-0.9	-3.3	+5.2	+1.0	-1.3	+1.0	+1.5	-0.9	+1.7	+2.7	+2.7	+25.4		
	한국(147970 KS)				+1.5	-4.4	+1.4	+2.6	+1.9	-3.6	+0.2	+4.4	+4.8	+7.1	+7.1	+87.1		
	유럽(IEFM LN)				+1.8	-3.8	+3.0	+0.2	+1.4	+2.0	-0.3	+1.7	+2.4	+3.7	+3.7	+34.6		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				+1.0	-2.2	+2.6	+0.4	+0.5	+0.7	+1.4	+0.3	+2.0	+3.1	+3.1	+29.5		
	미국(QUAL US)				+0.6	-1.2	+3.2	+0.8	-0.1	-0.0	+1.1	-0.9	+2.4	+2.7	+2.7	+16.9		
	한국(275300 KS)				+0.4	-4.1	+2.7	+3.9	+2.1	-2.4	+3.7	+8.5	+7.1	+11.3	+11.3	#####		
	중국(02803 HK)				+1.1	-4.1	+0.9	+1.3	-0.8	+1.4	+0.3	+1.7	+1.4	+2.5	+2.5	+27.6		
	유럽(IEFQ LN)				+1.9	-2.1	+1.6	-0.1	+0.5	+0.8	+0.2	+0.4	+2.2	+2.8	+2.8	+15.4		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				-3.4	-5.0	+4.3	+2.4	+0.1	+0.2	+3.6	-0.8	+6.8	+9.0	+9.0	+49.0		
	미국(IPO US)				-4.7	-2.5	+6.8	+3.1	-2.0	+0.4	-0.6	+1.0	+0.9	+4.0	+4.0	+8.4		
	중국(02835 HK)				-2.6	-7.2	+2.3	+1.8	-0.9	-0.2	+1.0	-1.4	+5.7	+6.1	+6.1	+45.7		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+0.2	-2.1	+2.0	+1.6	+0.3	-0.0	+0.6	+0.4	+3.7	+4.9	+4.9	+33.2		
	미국(MOAT US)				+0.3	-0.1	+3.0	+1.9	+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	+3.6	+3.6	+19.3		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+2.5	-1.0	+1.4	+0.3	+0.9	-0.3	+1.3	+0.8	+0.4	+1.5	+1.5	+29.7		
	미국(COWZ US)				+1.3	-0.9	+3.0	+1.5	+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	+3.0	+3.0	+12.3		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+1.4	-2.8	+3.8	-0.0	+1.8	+1.0	+1.2	+1.0	+0.0	+1.2	+1.2	+48.3		
	미국(PKW US)				-0.5	-0.8	+3.6	+0.4	+2.1	-0.3	+0.8	-0.6	+1.9	+2.9	+2.9	+22.9		
	한국(472720 KS)				+3.7	-4.4	+2.7	+3.9	+0.6	-3.0	+0.8	+1.9	+2.7	+3.0	+3.0	+66.8		
	일본(2529 JP)				+3.4	-1.4	+2.6	-1.1	+2.8	-0.8	+0.7	+0.2	+2.5	+2.5	+2.5	+29.1		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+1.0	-1.1	+1.1	-0.4	+0.6	+0.8	+0.9	+0.0	+0.8	+1.3	+1.3	+29.3		
	미국 저변동(SPLV US)				+0.8	+0.5	+1.3	-2.5	+0.4	-0.4	+1.0	-0.9	+0.9	+0.6	+0.6	+7.3		
	미국 최소변동(USMV US)				+1.3	-0.5	+1.7	-0.8	+0.1	-0.1	+1.1	-1.5	+1.1	+0.5	+0.5	+9.6		
	미국 하이베타(SPHB US)				-1.8	-3.7	+6.4	+3.8	+0.6	+0.5	+0.8	-0.5	+3.3	+5.2	+5.2	+39.2		
	한국 저변동(215620 KS)				+4.4	-2.3	+1.5	+2.6	+0.6	-1.0	+0.9	-2.0	-1.5	-1.7	-1.7	+29.0		
	중국 저변동(515300 CH)				+0.5	-1.3	-0.5	+0.0	-1.8	+0.8	-0.5	+0.1	-0.3	-0.3	-0.3	+2.3		
	일본 최소변동(1477 JP)				+1.9	-0.5	+2.0	-1.4	+2.0	-0.3	+0.5	-0.1	+2.1	+2.1	+2.1	+23.8		
	유럽 최소변동(IMV LN)				+1.4	-1.3	+0.8	-1.0	-0.2	+1.4	-0.1	+0.1	+0.9	+0.9	+0.9	+16.2		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

4-1) 미국 상장 테마형 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 7. 미국 상장 테마형 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+4.7	-5.5	+5.3	-1.0	+1.6	+0.3	+5.9	-2.1	+2.9	+5.2	+5.2	+72.6		
	5G(NXTG US)				-0.0	-4.0	+4.4	+2.0	-1.4	+0.3	+1.3	+0.9	+0.8	+2.1	+2.1	+33.1		
	AI(AIQ US)				-1.0	-5.1	+5.3	+2.7	-1.9	+0.4	+1.7	-0.2	+2.2	+3.4	+3.4	+37.9		
	IoT(SNSR US)				-1.9	-2.9	+4.3	+5.2	-1.6	-1.3	+0.2	+0.1	+1.6	+2.9	+2.9	+10.1		
	게임(ESPO US)				-1.0	-2.8	+2.9	-1.3	-2.7	-0.7	+0.6	+0.2	-0.8	+0.5	+0.5	+29.2		
	로봇(BOTZ US)				-2.4	-4.7	+5.0	+4.5	-1.1	-1.2	+1.8	+0.8	+4.1	+5.5	+5.5	+21.1		
	데이터 리츠(DTCR US)				-4.1	-5.4	+6.0	+2.1	-1.1	-1.7	+1.6	+4.7	+5.2	+9.5	+9.5	+40.5		
	블록체인(BLOK US)				-9.2	-7.1	+12.7	-1.2	-1.2	-2.8	-0.4	+0.9	+4.2	+8.5	+8.5	+40.6		
	비트코인 현물(IBIT US)				-9.2	-10.3	+7.5	-1.7	+1.0	-2.5	-0.6	+2.7	+0.4	+3.0	+3.0	-5.0		
	사이버 보안(CIBR US)				-0.8	-4.3	+2.9	+1.8	-1.2	-1.0	+0.0	-3.4	+2.6	+1.5	+1.5	+14.7		
	스마트 공장(MAKX US)				-2.2	-3.0	+4.5	+3.3	-0.7	-2.0	+0.5	+0.3	+5.6	+8.1	+8.1	+33.1		
	스마트그리드(GRID US)				-1.2	-3.9	+4.0	+0.6	-0.5	+0.2	+1.4	+0.6	+0.1	+2.0	+2.0	+32.9		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-3.0	-5.1	+6.9	+4.4	-1.7	-0.2	+0.3	+1.2	+3.7	+6.3	+6.3	+49.4		
	우주 탐사(UFO US)				-2.8	-5.2	+5.1	+7.2	+7.8	+0.1	+0.9	+3.9	+8.8	+13.5	+13.5	+93.1		
	자율주행(DRIV US)				-1.0	-4.9	+5.9	+2.5	-0.6	-0.7	+2.1	+0.5	+4.5	+7.6	+7.6	+40.9		
	전자 결제(IPAY US)				-1.6	-2.8	+3.9	-0.3	+2.1	-0.5	+1.0	-2.7	+3.5	+2.6	+2.6	-5.0		
	클라우드(SKYY US)				-3.7	-5.7	+3.5	+2.6	-0.4	+0.4	+0.1	-3.5	+0.9	-0.9	-0.9	+8.8		
	중국 테크(MAGC US)				-1.5	-5.6	+3.4	+0.4	-1.1	-1.0	+0.8	+2.5	-3.2	+1.0	+1.0	+24.5		
	혁신 기술(XT US)				+0.3	-3.5	+4.6	+1.2	-0.5	+0.1	+1.4	-0.8	+2.8	+3.5	+3.5	+31.5		
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				-0.5	-2.7	+5.2	+0.9	+1.6	-0.1	+0.0	-1.3	+3.3	+3.4	+3.4	+20.5		
	고령화&장수(AGNG US)				+4.3	+1.0	+2.5	-1.4	-1.2	+0.9	+0.7	-0.8	+2.8	+3.2	+3.2	+24.2		
	럭셔리(KLXY US)				+3.4	-3.3	+2.8	+2.3	-0.1	-0.3	+0.7	-0.4	+1.9	+2.4	+2.4	+16.8		
	밀레니얼(MILN US)				-0.3	-2.6	+4.4	+1.0	+0.5	-0.5	+0.7	-1.3	+3.6	+3.1	+3.1	+8.6		
	비만 치료(THNR US)				+6.2	+1.4	+2.7	-3.0	+0.2	+0.8	+2.5	-1.1	+2.7	+3.5	+3.5	+17.2		
	인도 소비(INCO US)				+0.7	-0.8	+1.6	-1.7	-1.9	+2.5	-0.9	+1.7	-1.8	-1.2	-1.2	+1.3		
	유전체(ARKG US)				-4.1	+7.9	+7.5	-0.8	-2.4	-2.0	+0.2	-1.7	+4.7	+5.5	+5.5	+23.5		
	미국 팻케어(PAWZ US)				-0.3	+0.3	+4.0	-1.8	-0.8	+0.6	+1.1	-1.1	+2.1	+2.0	+2.0	+5.9		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-9.5	-13.7	+8.2	+2.6	-6.2	-4.4	-1.2	+3.1	+6.2	+13.2	+13.2	+52.8		
	수자원 인프라(PHO US)				-0.8	-0.9	+2.2	-0.6	-0.5	-0.4	+0.7	-1.2	+2.9	+3.6	+3.6	+13.7		
	애그테크(KROP US)				+1.7	-1.5	+3.1	+0.5	+0.2	-0.5	-1.1	+1.4	+3.6	+5.0	+5.0	+14.3		
	우라늄(NLR US)				-5.8	-6.2	+7.4	+4.0	-4.0	+0.3	-0.2	+5.0	+5.5	+13.1	+13.1	+70.3		
	미국 전력(ZAP US)				-2.1	-1.4	+3.5	-3.3	-1.1	-0.6	+1.1	+1.1	+0.1	+2.0	+2.0	+23.8		
	친환경 에너지(ICLN US)				-3.6	-5.6	+5.7	-0.7	-1.6	-0.2	+1.1	+2.9	+1.3	+5.4	+5.4	+57.2		
	클린테크(CTEC US)				-6.8	-9.2	+7.5	+1.6	-1.9	-0.8	-0.1	+2.5	+2.6	+8.2	+8.2	+65.6		
	태양광(TAN US)				-1.7	-7.2	+6.5	-2.5	+0.3	+2.4	+3.8	+1.5	-2.5	+2.4	+2.4	+47.3		
	혁신 소재(DMAT US)				+2.9	-4.3	+7.7	+2.8	+0.6	+2.5	+7.6	-0.8	+6.8	+9.4	+9.4	+113.8		
	희귀 광물(REMX US)				+7.7	-1.8	+8.5	-3.6	+0.4	+0.2	+7.7	+0.1	+10.7	+15.0	+15.0	+114.8		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

