글로벌/한국 ETF 시장 동향

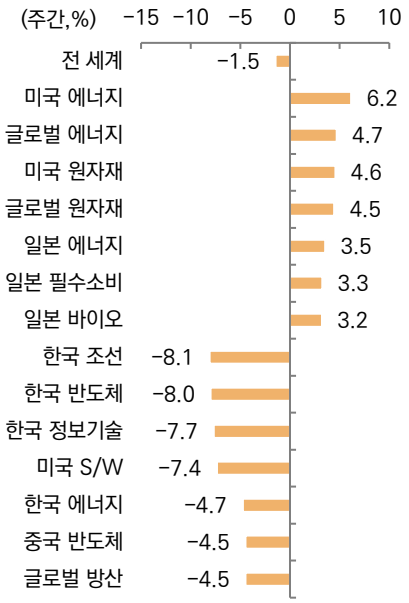
장기화 되는 미국-이란 전쟁. 변화 보이는 미국 ETF 자금 (2026.3.23~3.29)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

- **전반**: 확전 공포 속 인플레이션 우려 심화
- **수익률**: 주 초반 미국-이란 종전 기대감에 반등 시도. 그러나 이스라엘의 이란 인프라 폭격 및 미 대규모 지상군 파병 검토 소식에 투자 심리 냉각. S&P 500(VOO US)은 주간 -2.2% 하락하며 조정 압력 가중
- 글로벌 섹터/산업 내 에너지 산업 강세. 미국 에너지(XLE US)는 +6.2% 상승하며 16주 연속 상승. 일본 에너지(1618 JP, +3.5%), 유럽 에너지(ENGE LN, +1.5%)도 상승 지속. 이와 함께 유틸리티(XLU US, +2.8%), 원자재(XLB US, +4.6%)도 상승. 이 외 섹터/산업은 전반적으로 부진
- 유가 상승 반작용으로 브라질(EWZ US, +4.5%) 등 남미 국가 강세. 이 외에 국가별로 고배당 계열이 상대적으로 강세. 미국 배당성장(SCHD US, +1%), 고배당(SPYD US, +1.6%) 등이 대표적. 글로벌 현금흐름(GCOW US, +1.5%)도 상승. 테마형은 전반적으로 약세
- **자금**: 미국 ETF 시장은 전체 -51.3억 달러 순유출 보여. ETF 시장 전체에서 순유출 보인 것은 지난 2024년 12월 이후 65주만. 주식형 유출과 함께 채권형 순유입도 축소되며 전체 순유출 전환. 주식형 내에서는 미국 대형주(+99억 달러), 에너지 섹터(+15.9억 달러) 등 순유입. 한국 ETF 시장에는 +3조 5,873억 원 순유입 보이며 직전 주 대비 확대. 반도체(+1조 5,288억 원), 커버드콜(+4,127억 원)이 자금 유입 주도

글로벌 섹터/산업 내 에너지 강세

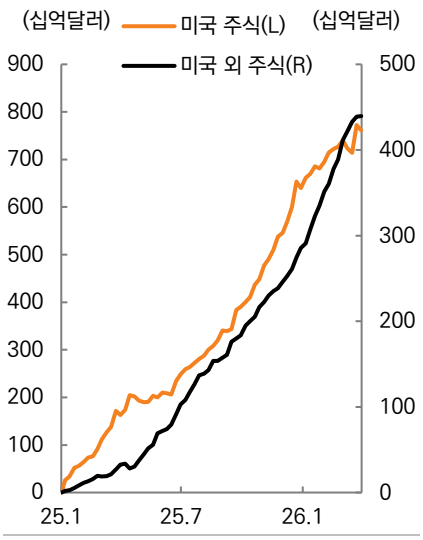


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF] 미국 ETF 자금 동향 점검

- **최근 동향**: 이란 공습이 개시된 2월 28일 이후 미국 ETF 시장으로의 자금 흐름은 정체. 최근 5주간 미국 ETF 시장 전체로의 자금 유입 평균은 주당 +284억 달러로, 직전 52주 평균(+304.8억 달러)을 하회. 특히 공습 개시 이후 5주 중 3주에서 주식형 자금 순유출 발생
- 최근 미국 ETF 시장 자금의 방향성은 크게 두 가지 경향성. **1) 위험 회피**. 최근 5주 합산 기준 미국 국채 단기(+237.1억 달러)와 글로벌 투자등급채(+77.6억 달러) 등 채권형에 유입 집중됨. **2) 지역 분산**. 2026년 들어 미국 주식형에 대한 자금 유입은 상대적으로 정체를 보이고 있는 반면, 미국 외 주식형에는 자금 유입이 지속적으로 증가
- **대응 관련**: 1) 미국-이란 이슈가 장기화될 가능성을 염두에 둘 경우 미국 국채 단기물 및 커버드콜 유입을 주목. 최근 미국 국채 내에서도 단기 국채 유입(+237억 달러), 장기 국채 이탈(-19억 달러) 양상. 지수 정체가 장기화될 것으로 전망한다면 커버드콜 활용도 부분적으로 유의미하며, 보다 적극적으로는 버퍼형도 활용 가능. 2) 지정학적 이슈의 마무리 국면을 대비한다면, 미국 외 주식형, 특히 이머징 시장에 대한 관심이 필요

