MIRAE ASSET 미래에셋증권

글로벌/한국 ETF 시장 동향

AI 수익성 우려, 기술주 중심 변동성 확대 vs 가치 팩터 강세 (2026.2.2~2.8)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

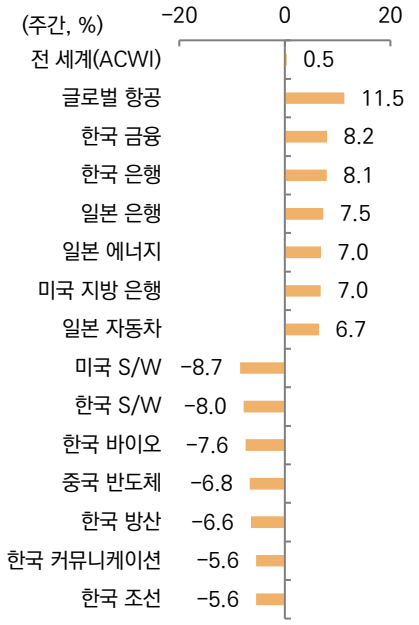
- **전반**: AI 수익성 우려에 기술주 약세 vs 가치주 강세에 다우 5만 포인트 돌파

  수익률: AI S/W 수익성 의구심과 클라우드 성장 둔화 우려로 기술주 전반 약세. 나스닥 100 지수(QQQ US)는 -2.0% 하락 마감했으며, 미국 S/W(IGV US)는 -8.7% 급락. M7(MAGS US, -4.6%), 대형성장(IVW US, -2.2%)도 약세. 반면 주 초반 발표된 1월 ISM 제조업 지수(52.6)가 1년 만에 확장 국면으로 전환되며 제조업 회복 기대 반영, 다우 지수(DIA US, +2.5%)는 5만 포인트 돌파. 미국 대표 사이즈/팩터 내 대형가치(IVE US, +2.2%), 중형가치(IJJ US, +5.0%) 등 가치 팩터가 강세. 글로벌 섹터/산업 내에서도 주로 금융, 에너지 관련 강세. 글로벌 항공(JETS US, +11.5%), 한국 금융(139270 KS, +8.2%), 은행(466940 KS, +8.1%)은 실적 개선 기대에 강세

  한국은 미국발 AI 수익성 우려에 반도체(091230 KS, -4.5%) 약세 보이며 초대형주(122090 KS, -3.4%) 중심 하락. 전반적으로 약세 보이는 가운데 은행(466940 KS), 고배당(210780 KS, +2.1%), 저변동(215620 KS, +2.4%) 상승

- **자금**: 미국 ETF 시장은 채권을 중심으로 자금 유입 확대. 전체 +459.3억 달러 순유입 보였으며, 미국 대형주(+63.6억 달러), 미국 국채 단기(+45.3억 달러), 해외 선진국(+33.8억 달러) 등 유입. 한국 ETF 시장은 직전 주 대비 소폭 축소 보이긴 했으나 여전히 6조 원대 자금 유입(+6조 6,967억 원) 지속. 중소형주 외에 반도체, 귀금속, 전략 등에 자금 유입

[글로벌 섹터/산업] 항공, 금융 강세



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

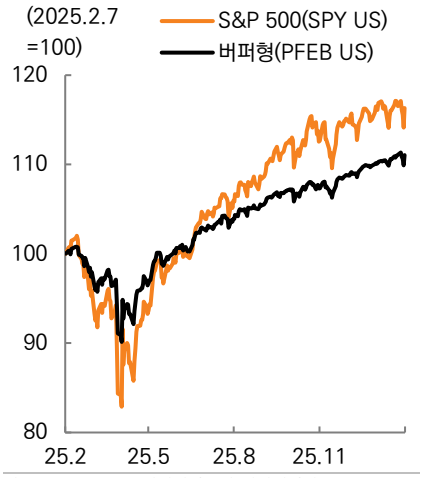
[이슈&ETF]

- **주요 이슈**: 시장 변동성 확대와 함께 미국 시장 내 버퍼 ETF에 대한 관심도 증가. 지난 주(2/2~2/6) 미국 상장 버퍼형 ETF 전체 순유입 규모는 +3억 1,664억 달러로, 직전 10주 평균 대비 +32.4% 증가
- ETF **개요/상장현황**: 버퍼(Buffer) ETF는 옵션을 활용해 참조 자산이 하락할 경우 일정 구간 완충(Buffer) 효과를 제공하는 구조의 ETF. ETF 보유자는 S&P 500, 나스닥 100 등 ETF의 참조 자산이 하락할 경우 사전에 설정된 버퍼(Buffer, -10%, -15% 등)까지는 손실을 회피 가능. 반대급부로 상한(Cap)이 존재하여 참조 자산이 상승하더라도 사전에 설정된 한도까지만 상승

  버퍼 ETF는 크게 (1) 참조 자산과 (2) 수익 구조 두 가지 형태로 구분하여 접근. 주로 S&P 500(SPY US)이 대다수를 차지하고 있으며, 나스닥 100(QQQ US), 소형주(IWM US) 외에 최근에는 비트코인 등까지 참조 자산으로 상장

- **관심 ETF**: 주기별 Cap/Buffer 존재. 참조 자산 가격별 최적 ETF가 존재
  [버퍼] Innovator US Equity Power Buffer ETF – February (PFEB US)

S&P 500 버퍼 ETF(PFEB US) 동향



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

특징 ETF&시장 모니터링 3

1. 이슈 ETF: 주간 이슈&ETF, 한국 ETF 자금 동향, 신규 상장/상장폐지 3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵 11

미국 ETF 시장 동향 19

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율

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

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

한국 ETF 시장 동향 25

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF

I. [한국] 수익률 동향 26
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [한국] 자금 동향 28
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향 31

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

일본 ETF 시장 동향 33

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

[참조] 주요 용어 및 산식 35

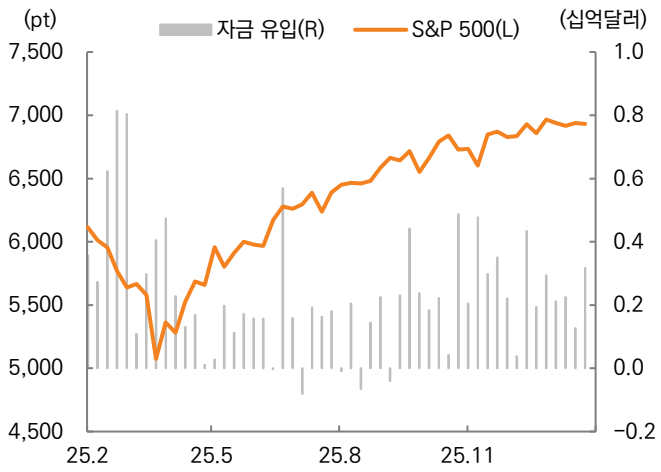
특징 ETF&시장 모니터링

1-1. 주간 이슈&ETF: 버퍼 ETF

1) 관련 이슈

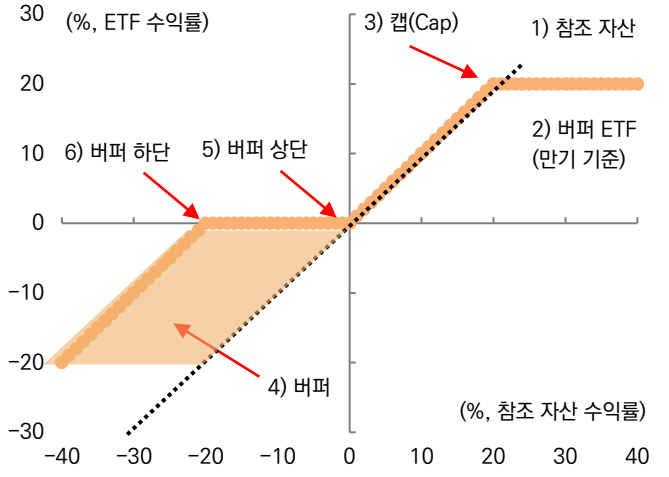
시장 변동성 확대와 함께 미국 시장 내 버퍼 ETF에 대한 관심도 증가하고 있다. 지난 주(2/2~2/6) 미국 상장 버퍼형 ETF 전체 순유입 규모는 +3억 1,664억 달러로, 직전 10주 평균 대비 +32.4% 증가했다(그림 1 참조).

그림 1. 버퍼형 ETF 자금 유입 추이(주간)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. 일반 버퍼 ETF 수익 구조 예시



주: 버퍼 -20%, 캡 +20% 가정, 운용보수 차감 전
자료: 미래에셋증권 리서치센터

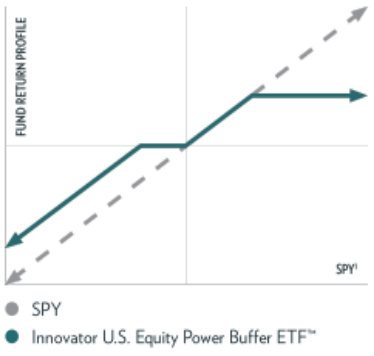
버퍼(Buffer) ETF는 옵션을 활용해 참조 자산이 하락할 경우 일정 구간 완충(Buffer) 효과를 제공하는 구조의 ETF이다. ETF 보유자는 S&P 500, 나스닥 100 등 ETF의 참조 자산이 하락할 경우 사전에 설정된 버퍼(Buffer, -10%, -15% 등)까지는 손실을 회피할 수 있어 하락 시 손실을 줄일 수 있다. 다만 반대급부로 상한(Cap)이 존재하여 참조 자산이 상승하더라도 사전에 설정된 한도까지만 상승한다(그림 2 참조)

2) ETF 개요/상장 현황

버퍼 ETF는 크게 (1) 참조 자산과 (2) 수익 구조 두 가지 형태로 구분하여 접근할 수 있다. (1) 참조 자산은 버퍼 ETF가 대상으로 하는 기초 지수로, 주로 S&P 500(SPY US)이 대다수를 차지하고 있으며, 나스닥 100(QQQ US), 소형주(IWM US) 외에 최근에는 비트코인 등까지 참조 자산으로 상장되고 있다.

(2) 수익 구조는 참조 자산 가격의 변동에 따라 버퍼 ETF가 제공하는 수익 형태를 의미한다. 일반적인 버퍼형 ETF의 경우 -10%, -15%의 버퍼를 제공하고, 상한(Cap)이 설정된다. 최근에는 버퍼를 -0%까지 제공하는 Max Buffer 형태뿐만 아니라, 특정 하락 구간까지는 오히려 + 수익률을 제공하는 역캡(Reverse-Cap) 형태도 상장되고 있다(그림 3~5 참조).

그림 3. 일반 버퍼 (PJUL US)



자료: Innovator

그림 4. Max Buffer (JAJL US)

자료: Innovator

그림 5. 역캡(Reverse-Cap) (DDFO US)

자료: Innovator

운용자산 상위 ETF는 대부분 S&P 500(SPY)을 참조 자산으로 하고 있으며, 버퍼 ETF를 운용하는 ETF도 상장되어 있다. 상단(Cap)은 주기적으로 리셋되는데, 1년이 일반적이다(표 1 참조)

표 1. 운용자산 상위 버퍼 ETF

티커	ETF 명	개요(참조자산, Buffer/Cap, 리셋 주기)	운용자산 (100만 달러)
BUFR	FT Vest Fund of Buffer ETFs	S&P 500, S&P 500(SPY) 버퍼 ETF 운용	8,560
BALT	Innovator Defined Wealth Shield ETF	S&P 500(SPY) 버퍼형, -20%/2.09%, 3개월	2,097
BUFD	FT Vest Fund of Deep Buffer ETFs	S&P 500, S&P 500(SPY) 버퍼 ETF 운용	1,684
PJAN	Innovator U.S. Equity Power Buffer ETF - January	S&P 500(SPY) 버퍼형, -15%/12.3%, 1년	1,541
FDEC	FT Vest U.S. Equity Buffer ETF - DEC	S&P 500(SPY) 버퍼형, -10%/14.75%, 1년	1,270
BUFQ	FT Vest Fund of Nasdaq-100 Buffer ETFs	나스닥 100, 나스닥 100(QQQ) 버퍼 ETF 운용	1,194
FJAN	FT Vest U.S. Equity Buffer ETF - JAN	S&P 500(SPY) 버퍼형, -10%/14.53%, 1년	1,185
FJUL	FT Vest US Equity Buffer ETF-July	S&P 500(SPY) 버퍼형, -10%/14.55%, 1년	1,179
FAUG	FT Vest U.S. Equity Buffer ETF - August	S&P 500(SPY) 버퍼형, -10%/14.29%, 1년	1,158
FNOV	FT Vest US Equity Buffer ETF - November	S&P 500(SPY) 버퍼형, -10%/16.62%, 1년	1,155

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

버퍼 ETF가 제시한 수익 구조가 리셋 주기 내에 기계적으로 반영되지 않음은 주의할 필요가 있다. 버퍼 ETF는 주로 옵션을 활용하여 운용되고 있으며, 옵션의 시간 가치를 반영하고 있다. 즉, 사전에 제시된 수익 구조는 기간 만료(리셋)와 함께 기대되는 수익 구조를 의미한다. 따라서 운용 기간 내에는 참조 지수가 상승하더라도 참조 지수의 상승분만큼 상승하지 않을 수 있으며, 참조 지수 하락 시에는 버퍼 구간에도 ETF가 하락하는 모습을 보일 수 있다. 이 같은 괴리는 운용 기간 만료에 근접할수록 축소된다.

3) 관심 ETF: [버퍼] Innovator US Equity Power Buffer ETF – February (PFEB US)

버퍼 ETF는 각 기간 시작 시점별로 사전에 설정된 상단(Cap), 버퍼에 따라 수익 구조가 결정되어 있으며, 이 구조는 기간 종료까지 지속된다. 해당 기간 내 참조 자산 가격이 지속적으로 변동하기 때문에, 최적의 수익 구조를 가진 버퍼 ETF도 참조 자산 가격 수준에 따라 다르다.

지난 주 금요일(2/6) 종가 기준 최적의 수익 구조를 보유한 버퍼 ETF로는 Innovator US Equity Power Buffer ETF – February (PFEB US)를 선정했다. 지난 1월 리셋으로 참조자산인 State Street SPDR S&P 500 ETF Trust(SPY US)와 거의 유사한 기준가($691.97)에 위치하고 있어 잔여 캡, 버퍼를 온전하게 반영할 수 있는 상태다.

표 2. Innovator US Equity Power Buffer ETF (S&P 500, -15% 버퍼) 시리즈 (기준일: 2026.2.6, SPY ETF = 690.62)

티커	시리즈	리셋	운용자산 (억원)	거래대금 (억원)	기준가 (SPY)	캡 (%)	잔여 캡 (%)	버퍼 (%)	잔여 버퍼(%)	버퍼 진입(%)	기간 시작	기간 종료	잔여 기간 (일)
PFEB	**February**	**2월**	**11,581**	**116**	**691.97**	**12.42**	**12.43**	**-15**	**14.84**	**0.00**	**2026.1.31**	**2027.1.31**	**359**
PJAN	January	1월	22,570	144	681.92	12.30	11.36	-15	15.22	-0.85	2025.12.31	2026.12.31	328
PDEC	December	12월	15,166	28	683.39	13.14	11.46	-15	14.39	-1.50	2025.11.30	2026.11.30	297
PNOV	November	11월	14,144	29	682.06	13.25	11.11	-15	14.14	-1.91	2025.10.31	2026.10.31	267
POCT	October	10월	15,754	58	666.18	11.81	8.56	-15	15.07	-2.93	2025.9.30	2026.9.30	236
PSEP	September	9월	13,463	40	645.05	11.72	6.60	-15	15.99	-4.61	2025.8.31	2026.8.31	206
PAUG	August	8월	13,166	42	632.08	12.25	5.69	-15	16.32	-5.89	2025.7.31	2026.7.31	175
PJUL	July	7월	14,804	42	617.85	12.09	4.36	-15	17.01	-6.95	2025.6.30	2026.6.30	144
PJUN	June	6월	9,969	8	589.39	12.58	2.85	-15	18.75	-8.70	2025.5.31	2026.5.31	114
PAPR	April	4월	11,329	21	559.39	12.39	0.95	-15	20.90	-10.26	2025.3.31	2026.3.31	53
PMAR	March	3월	8,921	17	594.18	12.13	0.58	-15	16.49	-10.38	2025.2.28	2026.2.28	22
PMAY	May	5월	8,831	13	554.54	13.87	1.66	-15	20.95	-10.79	2025.4.30	2026.4.30	83

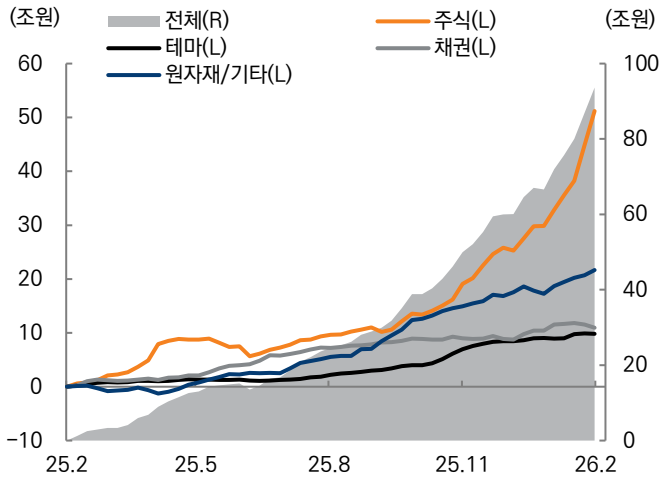
자료: Innovator, 미래에셋증권 리서치센터

1-2. ETF 이슈: 한국 ETF 자금 동향(최근 4주: 2026.1.12~2026.2.6)

전체 동향

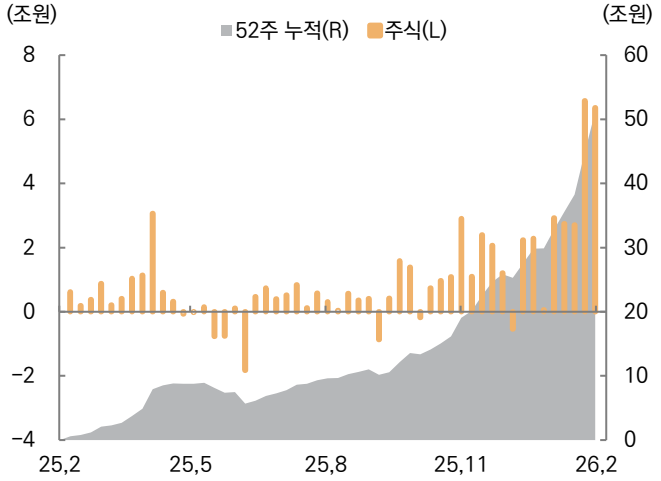
최근 4주 총 유입 규모는 +21조 6,874억 원으로, 주식 +18조 3,842억 원, 테마 +8,897억 원, 원자재/기타 +2조 9,856억 원 유입 보였으며, 채권에서는 -5,821 억 원 유출. 최근 52주 기준 총 유입 규모는 +93조 6,379억 원으로, 주식 +51조 1,892억 원, 테마 +9조 8,371억 원, 채권 +10조 9,497억 원, +21조 6,618억 원 유입. 최근 4주 주식형 위주 자금 유입 강화 중이며, 채권형은 유출

