MIRAE ASSET 미래에셋증권

글로벌/한국 ETF 시장 동향

유가 폭등에 주요 자산 급락, 한국 반도체 관심 지속 (2026.3.2~3.8)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

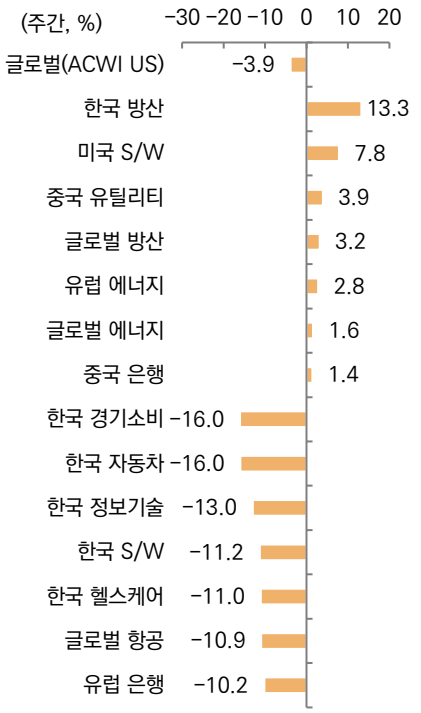
[수익률&자금]

- **전반**: 이란 전면전, 유가 폭등에 따른 스태그플레이션 우려
- **수익률**: 주 초반 미국-이란 개전을 불확실성 해소로 인식하며 반등 시도. 그러나 호르무즈 해협 봉쇄 및 인접국 확전으로 국제 유가(WTI)가 주간 +35.6% 급등하며 투자 심리 급랭. 여기에 2월 미국 비농업 고용 쇼크(-9.2만 명)가 겹치며 스태그플레이션 우려 확산. S&P 500(VOO US)은 주간 -2% 하락

  글로벌 섹터/산업 내 방위, 에너지 강세. 한국 방산(449450 KS), 글로벌 방산(SHLD US)은 각각 +13.3%, +3.2% 상승. 미국 방산(ITA US)은 -0.6% 하락. 에너지 관련 유럽(ENGE LN, +2.8%), 미국(XLE US, +1.2%) 상승. 유가 민감도 높은 에너지 탐사&생산(XOP US)은 +6.8% 상승. 이 외에 미국 S/W(IGV US, +7.8%), 드론(DRNZ US, +4.5%), 사이버 보안(WCBR US, +7.3%) 등 강세

  위 섹터/산업 제외하고는 전반적으로 약세. 특히 최근 강세 보였던 한국 주식은 급락. 한국 경기소비(139290 KS, -16%), 자동차(091180 KS, -16%), 정보기술(139260 KS, -13%) 하락 두드러져. 유가 급등에 항공(JETS US, -10.9%) 급락. 금(GLD US)도 -2.1% 하락하며 유가 상승에 따른 금리 부담감 반영. 미국 국채 장기물(TLT US)은 -2.3% 하락
- **자금**: 투자 심리 위축에 미국 ETF 시장 자금 유입 급감. 전체 +10.2억 달러로 직전 주 대비 -543.9억 달러 감소. 채권은 미국 국채 단기물(+54.9억 달러) 위주 자금 유입 보였으며, 주식형에서는 유출(-63억 달러). 한국 ETF 시장으로의 자금 유입은 주식형 위주 강화. 전체 +5조 236억 원 유입 보였으며, 반도체(+2.1조 원), 대형주(+1.9조 원), 중소형(+1.2조 원)에 유입 집중

글로벌 섹터/산업 내 방산, 에너지 강세



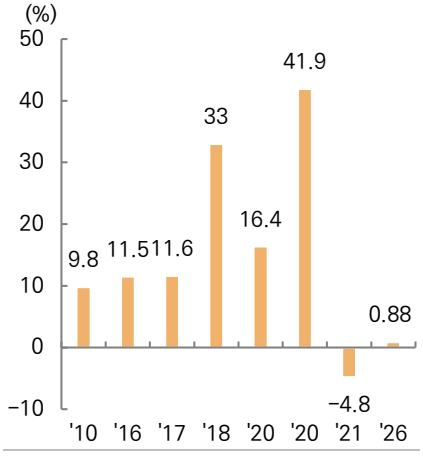
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF] 한국 반도체 ETF

- **주요 이슈**: 미국의 이란 공습(2/28) 이후 전면전 양상으로 이어지며 국내 반도체 ETF도 변동성 확대 중. 그러나 반도체 산업에 대한 관심 유지할 필요. 과거 주요 유가 상승 국면에서 유가 급등은 국내 반도체 주 실적 악화로 이어지지 않았기 때문. 견조한 실적을 유지한만큼 유가 안정과 함께 주가 회복도 지속적으로 이뤄짐.

  현재 국면에서도 1) 안정적인 메모리 가격 및 2) 공급망 불확실성에 따른 설비 투자 경계심은 주요 제품 가격에 대한 하방 안정성을 제공할 것으로 판단
- **관심 ETF**: TIGER 반도체TOP10(396500 KS)
  (1) 대형주 중심의 실적 추정치 상향 및 (2) 유동성을 감안해 관심 ETF로는 TIGER 반도체TOP10(396500 KS)를 선정. 해당 ETF는 한국 시장에 상장된 종목 중 FICS 중분류 기준 '반도체'에 속하는 종목 내 시가총액 상위 10개를 편입

유가 급등 구간 반도체 실적 추정치 변동



주: 유가 저점 대비 +50% 이상 구간 대상
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[기준환율] 미국: 1,488(+3.3%), 홍콩: 190(+3%), 중국: 215(+2.4%), 일본(100엔): 940(+1.9%), 영국: 1,990(+2.4%)

CONTENTS

글로벌 ETF 시장 동향&아이디어 3

1. 이슈 ETF: 주간 이슈&ETF, 자금 동향 3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵 7

미국 ETF 시장 동향 15

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율

I. [미국] 수익률 동향 16
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [미국] 자금 동향 18
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

한국 ETF 시장 동향 21

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF

I. [한국] 수익률 동향 22
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [한국] 자금 동향 24
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향 27

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

일본 ETF 시장 동향 29

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

[참조] 주요 용어 및 산식 31

특징 ETF&시장 모니터링

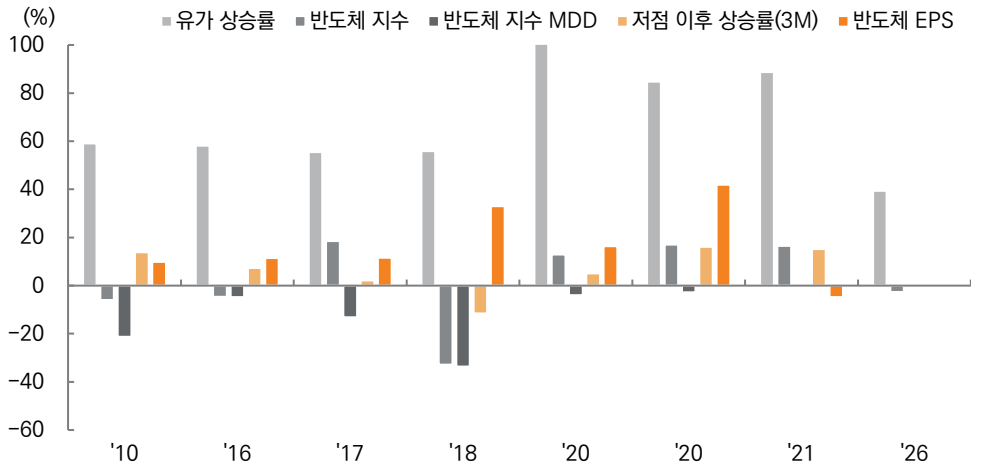
1-1. 주간 이슈&ETF: 한국 반도체 ETF

1) 관련 이슈

미국의 이란 공습(2/28) 이후 전면전 양상으로 이어지면서 국내 반도체 ETF도 변동성이 확대 중이다. KRX 한국 반도체 지수를 추종하는 KODEX 반도체(091160 KS) 및 반도체 산업 내 시가총액 상위 10개 종목을 편입하고 있는 TIGER 반도체TOP10(396500 KS)는 공습 이후 지난 주 금요일까지 각각 -3%, -5.5% 하락했다. 3/9 10시 기준 52주 고점 대비로는 각각 -13.7%, -14.8% 하락 중이다.

그러나 한국 반도체 산업에 대한 관심은 유지할 필요가 있다. 실적 측면에서 2008년 이후 주요 유가 상승 국면에서 유가 급등은 국내 반도체 주 실적 악화로 이어지지 않았다. 유가가 저점 대비 +50% 이상 상승하여 30일 이상 지속됐던 7개 구간 중 6개 구간에서 실적 추정치는 오히려 상승했다. 견조한 실적을 유지한만큼 유가 안정과 함께 주가 회복도 지속적으로 이뤄졌다.

그림 1. 2010년 이후 유가 급등 구간 KRX 한국 반도체 지수 동향



주: 대상 기간은 '10(2010.8.24~2011.4.29), '16(2016.2.11~2016. 3.22), '17(2017.6.21 ~2018.1.26), '18(2018.12.24~2019.4.23), '20(2020.4.28~2020.8.26), '20(2020.10.30 ~2021.3.5), '21(2021.12.01~2022.3.8), '26(2026.2.26~2026.3.06), '20년 유가 상승률은 +252%,
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

현재 국면에서도 2026년 2월 26일 이후 유가는 +39% 상승했으나, 반도체 지수 실적 추정치는 +0.9% 가량 상향됐다. 1) 안정적인 메모리 가격 및 2) 공급망 불확실성에 따른 설비 투자 경계심은 주요 제품 가격에 대한 하방 안정성을 제공할 것으로 판단한다. 외국인 매도에도 불구하고, ETF를 통한 수급이 지속적으로 이어지고 있는 점도 이후 외국인 수급 안정화와 함께 주가 반등을 기대할 수 있는 요인이다.

2) 관심 ETF: TIGER 반도체TOP10(396500 KS)

(1) 대형주 중심의 실적 추정치 상향 및 (2) 유동성을 감안해 관심 ETF로는 TIGER 반도체 TOP10(396500 KS)를 선정했다.

해당 ETF는 FnGuide 반도체TOP10 지수를 추종하고 있다. 해당 지수는 (1) 유가증권 시장 및 코스닥 시장 상장종목 중 (2) FICS 중분류 기준 '반도체'에 속하는 종목들 중 (3) 종목 선정일 기준 1개월 시가총액 평균 값 상위 10종목으로 구성한다. (4) 최종 선정된 10개 종목 중 상위 2개 종목은 25% 비중, 하위 8개 종목은 나머지 50% 내 유동시가총액 가중 방식으로 산출한다.

표 1. TIGER 반도체TOP10(396500 KS) 편입 종목 구성

티커	종목명	비중(%)
000660	SK하이닉스	27.27
005930	삼성전자	23.28
042700	한미반도체	18.32
058470	리노공업	8.24
240810	원익IPS	5.75
039030	이오테크닉스	4.98
000990	DB하이텍	3.66
403870	HPSP	3.03
357780	솔브레인	2.78
005290	동진쎄미켐	2.4

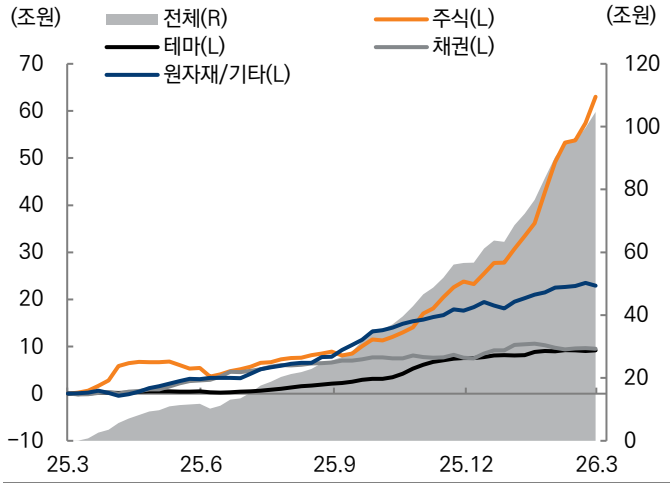
자료: 미래에셋자산운용, 미래에셋증권 리서치센터

1-2. ETF 이슈: 한국 ETF 자금 동향(최근 4주: 2026.2.9~2026.3.6)

전체 동향

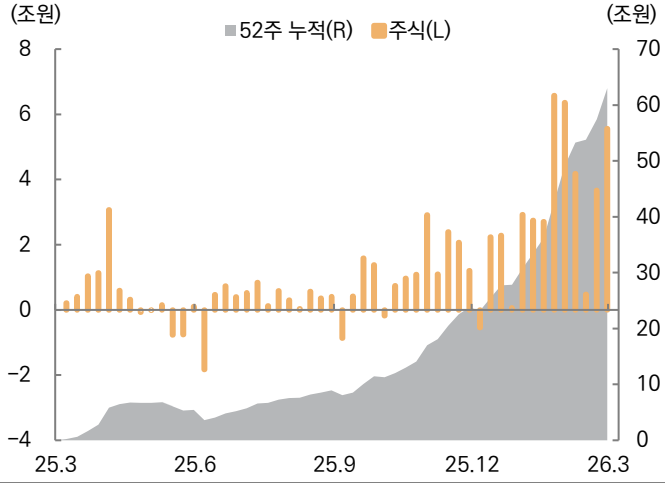
최근 4주 총 유입 규모는 +14조 3,504억 원으로, 주식 +13조 8,858억 원, 테마 +2,202억 원, 원자재/기타 +4,416억 원 유입. 채권에서는 -1,972 억 원 유출. 최근 52주 기준 총 유입 규모는 +104조 6,788억 원으로, 주식 +63조 80억 원, 테마 +9조 2,049억 원, 채권 +9조 5,415억 원, 원자재/기타 +22조 9,245억 원 유입. 최근 주식형 위주 자금 유입 강화 지속 중이며, 채권 유출 경향도 지속

그림 2. 자산군별 52주 누적 자금 유입 동향



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. 주식형 주간, 52주 누적 자금 유입 동향

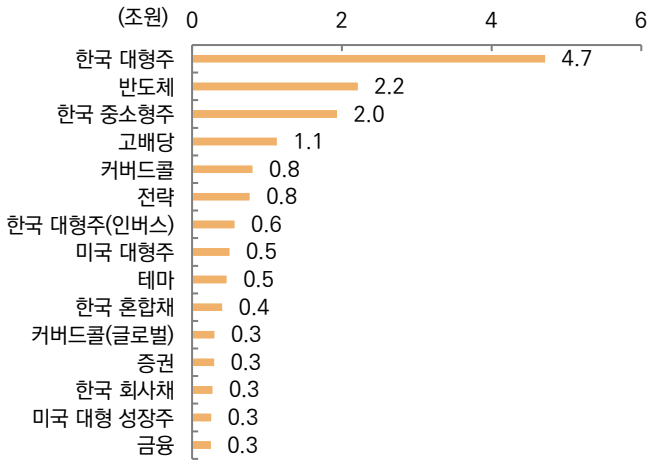


자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

카테고리별 동향

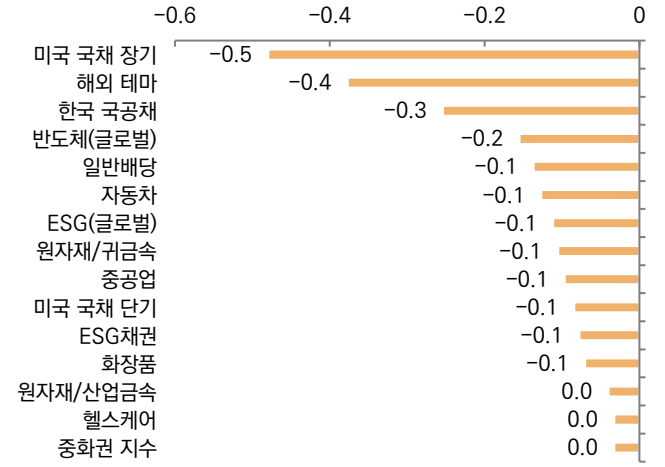
한국 주식형 위주 유입 지속. 한국 대형주(+4조 7,299억 원), 반도체(+2조 2,259억 원), 한국 중소형주(+1조 9,508억 원), 고배당(+1조 1,455억 원), 커버드콜(+8,221억 원), 전략(+7,843억 원) 등 상위 카테고리는 모두 국내 주식형이 차지

그림 4. 순유입 상위 10개 카테고리 (4주 합산)



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. 순유출 상위 10개 카테고리 (4주 합산)



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

자금 유출은 미국 국채 장기(-4,795억 원), 해외 테마(-3,769억 원), 한국 국공채(-2,538억 원), 반도체(글로벌)(-1,547억 원) 등 주로 해외 주식 및 국내외 채권에서 발생. 국내 주식형에서 유출 상위 카테고리는 일반배당(-1,367억 원), 자동차(-1,266억 원)가 차지. 시장 변동성 확대와 함께 하락률 높은 국내 주식 위주 대응이 나타나고 있으며, 국내 주식형 내에서는 대표 지수 및 배당 위주로 대응 중