미국 상장 ETF 주식형 누적 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율**: 미국: 1,511(+0.4%), 홍콩: 193(+0.5%), 중국: 219(+0.4%), 일본(100엔): 942(-0.2%), 영국: 2,004(-0.1%)

CONTENTS

주간 이슈&ETF, 시장 모니터링 3

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

미국 ETF 시장 동향 14

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율

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

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

한국 ETF 시장 동향 20

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF

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

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

홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향 26

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

일본 ETF 시장 동향 28

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

[참조] 주요 용어 및 산식 30

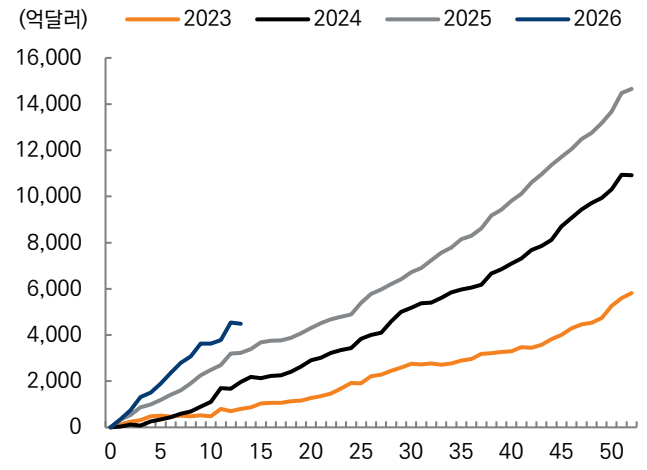
특징 ETF&시장 모니터링

1. 주간 이슈&ETF: 미국 ETF 자금 동향 점검

1) 최근 동향

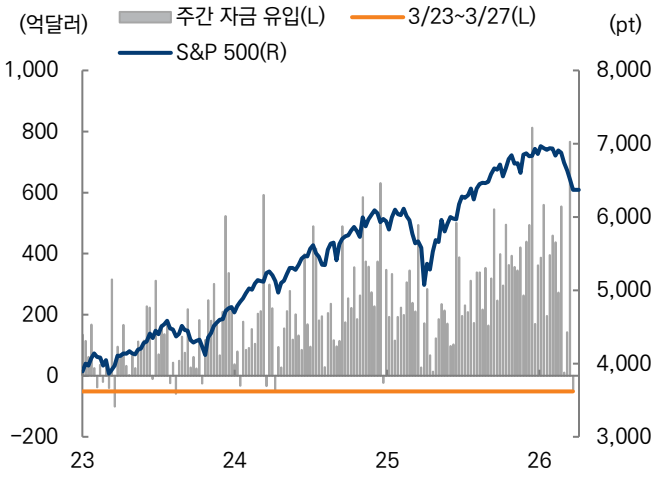
이란 공습이 개시된 2월 28일 이후 미국 ETF 시장으로의 자금 흐름은 정체를 보이고 있다. 최근 5주간 미국 ETF 시장 전체로의 자금 유입 평균은 주당 +284억 달러로, 직전 52주 평균(+304.8억 달러)을 하회하고 있다. 주식형 ETF 유입도 정체를 보이고 있다. 주식형 ETF로의 주간 자금 유입은 평균 +159.9억 달러로 직전 52주 평균(+172.4억 달러) 대비 축소됐다. 특히 5주 중 3주에서 주식형 자금 순유출이 발생한 점이 눈에 띈다. 최근 5주 누적 기준 3회 이상 순유출이 나타난 사례는 2023년 3월 실리콘밸리은행(SVB) 파산, 2025년 4월 상호관세 충격 정도이다.

그림 1. 미국 전체 ETF 자금 유입(연간 누적 추이)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. 주간 자금 유입, S&P 500 지수 추이