4-2) 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 8. 주요 테마 국가별 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				실적	자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-1.0	-5.1	+5.3	+2.7	-1.9	+0.4	+1.7	-0.2	+2.2	+3.4	+3.4	+37.9		
	중국(159819 CH)				-5.3	-3.3	+6.3	+1.5	+3.2	-2.0	+3.2	+0.6	+6.0	+6.0	+6.0	+90.6		
반도체	미국(SOXX US)				-2.0	-6.1	+9.6	+4.3	-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+9.2	+9.2	+51.7		
	한국(091230 KS)				-1.7	-6.7	+6.3	+2.6	+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+14.0	+14.0	+117.8		
	중국(03191 HK)				-3.5	-7.3	+4.8	+3.8	+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+9.9	+9.9	+65.6		
	일본(2644 JP)				-3.5	-5.0	+5.3	+5.6	+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+6.3	+6.3	+47.8		
	대만(03076 HK)				-2.5	-4.0	+10.0	-0.9	+2.1	-4.8	+2.0	+4.8	+3.5	+5.2	+5.2	+34.0		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-0.1	-3.1	+4.9	+1.0	-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	+2.0	+2.0	+24.2		
	한국 정보기술(139260 KS)				-0.5	-5.4	+4.9	+4.6	+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+10.8	+10.8	+126.0		
	중국 항셍테크(03033 HK)				-0.3	-7.6	+4.2	+0.9	-0.5	-2.8	+0.4	+4.3	-0.8	+3.2	+3.2	+33.2		
	일본 테크 Top(2854 JP)				-0.5	-3.6	+2.8	+0.6	+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+3.4	+3.4	+29.3		
인터넷	미국(FDN US)				-1.2	-4.4	+4.9	+1.1	-1.2	+0.3	+0.8	-2.6	+1.3	-0.1	-0.1	+10.6		
	한국(365000 KS)				+1.2	-0.2	-1.1	+2.7	-3.0	-3.6	+0.0	+6.0	-1.9	+1.5	+1.5	+29.3		
	중국(02812 HK)				-1.2	-7.0	+4.0	+0.8	-0.3	-2.6	+0.3	+3.4	-1.2	+2.6	+2.6	+30.5		
	일본 디지털(2626 JP)				+2.0	-1.1	-0.4	-2.5	-1.2	-0.8	+1.4	-0.5	+0.5	+0.5	+0.5	+30.2		
로봇	로봇(BOTZ US)				-2.4	-4.7	+5.0	+4.5	-1.1	-1.2	+1.8	+0.8	+4.1	+5.5	+5.5	+21.1		
	중국 로봇(02807 HK)				-3.3	-5.7	+4.9	+2.8	+1.3	-2.7	+1.9	+6.0	+5.6	+7.9	+7.9	+44.1		
	일본 로봇(2638 JP)				+1.5	-4.9	+1.6	+5.8	+1.1	-4.3	+1.5	+1.2	+2.8	+2.8	+2.8	+22.1		
	한국 로봇(445290 KS)				-1.3	-4.0	+7.9	+7.7	+5.2	-2.6	+0.3	+5.4	+1.2	+3.4	+3.4	+103.0		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+4.7	-5.5	+5.3	-1.0	+1.6	+0.3	+5.9	-2.1	+2.9	+5.2	+5.2	+72.6		
	한국(305540 KS)				+4.0	-7.9	+2.2	+2.3	+3.5	-10.4	+0.3	-6.3	+0.7	-2.1	-2.1	+8.0		
	중국(02845 HK)				-0.8	-8.0	+3.0	+0.7	+0.3	-2.0	+2.0	+3.9	+1.0	+2.5	+2.5	+46.4		
친환경	글로벌(ICLN US)				-3.6	-5.6	+5.7	-0.7	-1.6	-0.2	+1.1	+2.9	+1.3	+5.4	+5.4	+57.2		
	한국(381570 KS)				+1.9	-8.6	+3.4	+2.6	+2.3	-5.9	-0.7	-2.2	+0.9	-0.3	-0.3	+22.3		
	중국(02809 HK)				-4.4	-7.9	+4.3	+0.3	+0.5	-1.9	+1.9	+1.1	+5.6	+6.3	+6.3	+45.8		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-0.4	-1.5	+3.8	+0.7	+3.0	+0.5	+0.7	-1.1	+0.8	+0.9	+0.9	+19.9		
	한국 여행레저(228800 KS)				+0.2	+7.0	-3.2	+2.2	+1.8	-2.2	-0.7	+1.3	-3.2	-2.9	-2.9	+12.7		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+1.7	-2.2	+2.9	-3.5	+1.0	-1.2	+2.2	-0.8	+1.4	+1.4	+1.4	+15.7		
소비	미국 경기소비(XLY US)				-2.1	-2.3	+4.9	+1.3	+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	+4.2	+4.2	+13.7		
	한국 경기소비(139290 KS)				+4.6	-1.2	+2.0	+11.7	+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+7.7	+7.7	+48.4		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+3.1	-3.4	+2.7	-0.8	-1.8	+0.4	+0.1	+0.3	+1.2	+2.9	+2.9	+13.0		
	일본 음식료(1617 JP)				+3.6	+0.6	+1.0	-3.1	-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+0.6	+0.6	+16.0		
게임	글로벌(ESPO US)				-1.0	-2.8	+2.9	-1.3	-2.7	-0.7	+0.6	+0.2	-0.8	+0.5	+0.5	+29.2		
	한국(364990 KS)				+5.8	-8.6	+3.3	-0.6	-2.9	-1.5	+0.5	+3.7	-2.1	+2.0	+2.0	-3.8		
	일본(2640 JP)				+1.0	-0.2	+0.4	-4.6	-2.2	-0.2	-1.1	-0.6	+0.4	+0.4	+0.4	+27.6		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-1.5	-4.1	+4.6	+0.5	+0.6	+0.1	+0.6	-1.3	+3.8	+4.5	+4.5	+24.8		
	이머징(EMQQ US)				-1.7	-3.7	+3.1	-1.0	-1.2	-0.8	+0.7	+2.0	-0.4	+2.1	+2.1	+28.0		
	한국(322400 KS)				+2.3	+0.5	-1.9	+2.7	-0.9	-1.1	-1.7	+3.1	-0.6	+1.8	+1.8	+32.5		
	일본(2627 JP)				+5.6	-3.6	+2.4	-1.6	-1.2	+2.0	+2.5	-0.8	+0.6	+0.6	+0.6	+17.2		
	인도(INQQ US)				+0.8	-1.5	+0.4	-2.0	-0.9	+0.8	-1.4	+0.7	-3.1	-2.4	-2.4	-3.1		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

5) 채권/원자재/기타 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 9. 채권/원자재/기타 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
[채권] 전반	글로벌 채권(IAGG US)				-0.1	+0.0	+0.3	-0.4	-0.1	+0.0	+0.4	-0.2	+0.4	+0.5	+0.5	+4.6		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				-0.1	+0.3	+0.5	-0.4	+0.1	+0.1	+0.2	-0.1	+0.1	+0.1	+0.1	+7.8		
	이머징Loc채(EMLC US)				+0.4	-0.5	+1.1	+0.1	+0.2	+0.5	+0.7	+0.1	-0.1	+0.2	+0.2	+19.4		
	이머징USD채(EMB US)				-0.1	+0.2	+0.6	-0.0	-0.1	+0.4	+0.3	-0.2	+0.1	+0.1	+0.1	+14.3		
	미국 채권(AGG US)				-0.2	+0.4	+0.4	-0.5	-0.2	+0.4	+0.2	-0.2	+0.3	+0.3	+0.3	+8.6		
	한국 종합채(273130 KS)				-0.5	+0.2	-0.3	+0.0	-0.1	+0.2	-0.0	+0.1	+0.1	+0.2	+0.2	-0.1		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.3	-0.3	-0.6	-0.6	+0.2	-0.4	+0.3	-0.6	+0.1	+0.1	+0.1	-5.8		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+0.1	-1.0	+0.8	-0.1	+0.3	-0.5	+1.2	-0.7	-0.1	-0.3	-0.3	+12.4		
	미국 국채(TLT US)				-0.8	+0.7	+0.8	-1.9	-0.9	+0.6	+0.2	-0.8	+1.0	+0.9	+0.9	+7.5		
	한국 국채(302190 KS)				-0.3	+0.3	-0.4	-0.0	-0.3	+0.3	+0.1	+0.0	-0.0	-0.0	-0.0	-0.1		
	한국 국공채(385560 KS)				-2.4	+0.5	-0.1	-0.0	+0.0	-0.1	-0.6	+0.4	+0.1	+0.3	+0.3	-11.2		
	일본 국채(2561 JP)				-0.1	-1.3	+0.4	-1.3	+0.1	-0.4	-0.1	-0.4	-0.2	-0.3	-0.3	-8.6		
	중국 국공채(03199 HK)				-0.3	+0.3	-0.0	+0.3	+0.1	+0.4	+0.0	+1.1	-0.6	+0.2	+0.2	+5.8		
	중국 준정부채(02819 HK)				-0.6	-0.3	+0.1	+1.1	-0.4	-0.2	-0.2	+0.6	-0.7	-0.6	-0.6	+6.6		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+0.4	-0.8	+1.1	+0.3	+0.6	-0.6	+0.9	-0.4	-0.2	-0.5	-0.5	+18.0		
	미 IG 회사채(LQD US)				-0.4	+0.6	+0.8	-0.5	-0.6	+0.4	+0.5	-0.4	+0.4	+0.4	+0.4	+9.8		
	미 HY 회사채(HYG US)				-0.1	+0.2	+0.8	+0.2	-0.2	+0.2	+0.3	+0.1	+0.4	+0.5	+0.5	+9.3		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.3	+0.2	-0.3	+0.0	-0.2	+0.2	+0.2	+0.1	+0.2	+0.4	+0.4	+2.5		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				-0.5	-0.9	-6.7	-1.8	+2.9	-0.2	-0.4	-1.1	-0.3	-1.4	-1.4	-5.7		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				-0.1	+0.2	+0.2	-0.4	-0.2	+0.0	+0.1	-0.2	+0.3	+0.2	+0.2	+7.4		
	전환채권(CWB US)				-3.6	-2.0	+4.4	+0.2	-0.4	+0.2	+0.2	+0.1	+1.9	+3.5	+3.5	+20.7		
	주택저당채권(MBB US)				-0.3	+0.4	+0.3	-0.3	-0.2	+0.5	+0.3	-0.2	+0.7	+0.6	+0.6	+10.4		
	시니어론(SRLN US)				+0.0	-0.1	+0.7	+0.2	+0.1	+0.0	+0.2	+0.2	+0.3	+0.4	+0.4	+6.8		
	투자등급 강등채(FALN US)				-0.3	+0.2	+1.0	+0.2	-0.3	+0.0	+0.2	+0.1	+0.7	+0.8	+0.8	+9.9		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+0.2	-1.8	+2.5	+1.0	-1.9	-0.1	+2.6	-1.3	+2.1	+2.3	+2.3	+4.7		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+1.0	-3.1	+1.2	+1.6	-5.5	-1.8	+0.8	-0.1	+1.2	+0.8	+0.8	-7.0		
	원유(OILK US)				-0.3	-3.0	+2.2	+0.8	-3.6	-1.1	+0.6	+0.6	+2.2	+2.3	+2.3	-13.9		
	천연가스(UNG US)				+4.4	+0.6	+0.5	+11.1	-22.2	-4.2	+5.1	-5.9	-13.8	-15.2	-15.2	-43.5		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+2.1	-0.4	+3.6	-0.4	+2.3	+0.9	+4.4	-4.4	+4.1	+4.6	+4.6	+67.0		
	은(Silver)(SLV US)				+4.6	-1.4	+13.0	+3.4	+5.9	+8.6	+16.7	-7.6	+10.1	+12.4	+12.4	#####		
	팔라듐(PALL US)				+1.1	-2.5	+6.2	+0.4	+2.6	+14.3	+12.7	-15.3	+11.6	+14.3	+14.3	+91.5		
	플래티늄(PPLT US)				-0.1	-1.8	+10.6	-1.9	+6.2	+13.0	+22.5	-11.6	+6.3	+10.9	+10.9	#####		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				+2.1	-0.8	+3.9	+3.3	-1.6	+2.3	+6.6	-2.3	+3.3	+3.4	+3.4	+34.4		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+3.0	+4.1	-2.0	+2.6	-3.6	+0.2	+0.6	-3.3	+4.6	+0.9	+0.9	+32.1		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				+0.4	+0.0	+1.3	-0.6	+3.2	+1.4	+0.6	+1.7	-0.6	+0.4	+0.4	+26.4		
	장단기 확대(IRVH US)				-0.0	+0.7	-0.1	-0.4	-0.5	+0.4	-0.3	+0.4	-0.1	-0.3	-0.3	+7.4		
	변동성(VXX US)				-0.7	+8.0	-14.0	-4.3	-3.9	-5.7	-3.2	-3.2	-1.3	-2.7	-2.7	-47.9		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