최근 4주 자금 유출입 규모 상위 ETF는 KODEX 200(069500 KS), TIGER 200(102110 KS) 등 코스피 200 지수 추종 ETF가 다수 차지. 코스닥 150 ETF로는 KODEX 코스닥150(229200 KS) 위주 자금 유입. 이 외에 국내 주식형 개별 섹터/산업 ETF는 TIGER 반도체TOP10(396500 KS)이 2위를 차지. 유출은 상위권 내에서는 큰 편중 없이 이뤄졌으며, KODEX 머니마켓액티브(488770 KS), TIGER 머니마켓액티브(0043B0 KS) 등 금리물에서 유출 발생

표 2. 최근 4주 자금 유출입 규모 상위 ETF (자금 유출입 및 수익률은 대상 기간)

티커	ETF 명	자금 유출입(억원)	수익률
069500	KODEX 200	17,229	11.0
396500	TIGER 반도체TOP10	10,131	21.9
102110	TIGER 200	8,377	11.1
122630	KODEX 레버리지	7,017	17.0
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	5,187	8.1
252670	KODEX 200선물인버스2X	4,622	-26.8
292150	TIGER 코리아TOP10	4,584	11.6
229200	KODEX 코스닥150	4,473	10.7
360750	TIGER 미국S&P500	3,897	1.0
091160	KODEX 반도체	3,705	21.1
379810	KODEX 미국나스닥100	3,392	2.5
161510	PLUS 고배당주	2,838	4.7
0162Z0	RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50	2,833	-
448330	KODEX 삼성전자채권혼합	2,675	5.7
472150	TIGER 배당커버드콜액티브	2,651	7.7
488770	KODEX 머니마켓액티브	-3,242	0.2
395160	KODEX AI반도체	-2,874	19.2
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	-2,299	0.2
439870	KODEX 국고채30년액티브	-2,138	2.0
481050	KODEX CD1년금리플러스액티브(합성)	-1,848	0.0
305540	TIGER 2차전지테마	-1,647	4.8
487230	KODEX 미국AI전력핵심인프라	-1,631	14.8
069660	KIWOOM 200	-1,624	11.1
423160	KODEX KOFR금리액티브(합성)	-1,517	0.0
144600	KODEX 은선물(H)	-1,411	6.3
453850	ACE 미국30년국채액티브(H)	-1,318	1.6
293180	HANARO 200	-1,262	11.0
381180	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	-1,113	3.0
381170	TIGER 미국테크TOP10 INDXX	-1,058	0.4
497570	TIGER 미국필라델피아AI반도체나스닥	-1,028	6.4

자료: 연합인포맥스, 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 6. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+1.7	+1.0	+1.2	+0.2	+1.7	+1.8	+1.2	+0.4	-6.8	-6.8	+3.5	+26.6		
	선진국 전반(URTH US)				+1.6	-0.2	-0.2	+0.4	+0.3	-0.4	+0.9	-0.2	-3.1	-3.1	-0.4	+19.2		
	선진국(ex US)(EFA US)				+1.8	+0.7	+0.4	+0.8	+1.9	+1.6	+0.6	+0.5	-6.7	-6.7	+2.3	+20.6		
	이머징(EEM US)				+1.6	+1.3	+2.1	+0.1	+1.6	+1.7	+2.0	+0.4	-8.4	-8.4	+4.8	+32.2		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+2.3	+1.6	+2.8	+0.5	+2.5	+3.0	+2.4	+1.6	-9.4	-9.4	+9.3	+47.5		
	유로존(EZU US)				+1.4	+0.2	+0.6	+0.3	+1.0	+0.0	+1.9	-0.1	-7.7	-7.7	-1.2	+17.2		
	아태 선진국(VPL US)				+3.4	+1.4	+1.0	+1.6	+2.9	+4.6	+0.3	+2.1	-9.2	-9.2	+9.4	+38.1		
	라틴(ILF US)				+3.3	+2.0	+7.7	+1.1	+1.9	+0.6	+2.3	-1.6	-7.3	-7.3	+11.0	+54.4		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+1.8	-0.2	-0.4	+0.2	+0.2	-1.3	+1.2	-0.5	-2.1	-2.1	-1.0	+18.1		
	미국 대형(VOO US)				+1.6	-0.3	-0.4	+0.4	-0.2	-1.3	+1.1	-0.5	-2.0	-2.0	-1.4	+18.2		
	미국 기술(QQQ US)				+2.2	-0.9	+0.2	-0.1	-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.2	-2.4	+22.6		
	미국 다우(DIA US)				+2.4	-0.3	-0.5	-0.4	+2.5	-1.1	+0.3	-1.3	-2.9	-2.9	-1.0	+12.7		
	미국 소형(IJR US)				+4.2	+1.7	-0.4	-0.8	+3.9	-0.8	+0.5	-1.5	-3.8	-3.8	+3.8	+17.5		
	미국 초소형(IWC US)				+4.7	+3.0	+0.7	-3.1	+1.2	-1.7	+0.6	+0.7	-3.1	-3.1	+3.3	+41.0		
	캐나다(EWC US)				+0.8	+0.9	+1.2	-2.7	+1.4	+2.1	+1.8	+1.4	-2.8	-2.8	+4.5	+41.4		
	멕시코(EWW US)				+2.0	+4.1	+2.8	-1.3	+6.3	+1.5	+0.2	-0.4	-8.9	-8.9	+6.3	+48.4		
	브라질(EWZ US)				+2.7	+0.3	+10.3	+1.2	+1.4	+1.3	+3.4	-1.6	-6.3	-6.3	+14.2	+54.1		
	아르헨(ARGT US)				+3.7	-3.1	+6.6	+0.6	-5.1	-0.8	+3.4	-6.0	-3.6	-3.6	-5.3	+6.2		
	콜롬비아(COLO US)				+7.4	+6.0	+6.6	-2.2	-2.1	+0.1	+1.0	-6.3	-6.0	-6.0	+2.7	+45.3		
아시아	한국(EWY US)				+6.5	+3.1	+5.1	+3.8	+1.9	+7.4	+5.9	+6.7	-16.3	-16.3	+30.4	+132.7		
	중국(MCHI US)				-0.0	+0.5	+0.4	-0.5	-1.2	-2.1	+1.1	-3.2	-4.0	-4.0	-5.6	+2.6		
	홍콩(EWH US)				+2.1	+1.0	+0.4	+3.3	+1.1	-2.0	+2.6	+1.9	-4.3	-4.3	+9.0	+33.4		
	일본(EWJ US)				+4.0	+1.0	-1.1	+1.4	+4.3	+5.0	-2.5	+1.0	-8.2	-8.2	+5.0	+26.3		
	인도(INDA US)				-2.5	-0.6	-3.0	+1.0	+3.0	-0.7	+1.0	-2.2	-4.4	-4.4	-7.5	+1.9		
	대만(EWT US)				+1.8	+2.2	+3.5	-2.4	+2.9	+4.3	+1.8	+1.7	-8.1	-8.1	+9.4	+41.9		
	호주(EWA US)				-0.8	+1.8	+2.4	+1.4	+1.7	+3.3	+1.9	+1.3	-5.8	-5.8	+8.2	+22.5		
	싱가포르(EWS US)				+2.1	-1.0	+1.9	-1.3	+1.0	-0.1	+3.4	-2.2	-5.2	-5.2	-0.9	+19.3		
	말레이시아(EWM US)				+0.6	+2.1	+2.2	+1.4	+1.3	+0.5	+1.4	-3.0	-2.5	-2.5	+4.1	+26.9		
	인도네시아(EIDO US)				+1.1	+0.7	-0.7	-7.2	-0.3	+1.0	+1.6	-1.3	-9.0	-9.0	-13.3	-1.7		
	베트남(VNM US)				+0.9	+2.3	-1.6	-1.8	-5.5	+4.8	+2.1	-1.1	-8.5	-8.5	-8.5	+41.0		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				+2.0	-0.2	+0.3	-0.9	+1.0	+1.0	+0.8	+0.0	-7.9	-7.9	-4.0	+6.9		
	프랑스(EWQ US)				+1.3	-1.3	+0.5	-0.4	+2.3	+0.6	+2.1	+0.4	-7.8	-7.8	-1.9	+8.4		
	영국(EWU US)				+0.7	+0.9	+0.9	+1.3	+1.6	+0.7	+1.7	+1.3	-5.5	-5.5	+4.6	+26.5		
	스페인(EWP US)				-0.4	+0.3	+0.9	+2.1	+0.3	-1.5	+2.5	+0.4	-7.1	-7.1	-1.3	+44.1		
	스웨덴(EWD US)				+2.4	+1.0	+2.1	-0.2	+1.3	+1.0	+1.0	+1.3	-5.4	-5.4	+5.1	+18.7		
	이탈리아(EWI US)				-0.2	-0.2	-0.0	+1.8	+0.7	-1.3	+2.3	+0.9	-7.6	-7.6	-2.5	+27.4		
	그리스(GREK US)				+2.3	+1.5	+3.2	+2.1	+1.9	-4.4	-1.4	-0.3	-7.8	-7.8	-1.2	+48.3		
	스위스(EWL US)				+0.4	-0.1	+0.6	+1.1	+2.5	+1.1	+0.9	+1.1	-6.1	-6.1	+2.0	+16.4		
	이스라엘(EIS US)				+5.3	+1.0	-0.3	+0.2	+0.8	+2.2	+0.2	-3.2	+5.8	+5.8	+14.3	+64.5		
	튀르키예(TUR US)				+6.4	+3.4	+2.7	+4.6	-1.0	+3.4	-1.4	-2.4	-8.4	-8.4	+8.1	+2.4		

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

2-1) 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 7. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
정보기술	글로벌(IXN US)				+1.4	-0.1	-0.1	-0.1	-0.7	-0.6	+1.9	-0.9	-3.2	-3.2	-1.5	+30.4		
	미국(XLK US)				+1.3	-0.4	-0.4	-0.8	-1.9	-1.1	+0.9	-1.5	-1.1	-1.1	-4.6	+26.4		
	한국(139260 KS)				+6.1	+5.3	+2.8	+11.2	-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-13.0	+45.1	+210.6		
	중국(159939 CH)				+7.5	+4.2	+0.4	-3.3	-5.0	+3.2	+0.0	+3.1	-5.0	-5.0	+4.3	+31.0		
	일본(2854 JP)				+3.4	+5.4	-2.4	-1.7	-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-4.0	+7.3	+41.6		
	유럽(ESIT LN)				+6.7	+2.2	-0.2	-2.9	-0.5	+0.8	+4.0	+0.5	-5.8	-5.8	+6.4	+17.7		
ㄴ반도체	미국(SOXX US)				+4.8	+4.2	+0.7	+0.5	+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	-8.2	+7.4	+59.8		
	한국(091230 KS)				+6.5	+3.3	+0.6	+22.4	-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-3.0	+67.5	+231.7		
	중국(03191 HK)				+7.8	+5.8	+5.0	-4.5	-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-6.8	+8.8	+41.8		
	일본(2644 JP)				+6.3	+9.9	+4.5	+0.0	-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-4.8	+28.0	+97.7		
	대만(03076 HK)				+3.5	+5.0	+4.0	-1.9	+0.1	+8.1	+0.6	+5.8	-4.4	-4.4	+24.1	+60.9		
ㄴS/W	미국(IGV US)				+2.3	-6.4	-0.6	-7.6	-8.7	+0.4	-2.4	+1.0	+7.8	+7.8	-16.8	-5.8		
	한국(157490 KS)				-1.8	+1.5	+4.6	+3.7	-8.0	+2.1	+1.9	+4.8	-11.2	-11.2	-0.7	+13.0		
	중국(159852 CH)				+9.5	+6.9	-1.2	-5.3	-5.5	+3.6	+0.0	-0.2	-5.3	-5.3	+1.3	-7.6		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+0.8	-2.0	+1.9	+3.4	-3.4	-1.0	+1.1	+0.5	-1.9	-1.9	-1.0	+21.1		
	미국(XLC US)				+0.9	-2.3	+1.6	+2.7	-3.6	-1.0	+1.9	+1.1	-0.5	-0.5	-0.2	+18.5		
	한국(315270 KS)				-2.1	+1.0	+6.2	+4.2	-5.6	+8.0	+1.6	-1.1	-9.1	-9.1	+3.9	+17.6		
경기소비	글로벌(RXI US)				+3.0	-1.3	+0.4	-1.4	-0.5	-0.5	+0.4	-0.3	-4.8	-4.8	-4.8	+6.5		
	미국(XLY US)				+5.1	-1.7	+0.7	-1.6	-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-2.1	-4.2	+12.2		
	한국(139290 KS)				+8.3	+8.4	+8.9	-1.4	-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-16.0	+30.8	+83.9		
	유럽(ESIC LN)				+0.5	-4.2	-2.7	-2.6	-0.1	+0.3	+2.6	+0.2	-8.2	-8.2	-13.4	-11.5		
필수소비	글로벌(KXI US)				+0.9	+2.4	+0.9	+1.1	+5.6	+1.9	-1.4	+1.8	-5.7	-5.7	+7.3	+9.6		
	미국(XLP US)				+2.0	+3.6	+1.0	+0.7	+5.3	+1.8	-1.8	+2.4	-4.7	-4.7	+10.4	+6.4		
	한국(227560 KS)				+0.1	+4.0	+7.0	-0.1	+2.2	+5.6	+1.5	-3.0	-9.8	-9.8	+7.1	+48.4		
	중국(159928 CH)				+1.0	-2.7	-1.0	+0.9	+2.6	-2.6	+0.0	-0.3	-0.3	-0.3	-2.5	-4.0		
	일본(1617 JP)				+0.6	+1.8	+0.8	-1.3	+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-4.8	+8.1	+26.2		
	유럽(ESIS LN)				-0.9	+1.1	-1.5	+1.6	+5.7	+2.2	+1.6	+1.8	-7.8	-7.8	+2.7	+6.3		
산업재	글로벌(EXI US)				+3.2	+2.4	-1.0	+0.9	+3.5	+1.6	+0.9	+0.3	-5.4	-5.4	+7.9	+27.3		
	미국(XLI US)				+2.5	+3.1	-1.6	+0.7	+4.7	+0.6	+1.8	-0.1	-4.1	-4.1	+9.6	+28.3		
	유럽(ESIN LN)				+4.8	+1.1	-1.6	-0.2	+1.2	+2.0	+2.4	+0.8	-7.3	-7.3	+3.7	+19.3		
ㄴ방산	글로벌(SHLD US)				+13.1	+3.7	-1.3	-2.2	-3.2	-0.9	+4.5	-0.8	+3.2	+3.2	+19.2	+68.8		
	미국(ITA US)				+4.9	+4.6	-3.6	-1.1	+0.7	+0.4	+3.7	+0.0	-0.6	-0.6	+12.8	+62.8		
	한국(449450 KS)				+22.2	+5.4	-1.9	+2.2	-6.6	+1.1	+9.0	+0.3	+13.3	+13.3	+53.8	+136.1		
	중국(512660 CH)				+14.1	-4.6	+5.3	-8.1	-0.4	+3.0	+0.0	+4.5	-1.7	-1.7	+10.9	+42.1		
	유럽(EUAD US)				+9.6	+0.3	-1.3	-3.6	-2.3	+3.6	+3.1	-2.0	-5.1	-5.1	+5.0	+31.4		
에너지	글로벌(IXC US)				+0.0	+3.1	+3.2	+3.9	+3.2	+2.3	+1.1	+2.4	+1.6	+1.6	+25.5	+39.8		
	미국(XLE US)				+2.2	+2.2	+3.1	+3.8	+4.3	+2.1	+1.0	+1.9	+1.2	+1.2	+26.5	+33.7		
	한국(139250 KS)				+3.1	+8.9	+6.2	-0.8	-0.0	+6.8	+7.9	+5.6	-8.3	-8.3	+29.4	+76.7		
	일본(1618 JP)				+2.8	+5.6	+0.9	+4.0	+7.0	-1.1	+4.0	+2.2	-1.7	-1.7	+26.0	+81.8		
	유럽(ENGE LN)				-2.5	+3.3	+0.1	+3.9	+1.7	+1.8	+3.3	+3.6	+2.8	+2.8	+20.8	+38.2		