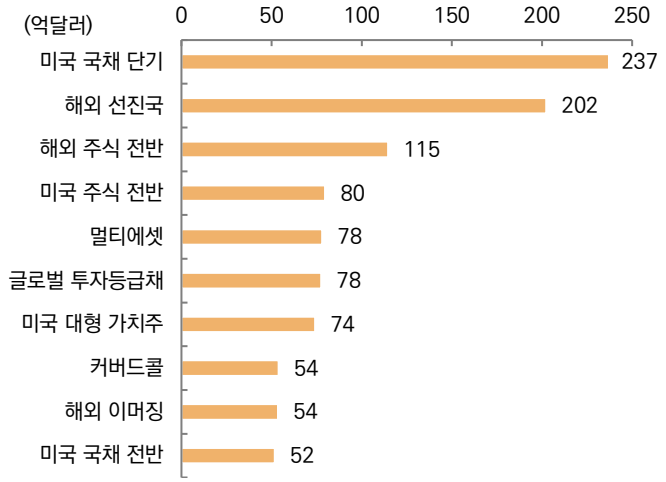


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

최근 미국 ETF 시장 자금의 방향성은 크게 두 가지 경향성을 보이고 있다. 첫 번째는 위험 회피이다. 최근 5주 합산 기준 유입 상위를 살펴보면, 미국 국채 단기(+237.1억 달러)와 글로벌 투자등급채(+77.6억 달러) 등 채권형에 유입이 집중된 반면 최근 변동성이 확대된 귀금속(-99.9억 달러), 글로벌 하이일드채(-43.2억 달러)에서는 뚜렷한 자금 이탈이 확인된다. 주식형 내에서는 미국 대형 가치주(+74.2억 달러)와 커버드콜(+53.9억 달러) 등 방어적 성격의 카테고리가 상단을 차지했다.

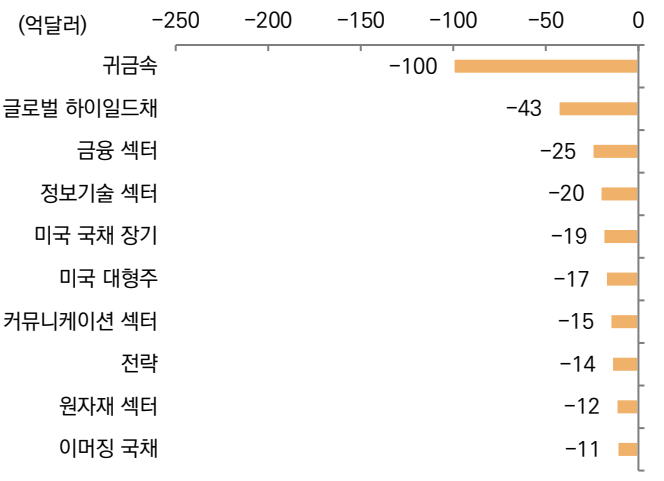
두 번째는 지역 분산이다. 2026년 들어 미국 주식형에 대한 자금 유입은 상대적으로 정체를 보이고 있는 반면, 미국 외 주식형에는 자금 유입이 지속적으로 증가하고 있다. 주식형 내에서 최근 5주 자금 유입 상위 카테고리는 해외 선진국(+202.4억 달러), 해외 주식 전반(+114.7억 달러), 미국 주식 전반(+79.7억 달러), 미국 대형 가치주(+74.2억 달러), 커버드콜(+53.9억 달러), 해외 이머징(+53.5억 달러)으로, 해외 주식형이 카테고리 상위 다수를 차지했다.

그림 3. 유입 상위 카테고리(5주 합산)



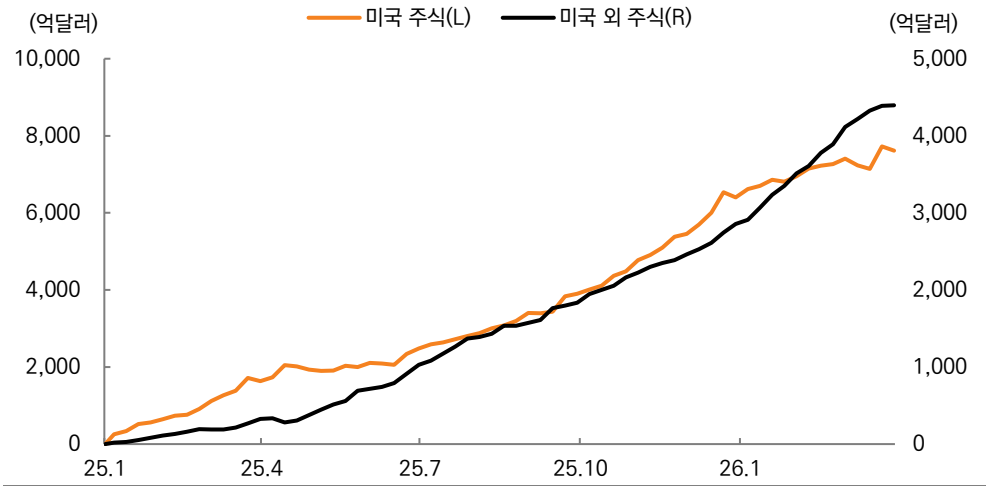
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. 유출 상위 카테고리(5주 합산)



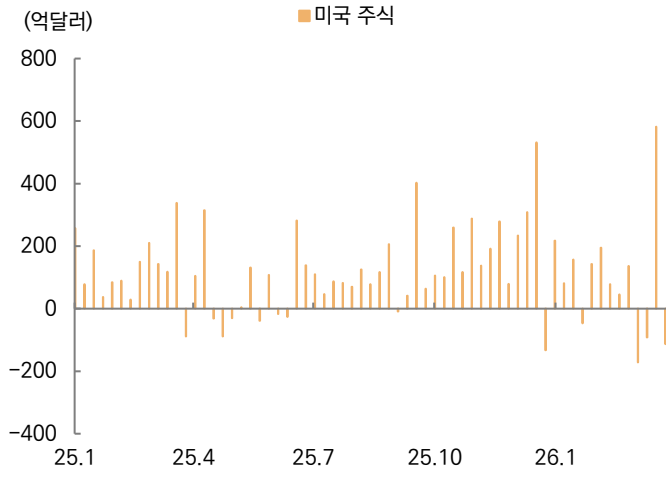
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. 2025년 이후 미국 주식, 미국 외 주식 누적 자금 유입 추이