그림 6. 자산군별 52주 누적 자금 유입 동향



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 주식형 주간, 52주 누적 자금 유입 동향

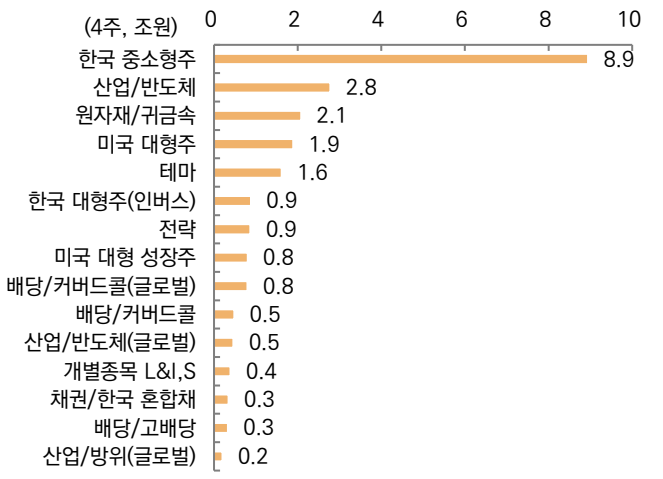


자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

카테고리별 동향

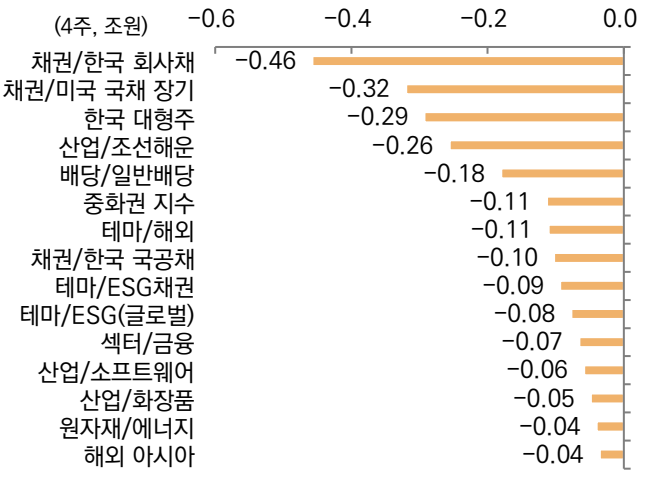
한국 중소형주에 두드러진 자금 유입. 최근 4주 합산 기준 +8조 9,452억 원 순유입 보여. 지난 1월 23일부터 30일까지 코스닥 150 급등과 함께 개인 투자자 순매수 집중. 해당 기간 코스닥 관련 ETF(17종목)에 대한 개인 투자자의 순매수 규모는 +5조 2,692억 원에 달해. 코스닥 레버리지 ETF에도 자금이 유입되며 코스닥 150 선물(3월물)도 영향

그림 8. 순유입 상위 10개 카테고리 (4주 합산)



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

그림 9. 순유출 상위 10개 카테고리 (4주 합산)



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

이 외에 국내 주식형 기준 반도체(+2조 7,856억 원), 테마(+1조 6,197억 원) 등에도 유입. 테마형은 주로 로봇 테마에 유입. 배당은 커버드콜(+4,825억 원), 고배당(+3,304억 원) 위주 유입

자금 유출은 한국 회사채(-4,574억 원) 및 미국 국채 장기물(-3,197억 원) 등 주로 채권을 중심으로 발생. 이 외에 주식형에서는 한국 대형주(-2,925억 원), 조선해운(-2,558억 원)에서 유출

최근 4주 자금 유출입 규모 상위 ETF 기준, 유입 상위는 코스닥 150 ETF. 상위 3개 ETF 유입 규모는 +8조 2,316억 원에 달해. 한국 반도체는 시가총액 상위 집중 투자형 ETF (396500 KS)에 집중됐으며, 한국 로봇 테마(0148J0 KS)에도 자금 유입. 귀금속 시장 변동성 확대와 함께 금(411060 KS, +5,884억 원), 은(144600 KS, +9,987억 원) ETF에도 자금 유입이 강하게 발생. 유출 상위는 코스피 200 레버리지(122630 KS), 금리물(459580 KS) 등이었으며, 국내 주식 섹터/산업 기준 조선(466920 KS)에서 유출 발생

표 3. 최근 4주 자금 유출입 규모 상위 ETF (자금 유출입 및 수익률은 대상 기간)

티커	ETF 명	자금 유출입	수익률
229200	KODEX 코스닥150	48,243	16.4
233740	KODEX 코스닥150레버리지	19,280	32.1
232080	TIGER 코스닥150	14,793	16.6
396500	TIGER Fn반도체TOP10	12,876	20.4
360750	TIGER 미국S&P500	10,064	-1.3
144600	KODEX 은선물(H)	9,987	-5.6
069500	KODEX 200	7,337	11.9
379800	KODEX 미국S&P500	6,360	-1.6
411060	ACE KRX금현물	5,884	10.6
0148J0	TIGER 코리아휴머노이드로봇산업	5,540	36.0
252670	KODEX 200선물인버스2X	5,138	-23.7
091160	KODEX 반도체	4,673	21.8
379810	KODEX 미국나스닥100	4,097	-3.5
445290	KODEX 로봇액티브	3,729	21.2
0131V0	1Q 미국우주항공테크	3,682	-17.7
122630	KODEX 레버리지	-14,475	23.5
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	-6,638	0.0
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	-2,324	0.2
394660	TIGER 글로벌자율주행&전기차SOLACTIVE	-2,239	2.4
473290	KODEX 26-12 회사채(AA-이상)액티브	-2,055	-0.1
0139F0	TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브	-2,009	0.1
466920	SOL 조선TOP3플러스	-1,763	-6.5
315930	KODEX Top5PlusTR	-1,755	14.2
453850	ACE 미국30년국채액티브(H)	-1,366	-0.5
371460	TIGER 차이나전기차SOLACTIVE	-1,287	-3.2
0052T0	1Q 중단기회사채(A-이상)액티브	-1,266	-0.1
449170	TIGER KOFR금리액티브(합성)	-1,233	0.2
488770	KODEX 머니마켓액티브	-1,068	0.2
0117L0	KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브	-1,008	0.1
148020	RISE 200	-982	11.8

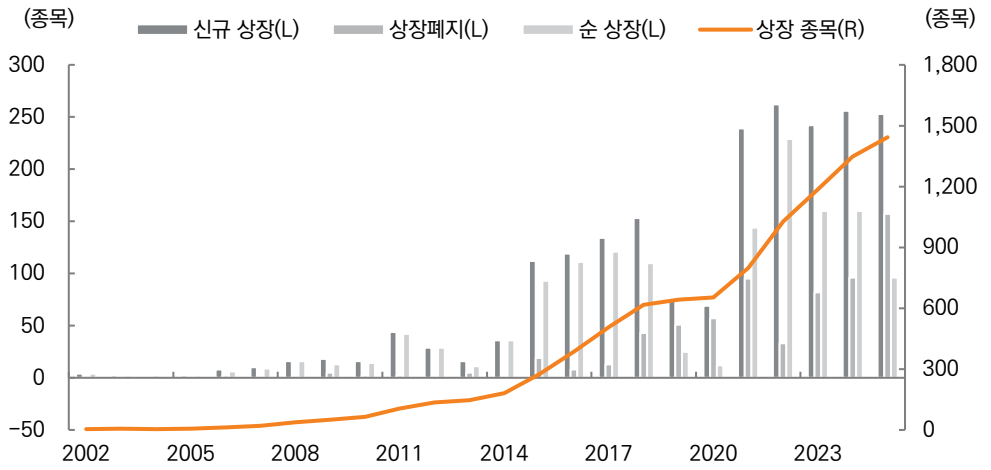
자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

1-3. 한국 ETF 신규 상장, 상장폐지 동향(1월)

전체 동향: 2025년(~12월)

2026년 1월 신규 상장된 ETF, ETN은 총 10종목(ETF: 10종목)으로, 직전 달과 동일한 수준 유지. 상장폐지는 ETN에서만 4개 종목이 발생하여 총 6개 종목 순증

그림 10. 한국 ETF/ETN 신규 상장, 상장폐지 동향



자료: 한국거래소(KRX), 미래에셋증권 리서치센터

트렌드 키워드: 한국 배당, 한국 테마

2026년 1월에는 주식형만 상장. 주식형 내에서도 한국 주식 ETF 상장이 두드러졌는데, 1) 세재 개편 대응과 관련하여 국내 배당 관련 ETF 상장이 두드러졌음. SOL 배당성향탑픽액티브(0152E0), KODEX 주주환원고배당주(0153K0)가 대표적. 2) 국내 테마로는 TIGER 코리아휴머노이드로봇산업(0148J0), KoAct 수소전력ESS인프라액티브(0150K0)가 상장. 이외에 해외 배당/섹터형으로 PLUS 미국고배당주액티브(0153X0), KoAct 차이나바이오헬스케어액티브(0154H0)가 상장

그림 11. 주요 유형별 ETF 상장 동향(종목, 최근 5년/분기별, 최근 3개월. 음영은 상장 종목 수 기준 빨강: 1위, 분홍색: 2위, 연분홍: 3위)

	최근 5년																			최근 3개월		
	'21Q2	Q3	Q4	'22Q1	Q2	Q3	Q4	'23Q1	Q2	Q3	Q4	'24Q1	Q2	Q3	Q4	'25Q1	Q2	Q3	Q4	'26Q1	'25.11	'25.12	'26.1
한국 주식	2	5	3	0	3	2	4	4	3	3	9	5	4	7	9	3	0	10	4	2	0	1	2
한국 배당/전략	0	1	0	0	0	2	4	0	0	0	3	3	1	2	16	1	1	7	3	3	0	3	3
해외 주식	7	1	2	4	8	6	11	7	5	11	7	4	6	2	9	5	5	2	6	2	5	1	2
해외 배당/전략	0	1	1	0	1	2	1	1	4	1	2	3	7	4	8	4	5	4	6	1	1	4	1
한국 테마	10	6	17	4	5	3	3	0	5	6	5	1	2	4	0	1	0	6	3	2	1	0	2
해외 테마	2	7	7	9	10	1	4	1	5	4	3	6	4	14	3	7	19	5	11	0	5	2	0
한국 채권	4	1	0	1	3	7	10	7	6	9	13	5	3	3	9	4	2	4	8	0	3	4	0
해외 채권	0	0	0	0	0	4	0	2	4	1	7	3	3	1	0	0	1	3	0	0	0	0	0
원자재	0	4	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0
기타	0	0	0	0	11	7	8	2	12	1	3	4	8	6	3	8	7	12	5	0	0	4	0
인버스	0	1	1	0	0	0	1	0	0	2	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0

자료: 미래에셋증권 리서치센터

키워드 관련(한국 배당): SOL 배당성향탑픽액티브(0152E0) [개인/퇴직 70%]

[ETF 개요]

배당성향 요건, 재무건전성 요건등을충족하는 예상 배당수익률 상위 종목에 투자하는 ETF

[지수 방법론 Index Methodology]

기초지수는 FnGuide 배당성향탑픽 지수. 해당 지수는 1) 한국 유가증권 시장 및 코스닥 시장에 상장된 보통주 중 기초 유니버스 요건에 해당되는 종목을 대상. 기초 유니버스 요건은 (1) 배당소득 분리과세 요건(배당성향 40% 이상 또는 배당성향 25% 이상이면서 전년 대비 10% 이상 현금배당 증가한 종목), (2) 재무건전성 기준(현금흐름부채비율 업종 내 상위 90% 이내, ROE 업종 내 상위 90% 이내, 3년간 적자 1회 이내), (3) 배당성장성 기준으로 3년 연속 현금 배당을 한 종목 중 3년 전 DPS 대비 예상 DPS가 줄어들지 않은 종목). 2) 대상 종목 내 종목별 예상 배당수익률을 산출하되, 고배당 플러스 유니버스 조건을 충족한 종목에는 1.3의 가중치를 적용하고, 3) 예상 배당수익률 상위 20종목을 선정. 4) 비중 결정은 유동시가총액 비중+예상배당수익률 Z스코어 혼합가중 방식

표 4. 편입 비중 상위 종목/자산(상장일 기준, 2026.1.13)

종목/자산명	티커	비중	종목/자산명	티커	비중
우리금융지주	316140 KS	10.29	삼성증권	016360 KS	5.76
기아	000270 KS	9.12	BNK금융지주	138930 KS	4.91
KT&G	033780 KS	7.90	NH투자증권	005940 KS	4.86
현대엘리베이터	017800 KS	7.82	케이카	387970 KS	4.59
삼성화재	000810 KS	7.59	GS	078930 KS	4.55

자료: 키움자산운용, 미래에셋증권 리서치센터

키워드 관련(한국 테마): TIGER 코리아휴머노이드로봇산업(0148J0) [개인/퇴직 70%]

[ETF 개요]

시가총액 및 키워드 유사도 기준으로 선정된 국내 휴머노이드 로봇 관련 15개 기업에 투자하는 ETF

[지수 방법론 Index Methodology]

기초지수는 KEDI 코리아 휴머노이드로봇산업 지수. 해당 지수는 1) 한국 유가증권 시장 및 코스닥 시장에 상장된 보통주 중 KICS(KEDI Industrial Classification Standards) Primary Level 5 기준 (1) Motor and Generator Manufacturing, (2) Motor Vehicle Transmission and Power Train Parts Manufacturing 등 분류에 해당되는 종목을 대상. 2) 키워드 유사도 점수 80% 및 시가총액 점수 20% 기준 상위 15개 종목 편입. 3) 비중 결정은 키워드 유사도 점수 50% 및 시가총액 점수 50% 기준 가중 배분

표 5. 편입 비중 상위 종목/자산(상장일 기준, 2026.1.6)

종목/자산명	티커	비중	종목/자산명	티커	비중
레인보우로보틱스	277810 KS	14.03	현대오토에버	307950 KS	5.80
로보티즈	108490 KS	11.04	로보스타	090360 KS	5.79
에스피지	058610 KS	10.71	하이젠알앤엠	160190 KS	5.75
두산로보틱스	454910 KS	10.31	삼현	437730 KS	5.53
현대무벡스	319400 KS	8.14	유진로봇	056080 KS	4.42

자료: 미래에셋자산운용, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. 신규 상장 ETF (개인연금/퇴직연금 매매 가능한 ETF 한)

티커	ETF 명	개요	상장일	퇴직연금(한도)
0148J0	TIGER 코리아휴머노이드로봇산업	한국 휴머노이드 로봇 테마	1/6	O(70%)
0150K0	KoAct 수소전력ESS인프라액티브	한국 수소 테마, A'	1/13	O(70%)
0151S0	KODEX 미국AI반도체TOP3플러스	미국 AI 반도체 상위 3+	1/13	O(70%)
0152E0	SOL 배당성향탑픽액티브	한국 배당성향 상위, A'	1/13	O(70%)
0151P0	RISE 코리아전략산업액티브	한국 전략 산업, A'	1/20	O(70%)
0153P0	ACE 리츠부동산인프라액티브	한국 리츠, 부동산, A'	1/20	O(70%)
0154F0	WON 초대형IB&금융지주	한국 IB, 금융지수	1/20	O(70%)
0153K0	KODEX 주주환원고배당주	한국 주주환원 상위 고배당	1/20	O(70%)
0153X0	PLUS 미국고배당주액티브	미국 고배당, A'	1/27	O(70%)
0154H0	KoAct 차이나바이오헬스케어액티브	중국 바이오, 헬스케어, A'	1/27	O(70%)