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

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 8. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
금융	글로벌(IXG US)				+0.8	-0.6	-1.2	+1.1	+1.5	-3.0	+1.7	-1.7	-4.1	-4.1	-4.9	+14.5		
	미국(XLF US)				+1.5	-2.3	-2.5	+0.7	+1.5	-4.8	+1.6	-2.0	-1.7	-1.7	-7.7	+4.4		
	한국(139270 KS)				-0.4	+3.1	+5.6	+2.9	+8.2	+13.6	+5.3	-6.4	-7.4	-7.4	+25.7	+99.7		
	중국(510230 CH)				-0.1	-3.1	-2.9	+1.7	+0.8	-1.2	+0.0	-1.7	-0.2	-0.2	-6.7	+6.4		
	유럽(ESIF LN)				-0.4	+1.3	-1.8	+1.9	+0.2	-4.1	+4.0	+1.1	-8.3	-8.3	-6.2	+21.5		
ㄴ은행	미국 대형(KBWB US)				+2.2	-1.7	-2.0	+2.1	+5.1	-5.5	+1.7	-6.0	-3.4	-3.4	-6.2	+27.4		
	미국 지방(KRE US)				+3.4	+0.5	-0.4	+1.8	+7.0	-3.2	+0.9	-7.1	-2.8	-2.8	+0.2	+15.5		
	한국(466940 KS)				-1.0	+1.9	+4.4	+3.0	+8.1	+15.5	+4.2	-8.5	-7.7	-8.0	+18.4	+91.9		
	중국(512800 CH)				-1.8	-2.6	-2.5	+1.0	+1.9	-1.4	+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	-4.7	+4.4		
	일본(1615 JP)				+6.0	+9.6	-2.3	-0.3	+7.5	+3.6	-2.8	+0.0	-7.5	-7.5	+13.5	+58.4		
	유럽(BNKE LN)				-0.3	+1.4	-1.3	+2.5	-0.4	-5.0	+5.5	-0.6	-10.2	-10.2	-7.8	+37.6		
ㄴ보험	미국(KIE US)				+0.7	-2.4	-1.1	+1.0	+2.0	-3.6	+0.4	+0.8	-1.4	-1.4	-4.7	-1.4		
	미국(손보)(KBWP US)				+0.1	-2.8	-0.2	+1.8	+2.5	-3.8	+1.6	+2.0	-1.1	-1.1	-1.7	+7.0		
	한국(140700 KS)				-3.9	+2.4	+4.8	+4.2	+3.8	+12.8	+11.2	-8.0	-4.3	-4.3	+22.4	+88.1		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+1.9	-0.7	+1.0	-1.1	+1.6	+0.6	-0.5	+1.3	-5.2	-5.2	-1.0	+4.2		
	미국(XLV US)				+1.2	-1.0	+1.1	-1.7	+1.9	-0.0	-0.5	+2.2	-4.7	-4.7	-1.4	+4.1		
	한국(227540 KS)				+4.7	-2.2	-0.2	-1.0	-1.0	+5.6	+1.7	+1.2	-11.0	-11.0	-2.0	+13.8		
	중국(512010 CH)				+6.6	-1.0	-2.8	-2.1	+0.8	-0.3	+0.0	-0.8	-1.8	-1.8	-1.6	+3.9		
	유럽(CH5 LN)				+4.0	+0.5	-0.5	-1.1	+0.8	+2.9	+1.0	-0.9	-6.4	-6.4	-0.4	+2.2		
ㄴ바이오	미국(IBB US)				+2.0	-1.4	+3.2	-1.7	+1.5	-1.4	+1.1	+0.6	-4.5	-4.5	-0.7	+22.7		
	한국(244580 KS)				+4.0	-4.6	+1.1	+7.8	-7.6	+4.5	+3.0	+5.8	-6.7	-6.7	+5.6	+63.1		
	중국(02820 HK)				+9.0	-0.1	-2.8	-2.3	-1.8	+1.9	+4.3	-6.1	-3.6	-3.6	-0.8	+30.7		
	일본(2639 JP)				+3.4	-0.9	+0.1	-2.7	+0.4	+0.6	-1.2	+6.2	-4.2	-4.2	+1.4	+9.1		
유틸리티	글로벌(JXI US)				-0.5	+1.6	-0.7	+2.2	+1.0	+5.7	-0.7	+3.3	-3.3	-3.3	+9.8	+33.0		
	미국(XLU US)				-1.6	+2.1	-1.9	+1.6	+0.2	+7.3	-0.4	+3.0	-2.1	-2.1	+9.5	+24.4		
	중국(159611 CH)				+2.4	+0.9	+1.3	-1.8	+0.1	-0.5	+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	+13.4	+23.2		
	유럽(XS6R LN)				+1.9	+0.3	-1.0	+3.6	+2.2	+3.4	-0.7	+5.9	-6.2	-6.2	+10.9	+49.1		
원자재	글로벌(MXI US)				+4.0	+1.9	+4.0	-2.4	+3.1	+3.8	+0.5	+2.8	-8.7	-8.7	+10.0	+28.6		
	미국(XLB US)				+4.6	+0.9	+2.6	-1.4	+4.5	+3.5	-0.7	+0.8	-6.6	-6.6	+9.9	+15.8		
리츠	글로벌(REET US)				+1.2	+2.2	-1.5	+0.7	+2.3	+2.7	+0.3	+0.7	-3.3	-3.3	+5.6	+10.8		
	미국(XLRE US)				+0.3	+4.2	-2.3	+0.4	+1.4	+3.6	+0.1	+0.6	-2.2	-2.2	+6.3	+4.5		
	한국(476800 KS)				+0.3	+0.1	+0.4	-0.4	-0.3	+1.4	+0.2	+0.1	-2.4	-2.4	+0.2	+8.9		
	중국(512200 CH)				+5.0	-4.0	+5.0	-2.6	+0.1	-0.7	+0.0	+0.5	-4.4	-4.4	-1.5	+2.6		
	일본(1488 JP)				+1.3	+1.2	-3.1	-0.3	+0.7	-0.9	+0.9	+1.1	-2.4	-2.4	-1.5	+23.7		
	유럽(XDER LN)				+3.4	+0.5	-1.8	+1.9	+1.3	+1.7	+3.0	+2.6	-7.0	-7.0	+4.1	+17.9		
기타	한국 조선(466920 KS)				+17.0	+3.5	-0.5	-3.8	-5.6	+0.2	+10.6	-1.7	-7.8	-7.8	+9.2	+73.8		
	미국 리테일(XRT US)				+4.9	+0.4	-1.7	-2.8	+3.9	-2.1	+0.9	-1.9	-4.5	-4.5	-2.6	+16.8		
	글로벌 항공(JETS US)				+4.2	-1.6	-1.6	-2.1	+11.5	-5.8	+0.4	-3.5	-10.9	-10.9	-9.7	+11.0		
	한국 자동차(091180 KS)				+8.5	+9.6	+9.3	-2.3	-3.2	+6.7	+3.3	+16.2	-16.0	-16.0	+32.6	+86.3		
	일본 자동차(1622 JP)				+1.7	+6.3	-2.5	-2.4	+6.7	+0.6	-2.3	+3.2	-7.8	-7.8	+2.7	+25.2		

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 9. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+0.4	+1.1	+1.0	+1.6	+1.9	+1.7	+0.5	+0.1	-4.4	-4.4	+4.4	+29.8		
	미국(SCHD US)				+3.0	+1.2	+0.8	+2.3	+5.5	+0.4	+0.0	+0.5	-2.0	-2.0	+13.5	+13.7		
	한국(211560 KS)				+2.1	+5.4	+6.1	+5.4	-0.4	+12.0	+6.5	+1.7	-9.4	-9.4	+31.9	+87.9		
	일본(1494 JP)				+2.6	+3.1	-0.0	-1.7	+4.2	+2.8	+0.9	+2.6	-5.6	-5.6	+8.8	+40.8		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				-0.0	-0.3	+2.4	+1.1	+3.0	+0.6	+1.5	+1.1	-4.7	-4.7	+5.8	+30.1		
	이머징(EDIV US)				+1.2	+1.2	+2.6	-0.1	+1.9	+1.3	+1.5	-0.4	-6.5	-6.5	+2.5	+16.4		
	미국(SPYD US)				+1.7	+1.3	+0.1	+0.7	+3.9	+2.2	-0.1	-0.0	-1.9	-1.9	+8.8	+10.2		
	한국(210780 KS)				-0.0	+4.4	+5.0	+4.0	+2.1	+10.9	+6.1	-3.2	-9.0	-9.0	+20.0	+68.9		
	중국(03070 HK)				-1.7	+1.1	-0.3	+4.6	-0.2	-0.2	+1.7	-0.1	+0.1	+0.1	+6.9	+28.4		
	일본(2564 JP)				+2.6	+3.6	-1.0	-1.1	+2.1	+1.5	+1.1	+1.3	-3.9	-3.8	+6.1	+34.5		
	유럽(IDVY LN)				-0.7	+0.3	-1.3	+1.1	+2.6	-1.4	+2.8	+0.7	-6.6	-6.6	-1.6	+23.7		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+2.1	+1.1	+0.4	+0.4	+1.2	+0.8	+1.7	+0.3	-7.6	-7.6	+1.6	+25.2		
	미국(MTUM US)				+1.7	+0.5	-1.1	+0.2	-0.9	-0.8	+1.3	-0.7	-4.5	-4.5	-3.5	+19.3		
	한국(147970 KS)				+4.8	+6.6	+1.9	+5.4	-3.2	+7.8	+4.9	+6.7	-8.1	-8.1	+31.8	+108.9		
	유럽(IEFM LN)				+2.4	+1.5	-1.1	+1.0	-0.3	-0.9	+4.0	+0.3	-8.2	-8.2	-0.5	+18.8		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				+2.0	+0.8	+0.4	+0.4	+0.9	+1.4	+1.1	+0.9	-6.0	-6.0	+2.8	+16.9		
	미국(QUAL US)				+2.4	-0.4	-0.3	-0.1	+0.6	-0.9	+1.3	+0.2	-3.0	-3.0	+0.0	+13.5		
	한국(275300 KS)				+7.1	+4.4	+1.7	+8.8	-5.1	+8.0	+5.4	+9.8	-10.3	-10.3	+36.8	+160.0		
	중국(02803 HK)				+1.4	+0.1	+1.2	+2.0	-0.9	-0.3	+0.3	+4.4	-0.4	-0.4	+9.2	+29.0		
	유럽(IEFQ LN)				+2.2	+0.8	-1.7	+0.4	+0.3	+0.8	+2.4	+1.3	-6.3	-6.3	+0.4	+6.9		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				+6.8	+0.5	+3.0	+1.0	-2.0	+7.5	+0.0	-1.7	-2.8	-2.8	+14.8	+46.6		
	미국(IPO US)				+0.9	+1.4	-1.8	-5.6	-0.9	-1.8	+1.6	-1.4	-1.9	-1.9	-6.5	+9.2		
	중국(02835 HK)				+5.7	+1.3	+0.5	-2.0	-6.0	+1.8	+1.1	-4.6	-3.4	-3.4	-5.7	-0.6		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+3.7	-0.5	+0.5	-1.2	+0.9	-0.5	+1.4	-0.8	-4.6	-4.6	-0.2	+12.6		
	미국(MOAT US)				+3.6	-0.3	+0.0	-2.1	+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-3.9	-0.7	+12.5		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+0.4	+1.1	+1.8	+2.4	+3.8	+1.8	+0.1	+1.9	-3.9	-3.9	+10.8	+26.9		
	미국(COWZ US)				+2.5	-0.5	+0.6	+0.3	+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-1.9	+5.9	+15.4		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+0.0	+1.2	+0.6	+1.9	+1.7	-0.5	+1.0	-0.1	-5.6	-5.6	+1.3	+25.5		
	미국(PKW US)				+1.9	-0.9	-0.6	-0.4	+3.0	-1.2	+1.1	-1.2	-2.3	-2.3	+0.2	+19.0		
	한국(472720 KS)				+2.7	+5.3	+4.3	+4.3	-1.9	+10.2	+5.8	+5.2	-11.9	-11.9	+25.1	+99.6		
	일본(2529 JP)				+2.5	+3.4	+0.2	-1.3	+6.0	+1.7	-0.6	+3.2	-4.6	-4.6	+10.5	+38.7		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+0.8	+0.0	+0.8	+1.3	+2.7	+2.5	+0.0	+1.1	-4.3	-4.3	+5.3	+19.6		
	미국 저변동(SPLV US)				+0.9	+1.9	-0.5	+1.3	+1.6	+1.3	+0.1	+1.9	-1.7	-1.9	+6.7	+4.4		
	미국 최소변동(USMV US)				+1.1	-0.2	+0.5	+0.1	+1.1	+0.2	+0.0	+1.7	-1.2	-1.2	+2.6	+4.6		
	미국 하이베타(SPHB US)				+3.3	-0.2	-0.6	-0.8	+1.5	-0.3	+1.4	-1.0	-3.9	-3.9	+1.1	+44.6		
	한국 저변동(215620 KS)				-1.5	+1.6	+2.3	+3.3	+2.4	+7.1	+1.8	-2.2	-7.3	-7.3	+7.0	+33.5		
	중국 저변동(515300 CH)				-0.3	-1.9	-0.4	+1.9	+0.9	-0.7	+0.0	+1.2	+2.8	+2.8	+3.6	+5.6		
	일본 최소변동(1477 JP)				+2.1	+2.3	-0.3	-1.6	+3.8	+2.6	-0.5	+2.9	-4.7	-4.7	+6.2	+27.7		
	유럽 최소변동(IMV LN)				+0.9	+0.3	-1.3	+0.8	+3.0	+1.6	+1.7	+2.4	-5.3	-5.3	+4.0	+12.1		

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 10. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+2.9	+2.1	+7.3	-6.4	+1.6	+2.3	+0.6	+3.1	-8.5	-8.5	+6.3	+70.3		
	5G(NXTG US)				+0.8	+1.3	+1.3	+0.4	+1.8	+2.6	+0.0	+1.9	-5.6	-5.6	+5.8	+31.4		
	AI(AIQ US)				+2.2	-0.5	+0.3	-1.0	-3.6	-1.3	+0.9	+0.8	-2.3	-2.3	-3.5	+28.0		
	IoT(SNSR US)				+1.6	+0.1	+0.1	-1.2	+3.2	+2.5	+1.3	+0.8	-6.0	-6.0	+3.3	+8.5		
	게임(ESPO US)				-0.8	+1.5	-1.0	-4.3	-5.3	-2.0	-0.1	+0.9	-3.6	-3.6	-12.7	+2.2		
	로봇(BOTZ US)				+4.1	+0.3	-1.5	-1.2	+0.4	+2.3	+1.8	+0.0	-7.5	-7.5	-0.4	+16.3		
	데이터 리츠(DTCR US)				+5.2	+3.0	+0.1	+2.7	+0.5	+6.6	-2.5	+0.0	-3.2	-3.2	+17.3	+43.7		
	블록체인(BLOK US)				+4.2	+6.6	-4.2	-5.9	-8.1	-1.0	-1.4	+0.4	-2.5	-2.5	-8.4	+28.8		
	비트코인 현물(IBIT US)				+0.4	+6.0	-6.5	-6.3	-16.4	-1.8	-1.4	-3.2	+3.8	+3.8	-22.3	-21.9		
	사이버 보안(CIBR US)				+2.6	-0.9	-1.5	-2.5	-2.8	-0.4	-4.4	-1.5	+4.9	+4.9	-7.6	+0.5		
	스마트 공장(MAKX US)				+5.6	+3.3	+0.2	-3.7	+3.0	+3.6	-0.6	-2.1	-6.6	-6.6	+4.5	+37.2		
	스마트그리드(GRID US)				+0.1	+2.0	+0.4	+3.1	+3.6	+2.7	+0.2	+1.2	-6.7	-6.7	+8.4	+43.0		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				+3.7	+1.6	+0.2	-2.4	-0.1	+1.2	+0.1	-0.7	-5.9	-5.9	-0.1	+41.1		
	우주 탐사(UFO US)				+8.8	+7.9	-0.9	-3.2	-3.2	-1.0	+2.5	-0.4	+0.1	+0.1	+15.2	+90.5		
	자율주행(DRIV US)				+4.5	+2.0	+2.2	-3.1	+1.5	+0.2	-0.5	+0.4	-7.6	-7.6	+1.9	+32.8		
	전자 결제(IPAY US)				+3.5	-4.6	+1.0	-5.5	-3.0	-5.8	+3.6	-1.7	+1.0	+1.0	-12.3	-16.4		
	클라우드(SKYY US)				+0.9	-3.7	-0.7	-3.4	-5.4	+1.4	-2.5	-1.6	+3.2	+3.2	-13.0	+2.6		
	중국 테크(MAGC US)				-3.2	-0.6	-0.5	-2.5	-2.4	-3.0	-0.2	-3.5	-2.9	-2.9	-14.0	-24.0		
	혁신 기술(XT US)				+2.8	-0.2	+0.6	-0.1	-0.9	+0.6	+0.4	+0.1	-3.9	-3.9	-0.0	+23.4		
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				+3.3	-2.3	-1.1	-3.7	-3.8	-6.8	+2.1	+1.3	-1.1	-1.1	-11.9	+3.5		
	고령화&장수(AGNG US)				+2.8	-0.6	+0.7	-0.4	+1.7	+1.4	+0.3	+0.3	-5.2	-5.2	+1.3	+14.1		
	럭셔리(KLXY US)				+1.9	-3.7	-0.7	-1.3	+1.8	+2.2	+1.7	-2.3	-0.8	-0.8	-0.8	+6.3		
	밀레니얼(MILN US)				+3.6	-2.6	+0.3	-3.2	-3.3	-4.6	+2.2	+0.8	-1.0	-1.0	-8.3	-3.5		
	비만 치료(THNR US)				+2.7	-0.5	+1.8	-0.9	-0.9	+2.2	-0.2	-2.0	-5.0	-5.0	-2.2	+8.0		
	인도 소비(INCO US)				-1.8	-1.6	-3.3	+0.6	+4.1	+1.1	-0.2	-1.1	-5.5	-5.5	-7.1	+5.0		
	유전체(ARKG US)				+4.7	+4.2	+2.5	-6.7	-5.4	-1.5	+1.6	+4.1	-6.2	-6.2	-2.9	+20.5		
	미국 팻케어(PAWZ US)				+2.1	+0.1	+0.7	-2.2	+1.8	-1.7	+2.5	+1.9	-5.7	-5.7	-1.0	+2.0		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				+6.2	+7.5	+3.4	-5.5	-0.8	-0.2	+3.5	+0.8	-2.5	-2.5	+19.7	+96.8		
	수자원 인프라(PHO US)				+2.9	+1.9	-0.6	-1.9	+2.4	-2.2	+0.4	+0.2	-4.9	-4.9	-1.3	+4.2		
	애그테크(KROP US)				+3.6	+3.4	+0.6	+0.1	+3.4	+4.8	+1.4	+1.1	-4.9	-4.9	+15.4	+15.2		
	우라늄(NLR US)				+5.5	+5.8	+2.9	-2.7	-4.0	-0.5	+4.5	-0.1	-8.3	-8.3	+9.5	+84.0		
	미국 전력(ZAP US)				+0.1	+3.3	-1.2	+1.6	+0.7	+5.8	-0.1	+1.9	-3.1	-3.1	+11.1	+36.6		
	친환경 에너지(ICLN US)				+1.3	+2.2	+3.2	-0.7	+2.5	-1.0	+2.7	-3.6	-4.3	-4.3	+6.1	+54.1		
	클린테크(CTEC US)				+2.6	+3.6	+4.5	-1.4	-1.9	-2.1	+2.3	-2.8	-5.1	-5.1	+4.7	+70.3		
	태양광(TAN US)				-2.5	+3.1	+6.5	-2.5	+7.2	+0.3	+3.2	-8.0	-3.1	-3.1	+8.5	+62.3		
	희귀 광물(REMX US)				+10.7	+4.9	+10.4	-13.0	+1.2	+3.5	-0.8	+12.2	-7.3	-7.3	+25.2	+125.0		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