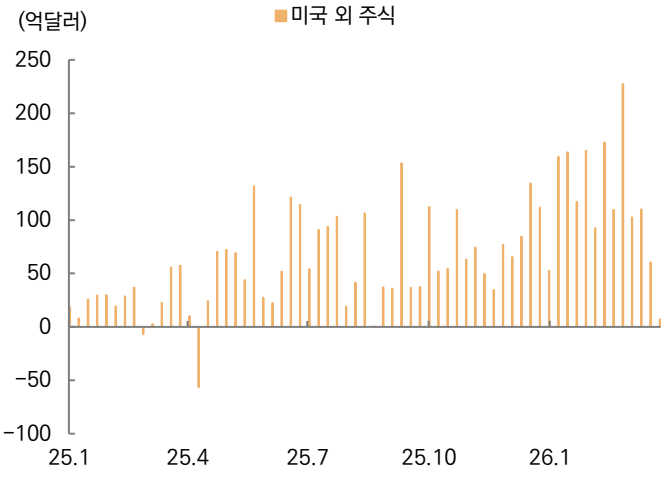
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. 2025년 이후 주간 자금 유입 추이: 미국 주식



주: 매 분기말은 연금/리밸런싱 수요 존재
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 2025년 이후 주간 자금 유입 추이: 미국 외 주식



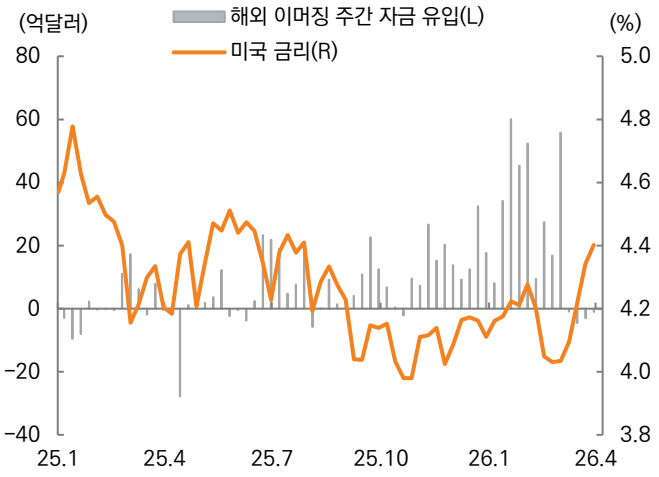
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

2) 대응 관련

미국-이란 이슈가 장기화될 가능성을 염두에 둘 경우 현재 자금 동향 내 미국 국채 단기물 및 커버드콜 유입을 주목할 필요가 있다. 지정학 리스크가 인플레이션 경로에 본격적으로 영향을 미칠 경우 장기 금리의 변동성이 확대될 수 있으며, 단기 국채 유입(+237억 달러), 장기 국채 이탈(-19억 달러)은 이를 선제적으로 반영한 움직임으로 해석할 수 있다. 또한 지수 정체가 장기화될 것으로 전망한다면 커버드콜 활용도 부분적으로 유의미하며, 보다 적극적으로는 버퍼형을 활용할 수 있다.

지정학적 이슈의 마무리 국면을 대비한다면, 미국 외 주식형, 특히 이머징 시장에 대한 관심이 필요하다. 전쟁 종료 기대가 형성되는 시점에서 이머징으로의 자금 유입이 본격화될 가능성이 높기 때문이다. 실제로 미국 상장 이머징 카테고리에는 2026년 1~2월 누적 기준 +309.7억 달러의 자금이 유입됐으며, 최근 지수 약세와 미국채 금리 급등 구간에서도 뚜렷한 유출 없이 흐름이 유지됐다. 이는 이머징 시장에 대한 기대가 훼손되지 않았음을 시사하는 동시에, 이슈 해소 국면에서 자금 유입이 재차 강화될 수 있다는 가능성을 높이는 근거로 작용한다.