자료: 한국거래소(KRX), 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 12. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+0.4	+0.7	+1.6	+0.7	+1.7	+1.0	+1.2	+0.2	+1.7	+1.7	+7.4	+36.5		
	선진국 전반(URTH US)				-0.3	+0.3	+1.4	-0.7	+1.6	-0.2	-0.2	+0.4	+0.3	+0.3	+2.4	+20.3		
	선진국(ex US)(EFA US)				+0.7	+0.7	+1.2	+0.5	+1.8	+0.7	+0.4	+0.8	+1.9	+1.9	+6.9	+33.5		
	이머징(EEM US)				-0.9	+0.5	+2.0	+2.6	+1.6	+1.3	+2.1	+0.1	+1.6	+1.6	+9.8	+42.4		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				-0.6	+0.6	+2.5	+2.9	+2.3	+1.6	+2.8	+0.5	+2.5	+2.5	+12.6	+48.8		
	유로존(EZU US)				+1.0	+0.7	+0.8	+1.1	+1.4	+0.2	+0.6	+0.3	+1.0	+1.0	+5.1	+37.0		
	아태 선진국(VPL US)				-0.1	+0.1	+1.7	+1.1	+3.4	+1.4	+1.0	+1.6	+2.9	+2.9	+12.5	+45.2		
	라틴(ILF US)				+2.5	-2.2	+2.4	+0.3	+3.3	+2.0	+7.7	+1.1	+1.9	+1.9	+18.4	+61.7		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				-0.4	+0.1	+1.4	-1.1	+1.8	-0.2	-0.4	+0.2	+0.2	+0.2	+1.9	+16.2		
	미국 대형(VOO US)				-0.6	+0.1	+1.4	-1.0	+1.6	-0.3	-0.4	+0.4	-0.2	-0.2	+1.3	+16.5		
	미국 기술(QQQ US)				-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	-0.9	+0.2	-0.1	-2.0	-2.0	-0.8	+17.2		
	미국 다우(DIA US)				+1.1	-0.7	+1.2	-0.7	+2.4	-0.3	-0.5	-0.4	+2.5	+2.5	+4.3	+14.8		
	미국 소형(IJR US)				+2.0	-0.9	+0.6	-1.4	+4.2	+1.7	-0.4	-0.8	+3.9	+3.9	+9.8	+14.4		
	미국 초소형(IWC US)				+2.3	-1.2	-0.4	-1.2	+4.7	+3.0	+0.7	-3.1	+1.2	+1.2	+7.1	+30.1		
	캐나다(EWC US)				+1.1	+0.5	+2.1	-1.1	+0.8	+0.9	+1.2	-2.7	+1.4	+1.4	+2.0	+34.1		
	멕시코(EWW US)				+2.9	-0.7	+3.3	-2.1	+2.0	+4.1	+2.8	-1.3	+6.3	+6.3	+15.2	+63.5		
	브라질(EWZ US)				+2.4	-3.5	+1.8	+1.8	+2.7	+0.3	+10.3	+1.2	+1.4	+1.4	+18.2	+57.0		
	아르헨(ARGT US)				-0.9	+1.0	+1.7	-1.1	+3.7	-3.1	+6.6	+0.6	-5.1	-5.1	+1.9	+10.2		
	콜롬비아(COLO US)				+1.9	-2.3	+4.0	-3.4	+7.4	+6.0	+6.6	-2.2	-2.1	-2.1	+15.3	+69.5		
아시아	한국(EWY US)				-1.7	+0.8	+4.9	+6.7	+6.5	+3.1	+5.1	+3.8	+1.9	+1.9	+28.3	+135.5		
	중국(MCHI US)				-1.8	-0.2	+1.1	+1.6	-0.0	+0.5	+0.4	-0.5	-1.2	-1.2	+2.7	+26.8		
	홍콩(EWH US)				-0.8	+2.0	+1.4	-0.2	+2.1	+1.0	+0.4	+3.3	+1.1	+1.1	+11.2	+53.7		
	일본(EWJ US)				+0.4	-0.5	+0.5	+0.4	+4.0	+1.0	-1.1	+1.4	+4.3	+4.3	+10.7	+36.5		
	인도(INDA US)				-1.5	+1.9	-0.6	+1.3	-2.5	-0.6	-3.0	+1.0	+3.0	+3.0	-1.4	+5.5		
	대만(EWT US)				-1.9	+0.5	+2.2	+2.8	+1.8	+2.2	+3.5	-2.4	+2.9	+2.9	+10.3	+40.8		
	호주(EWA US)				+0.7	-0.7	+3.1	-0.8	-0.8	+1.8	+2.4	+1.4	+1.7	+1.7	+7.8	+16.9		
	싱가포르(EWS US)				-0.3	-0.5	+2.3	+0.7	+2.1	-1.0	+1.9	-1.3	+1.0	+1.0	+3.6	+29.9		
	말레이시아(EWM US)				+1.3	+2.4	+1.6	-0.8	+0.6	+2.1	+2.2	+1.4	+1.3	+1.3	+8.1	+28.0		
	인도네시아(EIDO US)				-0.3	-0.1	-0.6	+1.9	+1.1	+0.7	-0.7	-7.2	-0.3	-0.3	-5.9	+3.6		
	베트남(VNM US)				-6.2	+5.1	+0.3	+3.9	+0.9	+2.3	-1.6	-1.8	-5.5	-5.5	-5.5	+57.7		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				+1.9	-0.2	+1.3	-0.2	+2.0	-0.2	+0.3	-0.9	+1.0	+1.0	+2.4	+27.8		
	프랑스(EWQ US)				+0.6	+0.6	+0.6	+0.3	+1.3	-1.3	+0.5	-0.4	+2.3	+2.3	+3.1	+23.5		
	영국(EWU US)				+0.1	+2.5	+1.6	+0.5	+0.7	+0.9	+0.9	+1.3	+1.6	+1.6	+6.6	+35.9		
	스페인(EWP US)				+2.0	+1.6	+0.8	+1.5	-0.4	+0.3	+0.9	+2.1	+0.3	+0.3	+4.7	+71.2		
	스웨덴(EWD US)				+2.1	-0.5	+2.3	-0.1	+2.4	+1.0	+2.1	-0.2	+1.3	+1.3	+7.5	+31.1		
	이탈리아(EWI US)				+1.3	+2.3	+0.8	+1.0	-0.2	-0.2	-0.0	+1.8	+0.7	+0.7	+3.6	+49.0		
	그리스(GREK US)				+1.2	+0.0	+2.0	+0.4	+2.3	+1.5	+3.2	+2.1	+1.9	+1.9	+14.0	+90.0		
	스위스(EWL US)				+0.6	+2.1	+1.6	-0.3	+0.4	-0.1	+0.6	+1.1	+2.5	+2.5	+5.2	+29.6		
	이스라엘(EIS US)				+2.8	+1.6	-1.3	+2.1	+5.3	+1.0	-0.3	+0.2	+0.8	+0.8	+9.0	+49.9		
	튀르키예(TUR US)				+2.9	+1.1	-0.3	+0.5	+6.4	+3.4	+2.7	+4.6	-1.0	-1.0	+18.7	+17.5		

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

2-1) 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 13. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
정보기술	글로벌(IXN US)				-2.1	+0.9	+2.0	-0.5	+1.4	-0.1	-0.1	-0.1	-0.7	-0.7	+1.3	+27.2		
	미국(XLK US)				-2.0	+0.6	+1.5	-1.5	+1.3	-0.4	-0.4	-0.8	-1.9	-1.9	-2.0	+22.0		
	한국(139260 KS)				+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+5.3	+2.8	+11.2	-5.5	-5.5	+26.0	+164.6		
	중국(159939 CH)				+1.8	-2.9	+4.4	+0.2	+7.5	+4.2	+0.4	-3.3	-5.0	-5.0	+3.3	+36.5		
	일본(2854 JP)				+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+5.4	-2.4	-1.7	-2.5	-2.5	+2.0	+25.4		
	유럽(ESIT LN)				-1.8	-1.3	-0.1	+2.9	+6.7	+2.2	-0.2	-2.9	-0.5	-0.5	+7.3	+14.0		
ㄴ반도체	미국(SOXX US)				-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+4.2	+0.7	+0.5	+0.6	+0.6	+15.7	+61.8		
	한국(091230 KS)				+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+3.3	+0.6	+22.4	-4.5	-4.5	+38.4	+159.7		
	중국(03191 HK)				+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+5.8	+5.0	-4.5	-6.8	-6.8	+8.7	+45.9		
	일본(2644 JP)				+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+9.9	+4.5	+0.0	-1.1	-1.1	+20.9	+73.5		
	대만(03076 HK)				+2.1	-4.8	+2.0	+4.8	+3.5	+5.0	+4.0	-1.9	+0.1	+0.1	+12.7	+38.8		
ㄴS/W	미국(IGV US)				-1.4	-0.2	+0.3	-5.1	+2.3	-6.4	-0.6	-7.6	-8.7	-8.7	-22.0	-21.2		
	한국(157490 KS)				-1.7	-3.1	+0.2	+5.4	-1.8	+1.5	+4.6	+3.7	-8.0	-8.0	+2.6	+10.6		
	중국(159852 CH)				-1.1	-0.9	+1.6	+1.5	+9.5	+6.9	-1.2	-5.3	-5.5	-5.5	+3.5	+1.5		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-2.7	+0.2	+1.3	-0.3	+0.8	-2.0	+1.9	+3.4	-3.4	-3.4	+0.3	+20.7		
	미국(XLC US)				-0.5	-0.0	+1.6	-0.9	+0.9	-2.3	+1.6	+2.7	-3.6	-3.6	-1.7	+14.0		
	한국(315270 KS)				-1.3	-1.1	-0.0	+3.5	-2.1	+1.0	+6.2	+4.2	-5.6	-5.6	+5.4	+17.6		
경기소비	글로벌(RXI US)				+0.6	+0.3	+0.5	-1.3	+3.0	-1.3	+0.4	-1.4	-0.5	-0.5	+0.4	+10.4		
	미국(XLY US)				+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	-1.7	+0.7	-1.6	-2.6	-2.6	-1.2	+5.5		
	한국(139290 KS)				+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+8.4	+8.9	-1.4	-2.9	-2.9	+21.8	+75.4		
	유럽(ESIC LN)				-0.4	+0.4	-0.8	+1.1	+0.5	-4.2	-2.7	-2.6	-0.1	-0.1	-8.4	-8.2		
필수소비	글로벌(KXI US)				+0.9	-0.4	+0.2	-0.6	+0.9	+2.4	+0.9	+1.1	+5.6	+5.6	+11.2	+18.9		
	미국(XLP US)				+1.2	-0.8	+0.1	-0.7	+2.0	+3.6	+1.0	+0.7	+5.3	+5.3	+13.2	+13.9		
	한국(227560 KS)				-2.9	+0.1	-1.8	-0.1	+0.1	+4.0	+7.0	-0.1	+2.2	+2.2	+14.2	+68.5		
	중국(159928 CH)				-1.6	+1.9	-1.4	-0.9	+1.0	-2.7	-1.0	+0.9	+2.6	+2.6	+0.6	+3.4		
	일본(1617 JP)				-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+1.8	+0.8	-1.3	+6.5	+6.5	+8.5	+28.2		
	유럽(ESIS LN)				+0.2	+0.9	-1.6	+0.2	-0.9	+1.1	-1.5	+1.6	+5.7	+5.7	+5.5	+15.5		
산업재	글로벌(EXI US)				+1.4	-0.2	+0.9	+0.5	+3.2	+2.4	-1.0	+0.9	+3.5	+3.5	+10.9	+34.5		
	미국(XLI US)				+1.4	-0.6	+1.2	+0.5	+2.5	+3.1	-1.6	+0.7	+4.7	+4.7	+11.6	+27.8		
	유럽(ESIN LN)				+1.5	+0.5	-0.3	+1.3	+4.8	+1.1	-1.6	-0.2	+1.2	+1.2	+6.3	+30.7		
ㄴ방산	글로벌(SHLD US)				+3.0	+0.6	+1.4	+1.0	+13.1	+3.7	-1.3	-2.2	-3.2	-3.2	+12.5	+81.7		
	미국(ITA US)				+3.5	+2.1	+1.9	+1.8	+4.9	+4.6	-3.6	-1.1	+0.7	+0.7	+9.0	+50.5		
	한국(449450 KS)				+5.5	-3.0	+0.8	+5.2	+22.2	+5.4	-1.9	+2.2	-6.6	-6.6	+22.8	+164.0		
	중국(512660 CH)				+2.4	+1.8	+6.1	+3.1	+14.1	-4.6	+5.3	-8.1	-0.4	-0.4	+4.9	+40.1		
	유럽(EUAD US)				+1.8	+2.1	+0.2	+3.1	+9.6	+0.3	-1.3	-3.6	-2.3	-2.3	+5.7	+68.2		
에너지	글로벌(IXC US)				-0.8	-2.5	+1.2	+3.4	+0.0	+3.1	+3.2	+3.9	+3.2	+3.2	+16.6	+28.3		
	미국(XLE US)				-0.9	-3.0	+1.0	+3.3	+2.2	+2.2	+3.1	+3.8	+4.3	+4.3	+19.1	+24.3		
	한국(139250 KS)				-0.0	-5.1	-1.3	-1.5	+3.1	+8.9	+6.2	-0.8	-0.0	-0.0	+15.9	+67.1		
	일본(1618 JP)				+1.7	-0.7	+1.5	+0.0	+2.8	+5.6	+0.9	+4.0	+7.0	+7.0	+22.0	+81.7		
	유럽(ENGE LN)				-2.4	-0.7	+0.3	+2.5	-2.5	+3.3	+0.1	+3.9	+1.7	+1.7	+7.8	+20.4		

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

2-2) 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 14. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
금융	글로벌(IXG US)				+2.3	+0.5	+2.0	-0.6	+0.8	-0.6	-1.2	+1.1	+1.5	+1.5	+2.2	+22.4		
	미국(XLF US)				+2.4	-0.2	+1.8	-1.2	+1.5	-2.3	-2.5	+0.7	+1.5	+1.5	-0.9	+6.2		
	한국(139270 KS)				-2.0	-0.1	+0.4	+0.7	-0.4	+3.1	+5.6	+2.9	+8.2	+8.2	+21.2	+86.7		
	중국(510230 CH)				-0.4	+2.5	+0.4	-0.4	-0.1	-3.1	-2.9	+1.7	+0.8	+0.8	-3.7	+11.4		
	유럽(ESIF LN)				+2.3	+3.4	+0.1	+0.6	-0.4	+1.3	-1.8	+1.9	+0.2	+0.2	+1.4	+41.5		
ㄴ은행	미국 대형(KBWB US)				+3.6	+0.4	+1.8	-0.7	+2.2	-1.7	-2.0	+2.1	+5.1	+5.1	+7.5	+29.4		
	미국 지방(KRE US)				+3.6	+0.2	-0.5	-1.9	+3.4	+0.5	-0.4	+1.8	+7.0	+7.0	+13.6	+16.9		
	한국(466940 KS)				-2.3	-0.3	+1.2	-0.9	-1.0	+1.9	+4.4	+3.0	+8.1	+8.1	+16.5	+84.2		
	중국(512800 CH)				-1.7	+1.4	-1.0	+0.9	-1.8	-2.6	-2.5	+1.0	+1.9	+1.9	-4.0	+7.1		
	일본(1615 JP)				+0.9	-0.6	+0.9	+0.2	+6.0	+9.6	-2.3	-0.3	+7.5	+7.5	+21.7	+71.7		
	유럽(BNKE LN)				+2.7	+3.6	-0.2	+1.6	-0.3	+1.4	-1.3	+2.5	-0.4	-0.4	+3.1	+77.4		
ㄴ보험	미국(KIE US)				+3.1	+0.7	+0.2	-2.0	+0.7	-2.4	-1.1	+1.0	+2.0	+2.0	-0.9	+3.5		
	미국(손보)(KBWP US)				+4.3	+0.9	+0.8	-2.2	+0.1	-2.8	-0.2	+1.8	+2.5	+2.5	-0.4	+12.4		
	한국(140700 KS)				-1.8	+0.3	+1.5	+0.6	-3.9	+2.4	+4.8	+4.2	+3.8	+3.8	+10.9	+63.3		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+0.3	+0.7	+1.3	-0.5	+1.9	-0.7	+1.0	-1.1	+1.6	+1.6	+3.0	+11.6		
	미국(XLV US)				+0.5	+0.6	+1.1	-0.3	+1.2	-1.0	+1.1	-1.7	+1.9	+1.9	+1.9	+9.6		
	한국(227540 KS)				+2.4	+0.2	-2.5	+2.4	+4.7	-2.2	-0.2	-1.0	-1.0	-1.0	+1.3	+9.5		
	중국(512010 CH)				+0.5	-0.8	-0.3	-2.3	+6.6	-1.0	-2.8	-2.1	+0.8	+0.8	+1.3	+8.2		
	유럽(CH5 LN)				+0.1	+0.6	+0.7	-0.6	+4.0	+0.5	-0.5	-1.1	+0.8	+0.8	+3.4	+7.4		
ㄴ바이오	미국(IBB US)				-1.0	+0.6	+1.1	-1.8	+2.0	-1.4	+3.2	-1.7	+1.5	+1.5	+3.7	+27.4		
	한국(244580 KS)				+1.4	-3.3	-1.0	+0.8	+4.0	-4.6	+1.1	+7.8	-7.6	-7.6	-0.6	+50.0		
	중국(02820 HK)				-0.6	-2.5	-1.1	-0.7	+9.0	-0.1	-2.8	-2.3	-1.8	-1.8	+3.0	+50.3		
	일본(2639 JP)				-0.1	+0.4	+0.0	+0.1	+3.4	-0.9	+0.1	-2.7	+0.4	+0.4	+0.3	+5.7		
유틸리티	글로벌(JXI US)				-0.8	+0.3	+1.1	+1.0	-0.5	+1.6	-0.7	+2.2	+1.0	+1.0	+4.7	+28.6		
	미국(XLU US)				-1.1	-0.5	+1.1	+0.9	-1.6	+2.1	-1.9	+1.6	+0.2	+0.2	+1.5	+14.1		
	중국(159611 CH)				-0.2	-0.4	+0.9	-3.4	+2.4	+0.9	+1.3	-1.8	+0.1	+0.1	+2.8	+9.5		
	유럽(XS6R LN)				-0.7	+2.0	-0.6	+2.5	+1.9	+0.3	-1.0	+3.6	+2.2	+2.2	+8.7	+47.3		
원자재	글로벌(MXI US)				+1.9	+0.7	+3.1	-1.0	+4.0	+1.9	+4.0	-2.4	+3.1	+3.1	+12.4	+35.1		
	미국(XLB US)				+2.4	+0.5	+2.2	+0.0	+4.6	+0.9	+2.6	-1.4	+4.5	+4.5	+13.6	+19.0		
리츠	글로벌(REET US)				-0.6	-0.1	+1.3	-0.1	+1.2	+2.2	-1.5	+0.7	+2.3	+2.3	+5.3	+11.0		
	미국(XLRE US)				-0.6	-1.0	+1.6	-0.3	+0.3	+4.2	-2.3	+0.4	+1.4	+1.4	+4.1	+3.5		
	한국(476800 KS)				-0.4	-1.5	+0.4	+1.7	+0.3	+0.1	+0.4	-0.4	-0.3	-0.3	+0.9	+15.6		
	중국(512200 CH)				-2.1	-0.6	+2.1	-0.1	+5.0	-4.0	+5.0	-2.6	+0.1	+0.1	+3.2	+9.6		
	일본(1488 JP)				+1.4	+1.4	+0.5	-0.0	+1.3	+1.2	-3.1	-0.3	+0.7	+0.7	-0.2	+24.8		
	유럽(XDER LN)				-1.6	+1.3	+0.2	+0.4	+3.4	+0.5	-1.8	+1.9	+1.3	+1.3	+4.2	+12.2		
기타	한국 조선(466920 KS)				+5.0	-5.4	-1.0	-1.3	+17.0	+3.5	-0.5	-3.8	-5.6	-5.6	+8.6	+94.6		
	미국 리테일(XRT US)				+1.9	-0.4	-0.1	-1.5	+4.9	+0.4	-1.7	-2.8	+3.9	+3.9	+5.2	+15.6		
	글로벌 항공(JETS US)				+3.1	+1.6	-0.3	-0.4	+4.2	-1.6	-1.6	-2.1	+11.5	+11.5	+11.0	+18.9		
	한국 자동차(091180 KS)				-0.9	-1.9	-1.8	+2.4	+8.5	+9.6	+9.3	-2.3	-3.2	-3.2	+23.2	+76.0		
	일본 자동차(1622 JP)				+6.9	+1.4	-1.4	-0.1	+1.7	+6.3	-2.5	-2.4	+6.7	+6.7	+9.9	+33.3		