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 11. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				+2.2	-0.5	+0.3	-1.0	-3.6	-1.3	+0.9	+0.8	-2.3	-2.3	-3.5	+28.0		
	중국(159819 CH)				+6.0	+3.4	-0.7	-0.1	-8.4	+4.6	+0.0	+1.1	-3.9	-3.9	+1.2	+47.3		
반도체	미국(SOXX US)				+4.8	+4.2	+0.7	+0.5	+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	-8.2	+7.4	+59.8		
	한국(091230 KS)				+6.5	+3.3	+0.6	+22.4	-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-3.0	+67.5	+231.7		
	중국(03191 HK)				+7.8	+5.8	+5.0	-4.5	-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-6.8	+8.8	+41.8		
	일본(2644 JP)				+6.3	+9.9	+4.5	+0.0	-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-4.8	+28.0	+97.7		
	대만(03076 HK)				+3.5	+5.0	+4.0	-1.9	+0.1	+8.1	+0.6	+5.8	-4.4	-4.4	+24.1	+60.9		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				+2.2	-0.9	+0.2	-0.1	-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.2	-2.4	+22.6		
	한국 정보기술(139260 KS)				+6.1	+5.3	+2.8	+11.2	-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-13.0	+45.1	+210.6		
	중국 항셍테크(03033 HK)				-0.8	+2.4	-0.5	-1.1	-6.7	+0.2	-2.6	-1.5	-3.9	-3.9	-10.3	-18.0		
	일본 테크 Top(2854 JP)				+3.4	+5.4	-2.4	-1.7	-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-4.0	+7.3	+41.6		
인터넷	미국(FDN US)				+1.3	-2.7	+0.3	-0.7	-5.8	-3.6	+0.7	+2.2	+1.2	+1.2	-8.5	+5.4		
	한국(365000 KS)				-1.9	-0.9	+7.5	+3.8	-10.4	+4.0	+2.8	+10.1	-7.7	-7.7	+9.3	+24.0		
	중국(02812 HK)				-1.2	+0.4	-0.2	-0.7	-6.0	-2.0	-2.4	-0.2	-3.9	-3.9	-12.0	-18.6		
	일본 디지털(2626 JP)				+0.5	+0.1	-1.1	-3.3	-5.2	-2.2	-1.1	+4.3	-2.6	-2.6	-10.4	+11.1		
로봇	로봇(BOTZ US)				+4.1	+0.3	-1.5	-1.2	+0.4	+2.3	+1.8	+0.0	-7.5	-7.5	-0.4	+16.3		
	중국 로봇(02807 HK)				+5.6	+4.8	+2.4	-4.7	-1.9	+3.7	+1.5	-1.5	-6.5	-6.5	+5.0	+12.0		
	일본 로봇(2638 JP)				+2.8	+4.5	-2.0	-4.3	-0.2	+2.2	+1.6	+7.2	-6.7	-6.7	+4.5	+27.9		
	한국 로봇(445290 KS)				+1.2	+12.0	+9.8	+8.7	-9.2	+3.8	+1.9	+10.4	-11.4	-11.4	+29.7	+142.1		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+2.9	+2.1	+7.3	-6.4	+1.6	+2.3	+0.6	+3.1	-8.5	-8.5	+6.3	+70.3		
	한국(305540 KS)				+0.7	+6.1	+13.4	+5.3	-4.2	+2.1	+6.1	+9.0	-11.1	-11.1	+24.8	+37.3		
	중국(02845 HK)				+1.0	-0.8	+0.6	-4.6	+1.1	+1.4	+0.4	-0.8	-2.4	-2.4	-2.8	+16.4		
친환경	글로벌(ICLN US)				+1.3	+2.2	+3.2	-0.7	+2.5	-1.0	+2.7	-3.6	-4.3	-4.3	+6.1	+54.1		
	한국(381570 KS)				+0.9	+11.1	+8.6	+3.3	+2.5	+4.3	+7.0	+4.9	-3.2	-3.2	+44.4	+73.4		
	중국(02809 HK)				+5.6	+3.8	+4.6	-5.3	+2.2	+1.4	+0.6	+5.1	+0.9	+0.9	+21.0	+57.9		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				+0.8	-0.3	-1.0	-1.5	+1.0	-1.4	+2.4	+0.3	-3.8	-3.8	-3.3	+17.5		
	한국 여행레저(228800 KS)				-3.2	+1.5	+0.7	+2.1	+5.9	+2.2	-0.8	-1.7	-10.8	-10.8	-4.7	+7.9		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+1.4	+0.1	-0.8	-3.2	+2.5	+0.7	-2.9	+2.8	-2.5	-2.5	-2.1	+8.1		
소비	미국 경기소비(XLY US)				+5.1	-1.7	+0.7	-1.6	-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-2.1	-4.2	+12.2		
	한국 경기소비(139290 KS)				+8.3	+8.4	+8.9	-1.4	-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-16.0	+30.8	+83.9		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+1.2	-2.5	+0.7	+0.2	+2.2	+1.1	-0.6	-1.2	-3.7	-3.7	-0.9	+0.4		
	일본 음식료(1617 JP)				+0.6	+1.8	+0.8	-1.3	+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-4.8	+8.1	+26.2		
게임	글로벌(ESPO US)				-0.8	+1.5	-1.0	-4.3	-5.3	-2.0	-0.1	+0.9	-3.6	-3.6	-12.7	+2.2		
	한국(364990 KS)				-2.1	+3.1	+1.2	+7.1	-4.7	+1.5	+4.2	-3.1	-2.9	-2.9	+8.2	+9.8		
	일본(2640 JP)				+0.4	+0.3	-0.7	-2.7	-6.7	-1.1	-0.5	+5.6	-3.8	-3.8	-9.2	+4.6		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				+3.8	-2.6	-0.5	-3.5	-4.1	-6.3	+2.0	-2.6	+0.1	+0.1	-12.6	-2.0		
	이머징(EMQQ US)				-0.4	-3.0	+0.9	-2.0	-2.8	-2.9	+1.6	-5.2	-4.8	-4.8	-15.3	-11.0		
	한국(322400 KS)				-0.6	-0.7	+6.4	+4.4	-4.5	+5.8	+0.8	+0.0	-11.0	-11.0	+1.8	+20.4		
	일본(2627 JP)				+0.6	-1.4	-1.7	-2.5	-4.5	+2.2	-5.1	+3.5	-1.8	-1.8	-10.5	-2.5		
	인도(INQQ US)				-3.1	-0.7	-5.5	+0.4	+2.3	-0.1	-1.2	-4.4	-5.1	-5.1	-15.8	-7.0		

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

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 12. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
[채권] 전반	글로벌 채권(IAGG US)				+0.4	-0.0	-0.1	+0.3	+0.1	+0.6	+0.3	+0.4	-1.0	-1.0	+0.9	+4.6		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.1	+0.1	+0.1	+0.0	+0.0	+0.5	+0.0	+0.2	-0.8	-0.8	+0.2	+5.2		
	이머징Loc채(EMLC US)				-0.1	+0.3	+1.4	+0.0	+0.6	+0.6	-0.0	+0.5	-3.3	-3.3	+0.0	+13.2		
	이머징USD채(EMB US)				+0.1	-0.2	+0.5	-0.1	+0.5	+0.8	+0.2	+0.1	-1.6	-1.6	+0.3	+10.7		
	미국 채권(AGG US)				+0.3	-0.1	+0.1	+0.0	+0.3	+0.9	-0.1	+0.5	-1.0	-1.0	+0.9	+5.9		
	한국 종합채(273130 KS)				+0.1	-0.4	-0.8	-0.1	-0.5	+0.6	+0.2	+0.4	-0.6	-0.6	-0.9	-2.4		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.1	-0.5	-0.8	+0.2	+0.4	+0.2	+0.8	+0.1	-0.4	-0.4	-0.0	-4.4		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				-0.1	-0.1	+1.5	+0.6	-0.1	+1.4	-0.4	+0.5	-2.7	-2.7	+0.4	+7.6		
	미국 국채(TLT US)				+1.0	-0.1	+0.1	-0.9	+0.9	+2.5	-0.3	+1.6	-2.3	-2.3	+2.2	+2.6		
	한국 국채(302190 KS)				-0.0	-0.4	-0.5	-0.0	-0.3	+0.8	+0.2	+0.5	-0.8	-0.8	-0.6	-1.7		
	한국 국공채(385560 KS)				+0.1	-1.9	-3.7	-0.9	-1.8	+1.8	+1.2	+1.6	-2.5	-2.5	-5.9	-19.5		
	일본 국채(2561 JP)				-0.2	-0.6	-0.9	+0.3	+0.4	+0.7	+0.9	-0.0	-0.5	-0.6	-0.0	-5.6		
	중국 국공채(03199 HK)				-0.6	+1.0	+0.3	+0.3	+0.0	+0.9	+0.3	+0.8	-0.7	-0.7	+3.0	+7.6		
	중국 준정부채(02819 HK)				-0.7	-0.2	+0.8	-0.3	+0.0	+0.9	+0.0	+0.8	-0.6	-0.6	+0.8	+5.2		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				-0.2	-0.2	+1.8	+0.6	-0.5	+0.8	-0.8	+0.5	-2.9	-2.9	-1.2	+9.7		
	미 IG 회사채(LQD US)				+0.4	-0.1	+0.2	-0.2	+0.4	+0.9	+0.0	+0.1	-1.0	-1.0	+0.7	+6.4		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.4	+0.1	+0.1	-0.0	+0.1	+0.0	+0.2	-0.3	-0.8	-0.8	-0.2	+6.3		
	한국 회사채(438330 KS)				+0.2	-0.2	-0.3	-0.1	-0.2	+0.3	+0.1	+0.4	-0.4	-0.4	-0.1	+1.2		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				-0.3	+3.7	+1.1	+3.8	-0.5	+8.0	+1.0	+0.7	-1.0	-1.0	+16.0	-1.7		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.3	-0.1	+0.2	+0.2	+0.2	+0.7	-0.2	+0.6	-0.4	-0.4	+1.4	+5.4		
	전환채권(CWB US)				+1.9	+1.7	+0.0	-0.5	+0.7	+0.6	+0.1	-0.3	-3.1	-3.1	+2.7	+19.8		
	주택저당채권(MBB US)				+0.7	-0.2	-0.0	+0.1	+0.2	+1.1	-0.2	+0.6	-1.1	-1.1	+1.0	+7.0		
	시니어론(SRLN US)				+0.3	+0.0	-0.2	-0.9	-0.0	-0.2	+0.0	-1.8	+0.2	+0.2	-2.5	+3.7		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.7	+0.1	+0.0	+0.1	+0.1	+0.5	+0.2	-0.3	-1.6	-1.6	-0.1	+6.6		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+2.1	+1.3	+4.4	+1.3	-1.8	-0.6	+3.3	+1.9	+9.8	+9.8	+23.6	+27.7		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+1.2	+2.1	+4.7	+7.9	-4.5	-1.4	+5.5	+1.8	+25.0	+25.0	+46.9	+41.8		
	원유(OILK US)				+2.2	+1.0	+2.6	+6.1	-2.4	-0.8	+5.3	+1.4	+14.9	+14.9	+33.7	+24.2		
	천연가스(UNG US)				-13.8	-0.7	+35.2	+21.0	-21.5	-6.3	-3.5	-4.1	+10.7	+10.7	+4.0	-45.0		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+4.1	+1.6	+8.7	-2.8	+2.4	+1.6	+1.3	+3.2	-2.1	-2.1	+19.5	+76.4		
	은(Silver)(SLV US)				+10.1	+11.9	+14.7	-18.8	-7.0	-0.7	+9.9	+10.9	-10.6	-10.6	+17.9	#####		
	팔라듐(PALL US)				+11.6	-1.9	+13.3	-16.7	+0.7	-0.9	+4.0	+1.7	-9.0	-9.0	+1.6	+69.8		
	플래티늄(PPLT US)				+6.3	+1.2	+20.5	-22.7	-1.9	-2.3	+5.1	+9.3	-9.9	-9.9	+3.7	#####		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				+3.3	-0.6	+1.6	-0.2	-0.5	-1.9	+1.7	+2.0	-3.4	-3.4	+1.9	+20.9		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+1.4	-0.7	+0.8	-0.5	-0.3	+0.9	+2.1	+1.3	+3.0	+3.0	+7.4	-0.8		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+4.6	+10.7	+5.7	+11.3	-7.6	+7.9	+2.1	+2.9	-13.3	-13.3	+19.3	+59.2		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				-0.6	+1.4	-2.9	-6.2	-2.3	-7.2	+2.1	-3.4	-0.9	-0.9	-17.9	+5.6		
	장단기 확대(IRVH US)				-0.1	-1.0	+0.1	+0.6	+0.6	+0.1	-0.4	+0.4	-0.9	-0.9	-0.8	+4.1		
	변동성(VXX US)				-1.3	+2.6	+0.4	+3.7	+0.4	+5.9	-3.0	+1.9	+23.4	+23.4	+34.8	-30.4		

