MIRAE ASSET 미래에셋증권

글로벌/한국 ETF 시장 동향

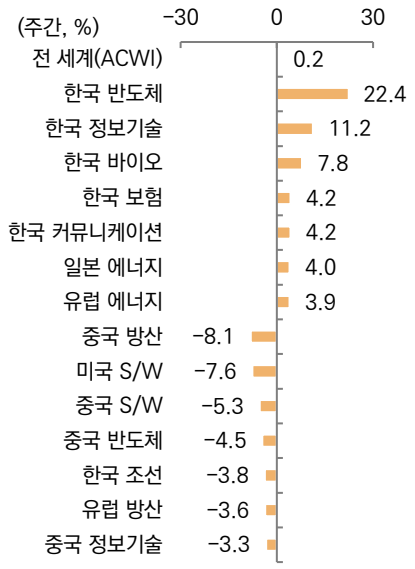
케빈 워시 연준 의장 지명 여파, 귀금속 등 변동성 확대 (2026.1.26~2.1)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

- **전반**: 마이크로소프트발 AI 거품론과 케빈 워시 연준 의장 지명 소식
- **수익률**: 주 초반 미국 증시는 빅테크 실적 기대감 반영하며 상승. S&P 500(IVV US, +0.4%)는 수요일(1/28) 장중 7,000pt 넘어서기도. 그러나 목요일(1/29) 마이크로소프트(MSFT US)는 실적 발표에서 전망치 상회하는 자본지출 투자를 발표하며 급락(-10%). 뒤이어 금요일(1/30)에는 차기 연준 의장에 매파 성향인 케빈 워시가 지명되며 귀금속 급락, 기술주 약세. 주간 기준 대형주는 소폭 상승 마감했으나, 초소형(IWC US, -3.1%), 중형성장(IJK, -1.9%) 약세 두드러져
- 한국 증시 강세 지속. 이익 성장 기대감에 반도체(091230 KS, +22.4%), 증권(102970 KS, +16.3%) 동반 강세 보였으며, MSCI 한국(310970 KS)은 주간 +6.2% 상승하며 6주 연속 상승 이어가. 글로벌 섹터/산업 내에서도 한국 강세 두드러져. 한국 반도체 외에 IT(139260 KS, +11.2%), 바이오(244580 KS, +7.8%)도 강세. 밸류에이션 우려에 미국 S/W(IGV US)는 -7.6% 하락
- **자금**: 미국 ETF 시장으로 +395.1억 달러 유입되며 직전 주 대비 +199.5억 달러 증가. 미국 대형성장(+60.4억 달러)에 자금 집중됐으나, 선진국(+58.6억 달러), 이머징(+52.6억 달러)에도 자금 유입 지속 중. 한국 ETF 시장으로는 +6조 9,307억 원 유입. 코스닥 150 ETF에 자금 유입 집중되며 중소형 카테고리에 +5조 원 유입

[글로벌 섹터/산업] 한국 주식 강세

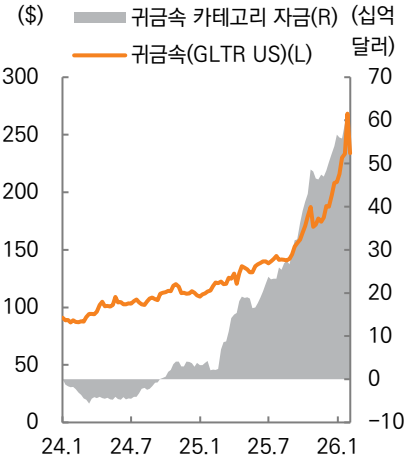


주: '주요국 상장 섹터/산업 모니터링' 참조
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF]

- **주요 이슈**: 금, 은 등 귀금속이 지난 금요일(1/30) 일제히 급락. 당일 하락률은 금(GLD US), 은(SLV US) 각각 -10.3%, -28.5%에 달해. 과열 우려 속 차기 연준 의장에 매파 성향인 케빈 워시가 지명되자 유동성 확대에 대한 기대가 급격히 축소된 것이 주요 원인. ETF 시장에서도 자금이 유출되며 귀금속 카테고리에서는 주간 -9억 9,641만 달러가 유출
- ETF **개요/상장현황**: 원자재 ETF 투자는 (1) 원자재 직접 투자 ETF, (2) 원자재 관련 기업 ETF의 두 가지 형태로 접근. 금, 은의 경우 주로 현물 기반으로 운용. 원자재 관련 기업은 고정 비용이 큰 산업 특성상 레버리지 효과가 크게 발생
- **관심 ETF**: 변동성 확대에도 불구하고, 금은 여전히 글로벌 지정학적 리스크 및 경제 정책의 헷지 수단으로 작용할 것. 리테일 수요 외에도 글로벌 중앙은행들도 꾸준히 금 보유량을 늘리고 있으며, 금 보유량을 늘리겠다는 비율도 상승 중
  [금광주] iShares MSCI Global Gold Miners ETF(RING US)

귀금속 전반, 귀금속 카테고리 자금 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율**: 미국: 1,464(-0.7%), 홍콩: 188(-0.7%), 중국: 210(-0.6%), 일본(100엔): 936(+0.4%), 영국: 1,996(+1.3%)

CONTENTS

글로벌 ETF 시장 동향&아이디어 3

1. 이슈&ETF 3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵 6

미국 ETF 시장 동향 14

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율

I. [미국] 수익률 동향 15
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [미국] 자금 동향 17
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

한국 ETF 시장 동향 20

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF

I. [한국] 수익률 동향 21
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [한국] 자금 동향 23
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향 26

[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율

일본 ETF 시장 동향 28

[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율

[참조] 주요 용어 및 산식 30

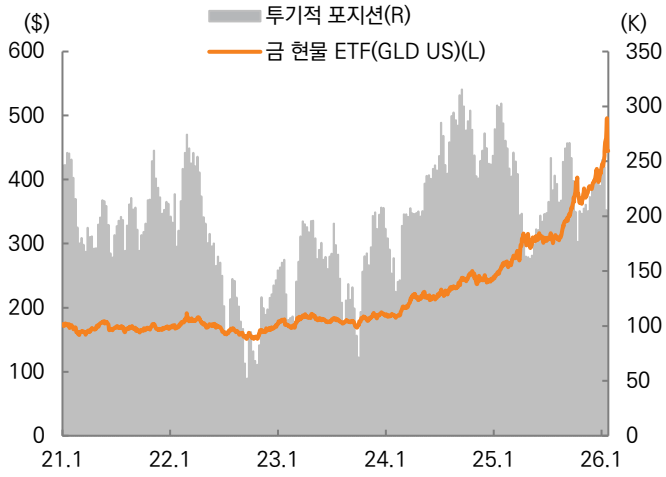
특징 ETF&시장 모니터링

1. 주간 이슈&ETF: 귀금속 ETF

1) 관련 이슈

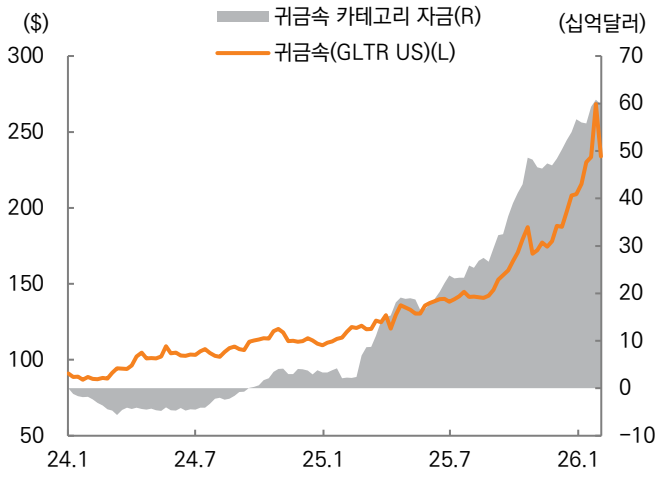
2025년에 이어 2026년에도 강세를 이어가던 금, 은 등 귀금속이 지난 금요일(1/30) 일제히 급락했다. 과열 우려 속 차기 연준 의장에 매파 성향인 케빈 워시가 지명되자 유동성 확대에 대한 기대가 급격히 축소된 것이 주요 원인이다. 금요일 하루에만 금(GLD US), 은(SLV US)은 각각 -10.3%, -28.5% 급락했고, 귀금속인 팔라듐(PALL US), 플래티늄(PPLT US)도 -15.7%, -18.4% 하락했다. ETF 시장에서도 자금이 유출되며 귀금속 카테고리에서는 주간 -9억 9,641만 달러가 유출됐다.

그림 1. 금 현물 ETF, 금 투기적 포지션(CFTC) 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. 귀금속 ETF, 귀금속 카테고리 자금 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

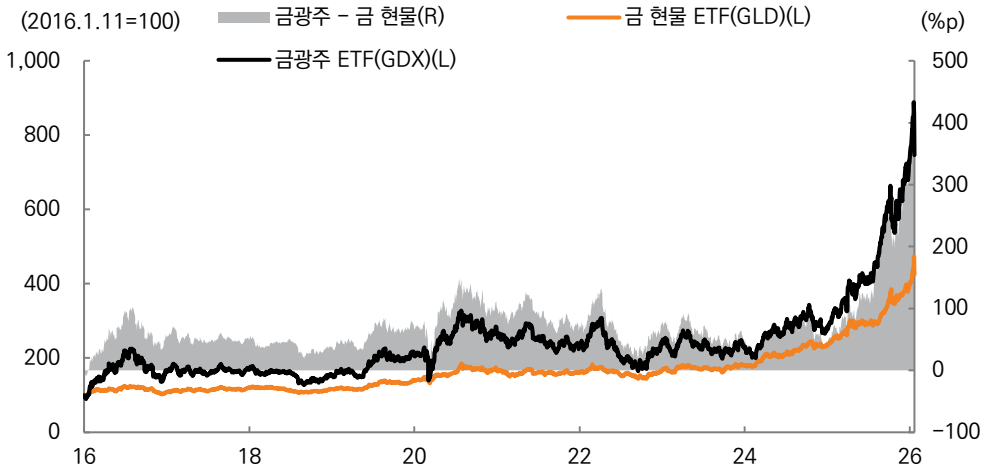
2) ETF 개요/상장 현황

원자재 ETF 투자는 (1) 원자재 직접 투자 ETF, (2) 원자재 관련 기업 ETF의 두 가지 형태로 접근할 수 있다. (1) 원자재 직접 투자 ETF의 경우 금, 은은 주로 현물 기반으로 상장되어 있으며, 에너지 계열은 선물 기반으로 상장되어 있다. 한편 (2) 원자재 관련 기업 ETF는 주로 원자재의 탐사, 채굴, 정제, 유통 등 원자재 밸류체인과 관련된 기업에 투자하며, 귀금속은 주로 채굴에 집중되어 있다.

(1) 귀금속 직접 투자 ETF 중 가장 규모가 큰 ETF는 미국에 상장된 SPDR Gold Shares (GLD US)이다. 운용자산은 1,741억 달러로, 미국 상장 ETF 중 8위를 차지하고 있다. 금 현물을 직접 편입하고 있다. 미국 상장 귀금속 카테고리 내 운용자산 2위는 금 현물을 운용하는 iShares Gold Trust(IAU US)이며, 은 현물 ETF는 iShares Silver Trust (SLV US)가 대표적이다. 한국 시장에는 국내 금 현물, 국제 금 현물 추종 ETF 두 가지 형태로 상장되어 있다. 국내 금 현물은 ACE KRX금 현물(411060 KS, 순자산총액 5조 1,190원)이, 국제 금 현물은 SOL 국제금(0066W0 KS, 순자산총액 1,524억 원)이 대표적이다.

(2) 원자재 관련 기업 ETF는 특정 원자재 가격에 연동되는 경향을 보이며, 고정 비용이 큰 산업 특성상 레버리지 효과가 크게 나타난다. 귀금속 관련 기업 ETF 중 가장 규모가 큰 ETF는 미국에 상장된 VanEck Gold Miners ETF(GDX US)로, 운용자산은 291.4억 달러 가량이다. VanEck Junior Gold Miners ETF(GDXJ US)는 시가총액 기준 중소형주 비중이 높아 변동성이 더 크게 나타난다. 은광주는 Global X Silver Miners ETF(SIL US)가 대표적이다. 한국 시장에는 금광주 관련 HANARO 글로벌금채굴기업(473640 KS)이 1,332억 원 규모로 상장되어 있다.

그림 3. 금 현물 ETF, 금광주 ETF 주가 및 상대 성과 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

3) 관심 ETF: [금광주] iShares MSCI Global Gold Miners ETF(RING US)

일시적 변동성 확대에도 불구하고, 금은 여전히 글로벌 지정학적 리스크 및 경제 정책의 헷지 수단으로 작용할 것으로 보인다. 리테일 수요 외에도 글로벌 중앙은행들도 꾸준히 금 보유량을 늘리고 있으며, 금 보유량을 늘리겠다는 비율도 상승 중이다.

관심 ETF로 금광주 ETF 중에는 상대적으로 양호한 성과, 저렴한 운용보수를 근거로 iShares MSCI Global Gold Miners ETF(RING US)를 선정했다. 국가별로는 캐나다 비중이 55.9%로 압도적이며, VanEck Gold Miners ETF(GDX US) 대비 미국 비중이 다소 높은 편이다. 주요 편입 기업은 뉴몬트(NEM US, 16%), 아그니코 이글 마인스(AEM CN, 12.3%), 배릭 마이닝(ABX CN, 9.2%) 등이다.