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 15. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				-0.0	+1.1	+1.5	-0.1	+0.4	+1.1	+1.0	+1.6	+1.9	+1.9	+6.7	+41.2		
	미국(SCHD US)				+0.9	-0.8	+0.7	+0.3	+3.0	+1.2	+0.8	+2.3	+5.5	+5.5	+14.7	+18.7		
	한국(211560 KS)				+0.2	-1.1	-0.5	-0.0	+2.1	+5.4	+6.1	+5.4	-0.4	-0.4	+20.0	+76.5		
	일본(1494 JP)				+3.0	+0.6	+0.0	+0.2	+2.6	+3.1	-0.0	-1.7	+4.2	+4.2	+8.3	+43.5		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+1.4	+0.2	+0.8	+1.1	-0.0	-0.3	+2.4	+1.1	+3.0	+3.0	+7.5	+44.0		
	이머징(EDIV US)				+0.1	+0.7	+1.2	-0.5	+1.2	+1.2	+2.6	-0.1	+1.9	+1.9	+7.0	+24.0		
	미국(SPYD US)				+1.4	-0.8	+0.9	+0.3	+1.7	+1.3	+0.1	+0.7	+3.9	+3.9	+8.7	+12.6		
	한국(210780 KS)				+1.8	-1.4	+0.3	-0.5	-0.0	+4.4	+5.0	+4.0	+2.1	+2.1	+15.7	+64.4		
	중국(03070 HK)				-3.2	-1.2	+0.5	+2.4	-1.7	+1.1	-0.3	+4.6	-0.2	-0.2	+5.3	+33.1		
	일본(2564 JP)				+2.3	-0.4	+1.2	+0.5	+2.6	+3.6	-1.0	-1.1	+2.1	+2.1	+6.2	+38.9		
	유럽(IDVY LN)				+1.2	+1.2	-0.4	+1.5	-0.7	+0.3	-1.3	+1.1	+2.6	+2.6	+3.1	+42.7		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+1.0	+0.8	+1.3	+0.5	+2.1	+1.1	+0.4	+0.4	+1.2	+1.2	+6.9	+36.0		
	미국(MTUM US)				-1.3	+1.0	+1.5	-0.9	+1.7	+0.5	-1.1	+0.2	-0.9	-0.9	+1.3	+13.8		
	한국(147970 KS)				+1.9	-3.6	+0.2	+4.4	+4.8	+6.6	+1.9	+5.4	-3.2	-3.2	+18.7	+93.8		
	유럽(IEFM LN)				+1.4	+2.0	-0.3	+1.7	+2.4	+1.5	-1.1	+1.0	-0.3	-0.3	+4.8	+28.0		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				+0.5	+0.7	+1.4	+0.3	+2.0	+0.8	+0.4	+0.4	+0.9	+0.9	+5.7	+26.0		
	미국(QUAL US)				-0.1	-0.0	+1.1	-0.9	+2.4	-0.4	-0.3	-0.1	+0.6	+0.6	+2.5	+12.4		
	한국(275300 KS)				+2.1	-2.4	+3.7	+8.5	+7.1	+4.4	+1.7	+8.8	-5.1	-5.1	+22.0	+131.5		
	중국(02803 HK)				-0.8	+1.4	+0.3	+1.7	+1.4	+0.1	+1.2	+2.0	-0.9	-0.9	+5.0	+25.9		
	유럽(IEFQ LN)				+0.5	+0.8	+0.2	+0.4	+2.2	+0.8	-1.7	+0.4	+0.3	+0.3	+2.6	+10.9		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				+0.1	+0.2	+3.6	-0.8	+6.8	+0.5	+3.0	+1.0	-2.0	-2.0	+11.7	+46.2		
	미국(IPO US)				-2.0	+0.4	-0.6	+1.0	+0.9	+1.4	-1.8	-5.6	-0.9	-0.9	-3.1	-5.4		
	중국(02835 HK)				-0.9	-0.2	+1.0	-1.4	+5.7	+1.3	+0.5	-2.0	-6.0	-6.0	-0.6	+18.0		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+0.3	-0.0	+0.6	+0.4	+3.7	-0.5	+0.5	-1.2	+0.9	+0.9	+4.5	+24.9		
	미국(MOAT US)				+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	-0.3	+0.0	-2.1	+0.7	+0.7	+1.9	+16.7		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+0.9	-0.3	+1.3	+0.8	+0.4	+1.1	+1.8	+2.4	+3.8	+3.8	+11.1	+35.9		
	미국(COWZ US)				+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	-0.5	+0.6	+0.3	+2.8	+2.8	+6.4	+14.5		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+1.8	+1.0	+1.2	+1.0	+0.0	+1.2	+0.6	+1.9	+1.7	+1.7	+6.9	+45.0		
	미국(PKW US)				+2.1	-0.3	+0.8	-0.6	+1.9	-0.9	-0.6	-0.4	+3.0	+3.0	+3.9	+18.5		
	한국(472720 KS)				+0.6	-3.0	+0.8	+1.9	+2.7	+5.3	+4.3	+4.3	-1.9	-1.9	+15.7	+85.6		
	일본(2529 JP)				+2.8	-0.8	+0.7	+0.2	+2.5	+3.4	+0.2	-1.3	+6.0	+6.0	+11.1	+40.5		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+0.6	+0.8	+0.9	+0.0	+0.8	+0.0	+0.8	+1.3	+2.7	+2.7	+6.2	+29.1		
	미국 저변동(SPLV US)				+0.4	-0.4	+1.0	-0.9	+0.9	+1.9	-0.5	+1.3	+1.6	+1.6	+5.0	+6.3		
	미국 최소변동(USMV US)				+0.1	-0.1	+1.1	-1.5	+1.1	-0.2	+0.5	+0.1	+1.1	+1.1	+2.0	+5.1		
	미국 하이베타(SPHB US)				+0.6	+0.5	+0.8	-0.5	+3.3	-0.2	-0.6	-0.8	+1.5	+1.5	+5.2	+35.6		
	한국 저변동(215620 KS)				+0.6	-1.0	+0.9	-2.0	-1.5	+1.6	+2.3	+3.3	+2.4	+2.4	+8.1	+40.1		
	중국 저변동(515300 CH)				-1.8	+0.8	-0.5	+0.1	-0.3	-1.9	-0.4	+1.9	+0.9	+0.9	+0.2	+2.0		
	일본 최소변동(1477 JP)				+2.0	-0.3	+0.5	-0.1	+2.1	+2.3	-0.3	-1.6	+3.8	+3.8	+6.2	+27.2		
	유럽 최소변동(IMV LN)				-0.2	+1.4	-0.1	+0.1	+0.9	+0.3	-1.3	+0.8	+3.0	+3.0	+3.6	+15.0		

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 16. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+1.6	+0.3	+5.9	-2.1	+2.9	+2.1	+7.3	-6.4	+1.6	+1.6	+9.6	+73.9		
	5G(NXTG US)				-1.4	+0.3	+1.3	+0.9	+0.8	+1.3	+1.3	+0.4	+1.8	+1.8	+7.3	+34.2		
	AI(AIQ US)				-1.9	+0.4	+1.7	-0.2	+2.2	-0.5	+0.3	-1.0	-3.6	-3.6	-1.5	+22.9		
	IoT(SNSR US)				-1.6	-1.3	+0.2	+0.1	+1.6	+0.1	+0.1	-1.2	+3.2	+3.2	+5.1	+8.2		
	게임(ESPO US)				-2.7	-0.7	+0.6	+0.2	-0.8	+1.5	-1.0	-4.3	-5.3	-5.3	-8.4	+6.4		
	로봇(BOTZ US)				-1.1	-1.2	+1.8	+0.8	+4.1	+0.3	-1.5	-1.2	+0.4	+0.4	+3.5	+12.4		
	데이터 리츠(DTCR US)				-1.1	-1.7	+1.6	+4.7	+5.2	+3.0	+0.1	+2.7	+0.5	+0.5	+16.5	+45.2		
	블록체인(BLOK US)				-1.2	-2.8	-0.4	+0.9	+4.2	+6.6	-4.2	-5.9	-8.1	-8.1	-4.1	+14.7		
	비트코인 현물(IBIT US)				+1.0	-2.5	-0.6	+2.7	+0.4	+6.0	-6.5	-6.3	-16.4	-16.4	-20.1	-27.2		
	사이버 보안(CIBR US)				-1.2	-1.0	+0.0	-3.4	+2.6	-0.9	-1.5	-2.5	-2.8	-2.8	-6.0	-2.9		
	스마트 공장(MAKX US)				-0.7	-2.0	+0.5	+0.3	+5.6	+3.3	+0.2	-3.7	+3.0	+3.0	+11.0	+30.1		
	스마트그리드(GRID US)				-0.5	+0.2	+1.4	+0.6	+0.1	+2.0	+0.4	+3.1	+3.6	+3.6	+11.7	+43.1		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-1.7	-0.2	+0.3	+1.2	+3.7	+1.6	+0.2	-2.4	-0.1	-0.1	+5.6	+40.7		
	우주 탐사(UFO US)				+7.8	+0.1	+0.9	+3.9	+8.8	+7.9	-0.9	-3.2	-3.2	-3.2	+13.8	+76.6		
	자율주행(DRIV US)				-0.6	-0.7	+2.1	+0.5	+4.5	+2.0	+2.2	-3.1	+1.5	+1.5	+10.3	+43.1		
	전자 결제(IPAY US)				+2.1	-0.5	+1.0	-2.7	+3.5	-4.6	+1.0	-5.5	-3.0	-3.0	-9.5	-21.8		
	클라우드(SKYY US)				-0.4	+0.4	+0.1	-3.5	+0.9	-3.7	-0.7	-3.4	-5.4	-5.4	-13.4	-12.6		
	중국 테크(MAGC US)				-1.1	-1.0	+0.8	+2.5	-3.2	-0.6	-0.5	-2.5	-2.4	-2.4	-5.1	-3.8		
	혁신 기술(XT US)				-0.5	+0.1	+1.4	-0.8	+2.8	-0.2	+0.6	-0.1	-0.9	-0.9	+2.8	+24.1		
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				+1.6	-0.1	+0.0	-1.3	+3.3	-2.3	-1.1	-3.7	-3.8	-3.8	-7.5	-1.1		
	고령화&장수(AGNG US)				-1.2	+0.9	+0.7	-0.8	+2.8	-0.6	+0.7	-0.4	+1.7	+1.7	+4.6	+19.6		
	럭셔리(KLXY US)				-0.1	-0.3	+0.7	-0.4	+1.9	-3.7	-0.7	-1.3	+1.8	+1.8	-1.6	+5.3		
	밀레니얼(MILN US)				+0.5	-0.5	+0.7	-1.3	+3.6	-2.6	+0.3	-3.2	-3.3	-3.3	-5.7	-8.2		
	비만 치료(THNR US)				+0.2	+0.8	+2.5	-1.1	+2.7	-0.5	+1.8	-0.9	-0.9	-0.9	+3.0	+13.8		
	인도 소비(INCO US)				-1.9	+2.5	-0.9	+1.7	-1.8	-1.6	-3.3	+0.6	+4.1	+4.1	-1.6	+4.2		
	유전체(ARKG US)				-2.4	-2.0	+0.2	-1.7	+4.7	+4.2	+2.5	-6.7	-5.4	-5.4	-0.6	+6.7		
	미국 펫케어(PAWZ US)				-0.8	+0.6	+1.1	-1.1	+2.1	+0.1	+0.7	-2.2	+1.8	+1.8	+2.4	+2.6		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-6.2	-4.4	-1.2	+3.1	+6.2	+7.5	+3.4	-5.5	-0.8	-0.8	+17.9	+78.9		
	수자원 인프라(PHO US)				-0.5	-0.4	+0.7	-1.2	+2.9	+1.9	-0.6	-1.9	+2.4	+2.4	+5.4	+11.0		
	애그테크(KROP US)				+0.2	-0.5	-1.1	+1.4	+3.6	+3.4	+0.6	+0.1	+3.4	+3.4	+13.0	+16.7		
	우라늄(NLR US)				-4.0	+0.3	-0.2	+5.0	+5.5	+5.8	+2.9	-2.7	-4.0	-4.0	+15.0	+58.8		
	미국 전력(ZAP US)				-1.1	-0.6	+1.1	+1.1	+0.1	+3.3	-1.2	+1.6	+0.7	+0.7	+6.6	+25.6		
	친환경 에너지(ICLN US)				-1.6	-0.2	+1.1	+2.9	+1.3	+2.2	+3.2	-0.7	+2.5	+2.5	+13.3	+68.5		
	클린테크(CTEC US)				-1.9	-0.8	-0.1	+2.5	+2.6	+3.6	+4.5	-1.4	-1.9	-1.9	+13.3	+78.3		
	태양광(TAN US)				+0.3	+2.4	+3.8	+1.5	-2.5	+3.1	+6.5	-2.5	+7.2	+7.2	+17.5	+68.0		
	혁신 소재(DMAT US)				+0.6	+2.5	+7.6	-0.8	+6.8	+3.2	+8.6	-7.0	+0.7	+0.7	+15.0	+113.8		
	희귀 광물(REMX US)				+0.4	+0.2	+7.7	+0.1	+10.7	+4.9	+10.4	-13.0	+1.2	+1.2	+17.2	+112.8		

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 17. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-1.9	+0.4	+1.7	-0.2	+2.2	-0.5	+0.3	-1.0	-3.6	-3.6	-1.5	+22.9		
	중국(159819 CH)				+3.2	-2.0	+3.2	+0.6	+6.0	+3.4	-0.7	-0.1	-8.4	-8.4	-0.4	+55.1		
반도체	미국(SOXX US)				-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+4.2	+0.7	+0.5	+0.6	+0.6	+15.7	+61.8		
	한국(091230 KS)				+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+3.3	+0.6	+22.4	-4.5	-4.5	+38.4	+159.7		
	중국(03191 HK)				+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+5.8	+5.0	-4.5	-6.8	-6.8	+8.7	+45.9		
	일본(2644 JP)				+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+9.9	+4.5	+0.0	-1.1	-1.1	+20.9	+73.5		
	대만(03076 HK)				+2.1	-4.8	+2.0	+4.8	+3.5	+5.0	+4.0	-1.9	+0.1	+0.1	+12.7	+38.8		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	-0.9	+0.2	-0.1	-2.0	-2.0	-0.8	+17.2		
	한국 정보기술(139260 KS)				+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+5.3	+2.8	+11.2	-5.5	-5.5	+26.0	+164.6		
	중국 항셍테크(03033 HK)				-0.5	-2.8	+0.4	+4.3	-0.8	+2.4	-0.5	-1.1	-6.7	-6.7	-3.0	+3.8		
	일본 테크 Top(2854 JP)				+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+5.4	-2.4	-1.7	-2.5	-2.5	+2.0	+25.4		
인터넷	미국(FDN US)				-1.2	+0.3	+0.8	-2.6	+1.3	-2.7	+0.3	-0.7	-5.8	-5.8	-8.8	-6.3		
	한국(365000 KS)				-3.0	-3.6	+0.0	+6.0	-1.9	-0.9	+7.5	+3.8	-10.4	-10.4	+0.7	+2.8		
	중국(02812 HK)				-0.3	-2.6	+0.3	+3.4	-1.2	+0.4	-0.2	-0.7	-6.0	-6.0	-4.0	+5.1		
	일본 디지털(2626 JP)				-1.2	-0.8	+1.4	-0.5	+0.5	+0.1	-1.1	-3.3	-5.2	-5.2	-8.8	+10.0		
로봇	로봇(BOTZ US)				-1.1	-1.2	+1.8	+0.8	+4.1	+0.3	-1.5	-1.2	+0.4	+0.4	+3.5	+12.4		
	중국 로봇(02807 HK)				+1.3	-2.7	+1.9	+6.0	+5.6	+4.8	+2.4	-4.7	-1.9	-1.9	+8.3	+22.5		
	일본 로봇(2638 JP)				+1.1	-4.3	+1.5	+1.2	+2.8	+4.5	-2.0	-4.3	-0.2	-0.2	+0.6	+17.0		
	한국 로봇(445290 KS)				+5.2	-2.6	+0.3	+5.4	+1.2	+12.0	+9.8	+8.7	-9.2	-9.2	+25.4	+113.7		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+1.6	+0.3	+5.9	-2.1	+2.9	+2.1	+7.3	-6.4	+1.6	+1.6	+9.6	+73.9		
	한국(305540 KS)				+3.5	-10.4	+0.3	-6.3	+0.7	+6.1	+13.4	+5.3	-4.2	-4.2	+19.0	+40.7		
	중국(02845 HK)				+0.3	-2.0	+2.0	+3.9	+1.0	-0.8	+0.6	-4.6	+1.1	+1.1	-1.3	+22.8		
친환경	글로벌(ICLN US)				-1.6	-0.2	+1.1	+2.9	+1.3	+2.2	+3.2	-0.7	+2.5	+2.5	+13.3	+68.5		
	한국(381570 KS)				+2.3	-5.9	-0.7	-2.2	+0.9	+11.1	+8.6	+3.3	+2.5	+2.5	+27.4	+63.4		
	중국(02809 HK)				+0.5	-1.9	+1.9	+1.1	+5.6	+3.8	+4.6	-5.3	+2.2	+2.2	+11.7	+43.8		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				+3.0	+0.5	+0.7	-1.1	+0.8	-0.3	-1.0	-1.5	+1.0	+1.0	-0.8	+7.4		
	한국 여행레저(228800 KS)				+1.8	-2.2	-0.7	+1.3	-3.2	+1.5	+0.7	+2.1	+5.9	+5.9	+7.3	+22.1		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+1.0	-1.2	+2.2	-0.8	+1.4	+0.1	-0.8	-3.2	+2.5	+2.5	-0.2	+5.7		
소비	미국 경기소비(XLY US)				+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	-1.7	+0.7	-1.6	-2.6	-2.6	-1.2	+5.5		
	한국 경기소비(139290 KS)				+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+8.4	+8.9	-1.4	-2.9	-2.9	+21.8	+75.4		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-1.8	+0.4	+0.1	+0.3	+1.2	-2.5	+0.7	+0.2	+2.2	+2.2	+3.6	+10.2		
	일본 음식료(1617 JP)				-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+1.8	+0.8	-1.3	+6.5	+6.5	+8.5	+28.2		
게임	글로벌(ESPO US)				-2.7	-0.7	+0.6	+0.2	-0.8	+1.5	-1.0	-4.3	-5.3	-5.3	-8.4	+6.4		
	한국(364990 KS)				-2.9	-1.5	+0.5	+3.7	-2.1	+3.1	+1.2	+7.1	-4.7	-4.7	+8.7	+3.6		
	일본(2640 JP)				-2.2	-0.2	-1.1	-0.6	+0.4	+0.3	-0.7	-2.7	-6.7	-6.7	-9.2	+1.6		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				+0.6	+0.1	+0.6	-1.3	+3.8	-2.6	-0.5	-3.5	-4.1	-4.1	-6.2	-0.2		
	이머징(EMQQ US)				-1.2	-0.8	+0.7	+2.0	-0.4	-3.0	+0.9	-2.0	-2.8	-2.8	-4.8	+6.6		
	한국(322400 KS)				-0.9	-1.1	-1.7	+3.1	-0.6	-0.7	+6.4	+4.4	-4.5	-4.5	+7.2	+28.2		
	일본(2627 JP)				-1.2	+2.0	+2.5	-0.8	+0.6	-1.4	-1.7	-2.5	-4.5	-4.5	-9.1	-2.8		
	인도(INQQ US)				-0.9	+0.8	-1.4	+0.7	-3.1	-0.7	-5.5	+0.4	+2.3	+2.3	-6.0	-4.1		