포트폴리오 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 10. 포트폴리오 모니터링 * ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				+0.1	-3.1	+4.2	+0.4	-1.7	+0.7	+1.5	-1.9	+0.7	+0.3	+0.3	+19.9		
	현금흐름(COWZ US)				+1.3	-0.9	+3.0	+1.5	+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	+3.0	+3.0	+12.3		
	해자(Moat)(MOAT US)				+0.3	-0.1	+3.0	+1.9	+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	+3.6	+3.6	+19.3		
성장(U)	반도체(SOXX US)				-2.0	-6.1	+9.6	+4.3	-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+9.2	+9.2	+51.7		
	인도 소비(INCO US)				+0.7	-0.8	+1.6	-1.7	-1.9	+2.5	-0.9	+1.7	-1.8	-1.2	-1.2	+1.3		
	미국 전력(ZAP US)				-2.1	-1.4	+3.5	-3.3	-1.1	-0.6	+1.1	+1.1	+0.1	+2.0	+2.0	+23.8		
	중국 테크(MAGC US)				-1.5	-5.6	+3.4	+0.4	-1.1	-1.0	+0.8	+2.5	-3.2	+1.0	+1.0	+24.5		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				-1.4	-5.1	+1.7	+0.7	+3.0	+0.6	+1.4	+1.0	+13.1	+16.0	+16.0	#####		
	글로벌 헬스(IXJ US)				+3.9	+1.3	+1.9	-2.1	+0.3	+0.7	+1.3	-0.5	+1.9	+2.3	+2.3	+16.0		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				-3.2	-1.2	+6.4	+0.1	+1.6	-0.7	+1.4	+0.2	+6.0	+9.4	+9.4	+40.8		
	파이프라인(TPYP US)				+2.4	-1.1	+1.7	+0.3	-1.7	-1.5	+1.5	+1.4	-2.0	-1.1	-1.1	+4.5		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				+0.9	+0.5	+1.6	-0.4	+1.0	-0.6	+0.7	-0.6	+2.5	+2.9	+2.9	+12.4		
	우선주(PFFD US)				-0.6	-1.3	+1.5	+0.3	+0.5	+0.6	-0.1	+0.7	+1.0	+2.3	+2.3	+6.9		
	글로벌 배당성장(FID US)				+1.8	-1.4	+2.0	-0.2	-0.0	+1.1	+1.5	-0.1	+0.4	+0.9	+0.9	+37.0		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+2.3	-2.6	+3.6	+2.7	+2.9	-1.6	-1.3	-0.8	+3.8	+3.8	+3.8	+18.9		
	미국 해자(309230 KS)				+1.2	-1.9	+4.9	+1.7	+2.0	-1.3	-1.2	-0.5	+3.1	+3.1	+3.1	+15.4		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				+0.5	+2.1	-0.4	-1.0	-0.9	+1.1	-2.2	+2.4	+0.8	+3.5	+3.5	+8.1		
	중국 테크(371160 KS)				+0.2	-5.8	+2.5	+0.7	+0.3	-2.6	-1.9	+3.9	+0.3	+3.0	+3.0	+33.4		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				-1.8	-2.6	-0.6	+2.5	+2.8	+0.2	+1.3	-1.0	+10.2	+10.6	+10.6	+59.1		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				-4.1	-2.0	+7.4	+1.6	+4.8	-5.3	-0.5	-2.2	+7.6	+6.2	+6.2	+21.5		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+2.1	-0.2	+2.6	+0.0	+1.1	-0.2	-1.2	-0.9	+2.8	+2.4	+2.4	+9.0		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+2.7	+0.1	+1.6	+1.2	+1.0	+0.1	-1.9	-0.6	+3.9	+4.0	+4.0	+4.0		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 3. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	**2.8**	**1.24**
미국 대표 지수/팩터	2.3	0.71
(Bottom) 미국 성장	-0.0	-1.62
미국 이슈 대응	4.8	3.17
미국 현금흐름	1.3	-0.27
한국 대표 지수/팩터	3.4	1.85
한국 성장	0.5	-1.05
(Top) 한국 이슈 대응	8.9	7.34
한국 현금흐름	3.4	1.77

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 정책 기대감. 미국 방위비 증액 및 모기지 관련 발표 등이 개별 산업에 반영

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, 주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님
순자산총액/거래대금 단위는 원화 1억 원, 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금의 원화 환산

표 4. 순자산총액 상위 TOP 10

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,470,570	92,566	+1.6
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,194,045	76,607	+1.6
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,344,352	720,358	+1.6
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,439,904	31,267	+1.8
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,953,298	422,104	+2.2
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	2,957,418	11,402	+1.0
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	2,889,026	17,781	+2.1
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,439,727	16,004	+2.0
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,348,713	10,689	+2.1
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,221,143	69,279	+4.1

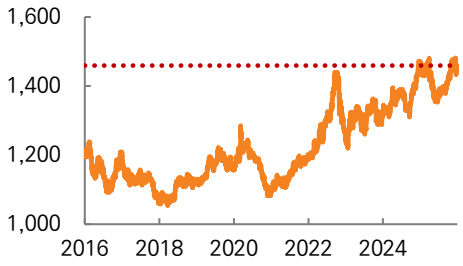
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 5. 자금 유입/유출 상위 ETF

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,470,570	92,566	+1.6
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,194,045	76,607	+1.6
	IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	이머징(한국 포함) 시장 전반'MSCI	1,838,746	17,219	+1.5
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,439,727	16,004	+2.0
	VXUS	Vanguard Total International Stock ETF	글로벌(미국 제외)'FTSE	1,814,910	10,120	+1.7
유출	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,344,352	720,358	+1.6
	SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	194,964	62,352	+14.2
	IWF	iShares Russell 1000 Growth ETF	미국 러셀 1000 대형 성장주	1,799,981	16,679	+0.9
	IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	1,086,917	136,954	+4.6
	IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 대형 가치주	1,022,804	13,451	+2.5

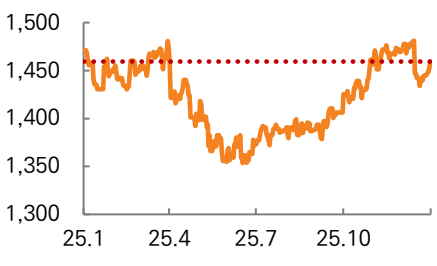
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 11. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 12. 환율(미국 달러USD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

I. [미국] 수익률 동향

1. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 13. 미국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
대표	전반(SPTM US)				+0.0	-1.8	+3.7	+0.4	-0.4	+0.1	+1.4	-1.1	+1.8	+2.0	+2.0	+20.4		
	대형(VOO US)				+0.2	-1.9	+3.7	+0.3	-0.6	+0.1	+1.4	-1.0	+1.6	+1.8	+1.8	+21.0		
	대형EW(RSP US)				-0.1	-0.8	+3.1	+0.2	+0.7	-0.3	+0.9	-0.5	+2.5	+3.2	+3.2	+16.0		
	기술(QQQ US)				-0.1	-3.1	+4.9	+1.0	-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	+2.0	+2.0	+24.2		
	기술(EW)(QQQE US)				-0.4	-2.2	+3.8	+1.9	-0.8	+0.0	+0.7	-1.4	+2.8	+2.8	+2.8	+18.0		
	다우(DIA US)				+0.4	-1.8	+3.2	+0.6	+1.1	-0.7	+1.2	-0.7	+2.4	+3.0	+3.0	+19.9		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-1.2	-2.2	+5.2	+1.3	-2.2	+1.5	+1.3	-2.5	+1.6	+0.6	+0.6	+23.8		
	초대형(XLG US)				+0.3	-2.2	+3.9	+0.3	-1.2	+0.2	+1.6	-1.5	+0.9	+0.5	+0.5	+21.3		
	대형성장(IVW US)				-0.4	-2.1	+4.3	+0.7	-1.7	+0.4	+1.8	-1.3	+1.1	+1.1	+1.1	+23.9		
	대형가치(IVE US)				+0.8	-1.7	+3.0	-0.2	+0.8	-0.3	+1.0	-0.7	+2.2	+2.5	+2.5	+17.5		
	중형주(IJH US)				-1.1	-0.7	+4.0	+0.3	+0.9	+0.0	+0.7	-0.6	+3.3	+4.7	+4.7	+13.2		
	중형성장(IJK US)				-1.6	-1.1	+4.2	+0.4	+0.5	+0.2	+0.9	-0.7	+3.0	+4.6	+4.6	+12.4		
	중형가치(IJJ US)				-0.7	-0.2	+3.7	+0.2	+1.6	-0.4	+0.5	-0.5	+3.6	+4.8	+4.8	+13.8		
	소형(IJR US)				-0.9	-1.1	+4.6	+0.6	+2.0	-0.9	+0.6	-1.4	+4.2	+5.2	+5.2	+13.5		
	소형성장(IJT US)				-1.7	-0.2	+4.3	+0.3	+1.7	-1.0	+0.9	-1.9	+3.4	+4.5	+4.5	+11.1		
	소형가치(IJS US)				-0.2	-1.9	+4.8	+0.8	+2.5	-0.9	+0.3	-0.9	+5.0	+5.9	+5.9	+15.8		
	초소형(IWC US)				-0.5	-0.2	+6.2	+1.8	+2.3	-1.2	-0.4	-1.2	+4.7	+5.3	+5.3	+34.3		
섹터	정보기술(XLK US)				-0.0	-5.2	+4.8	+2.4	-2.0	+0.6	+1.5	-1.5	+1.3	+1.5	+1.5	+28.6		
	커뮤니케이션(XLC US)				-0.7	+0.5	+3.1	+1.5	-0.5	-0.0	+1.6	-0.9	+0.9	+0.2	+0.2	+24.6		
	경기소비(XLY US)				-2.1	-2.3	+4.9	+1.3	+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	+4.2	+4.2	+13.7		
	필수소비(XLP US)				+0.7	+0.8	+1.9	-1.1	+1.2	-0.8	+0.1	-0.7	+2.0	+2.0	+2.0	+6.6		
	산업재(XLI US)				-0.9	-1.6	+2.7	+0.6	+1.4	-0.6	+1.2	+0.5	+2.5	+4.4	+4.4	+25.0		
	에너지(XLE US)				+2.8	-2.8	+1.2	+1.5	-0.9	-3.0	+1.0	+3.3	+2.2	+4.4	+4.4	+9.1		
	금융(XLF US)				-0.6	-1.5	+3.2	+0.7	+2.4	-0.2	+1.8	-1.2	+1.5	+1.8	+1.8	+19.4		
	헬스케어(XLV US)				+3.9	+1.8	+2.0	-2.8	+0.5	+0.6	+1.1	-0.3	+1.2	+1.6	+1.6	+14.6		
	유틸리티(XLU US)				-1.0	-0.7	+2.8	-4.4	-1.1	-0.5	+1.1	+0.9	-1.6	-0.4	-0.4	+15.7		
	원자재(XLB US)				+1.1	-0.5	+3.5	-1.4	+2.4	+0.5	+2.2	+0.0	+4.6	+6.4	+6.4	+18.2		
	리츠(XLRE US)				-0.8	-0.1	+1.9	-1.6	-0.6	-1.0	+1.6	-0.3	+0.3	+0.4	+0.4	+6.9		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+0.5	-0.2	+2.3	-1.0	+1.4	-0.8	+0.9	+0.3	+1.7	+2.5	+2.5	+10.0		
	배당성장(SCHD US)				+1.9	-0.5	+1.8	+0.4	+0.9	-0.8	+0.7	+0.3	+3.0	+4.1	+4.1	+9.8		
	대형 모멘텀(MTUM US)				-0.9	-3.3	+5.2	+1.0	-1.3	+1.0	+1.5	-0.9	+1.7	+2.7	+2.7	+25.4		
	저변동(SPLV US)				+0.8	+0.5	+1.3	-2.5	+0.4	-0.4	+1.0	-0.9	+0.9	+0.6	+0.6	+7.3		
	하이베타(SPHB US)				-1.8	-3.7	+6.4	+3.8	+0.6	+0.5	+0.8	-0.5	+3.3	+5.2	+5.2	+39.2		
	퀄리티(QUAL US)				+0.6	-1.2	+3.2	+0.8	-0.1	-0.0	+1.1	-0.9	+2.4	+2.7	+2.7	+16.9		
전략	IPO(IPO US)				-4.7	-2.5	+6.8	+3.1	-2.0	+0.4	-0.6	+1.0	+0.9	+4.0	+4.0	+8.4		
	대형주 해자(MOAT US)				+0.3	-0.1	+3.0	+1.9	+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	+3.6	+3.6	+19.3		
	현금흐름(COWZ US)				+1.3	-0.9	+3.0	+1.5	+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	+3.0	+3.0	+12.3		
	주주환원(PKW US)				-0.5	-0.8	+3.6	+0.4	+2.1	-0.3	+0.8	-0.6	+1.9	+2.9	+2.9	+22.9		
채권	우선주(PFFD US)				-0.6	-1.3	+1.5	+0.3	+0.5	+0.6	-0.1	+0.7	+1.0	+2.3	+2.3	+6.9		
	국채(TLT US)				-0.8	+0.7	+0.8	-1.9	-0.9	+0.6	+0.2	-0.8	+1.0	+0.9	+0.9	+7.5		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 6. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	DRNZ	글로벌 드론 산업	19.8	21.9	LNGX	미국 천연가스 산업	-3.8	30.1
	KDEF	한국 방위 산업	16.7	14.0	FCG	미국 천연가스 산업	-3.1	1.8
	JEDI	글로벌 드론&방위 산업	15.6	29.6	EPI	인도 실적주	-2.8	-1.0
	WDEF	유럽 항공&방위 산업	13.8	21.0	FLIN	인도'FTSE	-2.8	0.0
	SHLD	글로벌 방위 산업	13.1	5.2	GIND	인도 주식 운용, A'	-2.7	1.5
	WDAF	아시아 방위 산업	12.8	0.0	PIN	인도 퀄리티&배당(12TM 배당/퀄리티)	-2.6	-1.0
	SILJ	은광주	11.3	1.5	INDA	인도'MSCI	-2.5	-0.3
	ULTI	미국 고변동 주식+옵션 전략, A'	10.8	13.3	GLIN	인도 시장 내 성장 상위	-2.5	-1.9
	GDMN	금+금광주 기업, A'	10.6	2.8	SMIN	인도 소형주'MSCI	-2.4	0.0
	XAR	미국 항공&방위 산업	10.5	3.3	UTES	미국 유틸리티 섹터, A'	-2.4	0.8
테마	ARKX	우주 탐사 테마, A'	11.4	13.3	INQQ	인도 인터넷&E-커머스 산업 테마	-3.1	-1.3
	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	11.0	8.9	YOLO	마리화나 산업 테마, A'	-3.0	0.0
	REMX	희귀 광물 채굴 테마	10.7	6.7	TAN	태양광 산업 테마	-2.5	10.0
	URA	글로벌 우라늄 채굴 산업	9.2	3.7	EETH	이더리움 선물, A'	-2.2	24.4
	ARKQ	로봇 산업&자율주행 테마, A'	9.1	4.2	ETHI	[개별L&I,S] 이더리움 +1.5~+2x&인컴, A'	-2.0	17.3
	SETM	친환경 에너지 전환 관련 금속 채굴 산업	8.9	13.5	TPZ	미국 전력+에너지 인프라, 옵션 오버레이 〉 인컴	-1.9	0.0
	UFO	우주 탐사 테마	8.8	18.2	BETZ	온라인 스포츠 베팅&게임 산업 테마	-1.9	-2.4
	GMET	친환경 관련 소재, 희귀 광물 채굴	7.9	-12.2	INCO	인도 소비 테마	-1.8	-3.4
	FITE	항공우주, 국방 혁신 관련 기업	7.9	6.8	ETHV	이더리움 현물	-1.7	-4.0
	ROKT	우주/심해 탐사 테마	7.8	4.2	ETHA	이더리움 현물	-1.7	1.0
원자재 등	PALL	팔라듐	11.6	0.7	UNG	천연가스	-13.8	29.1
	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	11.1	5.1	UNL	천연가스	-9.9	3.8
	SLV	은(Silver)	10.1	-0.8	DWSH	대형주 숏 ETF, A'	-6.1	0.0
	SIVR	은(Silver)	10.1	1.3	PFIX	장기 금리 상승 헤지	-6.0	0.0
	YGLD	금(Gold) 선물(150%)+옵션 오버레이, A'	6.9	0.0	SLTY	미국 주식 숏+옵션 매도 〉 인컴 확보, A'	-5.6	-3.6
	GLTR	귀금속 전반	6.7	1.9	KCCA	탄소배출권_미국 캘리포니아	-4.0	0.0
	PLTM	플래티늄	6.4	0.0	SHRT	롱숏 전략, A'	-2.4	42.4
	PPLT	플래티늄	6.3	-2.8	YQQQ	합성 커버드풋: 나스닥 100 인버스+인컴	-1.7	0.0
	HFGM	글로벌 자산 롱/숏, A'	6.3	-	VIXM	변동성 중기	-1.4	5.8
	DBP	귀금속 전반	5.2	0.0	BTAL	로우베타 롱/하이베타 숏, A'	-1.4	0.0
채권	CVRT	미국 전환사채&주식 고민감도, A'	2.3	25.9	IVOL	미국 물가연동채&금리스와프, A'	-0.8	-1.1
	FCVT	글로벌 전환사채, A'	2.2	0.0	TUA	미국 국채 듀레이션 매칭(7~10Y)&분기, A'	-0.5	0.0
	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	1.9	1.0	ISHG	글로벌(미국 제외) 국채 단기(1~3Y)	-0.4	0.0
	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	1.9	6.7	BWX	글로벌(미국 제외) 국채	-0.4	-1.0
	ZROZ	이자분리 미국 국채	1.7	1.2	IBD	미국 투자등급 회사채 동일가중	-0.4	1.1
	-	-	-	-	CMBS	주택저당채권(MBS)	-0.3	0.0
	-	-	-	-	HYHG	글로벌 하이일드채&이자율 헤지	-0.2	-2.0
	-	-	-	-	IBND	글로벌 회사채	-0.2	1.2
	-	-	-	-	MBSF	미국 변동금리부 주거용 MBS(RMBS), A'	-0.2	1.9
	-	-	-	-	IGOV	선진국(미국 제외) 국채	-0.1	2.1