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

포트폴리오 모니터링

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

그림 13. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				+0.7	-1.4	-0.3	-0.3	-2.1	-2.2	+1.4	-0.9	-0.6	-0.6	-5.8	+18.4		
	현금흐름(COWZ US)				+2.5	-0.5	+0.6	+0.3	+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-1.9	+5.9	+15.4		
	해자(Moat)(MOAT US)				+3.6	-0.3	+0.0	-2.1	+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-3.9	-0.7	+12.5		
성장(U)	반도체(SOXX US)				+4.8	+4.2	+0.7	+0.5	+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	-8.2	+7.4	+59.8		
	인도 소비(INCO US)				-1.8	-1.6	-3.3	+0.6	+4.1	+1.1	-0.2	-1.1	-5.5	-5.5	-7.1	+5.0		
	미국 전력(ZAP US)				+0.1	+3.3	-1.2	+1.6	+0.7	+5.8	-0.1	+1.9	-3.1	-3.1	+11.1	+36.6		
	중국 테크(MAGC US)				-3.2	-0.6	-0.5	-2.5	-2.4	-3.0	-0.2	-3.5	-2.9	-2.9	-14.0	-24.0		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				+13.1	+3.7	-1.3	-2.2	-3.2	-0.9	+4.5	-0.8	+3.2	+3.2	+19.2	+68.8		
	글로벌 헬스(IXJ US)				+1.9	-0.7	+1.0	-1.1	+1.6	+0.6	-0.5	+1.3	-5.2	-5.2	-1.0	+4.2		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				+6.0	+5.5	-1.3	-1.7	+7.5	+0.5	+2.3	-3.1	-6.6	-6.6	+12.3	+59.0		
	파이프라인(TPYP US)				-2.0	+3.6	+1.8	+2.6	+2.3	+5.1	+0.3	+1.8	+1.4	+1.4	+19.3	+26.6		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				+2.5	+2.1	+0.0	+0.5	+3.5	+0.1	-0.3	+0.8	-3.7	-3.7	+6.0	+7.9		
	우선주(PFFD US)				+1.0	+0.7	+0.5	-0.8	-0.3	+0.8	-0.1	-0.8	-1.3	-1.3	+1.0	+3.7		
	글로벌 배당성장(FID US)				+0.4	+1.1	+1.0	+1.6	+1.9	+1.7	+0.5	+0.1	-4.4	-4.4	+4.4	+29.8		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+3.8	+1.1	-1.6	-3.9	+3.5	-1.8	+1.3	-1.8	+2.5	+2.3	+2.8	+22.1		
	미국 해자(309230 KS)				+3.1	+2.5	-0.8	-5.0	+1.2	-0.9	+2.1	-0.4	-0.2	-0.2	+1.5	+16.6		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				+0.8	-0.1	-4.0	-5.2	+7.1	+0.6	-1.9	-0.6	-1.7	-1.7	-2.7	+15.5		
	중국 테크(371160 KS)				+0.3	+3.0	-1.0	-3.4	-4.0	-2.2	-1.5	-2.6	-1.2	-1.2	-9.8	-16.6		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				+10.2	+7.6	-2.1	-2.1	-4.9	+1.0	+6.8	-3.0	+2.3	+2.3	+16.3	+56.5		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				+7.6	+8.3	+0.8	-5.9	+4.3	+1.3	+3.7	-1.2	-3.9	-2.5	+15.1	+61.0		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+2.8	+4.9	-1.2	-2.9	+5.7	-0.5	+0.4	-1.7	+0.8	+0.6	+7.9	+11.8		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+3.9	+3.3	+0.3	-2.3	+9.1	-0.2	+1.0	-2.3	+2.4	+1.6	+15.9	+14.3		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 3. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	**-1.9**	**1.98**
미국 대표 지수/팩터	-2.1	1.75
(Bottom) 미국 성장	-4.9	-1.06
미국 이슈 대응	-1.8	2.08
미국 현금흐름	-3.2	0.72
한국 대표 지수/팩터	1.2	5.02
한국 성장	-1.4	2.45
한국 이슈 대응	-0.8	3.11
(Top) 한국 현금흐름	1.6	5.48

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 전쟁, 고용 위축 영향

2) 이슈별 ETF

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

표 4. 순자산총액 상위 TOP 10

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,329,734	114,575	-2.0
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	10,509,793	67,907	-2.0
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	9,623,308	939,181	-2.0
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,284,247	39,438	-2.2
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,557,496	733,006	-1.2
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	2,980,945	23,461	-7.1
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	2,805,453	17,365	-0.6
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,547,394	102,542	-2.1
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,468,401	39,578	-6.6
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,424,173	19,257	-3.5

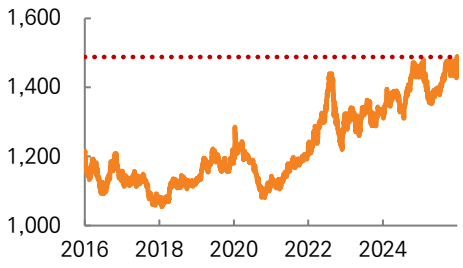
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 5. 자금 유출입 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,111,145	29,711	+0.1
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,284,247	39,438	-2.2
	SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	151,810	82,516	-23.7
	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,329,734	114,575	-2.0
	IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	미국 소프트웨어 산업	158,170	44,522	+7.8
유출	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	9,623,308	939,181	-2.0
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	10,509,793	67,907	-2.0
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,557,496	733,006	-1.2
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,547,394	102,542	-2.1
	IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	980,687	204,421	-4.0

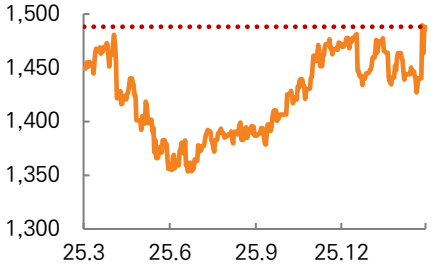
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 14. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 15. 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 16. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
대표	전반(SPTM US)				+1.8	-0.2	-0.4	+0.2	+0.2	-1.3	+1.2	-0.5	-2.1	-2.1	-1.0	+18.1		
	대형(VOO US)				+1.6	-0.3	-0.4	+0.4	-0.2	-1.3	+1.1	-0.5	-2.0	-2.0	-1.4	+18.2		
	대형EW(RSP US)				+2.5	+0.7	-0.1	-0.3	+2.1	+0.3	+0.6	+0.4	-3.3	-3.3	+3.4	+14.1		
	기술(QQQ US)				+2.2	-0.9	+0.2	-0.1	-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.2	-2.4	+22.6		
	기술(EW)(QQQE US)				+2.8	-0.9	+0.6	-1.0	-1.3	+0.1	+0.5	+0.7	-1.9	-1.9	-0.3	+13.3		
	다우(DIA US)				+2.4	-0.3	-0.5	-0.4	+2.5	-1.1	+0.3	-1.3	-2.9	-2.9	-1.0	+12.7		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+1.6	-2.2	+1.1	+0.8	-4.6	-3.1	+2.4	-2.0	-0.6	-0.6	-7.5	+26.7		
	초대형(XLG US)				+0.9	-1.2	-0.4	+0.6	-1.2	-2.5	+1.4	-0.9	-0.9	-0.9	-4.5	+18.9		
	대형성장(IVW US)				+1.1	-0.6	-0.3	+0.3	-2.2	-1.8	+1.8	-1.3	-1.4	-1.4	-4.3	+22.7		
	대형가치(IVE US)				+2.2	-0.1	-0.4	+0.4	+2.2	-0.8	+0.4	+0.4	-2.6	-2.6	+2.0	+13.3		
	중형주(IJH US)				+3.3	+1.4	-0.6	-1.4	+4.5	-0.7	+1.2	-0.9	-4.6	-4.6	+3.4	+15.8		
	중형성장(IJK US)				+3.0	+2.1	-0.7	-1.9	+4.0	-0.4	+2.1	+0.0	-4.9	-4.9	+4.7	+19.6		
	중형가치(IJJ US)				+3.6	+0.7	-0.5	-0.9	+5.0	-1.1	+0.4	-1.8	-4.3	-4.3	+1.9	+11.8		
	소형(IJR US)				+4.2	+1.7	-0.4	-0.8	+3.9	-0.8	+0.5	-1.5	-3.8	-3.8	+3.8	+17.5		
	소형성장(IJT US)				+3.4	+2.2	-0.6	-1.3	+3.4	-0.3	+0.4	-0.6	-4.3	-4.3	+3.2	+15.8		
	소형가치(IJS US)				+5.0	+1.2	-0.3	-0.4	+4.5	-1.3	+0.7	-2.3	-3.3	-3.3	+4.4	+19.0		
	초소형(IWC US)				+4.7	+3.0	+0.7	-3.1	+1.2	-1.7	+0.6	+0.7	-3.1	-3.1	+3.3	+41.0		
섹터	정보기술(XLK US)				+1.3	-0.4	-0.4	-0.8	-1.9	-1.1	+0.9	-1.5	-1.1	-1.1	-4.6	+26.4		
	커뮤니케이션(XLC US)				+0.9	-2.3	+1.6	+2.7	-3.6	-1.0	+1.9	+1.1	-0.5	-0.5	-0.2	+18.5		
	경기소비(XLY US)				+5.1	-1.7	+0.7	-1.6	-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-2.1	-4.2	+12.2		
	필수소비(XLP US)				+2.0	+3.6	+1.0	+0.7	+5.3	+1.8	-1.8	+2.4	-4.7	-4.7	+10.4	+6.4		
	산업재(XLI US)				+2.5	+3.1	-1.6	+0.7	+4.7	+0.6	+1.8	-0.1	-4.1	-4.1	+9.6	+28.3		
	에너지(XLE US)				+2.2	+2.2	+3.1	+3.8	+4.3	+2.1	+1.0	+1.9	+1.2	+1.2	+26.5	+33.7		
	금융(XLF US)				+1.5	-2.3	-2.5	+0.7	+1.5	-4.8	+1.6	-2.0	-1.7	-1.7	-7.7	+4.4		
	헬스케어(XLV US)				+1.2	-1.0	+1.1	-1.7	+1.9	-0.0	-0.5	+2.2	-4.7	-4.7	-1.4	+4.1		
	유틸리티(XLU US)				-1.6	+2.1	-1.9	+1.6	+0.2	+7.3	-0.4	+3.0	-2.1	-2.1	+9.5	+24.4		
	원자재(XLB US)				+4.6	+0.9	+2.6	-1.4	+4.5	+3.5	-0.7	+0.8	-6.6	-6.6	+9.9	+15.8		
	리츠(XLRE US)				+0.3	+4.2	-2.3	+0.4	+1.4	+3.6	+0.1	+0.6	-2.2	-2.2	+6.3	+4.5		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+1.7	+1.3	+0.1	+0.7	+3.9	+2.2	-0.1	-0.0	-1.9	-1.9	+8.8	+10.2		
	배당성장(SCHD US)				+3.0	+1.2	+0.8	+2.3	+5.5	+0.4	+0.0	+0.5	-2.0	-2.0	+13.5	+13.7		
	대형 모멘텀(MTUM US)				+1.7	+0.5	-1.1	+0.2	-0.9	-0.8	+1.3	-0.7	-4.5	-4.5	-3.5	+19.3		
	저변동(SPLV US)				+0.9	+1.9	-0.5	+1.3	+1.6	+1.3	+0.1	+1.9	-1.7	-1.9	+6.7	+4.4		
	하이베타(SPHB US)				+3.3	-0.2	-0.6	-0.8	+1.5	-0.3	+1.4	-1.0	-3.9	-3.9	+1.1	+44.6		
	퀄리티(QUAL US)				+2.4	-0.4	-0.3	-0.1	+0.6	-0.9	+1.3	+0.2	-3.0	-3.0	+0.0	+13.5		
전략	IPO(IPO US)				+0.9	+1.4	-1.8	-5.6	-0.9	-1.8	+1.6	-1.4	-1.9	-1.9	-6.5	+9.2		
	대형주 해자(MOAT US)				+3.6	-0.3	+0.0	-2.1	+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-3.9	-0.7	+12.5		
	현금흐름(COWZ US)				+2.5	-0.5	+0.6	+0.3	+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-1.9	+5.9	+15.4		
	주주환원(PKW US)				+1.9	-0.9	-0.6	-0.4	+3.0	-1.2	+1.1	-1.2	-2.3	-2.3	+0.2	+19.0		
채권	우선주(PFFD US)				+1.0	+0.7	+0.5	-0.8	-0.3	+0.8	-0.1	-0.8	-1.3	-1.3	+1.0	+3.7		
	국채(TLT US)				+1.0	-0.1	+0.1	-0.9	+0.9	+2.5	-0.3	+1.6	-2.3	-2.3	+2.2	+2.6		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 6. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	IGV	미국 소프트웨어 산업	7.8	14.9	FLKR	대한민국'FTSE	-16.5	0.0
	XOP	미국 원유&가스 탐사&생산	6.8	14.5	COPX	구리 채굴 산업	-16.5	3.9
	WDAF	아시아 방위 산업	6.6	15.2	SLVR	은광주	-16.4	0.1
	EIS	이스라엘'MSCI	5.8	0.0	EWY	대한민국'MSCI	-16.3	5.9
	PXE	미국 에너지 탐사&생산 산업&멀티팩터	5.7	0.0	SLVP	글로벌 은광&금속 채굴	-16.1	-1.2
	IEO	미국 DJ 원유 탐사&생산 산업	5.2	1.1	SILJ	은광주	-15.6	0.4
	ISRA	이스라엘	4.9	0.0	NIKL	니켈 채굴 산업	-15.5	0.0
	NDIV	미국 천연자원 산업 내 배당 수익률 3+%	4.5	4.3	COPP	구리 채굴 산업	-15.1	1.2
	DRNZ	글로벌 드론 산업	4.5	6.7	SIL	은광주	-14.2	-0.8
	CRAK	글로벌 원유 정제 산업	4.4	25.8	ICOP	구리, 금속 채굴 산업	-14.1	0.0
테마	WCLD	클라우드 컴퓨팅 테마	9.0	12.5	SETM	친환경 에너지 전환 관련 금속 채굴 산업	-12.5	0.0
	WCBR	사이버 보안 산업 테마	7.3	0.0	URNJ	우라늄 채굴 산업(중소형)	-12.2	0.1
	IZRL	이스라엘 혁신 기업 테마	7.2	0.0	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	-11.6	2.3
	BUG	사이버 보안 산업 테마	6.6	0.0	URNM	우라늄 채굴 산업	-11.1	-0.4
	HACK	사이버 보안 산업 테마	6.3	0.0	URA	글로벌 우라늄 채굴 산업	-10.2	0.5
	ITEQ	이스라엘 혁신 기업 테마	6.2	0.0	BATT	[2차 전지] 리튬&2차 전지 산업 테마	-10.2	0.0
	CLOU	클라우드 컴퓨팅 테마	5.8	-1.4	FFTY	미국 혁신기업(by 인공지능(AI)), A'	-10.1	0.0
	BITK	[암호화폐] 미국 비트코인 현물(IBIT US) 커버드콜, A'	5.2	-41.8	IBAT	에너지 저장 기술&원자재 기업	-9.8	0.0
	YETH	이더리움 선물 ETF(EETH US) 커버드콜, A'	5.2	0.0	WGMI	비트코인 채굴 기업, A'	-9.6	9.4
	CIBR	사이버 보안 산업 테마	4.9	0.0	IDRV	자율주행 테마	-9.5	0.0
원자재 등	USO	WTI 원유(근월물 중심)	32.7	38.7	FCUS	알고리즘 기반 상승장(주식), 하락장(채권 등) 대응	-13.5	1.4
	DBO	원유	26.5	27.1	BDRY	BDI 운임지수	-13.3	18.6
	BNO	원유/브렌트유	26.3	35.8	GOLY	미국 투자등급채+금 오버레이	-11.9	1.2
	DBE	에너지 전반	25.0	2.3	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	-11.3	2.6
	VIXY	변동성 단기	23.7	-10.0	SLV	은(Silver)	-10.6	-1.4
	VXX	미국 S&P 500 변동성(단기)	23.4	1.0	SIVR	은(Silver)	-10.6	-0.7
	USE	에너지 관련 원자재 선물, A'	20.8	-28.4	PLTM	플래티늄	-10.1	-2.2
	UGA	가솔린	20.0	0.0	PPLT	플래티늄	-9.9	-1.4
	USL	WTI 원유(12M)	15.0	5.0	PALL	팔라듐	-9.0	-1.3
	OILK	WTI 원유 선물	14.9	56.8	NTSE	주식+채권 선물	-9.0	4.0
채권	FLBL	시니어론, A'	0.9	-2.9	ELD	이머징 채권 전반(현지통화), A'	-4.0	0.0
	BKLN	시니어론	0.7	-7.2	FEMB	이머징 채권 전반(현지통화), A'	-4.0	3.1
	LONZ	시니어론, A'	0.6	-2.8	FCVT	글로벌 전환사채, A'	-3.7	0.0
	FTSL	시니어론, A'	0.6	-0.6	TYA	미국 국채 듀레이션 매칭(20+Y)&분기, A'	-3.5	8.8
	TFLR	미국 변동금리부 선순위채, A'	0.6	0.0	EMLC	이머징 채권 전반(현지통화)	-3.3	0.0
	RISR	금리 상승 수혜: MBS IOs, A'	0.5	0.0	LEMB	이머징 채권 전반(현지통화)	-3.2	1.9
	IBID	[만기매칭채] 미국 물가연동채(TIPS) 2027.10	0.3	0.0	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	-3.2	0.0
	SEIX	시니어론, A'	0.3	-0.5	ZROZ	이자분리 미국 국채	-3.2	-0.4
	SRLN	시니어론, A'	0.2	-5.1	GOVZ	이자분리 미국 국채	-3.2	1.8
	OOSP	유동화 상품 운용, A'	0.2	30.6	EDV	이자분리 미국 국채	-3.1	-0.9