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 4. 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)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+0.4	+0.4	+0.7	+1.6	+0.7	+1.7	+1.0	+1.2	+0.2	+5.6	+5.6	+35.2		
	선진국 전반(URTH US)				+0.5	-0.3	+0.3	+1.4	-0.7	+1.6	-0.2	-0.2	+0.4	+2.1	+2.1	+19.9		
	선진국(ex US)(EFA US)				+0.7	+0.7	+0.7	+1.2	+0.5	+1.8	+0.7	+0.4	+0.8	+4.9	+4.9	+31.7		
	이머징(EEM US)				+0.8	-0.9	+0.5	+2.0	+2.6	+1.6	+1.3	+2.1	+0.1	+8.0	+8.0	+41.7		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+1.0	-0.6	+0.6	+2.5	+2.9	+2.3	+1.6	+2.8	+0.5	+9.8	+9.8	+45.9		
	유로존(EZU US)				+1.1	+1.0	+0.7	+0.8	+1.1	+1.4	+0.2	+0.6	+0.3	+4.0	+4.0	+35.9		
	아태 선진국(VPL US)				+1.0	-0.1	+0.1	+1.7	+1.1	+3.4	+1.4	+1.0	+1.6	+9.3	+9.3	+41.8		
	라틴(ILF US)				-1.6	+2.5	-2.2	+2.4	+0.3	+3.3	+2.0	+7.7	+1.1	+16.1	+16.1	+61.4		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+0.4	-0.4	+0.1	+1.4	-1.1	+1.8	-0.2	-0.4	+0.2	+1.6	+1.6	+15.6		
	미국 대형(VOO US)				+0.3	-0.6	+0.1	+1.4	-1.0	+1.6	-0.3	-0.4	+0.4	+1.4	+1.4	+16.4		
	미국 기술(QQQ US)				+1.0	-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	-0.9	+0.2	-0.1	+1.2	+1.2	+19.7		
	미국 다우(DIA US)				+0.6	+1.1	-0.7	+1.2	-0.7	+2.4	-0.3	-0.5	-0.4	+1.8	+1.8	+11.5		
	미국 소형(IJR US)				+0.6	+2.0	-0.9	+0.6	-1.4	+4.2	+1.7	-0.4	-0.8	+5.7	+5.7	+8.9		
	미국 초소형(IWC US)				+1.8	+2.3	-1.2	-0.4	-1.2	+4.7	+3.0	+0.7	-3.1	+5.8	+5.8	+30.0		
	캐나다(EWC US)				+1.1	+1.1	+0.5	+2.1	-1.1	+0.8	+0.9	+1.2	-2.7	+0.6	+0.6	+33.7		
	멕시코(EWW US)				+0.4	+2.9	-0.7	+3.3	-2.1	+2.0	+4.1	+2.8	-1.3	+8.4	+8.4	+59.1		
	브라질(EWZ US)				-3.2	+2.4	-3.5	+1.8	+1.8	+2.7	+0.3	+10.3	+1.2	+16.6	+16.6	+54.2		
	아르헨(ARGT US)				-2.1	-0.9	+1.0	+1.7	-1.1	+3.7	-3.1	+6.6	+0.6	+7.4	+7.4	+14.5		
	콜롬비아(COLO US)				-0.6	+1.9	-2.3	+4.0	-3.4	+7.4	+6.0	+6.6	-2.2	+17.7	+17.7	+76.8		
아시아	한국(EWY US)				+3.8	-1.7	+0.8	+4.9	+6.7	+6.5	+3.1	+5.1	+3.8	+25.9	+25.9	+131.9		
	중국(MCHI US)				+0.7	-1.8	-0.2	+1.1	+1.6	-0.0	+0.5	+0.4	-0.5	+3.9	+3.9	+31.8		
	홍콩(EWH US)				-0.9	-0.8	+2.0	+1.4	-0.2	+2.1	+1.0	+0.4	+3.3	+10.0	+10.0	+49.4		
	일본(EWJ US)				+0.8	+0.4	-0.5	+0.5	+0.4	+4.0	+1.0	-1.1	+1.4	+6.2	+6.2	+31.2		
	인도(INDA US)				-1.4	-1.5	+1.9	-0.6	+1.3	-2.5	-0.6	-3.0	+1.0	-4.3	-4.3	+1.5		
	대만(EWT US)				+1.3	-1.9	+0.5	+2.2	+2.8	+1.8	+2.2	+3.5	-2.4	+7.1	+7.1	+38.3		
	호주(EWA US)				+1.9	+0.7	-0.7	+3.1	-0.8	-0.8	+1.8	+2.4	+1.4	+6.0	+6.0	+16.4		
	싱가포르(EWS US)				-2.0	-0.3	-0.5	+2.3	+0.7	+2.1	-1.0	+1.9	-1.3	+2.5	+2.5	+30.3		
	말레이시아(EWM US)				+0.8	+1.3	+2.4	+1.6	-0.8	+0.6	+2.1	+2.2	+1.4	+6.7	+6.7	+29.3		
	인도네시아(EIDO US)				+0.8	-0.3	-0.1	-0.6	+1.9	+1.1	+0.7	-0.7	-7.2	-5.6	-5.6	-0.0		
	베트남(VNM US)				+1.7	-6.2	+5.1	+0.3	+3.9	+0.9	+2.3	-1.6	-1.8	-0.1	-0.1	+65.3		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				+1.2	+1.9	-0.2	+1.3	-0.2	+2.0	-0.2	+0.3	-0.9	+1.4	+1.4	+26.6		
	프랑스(EWQ US)				+0.1	+0.6	+0.6	+0.6	+0.3	+1.3	-1.3	+0.5	-0.4	+0.8	+0.8	+20.7		
	영국(EWU US)				+0.2	+0.1	+2.5	+1.6	+0.5	+0.7	+0.9	+0.9	+1.3	+5.0	+5.0	+34.8		
	스페인(EWP US)				+1.2	+2.0	+1.6	+0.8	+1.5	-0.4	+0.3	+0.9	+2.1	+4.4	+4.4	+75.0		
	스웨덴(EWD US)				+1.0	+2.1	-0.5	+2.3	-0.1	+2.4	+1.0	+2.1	-0.2	+6.2	+6.2	+32.4		
	이탈리아(EWI US)				+0.1	+1.3	+2.3	+0.8	+1.0	-0.2	-0.2	-0.0	+1.8	+2.9	+2.9	+49.4		
	그리스(GREK US)				+1.7	+1.2	+0.0	+2.0	+0.4	+2.3	+1.5	+3.2	+2.1	+11.9	+11.9	+84.8		
	스위스(EWL US)				+0.4	+0.6	+2.1	+1.6	-0.3	+0.4	-0.1	+0.6	+1.1	+2.6	+2.6	+26.5		
	이스라엘(EIS US)				+3.6	+2.8	+1.6	-1.3	+2.1	+5.3	+1.0	-0.3	+0.2	+8.1	+8.1	+50.0		
	튀르키예(TUR US)				+1.0	+2.9	+1.1	-0.3	+0.5	+6.4	+3.4	+2.7	+4.6	+19.8	+19.8	+17.7		

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 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)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
정보기술	글로벌(IXN US)				+1.9	-2.1	+0.9	+2.0	-0.5	+1.4	-0.1	-0.1	-0.1	+2.0	+2.0	+29.5		
	미국(XLK US)				+2.4	-2.0	+0.6	+1.5	-1.5	+1.3	-0.4	-0.4	-0.8	-0.1	-0.1	+25.4		
	한국(139260 KS)				+4.6	+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+5.3	+2.8	+11.2	+33.4	+33.4	+179.3		
	중국(159939 CH)				+1.1	+1.8	-2.9	+4.4	+0.2	+7.5	+4.2	+0.4	-3.3	+8.7	+8.7	+55.0		
	일본(2854 JP)				+0.6	+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+5.4	-2.4	-1.7	+4.6	+4.6	+26.8		
	유럽(ESIT LN)				+3.5	-1.8	-1.3	-0.1	+2.9	+6.7	+2.2	-0.2	-2.9	+7.9	+7.9	+14.4		
ㄴ반도체	미국(SOXX US)				+4.3	-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+4.2	+0.7	+0.5	+15.0	+15.0	+59.9		
	한국(091230 KS)				+2.6	+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+3.3	+0.6	+22.4	+45.0	+45.0	+179.1		
	중국(03191 HK)				+3.8	+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+5.8	+5.0	-4.5	+16.6	+16.6	+67.7		
	일본(2644 JP)				+5.6	+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+9.9	+4.5	+0.0	+22.2	+22.2	+76.8		
	대만(03076 HK)				-0.9	+2.1	-4.8	+2.0	+4.8	+3.5	+5.0	+4.0	-1.9	+12.6	+12.6	+48.7		
ㄴS/W	미국(IGV US)				+5.2	-1.4	-0.2	+0.3	-5.1	+2.3	-6.4	-0.6	-7.6	-14.6	-14.6	-12.2		
	한국(157490 KS)				+2.7	-1.7	-3.1	+0.2	+5.4	-1.8	+1.5	+4.6	+3.7	+11.5	+11.5	+30.0		
	중국(159852 CH)				-1.0	-1.1	-0.9	+1.6	+1.5	+9.5	+6.9	-1.2	-5.3	+9.5	+9.5	+24.6		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+1.1	-2.7	+0.2	+1.3	-0.3	+0.8	-2.0	+1.9	+3.4	+3.8	+3.8	+24.9		
	미국(XLC US)				+1.5	-0.5	-0.0	+1.6	-0.9	+0.9	-2.3	+1.6	+2.7	+2.0	+2.0	+18.7		
	한국(315270 KS)				+1.7	-1.3	-1.1	-0.0	+3.5	-2.1	+1.0	+6.2	+4.2	+11.7	+11.7	+30.2		
경기소비	글로벌(RXI US)				+0.9	+0.6	+0.3	+0.5	-1.3	+3.0	-1.3	+0.4	-1.4	+0.9	+0.9	+9.4		
	미국(XLY US)				+1.3	+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	-1.7	+0.7	-1.6	+1.5	+1.5	+5.3		
	한국(139290 KS)				+11.7	+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+8.4	+8.9	-1.4	+25.4	+25.4	+74.5		
	유럽(ESIC LN)				+1.6	-0.4	+0.4	-0.8	+1.1	+0.5	-4.2	-2.7	-2.6	-8.4	-8.4	-9.6		
필수소비	글로벌(KXI US)				-1.0	+0.9	-0.4	+0.2	-0.6	+0.9	+2.4	+0.9	+1.1	+5.3	+5.3	+13.7		
	미국(XLP US)				-1.1	+1.2	-0.8	+0.1	-0.7	+2.0	+3.6	+1.0	+0.7	+7.5	+7.5	+8.6		
	한국(227560 KS)				-0.5	-2.9	+0.1	-1.8	-0.1	+0.1	+4.0	+7.0	-0.1	+11.8	+11.8	+65.2		
	중국(159928 CH)				-2.4	-1.6	+1.9	-1.4	-0.9	+1.0	-2.7	-1.0	+0.9	-1.9	-1.9	+0.6		
	일본(1617 JP)				-3.1	-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+1.8	+0.8	-1.3	+1.8	+1.8	+17.2		
	유럽(ESIS LN)				-1.9	+0.2	+0.9	-1.6	+0.2	-0.9	+1.1	-1.5	+1.6	-0.2	-0.2	+8.9		
산업재	글로벌(EXI US)				+1.1	+1.4	-0.2	+0.9	+0.5	+3.2	+2.4	-1.0	+0.9	+7.1	+7.1	+28.8		
	미국(XLI US)				+0.6	+1.4	-0.6	+1.2	+0.5	+2.5	+3.1	-1.6	+0.7	+6.7	+6.7	+21.2		
	유럽(ESIN LN)				+0.6	+1.5	+0.5	-0.3	+1.3	+4.8	+1.1	-1.6	-0.2	+5.0	+5.0	+28.3		
ㄴ방산	글로벌(SHLD US)				+0.7	+3.0	+0.6	+1.4	+1.0	+13.1	+3.7	-1.3	-2.2	+16.1	+16.1	+91.0		
	미국(ITA US)				-1.3	+3.5	+2.1	+1.9	+1.8	+4.9	+4.6	-3.6	-1.1	+8.2	+8.2	+49.4		
	한국(449450 KS)				+1.6	+5.5	-3.0	+0.8	+5.2	+22.2	+5.4	-1.9	+2.2	+31.4	+31.4	+209.2		
	중국(512660 CH)				+2.7	+2.4	+1.8	+6.1	+3.1	+14.1	-4.6	+5.3	-8.1	+5.3	+5.3	+47.6		
	유럽(EUAD US)				+1.0	+1.8	+2.1	+0.2	+3.1	+9.6	+0.3	-1.3	-3.6	+8.1	+8.1	+71.0		
에너지	글로벌(IXC US)				+0.7	-0.8	-2.5	+1.2	+3.4	+0.0	+3.1	+3.2	+3.9	+13.0	+13.0	+25.8		
	미국(XLE US)				+1.5	-0.9	-3.0	+1.0	+3.3	+2.2	+2.2	+3.1	+3.8	+14.2	+14.2	+20.4		
	한국(139250 KS)				+1.7	-0.0	-5.1	-1.3	-1.5	+3.1	+8.9	+6.2	-0.8	+15.9	+15.9	+63.2		
	일본(1618 JP)				-0.4	+1.7	-0.7	+1.5	+0.0	+2.8	+5.6	+0.9	+4.0	+14.0	+14.0	+66.1		
	유럽(ENGE LN)				-0.2	-2.4	-0.7	+0.3	+2.5	-2.5	+3.3	+0.1	+3.9	+6.0	+6.0	+19.1		

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

2-2) 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 6. 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)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
금융	글로벌(IXG US)				+0.7	+2.3	+0.5	+2.0	-0.6	+0.8	-0.6	-1.2	+1.1	+0.8	+0.8	+21.8		
	미국(XLF US)				+0.7	+2.4	-0.2	+1.8	-1.2	+1.5	-2.3	-2.5	+0.7	-2.4	-2.4	+5.3		
	한국(139270 KS)				+3.6	-2.0	-0.1	+0.4	+0.7	-0.4	+3.1	+5.6	+2.9	+12.0	+12.0	+70.0		
	중국(510230 CH)				+0.6	-0.4	+2.5	+0.4	-0.4	-0.1	-3.1	-2.9	+1.7	-4.4	-4.4	+10.3		
	유럽(ESIF LN)				+0.1	+2.3	+3.4	+0.1	+0.6	-0.4	+1.3	-1.8	+1.9	+1.1	+1.1	+43.1		
ㄴ은행	미국 대형(KBWB US)				+3.4	+3.6	+0.4	+1.8	-0.7	+2.2	-1.7	-2.0	+2.1	+2.3	+2.3	+24.1		
	미국 지방(KRE US)				+2.7	+3.6	+0.2	-0.5	-1.9	+3.4	+0.5	-0.4	+1.8	+6.2	+6.2	+10.1		
	한국(466940 KS)				+4.2	-2.3	-0.3	+1.2	-0.9	-1.0	+1.9	+4.4	+3.0	+7.7	+7.7	+66.1		
	중국(512800 CH)				-1.1	-1.7	+1.4	-1.0	+0.9	-1.8	-2.6	-2.5	+1.0	-5.8	-5.8	+3.1		
	일본(1615 JP)				+3.0	+0.9	-0.6	+0.9	+0.2	+6.0	+9.6	-2.3	-0.3	+13.3	+13.3	+55.0		
	유럽(BNKE LN)				+1.0	+2.7	+3.6	-0.2	+1.6	-0.3	+1.4	-1.3	+2.5	+3.6	+3.6	+85.1		
ㄴ보험	미국(KIE US)				-2.1	+3.1	+0.7	+0.2	-2.0	+0.7	-2.4	-1.1	+1.0	-2.8	-2.8	+2.7		
	미국(손보)(KBWP US)				-2.8	+4.3	+0.9	+0.8	-2.2	+0.1	-2.8	-0.2	+1.8	-2.8	-2.8	+10.4		
	한국(140700 KS)				+2.1	-1.8	+0.3	+1.5	+0.6	-3.9	+2.4	+4.8	+4.2	+6.9	+6.9	+57.5		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				-2.1	+0.3	+0.7	+1.3	-0.5	+1.9	-0.7	+1.0	-1.1	+1.4	+1.4	+9.7		
	미국(XLV US)				-2.8	+0.5	+0.6	+1.1	-0.3	+1.2	-1.0	+1.1	-1.7	-0.0	-0.0	+7.2		
	한국(227540 KS)				-0.8	+2.4	+0.2	-2.5	+2.4	+4.7	-2.2	-0.2	-1.0	+2.4	+2.4	+15.3		
	중국(512010 CH)				-1.0	+0.5	-0.8	-0.3	-2.3	+6.6	-1.0	-2.8	-2.1	+0.5	+0.5	+9.8		
	유럽(CH5 LN)				-0.6	+0.1	+0.6	+0.7	-0.6	+4.0	+0.5	-0.5	-1.1	+2.5	+2.5	+7.2		
ㄴ바이오	미국(IBB US)				-1.5	-1.0	+0.6	+1.1	-1.8	+2.0	-1.4	+3.2	-1.7	+2.2	+2.2	+24.7		
	한국(244580 KS)				+2.8	+1.4	-3.3	-1.0	+0.8	+4.0	-4.6	+1.1	+7.8	+7.6	+7.6	+65.2		
	중국(02820 HK)				-0.6	-0.6	-2.5	-1.1	-0.7	+9.0	-0.1	-2.8	-2.3	+5.0	+5.0	+61.6		
	일본(2639 JP)				-2.6	-0.1	+0.4	+0.0	+0.1	+3.4	-0.9	+0.1	-2.7	-0.1	-0.1	+1.6		
유틸리티	글로벌(JXI US)				-3.3	-0.8	+0.3	+1.1	+1.0	-0.5	+1.6	-0.7	+2.2	+3.7	+3.7	+27.6		
	미국(XLU US)				-4.4	-1.1	-0.5	+1.1	+0.9	-1.6	+2.1	-1.9	+1.6	+1.3	+1.3	+14.2		
	중국(159611 CH)				+0.5	-0.2	-0.4	+0.9	-3.4	+2.4	+0.9	+1.3	-1.8	+2.7	+2.7	+9.6		
	유럽(XS6R LN)				-1.3	-0.7	+2.0	-0.6	+2.5	+1.9	+0.3	-1.0	+3.6	+6.4	+6.4	+43.1		
원자재	글로벌(MXI US)				+0.4	+1.9	+0.7	+3.1	-1.0	+4.0	+1.9	+4.0	-2.4	+9.1	+9.1	+32.3		
	미국(XLB US)				-1.4	+2.4	+0.5	+2.2	+0.0	+4.6	+0.9	+2.6	-1.4	+8.6	+8.6	+13.2		
리츠	글로벌(REET US)				-1.6	-0.6	-0.1	+1.3	-0.1	+1.2	+2.2	-1.5	+0.7	+2.9	+2.9	+9.5		
	미국(XLRE US)				-1.6	-0.6	-1.0	+1.6	-0.3	+0.3	+4.2	-2.3	+0.4	+2.7	+2.7	+3.5		
	한국(476800 KS)				+1.9	-0.4	-1.5	+0.4	+1.7	+0.3	+0.1	+0.4	-0.4	+1.2	+1.2	+17.6		
	중국(512200 CH)				-2.1	-2.1	-0.6	+2.1	-0.1	+5.0	-4.0	+5.0	-2.6	+3.1	+3.1	+11.9		
	일본(1488 JP)				-3.4	+1.4	+1.4	+0.5	-0.0	+1.3	+1.2	-3.1	-0.3	-0.9	-0.9	+21.9		
	유럽(XDER LN)				-2.0	-1.6	+1.3	+0.2	+0.4	+3.4	+0.5	-1.8	+1.9	+2.9	+2.9	+10.5		
기타	한국 조선(466920 KS)				+1.9	+5.0	-5.4	-1.0	-1.3	+17.0	+3.5	-0.5	-3.8	+15.1	+15.1	+106.6		
	미국 리테일(XRT US)				+2.2	+1.9	-0.4	-0.1	-1.5	+4.9	+0.4	-1.7	-2.8	+1.2	+1.2	+8.5		
	글로벌 항공(JETS US)				+4.3	+3.1	+1.6	-0.3	-0.4	+4.2	-1.6	-1.6	-2.1	-0.4	-0.4	+8.3		
	한국 자동차(091180 KS)				+11.7	-0.9	-1.9	-1.8	+2.4	+8.5	+9.6	+9.3	-2.3	+27.4	+27.4	+74.1		
	일본 자동차(1622 JP)				-3.0	+6.9	+1.4	-1.4	-0.1	+1.7	+6.3	-2.5	-2.4	+3.0	+3.0	+19.8		