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +386.2억 달러 (+25.0억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 7. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름 (100만 달러)	유입강도 (%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	6,644	0.2	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
해외 선진국	4,035	0.4	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
해외 이머징	3,414	0.9	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF (IEMG)
해외 주식 전반	3,025	1.0	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
미국 주식 전반	2,199	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
채권/미국 국채 단기	1,886	0.7	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
채권/미국 전반	1,826	0.5	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
채권/미국 지방정부채	1,537	0.8	Vanguard Tax-Exempt Bond Index ETF (VTEB)
채권/글로벌 전반	1,306	1.8	BlackRock Flexible Income ETF (BINC)
채권/미국 국채 중기	1,292	1.0	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF (IEF)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름 (100만 달러)	유입강도 (%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형 성장주	-2,398	-0.2	Invesco QQQ Trust (QQQ)
산업/반도체	-1,944	-2.5	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
미국 소형주	-1,400	-0.4	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
미국 중형주	-973	-0.3	iShares Core S&P Mid-Cap ETF (IJH)
채권/미국 국채 장기	-734	-0.8	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
개별종목 L&I,S	-532	-1.3	Direxion Daily TSLA Bull 2X Shares (TSLL)
채권/글로벌 하이일드채	-507	-0.7	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
섹터/경기소비재	-458	-1.3	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF (XLY)
배당/배당성장	-252	-0.1	Vanguard Dividend Appreciation ETF (VIG)
섹터/필수소비재	-229	-0.9	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF (XLP)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름 (100만 달러)	유입강도 (%)	카테고리 내 자산 상위
산업/은행(글로벌)	3	249.5	Portfolio Building Block European Banks Index ETF (PBEU)
산업/바이오텍(글로벌)	1	129.0	Portfolio Building Block World Pharma and Biotech Index ETF (PBPH)
산업/리테일	226	29.0	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
섹터/산업(인버스)	219	13.7	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
산업/방위(글로벌)	146	11.3	Select STOXX Europe Aerospace & Defense ETF (EUAD)
원자재/에너지	270	9.3	United States Oil Fund LP (USO)
산업/운송	100	8.9	iShares US Transportation ETF (IYT)
원자재/산업금속	57	8.3	United States Copper Index Fund (CPER)
배당/커버드콜(글로벌)	42	4.9	Amplify International Enhanced Dividend Income ETF (IDVO)
원자재/기타	61	4.2	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름 (100만 달러)	유입강도 (%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/경기소비재(글로벌)	-157	-36.4	iShares Global Consumer Discretionary ETF (RXI)
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	-55	-6.9	iShares Global Comm Services ETF (IXP)
일본 중소형주	-1	-5.2	MUFG Japan Small Cap Active ETF (MJSC)
산업/보험	-47	-3.5	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
테마(인버스)	-14	-3.1	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
산업/반도체	-1,944	-2.5	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
산업/소프트웨어	-169	-2.1	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
섹터/유틸리티(글로벌)	-4	-1.5	iShares Global Utilities ETF (JXI)
통화	-33	-1.4	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust (FXY)
섹터/경기소비재	-458	-1.3	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF (XLY)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 11. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(100만 달러)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	8,993
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,774
IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	이머징(한국 포함) 시장 전반'MSCI	2,129
IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	1,386
VXUS	Vanguard Total International Stock ETF	글로벌(미국 제외)'FTSE	1,165
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,122
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,075
XLV	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 헬스케어 섹터	1,020
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	882
BND	Vanguard Total Bond Market ETF	미국 채권 전반	712

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 12. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(100만 달러)
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	-7,163
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	-2,497
IWF	iShares Russell 1000 Growth ETF	미국 러셀 1000 대형 성장주	-1,801
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	-1,347
IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 대형 가치주	-1,259
LQD	iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	-1,149
HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	-929
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-751
VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	-536
JIRE	JPMorgan International Research Enhanced Equity ETF	해외 선진국 저평가 기업, A'	-518

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[카테고리별 동향] 순유입/순유출 상위 카테고리

*범례	-5% 미만	-5~-3%	-3~-1%	-1~-0.5%	-0.5~+0.5%	+0.5~+1%	+1~+3%	+3~+5%	+5% 초과

그림 14. 순유입/순유출(최근 1주) TOP 20 카테고리의 최근 10주 자금 동향

*ex. 4/11: 4/7~4/11 순유입/유출 규모, 단위: 1억 달러, 범례는 직전 주 금요일 AUM 대비 순유출입 규모 기준 강도(%)