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +10.2억 달러 (-543.9억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 7. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
채권/미국 국채 단기	5,491	2.0	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
해외 선진국	4,085	0.4	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
미국 주식 전반	2,594	0.3	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
미국 대형 가치주	1,994	0.4	Vanguard Value ETF (VTV)
해외 아시아	1,987	1.5	iShares MSCI Japan ETF (EWJ)
섹터/에너지	1,720	2.0	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
채권/글로벌 투자등급채	1,573	0.7	Vanguard Total International Bond ETF (BNDX)
산업/반도체	1,416	1.6	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
산업/소프트웨어	1,343	14.5	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
산업/방위	1,255	3.1	iShares US Aerospace & Defense ETF (ITA)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	-14,352	-0.5	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
원자재/귀금속	-6,242	-1.6	SPDR Gold Shares (GLD)
미국 대형 성장주	-4,993	-0.4	Invesco QQQ Trust (QQQ)
미국 소형주	-3,348	-1.0	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
섹터/정보기술	-2,675	-1.0	Vanguard Information Technology ETF (VGT)
채권/글로벌 하이일드채	-1,450	-1.9	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
섹터/금융	-1,395	-1.8	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
섹터/산업(인버스)	-1,172	-66.0	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
채권/미국 투자등급 회사채	-1,113	-0.3	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF (VCIT)
섹터/헬스케어	-1,002	-1.4	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF (XLV)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/에너지	738	23.2	United States Oil Fund LP (USO)
산업/소프트웨어	1,343	14.5	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
산업/조선해운(글로벌)	9	12.7	Sonicshares Global Shipping ETF (BOAT)
원자재/원자재(인버스)	62	9.0	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil (SCO)
채권/채권(인버스)	38	7.0	ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)
미국 지수(인버스)	424	6.1	ProShares UltraPro Short QQQ (SQQQ)
테마(인버스)	34	5.8	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
채권/이머징 국채	1,227	5.1	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)
산업/방위(글로벌)	80	4.1	Select STOXX Europe Aerospace & Defense ETF (EUAD)
산업/방위	1,255	3.1	iShares US Aerospace & Defense ETF (ITA)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업(인버스)	-1,172	-66.0	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
해외 지수(인버스)	-29	-14.5	Direxion Daily FTSE China Bear 3X Shares (YANG)
산업/리테일	-90	-9.2	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
산업/운송(글로벌)	-52	-6.4	US Global Jets ETF (JETS)
채권/글로벌 국채	-197	-4.7	SPDR Bloomberg International Treasury Bond ETF (BWX)
섹터/헬스케어(글로벌)	-174	-4.1	iShares Global Healthcare ETF (IXJ)
섹터/금융(글로벌)	-206	-3.8	iShares MSCI Europe Financials ETF (EUFN)
산업/농산업(글로벌)	-41	-3.5	VanEck Agribusiness ETF (MOO)
산업/운송	-73	-3.0	iShares US Transportation ETF (IYT)
산업/바이오텍	-432	-2.1	iShares Biotechnology ETF (IBB)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 11. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	2,982
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,889
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	1,626
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,459
IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	미국 소프트웨어 산업	1,324
EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	이머징 채권 전반(USD)	1,205
IEUR	iShares Core MSCI Europe ETF	유럽'MSCI	1,149
SPDW	SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	글로벌(미국 제외)	1,074
EWY	iShares MSCI South Korea ETF	대한민국'MSCI	1,058
VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	993

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 12. [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	-11,212
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-6,049
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-4,858
GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	-4,619
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	-3,702
VGT	Vanguard Information Technology ETF	미국 정보기술 섹터	-2,438
LQD	iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	-1,394
XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	-1,094
SOXS	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 -3배	-1,073
HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	-922

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 17. 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	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	트렌드
1~5	채권/미국 국채 단기	+17.3	+18.9	+5.1	+10.2	-12.2	+45.3	+22.5	+20.1	-3.7	+54.9	
	해외 선진국	+16.4	+40.4	+13.3	+26.0	+58.6	+33.8	+53.8	+29.3	+50.3	+40.8	
	미국 주식 전반	+16.9	+22.0	+22.7	+22.4	+23.1	+25.1	+17.5	+16.1	-0.2	+25.9	
	미국 대형 가치주	+5.7	-0.9	-28.4	+2.2	+0.8	+14.3	+24.3	+19.2	+31.0	+19.9	
	해외 아시아	+1.8	+8.4	+12.1	+5.4	+7.1	+7.4	+25.0	+18.0	+31.9	+19.9	
6~10	섹터/에너지	+0.4	+7.9	+11.5	+4.3	+18.5	+8.3	+8.0	+11.2	+6.0	+17.2	
	채권/글로벌 투자등급채	+16.7	+7.3	+9.8	+9.4	+9.6	+10.8	+17.6	+9.4	+39.6	+15.7	
	산업/반도체	+3.2	-19.4	-10.8	-2.7	+4.4	+17.4	-1.0	-0.3	+8.0	+14.2	
	산업/소프트웨어	-1.1	-1.7	-5.0	+2.7	-2.7	+15.6	+5.7	+4.8	+8.9	+13.4	
	산업/방위	-0.5	+10.3	+9.5	+4.7	+6.1	+2.1	+3.1	+2.1	+2.9	+12.6	
11~15	채권/이머징 국채	-0.4	-1.0	+2.6	+0.1	+1.1	-7.7	+0.0	+1.6	+4.8	+12.3	
	채권/미국 전반	+18.1	+18.3	+21.9	+33.4	+14.1	+13.4	+19.3	+13.9	+10.8	+12.2	
	테마	+5.9	+12.5	+33.4	+0.2	+0.6	-18.0	+4.7	-4.8	+19.4	+11.3	
	배당/커버드콜	+9.7	+8.8	+11.7	+12.3	+10.4	+10.6	+8.5	+9.0	+11.4	+11.2	
	채권/미국 투자등급채	+12.0	+11.7	+15.2	+9.5	+12.1	+19.8	+15.7	+6.7	+9.0	+11.1	
15~20	채권/글로벌 전반	+5.0	+13.1	+14.3	+7.1	+6.5	+7.9	+11.0	+7.9	+6.0	+10.1	
	해외 유럽	+3.0	+5.5	+4.3	+0.8	+1.7	+4.9	+1.3	+5.8	+3.8	+9.7	
	멀티에셋	+8.5	+10.8	+29.1	+10.2	+10.8	+10.3	+15.4	+24.6	+12.6	+9.5	
	채권/미국 국채 장기	-9.6	-7.3	-5.4	-11.0	-8.3	-0.7	-13.9	+6.7	+0.4	+8.9	
	채권/미국 국채 중기	+3.8	+12.9	+26.3	+0.5	+2.5	+3.7	+13.4	+5.9	+5.6	+7.4	
	카테고리	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	트렌드
1~5	미국 대형주	+160.0	+66.4	+50.4	-95.4	+14.0	+63.6	-13.4	-8.5	+40.9	-143.5	
	원자재/귀금속	-6.6	-2.1	+34.9	+15.2	-10.0	+17.9	+0.3	-8.8	+52.5	-62.4	
	미국 대형 성장주	+3.9	-24.0	+55.9	-24.8	+60.4	-3.3	-22.9	+16.8	-19.0	-49.9	
	미국 소형주	-13.3	-14.0	-1.2	-3.3	-12.6	+28.4	+7.9	-14.7	+17.5	-33.5	
	섹터/정보기술	-2.7	+0.2	+4.8	-5.7	-8.4	-5.9	-5.3	-1.9	+11.7	-26.7	
6~10	채권/글로벌 하이일드채	-2.6	-5.1	-7.9	-2.5	+7.2	-11.0	+13.9	-2.5	-1.4	-14.5	
	섹터/금융	-3.0	+6.1	+25.9	+8.6	-3.0	-5.2	-5.1	-10.3	-28.6	-14.0	
	섹터/산업(인버스)	+0.6	+2.2	+2.1	+0.9	+0.9	-1.6	+1.4	+0.3	-0.1	-11.7	
	채권/미국 투자등급 회사채	+2.7	+10.9	+21.7	+20.3	+4.8	+30.7	+34.0	+14.3	+32.6	-11.1	
	섹터/헬스케어	+0.1	+10.2	+1.6	-0.9	-2.8	+3.4	-3.7	-3.5	+5.3	-10.0	
11~15	섹터/커뮤니케이션	-0.0	-0.2	+1.8	-0.6	-0.5	-4.5	-1.9	+2.7	+0.5	-6.9	
	테마/ESG	-0.2	+7.1	+3.2	+3.9	+4.3	+2.0	+8.8	+2.8	-4.9	-5.6	
	산업/바이오텍	-2.5	+2.9	-1.1	-0.3	-1.9	-3.8	+6.7	-7.9	+3.2	-4.3	
	전략	-0.1	+1.4	-0.8	+0.4	+3.7	+1.6	-4.9	-2.1	-6.2	-3.5	
	섹터/산업재	+1.8	+6.9	-2.4	-1.1	+5.2	+11.1	+4.8	+3.4	+1.4	-3.4	
15~20	채권/미국 하이일드채	+2.2	+8.0	-1.4	+1.6	+4.4	+0.2	+2.4	+0.4	-0.2	-3.2	
	채권/미국 뱅크론	+4.8	+11.0	+6.6	+5.0	+8.5	+4.1	+1.4	-0.2	-10.3	-2.9	
	중화권 지수	-0.3	+0.1	+0.6	-0.7	-0.3	+0.6	+1.1	+0.1	+0.2	-2.8	
	섹터/금융(글로벌)	+0.4	+0.6	+0.4	+0.3	+0.3	-0.0	-1.0	-3.8	-0.8	-2.1	
	채권/글로벌 국채	-0.1	+0.0	-0.0	+0.4	+3.0	+1.5	+0.5	+1.5	+1.0	-2.0	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 중동 전쟁 영향, 방산 제외 전반적 하락

2) 이슈별 ETF

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

표 13. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외)

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	173,670	35,946.0	-11.2
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	148,381	2,932.7	+1.9
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	81,462	3,402.8	+2.0
	229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	79,856	18,483.9	-2.7
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	79,522	1,681.9	+3.1
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	79,477	3,108.2	+0.0
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	79,119	18,578.9	-5.2
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	73,447	966.8	+0.0
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	72,060	10,733.0	-11.3
	122630	KODEX 레버리지	[불개] 한국 코스피 200 지수 +2배	61,155	29,492.0	-24.5

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

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

구분	카테고리	글로벌	한국	순자산총액	거래대금	수익률
주식	전세계(ACWI)	iShares MSCI ACWI ETF(ACWI US)	[개/퇴70] 글로벌 주식 전반, A' (0060H0)	3,664	32.0	+0.3
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	148,381	2,932.7	+1.9
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	79,522	1,681.9	+3.1
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	287	2.4	+2.1
	M7	Roundhill Magnificient Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	9,904	144.9	+3.5
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	38,181	309.0	+3.0
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,526	23.0	+0.8
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	30,116	406.3	+2.3
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	9,070	159.1	-1.2
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	1,159	6.2	-1.7
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	18,950	264.6	-1.5
	미국 국채 커버드콜	iShares 20+ Year Treasury Bond BuyWrite Strategy ETF(TLTW US)	[개/퇴100] 미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)/환헤지&MD/A' (476550)	11,450	178.1	-1.6
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	4,640	73.5	+2.6

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 18. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+7.9	+5.9	+2.5	+6.2	-3.5	+9.7	+5.7	+9.3	-11.2	-11.2	+38.8	+156.4		
	초대형(코50)(122090 KS)				+8.0	+4.8	+2.7	+6.9	-3.4	+9.1	+4.9	+10.6	-12.2	-12.2	+38.5	+162.5		
	대형(코200)(102110 KS)				+7.2	+5.4	+3.1	+5.9	-2.6	+8.9	+5.4	+9.0	-11.3	-11.3	+37.3	+149.8		
	중소형(277650 KS)				+0.6	+4.5	+4.1	+1.7	+0.4	+7.2	+3.5	+1.4	-9.0	-9.0	+14.4	+47.9		
섹터	경기소비(139290 KS)				+8.3	+8.4	+8.9	-1.4	-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-16.0	+30.8	+83.9		
	금융(139270 KS)				-0.4	+3.1	+5.6	+2.9	+8.2	+13.6	+5.3	-6.4	-7.4	-7.4	+25.7	+99.7		
	리츠(476800 KS)				+0.3	+0.1	+0.4	-0.4	-0.3	+1.4	+0.2	+0.1	-2.4	-2.4	+0.2	+8.9		
	산업재(227550 KS)				+12.0	+7.5	+1.7	+0.8	-3.3	+4.0	+5.2	+4.4	+2.8	+2.8	+40.7	+76.0		
	에너지화학(139250 KS)				+3.1	+8.9	+6.2	-0.8	-0.0	+6.8	+7.9	+5.6	-8.3	-8.3	+29.4	+76.7		
	IT(139260 KS)				+6.1	+5.3	+2.8	+11.2	-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-13.0	+45.1	+210.6		
	커뮤니케이션(315270 KS)				-2.1	+1.0	+6.2	+4.2	-5.6	+8.0	+1.6	-1.1	-9.1	-9.1	+3.9	+17.6		
	필수소비(227560 KS)				+0.1	+4.0	+7.0	-0.1	+2.2	+5.6	+1.5	-3.0	-9.8	-9.8	+7.1	+48.4		
	헬스케어(227540 KS)				+4.7	-2.2	-0.2	-1.0	-1.0	+5.6	+1.7	+1.2	-11.0	-11.0	-2.0	+13.8		
산업	인터넷(365000 KS)				-1.9	-0.9	+7.5	+3.8	-10.4	+4.0	+2.8	+10.1	-7.7	-7.7	+9.3	+24.0		
	미디어(266360 KS)				-3.6	-0.1	+5.4	+3.9	-7.0	+4.1	+1.6	+0.2	-9.3	-9.3	-2.8	+6.2		
	바이오(244580 KS)				+4.0	-4.6	+1.1	+7.8	-7.6	+4.5	+3.0	+5.8	-6.7	-6.7	+5.6	+63.1		
	반도체(091230 KS)				+6.5	+3.3	+0.6	+22.4	-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-3.0	+67.5	+231.7		
	방산(449450 KS)				+22.2	+5.4	-1.9	+2.2	-6.6	+1.1	+9.0	+0.3	+13.3	+13.3	+53.8	+136.1		
	은행(466940 KS)				-1.0	+1.9	+4.4	+3.0	+8.1	+15.5	+4.2	-8.5	-7.7	-8.0	+18.4	+91.9		
	의료기기(307510 KS)				-0.8	-2.9	+6.9	+8.6	-7.4	+1.9	+2.3	-3.3	-6.4	-6.4	-0.2	+28.6		
	자동차(091180 KS)				+8.5	+9.6	+9.3	-2.3	-3.2	+6.7	+3.3	+16.2	-16.0	-16.0	+32.6	+86.3		
	조선(466920 KS)				+17.0	+3.5	-0.5	-3.8	-5.6	+0.2	+10.6	-1.7	-7.8	-7.8	+9.2	+73.8		
	증권(102970 KS)				+3.4	+9.0	+6.8	+16.3	-0.2	+22.2	+14.6	-4.3	-8.9	-8.9	+74.5	+246.8		
	철강(139240 KS)				-0.3	+12.1	+5.7	+3.5	-5.6	+2.4	+4.4	+9.4	-10.7	-10.7	+19.8	+42.7		
	화장품(228790 KS)				-0.3	-2.2	+9.1	+4.2	-5.8	+4.7	-0.3	-1.5	-8.5	-8.5	+4.0	+20.8		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				-0.0	+4.4	+5.0	+4.0	+2.1	+10.9	+6.1	-3.2	-9.0	-9.0	+20.0	+68.9		
	배당성장(211560 KS)				+2.1	+5.4	+6.1	+5.4	-0.4	+12.0	+6.5	+1.7	-9.4	-9.4	+31.9	+87.9		
	대형 모멘텀(147970 KS)				+4.8	+6.6	+1.9	+5.4	-3.2	+7.8	+4.9	+6.7	-8.1	-8.1	+31.8	+108.9		
	저변동(215620 KS)				-1.5	+1.6	+2.3	+3.3	+2.4	+7.1	+1.8	-2.2	-7.3	-7.3	+7.0	+33.5		
	퀄리티(275300 KS)				+7.1	+4.4	+1.7	+8.8	-5.1	+8.0	+5.4	+9.8	-10.3	-10.3	+36.8	+160.0		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+2.7	+5.3	+4.3	+4.3	-1.9	+10.2	+5.8	+5.2	-11.9	-11.9	+25.1	+99.6		
	2차 전지(305540 KS)				+0.7	+6.1	+13.4	+5.3	-4.2	+2.1	+6.1	+9.0	-11.1	-11.1	+24.8	+37.3		
	게임(364990 KS)				-2.1	+3.1	+1.2	+7.1	-4.7	+1.5	+4.2	-3.1	-2.9	-2.9	+8.2	+9.8		
	로봇(445290 KS)				+1.2	+12.0	+9.8	+8.7	-9.2	+3.8	+1.9	+10.4	-11.4	-11.4	+29.7	+142.1		
	우주방산(463250 KS)				+24.2	+4.6	+0.3	+5.3	-6.2	+2.1	+6.6	+1.5	+18.4	+18.4	+72.8	+175.5		
	K-POP(475050 KS)				-8.8	+0.3	+3.6	+3.4	-6.4	+6.7	+0.5	-0.9	-7.8	-7.8	-7.7	+9.7		
	원자력(434730 KS)				+5.4	+13.6	+2.4	+0.5	-1.4	+7.6	+7.4	+6.2	-9.6	-9.6	+37.6	+223.6		
	설비투자(454320 KS)				+3.4	+10.5	+1.2	+1.8	-1.1	+8.5	+5.1	+5.4	-9.7	-9.7	+28.7	+164.5		
채권	종합채(273130 KS)				+0.1	-0.4	-0.8	-0.1	-0.5	+0.6	+0.2	+0.4	-0.6	-0.6	-0.9	-2.4		
	국채(302190 KS)				-0.0	-0.4	-0.5	-0.0	-0.3	+0.8	+0.2	+0.5	-0.8	-0.8	-0.6	-1.7		