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 7. 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)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				-0.2	-0.0	+1.1	+1.5	-0.1	+0.4	+1.1	+1.0	+1.6	+4.7	+4.7	+38.7		
	미국(SCHD US)				+0.4	+0.9	-0.8	+0.7	+0.3	+3.0	+1.2	+0.8	+2.3	+8.7	+8.7	+11.4		
	한국(211560 KS)				+4.7	+0.2	-1.1	-0.5	-0.0	+2.1	+5.4	+6.1	+5.4	+20.4	+20.4	+75.8		
	일본(1494 JP)				-0.8	+3.0	+0.6	+0.0	+0.2	+2.6	+3.1	-0.0	-1.7	+3.9	+3.9	+36.0		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+0.9	+1.4	+0.2	+0.8	+1.1	-0.0	-0.3	+2.4	+1.1	+4.4	+4.4	+40.6		
	이머징(EDIV US)				+0.4	+0.1	+0.7	+1.2	-0.5	+1.2	+1.2	+2.6	-0.1	+5.0	+5.0	+21.5		
	미국(SPYD US)				-1.0	+1.4	-0.8	+0.9	+0.3	+1.7	+1.3	+0.1	+0.7	+4.7	+4.7	+7.4		
	한국(210780 KS)				+3.0	+1.8	-1.4	+0.3	-0.5	-0.0	+4.4	+5.0	+4.0	+13.4	+13.4	+59.3		
	중국(03070 HK)				+0.9	-3.2	-1.2	+0.5	+2.4	-1.7	+1.1	-0.3	+4.6	+5.5	+5.5	+33.8		
	일본(2564 JP)				-0.9	+2.3	-0.4	+1.2	+0.5	+2.6	+3.6	-1.0	-1.1	+4.0	+4.0	+35.7		
	유럽(IDVY LN)				+0.3	+1.2	+1.2	-0.4	+1.5	-0.7	+0.3	-1.3	+1.1	+0.5	+0.5	+38.9		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+0.5	+1.0	+0.8	+1.3	+0.5	+2.1	+1.1	+0.4	+0.4	+5.7	+5.7	+35.5		
	미국(MTUM US)				+1.0	-1.3	+1.0	+1.5	-0.9	+1.7	+0.5	-1.1	+0.2	+2.2	+2.2	+17.9		
	한국(147970 KS)				+2.6	+1.9	-3.6	+0.2	+4.4	+4.8	+6.6	+1.9	+5.4	+22.6	+22.6	+106.4		
	유럽(IEFM LN)				+0.2	+1.4	+2.0	-0.3	+1.7	+2.4	+1.5	-1.1	+1.0	+5.1	+5.1	+29.3		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				+0.4	+0.5	+0.7	+1.4	+0.3	+2.0	+0.8	+0.4	+0.4	+4.8	+4.8	+25.4		
	미국(QUAL US)				+0.8	-0.1	-0.0	+1.1	-0.9	+2.4	-0.4	-0.3	-0.1	+1.9	+1.9	+11.5		
	한국(275300 KS)				+3.9	+2.1	-2.4	+3.7	+8.5	+7.1	+4.4	+1.7	+8.8	+28.5	+28.5	+149.5		
	중국(02803 HK)				+1.3	-0.8	+1.4	+0.3	+1.7	+1.4	+0.1	+1.2	+2.0	+5.9	+5.9	+27.2		
	유럽(IEFQ LN)				-0.1	+0.5	+0.8	+0.2	+0.4	+2.2	+0.8	-1.7	+0.4	+2.3	+2.3	+10.1		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				+2.4	+0.1	+0.2	+3.6	-0.8	+6.8	+0.5	+3.0	+1.0	+13.9	+13.9	+49.8		
	미국(IPO US)				+3.1	-2.0	+0.4	-0.6	+1.0	+0.9	+1.4	-1.8	-5.6	-2.2	-2.2	-4.2		
	중국(02835 HK)				+1.8	-0.9	-0.2	+1.0	-1.4	+5.7	+1.3	+0.5	-2.0	+5.8	+5.8	+36.4		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+1.6	+0.3	-0.0	+0.6	+0.4	+3.7	-0.5	+0.5	-1.2	+3.6	+3.6	+22.5		
	미국(MOAT US)				+1.9	+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	-0.3	+0.0	-2.1	+1.1	+1.1	+11.1		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+0.3	+0.9	-0.3	+1.3	+0.8	+0.4	+1.1	+1.8	+2.4	+7.0	+7.0	+32.5		
	미국(COWZ US)				+1.5	+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	-0.5	+0.6	+0.3	+3.5	+3.5	+9.7		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				-0.0	+1.8	+1.0	+1.2	+1.0	+0.0	+1.2	+0.6	+1.9	+5.1	+5.1	+44.6		
	미국(PKW US)				+0.4	+2.1	-0.3	+0.8	-0.6	+1.9	-0.9	-0.6	-0.4	+0.9	+0.9	+14.4		
	한국(472720 KS)				+3.9	+0.6	-3.0	+0.8	+1.9	+2.7	+5.3	+4.3	+4.3	+18.0	+18.0	+86.8		
	일본(2529 JP)				-1.1	+2.8	-0.8	+0.7	+0.2	+2.5	+3.4	+0.2	-1.3	+4.8	+4.8	+30.3		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				-0.4	+0.6	+0.8	+0.9	+0.0	+0.8	+0.0	+0.8	+1.3	+3.4	+3.4	+26.5		
	미국 저변동(SPLV US)				-2.5	+0.4	-0.4	+1.0	-0.9	+0.9	+1.9	-0.5	+1.3	+3.3	+3.3	+5.4		
	미국 최소변동(USMV US)				-0.8	+0.1	-0.1	+1.1	-1.5	+1.1	-0.2	+0.5	+0.1	+0.9	+0.9	+4.9		
	미국 하이베타(SPHB US)				+3.8	+0.6	+0.5	+0.8	-0.5	+3.3	-0.2	-0.6	-0.8	+3.6	+3.6	+33.6		
	한국 저변동(215620 KS)				+2.6	+0.6	-1.0	+0.9	-2.0	-1.5	+1.6	+2.3	+3.3	+5.6	+5.6	+37.3		
	중국 저변동(515300 CH)				+0.0	-1.8	+0.8	-0.5	+0.1	-0.3	-1.9	-0.4	+1.9	-0.7	-0.7	+0.1		
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.4	+2.0	-0.3	+0.5	-0.1	+2.1	+2.3	-0.3	-1.6	+2.3	+2.3	+20.4		
	유럽 최소변동(IMV LN)				-1.0	-0.2	+1.4	-0.1	+0.1	+0.9	+0.3	-1.3	+0.8	+0.6	+0.6	+11.8		

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 8. 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)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				-1.0	+1.6	+0.3	+5.9	-2.1	+2.9	+2.1	+7.3	-6.4	+7.8	+7.8	+73.8		
	5G(NXTG US)				+2.0	-1.4	+0.3	+1.3	+0.9	+0.8	+1.3	+1.3	+0.4	+5.3	+5.3	+33.6		
	AI(AIQ US)				+2.7	-1.9	+0.4	+1.7	-0.2	+2.2	-0.5	+0.3	-1.0	+2.2	+2.2	+28.7		
	IoT(SNSR US)				+5.2	-1.6	-1.3	+0.2	+0.1	+1.6	+0.1	+0.1	-1.2	+1.9	+1.9	+4.9		
	게임(ESPO US)				-1.3	-2.7	-0.7	+0.6	+0.2	-0.8	+1.5	-1.0	-4.3	-3.3	-3.3	+16.3		
	로봇(BOTZ US)				+4.5	-1.1	-1.2	+1.8	+0.8	+4.1	+0.3	-1.5	-1.2	+3.0	+3.0	+13.2		
	데이터 리츠(DTCR US)				+2.1	-1.1	-1.7	+1.6	+4.7	+5.2	+3.0	+0.1	+2.7	+16.0	+16.0	+50.8		
	블록체인(BLOK US)				-1.2	-1.2	-2.8	-0.4	+0.9	+4.2	+6.6	-4.2	-5.9	+4.4	+4.4	+24.9		
	비트코인 현물(IBIT US)				-1.7	+1.0	-2.5	-0.6	+2.7	+0.4	+6.0	-6.5	-6.3	-4.4	-4.4	-17.7		
	사이버 보안(CIBR US)				+1.8	-1.2	-1.0	+0.0	-3.4	+2.6	-0.9	-1.5	-2.5	-3.3	-3.3	+2.6		
	스마트 공장(MAKX US)				+3.3	-0.7	-2.0	+0.5	+0.3	+5.6	+3.3	+0.2	-3.7	+7.8	+7.8	+27.2		
	스마트그리드(GRID US)				+0.6	-0.5	+0.2	+1.4	+0.6	+0.1	+2.0	+0.4	+3.1	+7.7	+7.7	+38.1		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				+4.4	-1.7	-0.2	+0.3	+1.2	+3.7	+1.6	+0.2	-2.4	+5.7	+5.7	+42.4		
	우주 탐사(UFO US)				+7.2	+7.8	+0.1	+0.9	+3.9	+8.8	+7.9	-0.9	-3.2	+17.6	+17.6	+85.9		
	자율주행(DRIV US)				+2.5	-0.6	-0.7	+2.1	+0.5	+4.5	+2.0	+2.2	-3.1	+8.6	+8.6	+40.3		
	전자 결제(IPAY US)				-0.3	+2.1	-0.5	+1.0	-2.7	+3.5	-4.6	+1.0	-5.5	-6.6	-6.6	-20.0		
	클라우드(SKYY US)				+2.6	-0.4	+0.4	+0.1	-3.5	+0.9	-3.7	-0.7	-3.4	-8.4	-8.4	-7.2		
	중국 테크(MAGC US)				+0.4	-1.1	-1.0	+0.8	+2.5	-3.2	-0.6	-0.5	-2.5	-2.7	-2.7	+4.2		
	혁신 기술(XT US)				+1.2	-0.5	+0.1	+1.4	-0.8	+2.8	-0.2	+0.6	-0.1	+3.8	+3.8	+25.8		
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				+0.9	+1.6	-0.1	+0.0	-1.3	+3.3	-2.3	-1.1	-3.7	-3.8	-3.8	+4.5		
	고령화&장수(AGNG US)				-1.4	-1.2	+0.9	+0.7	-0.8	+2.8	-0.6	+0.7	-0.4	+2.9	+2.9	+18.0		
	럭셔리(KLXY US)				+2.3	-0.1	-0.3	+0.7	-0.4	+1.9	-3.7	-0.7	-1.3	-3.4	-3.4	+1.2		
	밀레니얼(MILN US)				+1.0	+0.5	-0.5	+0.7	-1.3	+3.6	-2.6	+0.3	-3.2	-2.5	-2.5	-4.1		
	비만 치료(THNR US)				-3.0	+0.2	+0.8	+2.5	-1.1	+2.7	-0.5	+1.8	-0.9	+3.9	+3.9	+15.1		
	인도 소비(INCO US)				-1.7	-1.9	+2.5	-0.9	+1.7	-1.8	-1.6	-3.3	+0.6	-5.5	-5.5	-1.0		
	유전체(ARKG US)				-0.8	-2.4	-2.0	+0.2	-1.7	+4.7	+4.2	+2.5	-6.7	+5.0	+5.0	+13.4		
	미국 팻케어(PAWZ US)				-1.8	-0.8	+0.6	+1.1	-1.1	+2.1	+0.1	+0.7	-2.2	+0.6	+0.6	-0.7		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				+2.6	-6.2	-4.4	-1.2	+3.1	+6.2	+7.5	+3.4	-5.5	+18.8	+18.8	+80.3		
	수자원 인프라(PHO US)				-0.6	-0.5	-0.4	+0.7	-1.2	+2.9	+1.9	-0.6	-1.9	+2.9	+2.9	+6.5		
	애그테크(KROP US)				+0.5	+0.2	-0.5	-1.1	+1.4	+3.6	+3.4	+0.6	+0.1	+9.2	+9.2	+8.1		
	우라늄(NLR US)				+4.0	-4.0	+0.3	-0.2	+5.0	+5.5	+5.8	+2.9	-2.7	+19.7	+19.7	+70.5		
	미국 전력(ZAP US)				-3.3	-1.1	-0.6	+1.1	+1.1	+0.1	+3.3	-1.2	+1.6	+5.8	+5.8	+25.1		
	친환경 에너지(ICLN US)				-0.7	-1.6	-0.2	+1.1	+2.9	+1.3	+2.2	+3.2	-0.7	+10.5	+10.5	+62.6		
	클린테크(CTEC US)				+1.6	-1.9	-0.8	-0.1	+2.5	+2.6	+3.6	+4.5	-1.4	+15.5	+15.5	+83.6		
	태양광(TAN US)				-2.5	+0.3	+2.4	+3.8	+1.5	-2.5	+3.1	+6.5	-2.5	+9.6	+9.6	+59.3		
	혁신 소재(DMAT US)				+2.8	+0.6	+2.5	+7.6	-0.8	+6.8	+3.2	+8.6	-7.0	+14.1	+14.1	+121.5		
	희귀 광물(REMX US)				-3.6	+0.4	+0.2	+7.7	+0.1	+10.7	+4.9	+10.4	-13.0	+15.8	+15.8	+114.7		