	카테고리	11/9	11/16	11/23	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	트렌드
1~5	미국 대형주	+69.3	+58.0	+204.3	+17.0	+97.1	+67.9	+340.2	-100.6	+160.0	+66.4	
	해외 선진국	+31.0	+26.3	+10.0	+13.3	+17.2	+29.6	+47.1	+78.7	+16.4	+40.4	
	해외 이머징	+27.1	+16.1	+21.5	+14.5	+9.0	+10.6	+31.9	+17.4	+8.4	+34.1	
	해외 주식 전반	+12.2	+14.1	+11.8	+15.8	+12.9	+20.3	+23.8	+14.1	+6.6	+30.3	
	미국 주식 전반	+1.4	+11.7	+9.9	+14.0	+12.9	+29.4	+34.6	-17.4	+16.9	+22.0	
6~10	채권/미국 국채 단기	+49.3	+7.9	+45.1	-4.6	+24.5	-3.2	+14.5	+81.9	+17.3	+18.9	
	채권/미국 전반	+4.4	+10.1	+20.7	+5.5	+12.3	+8.9	+17.0	+12.5	+18.1	+18.3	
	채권/미국 지방정부채	+11.5	+7.4	+5.5	+10.3	+6.9	+12.5	+13.7	+10.9	+10.0	+15.4	
	채권/글로벌 전반	+5.8	+7.8	+6.2	+10.6	+5.9	+11.3	+12.3	+6.0	+5.0	+13.1	
	채권/미국 국채 중기	+7.0	+38.0	+15.2	+3.0	-2.7	+7.8	+9.4	+2.7	+3.8	+12.9	
11~15	테마	-1.0	-17.9	-5.9	+15.4	+12.6	+15.5	-0.3	-4.9	+5.9	+12.5	
	채권/미국 투자등급채	+17.6	+9.8	+17.6	+10.7	+11.1	+9.9	+16.4	+9.0	+12.0	+11.7	
	채권/미국 뱅크론	+3.8	+0.8	-0.8	+3.3	+2.9	-6.5	-0.8	+1.1	+4.8	+11.0	
	채권/미국 투자등급 회사채	+20.3	+3.3	-0.5	+7.2	+6.6	-2.5	+6.7	+2.9	+2.7	+10.9	
	멀티에셋	+7.4	+9.4	+17.1	+9.1	+8.3	+11.4	+32.3	+10.6	+8.5	+10.8	
15~20	산업/방위	+0.3	+0.0	-0.2	+0.5	-0.6	+7.6	+4.1	+2.2	-0.5	+10.3	
	섹터/헬스케어	+1.3	+9.5	+5.0	+1.8	+4.7	-0.3	-6.1	-3.6	+0.1	+10.2	
	섹터/원자재	-3.8	-4.4	-6.8	-2.5	+6.2	+10.1	+6.4	+4.0	+5.7	+9.6	
	배당/커버드콜	+1.6	+2.4	+5.3	+4.4	+5.5	+6.3	+11.6	+8.4	+9.7	+8.8	
	해외 아시아	+5.2	+2.8	+0.9	+3.7	+0.7	+0.9	+7.4	+4.4	+1.8	+8.4	
	카테고리	11/9	11/16	11/23	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	트렌드
1~5	미국 대형 성장주	+42.3	+37.1	-12.3	+32.4	+62.5	+39.7	+28.6	-38.3	+3.9	-24.0	
	산업/반도체	+27.4	+4.5	+12.0	-13.2	-12.1	-3.4	+17.0	-2.1	+3.2	-19.4	
	미국 소형주	+15.4	+12.0	-10.0	+20.7	-4.7	+37.9	+16.2	-5.4	-13.3	-14.0	
	미국 중형주	-2.2	+3.5	+4.6	+6.3	+9.7	+24.3	+15.4	+0.5	+11.7	-9.7	
	채권/미국 국채 장기	+12.4	-10.3	-10.5	-3.1	+3.6	-7.1	-0.6	+4.6	-9.6	-7.3	
6~10	개별종목 L&I,S	+14.5	+13.7	+1.9	+5.5	+1.6	+1.9	+3.9	-0.8	+1.5	-5.3	
	채권/글로벌 하이일드채	-11.5	-1.3	-15.2	+15.1	+13.2	+15.6	+4.7	-6.8	-2.6	-5.1	
	섹터/경기소비재	-2.3	-4.0	-5.5	-3.1	-0.0	+3.7	-0.9	+4.0	-1.8	-4.6	
	배당/배당성장	+0.9	+2.0	+2.5	+4.9	+8.6	+6.1	+9.9	+3.3	+5.7	-2.5	
	섹터/필수소비재	-5.2	+0.4	-1.7	+2.2	-5.2	+2.1	-5.7	+2.9	+1.8	-2.3	
11~15	원자재/귀금속	-2.5	+11.1	-4.1	+14.2	+19.4	+19.4	+17.2	+26.7	-6.6	-2.1	
	섹터/리츠	-1.5	+5.0	-0.1	+5.0	+1.5	+10.2	+3.4	+1.5	-1.0	-2.1	
	산업/소프트웨어	-6.5	-1.4	+0.1	-1.7	-0.6	-2.7	-0.8	-0.3	-1.1	-1.7	
	배당/고배당	+1.1	+1.8	+0.6	+2.3	+4.5	+2.5	+5.3	+3.0	+2.3	-1.7	
	섹터/경기소비재(글로벌)	+0.0	+0.1	+0.0	+0.0	-0.3	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	-1.6	
15~20	섹터/유틸리티	+1.8	+0.4	+1.4	+0.2	-1.2	+7.9	-0.3	-1.4	-2.2	-1.3	
	스타일/퀄리티	+1.5	+0.6	-12.7	-36.5	-0.1	-0.7	+0.8	+0.5	+0.8	-1.1	
	채권/미국 물가연동채	+2.7	+4.6	-1.8	+3.4	+2.4	-3.2	+1.0	+1.3	+2.3	-1.0	
	채권/이머징 국채	-2.7	+3.8	+2.7	+3.8	+7.6	+5.4	+0.3	+1.0	-0.4	-1.0	
	미국 대형 가치주	+14.3	+12.7	+61.2	+9.8	+18.3	+21.9	+27.1	-9.2	+5.7	-0.9	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 반도체 강세. 미국 국방비 증액 발표로 조선/방산 강세

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, 주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님

표 13. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외)

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	135,908	2,107.8	+1.6
	069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	121,451	10,128.3	+7.2
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	76,924	516.3	+0.1
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	76,443	943.8	+1.3
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	75,367	1,916.2	+1.6
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	50,962	2,756.8	+7.2
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	49,661	743.5	+1.4
	357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	[개/퇴70] [금리물] CD 91일 금리 TR	48,324	127.6	+0.1
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	45,191	381.7	+6.8
	122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	45,003	12,652.8	+14.5

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 순자산총액/거래대금 1억 원, 수익률은 대상 기간(1W)

표 14. 주요 카테고리별 글로벌-한국 상장 ETF 매칭 (한국 ETF는 동일 키워드 내 운용자산 상위)

구분	카테고리	글로벌	한국	순자산총액	거래대금	수익률
주식	전세계(ACWI)	iShares MSCI ACWI ETF(ACWI US)	[개/퇴70] 글로벌 주식 전반, A' (0060H0)	3,589	36.7	+2.1
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	135,908	2,107.8	+1.6
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	76,443	943.8	+1.3
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	308	1.7	+0.6
	M7	Roundhill Magnificient Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,940	421.0	+0.4
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	41,390	670.7	-0.4
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,255	9.1	+2.8
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	23,982	247.0	+3.7
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	11,225	150.4	+0.3
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	1,309	2.9	+0.8
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	21,508	193.3	+0.5
	미국 국채 커버드콜	iShares 20+ Year Treasury Bond BuyWrite Strategy ETF(TLTW US)	[개/퇴100] 미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)/환헤지&MD/A' (476550)	12,750	153.5	+0.5
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	4,925	37.4	+1.0

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

I. [한국] 수익률 동향

1. 한국 지수 추종 ETF 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 15. 한국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+0.8	-4.3	+2.3	+4.7	+1.5	-3.0	+3.9	+6.1	+7.9	+10.8	+10.8	+106.9		
	초대형(코50)(122090 KS)				+0.7	-4.7	+3.6	+4.4	+1.7	-3.2	+4.4	+7.2	+8.0	+11.9	+11.9	+112.3		
	대형(코200)(102110 KS)				+1.0	-4.0	+2.7	+4.6	+1.3	-3.2	+3.6	+5.9	+7.2	+10.4	+10.4	+104.4		
	중소형(277650 KS)				+4.1	-2.2	+1.0	+3.4	+1.9	-3.7	-1.0	-0.6	+0.6	+0.6	+0.6	+39.8		
섹터	경기소비(139290 KS)				+4.6	-1.2	+2.0	+11.7	+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+7.7	+7.7	+48.4		
	금융(139270 KS)				+3.6	-5.2	+2.0	+3.6	-2.0	-0.1	+0.4	+0.7	-0.4	+0.0	+0.0	+57.2		
	리츠(476800 KS)				+0.5	+0.3	+1.0	+1.9	-0.4	-1.5	+0.4	+1.7	+0.3	+1.1	+1.1	+17.0		
	산업재(227550 KS)				+2.2	-5.3	-0.4	+3.8	+3.9	-7.2	+0.0	+0.8	+12.0	+12.2	+12.2	+73.7		
	에너지화학(139250 KS)				+6.9	-6.5	+1.1	+1.7	-0.0	-5.1	-1.3	-1.5	+3.1	+1.1	+1.1	+41.8		
	IT(139260 KS)				-0.5	-5.4	+4.9	+4.6	+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+10.8	+10.8	+126.0		
	커뮤니케이션(315270 KS)				-0.2	-2.3	-0.6	+1.7	-1.3	-1.1	-0.0	+3.5	-2.1	-0.1	-0.1	+21.0		
	필수소비(227560 KS)				+2.3	+3.3	+1.2	-0.5	-2.9	+0.1	-1.8	-0.1	+0.1	+0.7	+0.7	+49.2		
	헬스케어(227540 KS)				+6.8	-3.7	+2.3	-0.8	+2.4	+0.2	-2.5	+2.4	+4.7	+5.9	+5.9	+17.3		
산업	인터넷(365000 KS)				+1.2	-0.2	-1.1	+2.7	-3.0	-3.6	+0.0	+6.0	-1.9	+1.5	+1.5	+29.3		
	미디어(266360 KS)				-0.1	-3.4	+0.1	+0.6	-1.5	-0.7	+0.1	+6.1	-3.6	-0.5	-0.5	+16.7		
	바이오(244580 KS)				+6.6	-0.4	+4.5	+2.8	+1.4	-3.3	-1.0	+0.8	+4.0	+3.4	+3.4	+56.6		
	반도체(091230 KS)				-1.7	-6.7	+6.3	+2.6	+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+14.0	+14.0	+117.8		
	방산(449450 KS)				+2.2	-5.8	-4.4	+1.6	+5.5	-3.0	+0.8	+5.2	+22.2	+24.3	+24.3	+218.7		
	은행(466940 KS)				+4.1	-4.3	+2.3	+4.2	-2.3	-0.3	+1.2	-0.9	-1.0	-1.7	-1.7	+59.3		
	의료기기(307510 KS)				+1.6	-1.9	+7.9	-1.0	+0.5	-3.1	-2.0	+5.6	-0.8	+1.5	+1.5	+28.5		
	자동차(091180 KS)				+5.9	-2.5	+4.9	+11.7	-0.9	-1.9	-1.8	+2.4	+8.5	+8.9	+8.9	+47.8		
	조선(466920 KS)				+2.3	-5.0	-4.6	+1.9	+5.0	-5.4	-1.0	-1.3	+17.0	+16.1	+16.1	+121.9		
	증권(102970 KS)				+5.0	-7.8	+3.1	+2.4	-0.1	-0.4	+0.2	+2.7	+3.4	+5.8	+5.8	+121.2		
	철강(139240 KS)				+5.6	-4.3	+7.5	+1.7	+6.7	-7.3	+0.7	+0.6	-0.3	-1.0	-1.0	+41.0		
	화장품(228790 KS)				-3.7	+2.9	-0.4	-3.6	-0.4	-0.1	-4.3	+7.5	-0.3	+5.4	+5.4	+28.5		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+4.4	-2.3	+1.8	+3.0	+1.8	-1.4	+0.3	-0.5	-0.0	-0.5	-0.5	+42.7		
	배당성장(211560 KS)				+4.2	-3.9	+1.8	+4.7	+0.2	-1.1	-0.5	-0.0	+2.1	+2.2	+2.2	+51.2		
	대형 모멘텀(147970 KS)				+1.5	-4.4	+1.4	+2.6	+1.9	-3.6	+0.2	+4.4	+4.8	+7.1	+7.1	+87.1		
	저변동(215620 KS)				+4.4	-2.3	+1.5	+2.6	+0.6	-1.0	+0.9	-2.0	-1.5	-1.7	-1.7	+29.0		
	퀄리티(275300 KS)				+0.4	-4.1	+2.7	+3.9	+2.1	-2.4	+3.7	+8.5	+7.1	+11.3	+11.3	+113.6		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+3.7	-4.4	+2.7	+3.9	+0.6	-3.0	+0.8	+1.9	+2.7	+3.0	+3.0	+66.8		
	2차 전지(305540 KS)				+4.0	-7.9	+2.2	+2.3	+3.5	-10.4	+0.3	-6.3	+0.7	-2.1	-2.1	+8.0		
	게임(364990 KS)				+5.8	-8.6	+3.3	-0.6	-2.9	-1.5	+0.5	+3.7	-2.1	+2.0	+2.0	-3.8		
	로봇(445290 KS)				-1.3	-4.0	+7.9	+7.7	+5.2	-2.6	+0.3	+5.4	+1.2	+3.4	+3.4	+103.0		
	우주방산(463250 KS)				+2.3	-4.1	-1.9	+0.8	+6.2	-1.9	-0.3	+7.4	+24.2	+27.5	+27.5	+218.2		
	K-POP(475050 KS)				-3.9	-2.6	+4.2	-2.7	+1.4	+5.2	+2.3	+9.0	-8.8	-6.4	-6.4	+38.4		
	원자력(434730 KS)				+1.4	-5.1	+4.5	+6.1	+0.3	-5.7	-3.7	+3.7	+5.4	+7.6	+7.6	+180.8		
	설비투자(454320 KS)				+0.3	-5.3	+3.2	+6.6	+2.8	-4.6	-4.0	+3.4	+3.4	+5.4	+5.4	+134.9		
채권	종합채(273130 KS)				-0.5	+0.2	-0.3	+0.0	-0.1	+0.2	-0.0	+0.1	+0.1	+0.2	+0.2	-0.1		
	국채(302190 KS)				-0.3	+0.3	-0.4	-0.0	-0.3	+0.3	+0.1	+0.0	-0.0	-0.0	-0.0	-0.1		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 15. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	490480	한국 방위 산업	23.4	-1.8	228810	한국 미디어콘텐츠 산업	-9.9	8.7
	0080G0	한국 방위 산업 TOP 10	22.4	-1.6	290080	한국 코스피 200 고배당+200 콜옵 매도	-6.2	0.0
	449450	한국 방위 산업	22.2	-4.3	0120J0	한국 카카오 그룹주	-5.4	0.0
	0000J0	한국 한화그룹주	17.5	0.9	140700	한국 보험 산업	-3.9	-2.3
	0141S0	한국 조선 기자재 관련	17.1	26.4	266360	한국 미디어&엔터 산업	-3.6	0.0
	466920	한국 조선 대표 TOP 3+밸류체인 종목 10	17.0	-0.2	489030	한국 코스피 고배당주+커버드콜(W)	-3.3	9.8
	0115D0	한국 조선 대표 TOP 10	16.6	1.0	261060	한국 코스닥 150 정보기술 섹터	-3.1	-21.2
	494670	한국 조선&기자재 상위 TOP 10	16.4	-2.3	498410	한국 금융 고배당주 TOP 10+코200 커버드콜	-2.3	1.2
	0102X0	유럽 항공&방위 산업 TOP 10	16.1	0.0	244660	한국 수익성 상위+밸류 상위	-2.1	0.0
	0144M0	미국 드론 산업 테마	15.9	0.0	475300	한국 반도체 전공정 업체 by 유사도 스코어 상위	-2.1	11.9
테마	463250	한국 우주항공, 인공지능, 로봇 등 테마	24.2	5.5	475050	한국 K-POP 관련 시장 지배력 상위 기업 테마	-8.8	-7.4
	421320	한국 우주항공&UAM(도심항공교통) 테마	20.3	45.7	395290	한국 K-POP, 미디어 테마	-8.3	0.5
	0132H0	미국 원자력 테마	18.1	3.6	395150	한국 웹툰, 드라마 테마	-7.6	0.0
	0118S0	미국 상장 차세대 핵심 기술 관련주, A'	14.5	-3.4	401170	글로벌 메타버스 테마	-4.2	-0.7
	415920	글로벌 희토류 산업 테마	13.3	0.0	400970	한국 메타버스 테마	-3.5	-1.1
	0007G0	글로벌 원자력 산업 테마	12.8	-1.5	300950	한국 FnGuide 게임 테마	-3.4	-0.0
	0131V0	미국 우주항공 테크	12.4	43.3	0132D0	글로벌 한류 테마, A'	-3.4	0.0
	367770	한국 수소 산업 테마	10.8	-4.1	300640	한국 WICS 게임 테마: 게임 산업	-3.2	0.0
	444200	한국 4차 산업 메가테크 기업, A'	10.1	-23.7	228800	한국 여행, 레저 테마	-3.2	0.9
	0123G0	미국 AI 전력 테마	10.0	7.7	300610	한국 WICS 게임 테마: 게임 키워드+매출	-3.1	3.8
원자재 등	334690	팔라듐(현물)/환헤지	10.2	19.4	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-5.8	0.0
	530089	은(Silver) 선물/환헤지	4.2	0.0	580020	천연가스 선물 +1배/환헤지	-5.5	0.0
	144600	은(Silver) 선물/환헤지	3.9	8.8	520090	천연가스 선물 +1배	-3.9	0.0
	0066W0	미국/캐나다 상장 금현물 ETF 운용	3.1	6.7	160580	구리 현물	-2.1	34.1
	0064K0	국제 금현물 가격 비교+@추구, A'	2.9	0.0	341850	[혼합형] 대체자산(리츠 등)+한국 채권&MD	-0.4	0.0
	0022T0	금 커버드콜(미국 상장 금 ETF)	2.8	5.1	0086C0	한국 리츠+SOC투융자 대표 10+통안채(5:5)	-0.1	0.0
	460960	[혼합형] 미국 상장 배당/분배일관성 우수	2.5	2.3	-	-	-	-
	0104H0	[혼합형] 미국 나스닥+한국 채권(주5:채5), A'	2.2	0.0	-	-	-	-
	139320	금은 선물/환헤지	2.2	2.9	-	-	-	-
	442570	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	2.1	6.9	-	-	-	-
채권	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	1.6	-3.9	365780	한국 국고채 장기(10Y)	-0.1	6.3
	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	1.6	0.0	471230	한국 국고채 장기(10Y), A'	-0.1	2.4
	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	1.5	0.0	302190	한국 국채 중장기(3~10Y)	-0.0	1.0
	468380	미국 하이일드채 전반(*USHY US)&MD/A'	1.5	2.7	148070	한국 국고채 장기(10Y)	-0.0	-0.1
	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	1.4	0.0	458250	미국 이자분리 국채 초장기물(30Y), A'	-0.0	-0.5
	-	-	-	-	363570	한국 종합채권 지수(AA- 이상), A'	-0.0	0.5