그림 8. 이머징 ETF 주간 자금 유입 및 미국 금리(10년물) 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 9. MSCI 이머징 지수 및 지수 실적 추정치 추이

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

2. 시장 모니터링

1) 주요 권역/국가 모니터링

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

그림 10. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+0.2	+1.7	+1.8	+1.2	+0.4	-6.8	-1.8	-2.6	+0.0	-10.9	-1.0	+23.4		
	선진국 전반(URTH US)				+0.4	+0.3	-0.4	+0.9	-0.2	-3.1	-1.7	-2.1	-1.4	-8.1	-5.6	+16.6		
	선진국(ex US)(EFA US)				+0.8	+1.9	+1.6	+0.6	+0.5	-6.7	-2.0	-2.8	+0.2	-11.0	-2.3	+17.8		
	이머징(EEM US)				+0.1	+1.6	+1.7	+2.0	+0.4	-8.4	-0.9	-2.0	-0.8	-11.8	+0.9	+29.2		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+0.5	+2.5	+3.0	+2.4	+1.6	-9.4	-1.8	-0.9	-1.0	-12.7	+5.3	+43.0		
	유로존(EZU US)				+0.3	+1.0	+0.0	+1.9	-0.1	-7.7	-1.8	-3.2	+0.1	-12.1	-6.0	+15.2		
	아태 선진국(VPL US)				+1.6	+2.9	+4.6	+0.3	+2.1	-9.2	-1.8	-1.6	-0.5	-12.7	+5.2	+35.0		
	라틴(ILF US)				+1.1	+1.9	+0.6	+2.3	-1.6	-7.3	-2.0	-1.7	+4.0	-7.1	+11.3	+49.4		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+0.2	+0.2	-1.3	+1.2	-0.5	-2.1	-1.6	-1.8	-2.0	-7.3	-6.2	+15.5		
	미국 대형(VOO US)				+0.4	-0.2	-1.3	+1.1	-0.5	-2.0	-1.5	-1.8	-2.2	-7.3	-6.7	+15.5		
	미국 기술(QQQ US)				-0.1	-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	-7.2	-8.3	+20.5		
	미국 다우(DIA US)				-0.4	+2.5	-1.1	+0.3	-1.3	-2.9	-1.9	-2.0	-1.0	-7.6	-5.7	+10.3		
	미국 소형(IJR US)				-0.8	+3.9	-0.8	+0.5	-1.5	-3.8	-2.2	-1.2	+1.1	-6.0	+1.5	+18.7		
	미국 초소형(IWC US)				-3.1	+1.2	-1.7	+0.6	+0.7	-3.1	-1.7	-2.6	+0.5	-6.7	-0.5	+41.0		
	캐나다(EWC US)				-2.7	+1.4	+2.1	+1.8	+1.4	-2.8	-2.3	-3.3	+0.8	-7.5	-0.6	+34.3		
	멕시코(EWW US)				-1.3	+6.3	+1.5	+0.2	-0.4	-8.9	-3.0	-2.3	+3.2	-10.9	+4.0	+44.9		
	브라질(EWZ US)				+1.2	+1.4	+1.3	+3.4	-1.6	-6.3	-2.2	-1.2	+4.5	-5.4	+15.3	+48.8		
	아르헨(ARGT US)				+0.6	-5.1	-0.8	+3.4	-6.0	-3.6	-1.2	+0.0	+2.2	-2.6	-4.4	+5.9		