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

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 9. 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)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				+2.7	-1.9	+0.4	+1.7	-0.2	+2.2	-0.5	+0.3	-1.0	+2.2	+2.2	+28.7		
	중국(159819 CH)				+1.5	+3.2	-2.0	+3.2	+0.6	+6.0	+3.4	-0.7	-0.1	+8.7	+8.7	+84.5		
반도체	미국(SOXX US)				+4.3	-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+4.2	+0.7	+0.5	+15.0	+15.0	+59.9		
	한국(091230 KS)				+2.6	+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+3.3	+0.6	+22.4	+45.0	+45.0	+179.1		
	중국(03191 HK)				+3.8	+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+5.8	+5.0	-4.5	+16.6	+16.6	+67.7		
	일본(2644 JP)				+5.6	+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+9.9	+4.5	+0.0	+22.2	+22.2	+76.8		
	대만(03076 HK)				-0.9	+2.1	-4.8	+2.0	+4.8	+3.5	+5.0	+4.0	-1.9	+12.6	+12.6	+48.7		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				+1.0	-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	-0.9	+0.2	-0.1	+1.2	+1.2	+19.7		
	한국 정보기술(139260 KS)				+4.6	+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+5.3	+2.8	+11.2	+33.4	+33.4	+179.3		
	중국 항셍테크(03033 HK)				+0.9	-0.5	-2.8	+0.4	+4.3	-0.8	+2.4	-0.5	-1.1	+4.0	+4.0	+21.1		
	일본 테크 Top(2854 JP)				+0.6	+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+5.4	-2.4	-1.7	+4.6	+4.6	+26.8		
인터넷	미국(FDN US)				+1.1	-1.2	+0.3	+0.8	-2.6	+1.3	-2.7	+0.3	-0.7	-3.2	-3.2	-0.9		
	한국(365000 KS)				+2.7	-3.0	-3.6	+0.0	+6.0	-1.9	-0.9	+7.5	+3.8	+12.4	+12.4	+32.8		
	중국(02812 HK)				+0.8	-0.3	-2.6	+0.3	+3.4	-1.2	+0.4	-0.2	-0.7	+2.1	+2.1	+18.4		
	일본 디지털(2626 JP)				-2.5	-1.2	-0.8	+1.4	-0.5	+0.5	+0.1	-1.1	-3.3	-3.8	-3.8	+19.4		
로봇	로봇(BOTZ US)				+4.5	-1.1	-1.2	+1.8	+0.8	+4.1	+0.3	-1.5	-1.2	+3.0	+3.0	+13.2		
	중국 로봇(02807 HK)				+2.8	+1.3	-2.7	+1.9	+6.0	+5.6	+4.8	+2.4	-4.7	+10.4	+10.4	+34.7		
	일본 로봇(2638 JP)				+5.8	+1.1	-4.3	+1.5	+1.2	+2.8	+4.5	-2.0	-4.3	+0.7	+0.7	+13.6		
	한국 로봇(445290 KS)				+7.7	+5.2	-2.6	+0.3	+5.4	+1.2	+12.0	+9.8	+8.7	+38.2	+38.2	+149.1		
2차 전지	글로벌(LIT US)				-1.0	+1.6	+0.3	+5.9	-2.1	+2.9	+2.1	+7.3	-6.4	+7.8	+7.8	+73.8		
	한국(305540 KS)				+2.3	+3.5	-10.4	+0.3	-6.3	+0.7	+6.1	+13.4	+5.3	+24.2	+24.2	+38.0		
	중국(02845 HK)				+0.7	+0.3	-2.0	+2.0	+3.9	+1.0	-0.8	+0.6	-4.6	-2.4	-2.4	+31.7		
친환경	글로벌(ICLN US)				-0.7	-1.6	-0.2	+1.1	+2.9	+1.3	+2.2	+3.2	-0.7	+10.5	+10.5	+62.6		
	한국(381570 KS)				+2.6	+2.3	-5.9	-0.7	-2.2	+0.9	+11.1	+8.6	+3.3	+24.2	+24.2	+55.3		
	중국(02809 HK)				+0.3	+0.5	-1.9	+1.9	+1.1	+5.6	+3.8	+4.6	-5.3	+9.3	+9.3	+45.4		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				+0.7	+3.0	+0.5	+0.7	-1.1	+0.8	-0.3	-1.0	-1.5	-1.8	-1.8	+8.0		
	한국 여행레저(228800 KS)				+2.2	+1.8	-2.2	-0.7	+1.3	-3.2	+1.5	+0.7	+2.1	+1.3	+1.3	+12.5		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-3.5	+1.0	-1.2	+2.2	-0.8	+1.4	+0.1	-0.8	-3.2	-2.6	-2.6	+4.7		
소비	미국 경기소비(XLY US)				+1.3	+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	-1.7	+0.7	-1.6	+1.5	+1.5	+5.3		
	한국 경기소비(139290 KS)				+11.7	+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+8.4	+8.9	-1.4	+25.4	+25.4	+74.5		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-0.8	-1.8	+0.4	+0.1	+0.3	+1.2	-2.5	+0.7	+0.2	+1.3	+1.3	+8.7		
	일본 음식료(1617 JP)				-3.1	-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+1.8	+0.8	-1.3	+1.8	+1.8	+17.2		
게임	글로벌(ESPO US)				-1.3	-2.7	-0.7	+0.6	+0.2	-0.8	+1.5	-1.0	-4.3	-3.3	-3.3	+16.3		
	한국(364990 KS)				-0.6	-2.9	-1.5	+0.5	+3.7	-2.1	+3.1	+1.2	+7.1	+14.1	+14.1	+11.6		
	일본(2640 JP)				-4.6	-2.2	-0.2	-1.1	-0.6	+0.4	+0.3	-0.7	-2.7	-2.7	-2.7	+18.1		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				+0.5	+0.6	+0.1	+0.6	-1.3	+3.8	-2.6	-0.5	-3.5	-2.2	-2.2	+5.6		
	이머징(EMQQ US)				-1.0	-1.2	-0.8	+0.7	+2.0	-0.4	-3.0	+0.9	-2.0	-2.1	-2.1	+12.0		
	한국(322400 KS)				+2.7	-0.9	-1.1	-1.7	+3.1	-0.6	-0.7	+6.4	+4.4	+12.2	+12.2	+44.1		
	일본(2627 JP)				-1.6	-1.2	+2.0	+2.5	-0.8	+0.6	-1.4	-1.7	-2.5	-4.9	-4.9	+4.2		
	인도(INQQ US)				-2.0	-0.9	+0.8	-1.4	+0.7	-3.1	-0.7	-5.5	+0.4	-8.1	-8.1	-5.6		

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 10. 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)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
[채권] 전반	글로벌 채권(IAGG US)				-0.4	-0.1	+0.0	+0.4	-0.2	+0.4	-0.0	-0.1	+0.3	+0.6	+0.6	+3.4		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				-0.4	+0.1	+0.1	+0.2	-0.1	+0.1	+0.1	+0.1	+0.0	+0.3	+0.3	+6.6		
	이머징Loc채(EMLC US)				+0.1	+0.2	+0.5	+0.7	+0.1	-0.1	+0.3	+1.4	+0.0	+1.9	+1.9	+18.7		
	이머징USD채(EMB US)				-0.0	-0.1	+0.4	+0.3	-0.2	+0.1	-0.2	+0.5	-0.1	+0.3	+0.3	+12.3		
	미국 채권(AGG US)				-0.5	-0.2	+0.4	+0.2	-0.2	+0.3	-0.1	+0.1	+0.0	+0.3	+0.3	+6.9		
	한국 종합채(273130 KS)				+0.0	-0.1	+0.2	-0.0	+0.1	+0.1	-0.4	-0.8	-0.1	-1.0	-1.0	-1.5		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.6	+0.2	-0.4	+0.3	-0.6	+0.1	-0.5	-0.8	+0.2	-1.0	-1.0	-7.3		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				-0.1	+0.3	-0.5	+1.2	-0.7	-0.1	-0.1	+1.5	+0.6	+1.8	+1.8	+11.4		
	미국 국채(TLT US)				-1.9	-0.9	+0.6	+0.2	-0.8	+1.0	-0.1	+0.1	-0.9	-0.0	-0.0	+3.7		
	한국 국채(302190 KS)				-0.0	-0.3	+0.3	+0.1	+0.0	-0.0	-0.4	-0.5	-0.0	-0.9	-0.9	-1.4		
	한국 국공채(385560 KS)				-0.0	+0.0	-0.1	-0.6	+0.4	+0.1	-1.9	-3.7	-0.9	-6.1	-6.1	-16.3		
	일본 국채(2561 JP)				-1.3	+0.1	-0.4	-0.1	-0.4	-0.2	-0.6	-0.9	+0.3	-1.5	-1.5	-9.6		
	중국 국공채(03199 HK)				+0.3	+0.1	+0.4	+0.0	+1.1	-0.6	+1.0	+0.3	+0.3	+1.6	+1.6	+5.6		
	중국 준정부채(02819 HK)				+1.1	-0.4	-0.2	-0.2	+0.6	-0.7	-0.2	+0.8	-0.3	-0.4	-0.4	+6.7		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+0.3	+0.6	-0.6	+0.9	-0.4	-0.2	-0.2	+1.8	+0.6	+1.8	+1.8	+17.5		
	미 IG 회사채(LQD US)				-0.5	-0.6	+0.4	+0.5	-0.4	+0.4	-0.1	+0.2	-0.2	+0.3	+0.3	+7.6		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.2	-0.2	+0.2	+0.3	+0.1	+0.4	+0.1	+0.1	-0.0	+0.6	+0.6	+7.8		
	한국 회사채(438330 KS)				+0.0	-0.2	+0.2	+0.2	+0.1	+0.2	-0.2	-0.3	-0.1	-0.2	-0.2	+1.5		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				-1.8	+2.9	-0.2	-0.4	-1.1	-0.3	+3.7	+1.1	+3.8	+7.3	+7.3	-1.1		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				-0.4	-0.2	+0.0	+0.1	-0.2	+0.3	-0.1	+0.2	+0.2	+0.5	+0.5	+5.9		
	전환채권(CWB US)				+0.2	-0.4	+0.2	+0.2	+0.1	+1.9	+1.7	+0.0	-0.5	+4.7	+4.7	+18.5		
	주택저당채권(MBB US)				-0.3	-0.2	+0.5	+0.3	-0.2	+0.7	-0.2	-0.0	+0.1	+0.5	+0.5	+8.3		
	시니어론(SRLN US)				+0.2	+0.1	+0.0	+0.2	+0.2	+0.3	+0.0	-0.2	-0.9	-0.8	-0.8	+5.4		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.2	-0.3	+0.0	+0.2	+0.1	+0.7	+0.1	+0.0	+0.1	+1.0	+1.0	+8.5		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+1.0	-1.9	-0.1	+2.6	-1.3	+2.1	+1.3	+4.4	+1.3	+9.6	+9.6	+13.3		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+1.6	-5.5	-1.8	+0.8	-0.1	+1.2	+2.1	+4.7	+7.9	+16.2	+16.2	+10.5		
	원유(OILK US)				+0.8	-3.6	-1.1	+0.6	+0.6	+2.2	+1.0	+2.6	+6.1	+12.5	+12.5	-2.0		
	천연가스(UNG US)				+11.1	-22.2	-4.2	+5.1	-5.9	-13.8	-0.7	+35.2	+21.0	+37.8	+37.8	+4.4		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				-0.4	+2.3	+0.9	+4.4	-4.4	+4.1	+1.6	+8.7	-2.8	+12.3	+12.3	+72.1		
	은(Silver)(SLV US)				+3.4	+5.9	+8.6	+16.7	-7.6	+10.1	+11.9	+14.7	-18.8	+17.1	+17.1	#####		
	팔라듐(PALL US)				+0.4	+2.6	+14.3	+12.7	-15.3	+11.6	-1.9	+13.3	-16.7	+5.8	+5.8	+66.5		
	플래티늄(PPLT US)				-1.9	+6.2	+13.0	+22.5	-11.6	+6.3	+1.2	+20.5	-22.7	+4.6	+4.6	#####		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				+3.3	-1.6	+2.3	+6.6	-2.3	+3.3	-0.6	+1.6	-0.2	+4.2	+4.2	+35.7		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				-1.2	-0.3	-1.5	+2.0	-2.3	+1.4	-0.7	+0.8	-0.5	+0.3	+0.3	-8.2		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+2.6	-3.6	+0.2	+0.6	-3.3	+4.6	+10.7	+5.7	+11.3	+31.5	+31.5	+99.8		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				-0.6	+3.2	+1.4	+0.6	+1.7	-0.6	+1.4	-2.9	-6.2	-7.3	-7.3	+7.9		
	장단기 확대(IRVH US)				-0.4	-0.5	+0.4	-0.3	+0.4	-0.1	-1.0	+0.1	+0.6	-0.6	-0.6	+6.4		
	변동성(VXX US)				-4.3	-3.9	-5.7	-3.2	-3.2	-1.3	+2.6	+0.4	+3.7	+3.9	+3.9	-37.7		

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

포트폴리오 모니터링

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

그림 11. 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)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				+0.4	-1.7	+0.7	+1.5	-1.9	+0.7	-1.4	-0.3	-0.3	-1.7	-1.7	+14.7		
	현금흐름(COWZ US)				+1.5	+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	-0.5	+0.6	+0.3	+3.5	+3.5	+9.7		
	해자(Moat)(MOAT US)				+1.9	+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	-0.3	+0.0	-2.1	+1.1	+1.1	+11.1		
성장(U)	반도체(SOXX US)				+4.3	-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+4.2	+0.7	+0.5	+15.0	+15.0	+59.9		
	인도 소비(INCO US)				-1.7	-1.9	+2.5	-0.9	+1.7	-1.8	-1.6	-3.3	+0.6	-5.5	-5.5	-1.0		
	미국 전력(ZAP US)				-3.3	-1.1	-0.6	+1.1	+1.1	+0.1	+3.3	-1.2	+1.6	+5.8	+5.8	+25.1		
	중국 테크(MAGC US)				+0.4	-1.1	-1.0	+0.8	+2.5	-3.2	-0.6	-0.5	-2.5	-2.7	-2.7	+4.2		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				+0.7	+3.0	+0.6	+1.4	+1.0	+13.1	+3.7	-1.3	-2.2	+16.1	+16.1	+91.0		
	글로벌 헬스(IXJ US)				-2.1	+0.3	+0.7	+1.3	-0.5	+1.9	-0.7	+1.0	-1.1	+1.4	+1.4	+9.7		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				+0.1	+1.6	-0.7	+1.4	+0.2	+6.0	+5.5	-1.3	-1.7	+12.1	+12.1	+39.2		
	파이프라인(TPYP US)				+0.3	-1.7	-1.5	+1.5	+1.4	-2.0	+3.6	+1.8	+2.6	+7.1	+7.1	+11.7		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				-0.4	+1.0	-0.6	+0.7	-0.6	+2.5	+2.1	+0.0	+0.5	+5.7	+5.7	+9.8		
	우선주(PFFD US)				+0.3	+0.5	+0.6	-0.1	+0.7	+1.0	+0.7	+0.5	-0.8	+2.7	+2.7	+4.5		
	글로벌 배당성장(FID US)				-0.2	-0.0	+1.1	+1.5	-0.1	+0.4	+1.1	+1.0	+1.6	+4.7	+4.7	+38.7		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+2.7	+2.9	-1.6	-1.3	-0.8	+3.8	+1.1	-1.6	-3.9	-0.8	-0.8	+10.7		
	미국 해자(309230 KS)				+1.7	+2.0	-1.3	-1.2	-0.5	+3.1	+2.5	-0.8	-5.0	-0.3	-0.3	+7.7		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-1.0	-0.9	+1.1	-2.2	+2.4	+0.8	-0.1	-4.0	-5.2	-5.8	-5.8	+2.2		
	중국 테크(371160 KS)				+0.7	+0.3	-2.6	-1.9	+3.9	+0.3	+3.0	-1.0	-3.4	+1.5	+1.5	+16.2		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				+2.5	+2.8	+0.2	+1.3	-1.0	+10.2	+7.6	-2.1	-2.1	+14.2	+14.2	+56.9		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				+1.6	+4.8	-5.3	-0.5	-2.2	+7.6	+8.3	+0.8	-5.9	+10.3	+10.3	+30.5		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+0.0	+1.1	-0.2	-1.2	-0.9	+2.8	+4.9	-1.2	-2.9	+3.1	+3.1	+5.8		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+1.2	+1.0	+0.1	-1.9	-0.6	+3.9	+3.3	+0.3	-2.3	+5.3	+5.3	+3.7		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	**-1.5**	**-1.76**
미국 대표 지수/팩터	-0.7	-0.92
미국 성장	0.0	-0.21
미국 이슈 대응	-0.6	-0.82
(Top) 미국 현금흐름	0.5	0.24
(Bottom) 한국 대표 지수/팩터	-4.5	-4.71
한국 성장	-4.3	-4.52
한국 이슈 대응	-4.0	-4.24
한국 현금흐름	-2.6	-2.87

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 마이크로소프트(MSFT US) 실적 이슈에 기술주 우려감 확산. 신임 연준 의장 관련 금리 정책 우려도

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 2. 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	12,707,905	64,156	+0.4
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,261,570	91,437	+0.4
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,493,748	769,470	+0.4
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,629,210	33,585	+0.0
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,078,550	501,434	-0.1
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	3,048,512	24,385	+0.6
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,001,117	11,695	-0.4
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,567,250	366,254	-2.8
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,543,023	25,244	+0.8
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,433,092	11,357	+1.1

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

표 3. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 인컴 관련

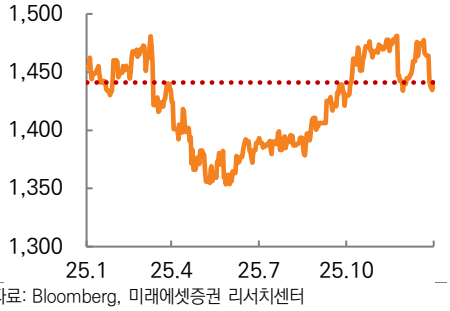
구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,078,550	501,434	-0.1
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,493,748	769,470	+0.4
	VXUS	Vanguard Total International Stock ETF	글로벌(미국 제외)'FTSE	1,964,826	14,277	+0.2
	IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	이머징(한국 포함) 시장 전반'MSCI	2,052,334	20,436	+0.2
	EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	이머징 시장 전반'MSCI	399,873	52,490	+0.1
유출	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,707,905	64,156	+0.4
	IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	1,072,595	154,427	-1.9
	SLV	iShares Silver Trust	은(Silver)	759,282	431,195	-18.8
	IQLT	iShares MSCI International Quality Factor ETF	글로벌(미국 제외) 퀄리티'MSCI	183,436	6,763	+0.4
	VTIP	Vanguard Short-Term Inflation-Protected Securities ETF	물가연동채 중단기(0~5Y)	236,987	6,334	+0.4