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 15. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	449450	한국 방위 산업	13.3	-5.6	139290	한국 코스피 200 경기소비재 섹터	-16.0	4.8
	0080G0	한국 방위 산업 TOP 10	12.8	37.7	091180	한국 자동차 산업	-16.0	-0.4
	490480	한국 방위 산업	12.4	1.6	466930	한국 자동차 대표 TOP 3+밸류체인 종목 10	-15.8	11.8
	700033	한국 방위 산업 TOP 10	11.6	0.0	138540	한국 현대차그룹주&내재가치 가중	-15.5	24.0
	760022	한국 방위 산업 TOP 5	10.4	-	138530	한국 LG그룹주&내재가치 가중	-14.7	16.5
	219390	미국 원유생산 산업/환헤지	10.3	20.4	266390	한국 KRX 경기소비재 섹터	-14.0	-15.8
	0000J0	한국 한화그룹주	9.7	1.3	105780	한국 5대 그룹주(삼성, LG, 현대차, SK, 포스코)	-13.3	0.0
	475310	한국 반도체 후공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	7.3	22.2	315930	한국 시총 상위 5+배당수익률 상위 5	-13.3	-3.9
	475300	한국 반도체 전공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	7.0	2.6	363580	한국 코스피 200 정보기술 섹터 TR 지수	-13.3	0.0
	0036Z0	미국 천연가스 산업	6.7	0.0	315960	한국 대형주 내 현금배당 상위 10종목 TR	-13.2	17.1
테마	463250	한국 우주항공, 인공지능, 로봇, 3D 프린팅 테마	18.4	5.7	0105D0	한국 AI 소프트웨어 대표 15	-14.1	0.3
	0050E0	미국 AI 에이전트 테마	10.1	0.0	488200	한국 2차 전지 기업 내 북미 매출 비중 상위 15	-13.2	17.5
	481180	미국 AI 소프트웨어 대표 15종목	10.1	0.8	385600	한국 친환경 자동차 테마, A'	-13.0	0.0
	0102A0	미국 AI 소프트웨어 대표 기업	8.9	0.4	0103T0	한국 자체 AI 기술 보유&구축 기업	-12.6	-2.9
	418670	글로벌 사이버 보안 테마	8.9	-1.7	469790	한국 테크 산업(반도체, 인터넷 등) 시총 TOP 10	-12.4	0.0
	371450	글로벌 클라우드 컴퓨팅 테마	8.3	-2.1	381560	한국 전기차&수소 산업 테마	-12.4	0.0
	0041D0	미국 AI 소프트웨어 대표 10종목	7.6	2.1	289250	한국 ESG 스코어 상위(중대형) 테마	-12.3	0.0
	421320	한국 우주항공&UAM(도심항공교통) 테마	6.8	-9.8	290130	한국 ESG 스코어 상위 테마	-12.2	32.7
	0047R0	미국 팔란티어(PLTR US) 25%+팔란티어 외 빅테크	5.8	0.0	337160	한국 코스피 200 내 ESG 상위 테마	-12.2	7.3
	412770	글로벌 메타버스 테마, A'	5.3	-0.4	380340	한국 5G 산업 테마	-12.1	0.0
원자재 등	530132	원유_WTI 선물	26.2	0.0	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	-10.1	0.0
	500099	원유_WTI	26.1	0.0	334690	팔라듐(현물)/환헤지	-9.7	-5.9
	261220	원유_WTI/환헤지	23.2	89.4	144600	은(Silver) 선물/환헤지	-7.5	-7.8
	130680	원유_WTI/환헤지	21.4	46.1	530089	은(Silver) 선물/환헤지	-7.1	0.0
	530130	미국 S&P 500 변동성	13.0	0.0	570057	은(Silver) 선물	-5.4	0.0
	500095	미국 S&P 500 변동성 +1배	12.4	0.0	138910	구리 선물/환헤지	-3.8	-10.5
	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	11.3	0.0	341850	[혼합형] 대체자산(리츠 등)+한국 채권&MD	-2.2	0.0
	520088	미국 S&P 500 변동성/환헤지	10.5	0.0	139320	금은 선물/환헤지	-2.1	-6.0
	520090	천연가스 선물 +1배	7.4	0.0	319640	금(Gold) 선물/환헤지	-1.6	0.0
	510016	천연가스 선물 +1배/환헤지	4.8	0.0	132030	금(Gold) 선물/환헤지	-1.6	0.6
채권	440650	미국 국채 단기(잔존만기 1M~1Y), A'	2.7	0.0	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	-2.7	8.1
	329750	미국 국채 초단기(0~1Y), A'	2.6	-5.7	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	-2.5	3.7
	0046A0	미국 국채 초단기(0~3M)&MD	2.6	-11.7	458250	미국 이자분리 국채 초장기물(30Y), A'	-2.5	-3.9
	437350	미국 투자등급 회사채 단기(1~5Y), A'	2.2	0.0	439870	한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'	-1.9	-4.3
	468370	미국 물가연동채 전반(*TIP US)&MD/A'	2.1	0.0	476550	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)/환헤지&MD/A'	-1.6	-2.6
	468380	미국 하이일드채 전반(*USHY US)&MD/A'	1.9	3.1	484790	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	-1.6	-4.6
	0085P0	미국 국채 중기(7~10Y), MD/A'	1.7	-3.2	304660	미국 국채 선물 초장기(30Y)/환헤지	-1.6	-2.6
	305080	미국 국채 선물 장기(10Y)	1.6	0.6	453850	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	-1.5	-3.3
	308620	미국 국채 선물 장기(10Y)	1.6	2.3	461600	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지, A'	-1.4	0.0
	468630	미국 IG 회사채 중장기(7~10Y, LQD US)&MD/A'	1.6	0.0	461460	한국 국고채 3개 종목(10년 만기)+@ 추구, A'	-1.3	5.6

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +5조 236억 원 (+8,020억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 16. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	21,158	9.5	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
한국 대형주	19,035	2.7	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
한국 중소형주	12,062	6.8	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
전략	3,800	4.7	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
테마	2,982	3.1	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
테마/ESG	2,359	2.2	[개/퇴70] KODEX 2차전지산업(305720)
섹터/정보기술	1,414	10.6	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
채권/한국 혼합채	1,326	0.8	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
배당/커버드콜	1,275	2.0	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
배당/고배당	859	1.2	[개/퇴70] PLUS 고배당주(161510)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
멀티에셋	-5,630	-0.9	[개/퇴100] KODEX CD금리액티브(합성)(459580)
테마/해외	-2,838	-2.2	[개/퇴70] KODEX 미국AI전력핵심인프라(487230)
미국 대형 성장주	-2,302	-0.8	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
채권/미국 국채 장기	-1,643	-2.1	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)
산업/반도체(글로벌)	-1,233	-1.5	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
원자재/귀금속	-1,215	-1.0	[개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)
배당/커버드콜(글로벌)	-815	-0.9	[개/퇴70] KODEX 미국배당커버드콜액티브(441640)
채권/미국 국채 단기	-745	-8.0	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
미국 대형주	-697	-0.2	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
배당/일반배당	-646	-3.3	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/무역&판매(글로벌)	454	188.5	[불가] 한투 일본종합상사TOP5 ETN(570100)
산업/은행(글로벌)	51	33.8	[개/퇴70] RISE 미국은행TOP10(0013P0)
섹터/에너지(글로벌)	269	23.7	[개/퇴70] KIWOOM 미국원유에너지기업(474800)
채권/채권(인버스)	598	17.5	[불가] RISE 국채선물10년인버스(295020)
섹터/정보기술	1,414	10.6	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
산업/반도체	21,158	9.5	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
산업/철강소재	34	8.8	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
한국 중소형주	12,062	6.8	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
스타일/모멘텀	52	6.1	[개/퇴70] TIGER 모멘텀(147970)
전략	3,800	4.7	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/운송	-34	-17.6	[개/퇴70] KODEX 운송(140710)
산업/의료기기	-32	-11.9	[개/퇴70] SOL 의료기기소부장Fn(464610)
섹터/커뮤니케이션	-9	-10.5	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
산업/보험	-59	-9.2	[개/퇴70] KODEX 보험(140700)
채권/미국 국채 단기	-745	-8.0	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
섹터/경기소비재	-18	-7.3	[개/퇴70] KODEX 경기소비재(266390)
섹터/필수소비재	-60	-7.0	[개/퇴70] TIGER 경기방어(139280)
테마/ESG채권	-244	-6.2	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
한국 중소형주(인버스)	-213	-5.1	[불가] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
원자재/산업금속	-253	-4.6	[개/퇴70] TIGER 구리실물(160580)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 20. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	12,483
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	10,805
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가] 한국 코스닥 150 지수 +2배	6,855
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	4,579
488080	TIGER 반도체TOP10레버리지	[불가] 한국 반도체 시총 상위 10 ETF(396500 KS) +2배	4,310
091160	KODEX 반도체	[개/퇴70] 한국 KRX 반도체 지수	3,623
102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	2,317
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	2,254
148020	RISE 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	1,901
487240	KODEX AI전력핵심설비	[개/퇴70] 한국 AI 전력 인프라 산업 테마	1,849

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 21. [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'	-4,566
481050	KODEX CD1년금리플러스액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] CD 1년물 금리+추가 수익 추구, MD/A'	-2,069
395160	KODEX AI반도체	[개/퇴70] 한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	-1,659
357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	[개/퇴70] [금리물] CD 91일 금리 TR	-1,317
144600	KODEX 은선물(H)	[개/X] 은(Silver) 선물/환헤지	-1,296
292150	TIGER 코리아TOP10	[개/퇴70] 한국 시총 상위 10종목	-1,187
305540	TIGER 2차전지테마	[개/퇴70] 한국 2차 전지 산업 테마	-1,120
423160	KODEX KOFR금리액티브(합성)	[개/퇴70] [금리물] 한국무위험지표금리(KOFR), A'	-1,117
449450	PLUS K방산	[개/퇴70] 한국 방위 산업	-953
133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	-943

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 19. 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	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	트렌드
1~5	산업/반도체	-2,562	+9,380	+8,791	+2,299	-6,837	+23,603	+9,932	-2,212	-6,619	+21,158	
	한국 대형주	-5,203	+1,093	+2,718	-1,384	-2,624	-1,636	+10,643	+1,099	+16,521	+19,035	
	한국 중소형주	+1,598	-761	+187	+1,796	+49,993	+37,476	+4,978	+647	+1,820	+12,062	
	전략	-687	-902	+1,924	+1,184	+1,837	+3,743	+2,492	-877	+2,429	+3,800	
	테마	+253	-1,011	+3,593	+7,981	+1,948	+2,676	+2,264	+388	-877	+2,982	
6~10	테마/ESG	+693	-979	-892	+1,660	+671	-445	+319	-104	-4	+2,359	
	섹터/정보기술	-148	-642	+129	-366	-246	+205	-106	-77	+799	+1,414	
	채권/한국 혼합채	-259	+3,774	+1,969	+1,168	+282	+67	+14	+883	+1,946	+1,326	
	배당/커버드콜	+49	+255	+2,143	+1,124	+1,493	+64	+2,855	-319	+4,411	+1,275	
	배당/고배당	+120	+505	+127	-82	+1,784	+1,475	+2,326	+1,650	+6,620	+859	
11~15	원자재/에너지	-69	-54	-199	-21	-125	-52	-38	-0	+35	+687	
	채권/채권(인버스)	+0	+201	+0	-811	+3	+601	-344	+0	+698	+598	
	채권/한국 회사채	-655	+4,691	-48	+79	-1,986	-2,619	-80	+980	+1,359	+589	
	산업/방위	-183	-564	-426	+1,456	+580	+41	+1,352	+46	-384	+585	
	산업/무역&판매(글로벌)	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+454	
15~20	배당/배당성장(글로벌)	+209	+725	+38	+354	+699	-46	+216	+348	+1,154	+448	
	섹터/금융	-64	+366	-7	-479	+14	-181	-332	+989	+1,543	+436	
	산업/자동차	-39	+31	+161	+456	+704	+284	-243	-90	-1,222	+290	
	개별종목 L&I,S	-348	+1,430	+930	+589	+1,439	+979	+349	-19	+903	+286	
	섹터/에너지(글로벌)	+6	+41	+22	+1	-21	-1	+30	+0	+92	+269	

	카테고리	1/4	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	트렌드
1~5	멀티에셋	-5,622	+9,775	+4,042	+2,605	-4,092	-1,917	+1,802	-170	+5,264	-5,630	
	테마/해외	-124	+747	-936	+1,289	-0	-1,458	+41	-461	-511	-2,838	
	미국 대형 성장주	+1,474	+5,711	+1,549	+3,576	+4,607	-1,690	+2,652	+656	+1,674	-2,302	
	채권/미국 국채 장기	+30	-600	-520	-543	-512	-1,622	-1,144	-453	-1,554	-1,643	
	산업/반도체(글로벌)	+142	+842	+553	+2,389	+2,412	-731	+324	-850	+212	-1,233	
6~10	원자재/귀금속	+918	+1,881	+1,719	+4,183	+7,546	+7,425	+392	+374	-601	-1,215	
	배당/커버드콜(글로벌)	+1,771	+2,537	+1,843	+2,769	+3,971	-579	+1,308	+450	+2,164	-815	
	채권/미국 국채 단기	+1,117	+145	-47	+61	+105	-21	-143	-64	+112	-745	
	미국 대형주	+4,048	+9,877	+5,490	+5,297	+8,751	-616	+1,890	+1,813	+2,123	-697	
	배당/일반배당	+0	-981	-49	-23	-2,649	+921	+0	+0	-721	-646	
11~15	테마/ESG(글로벌)	-154	+171	-152	-17	-321	-280	-73	-26	-379	-634	
	채권/한국 국공채	-503	+3,352	+21	+11	-286	-768	-2,023	+707	-825	-397	
	산업/조선해운	-80	-233	-2,176	-629	+118	+129	+670	+204	-600	-354	
	원자재/산업금속	+152	+466	+331	+195	+329	+613	-84	-14	-49	-253	
	테마/ESG채권	+0	-223	-490	+546	-473	-518	+90	-119	-500	-244	
15~20	산업/증권	-156	-331	-198	-109	+350	+699	+303	+759	+2,229	-220	
	한국 중소형주(인버스)	-299	-66	-215	+40	+338	+364	-82	-65	+210	-213	
	산업/화장품	-310	+267	+87	+34	-342	-263	-237	-37	-249	-178	
	산업/중공업	-22	-112	-141	-58	+194	-1	-58	-32	-748	-126	
	채권/미국 전반	-10	-88	-47	-61	+2	-222	-111	-20	-20	-121	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 전쟁 영향, 전인대 경제 성장률 목표치 하향

[수익률] 상승: 은행, 배당, 저변동, 클린에너지 **vs 하락:** 대표 지수, 로봇&AI, 헬스케어, 소비

2) 이슈별 ETF

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

표 22. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	02800 HK	Tracker Fund of Hong Kong	홍콩 HSI 지수	268,059	42,344.7	-3.6
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	149,775	33,134.3	-3.9
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	57,225	18,901.2	-2.9
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	37,867	760.1	-1.9
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	34,558	360.3	-3.2

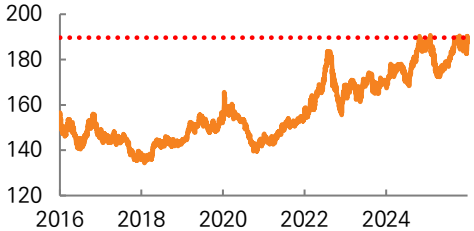
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 23. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	5,753	0.7	-4.1
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,849	8.9	-2.4
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,566	9.5	-4.4
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,457	16.5	-6.5
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,380	0.2	-3.9
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,104	7.9	-3.6
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	1,100	0.5	-3.3
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	879	6.0	+0.9
	03448 HK	Global X China Core TECH ETF	중국 기술 선도/경쟁력 상위 핵심 기업	558	3.2	-3.7
	02806 HK	Global X China Consumer Brand ETF	중국 대표 소비주 테마	457	1.8	-3.7
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	22,353	1,827.0	-1.7
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,306	1,497.4	-7.2
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	3,046	154.3	-3.3
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,136	238.6	-0.3
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	879	6.0	+0.9