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 18. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
[채권] 전반	글로벌 채권(IAGG US)				-0.1	+0.0	+0.4	-0.2	+0.4	-0.0	-0.1	+0.3	+0.1	+0.1	+0.7	+3.1		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.1	+0.1	+0.2	-0.1	+0.1	+0.1	+0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.3	+6.3		
	이머징Loc채(EMLC US)				+0.2	+0.5	+0.7	+0.1	-0.1	+0.3	+1.4	+0.0	+0.6	+0.6	+2.4	+18.6		
	이머징USD채(EMB US)				-0.1	+0.4	+0.3	-0.2	+0.1	-0.2	+0.5	-0.1	+0.5	+0.5	+0.9	+12.2		
	미국 채권(AGG US)				-0.2	+0.4	+0.2	-0.2	+0.3	-0.1	+0.1	+0.0	+0.3	+0.3	+0.6	+6.8		
	한국 종합채(273130 KS)				-0.1	+0.2	-0.0	+0.1	+0.1	-0.4	-0.8	-0.1	-0.5	-0.5	-1.5	-2.3		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.2	-0.4	+0.3	-0.6	+0.1	-0.5	-0.8	+0.2	+0.4	+0.4	-0.6	-5.6		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+0.3	-0.5	+1.2	-0.7	-0.1	-0.1	+1.5	+0.6	-0.1	-0.1	+1.7	+10.8		
	미국 국채(TLT US)				-0.9	+0.6	+0.2	-0.8	+1.0	-0.1	+0.1	-0.9	+0.9	+0.9	+0.8	+2.5		
	한국 국채(302190 KS)				-0.3	+0.3	+0.1	+0.0	-0.0	-0.4	-0.5	-0.0	-0.3	-0.3	-1.2	-1.8		
	한국 국공채(385560 KS)				+0.0	-0.1	-0.6	+0.4	+0.1	-1.9	-3.7	-0.9	-1.8	-1.8	-7.8	-19.4		
	일본 국채(2561 JP)				+0.1	-0.4	-0.1	-0.4	-0.2	-0.6	-0.9	+0.3	+0.4	+0.4	-1.0	-8.9		
	중국 국공채(03199 HK)				+0.1	+0.4	+0.0	+1.1	-0.6	+1.0	+0.3	+0.3	+0.0	+0.0	+1.7	+6.1		
	중국 준정부채(02819 HK)				-0.4	-0.2	-0.2	+0.6	-0.7	-0.2	+0.8	-0.3	+0.0	+0.0	-0.4	+5.6		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+0.6	-0.6	+0.9	-0.4	-0.2	-0.2	+1.8	+0.6	-0.5	-0.5	+1.3	+17.0		
	미 IG 회사채(LQD US)				-0.6	+0.4	+0.5	-0.4	+0.4	-0.1	+0.2	-0.2	+0.4	+0.4	+0.7	+7.6		
	미 HY 회사채(HYG US)				-0.2	+0.2	+0.3	+0.1	+0.4	+0.1	+0.1	-0.0	+0.1	+0.1	+0.7	+7.9		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.2	+0.2	+0.2	+0.1	+0.2	-0.2	-0.3	-0.1	-0.2	-0.2	-0.4	+1.3		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+2.9	-0.2	-0.4	-1.1	-0.3	+3.7	+1.1	+3.8	-0.5	-0.5	+6.7	-1.2		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				-0.2	+0.0	+0.1	-0.2	+0.3	-0.1	+0.2	+0.2	+0.2	+0.2	+0.7	+5.6		
	전환채권(CWB US)				-0.4	+0.2	+0.2	+0.1	+1.9	+1.7	+0.0	-0.5	+0.7	+0.7	+5.4	+18.9		
	주택저당채권(MBB US)				-0.2	+0.5	+0.3	-0.2	+0.7	-0.2	-0.0	+0.1	+0.2	+0.2	+0.7	+8.1		
	시니어론(SRLN US)				+0.1	+0.0	+0.2	+0.2	+0.3	+0.0	-0.2	-0.9	-0.0	-0.0	-0.8	+5.4		
	투자등급 강등채(FALN US)				-0.3	+0.0	+0.2	+0.1	+0.7	+0.1	+0.0	+0.1	+0.1	+0.1	+1.1	+8.7		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				-1.9	-0.1	+2.6	-1.3	+2.1	+1.3	+4.4	+1.3	-1.8	-1.8	+7.6	+10.5		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				-5.5	-1.8	+0.8	-0.1	+1.2	+2.1	+4.7	+7.9	-4.5	-4.5	+11.0	+6.0		
	원유(OILK US)				-3.6	-1.1	+0.6	+0.6	+2.2	+1.0	+2.6	+6.1	-2.4	-2.4	+9.8	-3.2		
	천연가스(UNG US)				-22.2	-4.2	+5.1	-5.9	-13.8	-0.7	+35.2	+21.0	-21.5	-21.5	+8.2	-24.1		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+2.3	+0.9	+4.4	-4.4	+4.1	+1.6	+8.7	-2.8	+2.4	+2.4	+14.9	+72.6		
	은(Silver)(SLV US)				+5.9	+8.6	+16.7	-7.6	+10.1	+11.9	+14.7	-18.8	-7.0	-7.0	+9.0	#####		
	팔라듐(PALL US)				+2.6	+14.3	+12.7	-15.3	+11.6	-1.9	+13.3	-16.7	+0.7	+0.7	+6.5	+74.3		
	플래티늄(PPLT US)				+6.2	+13.0	+22.5	-11.6	+6.3	+1.2	+20.5	-22.7	-1.9	-1.9	+2.6	#####		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-1.6	+2.3	+6.6	-2.3	+3.3	-0.6	+1.6	-0.2	-0.5	-0.5	+3.7	+25.4		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				-0.3	-1.5	+2.0	-2.3	+1.4	-0.7	+0.8	-0.5	-0.3	-0.3	-0.0	-9.5		
	BDI 운임지수(BDRY US)				-3.6	+0.2	+0.6	-3.3	+4.6	+10.7	+5.7	+11.3	-7.6	-7.6	+21.4	+81.7		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				+3.2	+1.4	+0.6	+1.7	-0.6	+1.4	-2.9	-6.2	-2.3	-2.3	-9.4	+7.6		
	장단기 확대(IRVH US)				-0.5	+0.4	-0.3	+0.4	-0.1	-1.0	+0.1	+0.6	+0.6	+0.6	+0.0	+7.0		
	변동성(VXX US)				-3.9	-5.7	-3.2	-3.2	-1.3	+2.6	+0.4	+3.7	+0.4	+0.4	+4.3	-37.2		

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 19. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				-1.7	+0.7	+1.5	-1.9	+0.7	-1.4	-0.3	-0.3	-2.1	-2.1	-3.7	+13.0		
	현금흐름(COWZ US)				+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	-0.5	+0.6	+0.3	+2.8	+2.8	+6.4	+14.5		
	해자(Moat)(MOAT US)				+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	-0.3	+0.0	-2.1	+0.7	+0.7	+1.9	+16.7		
성장(U)	반도체(SOXX US)				-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+4.2	+0.7	+0.5	+0.6	+0.6	+15.7	+61.8		
	인도 소비(INCO US)				-1.9	+2.5	-0.9	+1.7	-1.8	-1.6	-3.3	+0.6	+4.1	+4.1	-1.6	+4.2		
	미국 전력(ZAP US)				-1.1	-0.6	+1.1	+1.1	+0.1	+3.3	-1.2	+1.6	+0.7	+0.7	+6.6	+25.6		
	중국 테크(MAGC US)				-1.1	-1.0	+0.8	+2.5	-3.2	-0.6	-0.5	-2.5	-2.4	-2.4	-5.1	-3.8		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				+3.0	+0.6	+1.4	+1.0	+13.1	+3.7	-1.3	-2.2	-3.2	-3.2	+12.5	+81.7		
	글로벌 헬스(IXJ US)				+0.3	+0.7	+1.3	-0.5	+1.9	-0.7	+1.0	-1.1	+1.6	+1.6	+3.0	+11.6		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				+1.6	-0.7	+1.4	+0.2	+6.0	+5.5	-1.3	-1.7	+7.5	+7.5	+20.5	+49.2		
	파이프라인(TPYP US)				-1.7	-1.5	+1.5	+1.4	-2.0	+3.6	+1.8	+2.6	+2.3	+2.3	+9.6	+13.7		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				+1.0	-0.6	+0.7	-0.6	+2.5	+2.1	+0.0	+0.5	+3.5	+3.5	+9.4	+15.2		
	우선주(PFFD US)				+0.5	+0.6	-0.1	+0.7	+1.0	+0.7	+0.5	-0.8	-0.3	-0.3	+2.4	+4.5		
	글로벌 배당성장(FID US)				-0.0	+1.1	+1.5	-0.1	+0.4	+1.1	+1.0	+1.6	+1.9	+1.9	+6.7	+41.2		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+2.9	-1.6	-1.3	-0.8	+3.8	+1.1	-1.6	-3.9	+3.5	+3.5	+2.7	+17.1		
	미국 해자(309230 KS)				+2.0	-1.3	-1.2	-0.5	+3.1	+2.5	-0.8	-5.0	+1.2	+1.2	+0.9	+13.8		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-0.9	+1.1	-2.2	+2.4	+0.8	-0.1	-4.0	-5.2	+7.1	+7.1	+0.8	+8.8		
	중국 테크(371160 KS)				+0.3	-2.6	-1.9	+3.9	+0.3	+3.0	-1.0	-3.4	-4.0	-4.0	-2.6	+6.6		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				+2.8	+0.2	+1.3	-1.0	+10.2	+7.6	-2.1	-2.1	-4.9	-4.9	+8.6	+48.3		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				+4.8	-5.3	-0.5	-2.2	+7.6	+8.3	+0.8	-5.9	+4.3	+8.2	+18.0	+41.2		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+1.1	-0.2	-1.2	-0.9	+2.8	+4.9	-1.2	-2.9	+5.7	+5.7	+9.0	+14.4		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+1.0	+0.1	-1.9	-0.6	+3.9	+3.3	+0.3	-2.3	+9.1	+9.1	+14.9	+14.8		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	**1.8**	**1.28**
미국 대표 지수/팩터	0.5	-0.04
미국 성장	0.8	0.22
미국 이슈 대응	2.1	1.53
미국 현금흐름	1.7	1.19
한국 대표 지수/팩터	2.4	1.86
한국 성장	1.5	0.99
(Bottom) 한국 이슈 대응	-0.3	-0.82
(Top) 한국 현금흐름	7.4	6.83

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] AI 과잉 투자 우려에 테크 변동성 확대. 대형 가치, 중소형 상대 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 8. 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	12,792,980	102,833	-0.2
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,240,024	95,499	-0.2
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,419,298	1,003,575	-0.2
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,663,121	37,947	+0.1
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,924,936	682,161	-2.0
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	3,104,764	21,542	+1.8
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	2,929,147	14,351	-2.7
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,588,657	23,006	+1.7
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,524,117	164,121	+2.4
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,522,182	13,922	+3.3

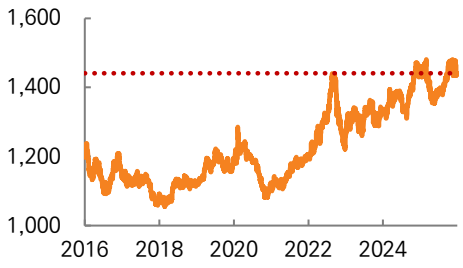
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 9. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 인컴 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,792,980	102,833	-0.2
	RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	1,271,373	81,524	+2.1
	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,072,948	31,173	+0.1
	IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	1,131,869	183,231	+2.1
	SLV	iShares Silver Trust	은(Silver)	575,288	166,245	-7.0
유출	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,419,298	1,003,575	-0.2
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,924,936	682,161	-2.0
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,524,117	164,121	+2.4
	HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	246,895	59,833	+0.1
	VTEB	Vanguard Tax-Exempt Bond Index ETF	미국 투자등급 지방정부 면세 채권	631,903	8,364	+0.5

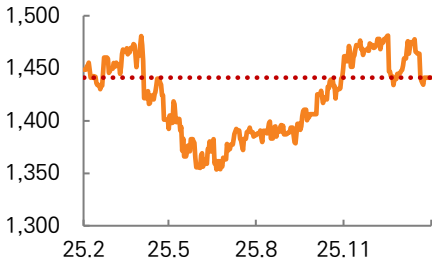
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 20. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 21. 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 22. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
대표	전반(SPTM US)				-0.4	+0.1	+1.4	-1.1	+1.8	-0.2	-0.4	+0.2	+0.2	+0.2	+1.9	+16.2		
	대형(VOO US)				-0.6	+0.1	+1.4	-1.0	+1.6	-0.3	-0.4	+0.4	-0.2	-0.2	+1.3	+16.5		
	대형EW(RSP US)				+0.7	-0.3	+0.9	-0.5	+2.5	+0.7	-0.1	-0.3	+2.1	+2.1	+5.6	+14.2		
	기술(QQQ US)				-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	-0.9	+0.2	-0.1	-2.0	-2.0	-0.8	+17.2		
	기술(EW)(QQQE US)				-0.8	+0.0	+0.7	-1.4	+2.8	-0.9	+0.6	-1.0	-1.3	-1.3	+0.2	+8.7		
	다우(DIA US)				+1.1	-0.7	+1.2	-0.7	+2.4	-0.3	-0.5	-0.4	+2.5	+2.5	+4.3	+14.8		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-2.2	+1.5	+1.3	-2.5	+1.6	-2.2	+1.1	+0.8	-4.6	-4.6	-4.3	+17.9		
	초대형(XLG US)				-1.2	+0.2	+1.6	-1.5	+0.9	-1.2	-0.4	+0.6	-1.2	-1.2	-1.6	+16.1		
	대형성장(IVW US)				-1.7	+0.4	+1.8	-1.3	+1.1	-0.6	-0.3	+0.3	-2.2	-2.2	-1.7	+16.2		
	대형가치(IVE US)				+0.8	-0.3	+1.0	-0.7	+2.2	-0.1	-0.4	+0.4	+2.2	+2.2	+4.7	+16.1		
	중형주(IJH US)				+0.9	+0.0	+0.7	-0.6	+3.3	+1.4	-0.6	-1.4	+4.5	+4.5	+8.7	+13.6		
	중형성장(IJK US)				+0.5	+0.2	+0.9	-0.7	+3.0	+2.1	-0.7	-1.9	+4.0	+4.0	+8.1	+12.1		
	중형가치(IJJ US)				+1.6	-0.4	+0.5	-0.5	+3.6	+0.7	-0.5	-0.9	+5.0	+5.0	+9.2	+14.7		
	소형(IJR US)				+2.0	-0.9	+0.6	-1.4	+4.2	+1.7	-0.4	-0.8	+3.9	+3.9	+9.8	+14.4		
	소형성장(IJT US)				+1.7	-1.0	+0.9	-1.9	+3.4	+2.2	-0.6	-1.3	+3.4	+3.4	+8.3	+10.2		
	소형가치(IJS US)				+2.5	-0.9	+0.3	-0.9	+5.0	+1.2	-0.3	-0.4	+4.5	+4.5	+11.3	+18.6		
	초소형(IWC US)				+2.3	-1.2	-0.4	-1.2	+4.7	+3.0	+0.7	-3.1	+1.2	+1.2	+7.1	+30.1		
섹터	정보기술(XLK US)				-2.0	+0.6	+1.5	-1.5	+1.3	-0.4	-0.4	-0.8	-1.9	-1.9	-2.0	+22.0		
	커뮤니케이션(XLC US)				-0.5	-0.0	+1.6	-0.9	+0.9	-2.3	+1.6	+2.7	-3.6	-3.6	-1.7	+14.0		
	경기소비(XLY US)				+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	-1.7	+0.7	-1.6	-2.6	-2.6	-1.2	+5.5		
	필수소비(XLP US)				+1.2	-0.8	+0.1	-0.7	+2.0	+3.6	+1.0	+0.7	+5.3	+5.3	+13.2	+13.9		
	산업재(XLI US)				+1.4	-0.6	+1.2	+0.5	+2.5	+3.1	-1.6	+0.7	+4.7	+4.7	+11.6	+27.8		
	에너지(XLE US)				-0.9	-3.0	+1.0	+3.3	+2.2	+2.2	+3.1	+3.8	+4.3	+4.3	+19.1	+24.3		
	금융(XLF US)				+2.4	-0.2	+1.8	-1.2	+1.5	-2.3	-2.5	+0.7	+1.5	+1.5	-0.9	+6.2		
	헬스케어(XLV US)				+0.5	+0.6	+1.1	-0.3	+1.2	-1.0	+1.1	-1.7	+1.9	+1.9	+1.9	+9.6		
	유틸리티(XLU US)				-1.1	-0.5	+1.1	+0.9	-1.6	+2.1	-1.9	+1.6	+0.2	+0.2	+1.5	+14.1		
	원자재(XLB US)				+2.4	+0.5	+2.2	+0.0	+4.6	+0.9	+2.6	-1.4	+4.5	+4.5	+13.6	+19.0		
	리츠(XLRE US)				-0.6	-1.0	+1.6	-0.3	+0.3	+4.2	-2.3	+0.4	+1.4	+1.4	+4.1	+3.5		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+1.4	-0.8	+0.9	+0.3	+1.7	+1.3	+0.1	+0.7	+3.9	+3.9	+8.7	+12.6		
	배당성장(SCHD US)				+0.9	-0.8	+0.7	+0.3	+3.0	+1.2	+0.8	+2.3	+5.5	+5.5	+14.7	+18.7		
	대형 모멘텀(MTUM US)				-1.3	+1.0	+1.5	-0.9	+1.7	+0.5	-1.1	+0.2	-0.9	-0.9	+1.3	+13.8		
	저변동(SPLV US)				+0.4	-0.4	+1.0	-0.9	+0.9	+1.9	-0.5	+1.3	+1.6	+1.6	+5.0	+6.3		
	하이베타(SPHB US)				+0.6	+0.5	+0.8	-0.5	+3.3	-0.2	-0.6	-0.8	+1.5	+1.5	+5.2	+35.6		
	퀄리티(QUAL US)				-0.1	-0.0	+1.1	-0.9	+2.4	-0.4	-0.3	-0.1	+0.6	+0.6	+2.5	+12.4		
전략	IPO(IPO US)				-2.0	+0.4	-0.6	+1.0	+0.9	+1.4	-1.8	-5.6	-0.9	-0.9	-3.1	-5.4		
	대형주 해자(MOAT US)				+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	-0.3	+0.0	-2.1	+0.7	+0.7	+1.9	+16.7		
	현금흐름(COWZ US)				+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	-0.5	+0.6	+0.3	+2.8	+2.8	+6.4	+14.5		
	주주환원(PKW US)				+2.1	-0.3	+0.8	-0.6	+1.9	-0.9	-0.6	-0.4	+3.0	+3.0	+3.9	+18.5		
채권	우선주(PFFD US)				+0.5	+0.6	-0.1	+0.7	+1.0	+0.7	+0.5	-0.8	-0.3	-0.3	+2.4	+4.5		
	국채(TLT US)				-0.9	+0.6	+0.2	-0.8	+1.0	-0.1	+0.1	-0.9	+0.9	+0.9	+0.8	+2.5		