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 12. 환율(미국 달러USD-원화) 10년

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 13. 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 14. 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)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
대표	전반(SPTM US)				+0.4	-0.4	+0.1	+1.4	-1.1	+1.8	-0.2	-0.4	+0.2	+1.6	+1.6	+15.6		
	대형(VOO US)				+0.3	-0.6	+0.1	+1.4	-1.0	+1.6	-0.3	-0.4	+0.4	+1.4	+1.4	+16.4		
	대형EW(RSP US)				+0.2	+0.7	-0.3	+0.9	-0.5	+2.5	+0.7	-0.1	-0.3	+3.4	+3.4	+11.2		
	기술(QQQ US)				+1.0	-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	-0.9	+0.2	-0.1	+1.2	+1.2	+19.7		
	기술(EW)(QQQE US)				+1.9	-0.8	+0.0	+0.7	-1.4	+2.8	-0.9	+0.6	-1.0	+1.5	+1.5	+10.9		
	다우(DIA US)				+0.6	+1.1	-0.7	+1.2	-0.7	+2.4	-0.3	-0.5	-0.4	+1.8	+1.8	+11.5		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+1.3	-2.2	+1.5	+1.3	-2.5	+1.6	-2.2	+1.1	+0.8	+0.3	+0.3	+20.6		
	초대형(XLG US)				+0.3	-1.2	+0.2	+1.6	-1.5	+0.9	-1.2	-0.4	+0.6	-0.5	-0.5	+17.0		
	대형성장(IVW US)				+0.7	-1.7	+0.4	+1.8	-1.3	+1.1	-0.6	-0.3	+0.3	+0.5	+0.5	+19.4		
	대형가치(IVE US)				-0.2	+0.8	-0.3	+1.0	-0.7	+2.2	-0.1	-0.4	+0.4	+2.4	+2.4	+12.6		
	중형주(IJH US)				+0.3	+0.9	+0.0	+0.7	-0.6	+3.3	+1.4	-0.6	-1.4	+4.0	+4.0	+7.7		
	중형성장(IJK US)				+0.4	+0.5	+0.2	+0.9	-0.7	+3.0	+2.1	-0.7	-1.9	+3.9	+3.9	+7.5		
	중형가치(IJJ US)				+0.2	+1.6	-0.4	+0.5	-0.5	+3.6	+0.7	-0.5	-0.9	+4.0	+4.0	+7.5		
	소형(IJR US)				+0.6	+2.0	-0.9	+0.6	-1.4	+4.2	+1.7	-0.4	-0.8	+5.7	+5.7	+8.9		
	소형성장(IJT US)				+0.3	+1.7	-1.0	+0.9	-1.9	+3.4	+2.2	-0.6	-1.3	+4.7	+4.7	+6.1		
	소형가치(IJS US)				+0.8	+2.5	-0.9	+0.3	-0.9	+5.0	+1.2	-0.3	-0.4	+6.5	+6.5	+11.5		
	초소형(IWC US)				+1.8	+2.3	-1.2	-0.4	-1.2	+4.7	+3.0	+0.7	-3.1	+5.8	+5.8	+30.0		
섹터	정보기술(XLK US)				+2.4	-2.0	+0.6	+1.5	-1.5	+1.3	-0.4	-0.4	-0.8	-0.1	-0.1	+25.4		
	커뮤니케이션(XLC US)				+1.5	-0.5	-0.0	+1.6	-0.9	+0.9	-2.3	+1.6	+2.7	+2.0	+2.0	+18.7		
	경기소비(XLY US)				+1.3	+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	-1.7	+0.7	-1.6	+1.5	+1.5	+5.3		
	필수소비(XLP US)				-1.1	+1.2	-0.8	+0.1	-0.7	+2.0	+3.6	+1.0	+0.7	+7.5	+7.5	+8.6		
	산업재(XLI US)				+0.6	+1.4	-0.6	+1.2	+0.5	+2.5	+3.1	-1.6	+0.7	+6.7	+6.7	+21.2		
	에너지(XLE US)				+1.5	-0.9	-3.0	+1.0	+3.3	+2.2	+2.2	+3.1	+3.8	+14.2	+14.2	+20.4		
	금융(XLF US)				+0.7	+2.4	-0.2	+1.8	-1.2	+1.5	-2.3	-2.5	+0.7	-2.4	-2.4	+5.3		
	헬스케어(XLV US)				-2.8	+0.5	+0.6	+1.1	-0.3	+1.2	-1.0	+1.1	-1.7	-0.0	-0.0	+7.2		
	유틸리티(XLU US)				-4.4	-1.1	-0.5	+1.1	+0.9	-1.6	+2.1	-1.9	+1.6	+1.3	+1.3	+14.2		
	원자재(XLB US)				-1.4	+2.4	+0.5	+2.2	+0.0	+4.6	+0.9	+2.6	-1.4	+8.6	+8.6	+13.2		
	리츠(XLRE US)				-1.6	-0.6	-1.0	+1.6	-0.3	+0.3	+4.2	-2.3	+0.4	+2.7	+2.7	+3.5		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				-1.0	+1.4	-0.8	+0.9	+0.3	+1.7	+1.3	+0.1	+0.7	+4.7	+4.7	+7.4		
	배당성장(SCHD US)				+0.4	+0.9	-0.8	+0.7	+0.3	+3.0	+1.2	+0.8	+2.3	+8.7	+8.7	+11.4		
	대형 모멘텀(MTUM US)				+1.0	-1.3	+1.0	+1.5	-0.9	+1.7	+0.5	-1.1	+0.2	+2.2	+2.2	+17.9		
	저변동(SPLV US)				-2.5	+0.4	-0.4	+1.0	-0.9	+0.9	+1.9	-0.5	+1.3	+3.3	+3.3	+5.4		
	하이베타(SPHB US)				+3.8	+0.6	+0.5	+0.8	-0.5	+3.3	-0.2	-0.6	-0.8	+3.6	+3.6	+33.6		
	퀄리티(QUAL US)				+0.8	-0.1	-0.0	+1.1	-0.9	+2.4	-0.4	-0.3	-0.1	+1.9	+1.9	+11.5		
전략	IPO(IPO US)				+3.1	-2.0	+0.4	-0.6	+1.0	+0.9	+1.4	-1.8	-5.6	-2.2	-2.2	-4.2		
	대형주 해자(MOAT US)				+1.9	+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	-0.3	+0.0	-2.1	+1.1	+1.1	+11.1		
	현금흐름(COWZ US)				+1.5	+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	-0.5	+0.6	+0.3	+3.5	+3.5	+9.7		
	주주환원(PKW US)				+0.4	+2.1	-0.3	+0.8	-0.6	+1.9	-0.9	-0.6	-0.4	+0.9	+0.9	+14.4		
채권	우선주(PFFD US)				+0.3	+0.5	+0.6	-0.1	+0.7	+1.0	+0.7	+0.5	-0.8	+2.7	+2.7	+4.5		
	국채(TLT US)				-1.9	-0.9	+0.6	+0.2	-0.8	+1.0	-0.1	+0.1	-0.9	-0.0	-0.0	+3.7		

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. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	MKOR	한국 지속성장 기업, A'	6.1	0.0	SLVR	은광주	-19.4	7.6
	BOAT	글로벌 해운주	5.0	3.9	SLVP	글로벌 은광&금속 채굴	-18.2	4.1
	IYZ	미국 DJ 텔레콤 산업	4.9	-0.3	SILJ	은광주	-17.9	1.5
	TUR	튀르키예MSCI	4.6	10.8	GOEX	금광주	-16.0	1.2
	PBOG	입력 필요	4.6	25.3	ILIT	리튬 채굴&생산 산업	-15.9	12.7
	FCG	미국 천연가스 산업	4.5	1.0	SIL	은광주	-15.5	4.1
	EMEQ	이머징 주식, A'	4.3	3.6	SLJY	글로벌 은광주(SILJ US) 커버드콜, A'	-15.1	6.2
	PSCE	미국 S&P 600 소형주 에너지 섹터	4.2	7.7	GDXJ	금광주(중소형)	-14.4	0.3
	IXC	글로벌 에너지 섹터'S&P	3.9	0.7	GDMN	금+금광주 기업, A'	-14.0	2.6
	GXPC	미국'MSCI 커뮤니케이션 섹터(Cap 제한x)	3.9	10.2	AGMI	은광주	-13.8	11.6
테마	DRLL	미국 에너지 산업+기업 이익 극대화 추구 주주행동	4.2	0.5	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	-19.1	8.4
	VOLT	글로벌 전력 테마, A'	3.2	4.9	WEED	마리화나 산업 테마, A'	-17.2	0.0
	GRID	스마트 그리드 인프라 산업 테마	3.1	4.2	MSOS	마리화나 산업 테마, A'	-16.9	0.0
	POW	글로벌 전력 산업, A'	2.9	46.2	CNBS	마리화나 산업 테마, A'	-14.3	-2.5
	DTCR	데이터 센터&디지털 인프라 산업 테마	2.7	15.0	REMX	희귀 광물 채굴 테마	-13.0	2.9
	TOLZ	글로벌 인프라 산업 테마	2.3	0.0	MJ	마리화나 산업 테마	-12.8	-1.9
	GII	글로벌 인프라 산업 테마	2.3	0.0	GLNK	[암호화폐] 체인링크(LINK) 현물	-11.7	0.9
	NFRA	글로벌 인프라 산업 테마	2.3	0.0	CLNK	[암호화폐] 체인링크(LINK) 현물	-11.7	65.8
	IGF	글로벌 인프라 산업 테마	2.2	0.2	BPRO	귀금속 채굴/귀금속, A'	-11.4	61.1
	TCAI	글로벌 AI 인프라 산업 테마, A'	2.1	2.3	YOLO	마리화나 산업 테마, A'	-10.8	-0.8
원자재 등	UNG	천연가스	21.0	-	PLTM	플래티늄	-23.0	6.1
	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	19.4	54.8	PPLT	플래티늄	-22.7	0.7
	UNL	천연가스	12.9	-9.9	SLV	은(Silver)	-18.8	-4.0
	BDRY	BDI 운임지수	11.3	-0.7	SIVR	은(Silver)	-18.8	-3.0
	DBE	에너지 전반	7.9	0.0	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	-18.3	17.3
	DBO	원유	7.7	-2.2	PALL	팔라듐	-16.7	2.1
	USO	WTI 원유(근월물 중심)	7.5	-10.7	SLVO	은(Silver) 커버드콜	-12.4	0.0
	BNO	원유/브렌트유	7.4	9.7	GOLY	미국 투자등급채+금 오버레이	-10.9	2.0
	OILK	WTI 원유 선물	6.1	10.3	GLTR	귀금속 전반	-10.2	0.0
	USL	WTI 원유(12M)	5.8	0.0	BTGD	비트코인 100%+금 100%, A'	-9.2	6.3
채권	IVOL	미국 물가연동채&금리스와프, A'	1.1	-0.2	ZROZ	이자분리 미국 국채	-2.2	0.6
	XMPT	미국 지방정부 면세채권(CEF형)	1.0	-1.5	GOVZ	이자분리 미국 국채	-2.1	0.0
	BWX	글로벌(미국 제외) 국채	0.9	20.3	CRDT	글로벌 채권 전반 〉 인컴 추구, A'	-1.7	-10.7
	MUST	미국 투자등급 지방정부채 면세 채권	0.8	0.8	EDV	이자분리 미국 국채	-1.7	-1.0
	PICB	글로벌 회사채	0.7	2.6	LTPZ	물가연동채 장기	-1.1	0.0
	IBND	글로벌 회사채	0.6	6.7	SLNZ	시니어론	-1.0	-2.1
	IGOV	선진국(미국 제외) 국채	0.6	-1.4	FLBL	시니어론, A'	-1.0	3.5
	BWZ	글로벌(미국 제외) 국채 단기	0.6	1.7	TLT	미국 국채 장기(20+Y)	-0.9	-0.8
	TUA	미국 국채 듀레이션 매칭(7~10Y)&분기, A'	0.6	-1.8	SRLN	시니어론, A'	-0.9	-4.5
	ISHG	글로벌(미국 제외) 국채 단기(1~3Y)	0.6	7.3	XCCC	글로벌 하이일드 회사채 CCC등급(USD)	-0.9	16.3

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +395.1억 달러 (+199.5억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형 성장주	6,040	0.5	Invesco QQQ Trust (QQQ)
해외 선진국	5,860	0.6	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
해외 이머징	5,264	1.3	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF (IEMG)
섹터/원자재	2,330	2.4	VanEck Gold Miners ETF (GDX)
미국 주식 전반	2,314	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
해외 주식 전반	2,026	0.6	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
채권/미국 지방정부채	1,993	1.0	Vanguard Tax-Exempt Bond Index ETF (VTEB)
섹터/에너지	1,853	2.6	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
채권/미국 전반	1,413	0.4	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
미국 대형주	1,403	0.0	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
스타일/퀄리티(글로벌)	-1,828	-11.5	iShares MSCI International Quality Factor ETF (IQLT)
미국 소형주	-1,263	-0.4	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
채권/미국 국채 단기	-1,223	-0.5	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
원자재/귀금속	-996	-0.3	SPDR Gold Shares (GLD)
섹터/정보기술	-843	-0.3	Vanguard Information Technology ETF (VGT)
채권/미국 국채 장기	-833	-0.9	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
채권/미국 물가연동채	-809	-1.2	Vanguard Short-Term Inflation-Protected Securities ETF (VTIP)
원자재/에너지	-560	-21.7	United States Oil Fund LP (USO)
섹터/유틸리티	-414	-1.1	State Street Utilities Select Sector SPDR ETF (XLU)
섹터/필수소비재	-358	-1.3	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF (XLP)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/원자재(인버스)	655	86.7	ProShares UltraShort Silver (ZSL)
원자재/산업금속	240	24.8	United States Copper Index Fund (CPER)
산업/바이오텍(글로벌)	7	24.5	Portfolio Building Block World Pharma and Biotech Index ETF (PBPH)
산업/은행(글로벌)	8	20.7	Portfolio Building Block European Banks Index ETF (PBEU)
산업/농산업(글로벌)	93	11.0	VanEck Agribusiness ETF (MOO)
채권/글로벌 국채	302	8.9	SPDR Bloomberg International Treasury Bond ETF (BWX)
통화	153	7.0	Invesco CurrencyShares Swiss Franc Trust (FXF)
채권/이머징 전반	572	5.6	VanEck J. P. Morgan EM Local Currency Bond ETF (EMLC)
배당/커버드콜(글로벌)	58	5.6	Amplify International Enhanced Dividend Income ETF (IDVO)
원자재/기타	89	4.9	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/에너지	-560	-21.7	United States Oil Fund LP (USO)
스타일/퀄리티(글로벌)	-1,828	-11.5	iShares MSCI International Quality Factor ETF (IQLT)
산업/운송(글로벌)	-62	-6.8	US Global Jets ETF (JETS)
산업/보험	-55	-4.6	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
산업/소프트웨어	-274	-3.8	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
섹터/헬스케어(글로벌)	-166	-3.5	iShares Global Healthcare ETF (IXJ)
배당/저변동+고배당	-73	-2.0	Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility ETF (SPHD)
원자재/탄소배출권	-6	-1.8	KraneShares Global Carbon Strategy ETF (KRBN)
배당/배당+퀄리티	-39	-1.6	ALPS O'Shares U.S. Small-Cap Quality Dividend ETF (OUSM)
섹터/필수소비재	-358	-1.3	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF (XLP)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,212
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	3,817
VXUS	Vanguard Total International Stock ETF	글로벌(미국 제외)'FTSE	3,708
IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	이머징(한국 포함) 시장 전반'MSCI	2,071
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	이머징 시장 전반'MSCI	1,839
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,713
IDEV	iShares Core MSCI International Developed Markets ETF	선진국(미국 제외) 전반	1,259
XLE	State Street Energy Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 에너지 섹터	1,226
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,156
QUAL	iShares MSCI USA Quality Factor ETF	미국 퀄리티'MSCI	1,134