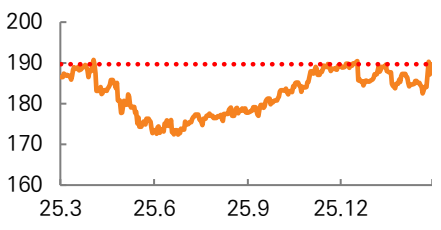
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 20. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 21. 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 22. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+0.0	+0.9	+0.1	+0.9	-4.2	+0.1	-1.1	-0.3	-3.4	-3.4	-4.0	+4.6		
	A50(02823 HK)				+0.2	-1.3	-2.8	+1.3	-0.7	+0.1	+0.1	+0.2	-0.8	-0.8	-2.4	+19.0		
	ChiNext(03147 HK)				+0.9	+3.0	-0.5	-0.2	-3.3	+1.5	+0.5	+3.5	-4.3	-4.3	+2.7	+55.1		
	CSI 300(03188 HK)				+2.3	-0.2	-0.8	+0.3	-1.2	+0.9	-0.2	+3.7	-3.2	-3.2	+2.5	+26.3		
	HSCEI(02828 HK)				-1.3	+1.9	-0.6	+1.5	-3.0	+0.0	-0.8	-0.9	-2.9	-2.9	-3.3	-1.2		
	HSI(02800 HK)				-0.5	+2.4	-0.3	+2.4	-3.0	+0.1	-0.5	+1.0	-3.6	-3.6	+0.4	+9.0		
	항셍테크(03033 HK)				-0.8	+2.4	-0.5	-1.1	-6.7	+0.2	-2.6	-1.5	-3.9	-3.9	-10.3	-18.0		
	과창판(03151 HK)				+7.9	+2.9	+2.7	-2.9	-5.8	+4.3	+0.7	+1.6	-6.1	-6.1	+6.2	+33.2		
섹터/산업	금융(510230 CH)				-0.1	-3.1	-2.9	+1.7	+0.8	-1.2	+0.0	-1.7	-0.2	-0.2	-6.7	+6.4		
	리츠(512200 CH)				+5.0	-4.0	+5.0	-2.6	+0.1	-0.7	+0.0	+0.5	-4.4	-4.4	-1.5	+2.6		
	유틸리티(159611 CH)				+2.4	+0.9	+1.3	-1.8	+0.1	-0.5	+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	+13.4	+23.2		
	인터넷(02812 HK)				-1.2	+0.4	-0.2	-0.7	-6.0	-2.0	-2.4	-0.2	-3.9	-3.9	-12.0	-18.6		
	정보기술(159939 CH)				+7.5	+4.2	+0.4	-3.3	-5.0	+3.2	+0.0	+3.1	-5.0	-5.0	+4.3	+31.0		
	통신장비(515880 CH)				+2.1	+2.1	-1.9	+3.9	-6.7	+2.9	+0.0	+4.9	-1.2	-1.2	+5.6	+142.0		
	필수소비(159928 CH)				+1.0	-2.7	-1.0	+0.9	+2.6	-2.6	+0.0	-0.3	-0.3	-0.3	-2.5	-4.0		
	음식료(159736 CH)				+2.0	-1.7	-0.9	+0.7	+1.9	-2.4	+0.0	-1.0	-2.2	-2.2	-3.6	-7.0		
	헬스케어(512010 CH)				+6.6	-1.0	-2.8	-2.1	+0.8	-0.3	+0.0	-0.8	-1.8	-1.8	-1.6	+3.9		
	바이오(02820 HK)				+9.0	-0.1	-2.8	-2.3	-1.8	+1.9	+4.3	-6.1	-3.6	-3.6	-0.8	+30.7		
	반도체(03191 HK)				+7.8	+5.8	+5.0	-4.5	-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-6.8	+8.8	+41.8		
	방산(512660 CH)				+14.1	-4.6	+5.3	-8.1	-0.4	+3.0	+0.0	+4.5	-1.7	-1.7	+10.9	+42.1		
	S/W(159852 CH)				+9.5	+6.9	-1.2	-5.3	-5.5	+3.6	+0.0	-0.2	-5.3	-5.3	+1.3	-7.6		
	은행(512800 CH)				-1.8	-2.6	-2.5	+1.0	+1.9	-1.4	+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	-4.7	+4.4		
	제약(159992 CH)				+7.9	-1.7	-2.3	-2.8	-0.6	-0.1	+0.0	-1.2	-2.6	-2.6	-3.6	+11.6		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				-1.7	+1.1	-0.3	+4.6	-0.2	-0.2	+1.7	-0.1	+0.1	+0.1	+6.9	+28.4		
	저변동고배당(515100 CH)				+0.2	-1.6	+1.5	+1.7	+0.2	-0.7	+0.0	+1.2	+0.3	+0.3	+2.8	+9.9		
	저변동(515300 CH)				-0.3	-1.9	-0.4	+1.9	+0.9	-0.7	+0.0	+1.2	+2.8	+2.8	+3.6	+5.6		
	퀄리티(02803 HK)				+1.4	+0.1	+1.2	+2.0	-0.9	-0.3	+0.3	+4.4	-0.4	-0.4	+9.2	+29.0		
전략/테마	IPO(02835 HK)				+5.7	+1.3	+0.5	-2.0	-6.0	+1.8	+1.1	-4.6	-3.4	-3.4	-5.7	-0.6		
	EV&배터리(02845 HK)				+1.0	-0.8	+0.6	-4.6	+1.1	+1.4	+0.4	-0.8	-2.4	-2.4	-2.8	+16.4		
	AI(159819 CH)				+6.0	+3.4	-0.7	-0.1	-8.4	+4.6	+0.0	+1.1	-3.9	-3.9	+1.2	+47.3		
	로봇(02807 HK)				+5.6	+4.8	+2.4	-4.7	-1.9	+3.7	+1.5	-1.5	-6.5	-6.5	+5.0	+12.0		
	신경제(03173 HK)				+4.9	+0.9	+0.5	-0.4	-1.3	+2.6	+0.6	+0.2	-3.9	-3.9	+5.0	+24.8		
	클라우드(02826 HK)				+3.6	+3.9	+0.7	-2.1	-6.6	+3.3	-1.4	-1.4	-6.1	-6.1	-2.5	-0.4		
	소비&서비스(03167 HK)				+1.4	+0.8	-0.6	+1.0	-4.1	-0.5	-0.6	-1.3	-3.3	-3.3	-4.6	-0.6		
	클린에너지(02809 HK)				+5.6	+3.8	+4.6	-5.3	+2.2	+1.4	+0.6	+5.1	+0.9	+0.9	+21.0	+57.9		
	태양광(03134 HK)				+5.1	+4.4	+9.9	-8.4	+2.8	+0.2	+0.2	+4.1	-0.8	-0.8	+18.9	+55.5		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+0.4	+1.3	-0.4	+0.0	-4.1	+1.8	+0.1	-1.5	-3.7	-3.7	-3.6	+3.1		
채권	국공채(03199 HK)				-0.6	+1.0	+0.3	+0.3	+0.0	+0.9	+0.3	+0.8	-0.7	-0.7	+3.0	+7.6		
	준정부채(02819 HK)				-0.7	-0.2	+0.8	-0.3	+0.0	+0.9	+0.0	+0.8	-0.6	-0.6	+0.8	+5.2		
	리츠 HY채(03001 HK)				-0.3	+3.7	+1.1	+3.8	-0.5	+8.0	+1.0	+0.7	-1.0	-1.0	+16.0	-1.7		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 전쟁 영향

[수익률] 상승: (없음) **vs 하락:** 대표 지수, 전자&정밀, 종합상사, 반도체, 제약

2) 이슈별 ETF

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

표 24. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	2,933,200	157,792.5	-5.5
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,378,687	25,138.1	-5.5
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,376,651	420,187.7	-5.4
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,315,608	16,954.8	-5.4
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	676,100	49,700.2	-5.4

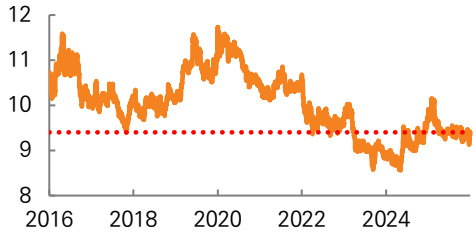
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 25. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 인컴 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	2854 JP	Global X Japan Tech Top 20 ETF	일본 기술주 상위 20개 기업	832	321.4	-4.0
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	695	871.0	-3.8
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	759	2,022.0	-6.7
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	370	5.0	-6.3
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	352	21.2	-5.2
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	266	92.3	-7.6
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	92	20.0	-2.6
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	89	25.0	-4.2
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	89	114.7	-6.4
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	69	21.8	-2.5
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	50,869	55,123.4	-6.5
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Div' 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	19,621	7,245.2	-5.9
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	15,671	3,838.4	-5.2
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,294	1,610.7	-3.9
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	9,520	2,958.0	-5.6

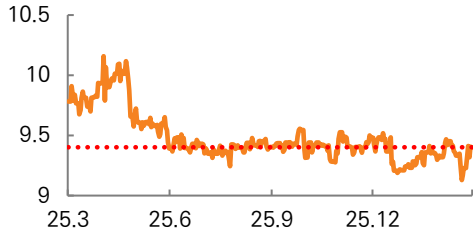
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 23. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 24. 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 25. 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)	1/9	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-3.9	+0.1	+20.5		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+3.1	+4.3	-0.9	-1.8	+3.8	+3.3	-0.3	+3.2	-5.5	-5.5	+9.1	+40.5		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+2.4	+6.2	-2.1	-1.6	+3.0	+3.6	-2.7	+3.0	-5.3	-5.3	+6.3	+36.2		
	일본 니케이 225(1321 JP)				+3.1	+3.9	-0.2	-1.0	+1.8	+5.0	-0.2	+3.5	-5.4	-5.4	+10.5	+53.6		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+2.7	+4.2	-1.5	-1.7	+1.6	+3.6	-0.7	+3.4	-4.8	-4.8	+6.6	+34.4		
	일본 중소형(1493 JP)				+2.2	+3.4	+0.5	-2.5	+1.5	+3.7	+2.4	+7.0	-7.1	-7.1	+11.0	+37.4		
	일본 소형(2516 JP)				+5.4	+3.7	-0.6	-3.4	-0.1	+1.7	+3.6	+3.8	-0.1	-0.1	+14.8	+21.8		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+1.3	+1.2	-3.1	-0.3	+0.7	-0.9	+0.9	+1.1	-2.4	-2.4	-1.5	+23.7		
	ㄴ오피스(2096 JP)				+0.8	+1.6	-3.0	-0.5	+3.3	-3.2	+0.8	+1.1	-1.2	-1.2	-0.6	+25.7		
	ㄴ호텔&리테일(2098 JP)				+1.7	+0.7	-2.0	-0.8	+1.1	-0.2	+1.0	-0.7	-3.1	-3.1	-2.3	+21.0		
	ㄴ물류(2565 JP)				+1.9	+0.5	-4.1	-1.0	+0.8	-1.6	+0.8	+1.2	-1.5	-1.5	-3.1	+21.5		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+2.8	+5.6	+0.9	+4.0	+7.0	-1.1	+4.0	+2.2	-1.7	-1.7	+26.0	+81.8		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+0.7	+1.7	+1.9	-2.2	+5.4	+5.6	-0.5	+2.8	-4.7	-4.7	+10.8	+55.4		
	일본 정보기술(2854 JP)				+3.4	+5.4	-2.4	-1.7	-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-4.0	+7.3	+41.6		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				+0.7	-0.8	-0.6	-3.4	-4.3	-0.0	-0.7	+2.7	-2.1	-2.1	-8.4	+6.5		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+2.8	+4.7	-0.9	-1.5	+0.8	+1.9	-0.1	+4.8	-5.3	-5.3	+7.0	+41.1		
	일본 음식료(1617 JP)				+0.6	+1.8	+0.8	-1.3	+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-4.8	+8.1	+26.2		
	일본 기계장비(1624 JP)				+7.5	+7.8	-0.4	-0.8	+6.0	+6.5	+0.7	+2.0	-5.9	-5.9	+24.8	+64.8		
	일본 종합상사(1629 JP)				+3.7	+7.3	-1.6	-0.7	+6.1	+7.5	-2.1	+5.8	-6.5	-6.5	+20.0	+80.6		
	일본 반도체(2644 JP)				+6.3	+9.9	+4.5	+0.0	-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-4.8	+28.0	+97.7		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+0.4	-1.0	-0.0	-0.7	+4.7	-0.5	+0.7	+2.5	-3.9	-3.9	+2.0	+18.3		
	일본 은행(1615 JP)				+6.0	+9.6	-2.3	-0.3	+7.5	+3.6	-2.8	+0.0	-7.5	-7.5	+13.5	+58.4		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+1.7	+6.3	-2.5	-2.4	+6.7	+0.6	-2.3	+3.2	-7.8	-7.8	+2.7	+25.2		
	일본 제약(1621 JP)				+4.1	-1.4	+1.1	-1.7	+3.1	+4.6	+2.2	+2.5	-6.0	-6.0	+8.3	+27.2		
	일본 철&비철(1623 JP)				+3.1	+7.1	+1.5	+1.4	+5.8	+8.4	+5.5	+10.7	-7.0	-7.0	+41.5	#####		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+2.6	+3.6	-1.0	-1.1	+2.1	+1.5	+1.1	+1.3	-3.9	-3.8	+6.1	+34.5		
	일본 예상 배당(1577 JP)				+3.3	+3.8	-1.1	-1.1	+6.3	+3.4	-0.4	+2.4	-5.9	-5.9	+10.7	+46.1		
	일본 배당성장(1494 JP)				+2.6	+3.1	-0.0	-1.7	+4.2	+2.8	+0.9	+2.6	-5.6	-5.6	+8.8	+40.8		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+1.9	+2.8	+0.2	-1.7	+5.1	+2.0	+0.9	+3.1	-5.3	-5.3	+8.9	+37.2		
	일본 최소변동(1477 JP)				+2.1	+2.3	-0.3	-1.6	+3.8	+2.6	-0.5	+2.9	-4.7	-4.7	+6.2	+27.7		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+2.5	+3.4	+0.2	-1.3	+6.0	+1.7	-0.6	+3.2	-4.6	-4.6	+10.5	+38.7		
	일본 게임&애니(2640 JP)				+0.4	+0.3	-0.7	-2.7	-6.7	-1.1	-0.5	+5.6	-3.8	-3.8	-9.2	+4.6		
	일본 디지털(2626 JP)				+0.5	+0.1	-1.1	-3.3	-5.2	-2.2	-1.1	+4.3	-2.6	-2.6	-10.4	+11.1		
	일본 로봇(2638 JP)				+2.8	+4.5	-2.0	-4.3	-0.2	+2.2	+1.6	+7.2	-6.7	-6.7	+4.5	+27.9		
	일본 E커머스(2627 JP)				+0.6	-1.4	-1.7	-2.5	-4.5	+2.2	-5.1	+3.5	-1.8	-1.8	-10.5	-2.5		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+1.4	+0.1	-0.8	-3.2	+2.5	+0.7	-2.9	+2.8	-2.5	-2.5	-2.1	+8.1		
	일본 클린테크(2637 JP)				+3.8	+6.9	+1.0	-4.9	+6.6	+3.1	+5.3	+4.3	-6.4	-6.4	+20.3	+62.1		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+2.3	+5.1	-1.2	-2.4	+4.3	+3.6	-3.5	+4.9	-6.5	-6.5	+6.0	+33.3		
채권	일본 국채 전반(2561 JP)				-0.2	-0.6	-0.9	+0.3	+0.4	+0.7	+0.9	-0.0	-0.5	-0.6	-0.0	-5.6		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.1	-0.5	-0.8	+0.2	+0.4	+0.2	+0.8	+0.1	-0.4	-0.4	-0.0	-4.4		

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

[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)

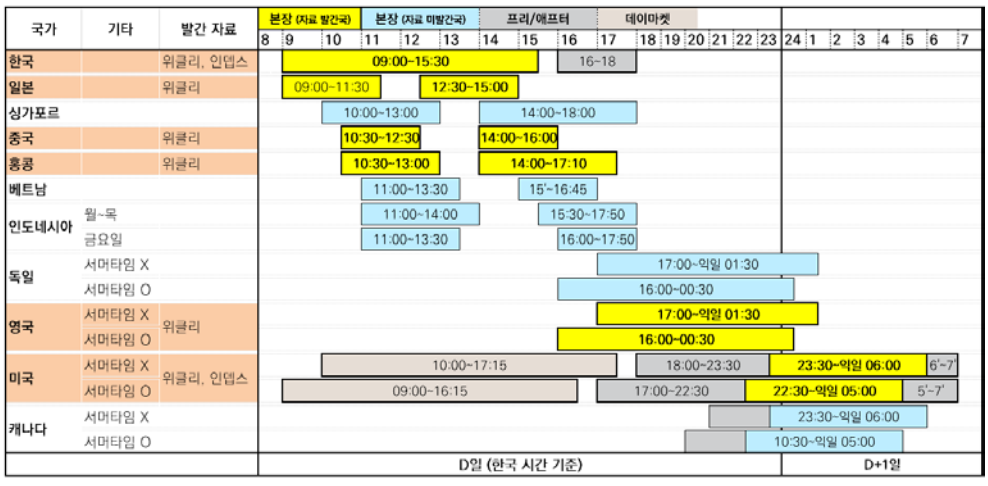
ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ SUM{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] x NAV(t)}

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 조사분석 대상법인과 관련하여 특별한 이해관계가 없음을 확인합니다.
- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 조사분석 대상법인의 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.