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 10. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	JETS	글로벌 항공 산업	11.5	-2.5	IGV	미국 소프트웨어 산업	-8.7	25.9
	XTN	S&P 운송산업 지수	10.4	1.2	ULTI	미국 고변동 주식+옵션 전략, A'	-7.7	16.2
	PKB	미국 주택 건설 산업&멀티팩터	8.6	1.4	XBCI	[암호화폐] 블록체인+인컴, A'	-7.5	-
	IAT	미국 지역은행	8.3	0.5	PNQI	인터넷 서비스 산업	-7.1	-1.0
	XHB	미국 주택 건설 산업'S&P	8.2	-7.0	XSW	미국 상장 소프트웨어&서비스 산업	-7.0	-4.5
	OPPJ	일본 소형주/환헤지	7.8	0.0	DUNK	미국 상장 혁신 기술 수혜주, A'	-6.8	2.0
	IYT	미국 운송산업	7.5	23.2	XOVR	미국 대형 기업가적 기업+사모(비상장), A'	-6.0	20.0
	FTXO	미국 은행주&멀티팩터	7.3	0.0	GPZ	글로벌 대체자산 관리사	-5.9	0.0
	DXJ	일본/환헤지'MSCI	7.1	2.1	FDRS	미국 설립자 운영 기업	-5.8	110.1
	ITB	미국 주택 건설 산업	7.1	-5.7	FDN	미국 인터넷 산업'DJ	-5.8	0.6
테마	RSHO	미국 리쇼어링 수혜 테마, A'	10.0	0.0	SOLZ	솔라나 선물/스왑, A'	-26.1	3.1
	PAVE	미국 인프라 산업 테마	7.8	-5.6	FSOL	[암호화폐] 솔라나	-25.7	3.7
	AIRR	미국 전통 제조업 테마	7.5	2.1	BSOL	[암호화폐] 솔라나+스테이킹 보상 지급	-25.6	-1.3
	TAN	태양광 산업 테마	7.2	6.8	TSOL	[암호화폐] 솔라나	-25.6	-11.5
	VOLT	글로벌 전력 테마, A'	4.9	4.3	QSOL	[암호화폐] 솔라나	-25.5	16.8
	IFRA	미국 인프라 산업 테마	4.6	0.2	VSOL	[암호화폐] 솔라나	-25.5	-6.7
	DRLL	미국 에너지 산업+기업 이익 극대화 추구 주주행동	4.4	-0.2	GSOL	[암호화폐] 솔라나	-25.5	-3.3
	INCO	인도 소비 테마	4.1	0.0	SOEZ	[암호화폐] 솔라나	-25.4	26.6
	EMIF	이머징 인프라 산업 테마	4.0	0.0	SSK	솔라나 현물+스테이킹 보상 지급, A'	-25.3	0.0
	UFOD	미국 미확인 물체(UFO) 테마, A'	3.9	-	ETCO	이더리움 커버드콜, A'	-25.1	0.0
원자재 등	GOLY	미국 투자등급채+금 오버레이	10.5	-8.6	UNG	천연가스	-21.5	21.7
	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	9.6	33.0	BTGD	비트코인 100%+금 100%, A'	-16.0	-
	SLVO	은(Silver) 커버드콜	5.0	0.0	UNL	천연가스	-14.9	-7.2
	RFIX	금리 하락 헤지& 금리 변동성 상승 시 수익 추구	4.7	0.0	QBF	[버퍼형] 비트코인 80% 상승 참여&Buffer -20%	-10.4	0.0
	PTMC	중형주+채권	4.5	0.0	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	-8.3	3.2
	DOGG	다우의 개 전략&풋/콜/국채 합성 〉8% 인컴 목표	4.1	2.1	BDRY	BDI 운임지수	-7.6	-
	SOYB	콩 선물	3.5	0.0	CBTJ	[버퍼형] 비트코인, Cap/Buffer -20%	-7.2	3.6
	DBMF	선물 운용 매크로 투자	3.3	-0.7	SIVR	은(Silver)	-7.0	3.9
	FOXY	[통화] 해외 통화 롱/숏, A'	3.2	0.0	SLV	은(Silver)	-7.0	3.4
	FCUS	알고리즘 기반 상승장(주식), 하락장(채권 등) 대응	3.1	1.8	XBTY	비트코인 선물 +2배(BITX US) 풋옵 매도 〉 인컴, A'	-5.5	-2.4
채권	CVRT	미국 전환사채&주식 고민감도, A'	3.5	-10.7	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	-1.5	10.0
	ZROZ	이자분리 미국 국채	1.2	-0.6	CDX	하이일드채 투자 by신용위험회피 전략, A'	-0.9	0.0
	EDV	이자분리 미국 국채	1.1	-0.6	FLBL	시니어론, A'	-0.7	0.0
	RISR	금리 상승 수혜: MBS IOs, A'	1.0	0.0	EMTL	이머징 회사채, A'	-0.6	0.0
	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	1.0	6.0	BWZ	글로벌(미국 제외) 국채 단기	-0.6	4.1
	LTPZ	물가연동채 장기	0.9	0.0	BWX	글로벌(미국 제외) 국채	-0.5	4.5
	GOVZ	이자분리 미국 국채	0.9	-2.4	WTIP	미국 물가연동채 전반, A'	-0.5	0.0
	TLT	미국 국채 장기(20+Y)	0.9	0.3	IBND	글로벌 회사채	-0.5	9.4
	TLTW	미국 국채 장기(20+Y)(TLT) 커버드콜	0.8	1.4	IGBH	미국 투자등급 회사채 장기 ETF(IGLB)&이자율 헤지	-0.4	4.4
	SPTL	미국 국채 장기	0.7	-0.2	XCCC	글로벌 하이일드 회사채 CCC등급(USD)	-0.4	-2.6

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +459.3억 달러 (+64.2억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 11. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	6,363	0.2	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
채권/미국 국채 단기	4,528	1.7	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
해외 선진국	3,380	0.4	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
채권/미국 투자등급 회사채	3,066	1.0	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF (VCIT)
미국 소형주	2,837	0.9	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
미국 주식 전반	2,507	0.3	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
해외 주식 전반	2,104	0.7	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
채권/미국 투자등급채	1,979	1.1	Vanguard Short-Term Bond ETF (BSV)
원자재/귀금속	1,787	0.5	SPDR Gold Shares (GLD)
산업/반도체	1,744	2.1	VanEck Semiconductor ETF (SMH)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 12. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
테마	-1,802	-0.6	iShares Bitcoin Trust (IBIT)
채권/글로벌 하이일드채	-1,096	-1.5	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
채권/이머징 국채	-772	-3.2	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)
섹터/경기소비재	-767	-2.2	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF (XLY)
원자재/원자재(인버스)	-613	-41.2	ProShares UltraShort Bloomberg Natural Gas (KOLD)
섹터/정보기술	-587	-0.2	Vanguard Information Technology ETF (VGT)
섹터/리츠	-562	-0.8	Vanguard Real Estate ETF (VNQ)
섹터/금융	-522	-0.6	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
섹터/커뮤니케이션	-455	-1.2	Communication Services Select Sector SPDR Fund (XLC)
산업/바이오텍	-377	-1.9	iShares Biotechnology ETF (IBB)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 13. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/바이오텍(글로벌)	11	31.6	Portfolio Building Block World Pharma and Biotech Index ETF (PBPH)
산업/소프트웨어	1,555	24.3	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
산업/리테일	173	21.1	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
산업/조선해운(글로벌)	9	18.0	Sonicshares Global Shipping ETF (BOAT)
산업/운송	209	17.2	iShares US Transportation ETF (IYT)
산업/은행(글로벌)	5	10.1	Portfolio Building Block European Banks Index ETF (PBEU)
원자재/에너지	284	9.5	United States Oil Fund LP (USO)
산업/농산업(글로벌)	57	6.0	VanEck Agribusiness ETF (MOO)
원자재/산업금속	66	5.5	United States Copper Index Fund (CPER)
개별종목 L&I,S	1,668	4.2	Direxion Daily TSLA Bull 2X Shares (TSLL)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 14. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/원자재(인버스)	-613	-41.2	ProShares UltraShort Bloomberg Natural Gas (KOLD)
섹터/산업(인버스)	-162	-8.2	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	-55	-7.4	iShares Global Comm Services ETF (IXP)
해외 지수(인버스)	-16	-7.3	Direxion Daily FTSE China Bear 3X Shares (YANG)
산업/건설	-349	-6.4	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
테마(인버스)	-24	-4.7	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
섹터/경기소비재(글로벌)	-10	-3.7	iShares Global Consumer Discretionary ETF (RXI)
채권/이머징 국채	-772	-3.2	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)
산업/운송(글로벌)	-21	-2.5	US Global Jets ETF (JETS)
변동성(Volatility)	-66	-2.3	Simplify Volatility Premium ETF (SVOL)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	6,460
RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	2,692
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	2,439
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	2,430
SLV	iShares Silver Trust	은(Silver)	1,768
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	1,735
LQD	iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	1,575
IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	미국 소프트웨어 산업	1,570
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,398
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,065

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	-4,444
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-2,767
GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	-1,714
HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	-1,168
VTEB	Vanguard Tax-Exempt Bond Index ETF	미국 투자등급 지방정부 면세 채권	-946
EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	이머징 채권 전반(USD)	-913
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-791
PAVE	Global X US Infrastructure Development ETF	미국 인프라 산업 테마	-659
XLY	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 경기소비재 섹터	-659
XLK	State Street Technology Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 정보기술 섹터	-590

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 23. 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	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	트렌드
1~5	미국 대형주	+97.1	+67.9	+340.2	-100.6	+160.0	+66.4	+50.4	-95.4	+14.0	+63.6	
	채권/미국 국채 단기	+24.5	-3.2	+14.5	+81.9	+17.3	+18.9	+5.1	+10.2	-12.2	+45.3	
	해외 선진국	+17.2	+29.6	+47.1	+78.7	+16.4	+40.4	+13.3	+26.0	+58.6	+33.8	
	채권/미국 투자등급 회사채	+6.6	-2.5	+6.7	+2.9	+2.7	+10.9	+21.7	+20.3	+4.8	+30.7	
	미국 소형주	-4.7	+37.9	+16.2	-5.4	-13.3	-14.0	-1.2	-3.3	-12.6	+28.4	
6~10	미국 주식 전반	+12.9	+29.4	+34.6	-17.4	+16.9	+22.0	+22.7	+22.4	+23.1	+25.1	
	해외 주식 전반	+12.9	+20.3	+23.8	+14.1	+6.6	+30.3	+12.7	+18.3	+20.3	+21.0	
	채권/미국 투자등급채	+11.1	+9.9	+16.4	+9.0	+12.0	+11.7	+15.2	+9.5	+12.1	+19.8	
	원자재/귀금속	+19.4	+19.4	+17.2	+26.7	-6.6	-2.1	+34.9	+15.2	-10.0	+17.9	
	산업/반도체	-12.1	-3.4	+17.0	-2.1	+3.2	-19.4	-10.8	-2.7	+4.4	+17.4	
11~15	개별종목 L&I,S	+1.6	+1.9	+3.9	-0.8	+1.5	-5.3	+2.5	+7.0	+1.5	+16.7	
	산업/소프트웨어	-0.6	-2.7	-0.8	-0.3	-1.1	-1.7	-5.0	+2.7	-2.7	+15.6	
	미국 대형 가치주	+18.3	+21.9	+27.1	-9.2	+5.7	-0.9	-28.4	+2.2	+0.8	+14.3	
	채권/미국 전반	+12.3	+8.9	+17.0	+12.5	+18.1	+18.3	+21.9	+33.4	+14.1	+13.4	
	채권/미국 물가연동채	+2.4	-3.2	+1.0	+1.3	+2.3	-1.0	+7.3	-4.2	-8.1	+11.4	
15~20	섹터/산업재	+1.2	-2.5	+1.3	-0.4	+1.8	+6.9	-2.4	-1.1	+5.2	+11.1	
	채권/글로벌 투자등급채	+7.0	+7.0	-14.8	+14.2	+16.7	+7.3	+9.8	+9.4	+9.6	+10.8	
	배당/커버드콜	+5.5	+6.3	+11.6	+8.4	+9.7	+8.8	+11.7	+12.3	+10.4	+10.6	
	멀티에셋	+8.3	+11.4	+32.3	+10.6	+8.5	+10.8	+29.1	+10.2	+10.8	+10.3	
	섹터/원자재	+6.2	+10.1	+6.4	+4.0	+5.7	+9.6	+7.3	+17.3	+23.3	+9.7	

	카테고리	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	트렌드
1~5	테마	+12.6	+15.5	-0.3	-4.9	+5.9	+12.5	+33.4	+0.2	+0.6	-18.0	
	채권/글로벌 하이일드채	+13.2	+15.6	+4.7	-6.8	-2.6	-5.1	-7.9	-2.5	+7.2	-11.0	
	채권/이머징 국채	+7.6	+5.4	+0.3	+1.0	-0.4	-1.0	+2.6	+0.1	+1.1	-7.7	
	섹터/경기소비재	-0.0	+3.7	-0.9	+4.0	-1.8	-4.6	-3.2	-1.3	+0.5	-7.7	
	원자재/원자재(인버스)	+1.0	-1.0	-0.5	+0.4	+0.9	+0.1	+1.9	+2.8	+6.6	-6.1	
6~10	섹터/정보기술	+0.6	-2.6	-4.8	+1.8	-2.7	+0.2	+4.8	-5.7	-8.4	-5.9	
	섹터/리츠	+1.5	+10.2	+3.4	+1.5	-1.0	-2.1	-1.4	+0.4	+0.9	-5.6	
	섹터/금융	+0.5	+5.6	-8.6	+14.0	-3.0	+6.1	+25.9	+8.6	-3.0	-5.2	
	섹터/커뮤니케이션	+1.1	+2.7	-1.5	+0.8	-0.0	-0.2	+1.8	-0.6	-0.5	-4.5	
	산업/바이오텍	-4.6	-2.0	+2.1	+4.4	-2.5	+2.9	-1.1	-0.3	-1.9	-3.8	
11~15	산업/건설	+0.9	-1.0	+1.8	-0.5	+0.0	-0.1	+2.7	-2.5	+0.4	-3.5	
	미국 대형 성장주	+62.5	+39.7	+28.6	-38.3	+3.9	-24.0	+55.9	-24.8	+60.4	-3.3	
	섹터/필수소비재	-5.2	+2.1	-5.7	+2.9	+1.8	-2.3	+9.3	-2.6	-3.6	-3.2	
	섹터/유틸리티	-1.2	+7.9	-0.3	-1.4	-2.2	-1.3	+2.3	-2.3	-4.1	-2.1	
	섹터/산업(인버스)	+1.9	+0.0	-1.0	+0.1	+0.6	+2.2	+2.1	+0.9	+0.9	-1.6	
15~20	스타일/모멘텀	+3.2	+2.8	+1.4	+1.7	+1.4	+4.6	-0.7	-2.2	-0.0	-1.5	
	채권/미국 지방정부채	+6.9	+12.5	+13.7	+10.9	+10.0	+15.4	+15.0	+8.7	+19.9	-1.4	
	섹터/헬스케어(글로벌)	+0.3	+0.0	+0.2	+0.0	-0.0	+0.7	+0.8	+0.1	-1.7	-0.8	
	채권/미국 국채 장기	+3.6	-7.1	-0.6	+4.6	-9.6	-7.3	-5.4	-11.0	-8.3	-0.7	
	변동성(Volatility)	+1.1	+0.3	+0.6	+0.1	-0.6	-0.1	-0.2	+0.0	-0.1	-0.7	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 미국 테크발 변동성 확대, 반도체 등 국내 테크 약세 vs 금융/배당 강세 구도

2) 이슈별 ETF

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

표 17. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외)

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	143,937	16,582.6	-2.7
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	143,800	2,716.6	+0.3
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	81,012	3,758.6	+0.1
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	80,304	3,173.4	+0.2
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	77,059	1,910.0	-2.5
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	76,030	705.9	+0.1
	229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	63,925	13,684.2	-9.6
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	58,082	5,293.9	-2.6
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	53,256	10,183.7	-5.7
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	51,858	1,076.1	-2.5

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

표 18. 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)	3,533	41.1	+0.5
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	143,800	2,716.6	+0.3
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	77,059	1,910.0	-2.5
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	295	2.5	-3.1
	M7	Roundhill Magnificient Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,187	343.8	-3.4
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	39,274	607.2	-2.9
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,417	12.4	+5.7
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	27,740	371.6	+8.5
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	9,941	169.2	-4.0
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	1,226	10.2	+7.1
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	20,121	217.2	+0.6
	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)	12,027	196.1	+0.9
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	4,897	64.1	+2.2