	콜롬비아(COLO US)				-2.2	-2.1	+0.1	+1.0	-6.3	-6.0	+2.2	-0.4	+2.4	-2.0	+7.0	+52.5		
아시아	한국(EWY US)				+3.8	+1.9	+7.4	+5.9	+6.7	-16.3	-2.0	+1.3	-3.8	-20.1	+24.4	+125.8		
	중국(MCHI US)				-0.5	-1.2	-2.1	+1.1	-3.2	-4.0	+1.9	-4.4	-0.7	-7.2	-8.7	+2.7		
	홍콩(EWH US)				+3.3	+1.1	-2.0	+2.6	+1.9	-4.3	-1.8	-1.9	+0.3	-7.6	+5.3	+34.4		
	일본(EWJ US)				+1.4	+4.3	+5.0	-2.5	+1.0	-8.2	-1.7	-2.6	+0.3	-11.8	+0.8	+23.0		
	인도(INDA US)				+1.0	+3.0	-0.7	+1.0	-2.2	-4.4	-3.9	-3.1	-1.7	-12.3	-15.2	-10.6		
	대만(EWT US)				-2.4	+2.9	+4.3	+1.8	+1.7	-8.1	+0.7	-0.4	-0.4	-8.2	+9.4	+51.9		
	호주(EWA US)				+1.4	+1.7	+3.3	+1.9	+1.3	-5.8	-1.2	-2.4	-0.3	-9.6	+3.9	+19.7		
	싱가포르(EWS US)				-1.3	+1.0	-0.1	+3.4	-2.2	-5.2	-0.5	+0.8	+0.8	-4.1	+0.3	+20.5		
	말레이시아(EWM US)				+1.4	+1.3	+0.5	+1.4	-3.0	-2.5	+0.5	+1.0	-1.8	-2.7	+3.9	+28.3		
	인도네시아(EIDO US)				-7.2	-0.3	+1.0	+1.6	-1.3	-9.0	-4.3	-2.6	+1.8	-13.6	-17.7	-2.5		
	베트남(VNM US)				-1.8	-5.5	+4.8	+2.1	-1.1	-8.5	-4.2	-1.7	+1.8	-12.4	-12.4	+35.3		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				-0.9	+1.0	+1.0	+0.8	+0.0	-7.9	-2.4	-4.1	-0.3	-14.1	-10.4	+3.5		
	프랑스(EWQ US)				-0.4	+2.3	+0.6	+2.1	+0.4	-7.8	-3.0	-2.6	+0.5	-12.5	-6.9	+6.7		
	영국(EWU US)				+1.3	+1.6	+0.7	+1.7	+1.3	-5.5	-1.5	-3.3	+0.6	-9.4	+0.3	+22.1		
	스페인(EWP US)				+2.1	+0.3	-1.5	+2.5	+0.4	-7.1	-1.4	-1.6	+0.6	-9.2	-3.6	+38.7		
	스웨덴(EWD US)				-0.2	+1.3	+1.0	+1.0	+1.3	-5.4	-4.6	-5.2	+0.2	-14.3	-4.8	+13.0		
	이탈리아(EWI US)				+1.8	+0.7	-1.3	+2.3	+0.9	-7.6	-1.7	-2.6	+0.8	-10.9	-5.9	+23.1		
	그리스(GREK US)				+2.1	+1.9	-4.4	-1.4	-0.3	-7.8	-2.7	-1.5	-1.4	-12.9	-6.6	+31.6		
	스위스(EWL US)				+1.1	+2.5	+1.1	+0.9	+1.1	-6.1	-4.0	-4.1	+1.2	-12.4	-5.0	+10.6		
	이스라엘(EIS US)				+0.2	+0.8	+2.2	+0.2	-3.2	+5.8	-6.2	+1.9	-5.2	-4.1	+3.5	+54.8		
	튀르키예(TUR US)				+4.6	-1.0	+3.4	-1.4	-2.4	-8.4	+3.9	-0.7	-2.0	-7.4	+9.3	+18.1		