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-2,824
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	-2,248
SLV	iShares Silver Trust	은(Silver)	-2,058
IQLT	iShares MSCI International Quality Factor ETF	글로벌(미국 제외) 퀄리티'MSCI	-1,845
VTIP	Vanguard Short-Term Inflation-Protected Securities ETF	물가연동채 중단기(0~5Y)	-1,441
RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	-1,103
TQQQ	ProShares UltraPro QQQ	미국 나스닥 100 지수 +3배	-1,082
IBIT	iShares Bitcoin Trust	비트코인 현물	-947
IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 대형 가치주	-682
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	-665

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 15. 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	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	트렌드
1~5	미국 대형 성장주	+32.4	+62.5	+39.7	+28.6	-38.3	+3.9	-24.0	+55.9	-24.8	+60.4	
	해외 선진국	+13.3	+17.2	+29.6	+47.1	+78.7	+16.4	+40.4	+13.3	+26.0	+58.6	
	해외 이머징	+14.5	+9.0	+10.6	+31.9	+17.4	+8.4	+34.1	+59.5	+46.1	+52.6	
	섹터/원자재	-2.5	+6.2	+10.1	+6.4	+4.0	+5.7	+9.6	+7.3	+17.3	+23.3	
	미국 주식 전반	+14.0	+12.9	+29.4	+34.6	-17.4	+16.9	+22.0	+22.7	+22.4	+23.1	
6~10	해외 주식 전반	+15.8	+12.9	+20.3	+23.8	+14.1	+6.6	+30.3	+12.7	+18.3	+20.3	
	채권/미국 지방정부채	+10.3	+6.9	+12.5	+13.7	+10.9	+10.0	+15.4	+15.0	+8.7	+19.9	
	섹터/에너지	+4.3	+2.0	+1.7	-4.5	-0.1	+0.4	+7.9	+11.5	+4.3	+18.5	
	채권/미국 전반	+5.5	+12.3	+8.9	+17.0	+12.5	+18.1	+18.3	+21.9	+33.4	+14.1	
	미국 대형주	+17.0	+97.1	+67.9	+340.2	-100.6	+160.0	+66.4	+50.4	-95.4	+14.0	
11~15	스타일/퀄리티	-36.5	-0.1	-0.7	+0.8	+0.5	+0.8	-1.1	+1.7	+0.7	+12.5	
	채권/미국 투자등급채	+10.7	+11.1	+9.9	+16.4	+9.0	+12.0	+11.7	+15.2	+9.5	+12.1	
	멀티에셋	+9.1	+8.3	+11.4	+32.3	+10.6	+8.5	+10.8	+29.1	+10.2	+10.8	
	배당/커버드콜	+4.4	+5.5	+6.3	+11.6	+8.4	+9.7	+8.8	+11.7	+12.3	+10.4	
	채권/글로벌 투자등급채	+10.1	+7.0	+7.0	-14.8	+14.2	+16.7	+7.3	+9.8	+9.4	+9.6	
15~20	채권/미국 뱅크론	+3.3	+2.9	-6.5	-0.8	+1.1	+4.8	+11.0	+6.6	+5.0	+8.5	
	채권/글로벌 하이일드채	+15.1	+13.2	+15.6	+4.7	-6.8	-2.6	-5.1	-7.9	-2.5	+7.2	
	해외 아시아	+3.7	+0.7	+0.9	+7.4	+4.4	+1.8	+8.4	+12.1	+5.4	+7.1	
	채권/기타	+0.0	-0.4	+0.8	+4.0	+1.1	-0.1	+3.9	+2.1	+3.9	+6.6	
	원자재/원자재(인버스)	-0.6	+1.0	-1.0	-0.5	+0.4	+0.9	+0.1	+1.9	+2.8	+6.6	
	카테고리	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	트렌드
1~5	스타일/퀄리티(글로벌)	+0.6	+0.6	+0.8	+1.5	+0.1	+0.0	-0.1	+0.0	+0.2	-18.3	
	미국 소형주	+20.7	-4.7	+37.9	+16.2	-5.4	-13.3	-14.0	-1.2	-3.3	-12.6	
	채권/미국 국채 단기	-4.6	+24.5	-3.2	+14.5	+81.9	+17.3	+18.9	+5.1	+10.2	-12.2	
	원자재/귀금속	+14.2	+19.4	+19.4	+17.2	+26.7	-6.6	-2.1	+34.9	+15.2	-10.0	
	섹터/정보기술	-4.8	+0.6	-2.6	-4.8	+1.8	-2.7	+0.2	+4.8	-5.7	-8.4	
6~10	채권/미국 국채 장기	-3.1	+3.6	-7.1	-0.6	+4.6	-9.6	-7.3	-5.4	-11.0	-8.3	
	채권/미국 물가연동채	+3.4	+2.4	-3.2	+1.0	+1.3	+2.3	-1.0	+7.3	-4.2	-8.1	
	원자재/에너지	+0.1	+0.0	+2.9	+1.5	+0.4	-1.0	+2.7	+4.8	-7.0	-5.6	
	섹터/유틸리티	+0.2	-1.2	+7.9	-0.3	-1.4	-2.2	-1.3	+2.3	-2.3	-4.1	
	섹터/필수소비재	+2.2	-5.2	+2.1	-5.7	+2.9	+1.8	-2.3	+9.3	-2.6	-3.6	
11~15	섹터/금융	-7.2	+0.5	+5.6	-8.6	+14.0	-3.0	+6.1	+25.9	+8.6	-3.0	
	섹터/헬스케어	+1.8	+4.7	-0.3	-6.1	-3.6	+0.1	+10.2	+1.6	-0.9	-2.8	
	산업/소프트웨어	-1.7	-0.6	-2.7	-0.8	-0.3	-1.1	-1.7	-5.0	+2.7	-2.7	
	채권/미국 모기지채	+1.9	+3.3	+5.0	+4.2	+1.4	+2.9	+7.0	+6.5	+1.9	-2.3	
	스타일/변동성(글로벌)	+0.0	-0.1	+0.2	+0.2	-0.5	+0.0	+0.0	-0.8	-3.3	-2.0	
15~20	산업/바이오텍	+7.5	-4.6	-2.0	+2.1	+4.4	-2.5	+2.9	-1.1	-0.3	-1.9	
	섹터/헬스케어(글로벌)	+0.0	+0.3	+0.0	+0.2	+0.0	-0.0	+0.7	+0.8	+0.1	-1.7	
	미국 중형 성장주	+0.4	+2.1	+4.0	+2.9	+0.3	+2.2	-0.2	-0.2	-0.3	-1.5	
	미국 중형 가치주	+0.9	+4.8	+2.9	+6.2	-2.1	+1.0	-0.3	-0.5	-0.7	-1.3	
	배당/고배당	+2.3	+4.5	+2.5	+5.3	+3.0	+2.3	-1.7	+0.3	+1.1	-0.8	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 반도체 실적 상향 기대감 반영 지속. 세제 기대감에 금융도 강세

2) 이슈별 ETF

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

표 11. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외) (운용자산: 83조 494억 원)

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	147,714	12,038.1	+6.0
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	145,632	2,534.2	-2.0
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	84,149	3,564.0	+0.0
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	80,914	3,045.1	-2.0
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	80,820	1,206.9	-1.5
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	74,987	597.3	+0.0
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	59,456	3,609.0	+5.9
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	53,969	1,108.0	-1.6
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	51,662	499.2	+5.9
	411060	ACE KRX금 현물	[개/퇴70] 금(Gold) 현물(KRX)	51,192	2,926.5	+7.8

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

표 12. 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)	3,665	39.4	-1.8
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	145,632	2,534.2	-2.0
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	80,820	1,206.9	-1.5
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	307	1.9	-1.3
	M7	Roundhill Magnificient Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,774	375.4	-0.9
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	41,052	795.4	-1.2
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,357	14.7	-2.9
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	25,636	304.2	-1.9
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	10,837	181.2	-3.4
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	1,192	11.9	-5.2
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	20,641	241.7	-1.1
	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)	12,408	173.5	-1.1
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	4,783	51.2	-1.9

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 16. 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)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+4.7	+1.5	-3.0	+3.9	+6.1	+7.9	+5.9	+2.5	+6.2	+27.9	+27.9	+139.5		
	초대형(코50)(122090 KS)				+4.4	+1.7	-3.2	+4.4	+7.2	+8.0	+4.8	+2.7	+6.9	+28.9	+28.9	+146.9		
	대형(코200)(102110 KS)				+4.6	+1.3	-3.2	+3.6	+5.9	+7.2	+5.4	+3.1	+5.9	+27.0	+27.0	+135.8		
	중소형(277650 KS)				+3.4	+1.9	-3.7	-1.0	-0.6	+0.6	+4.5	+4.1	+1.7	+11.3	+11.3	+52.9		
섹터	경기소비(139290 KS)				+11.7	+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+8.4	+8.9	-1.4	+25.4	+25.4	+74.5		
	금융(139270 KS)				+3.6	-2.0	-0.1	+0.4	+0.7	-0.4	+3.1	+5.6	+2.9	+12.0	+12.0	+70.0		
	리츠(476800 KS)				+1.9	-0.4	-1.5	+0.4	+1.7	+0.3	+0.1	+0.4	-0.4	+1.2	+1.2	+17.6		
	산업재(227550 KS)				+3.8	+3.9	-7.2	+0.0	+0.8	+12.0	+7.5	+1.7	+0.8	+23.7	+23.7	+84.0		
	에너지화학(139250 KS)				+1.7	-0.0	-5.1	-1.3	-1.5	+3.1	+8.9	+6.2	-0.8	+15.9	+15.9	+63.2		
	IT(139260 KS)				+4.6	+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+5.3	+2.8	+11.2	+33.4	+33.4	+179.3		
	커뮤니케이션(315270 KS)				+1.7	-1.3	-1.1	-0.0	+3.5	-2.1	+1.0	+6.2	+4.2	+11.7	+11.7	+30.2		
	필수소비(227560 KS)				-0.5	-2.9	+0.1	-1.8	-0.1	+0.1	+4.0	+7.0	-0.1	+11.8	+11.8	+65.2		
	헬스케어(227540 KS)				-0.8	+2.4	+0.2	-2.5	+2.4	+4.7	-2.2	-0.2	-1.0	+2.4	+2.4	+15.3		
산업	인터넷(365000 KS)				+2.7	-3.0	-3.6	+0.0	+6.0	-1.9	-0.9	+7.5	+3.8	+12.4	+12.4	+32.8		
	미디어(266360 KS)				+0.6	-1.5	-0.7	+0.1	+6.1	-3.6	-0.1	+5.4	+3.9	+8.8	+8.8	+23.3		
	바이오(244580 KS)				+2.8	+1.4	-3.3	-1.0	+0.8	+4.0	-4.6	+1.1	+7.8	+7.6	+7.6	+65.2		
	반도체(091230 KS)				+2.6	+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+3.3	+0.6	+22.4	+45.0	+45.0	+179.1		
	방산(449450 KS)				+1.6	+5.5	-3.0	+0.8	+5.2	+22.2	+5.4	-1.9	+2.2	+31.4	+31.4	+209.2		
	은행(466940 KS)				+4.2	-2.3	-0.3	+1.2	-0.9	-1.0	+1.9	+4.4	+3.0	+7.7	+7.7	+66.1		
	의료기기(307510 KS)				-1.0	+0.5	-3.1	-2.0	+5.6	-0.8	-2.9	+6.9	+8.6	+14.3	+14.3	+45.4		
	자동차(091180 KS)				+11.7	-0.9	-1.9	-1.8	+2.4	+8.5	+9.6	+9.3	-2.3	+27.4	+27.4	+74.1		
	조선(466920 KS)				+1.9	+5.0	-5.4	-1.0	-1.3	+17.0	+3.5	-0.5	-3.8	+15.1	+15.1	+106.6		
	증권(102970 KS)				+2.4	-0.1	-0.4	+0.2	+2.7	+3.4	+9.0	+6.8	+16.3	+43.2	+43.2	+189.1		
	철강(139240 KS)				+1.7	+6.7	-7.3	+0.7	+0.6	-0.3	+12.1	+5.7	+3.5	+21.5	+21.5	+71.8		
	화장품(228790 KS)				-3.6	-0.4	-0.1	-4.3	+7.5	-0.3	-2.2	+9.1	+4.2	+17.2	+17.2	+43.5		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+3.0	+1.8	-1.4	+0.3	-0.5	-0.0	+4.4	+5.0	+4.0	+13.4	+13.4	+59.3		
	배당성장(211560 KS)				+4.7	+0.2	-1.1	-0.5	-0.0	+2.1	+5.4	+6.1	+5.4	+20.4	+20.4	+75.8		
	대형 모멘텀(147970 KS)				+2.6	+1.9	-3.6	+0.2	+4.4	+4.8	+6.6	+1.9	+5.4	+22.6	+22.6	+106.4		
	저변동(215620 KS)				+2.6	+0.6	-1.0	+0.9	-2.0	-1.5	+1.6	+2.3	+3.3	+5.6	+5.6	+37.3		
	퀄리티(275300 KS)				+3.9	+2.1	-2.4	+3.7	+8.5	+7.1	+4.4	+1.7	+8.8	+28.5	+28.5	+149.5		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+3.9	+0.6	-3.0	+0.8	+1.9	+2.7	+5.3	+4.3	+4.3	+18.0	+18.0	+86.8		
	2차 전지(305540 KS)				+2.3	+3.5	-10.4	+0.3	-6.3	+0.7	+6.1	+13.4	+5.3	+24.2	+24.2	+38.0		
	게임(364990 KS)				-0.6	-2.9	-1.5	+0.5	+3.7	-2.1	+3.1	+1.2	+7.1	+14.1	+14.1	+11.6		
	로봇(445290 KS)				+7.7	+5.2	-2.6	+0.3	+5.4	+1.2	+12.0	+9.8	+8.7	+38.2	+38.2	+149.1		
	우주방산(463250 KS)				+0.8	+6.2	-1.9	-0.3	+7.4	+24.2	+4.6	+0.3	+5.3	+40.8	+40.8	+236.8		
	K-POP(475050 KS)				-2.7	+1.4	+5.2	+2.3	+9.0	-8.8	+0.3	+3.6	+3.4	+0.6	+0.6	+37.2		
	원자력(434730 KS)				+6.1	+0.3	-5.7	-3.7	+3.7	+5.4	+13.6	+2.4	+0.5	+25.8	+25.8	+192.2		
	설비투자(454320 KS)				+6.6	+2.8	-4.6	-4.0	+3.4	+3.4	+10.5	+1.2	+1.8	+20.0	+20.0	+142.2		
채권	종합채(273130 KS)				+0.0	-0.1	+0.2	-0.0	+0.1	+0.1	-0.4	-0.8	-0.1	-1.0	-1.0	-1.5		
	국채(302190 KS)				-0.0	-0.3	+0.3	+0.1	+0.0	-0.0	-0.4	-0.5	-0.0	-0.9	-0.9	-1.4		