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 24. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+1.5	-3.0	+3.9	+6.1	+7.9	+5.9	+2.5	+6.2	-3.5	-3.5	+23.4	+131.2		
	초대형(코50)(122090 KS)				+1.7	-3.2	+4.4	+7.2	+8.0	+4.8	+2.7	+6.9	-3.4	-3.4	+24.5	+138.7		
	대형(코200)(102110 KS)				+1.3	-3.2	+3.6	+5.9	+7.2	+5.4	+3.1	+5.9	-2.6	-2.6	+23.6	+129.6		
	중소형(277650 KS)				+1.9	-3.7	-1.0	-0.6	+0.6	+4.5	+4.1	+1.7	+0.4	+0.4	+11.8	+52.4		
섹터	경기소비(139290 KS)				+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+8.4	+8.9	-1.4	-2.9	-2.9	+21.8	+75.4		
	금융(139270 KS)				-2.0	-0.1	+0.4	+0.7	-0.4	+3.1	+5.6	+2.9	+8.2	+8.2	+21.2	+86.7		
	리츠(476800 KS)				-0.4	-1.5	+0.4	+1.7	+0.3	+0.1	+0.4	-0.4	-0.3	-0.3	+0.9	+15.6		
	산업재(227550 KS)				+3.9	-7.2	+0.0	+0.8	+12.0	+7.5	+1.7	+0.8	-3.3	-3.3	+19.7	+83.0		
	에너지화학(139250 KS)				-0.0	-5.1	-1.3	-1.5	+3.1	+8.9	+6.2	-0.8	-0.0	-0.0	+15.9	+67.1		
	IT(139260 KS)				+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+5.3	+2.8	+11.2	-5.5	-5.5	+26.0	+164.6		
	커뮤니케이션(315270 KS)				-1.3	-1.1	-0.0	+3.5	-2.1	+1.0	+6.2	+4.2	-5.6	-5.6	+5.4	+17.6		
	필수소비(227560 KS)				-2.9	+0.1	-1.8	-0.1	+0.1	+4.0	+7.0	-0.1	+2.2	+2.2	+14.2	+68.5		
	헬스케어(227540 KS)				+2.4	+0.2	-2.5	+2.4	+4.7	-2.2	-0.2	-1.0	-1.0	-1.0	+1.3	+9.5		
산업	인터넷(365000 KS)				-3.0	-3.6	+0.0	+6.0	-1.9	-0.9	+7.5	+3.8	-10.4	-10.4	+0.7	+2.8		
	미디어(266360 KS)				-1.5	-0.7	+0.1	+6.1	-3.6	-0.1	+5.4	+3.9	-7.0	-7.0	+1.1	+7.6		
	바이오(244580 KS)				+1.4	-3.3	-1.0	+0.8	+4.0	-4.6	+1.1	+7.8	-7.6	-7.6	-0.6	+50.0		
	반도체(091230 KS)				+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+3.3	+0.6	+22.4	-4.5	-4.5	+38.4	+159.7		
	방산(449450 KS)				+5.5	-3.0	+0.8	+5.2	+22.2	+5.4	-1.9	+2.2	-6.6	-6.6	+22.8	+164.0		
	은행(466940 KS)				-2.3	-0.3	+1.2	-0.9	-1.0	+1.9	+4.4	+3.0	+8.1	+8.1	+16.5	+84.2		
	의료기기(307510 KS)				+0.5	-3.1	-2.0	+5.6	-0.8	-2.9	+6.9	+8.6	-7.4	-7.4	+5.9	+31.4		
	자동차(091180 KS)				-0.9	-1.9	-1.8	+2.4	+8.5	+9.6	+9.3	-2.3	-3.2	-3.2	+23.2	+76.0		
	조선(466920 KS)				+5.0	-5.4	-1.0	-1.3	+17.0	+3.5	-0.5	-3.8	-5.6	-5.6	+8.6	+94.6		
	증권(102970 KS)				-0.1	-0.4	+0.2	+2.7	+3.4	+9.0	+6.8	+16.3	-0.2	-0.2	+43.0	+189.7		
	철강(139240 KS)				+6.7	-7.3	+0.7	+0.6	-0.3	+12.1	+5.7	+3.5	-5.6	-5.6	+14.6	+68.4		
	화장품(228790 KS)				-0.4	-0.1	-4.3	+7.5	-0.3	-2.2	+9.1	+4.2	-5.8	-5.8	+10.5	+35.0		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+1.8	-1.4	+0.3	-0.5	-0.0	+4.4	+5.0	+4.0	+2.1	+2.1	+15.7	+64.4		
	배당성장(211560 KS)				+0.2	-1.1	-0.5	-0.0	+2.1	+5.4	+6.1	+5.4	-0.4	-0.4	+20.0	+76.5		
	대형 모멘텀(147970 KS)				+1.9	-3.6	+0.2	+4.4	+4.8	+6.6	+1.9	+5.4	-3.2	-3.2	+18.7	+93.8		
	저변동(215620 KS)				+0.6	-1.0	+0.9	-2.0	-1.5	+1.6	+2.3	+3.3	+2.4	+2.4	+8.1	+40.1		
	퀄리티(275300 KS)				+2.1	-2.4	+3.7	+8.5	+7.1	+4.4	+1.7	+8.8	-5.1	-5.1	+22.0	+131.5		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+0.6	-3.0	+0.8	+1.9	+2.7	+5.3	+4.3	+4.3	-1.9	-1.9	+15.7	+85.6		
	2차 전지(305540 KS)				+3.5	-10.4	+0.3	-6.3	+0.7	+6.1	+13.4	+5.3	-4.2	-4.2	+19.0	+40.7		
	게임(364990 KS)				-2.9	-1.5	+0.5	+3.7	-2.1	+3.1	+1.2	+7.1	-4.7	-4.7	+8.7	+3.6		
	로봇(445290 KS)				+5.2	-2.6	+0.3	+5.4	+1.2	+12.0	+9.8	+8.7	-9.2	-9.2	+25.4	+113.7		
	우주방산(463250 KS)				+6.2	-1.9	-0.3	+7.4	+24.2	+4.6	+0.3	+5.3	-6.2	-6.2	+32.1	+189.7		
	K-POP(475050 KS)				+1.4	+5.2	+2.3	+9.0	-8.8	+0.3	+3.6	+3.4	-6.4	-6.4	-5.8	+23.1		
	원자력(434730 KS)				+0.3	-5.7	-3.7	+3.7	+5.4	+13.6	+2.4	+0.5	-1.4	-1.4	+23.9	+193.2		
	설비투자(454320 KS)				+2.8	-4.6	-4.0	+3.4	+3.4	+10.5	+1.2	+1.8	-1.1	-1.1	+18.6	+140.8		
채권	종합채(273130 KS)				-0.1	+0.2	-0.0	+0.1	+0.1	-0.4	-0.8	-0.1	-0.5	-0.5	-1.5	-2.3		
	국채(302190 KS)				-0.3	+0.3	+0.1	+0.0	-0.0	-0.4	-0.5	-0.0	-0.3	-0.3	-1.2	-1.8		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 19. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	091170	한국 KRX 은행&MD	10.8	-4.7	0144M0	미국 드론 산업 테마	-12.3	-2.6
	091220	한국 KRX 은행	10.2	0.3	0148J0	한국 휴머노이드 로봇 테마	-11.6	10.6
	483290	미국 배당성장(SCHD US)+10% 커버드콜&MD	9.1	0.0	261070	한국 코스닥 바이오 테크	-11.2	2.8
	484880	한국 배당수익률 우수 금융지주/금융주 10&MD	9.1	-1.2	473590	미국 주식 예탁결제원 순매수/거래/보유 상위 10	-10.7	-1.4
	458760	미국 배당성장(SCHD US)+7% 커버드콜&MD	9.1	-2.7	0090B0	한국 방위 산업 관련 소부장 10	-10.5	0.0
	453630	미국 S&P 500 필수소비재 섹터	8.9	0.0	550085	한국 코스닥 150 TR 지수	-9.7	0.0
	458750	미국 배당성장(SCHD US)+3% 커버드콜&MD	8.8	-4.1	520039	한국 코스닥 150 선물 지수	-9.7	0.0
	402970	미국 배당성장(SCHD US)&MD	8.8	0.8	464610	한국 의료기기 소재, 부품, 장비 기업	-9.7	3.6
	493420	미국 배당성장(SCHD US), MD	8.6	0.0	301400	한국 코스닥 150 지수	-9.6	-6.9
	0115C0	미국 다우존스 내 예상 배당수익률 상위 10(다우의 개)	8.6	-0.1	316670	한국 코스닥 150 지수	-9.6	27.5
테마	457990	한국 태양광&ESS 산업 테마	16.6	5.6	0142D0	미국 AI 데이터센터 핵심 4개 종목+	-21.7	5.2
	487910	인도 소비 대표 기업, A'	7.7	0.0	0118Z0	미국 AI 테크 관련 핵심주, A'	-17.0	-1.3
	479730	인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화	7.1	-2.8	0102A0	미국 AI 소프트웨어 대표 기업	-16.9	1.5
	487920	인도 대표 기업	6.6	0.0	0127R0	미국 AI 클라우드 인프라 테마	-16.0	0.0
	228800	한국 여행, 레저 테마	5.9	-4.2	0118S0	미국 상장 차세대 핵심 기술 관련주, A'	-14.3	-2.8
	413220	중국 태양광 테마	5.8	0.0	0041D0	미국 AI 소프트웨어 대표 10종목	-14.1	0.0
	488480	일본 리딩 섹터 내 대표주+	5.4	-23.5	0132H0	미국 원자력 테마	-14.0	1.1
	377990	한국 신재생 에너지 테마	4.9	-5.6	0131V0	미국 우주/항공 테마	-13.5	10.4
	396510	중국 클린에너지 테마	4.9	-1.7	0023A0	미국 양자컴퓨팅 테마 10	-13.3	-1.7
	477730	인도 타타그룹 내 유동시총 TOP 10	4.6	0.0	0051G0	미국 원자력+SMR 밸류체인 관련	-12.9	-4.5
원자재 등	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	7.7	-17.1	144600	은(Silver) 선물/환헤지	-33.6	24.4
	500095	미국 S&P 500 변동성 +1배	7.2	0.0	530089	은(Silver) 선물/환헤지	-33.1	0.0
	530130	미국 S&P 500 변동성	6.3	0.0	570057	은(Silver) 선물	-31.2	0.0
	490490	[혼합형] 미국 배당성장(SCHD US)+미국채 10년(5:5)&MD	5.5	0.3	570052	플래티늄(백금) 선물	-17.8	0.0
	520088	미국 S&P 500 변동성/환헤지	4.3	0.0	334690	팔라듐(현물)/환헤지	-14.0	0.7
	440340	[TIF] 10개 자산군 ETF 운용&MD/A'	3.9	0.0	139320	금은 선물/환헤지	-10.7	19.5
	138920	콩 선물/환헤지	3.5	0.0	610094	천연가스 선물/환헤지	-10.2	0.0
	456880	[금리물] 미국 무위험지표금리(SOFR)	2.3	0.0	580020	천연가스 선물 +1배/환헤지	-10.0	0.0
	455030	[금리물] 미국 무위험지표금리(SOFR), A'	2.2	0.0	520066	금현물 롱: 상승/하락 참여 100%&-30%손실제한	-8.7	0.0
	456610	[금리물] 미국 무위험지표금리(SOFR), A'	2.2	0.0	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	-8.6	5.1
채권	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	3.1	0.0	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	-1.9	-2.5
	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	3.1	0.0	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	-1.8	3.0
	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	3.0	0.0	439870	한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'	-1.6	0.4
	305080	미국 국채 선물 장기(10Y)	2.8	-3.4	481430	한국 국고채 3개 종목(10년 만기)+@ 추구, A'	-0.6	-4.7
	0085P0	미국 국채 중기(7~10Y), MD/A'	2.7	2.7	295000	한국 국채 선물 장기(10Y)	-0.6	4.6
	308620	미국 국채 선물 장기(10Y)	2.7	0.0	152380	한국 국채 선물 장기(10Y)	-0.6	-36.8
	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	2.7	-12.9	461460	한국 국고채 3개 종목(10년 만기)+@ 추구, A'	-0.5	7.3
	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	2.7	0.0	471230	한국 국고채 장기(10Y), A'	-0.5	-8.1
	468630	미국 IG 회사채 중장기(7~10Y, LQD US)&MD/A'	2.6	0.0	365780	한국 국고채 장기(10Y)	-0.5	-4.6
	437350	미국 투자등급 회사채 단기(1~5Y), A'	2.5	2.2	454780	한국 KIS 종합 채권시장지수(AA-이상)(TR) 비교지수 +@ 추구, A'	-0.5	-2.4

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +6조 6,967억 원 (-2,341억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 20. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 중소형주	37,476	30.4	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
산업/반도체	23,603	15.1	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
원자재/귀금속	7,425	5.7	[개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)
전략	3,743	6.2	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
한국 대형주(인버스)	2,854	11.8	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
테마	2,676	3.2	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
배당/고배당	1,475	2.9	[개/퇴70] PLUS 고배당주(161510)
개별종목 L&I,S	979	2.4	[개/퇴70] ACE 테슬라밸류체인액티브(457480)
배당/일반배당	921	6.2	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)
산업/증권	699	8.2	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 21. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
채권/한국 회사채	-2,619	-2.9	[개/퇴100] KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브(0117L0)
멀티에셋	-1,917	-0.3	[개/퇴100] KODEX CD금리액티브(합성)(459580)
미국 대형 성장주	-1,690	-0.6	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
한국 대형주	-1,636	-0.3	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
채권/미국 국채 장기	-1,622	-2.0	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)
테마/해외	-1,458	-1.1	[개/퇴70] TIGER 차이나전기차SOLACTIVE(371460)
채권/한국 국공채	-768	-0.8	[개/퇴100] RISE 단기특수은행채액티브(0061Z0)
산업/반도체(글로벌)	-731	-0.9	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
미국 대형주	-616	-0.2	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
배당/커버드콜(글로벌)	-579	-0.7	[개/퇴70] KODEX 미국배당커버드콜액티브(441640)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 22. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 중소형주	37,476	30.4	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
채권/채권(인버스)	601	18.8	[불개] RISE 국채선물10년인버스(295020)
산업/반도체	23,603	15.1	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
섹터/경기소비재	21	12.7	[개/퇴70] KODEX 경기소비재(266390)
원자재/산업금속	613	11.9	[개/퇴70] TIGER 구리실물(160580)
한국 대형주(인버스)	2,854	11.8	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
한국 중소형주(인버스)	364	8.8	[불개] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
산업/증권	699	8.2	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)
산업/건설	45	6.5	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
전략	3,743	6.2	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 23. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/보험	-172	-27.2	[개/퇴70] KODEX 보험(140700)
미국 대형 가치주	-392	-16.6	[불개] ACE 미국대형가치주액티브(0127M0)
섹터/산업재	-5	-12.4	[개/퇴70] TIGER 200 산업재(227550)
테마/ESG채권	-518	-10.7	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
채권/미국 전반	-222	-5.7	[개/퇴100] KODEX 미국종합채권ESG액티브(H)(437080)
산업/기계장비	-10	-4.7	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
산업/화장품	-263	-4.6	[개/퇴70] TIGER 화장품(228790)
산업/소프트웨어	-68	-4.5	[개/퇴70] TIGER 소프트웨어(157490)
산업/미디어	-84	-4.0	[개/퇴70] TIGER 미디어컨텐츠(228810)
산업/은행(글로벌)	-6	-3.8	[개/퇴70] RISE 미국은행TOP10(0013P0)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 24. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	18,948
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	11,101
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불개]한국 코스닥 150 지수 +2배	8,046
232080	TIGER 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	6,654
144600	KODEX 은선물(H)	[개/X] 은(Silver) 선물/환헤지	3,977
091160	KODEX 반도체	[개/퇴70] 한국 KRX 반도체 지수	3,356
395270	HANARO Fn K-반도체	[개/퇴70] 한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	2,856
270810	RISE 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	2,201
395160	KODEX AI반도체	[개/퇴70] 한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	2,142
488080	TIGER 반도체TOP10레버리지	[불개]한국 반도체 시총 상위 10 ETF(396500 KS) +2배	1,986

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 25. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	-3,179
122630	KODEX 레버리지	[불개]한국 코스피 200 지수 +2배	-2,945
0139F0	TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭채] 금융채, 매년 12월, A'	-2,009
479080	1Q 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS-하나 MMF 지수(TR), A'	-1,135
455890	RISE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A'	-1,033
133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	-912
148020	RISE 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-761
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	-671
439860	KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브	[개/퇴100] 한국 ESG 우수기업 채권, ESG인증채권, A'	-518
453850	ACE 미국30년국채액티브(H)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	-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 25. 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	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	트렌드
1~5	한국 중소형주	+2,691	+142	+713	+2,234	+1,598	-761	+187	+1,796	+49,993	+37,476	
	산업/반도체	-1,200	-1,114	+4,518	+3,937	-2,562	+9,380	+8,791	+2,299	-6,837	+23,603	
	원자재/귀금속	+639	+777	+1,034	+2,918	+918	+1,881	+1,719	+4,183	+7,546	+7,425	
	전략	-374	-3,090	+155	+225	-687	-902	+1,924	+1,184	+1,837	+3,743	
	한국 대형주(인버스)	+296	+702	-409	+2,074	-138	+2,085	+2,498	+2,533	+930	+2,854	
6~10	테마	+413	-491	+378	+514	+253	-1,011	+3,593	+7,981	+1,948	+2,676	
	배당/고배당	+10	-52	+317	+804	+120	+505	+127	-82	+1,784	+1,475	
	개별종목 L&I,S	+563	+1,156	+366	-20	-348	+1,430	+930	+589	+1,439	+979	
	배당/일반배당	+81	+408	-40	-291	+0	-981	-49	-23	-2,649	+921	
	산업/증권	+92	-278	-147	-221	-156	-331	-198	-109	+350	+699	
11~15	원자재/산업금속	-1	+50	+61	+219	+152	+466	+331	+195	+329	+613	
	채권/채권(인버스)	-1,397	-1,695	-826	-114	+0	+201	+0	-811	+3	+601	
	한국 중소형주(인버스)	+263	-97	+42	+552	-299	-66	-215	+40	+338	+364	
	산업/자동차	-592	-1,098	-59	+81	-39	+31	+161	+456	+704	+284	
	섹터/정보기술	+30	-80	+109	+446	-148	-642	+129	-366	-246	+205	
15~20	산업/방위(글로벌)	-30	-47	-14	+46	-11	+375	+717	+859	+293	+132	
	산업/조선해운	-381	-289	-26	+3,141	-80	-233	-2,176	-629	+118	+129	
	배당/배당성장	-430	-1,931	-163	-268	+389	-259	+5	-120	+99	+89	
	채권/한국 혼합채	+951	+31	+308	-829	-259	+3,774	+1,969	+1,168	+282	+67	
	배당/커버드콜	+424	+1,814	+808	+1,898	+49	+255	+2,143	+1,124	+1,493	+64	
	카테고리	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	트렌드
1~5	채권/한국 회사채	-4,624	-878	+10,167	+5,796	-655	+4,691	-48	+79	-1,986	-2,619	
	멀티에셋	-2,206	+6,375	+10,384	-12,786	-5,622	+9,775	+4,042	+2,605	-4,092	-1,917	
	미국 대형 성장주	+2,276	+1,943	+3,506	+3,028	+1,474	+5,711	+1,549	+3,576	+4,607	-1,690	
	한국 대형주	+6,400	-4,662	+1,770	-914	-5,203	+1,093	+2,718	-1,384	-2,624	-1,636	
	채권/미국 국채 장기	-275	+661	-240	+142	+30	-600	-520	-543	-512	-1,622	
6~10	테마/해외	-111	+704	+121	+1,579	-124	+747	-936	+1,289	-0	-1,458	
	채권/한국 국공채	-1,721	-945	-402	+574	-503	+3,352	+21	+11	-286	-768	
	산업/반도체(글로벌)	+30	-224	+215	+766	+142	+842	+553	+2,389	+2,412	-731	
	미국 대형주	+2,619	+3,362	+9,186	+4,231	+4,048	+9,877	+5,490	+5,297	+8,751	-616	
	배당/커버드콜(글로벌)	+555	+1,402	+1,245	+1,966	+1,771	+2,537	+1,843	+2,769	+3,971	-579	
11~15	테마/ESG채권	+19	-1	+0	-49	+0	-223	-490	+546	-473	-518	
	테마/ESG	+728	-70	+1,358	+1,144	+693	-979	-892	+1,660	+671	-445	
	중화권 지수	-135	-149	-158	+127	-86	+264	+24	-382	-365	-404	
	미국 대형 가치주	+0	-5	-5	+26	+0	-296	+70	+38	+53	-392	
	섹터/헬스케어	-79	+206	-5	+588	+122	+88	+1,105	+1,693	-538	-353	
15~20	테마/ESG(글로벌)	-23	-30	-19	-48	-154	+171	-152	-17	-321	-280	
	산업/화장품	-16	+68	-29	-335	-310	+267	+87	+34	-342	-263	
	채권/미국 전반	-183	-355	+0	+45	-10	-88	-47	-61	+2	-222	
	전략(글로벌)	+10	-39	-17	+46	-46	-213	+25	-43	-123	-203	
	섹터/금융	-237	-1,065	+22	+573	-64	+366	-7	-479	+14	-181	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 원자재 변동성 확대 및 기술주 약세