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

2-1) 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 11. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
정보기술	글로벌(IXN US)				-0.1	-0.7	-0.6	+1.9	-0.9	-3.2	-0.6	-1.7	-3.6	-8.7	-7.2	+30.1		
	미국(XLK US)				-0.8	-1.9	-1.1	+0.9	-1.5	-1.1	-0.4	-1.1	-3.9	-6.3	-9.6	+26.6		
	한국(139260 KS)				+11.2	-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-14.9	+41.8	+195.8		
	중국(159939 CH)				-3.3	-5.0	+3.2	+0.0	+3.1	-5.0	-1.1	-3.5	-3.0	-12.0	-3.4	+31.4		
	일본(2854 JP)				-1.7	-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	-9.0	+1.7	+31.2		
	유럽(ESIT LN)				-2.9	-0.5	+0.8	+4.0	+0.5	-5.8	+2.2	-4.6	-1.7	-9.7	+2.0	+19.9		
ㄴ반도체	미국(SOXX US)				+0.5	+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	-8.1	+7.5	+72.5		
	한국(091230 KS)				+22.4	-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-9.1	+56.9	+204.5		
	중국(03191 HK)				-4.5	-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-15.0	-0.8	+41.3		
	일본(2644 JP)				+0.0	-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-10.4	+20.3	+88.7		
	대만(03076 HK)				-1.9	+0.1	+8.1	+0.6	+5.8	-4.4	-0.4	+6.6	-1.2	+0.2	+30.1	+80.9		
ㄴS/W	미국(IGV US)				-7.6	-8.7	+0.4	-2.4	+1.0	+7.8	-4.3	-1.4	-7.4	-5.7	-27.2	-14.4		
	한국(157490 KS)				+3.7	-8.0	+2.1	+1.9	+4.8	-11.2	+0.1	-1.6	-1.8	-14.1	-4.0	+14.0		
	중국(159852 CH)				-5.3	-5.5	+3.6	+0.0	-0.2	-5.3	-1.9	-5.5	-4.3	-16.0	-10.2	-6.5		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+3.4	-3.4	-1.0	+1.1	+0.5	-1.9	-1.5	-2.3	-3.9	-9.2	-8.4	+17.9		
	미국(XLC US)				+2.7	-3.6	-1.0	+1.9	+1.1	-0.5	-2.6	-1.9	-4.3	-9.0	-8.8	+13.2		
	한국(315270 KS)				+4.2	-5.6	+8.0	+1.6	-1.1	-9.1	-0.0	+0.3	-0.5	-9.4	+3.6	+19.3		
경기소비	글로벌(RXI US)				-1.4	-0.5	-0.5	+0.4	-0.3	-4.8	-2.6	-3.5	-1.3	-11.7	-11.7	+3.5		
	미국(XLY US)				-1.6	-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	-9.4	-11.3	+8.1		
	한국(139290 KS)				-1.4	-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-21.0	+23.0	+67.5		
	유럽(ESIC LN)				-2.6	-0.1	+0.3	+2.6	+0.2	-8.2	-1.5	-5.9	+0.5	-14.6	-19.4	-12.3		
필수소비	글로벌(KXI US)				+1.1	+5.6	+1.9	-1.4	+1.8	-5.7	-0.9	-4.0	+0.7	-9.6	+2.9	+7.2		
	미국(XLP US)				+0.7	+5.3	+1.8	-1.8	+2.4	-4.7	-1.2	-4.1	+1.2	-8.6	+5.9	+4.5		
	한국(227560 KS)				-0.1	+2.2	+5.6	+1.5	-3.0	-9.8	+1.2	+4.6	-3.3	-7.7	+9.6	+51.3		
	중국(159928 CH)				+0.9	+2.6	-2.6	+0.0	-0.3	-0.3	+1.0	-2.2	-1.6	-3.0	-5.2	-8.4		
	일본(1617 JP)				-1.3	+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	-3.6	+9.6	+22.2		
	유럽(ESIS LN)				+1.6	+5.7	+2.2	+1.6	+1.8	-7.8	-0.3	-5.2	-0.1	-13.0	-3.0	+2.3		
산업재	글로벌(EXI US)				+0.9	+3.5	+1.6	+0.9	+0.3	-5.4	-3.0	-2.7	-0.9	-11.5	+0.9	+23.2		
	미국(XLI US)				+0.7	+4.7	+0.6	+1.8	-0.1	-4.1	-3.1	-1.8	-1.3	-9.9	+2.9	+24.0		
	유럽(ESIN LN)				-0.2	+1.2	+2.0	+2.4	+0.8	-7.3	-2.0	-4.5	-1.0	-14.1	-3.8	+14.3		
ㄴ방산	글로벌(SHLD US)				-2.2	-3.2	-0.9	+4.5	-0.8	+3.2	-2.1	-3.3	-4.5	-6.7	+7.8	+51.0		
	미국(ITA US)				-1.1	+0.7	+0.4	+3.7	+0.0	-0.6	-5.3	-2.9	-2.9	-11.3	+0.7	+41.7		
	한국(449450 KS)				+2.2	-6.6	+1.1	+9.0	+0.3	+13.3	-5.1	-6.1	+0.1	+1.0	+37.2	+134.1		
	중국(512660 CH)				-8.1	-0.4	+3.0	+0.0	+4.5	-1.7	-7.2	-6.3	-2.2	-16.4	-5.6	+24.6		
	유럽(EUAD US)				-3.6	-2.3	+3.6	+3.1	-2.0	-5.1	-2.8	-5.4	-3.9	-16.1	-7.2	+16.6		
에너지	글로벌(IXC US)				+3.9	+3.2	+2.3	+1.1	+2.4	+1.6	+2.7	+3.0	+4.7	+12.4	+38.9	+44.8		
	미국(XLE US)				+3.8	+4.3	+2.1	+1.0	+1.9	+1.2	+2.0	+2.8	+6.2	+12.6	+40.8	+39.7		
	한국(139250 KS)				-0.8	-0.0	+6.8	+7.9	+5.6	-8.3	-6.5	+4.4	-4.7	-14.7	+20.3	+70.6		
	일본(1618 JP)				+4.0	+7.0	-1.1	+4.0	+2.2	-1.7	+2.8	+3.7	+3.5	+8.5	+39.1	+88.9		
	유럽(ENGE LN)				+3.9	+1.7	+1.8	+3.3	+3.6	+2.8	+7.4	+5.2	+1.5	+17.9	+38.5	+48.0		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2-2) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(2/2)