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 13. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	475300	한국 반도체 전공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	34.9	36.6	0144M0	미국 드론 산업 테마	-12.4	2.6
	476260	한국 반도체 공정별 주도 기업	33.3	79.0	256440	인도네시아'MSCI 지수	-6.8	0.0
	261060	한국 코스닥 150 정보기술 섹터	32.3	202.2	185680	미국 S&P 바이오 테크	-6.8	0.0
	0093A0	한국 AI 반도체 관련도 상위 10	31.7	-2.5	0040X0	[신혼합] 미국 팔란티어(PLTR US)+미국 국채 커버드콜(3:7)&MD	-6.4	12.1
	455850	한국 반도체 소재, 부품, 장비	26.7	7.1	453640	미국 S&P 500 헬스케어 섹터	-5.5	1.0
	475310	한국 반도체 후공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	26.6	8.6	494340	미국+대만 AI 맞춤형 반도체(ASIC) 관련 10	-5.5	-6.1
	471760	한국 AI반도체 관련 HBM 패키징/미세화 공정 관련주	26.3	0.0	416090	중국 과창판 STAR 50 지수	-5.5	0.0
	461450	한국 코스닥 우량 블루칩 기업	26.2	25.0	440910	미국 우주항공&방위 산업	-5.2	9.0
	700027	한국 KRX 반도체 지수	25.6	0.0	0113G0	미국 바이오/헬스케어 종목 운용, A'	-5.1	0.0
	488210	한국 반도체 기업 내 북미 매출 비중 상위 15	25.6	0.0	309230	미국 해자 보유 종목(*MOAT US)	-5.0	0.8
테마	462010	한국 2차 전지 소재 산업 테마	16.5	-2.7	0023B0	미국 양자컴퓨팅 테마 10	-10.6	2.7
	482030	한국 핵심 산업(반도체/IT 등) 소재&희토류 산업, A'	15.5	31.8	0023A0	미국 양자컴퓨팅 테마 10	-9.7	2.9
	471780	한국 혁신 섹터 집중 투자, A'	14.5	2.1	0048K0	중국/홍콩 상장 휴머노이드로봇 관련 기업	-9.0	0.6
	487130	한국 AI 인프라 산업 테마, A'	14.4	0.0	0131V0	미국 우주/항공 테마	-8.8	26.1
	422420	한국 2차 전지 산업 테마, A'	13.4	-15.6	0102A0	미국 AI 소프트웨어 대표 기업	-8.5	-2.1
	461950	한국 2차 전지 소재 산업 테마	12.4	-7.3	0053L0	중국 휴머노이드 로봇 테마	-8.1	0.0
	300610	한국 WICS 게임 테마: 게임 키워드+매출	12.1	-8.1	0083S0	미국 상장 Medical AI 연관도 상위 15	-7.9	-2.2
	300640	한국 WICS 게임 테마: 게임 산업	11.5	-6.8	390400	미국 상장 미래 이동수단 테마	-7.9	0.0
	465330	한국 2차 전지 산업 테마	11.3	11.1	371460	중국 전기차&2차 전지 테마	-7.6	-2.0
	455860	한국 2차 전지 소재, 부품, 장비 기업 테마	11.0	-1.8	481180	미국 AI 소프트웨어 대표 15종목	-7.6	-4.8
원자재 등	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	16.7	9.4	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	-16.5	0.0
	580020	천연가스 선물 +1배/환헤지	12.0	0.0	570052	플래티늄(백금) 선물	-8.8	0.0
	610094	천연가스 선물/환헤지	11.9	0.0	400570	탄소배출권(유럽)/환헤지	-5.2	-2.6
	510016	천연가스 선물 +1배/환헤지	11.6	0.0	0000D0	[신혼합] 미국 엔비디아(NVDA US) 30%+미국 국채 장기(70%)/커버드콜&MD	-2.6	3.3
	530089	은(Silver) 선물/환헤지	10.9	0.0	440340	[TIF] 10개 자산군 ETF 운용&MD/A'	-2.2	0.0
	144600	은(Silver) 선물/환헤지	10.3	33.2	0080X0	[혼합형] 미국 S&P 500+미국채(5:5), MD/A'	-2.1	3.8
	520090	천연가스 선물 +1배	10.0	0.0	460960	[혼합형] 미국 상장 배당/분배일관성 우수&MD	-2.0	2.0
	570057	은(Silver) 선물	8.4	0.0	0084D0	미국 대형 기술주 100+미국 단기국채 ETF 비중 조절)Protective Put 구현, MD/A'	-2.0	0.0
	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	8.2	8.6	0052S0	[혼합형] 미국 S&P 500+미국채 단기(<1Y)(5:5), A'	-1.9	6.6
	520066	금 현물 롱: 상승/하락 참여 100%&-30%손실제한	8.2	0.0	456880	[금리물] 미국 무위험지표금리(SOFR)	-1.9	0.0
채권	489000	일본 국채 초단기(<3M)	1.2	0.0	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	-3.0	3.1
	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	0.2	0.0	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-3.0	0.0
	114100	한국 국고채 단기(3Y)	0.1	5.4	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.8	1.3
	114820	한국 국채 단기(3Y)	0.1	4.5	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	-2.8	0.0
	469830	한국 초단기채(AA-이상 국내채, CP 등), A'	0.1	1.4	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.5	0.0
	0117L0	[만기매칭채] 금융채 2026.12, A'	0.1	-4.6	468630	미국 IG 회사채 중장기(7~10Y, LQD US)&MD/A'	-2.3	3.3
	0091M0	[만기매칭채] 회사채 2027.6, A'	0.0	0.0	0085P0	미국 국채 중기(7~10Y), MD/A'	-2.0	4.0
	0085N0	미국 국채 중기(7~10Y)/환헤지, MD/A'	0.0	4.7	305080	미국 국채 선물 장기(10Y)	-2.0	-3.1
	114260	한국 국고채 단기(3Y)	0.0	5.0	329750	미국 국채 초단기(0~1Y), A'	-1.9	-0.8
	463290	한국 단기 자금(잔존만기 3~10M)+@, A'	0.0	0.1	308620	미국 국채 선물 장기(10Y)	-1.9	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +6조 9,307억 원 (+2조 5,791억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 14. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 중소형주	49,993	92.7	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
미국 대형주	8,751	2.9	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
원자재/귀금속	7,546	6.7	[개/퇴70] ACE KRX금 현물(411060)
미국 대형 성장주	4,607	1.7	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
배당/커버드콜(글로벌)	3,971	4.7	[개/퇴70] KODEX 미국배당커버드콜액티브(441640)
산업/반도체(글로벌)	2,412	3.1	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
테마	1,948	2.5	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
전략	1,837	3.2	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
배당/고배당	1,784	3.8	[개/퇴70] PLUS 고배당주(161510)
배당/커버드콜	1,493	3.2	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	-6,837	-5.2	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
멀티에셋	-4,092	-0.7	[개/퇴100] KODEX CD금리액티브(합성)(459580)
배당/일반배당	-2,649	-15.9	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)
한국 대형주	-2,624	-0.5	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
채권/한국 회사채	-1,986	-2.2	[개/퇴100] KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브(0117L0)
섹터/헬스케어	-538	-2.8	[개/퇴70] KoAct 바이오헬스케어액티브(462900)
채권/미국 국채 장기	-512	-0.6	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)
테마/ESG채권	-473	-8.9	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
중화권 지수	-365	-1.2	[개/퇴70] TIGER 차이나항셍테크(371160)
산업/화장품	-342	-5.9	[개/퇴70] TIGER 화장품(228790)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 중소형주	49,993	92.7	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
섹터/커뮤니케이션	14	26.3	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
산업/보험	67	12.3	[개/퇴70] KODEX 보험(140700)
섹터/원자재(글로벌)	141	9.5	[개/퇴70] HANARO 글로벌금채굴기업(473640)
산업/자동차	704	9.1	[개/퇴70] KODEX 자동차(091180)
섹터/산업재	3	7.4	[개/퇴70] TIGER 200 산업재(227550)
원자재/산업금속	329	7.2	[개/퇴70] TIGER 구리실물(160580)
원자재/귀금속	7,546	6.7	[개/퇴70] ACE KRX금 현물(411060)
한국 중소형주(인버스)	338	6.3	[불개] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
산업/증권	350	4.9	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/기계장비	-42	-17.3	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
배당/일반배당	-2,649	-15.9	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)
산업/소프트웨어	-241	-14.2	[개/퇴70] TIGER 소프트웨어(157490)
산업/의료기기	-30	-12.7	[개/퇴70] SOL 의료기기소부장Fn(464610)
테마(인버스)	-99	-12.0	[불개] RISE 2차전지TOP10인버스(합성)(465350)
산업/은행(글로벌)	-18	-9.7	[개/퇴70] RISE 미국은행TOP10(0013P0)
산업/철강소재	-36	-9.4	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
테마/ESG채권	-473	-8.9	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
산업/건설	-46	-6.3	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
채권/미국 투자등급 회사채	-260	-6.1	[개/퇴100] TIGER 미국투자등급회사채액티브(H)(458260)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	28,088
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불개]한국 코스닥 150 지수 +2배	11,179
232080	TIGER 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	7,503
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	4,811
144600	KODEX 은선물(H)	[개/X] 은(Silver) 선물/환헤지	3,845
379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	2,936
133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	2,115
411060	ACE KRX금 현물	[개/퇴70] 금(Gold) 현물(KRX)	1,983
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,795
0072R0	TIGER KRX금 현물	[개/퇴70] 금(Gold) 현물(KRX)	1,121

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	-4,033
395160	KODEX AI반도체	[개/퇴70] 한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	-3,017
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	-2,682
315930	KODEX Top5PlusTR	[개/퇴70] 한국 시총 상위 5+배당수익률 상위 5	-2,626
122630	KODEX 레버리지	[불개]한국 코스피 200 지수 +2배	-2,077
395270	HANARO Fn K-반도체	[개/퇴70] 한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	-1,545
394660	TIGER 글로벌자율주행&전기차SOLACTIVE	[개/퇴70] 글로벌 자율주행, 전기차 테마	-1,174
0117L0	KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭채] 금융채 2026.12, A'	-1,000
458210	KIWOOM CD금리액티브(합성)	[개/퇴70] [금리물] FnGuide CD 91일, A'	-859
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	-834

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 17. 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	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	트렌드
1~5	한국 중소형주	-734	+2,691	+142	+713	+2,234	+1,598	-761	+187	+1,796	+49,993	
	미국 대형주	+2,412	+2,619	+3,362	+9,186	+4,231	+4,048	+9,877	+5,490	+5,297	+8,751	
	원자재/귀금속	+896	+639	+777	+1,034	+2,918	+918	+1,881	+1,719	+4,183	+7,546	
	미국 대형 성장주	+4,445	+2,276	+1,943	+3,506	+3,028	+1,474	+5,711	+1,549	+3,576	+4,607	
	배당/커버드콜(글로벌)	+1,617	+555	+1,402	+1,245	+1,966	+1,771	+2,537	+1,843	+2,769	+3,971	
6~10	산업/반도체(글로벌)	+570	+30	-224	+215	+766	+142	+842	+553	+2,389	+2,412	
	테마	+1,327	+413	-491	+378	+514	+253	-1,011	+3,593	+7,981	+1,948	
	전략	+274	-374	-3,090	+155	+225	-687	-902	+1,924	+1,184	+1,837	
	배당/고배당	+702	+10	-52	+317	+804	+120	+505	+127	-82	+1,784	
	배당/커버드콜	+1,029	+424	+1,814	+808	+1,898	+49	+255	+2,143	+1,124	+1,493	
11~15	개별종목 L&I,S	+824	+563	+1,156	+366	-20	-348	+1,430	+930	+589	+1,439	
	한국 대형주(인버스)	-922	+296	+702	-409	+2,074	-138	+2,085	+2,498	+2,533	+930	
	산업/자동차	-61	-592	-1,098	-59	+81	-39	+31	+161	+456	+704	
	배당/배당성장(글로벌)	-385	-91	-344	-229	+85	+209	+725	+38	+354	+699	
	테마/ESG	+801	+728	-70	+1,358	+1,144	+693	-979	-892	+1,660	+671	
15~20	산업/방위	+107	-266	-145	+95	-27	-183	-564	-426	+1,456	+580	
	산업/증권	+237	+92	-278	-147	-221	-156	-331	-198	-109	+350	
	한국 중소형주(인버스)	-15	+263	-97	+42	+552	-299	-66	-215	+40	+338	
	원자재/산업금속	-25	-1	+50	+61	+219	+152	+466	+331	+195	+329	
	산업/방위(글로벌)	-30	-30	-47	-14	+46	-11	+375	+717	+859	+293	
	카테고리	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	트렌드
1~5	산업/반도체	+2,324	-1,200	-1,114	+4,518	+3,937	-2,562	+9,380	+8,791	+2,299	-6,837	
	멀티에셋	+11,908	-2,206	+6,375	+10,384	-12,786	-5,622	+9,775	+4,042	+2,605	-4,092	
	배당/일반배당	+1,511	+81	+408	-40	-291	+0	-981	-49	-23	-2,649	
	한국 대형주	+5,119	+6,400	-4,662	+1,770	-914	-5,203	+1,093	+2,718	-1,384	-2,624	
	채권/한국 회사채	+4,219	-4,624	-878	+10,167	+5,796	-655	+4,691	-48	+79	-1,986	
6~10	섹터/헬스케어	+632	-79	+206	-5	+588	+122	+88	+1,105	+1,693	-538	
	채권/미국 국채 장기	+477	-275	+661	-240	+142	+30	-600	-520	-543	-512	
	테마/ESG채권	+17	+19	-1	+0	-49	+0	-223	-490	+546	-473	
	중화권 지수	-184	-135	-149	-158	+127	-86	+264	+24	-382	-365	
	산업/화장품	-64	-16	+68	-29	-335	-310	+267	+87	+34	-342	
11~15	테마/ESG(글로벌)	+116	-23	-30	-19	-48	-154	+171	-152	-17	-321	
	채권/한국 국공채	+56	-1,721	-945	-402	+574	-503	+3,352	+21	+11	-286	
	채권/미국 투자등급 회사채	+71	+13	-54	+30	+130	-29	-42	+0	-16	-260	
	섹터/정보기술	+118	+30	-80	+109	+446	-148	-642	+129	-366	-246	
	산업/소프트웨어	-15	-15	-8	-22	-7	-11	+390	-31	-243	-241	
15~20	해외 아시아	-135	-29	-879	-7	+0	-7	-14	-47	-14	-201	
	섹터/리츠	-2	+30	+211	-10	-7	-7	+59	+175	-50	-135	
	원자재/에너지	+53	-25	+9	+140	+62	-69	-54	-199	-21	-125	
	전략(글로벌)	+154	+10	-39	-17	+46	-46	-213	+25	-43	-123	
	테마(인버스)	-79	+0	+0	-76	+0	+0	+0	+0	+0	-99	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 주요 지방정부 GDP 목표치 하향, 기술주 중심 약세

[수익률] 상승: 소비, 통신장비, 고배당 **vs 하락:** 전기차, 헬스케어, 로봇&AI, 방위

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 20. 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	280,748	35,322.8	+2.4
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	152,520	16,056.5	-1.1
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	71,012	23,958.9	+1.5
	02801 HK	iShares Core MSCI China ETF	MSCI 중국 지수	43,946	15.7	+0.9
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	37,703	236.5	+0.3

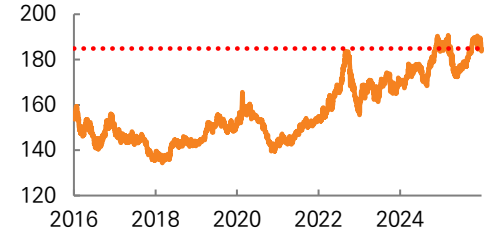
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 21. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	6,996	0.0	+1.4
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,941	12.1	-4.6
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,705	9.1	-3.8
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,555	0.4	-0.4
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,524	24.5	-4.7
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,247	3.8	-2.3
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	1,187	0.0	+1.0
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	844	7.9	-5.3
	03448 HK	Global X China Core TECH ETF	중국 기술 선도/경쟁력 상위 핵심 기업	714	26.8	-1.4
	02826 HK	Global X China Cloud Computing ETF	중국 클라우드 컴퓨팅 테마	547	1.7	-2.1
정책수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	29,829	1,219.3	-8.1
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,168	773.8	-4.4
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	3,503	102.9	-3.5
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	5,522	125.0	-0.3
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	844	7.9	-5.3