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 전환. 전체 +5조 3,548억 원 (+5조 8,326억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 16. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	9,879	3.6	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
멀티에셋	9,775	1.7	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
산업/반도체	9,380	9.6	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
미국 대형 성장주	5,712	2.2	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
채권/한국 회사채	4,691	5.4	[개/퇴100] KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브(0117L0)
채권/한국 혼합채	3,774	2.5	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
채권/한국 국공채	3,352	3.7	[개/퇴100] RISE 단기특수은행채액티브(0061Z0)
배당/커버드콜(글로벌)	2,537	3.3	[개/퇴70] KODEX 미국배당커버드콜액티브(441640)
한국 대형주(인버스)	2,085	8.5	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
원자재/귀금속	1,881	2.3	[개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
테마	-1,011	-1.7	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
배당/일반배당	-981	-6.5	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)
테마/ESG	-979	-1.4	[개/퇴70] KODEX 2차전지산업(305720)
전략	-902	-1.9	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
한국 중소형주	-761	-1.5	[불개] KODEX 코스닥150레버리지(233740)
섹터/정보기술	-642	-7.1	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
채권/미국 국채 장기	-600	-0.7	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)
산업/방위	-564	-3.2	[개/퇴70] PLUS K방산(449450)
산업/증권	-331	-5.1	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)
미국 대형 가치주	-296	-12.3	[불개] ACE 미국대형가치주액티브(0127M0)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/소프트웨어	390	25.9	[개/퇴70] TIGER 소프트웨어(157490)
원자재/산업금속	467	13.5	[개/퇴70] TIGER 구리실물(160580)
채권/미국 국채 중기	307	12.7	[개/퇴100] KODEX 미국10년국채액티브(H)(0091C0)
산업/반도체	9,380	9.6	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
스타일/모멘텀(글로벌)	29	9.2	[불개] KIWOOM 미국S&P500모멘텀(0137V0)
산업/방위(글로벌)	375	8.8	[개/퇴70] TIMEFOLIO 글로벌우주테크&방산액티브(478150)
한국 대형주(인버스)	2,085	8.5	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
산업/은행(글로벌)	13	8.4	[개/퇴70] RISE 미국은행TOP10(0013P0)
해외 유럽	75	6.3	[개/퇴70] TIGER 유로스탁스50(합성 H)(195930)
산업/미디어	123	6.2	[개/퇴70] TIGER 미디어컨텐츠(228810)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업재	-40	-58.9	[개/퇴70] TIGER 200 산업재(227550)
스타일/변동성	-74	-20.7	[개/퇴70] HK S&P코리아로우볼(215620)
산업/의료기기	-62	-19.7	[개/퇴70] SOL 의료기기소부장Fn(464610)
섹터/커뮤니케이션	-13	-19.0	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
미국 대형 가치주	-296	-12.3	[불개] ACE 미국대형가치주액티브(0127M0)
섹터/정보기술	-642	-7.1	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
배당/일반배당	-981	-6.5	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)
한국 성장주	-108	-6.0	[개/퇴70] KODEX 성장주(325010)
산업/증권	-331	-5.1	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)
배당/배당성장	-259	-4.2	[개/퇴70] TIGER 코리아배당다우존스(0052D0)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 20. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	8,806
395160	KODEX AI반도체	[개/퇴70] 한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	6,504
122630	KODEX 레버리지	[불개]한국 코스피 200 지수 +2배	5,692
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	5,112
0061Z0	RISE 단기특수은행채액티브	[개/퇴100] 한국 특수은행(산업은행 등) 발행 단기채(<6M), A'	2,986
379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	2,963
0117L0	KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭채] 금융채 2026.12, A'	2,204
133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,835
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,807
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	1,739

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 21. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-5,431
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	-2,185
395270	HANARO Fn K-반도체	[개/퇴70] 한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	-1,525
495050	RISE 코리아밸류업	[개/퇴70] 한국 밸류업 지수&MD	-1,118
479080	1Q 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS-하나 MMF 지수(TR), A'	-960
315930	KODEX Top5PlusTR	[개/퇴70] 한국 시총 상위 5+배당수익률 상위 5	-899
444200	SOL 코리아메가테크액티브	[개/퇴70] 한국 4차 산업 메가테크 기업 by 전문가 설문, A'	-881
190620	ACE 단기통안채	[개/퇴100] 한국 단기채/통안채 9종목(<6M)	-814
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불개]한국 코스닥 150 지수 +2배	-774
449450	PLUS K방산	[개/퇴70] 한국 방위 산업	-515

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

[카테고리별 동향] 순유입/순유출 상위 카테고리

*범례	-5% 미만	-5~-3%	-3~-1%	-1~-0.5%	-0.5~+0.5%	+0.5~+1%	+1~+3%	+3~+5%	+5% 초과

그림 16. 순유입/순유출(최근 1주) TOP 20 카테고리의 최근 10주 자금 동향

*ex. 4/11: 4/7~4/11 순유입/유출 규모, 단위: 1억 원, 범례는 직전 주 금요일 AUM 대비 순유출입 규모 기준 강도(%)