[수익률] 상승: 클린텍, 전기차&배터리, 소비 **vs 하락:** 테크, 바이오테크, 건설&엔지니어링

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 26. 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	277,158	42,003.2	-3.0
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	146,048	19,823.2	-6.7
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	70,132	21,206.0	-3.0
	02801 HK	iShares Core MSCI China ETF	MSCI 중국 지수	40,546	12.0	-4.2
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	36,777	245.2	-1.2

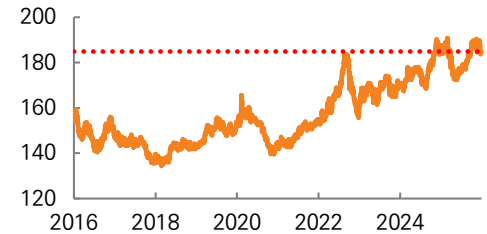
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 27. 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	5,930	0.0	-2.7
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,873	3.8	+1.1
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,642	8.6	-1.3
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,531	0.4	-1.3
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,493	13.1	-1.9
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,216	5.3	-1.8
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	1,137	3.3	-4.1
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	846	4.2	+2.2
	03448 HK	Global X China Core TECH ETF	중국 기술 선도/경쟁력 상위 핵심 기업	621	3.9	-3.8
	02806 HK	Global X China Consumer Brand ETF	중국 대표 소비주 테마	515	1.2	+2.2
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	29,829	824.7	-0.4
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,168	625.1	-3.1
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	3,503	115.6	-0.1
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	5,522	104.0	-3.1
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	846	4.2	+2.2

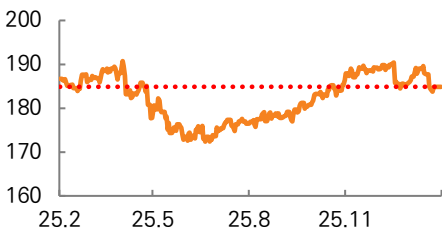
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 26. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 27. 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 28. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				-0.5	-1.3	-0.1	+2.6	+0.0	+0.9	+0.1	+0.9	-4.2	-4.2	+0.7	+24.5		
	A50(02823 HK)				+0.6	-0.1	+1.3	+1.7	+0.2	-1.3	-2.8	+1.3	-0.7	-0.7	-2.0	+22.5		
	ChiNext(03147 HK)				+3.2	-2.2	+2.6	+2.1	+0.9	+3.0	-0.5	-0.2	-3.3	-3.3	+1.7	+55.5		
	CSI 300(03188 HK)				+0.8	+0.0	+1.2	+1.5	+2.3	-0.2	-0.8	+0.3	-1.2	-1.2	+1.5	+27.0		
	HSCEI(02828 HK)				-1.4	-1.9	+0.1	+2.9	-1.3	+1.9	-0.6	+1.5	-3.0	-3.0	+1.4	+18.3		
	HSI(02800 HK)				-0.5	-1.0	+0.4	+2.1	-0.5	+2.4	-0.3	+2.4	-3.0	-3.0	+3.6	+29.3		
	항셍테크(03033 HK)				-0.5	-2.8	+0.4	+4.3	-0.8	+2.4	-0.5	-1.1	-6.7	-6.7	-3.0	+3.8		
	과창판(03151 HK)				+1.8	-2.7	+3.1	+2.2	+7.9	+2.9	+2.7	-2.9	-5.8	-5.8	+6.1	+44.4		
섹터/산업	금융(510230 CH)				-0.4	+2.5	+0.4	-0.4	-0.1	-3.1	-2.9	+1.7	+0.8	+0.8	-3.7	+11.4		
	리츠(512200 CH)				-2.1	-0.6	+2.1	-0.1	+5.0	-4.0	+5.0	-2.6	+0.1	+0.1	+3.2	+9.6		
	유틸리티(159611 CH)				-0.2	-0.4	+0.9	-3.4	+2.4	+0.9	+1.3	-1.8	+0.1	+0.1	+2.8	+9.5		
	인터넷(02812 HK)				-0.3	-2.6	+0.3	+3.4	-1.2	+0.4	-0.2	-0.7	-6.0	-6.0	-4.0	+5.1		
	정보기술(159939 CH)				+1.8	-2.9	+4.4	+0.2	+7.5	+4.2	+0.4	-3.3	-5.0	-5.0	+3.3	+36.5		
	통신장비(515880 CH)				+6.7	-1.1	+5.5	-0.8	+2.1	+2.1	-1.9	+3.9	-6.7	-6.7	-0.9	+119.3		
	필수소비(159928 CH)				-1.6	+1.9	-1.4	-0.9	+1.0	-2.7	-1.0	+0.9	+2.6	+2.6	+0.6	+3.4		
	음식료(159736 CH)				-1.9	+2.8	-0.7	-2.0	+2.0	-1.7	-0.9	+0.7	+1.9	+1.9	+2.0	+3.4		
	헬스케어(512010 CH)				+0.5	-0.8	-0.3	-2.3	+6.6	-1.0	-2.8	-2.1	+0.8	+0.8	+1.3	+8.2		
	바이오(02820 HK)				-0.6	-2.5	-1.1	-0.7	+9.0	-0.1	-2.8	-2.3	-1.8	-1.8	+3.0	+50.3		
	반도체(03191 HK)				+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+5.8	+5.0	-4.5	-6.8	-6.8	+8.7	+45.9		
	방산(512660 CH)				+2.4	+1.8	+6.1	+3.1	+14.1	-4.6	+5.3	-8.1	-0.4	-0.4	+4.9	+40.1		
	S/W(159852 CH)				-1.1	-0.9	+1.6	+1.5	+9.5	+6.9	-1.2	-5.3	-5.5	-5.5	+3.5	+1.5		
	은행(512800 CH)				-1.7	+1.4	-1.0	+0.9	-1.8	-2.6	-2.5	+1.0	+1.9	+1.9	-4.0	+7.1		
	제약(159992 CH)				-0.3	-1.4	-0.1	-2.7	+7.9	-1.7	-2.3	-2.8	-0.6	-0.6	+0.2	+19.7		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				-3.2	-1.2	+0.5	+2.4	-1.7	+1.1	-0.3	+4.6	-0.2	-0.2	+5.3	+33.1		
	저변동고배당(515100 CH)				-2.0	+0.3	+0.1	-1.2	+0.2	-1.6	+1.5	+1.7	+0.2	+0.2	+1.9	+9.1		
	저변동(515300 CH)				-1.8	+0.8	-0.5	+0.1	-0.3	-1.9	-0.4	+1.9	+0.9	+0.9	+0.2	+2.0		
	퀄리티(02803 HK)				-0.8	+1.4	+0.3	+1.7	+1.4	+0.1	+1.2	+2.0	-0.9	-0.9	+5.0	+25.9		
전략/테마	IPO(02835 HK)				-0.9	-0.2	+1.0	-1.4	+5.7	+1.3	+0.5	-2.0	-6.0	-6.0	-0.6	+18.0		
	EV&배터리(02845 HK)				+0.3	-2.0	+2.0	+3.9	+1.0	-0.8	+0.6	-4.6	+1.1	+1.1	-1.3	+22.8		
	AI(159819 CH)				+3.2	-2.0	+3.2	+0.6	+6.0	+3.4	-0.7	-0.1	-8.4	-8.4	-0.4	+55.1		
	로봇(02807 HK)				+1.3	-2.7	+1.9	+6.0	+5.6	+4.8	+2.4	-4.7	-1.9	-1.9	+8.3	+22.5		
	신경제(03173 HK)				+0.6	-1.5	+1.0	+1.1	+4.9	+0.9	+0.5	-0.4	-1.3	-1.3	+5.6	+31.1		
	클라우드(02826 HK)				+1.2	-2.1	-0.2	+6.9	+3.6	+3.9	+0.7	-2.1	-6.6	-6.6	+3.3	+18.0		
	소비&서비스(03167 HK)				-0.3	-0.9	+0.3	+1.6	+1.4	+0.8	-0.6	+1.0	-4.1	-4.1	+1.0	+20.0		
	클린에너지(02809 HK)				+0.5	-1.9	+1.9	+1.1	+5.6	+3.8	+4.6	-5.3	+2.2	+2.2	+11.7	+43.8		
	태양광(03134 HK)				+1.7	-2.7	+2.2	+2.2	+5.1	+4.4	+9.9	-8.4	+2.8	+2.8	+14.6	+49.0		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				-0.8	-2.4	+1.0	+1.6	+0.4	+1.3	-0.4	+0.0	-4.1	-4.1	-0.4	+17.7		
채권	국공채(03199 HK)				+0.1	+0.4	+0.0	+1.1	-0.6	+1.0	+0.3	+0.3	+0.0	+0.0	+1.7	+6.1		
	준정부채(02819 HK)				-0.4	-0.2	-0.2	+0.6	-0.7	-0.2	+0.8	-0.3	+0.0	+0.0	-0.4	+5.6		
	리츠 HY채(03001 HK)				+2.9	-0.2	-0.4	-1.1	-0.3	+3.7	+1.1	+3.8	-0.5	-0.5	+6.7	-1.2		

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] AI 기대감 위축 지속됐으나, 중의원 총선에서 자민당 단독 과반 기대감

[수익률] 상승: 경쟁력 상위, 클린텍, 고배당, 레저&엔터 **vs 하락:** 기술주, 게임&애니메이션, 로봇&AI

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 28. 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	2,941,284	70,902.6	+3.8
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,383,385	17,513.8	+3.6
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,363,780	232,534.7	+1.8
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,321,460	6,945.4	+3.6
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	670,235	22,192.3	+1.8

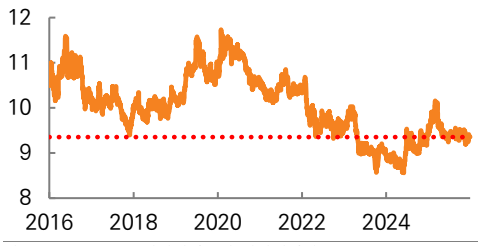
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 29. 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	762	283.7	-2.5
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	672	1,312.2	-6.7
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	716	1,142.6	-0.2
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	377	11.2	+8.5
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	344	6.9	+2.2
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	263	225.1	+4.2
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	94	88.1	-5.2
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	90	8.4	+0.4
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	84	66.6	+6.6
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	70	14.8	+2.5
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	50,117	28,705.3	+5.9
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Div' 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	19,471	4,879.7	+6.3
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	16,416	2,915.0	+6.4
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,291	406.7	+2.1
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	10,145	2,566.1	+6.0

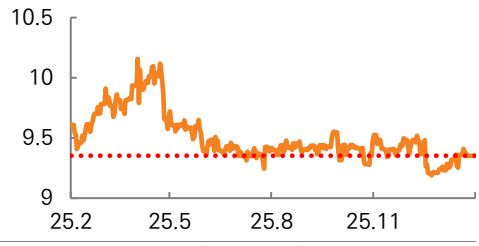
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 29. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 30. 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 31. 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)	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	+0.5	+3.4	+22.6		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+2.0	-1.1	+1.0	-0.3	+3.1	+4.3	-0.9	-1.8	+3.8	+3.8	+8.5	+38.4		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+1.5	-0.9	+0.7	-0.4	+2.4	+6.2	-2.1	-1.6	+3.0	+3.0	+8.0	+34.3		
	일본 니케이 225(1321 JP)				+0.7	-2.7	+2.4	-0.6	+3.1	+3.9	-0.2	-1.0	+1.8	+1.8	+7.8	+42.3		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+1.2	-1.8	+1.2	-0.3	+2.7	+4.2	-1.5	-1.7	+1.6	+1.6	+5.4	+29.6		
	일본 중소형(1493 JP)				+1.1	+0.3	+1.0	+0.5	+2.2	+3.4	+0.5	-2.5	+1.5	+1.5	+5.1	+25.4		
	일본 소형(2516 JP)				-1.1	-0.3	+3.6	-1.3	+5.4	+3.7	-0.6	-3.4	-0.1	-0.1	+4.9	+5.6		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+1.4	+1.4	+0.5	-0.0	+1.3	+1.2	-3.1	-0.3	+0.7	+0.7	-0.2	+24.8		
	ㄴ오피스(2096 JP)				+0.7	+1.2	-0.3	+0.5	+0.8	+1.6	-3.0	-0.5	+3.3	+3.3	+2.1	+28.4		
	ㄴ호텔&리테일(2098 JP)				+0.7	+1.3	+0.7	+0.1	+1.7	+0.7	-2.0	-0.8	+1.1	+1.1	+0.6	+23.4		
	ㄴ물류(2565 JP)				+1.1	+1.4	+0.4	+0.4	+1.9	+0.5	-4.1	-1.0	+0.8	+0.8	-2.0	+23.4		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+1.7	-0.7	+1.5	+0.0	+2.8	+5.6	+0.9	+4.0	+7.0	+7.0	+22.0	+81.7		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+2.2	+1.3	-0.4	+0.2	+0.7	+1.7	+1.9	-2.2	+5.4	+5.4	+7.6	+55.4		
	일본 정보기술(2854 JP)				+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+5.4	-2.4	-1.7	-2.5	-2.5	+2.0	+25.4		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-1.8	-1.0	+0.9	-0.4	+0.7	-0.8	-0.6	-3.4	-4.3	-4.3	-8.2	+0.2		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+1.5	-3.6	+2.4	-0.3	+2.8	+4.7	-0.9	-1.5	+0.8	+0.8	+5.8	+35.1		
	일본 음식료(1617 JP)				-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+1.8	+0.8	-1.3	+6.5	+6.5	+8.5	+28.2		
	일본 기계장비(1624 JP)				+1.0	-4.4	+1.2	+0.2	+7.5	+7.8	-0.4	-0.8	+6.0	+6.0	+21.2	+61.8		
	일본 종합상사(1629 JP)				+5.4	-1.7	-0.6	+1.5	+3.7	+7.3	-1.6	-0.7	+6.1	+6.1	+15.3	+75.5		
	일본 반도체(2644 JP)				+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+9.9	+4.5	+0.0	-1.1	-1.1	+20.9	+73.5		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+1.8	+1.3	+0.1	+1.0	+0.4	-1.0	-0.0	-0.7	+4.7	+4.7	+3.3	+25.2		
	일본 은행(1615 JP)				+0.9	-0.6	+0.9	+0.2	+6.0	+9.6	-2.3	-0.3	+7.5	+7.5	+21.7	+71.7		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+6.9	+1.4	-1.4	-0.1	+1.7	+6.3	-2.5	-2.4	+6.7	+6.7	+9.9	+33.3		
	일본 제약(1621 JP)				+0.6	+0.8	+2.1	-0.7	+4.1	-1.4	+1.1	-1.7	+3.1	+3.1	+5.2	+22.2		
	일본 철&비철(1623 JP)				+2.7	-4.6	+3.1	+1.3	+3.1	+7.1	+1.5	+1.4	+5.8	+5.8	+20.3	+98.5		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+2.3	-0.4	+1.2	+0.5	+2.6	+3.6	-1.0	-1.1	+2.1	+2.1	+6.2	+38.9		
	일본 예상 배당(1577 JP)				+3.4	-0.1	+0.6	+0.7	+3.3	+3.8	-1.1	-1.1	+6.3	+6.3	+11.4	+49.7		
	일본 배당성장(1494 JP)				+3.0	+0.6	+0.0	+0.2	+2.6	+3.1	-0.0	-1.7	+4.2	+4.2	+8.3	+43.5		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+2.1	+0.0	+1.0	+0.0	+1.9	+2.8	+0.2	-1.7	+5.1	+5.1	+8.4	+39.6		
	일본 최소변동(1477 JP)				+2.0	-0.3	+0.5	-0.1	+2.1	+2.3	-0.3	-1.6	+3.8	+3.8	+6.2	+27.2		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+2.8	-0.8	+0.7	+0.2	+2.5	+3.4	+0.2	-1.3	+6.0	+6.0	+11.1	+40.5		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-2.2	-0.2	-1.1	-0.6	+0.4	+0.3	-0.7	-2.7	-6.7	-6.7	-9.2	+1.6		
	일본 디지털(2626 JP)				-1.2	-0.8	+1.4	-0.5	+0.5	+0.1	-1.1	-3.3	-5.2	-5.2	-8.8	+10.0		
	일본 로봇(2638 JP)				+1.1	-4.3	+1.5	+1.2	+2.8	+4.5	-2.0	-4.3	-0.2	-0.2	+0.6	+17.0		
	일본 E커머스(2627 JP)				-1.2	+2.0	+2.5	-0.8	+0.6	-1.4	-1.7	-2.5	-4.5	-4.5	-9.1	-2.8		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+1.0	-1.2	+2.2	-0.8	+1.4	+0.1	-0.8	-3.2	+2.5	+2.5	-0.2	+5.7		
	일본 클린테크(2637 JP)				+1.9	-3.2	+2.3	+0.6	+3.8	+6.9	+1.0	-4.9	+6.6	+6.6	+13.6	+53.8		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+3.5	-3.2	+0.9	-0.3	+2.3	+5.1	-1.2	-2.4	+4.3	+4.3	+8.1	+35.5		
채권	일본 국채 전반(2561 JP)				+0.1	-0.4	-0.1	-0.4	-0.2	-0.6	-0.9	+0.3	+0.4	+0.4	-1.0	-8.9		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.2	-0.4	+0.3	-0.6	+0.1	-0.5	-0.8	+0.2	+0.4	+0.4	-0.6	-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

[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)

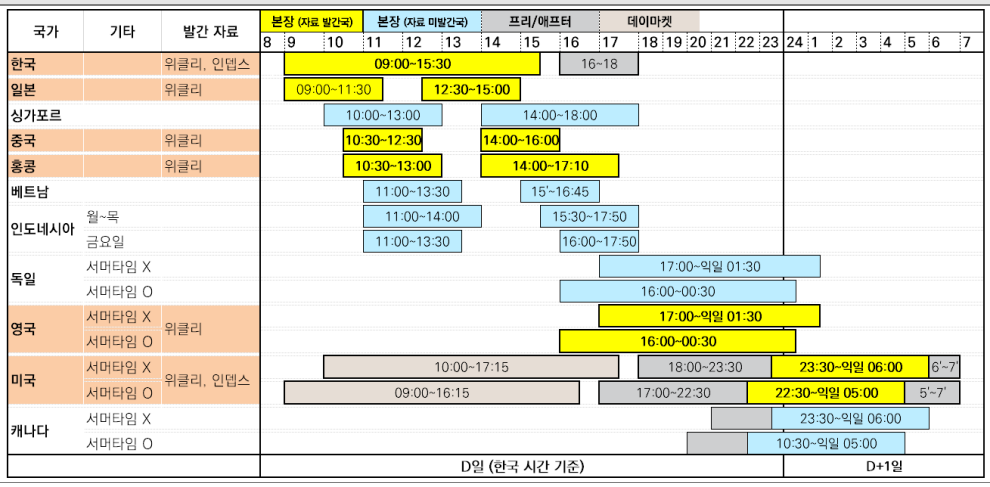
ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ SUM{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] x NAV(t)}

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.