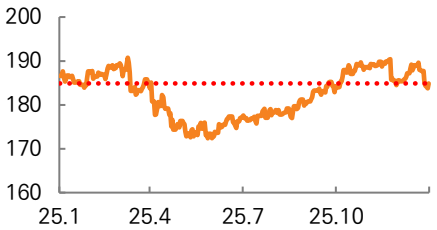
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 18. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 19. 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 20. 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)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+0.7	-0.5	-1.3	-0.1	+2.6	+0.0	+0.9	+0.1	+0.9	+5.1	+5.1	+35.8		
	A50(02823 HK)				+1.0	+0.6	-0.1	+1.3	+1.7	+0.2	-1.3	-2.8	+1.3	-1.3	-1.3	+24.2		
	ChiNext(03147 HK)				+2.3	+3.2	-2.2	+2.6	+2.1	+0.9	+3.0	-0.5	-0.2	+5.1	+5.1	+69.0		
	CSI 300(03188 HK)				+1.1	+0.8	+0.0	+1.2	+1.5	+2.3	-0.2	-0.8	+0.3	+2.7	+2.7	+30.5		
	HSCEI(02828 HK)				+1.0	-1.4	-1.9	+0.1	+2.9	-1.3	+1.9	-0.6	+1.5	+4.5	+4.5	+28.5		
	HSI(02800 HK)				+0.9	-0.5	-1.0	+0.4	+2.1	-0.5	+2.4	-0.3	+2.4	+6.9	+6.9	+39.2		
	항셍테크(03033 HK)				+0.9	-0.5	-2.8	+0.4	+4.3	-0.8	+2.4	-0.5	-1.1	+4.0	+4.0	+21.1		
	과창판(03151 HK)				+0.3	+1.8	-2.7	+3.1	+2.2	+7.9	+2.9	+2.7	-2.9	+12.6	+12.6	+63.4		
섹터/산업	금융(510230 CH)				+0.6	-0.4	+2.5	+0.4	-0.4	-0.1	-3.1	-2.9	+1.7	-4.4	-4.4	+10.3		
	리츠(512200 CH)				-2.1	-2.1	-0.6	+2.1	-0.1	+5.0	-4.0	+5.0	-2.6	+3.1	+3.1	+11.9		
	유틸리티(159611 CH)				+0.5	-0.2	-0.4	+0.9	-3.4	+2.4	+0.9	+1.3	-1.8	+2.7	+2.7	+9.6		
	인터넷(02812 HK)				+0.8	-0.3	-2.6	+0.3	+3.4	-1.2	+0.4	-0.2	-0.7	+2.1	+2.1	+18.4		
	정보기술(159939 CH)				+1.1	+1.8	-2.9	+4.4	+0.2	+7.5	+4.2	+0.4	-3.3	+8.7	+8.7	+55.0		
	통신장비(515880 CH)				+4.2	+6.7	-1.1	+5.5	-0.8	+2.1	+2.1	-1.9	+3.9	+6.2	+6.2	+141.2		
	필수소비(159928 CH)				-2.4	-1.6	+1.9	-1.4	-0.9	+1.0	-2.7	-1.0	+0.9	-1.9	-1.9	+0.6		
	음식료(159736 CH)				-2.2	-1.9	+2.8	-0.7	-2.0	+2.0	-1.7	-0.9	+0.7	+0.1	+0.1	+1.5		
	헬스케어(512010 CH)				-1.0	+0.5	-0.8	-0.3	-2.3	+6.6	-1.0	-2.8	-2.1	+0.5	+0.5	+9.8		
	바이오(02820 HK)				-0.6	-0.6	-2.5	-1.1	-0.7	+9.0	-0.1	-2.8	-2.3	+5.0	+5.0	+61.6		
	반도체(03191 HK)				+3.8	+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+5.8	+5.0	-4.5	+16.6	+16.6	+67.7		
	방산(512660 CH)				+2.7	+2.4	+1.8	+6.1	+3.1	+14.1	-4.6	+5.3	-8.1	+5.3	+5.3	+47.6		
	S/W(159852 CH)				-1.0	-1.1	-0.9	+1.6	+1.5	+9.5	+6.9	-1.2	-5.3	+9.5	+9.5	+24.6		
	은행(512800 CH)				-1.1	-1.7	+1.4	-1.0	+0.9	-1.8	-2.6	-2.5	+1.0	-5.8	-5.8	+3.1		
	제약(159992 CH)				-0.8	-0.3	-1.4	-0.1	-2.7	+7.9	-1.7	-2.3	-2.8	+0.8	+0.8	+23.6		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+0.9	-3.2	-1.2	+0.5	+2.4	-1.7	+1.1	-0.3	+4.6	+5.5	+5.5	+33.8		
	저변동고배당(515100 CH)				+0.7	-2.0	+0.3	+0.1	-1.2	+0.2	-1.6	+1.5	+1.7	+1.7	+1.7	+7.7		
	저변동(515300 CH)				+0.0	-1.8	+0.8	-0.5	+0.1	-0.3	-1.9	-0.4	+1.9	-0.7	-0.7	+0.1		
	퀄리티(02803 HK)				+1.3	-0.8	+1.4	+0.3	+1.7	+1.4	+0.1	+1.2	+2.0	+5.9	+5.9	+27.2		
전략/테마	IPO(02835 HK)				+1.8	-0.9	-0.2	+1.0	-1.4	+5.7	+1.3	+0.5	-2.0	+5.8	+5.8	+36.4		
	EV&배터리(02845 HK)				+0.7	+0.3	-2.0	+2.0	+3.9	+1.0	-0.8	+0.6	-4.6	-2.4	-2.4	+31.7		
	AI(159819 CH)				+1.5	+3.2	-2.0	+3.2	+0.6	+6.0	+3.4	-0.7	-0.1	+8.7	+8.7	+84.5		
	로봇(02807 HK)				+2.8	+1.3	-2.7	+1.9	+6.0	+5.6	+4.8	+2.4	-4.7	+10.4	+10.4	+34.7		
	신경제(03173 HK)				+1.7	+0.6	-1.5	+1.0	+1.1	+4.9	+0.9	+0.5	-0.4	+7.0	+7.0	+39.3		
	클라우드(02826 HK)				+0.8	+1.2	-2.1	-0.2	+6.9	+3.6	+3.9	+0.7	-2.1	+10.7	+10.7	+40.7		
	소비&서비스(03167 HK)				-0.1	-0.3	-0.9	+0.3	+1.6	+1.4	+0.8	-0.6	+1.0	+5.3	+5.3	+30.3		
	클린에너지(02809 HK)				+0.3	+0.5	-1.9	+1.9	+1.1	+5.6	+3.8	+4.6	-5.3	+9.3	+9.3	+45.4		
	태양광(03134 HK)				-0.2	+1.7	-2.7	+2.2	+2.2	+5.1	+4.4	+9.9	-8.4	+11.5	+11.5	+52.6		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+2.3	-0.8	-2.4	+1.0	+1.6	+0.4	+1.3	-0.4	+0.0	+3.8	+3.8	+31.8		
채권	국공채(03199 HK)				+0.3	+0.1	+0.4	+0.0	+1.1	-0.6	+1.0	+0.3	+0.3	+1.6	+1.6	+5.6		
	준정부채(02819 HK)				+1.1	-0.4	-0.2	-0.2	+0.6	-0.7	-0.2	+0.8	-0.3	-0.4	-0.4	+6.7		
	리츠 HY채(03001 HK)				-1.8	+2.9	-0.2	-0.4	-1.1	-0.3	+3.7	+1.1	+3.8	+7.3	+7.3	-1.1		

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

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 조기 총선(2/8) 우려감. 기술주 중심 약세

[수익률] 상승: 글로벌 경쟁력 상위 **vs 하락:** 클린텍, 고배당, AI, 로봇

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	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	2,834,376	67,930.2	-1.8
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,339,528	153,824.8	-1.0
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,333,416	11,812.5	-1.5
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,274,770	6,699.5	-1.6
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	660,994	16,254.2	-1.0

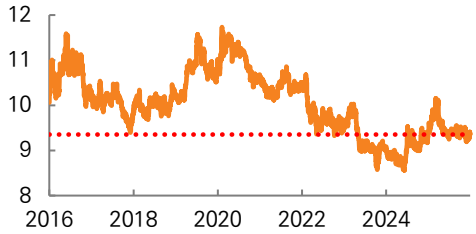
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 23. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 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	784	429.9	-1.7
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	718	433.8	-2.7
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	705	1,459.5	-4.3
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	362	7.9	-6.4
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	331	9.9	+2.1
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	256	66.4	-2.2
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	99	202.2	-3.3
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	88	7.2	-2.7
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	81	20.4	-4.9
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	69	14.7	-3.2
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	47,994	27,804.7	-1.0
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Div' 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	18,126	2,371.0	-1.1
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	14,880	3,715.5	-2.1
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,057	802.9	-1.1
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	9,499	1,568.4	-0.5

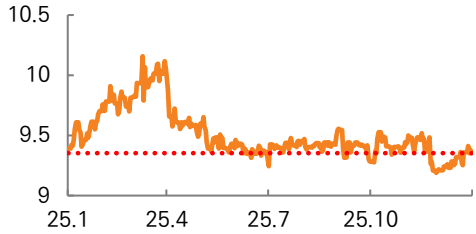
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 21. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 22. 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 23. 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)	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+2.8	+22.1		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				-0.6	+2.0	-1.1	+1.0	-0.3	+3.1	+4.3	-0.9	-1.8	+4.6	+4.6	+31.0		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+0.0	+1.5	-0.9	+0.7	-0.4	+2.4	+6.2	-2.1	-1.6	+4.8	+4.8	+27.3		
	일본 니케이 225(1321 JP)				+0.5	+0.7	-2.7	+2.4	-0.6	+3.1	+3.9	-0.2	-1.0	+5.9	+5.9	+37.1		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+0.0	+1.2	-1.8	+1.2	-0.3	+2.7	+4.2	-1.5	-1.7	+3.6	+3.6	+24.5		
	일본 중소형(1493 JP)				-1.6	+1.1	+0.3	+1.0	+0.5	+2.2	+3.4	+0.5	-2.5	+3.6	+3.6	+22.0		
	일본 소형(2516 JP)				-4.4	-1.1	-0.3	+3.6	-1.3	+5.4	+3.7	-0.6	-3.4	+5.0	+5.0	+9.1		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				-3.4	+1.4	+1.4	+0.5	-0.0	+1.3	+1.2	-3.1	-0.3	-0.9	-0.9	+21.9		
	ㄴ오피스(2096 JP)				-4.4	+0.7	+1.2	-0.3	+0.5	+0.8	+1.6	-3.0	-0.5	-1.2	-1.2	+23.4		
	ㄴ호텔&리테일(2098 JP)				-2.6	+0.7	+1.3	+0.7	+0.1	+1.7	+0.7	-2.0	-0.8	-0.4	-0.4	+19.6		
	ㄴ물류(2565 JP)				-2.6	+1.1	+1.4	+0.4	+0.4	+1.9	+0.5	-4.1	-1.0	-2.8	-2.8	+19.1		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				-0.4	+1.7	-0.7	+1.5	+0.0	+2.8	+5.6	+0.9	+4.0	+14.0	+14.0	+66.1		
	일본 전력&가스(1627 JP)				-8.6	+2.2	+1.3	-0.4	+0.2	+0.7	+1.7	+1.9	-2.2	+2.0	+2.0	+46.6		
	일본 정보기술(2854 JP)				+0.6	+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+5.4	-2.4	-1.7	+4.6	+4.6	+26.8		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				+0.7	-1.8	-1.0	+0.9	-0.4	+0.7	-0.8	-0.6	-3.4	-4.1	-4.1	+6.5		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+0.1	+1.5	-3.6	+2.4	-0.3	+2.8	+4.7	-0.9	-1.5	+5.0	+5.0	+31.4		
	일본 음식료(1617 JP)				-3.1	-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+1.8	+0.8	-1.3	+1.8	+1.8	+17.2		
	일본 기계장비(1624 JP)				+1.3	+1.0	-4.4	+1.2	+0.2	+7.5	+7.8	-0.4	-0.8	+14.4	+14.4	+46.1		
	일본 종합상사(1629 JP)				+0.3	+5.4	-1.7	-0.6	+1.5	+3.7	+7.3	-1.6	-0.7	+8.7	+8.7	+59.4		
	일본 반도체(2644 JP)				+5.6	+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+9.9	+4.5	+0.0	+22.2	+22.2	+76.8		
	일본 운송&물류(1628 JP)				-2.0	+1.8	+1.3	+0.1	+1.0	+0.4	-1.0	-0.0	-0.7	-1.3	-1.3	+18.3		
	일본 은행(1615 JP)				+3.0	+0.9	-0.6	+0.9	+0.2	+6.0	+9.6	-2.3	-0.3	+13.3	+13.3	+55.0		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-3.0	+6.9	+1.4	-1.4	-0.1	+1.7	+6.3	-2.5	-2.4	+3.0	+3.0	+19.8		
	일본 제약(1621 JP)				-2.3	+0.6	+0.8	+2.1	-0.7	+4.1	-1.4	+1.1	-1.7	+2.0	+2.0	+13.9		
	일본 철&비철(1623 JP)				+1.6	+2.7	-4.6	+3.1	+1.3	+3.1	+7.1	+1.5	+1.4	+13.7	+13.7	+88.7		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				-0.9	+2.3	-0.4	+1.2	+0.5	+2.6	+3.6	-1.0	-1.1	+4.0	+4.0	+35.7		
	일본 예상 배당(1577 JP)				-0.7	+3.4	-0.1	+0.6	+0.7	+3.3	+3.8	-1.1	-1.1	+4.8	+4.8	+38.4		
	일본 배당성장(1494 JP)				-0.8	+3.0	+0.6	+0.0	+0.2	+2.6	+3.1	-0.0	-1.7	+3.9	+3.9	+36.0		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				-5.4	+2.1	+0.0	+1.0	+0.0	+1.9	+2.8	+0.2	-1.7	+3.1	+3.1	+31.0		
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.4	+2.0	-0.3	+0.5	-0.1	+2.1	+2.3	-0.3	-1.6	+2.3	+2.3	+20.4		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				-1.1	+2.8	-0.8	+0.7	+0.2	+2.5	+3.4	+0.2	-1.3	+4.8	+4.8	+30.3		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-4.6	-2.2	-0.2	-1.1	-0.6	+0.4	+0.3	-0.7	-2.7	-2.7	-2.7	+18.1		
	일본 디지털(2626 JP)				-2.5	-1.2	-0.8	+1.4	-0.5	+0.5	+0.1	-1.1	-3.3	-3.8	-3.8	+19.4		
	일본 로봇(2638 JP)				+5.8	+1.1	-4.3	+1.5	+1.2	+2.8	+4.5	-2.0	-4.3	+0.7	+0.7	+13.6		
	일본 E커머스(2627 JP)				-1.6	-1.2	+2.0	+2.5	-0.8	+0.6	-1.4	-1.7	-2.5	-4.9	-4.9	+4.2		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-3.5	+1.0	-1.2	+2.2	-0.8	+1.4	+0.1	-0.8	-3.2	-2.6	-2.6	+4.7		
	일본 클린테크(2637 JP)				+0.5	+1.9	-3.2	+2.3	+0.6	+3.8	+6.9	+1.0	-4.9	+6.6	+6.6	+42.0		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				-0.6	+3.5	-3.2	+0.9	-0.3	+2.3	+5.1	-1.2	-2.4	+3.6	+3.6	+28.3		
채권	일본 국채 전반(2561 JP)				-1.3	+0.1	-0.4	-0.1	-0.4	-0.2	-0.6	-0.9	+0.3	-1.5	-1.5	-9.6		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.6	+0.2	-0.4	+0.3	-0.6	+0.1	-0.5	-0.8	+0.2	-1.0	-1.0	-7.3		

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)

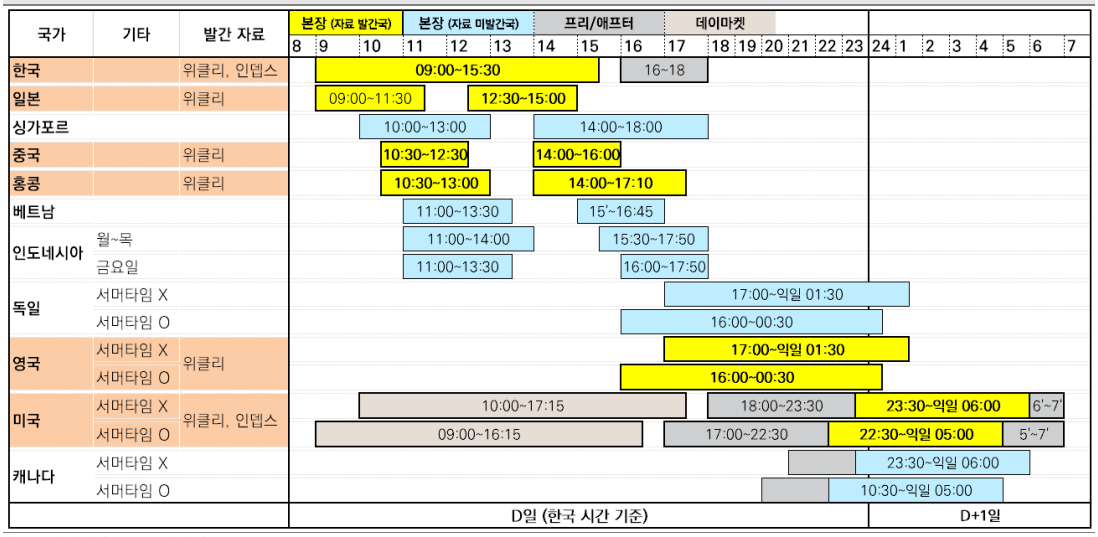
ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ SUM{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] x NAV(t)}

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: 2026.1.1 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.