	카테고리	11/9	11/16	11/23	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	트렌드
1~5	미국 대형주	+3,662	+2,333	+3,520	+2,412	+2,619	+3,362	+9,186	+4,231	+4,048	+9,879	
	멀티에셋	-364	+431	+3,939	+11,908	-2,206	+6,375	+10,384	-12,786	-5,622	+9,775	
	산업/반도체	+4,110	+1,623	+3,193	+2,324	-1,200	-1,114	+4,518	+3,937	-2,562	+9,380	
	미국 대형 성장주	+3,145	+2,259	+5,115	+4,445	+2,276	+1,943	+3,506	+3,028	+1,474	+5,712	
	채권/한국 회사채	-3,858	-3,665	+96	+4,219	-4,624	-878	+10,167	+5,796	-655	+4,691	
6~10	채권/한국 혼합채	-976	+1,386	+682	-249	+951	+31	+308	-829	-259	+3,774	
	채권/한국 국공채	+842	+822	-559	+56	-1,721	-945	-402	+574	-503	+3,352	
	배당/커버드콜(글로벌)	+1,197	+1,409	+1,215	+1,617	+555	+1,402	+1,245	+1,966	+1,771	+2,537	
	한국 대형주(인버스)	+1,334	+1,205	-570	-922	+296	+702	-409	+2,074	-138	+2,085	
	원자재/귀금속	+826	+2,155	+1,123	+896	+639	+777	+1,034	+2,918	+918	+1,881	
11~15	개별종목 L&I,S	+713	+458	+214	+824	+563	+1,156	+366	-20	-348	+1,430	
	한국 대형주	+11,553	-4,310	+6,056	+5,119	+6,400	-4,662	+1,770	-914	-5,203	+1,093	
	산업/반도체(글로벌)	+1,306	+638	+495	+570	+30	-224	+215	+766	+142	+841	
	테마/해외	+1,592	+1,739	+1,214	+877	-111	+704	+121	+1,579	-124	+745	
	배당/배당성장(글로벌)	-292	-623	-893	-385	-91	-344	-229	+85	+209	+724	
15~20	배당/고배당	+150	+271	+1,792	+702	+10	-52	+317	+804	+120	+505	
	원자재/산업금속	+71	+17	-9	-25	-1	+50	+61	+219	+152	+467	
	산업/소프트웨어	-90	+61	-39	-15	-15	-8	-22	-7	-11	+390	
	산업/방위(글로벌)	+22	-67	-18	-30	-30	-47	-14	+46	-11	+375	
	섹터/금융	-11	+810	+283	+265	-237	-1,065	+22	+573	-64	+366	
	카테고리	11/9	11/16	11/23	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	트렌드
1~5	테마	+5,469	+3,103	+1,810	+1,327	+413	-491	+378	+514	+253	-1,011	
	배당/일반배당	+283	+0	-491	+1,511	+81	+408	-40	-291	+0	-981	
	테마/ESG	+885	+980	+486	+801	+728	-70	+1,358	+1,144	+693	-979	
	전략	+282	+1,276	+696	+274	-374	-3,090	+155	+225	-687	-902	
	한국 중소형주	-905	-528	+824	-734	+2,691	+142	+713	+2,234	+1,598	-761	
6~10	섹터/정보기술	+207	+96	+185	+118	+30	-80	+109	+446	-148	-642	
	채권/미국 국채 장기	-124	+158	-260	+477	-275	+661	-240	+142	+30	-600	
	산업/방위	+294	+693	+167	+107	-266	-145	+95	-27	-183	-564	
	산업/증권	+388	+253	+240	+237	+92	-278	-147	-221	-156	-331	
	미국 대형 가치주	+0	+91	+150	+125	+0	-5	-5	+26	+0	-296	
11~15	배당/배당성장	-92	+416	+713	+12	-430	-1,931	-163	-268	+389	-259	
	산업/조선해운	+1,799	+1,099	+183	+101	-381	-289	-26	+3,141	-80	-233	
	통화	-11	+76	+31	-3	+10	+76	+198	+316	-35	-224	
	테마/ESG채권	+1,382	-53	+0	+17	+19	-1	+0	-49	+0	-223	
	전략(글로벌)	+4	+80	+82	+154	+10	-39	-17	+46	-46	-214	
15~20	산업/중공업	+899	+297	+30	+27	+19	-96	+11	+25	-22	-112	
	한국 성장주	+0	+0	-23	+20	+0	-24	+0	+0	+0	-108	
	채권/미국 전반	+46	+8	-40	+107	-183	-355	+0	+45	-10	-88	
	스타일/변동성	-40	+0	+0	+32	-36	+0	+0	+37	+39	-74	
	한국 중소형주(인버스)	+226	-162	-202	-15	+263	-97	+42	+552	-299	-66	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 기술주 기대감 지속

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, 주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님
순자산총액/거래대금 단위는 원화 1억 원, 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금의 원화 환산

표 22. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	02800 HK	Tracker Fund of Hong Kong	홍콩 HSI 지수	278,388	31,567.5	-0.5
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	143,549	15,772.0	-0.8
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	67,075	22,045.7	-1.3
	02801 HK	iShares Core MSCI China ETF	MSCI 중국 지수	43,690	7.0	+0.0
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	38,132	327.7	+2.3

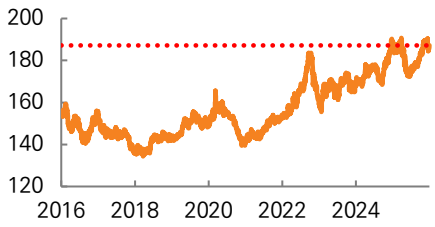
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 23. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	6,367	0.0	+1.4
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,971	4.7	+1.0
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,742	15.2	+11.2
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,453	0.1	+4.9
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,263	9.2	+9.0
	03448 HK	Global X China Core TECH ETF	중국 기술 선도/경쟁력 상위 핵심 기업	1,196	84.4	-1.3
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	1,185	0.0	+1.4
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,167	12.8	+5.6
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	869	4.9	+5.6
	02806 HK	Global X China Consumer Brand ETF	중국 대표 소비주 테마	526	2.2	+1.2
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	29,191	1,460.2	+14.1
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	15,823	810.8	+11.4
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	3,428	116.6	+2.5
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	5,404	167.3	+4.3
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	869	4.9	+5.6

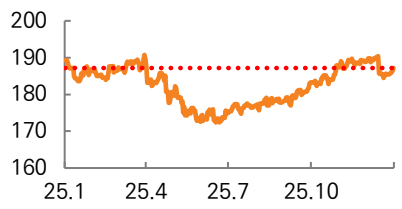
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 17. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 18. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 19. 홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+0.9	-5.7	+2.7	+0.7	-0.5	-1.3	-0.1	+2.6	+0.0	+3.2	+3.2	+43.6		
	A50(02823 HK)				-0.5	-3.0	+1.9	+1.0	+0.6	-0.1	+1.3	+1.7	+0.2	+1.5	+1.5	+31.2		
	ChiNext(03147 HK)				-3.2	-6.7	+5.6	+2.3	+3.2	-2.2	+2.6	+2.1	+0.9	+2.7	+2.7	+74.8		
	CSI 300(03188 HK)				-0.6	-4.6	+2.9	+1.1	+0.8	+0.0	+1.2	+1.5	+2.3	+3.4	+3.4	+36.5		
	HSCEI(02828 HK)				+1.4	-5.2	+2.6	+1.0	-1.4	-1.9	+0.1	+2.9	-1.3	+1.6	+1.6	+34.1		
	HSI(02800 HK)				+1.4	-5.1	+2.7	+0.9	-0.5	-1.0	+0.4	+2.1	-0.5	+2.2	+2.2	+41.2		
	항셍테크(03033 HK)				-0.3	-7.6	+4.2	+0.9	-0.5	-2.8	+0.4	+4.3	-0.8	+3.2	+3.2	+33.2		
	과창판(03151 HK)				-3.9	-5.8	+4.1	+0.3	+1.8	-2.7	+3.1	+2.2	+7.9	+9.8	+9.8	+62.6		
섹터/산업	금융(510230 CH)				+1.3	-1.8	-0.1	+0.6	-0.4	+2.5	+0.4	-0.4	-0.1	-0.1	-0.1	+18.9		
	리츠(512200 CH)				+2.4	-5.7	+0.1	-2.1	-2.1	-0.6	+2.1	-0.1	+5.0	+5.0	+5.0	+16.2		
	유틸리티(159611 CH)				-1.9	-4.2	+0.6	+0.5	-0.2	-0.4	+0.9	-3.4	+2.4	+2.4	+2.4	+11.1		
	인터넷(02812 HK)				-1.2	-7.0	+4.0	+0.8	-0.3	-2.6	+0.3	+3.4	-1.2	+2.6	+2.6	+30.5		
	정보기술(159939 CH)				-5.0	-5.3	+4.6	+1.1	+1.8	-2.9	+4.4	+0.2	+7.5	+7.5	+7.5	+59.9		
	통신장비(515880 CH)				-6.9	-3.3	+8.9	+4.2	+6.7	-1.1	+5.5	-0.8	+2.1	+2.1	+2.1	+149.9		
	필수소비(159928 CH)				+2.4	-2.0	+0.5	-2.4	-1.6	+1.9	-1.4	-0.9	+1.0	+1.0	+1.0	+4.3		
	음식료(159736 CH)				+3.7	-2.7	+0.3	-2.2	-1.9	+2.8	-0.7	-2.0	+2.0	+2.0	+2.0	+3.1		
	헬스케어(512010 CH)				+1.7	-5.1	+1.6	-1.0	+0.5	-0.8	-0.3	-2.3	+6.6	+6.6	+6.6	+19.9		
	바이오(02820 HK)				+4.3	-6.4	+3.9	-0.6	-0.6	-2.5	-1.1	-0.7	+9.0	+10.6	+10.6	+78.6		
	반도체(03191 HK)				-3.5	-7.3	+4.8	+3.8	+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+9.9	+9.9	+65.6		
	방산(512660 CH)				-1.8	-2.7	+2.6	+2.7	+2.4	+1.8	+6.1	+3.1	+14.1	+14.1	+14.1	+62.0		
	S/W(159852 CH)				-3.6	-2.2	+2.0	-1.0	-1.1	-0.9	+1.6	+1.5	+9.5	+9.5	+9.5	+36.3		
	은행(512800 CH)				+1.7	-1.1	-0.5	-1.1	-1.7	+1.4	-1.0	+0.9	-1.8	-1.8	-1.8	+11.0		
	제약(159992 CH)				+2.7	-6.0	+2.5	-0.8	-0.3	-1.4	-0.1	-2.7	+7.9	+7.9	+7.9	+37.4		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+1.9	-3.9	+1.0	+0.9	-3.2	-1.2	+0.5	+2.4	-1.7	-0.0	-0.0	+31.3		
	저변동고배당(515100 CH)				+1.1	-2.9	-0.2	+0.7	-2.0	+0.3	+0.1	-1.2	+0.2	+0.2	+0.2	+8.5		
	저변동(515300 CH)				+0.5	-1.3	-0.5	+0.0	-1.8	+0.8	-0.5	+0.1	-0.3	-0.3	-0.3	+2.3		
	퀄리티(02803 HK)				+1.1	-4.1	+0.9	+1.3	-0.8	+1.4	+0.3	+1.7	+1.4	+2.5	+2.5	+27.6		
전략/테마	IPO(02835 HK)				-2.6	-7.2	+2.3	+1.8	-0.9	-0.2	+1.0	-1.4	+5.7	+6.1	+6.1	+45.7		
	EV&배터리(02845 HK)				-0.8	-8.0	+3.0	+0.7	+0.3	-2.0	+2.0	+3.9	+1.0	+2.5	+2.5	+46.4		
	AI(159819 CH)				-5.3	-3.3	+6.3	+1.5	+3.2	-2.0	+3.2	+0.6	+6.0	+6.0	+6.0	+90.6		
	로봇(02807 HK)				-3.3	-5.7	+4.9	+2.8	+1.3	-2.7	+1.9	+6.0	+5.6	+7.9	+7.9	+44.1		
	신경제(03173 HK)				-0.8	-5.2	+3.8	+1.7	+0.6	-1.5	+1.0	+1.1	+4.9	+6.0	+6.0	+45.5		
	클라우드(02826 HK)				-2.7	-5.0	+3.2	+0.8	+1.2	-2.1	-0.2	+6.9	+3.6	+8.2	+8.2	+55.0		
	소비&서비스(03167 HK)				+0.2	-5.8	+3.3	-0.1	-0.3	-0.9	+0.3	+1.6	+1.4	+4.0	+4.0	+38.0		
	클린에너지(02809 HK)				-4.4	-7.9	+4.3	+0.3	+0.5	-1.9	+1.9	+1.1	+5.6	+6.3	+6.3	+45.8		
	태양광(03134 HK)				-3.5	-11.5	+4.0	-0.2	+1.7	-2.7	+2.2	+2.2	+5.1	+6.1	+6.1	+51.6		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+0.1	-6.3	+2.4	+2.3	-0.8	-2.4	+1.0	+1.6	+0.4	+2.9	+2.9	+36.7		
채권	국공채(03199 HK)				-0.3	+0.3	-0.0	+0.3	+0.1	+0.4	+0.0	+1.1	-0.6	+0.2	+0.2	+5.8		
	준정부채(02819 HK)				-0.6	-0.3	+0.1	+1.1	-0.4	-0.2	-0.2	+0.6	-0.7	-0.6	-0.6	+6.6		
	리츠 HY채(03001 HK)				-0.5	-0.9	-6.7	-1.8	+2.9	-0.2	-0.4	-1.1	-0.3	-1.4	-1.4	-5.7		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 엔화 약세 및 대규모 경기 부양책 반영, 전반적 강세

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, 주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님
순자산총액/거래대금 단위는 원화 1억 원, 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금의 원화 환산

표 24. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	2,767,648	57,436.4	+3.1
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,299,884	6,358.5	+3.1
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,285,898	128,720.1	+3.1
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,244,533	5,279.4	+3.3
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	628,182	18,691.7	+3.1

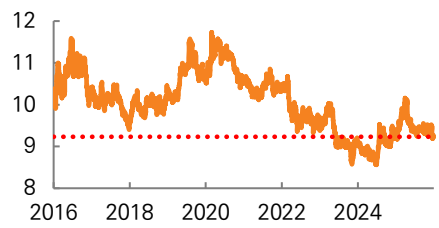
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 25. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 인컴 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	2854 JP	Global X Japan Tech Top 20 ETF	일본 기술주 상위 20개 기업	763	113.1	+3.4
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	703	546.3	+0.4
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	384	766.3	+2.8
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	361	51.5	+2.4
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위(리츠 제외)	318	18.7	+4.8
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	244	60.8	+4.2
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	113	38.5	+0.5
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	86	7.5	+3.4
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	77	41.3	+3.8
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	71	37.7	+1.4
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Dividend Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	45,517	16,561.2	+3.8
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Div' 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	17,919	1,363.2	+3.3
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	13,745	1,955.8	+2.5
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,159	1,309.7	+2.6
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,476	1,274.7	+3.3

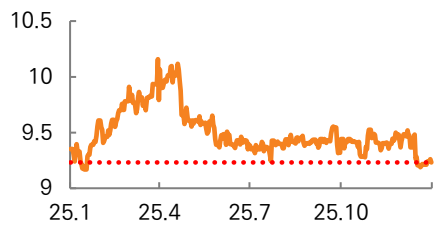
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 20. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 21. 환율(일본 엔화JPY-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

일본 지수 추종 ETF 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 22. 일본 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/14	11/21	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-2.3	+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+2.3	+2.3	+26.5		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+1.9	-1.8	+2.5	-0.6	+2.0	-1.1	+1.0	-0.3	+3.1	+3.1	+3.1	+32.7		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+0.5	-2.4	+1.7	+0.0	+1.5	-0.9	+0.7	-0.4	+2.4	+2.4	+2.4	+27.0		
	일본 니케이 225(1321 JP)				+0.1	-3.3	+3.1	+0.5	+0.7	-2.7	+2.4	-0.6	+3.1	+3.1	+3.1	+34.7		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+0.5	-1.6	+1.3	+0.0	+1.2	-1.8	+1.2	-0.3	+2.7	+2.7	+2.7	+26.1		
	일본 중소형(1493 JP)				+2.1	-1.1	+3.6	-1.6	+1.1	+0.3	+1.0	+0.5	+2.2	+2.2	+2.2	+23.2		
	일본 소형(2516 JP)				+1.3	-4.3	+2.8	-4.4	-1.1	-0.3	+3.6	-1.3	+5.4	+5.4	+5.4	+10.5		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+1.7	-0.3	+1.2	-3.4	+1.4	+1.4	+0.5	-0.0	+1.3	+1.3	+1.3	+29.0		
	ㄴ오피스(2096 JP)				+1.3	-0.2	+2.5	-4.4	+0.7	+1.2	-0.3	+0.5	+0.8	+0.8	+0.8	+30.8		
	ㄴ호텔&리테일(2098 JP)				+2.0	-2.8	+1.3	-2.6	+0.7	+1.3	+0.7	+0.1	+1.7	+1.7	+1.7	+25.3		
	ㄴ물류(2565 JP)				+1.3	+0.8	+1.4	-2.6	+1.1	+1.4	+0.4	+0.4	+1.9	+1.9	+1.9	+30.4		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+10.9	-3.6	+3.3	-0.4	+1.7	-0.7	+1.5	+0.0	+2.8	+2.8	+2.8	+47.6		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+4.5	+0.5	+4.6	-8.6	+2.2	+1.3	-0.4	+0.2	+0.7	+0.7	+0.7	+44.8		
	일본 정보기술(2854 JP)				-0.5	-3.6	+2.8	+0.6	+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+3.4	+3.4	+29.3		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-1.2	-2.2	+0.1	+0.7	-1.8	-1.0	+0.9	-0.4	+0.7	+0.7	+0.7	+15.3		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+4.0	-6.0	+3.4	+0.1	+1.5	-3.6	+2.4	-0.3	+2.8	+2.8	+2.8	+32.1		
	일본 음식료(1617 JP)				+3.6	+0.6	+1.0	-3.1	-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+0.6	+0.6	+16.0		
	일본 기계장비(1624 JP)				-0.3	-5.0	+3.2	+1.3	+1.0	-4.4	+1.2	+0.2	+7.5	+7.5	+7.5	+42.1		
	일본 종합상사(1629 JP)				+1.5	-2.2	+2.3	+0.3	+5.4	-1.7	-0.6	+1.5	+3.7	+3.7	+3.7	+54.2		
	일본 반도체(2644 JP)				-3.5	-5.0	+5.3	+5.6	+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+6.3	+6.3	+47.8		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+0.4	+0.7	+1.0	-2.0	+1.8	+1.3	+0.1	+1.0	+0.4	+0.4	+0.4	+23.5		
	일본 은행(1615 JP)				+4.1	-0.4	+4.2	+3.0	+0.9	-0.6	+0.9	+0.2	+6.0	+6.0	+6.0	+53.1		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+2.2	-1.5	+1.2	-3.0	+6.9	+1.4	-1.4	-0.1	+1.7	+1.7	+1.7	+20.9		
	일본 제약(1621 JP)				+4.8	+2.6	+2.0	-2.3	+0.6	+0.8	+2.1	-0.7	+4.1	+4.1	+4.1	+17.4		
	일본 철&비철(1623 JP)				+2.1	-6.4	+4.7	+1.6	+2.7	-4.6	+3.1	+1.3	+3.1	+3.1	+3.1	+75.3		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+1.9	+0.6	+2.8	-0.9	+2.3	-0.4	+1.2	+0.5	+2.6	+2.6	+2.6	+36.7		
	일본 예상 배당(1577 JP)				+4.1	-0.4	+2.3	-0.7	+3.4	-0.1	+0.6	+0.7	+3.3	+3.3	+3.3	+40.2		
	일본 배당성장(1494 JP)				+2.1	+0.7	+4.3	-0.8	+3.0	+0.6	+0.0	+0.2	+2.6	+2.6	+2.6	+37.2		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+3.5	+0.4	+5.8	-5.4	+2.1	+0.0	+1.0	+0.0	+1.9	+1.9	+1.9	+31.5		
	일본 최소변동(1477 JP)				+1.9	-0.5	+2.0	-1.4	+2.0	-0.3	+0.5	-0.1	+2.1	+2.1	+2.1	+23.8		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+3.4	-1.4	+2.6	-1.1	+2.8	-0.8	+0.7	+0.2	+2.5	+2.5	+2.5	+29.1		
	일본 게임&애니(2640 JP)				+1.0	-0.2	+0.4	-4.6	-2.2	-0.2	-1.1	-0.6	+0.4	+0.4	+0.4	+27.6		
	일본 디지털(2626 JP)				+2.0	-1.1	-0.4	-2.5	-1.2	-0.8	+1.4	-0.5	+0.5	+0.5	+0.5	+30.2		
	일본 로봇(2638 JP)				+1.5	-4.9	+1.6	+5.8	+1.1	-4.3	+1.5	+1.2	+2.8	+2.8	+2.8	+22.1		
	일본 E커머스(2627 JP)				+5.6	-3.6	+2.4	-1.6	-1.2	+2.0	+2.5	-0.8	+0.6	+0.6	+0.6	+17.2		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+1.7	-2.2	+2.9	-3.5	+1.0	-1.2	+2.2	-0.8	+1.4	+1.4	+1.4	+15.7		
	일본 클린테크(2637 JP)				+0.6	-2.9	+4.9	+0.5	+1.9	-3.2	+2.3	+0.6	+3.8	+3.8	+3.8	+36.3		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+1.7	-2.0	+1.8	-0.6	+3.5	-3.2	+0.9	-0.3	+2.3	+2.3	+2.3	+30.1		
채권	일본 국채 전반(2561 JP)				-0.1	-1.3	+0.4	-1.3	+0.1	-0.4	-0.1	-0.4	-0.2	-0.3	-0.3	-8.6		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.3	-0.3	-0.6	-0.6	+0.2	-0.4	+0.3	-0.6	+0.1	+0.1	+0.1	-5.8		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

[참조] 주요 용어 및 산식

1. 주요 용어 및 산식

1) 거래요건: 원활한 거래를 위해 요구되는 최소한의 순자산총액과 평균 거래량

거래량: 괴리율을 최소화하기 위한 거래량은 최소 10만 주 이상을 기준으로 보는 것이 좋으나, 최소한의 거래와 시장 스크리닝을 동시에 충족하기 위한 기준으로 미국 1.5만 주, 한국 8천 주 기준 스크리닝. 전반적인 거래량 감소 추세를 반영, 미국은 3만 주→1.5만 주, 한국은 1.5만 주→8천 주로 하향(2022.08.24)

한국의 경우 8천 주를 기준으로 할 경우 전체 상장 종목의 40.9%(2022.08.19 기준) 가량만을 스크리닝 하게 되나, 1) 8천 주 역시 시간당 거래량 1,300주 미만으로 이미 충분히 낮고, 2) 동일 인덱스에 대해 다수 ETF/ETN이 중복 상장되어 있는 경우가 많은 특수성 감안

순자산총액: 미국은 5천만 달러, 국내는 상장폐지 대상 기준인 50억 원을 기준으로 하여 주가 하락 및 자금 유출 시 대응 여유분을 감안해 x3, 미국 1억 5천만 달러, 한국 150억 원을 기준으로 설정

2) 자금 유입유출 규모(Fund Flow)

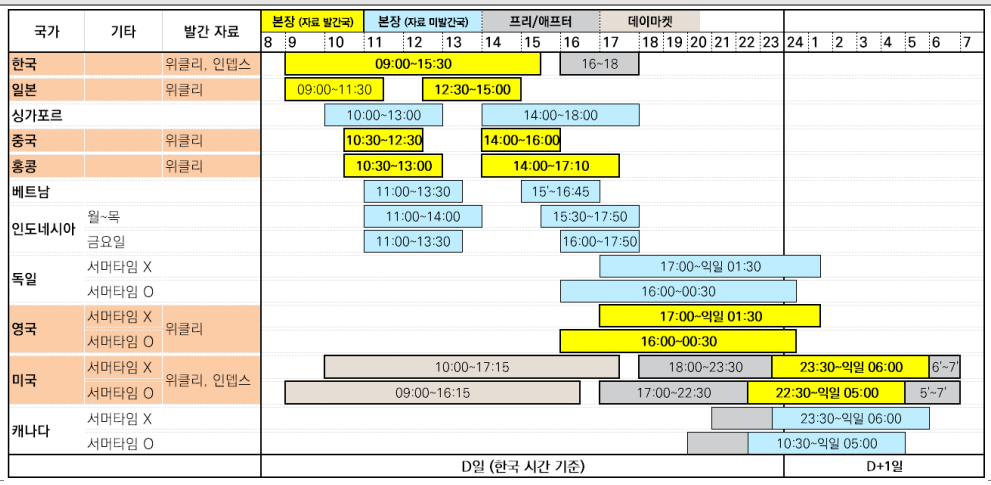
ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ SUM{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] x NAV(t)}

3) 유입강도(%)

유입유출 규모로만 파악할 경우 순자산총액 상위 ETF 위주로 집계되는 경향. 기준 기간 직전 순자산총액 대비 기간 자금 유입유출 규모를 통해 유입유출의 강도로 표준화해 측정

⇒ SUM(기간 Fund Flow) / 기준 기간 직전 순자산총액 x 100

[참조] 미래에셋증권 ETF 거래 가능 국가 장 운영 시간 및 자료 발간 대상 국가



자료: 미래에셋증권 리서치센터, 주: 2026.1.11 기준

Compliance Notice

- 당사는 자료 작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없음을 확인합니다.
- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 본 자료에서 매매를 권유한 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.