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

그림 12. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
금융	글로벌(IXG US)				+1.1	+1.5	-3.0	+1.7	-1.7	-4.1	-3.0	-0.1	-1.2	-8.1	-8.9	+9.7		
	미국(XLF US)				+0.7	+1.5	-4.8	+1.6	-2.0	-1.7	-3.3	+0.4	-2.1	-6.6	-12.3	-1.3		
	한국(139270 KS)				+2.9	+8.2	+13.6	+5.3	-6.4	-7.4	-0.6	+4.2	-2.8	-6.7	+26.6	+95.5		
	중국(510230 CH)				+1.7	+0.8	-1.2	+0.0	-1.7	-0.2	+0.0	-0.5	-2.4	-3.0	-9.3	+3.1		
	유럽(ESIF LN)				+1.9	+0.2	-4.1	+4.0	+1.1	-8.3	-1.2	-2.1	+0.8	-10.6	-8.6	+18.1		
ㄴ은행	미국 대형(KBWB US)				+2.1	+5.1	-5.5	+1.7	-6.0	-3.4	-4.1	+1.6	-0.5	-6.3	-9.0	+25.9		
	미국 지방(KRE US)				+1.8	+7.0	-3.2	+0.9	-7.1	-2.8	-2.8	-0.1	+1.1	-4.5	-1.7	+15.2		
	한국(466940 KS)				+3.0	+8.1	+15.5	+4.2	-8.5	-7.7	-1.2	+4.1	-2.3	-7.5	+19.1	+88.0		
	중국(512800 CH)				+1.0	+1.9	-1.4	+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	+0.3	-0.6	+2.5	-3.8	+4.3		
	일본(1615 JP)				-0.3	+7.5	+3.6	-2.8	+0.0	-7.5	-5.3	+1.2	+2.3	-9.3	+11.3	+43.8		
	유럽(BNKE LN)				+2.5	-0.4	-5.0	+5.5	-0.6	-10.2	-1.7	-2.3	+0.6	-13.1	-10.8	+35.2		
ㄴ보험	미국(KIE US)				+1.0	+2.0	-3.6	+0.4	+0.8	-1.4	-3.3	-1.9	-0.9	-7.4	-10.5	-9.5		
	미국(손보)(KBWP US)				+1.8	+2.5	-3.8	+1.6	+2.0	-1.1	-3.3	-1.0	-2.0	-7.2	-7.8	-3.8		
	한국(140700 KS)				+4.2	+3.8	+12.8	+11.2	-8.0	-4.3	-2.4	+5.0	-2.5	-4.4	+22.2	+85.8		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				-1.1	+1.6	+0.6	-0.5	+1.3	-5.2	-2.2	-3.0	-0.3	-10.4	-6.4	+1.9		
	미국(XLV US)				-1.7	+1.9	-0.0	-0.5	+2.2	-4.7	-1.9	-3.0	-1.0	-10.2	-7.1	+0.9		
	한국(227540 KS)				-1.0	-1.0	+5.6	+1.7	+1.2	-11.0	-2.2	+1.2	+1.0	-11.0	-2.0	+18.8		
	중국(512010 CH)				-2.1	+0.8	-0.3	+0.0	-0.8	-1.8	-1.1	-1.6	+0.8	-3.7	-3.4	-0.3		
	유럽(CH5 LN)				-1.1	+0.8	+2.9	+1.0	-0.9	-6.4	-1.6	-3.7	+1.9	-9.5	-3.7	+4.5		
ㄴ바이오	미국(IBB US)				-1.7	+1.5	-1.4	+1.1	+0.6	-4.5	-1.2	-2.3	-0.8	-8.5	-4.9	+23.4		
	한국(244580 KS)				+7.8	-7.6	+4.5	+3.0	+5.8	-6.7	+2.2	-0.9	-0.8	-6.3	+6.1	+70.6		
	중국(02820 HK)				-2.3	-1.8	+1.9	+4.3	-6.1	-3.6	-2.2	-0.5	+2.3	-4.0	-1.2	+24.1		
	일본(2639 JP)				-2.7	+0.4	+0.6	-1.2	+6.2	-4.2	-2.9	-0.8	+3.2	-4.9	+0.7	+5.6		
유틸리티	글로벌(JXI US)				+2.2	+1.0	+5.7	-0.7	+3.3	-3.3	+0.9	-4.5	+1.7	-5.3	+7.6	+26.5		
	미국(XLU US)				+1.6	+0.2	+7.3	-0.4	+3.0	-2.1	+0.5	-4.9	+2.8	-3.8	+7.5	+20.3		
	중국(159611 CH)				-1.8	+0.1	-0.5	+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	-3.0	+2.9	+7.8	+17.6	+24.9		
	유럽(XS6R LN)				+3.6	+2.2	+3.4	-0.7	+5.9	-6.2	+2.9	-4.5	-0.2	-8.0	+8.7	+35.6		
원자재	글로벌(MXI US)				-2.4	+3.1	+3.8	+0.5	+2.8	-8.7	-2.5	-5.8	+4.5	-12.4	+5.6	+27.4		
	미국(XLB US)				-1.4	+4.5	+3.5	-0.7	+0.8	-6.6	-1.3	-4.5	+4.6	-8.0	+8.3	+17.3		
리츠	글로벌(REET US)				+0.7	+2.3	+2.7	+0.3	+0.7	-3.3	-1.8	-3.0	-1.0	-8.9	-0.5	+6.2		
	미국(XLRE US)				+0.4	+1.4	+3.6	+0.1	+0.6	-2.2	-1.5	-3.9	-0.8	-8.1	-0.2	-0.0		
	한국(476800 KS)				-0.4	-0.3	+1.4	+0.2	+0.1	-2.4	+0.9	+0.9	-0.1	-0.7	+1.9	+12.1		
	중국(512200 CH)				-2.6	+0.1	-0.7	+0.0	+0.5	-4.4	-0.5	-4.6	-2.0	-11.1	-8.4	-2.2		
	일본(1488 JP)				-0.3	+0.7	-0.9	+0.9	+1.1	-2.4	-0.4	+0.1	-2.5	-5.1	-4.3	+15.3		
	유럽(XDER LN)				+1.9	+1.3	+1.7	+3.0	+2.6	-7.0	-4.4	-3.7	-2.5	-16.6	-6.6	+3.5		
기타	한국 조선(466920 KS)				-3.8	-5.6	+0.2	+10.6	-1.7	-7.8	+7.3	-4.7	-8.1	-13.2	+2.7	+86.3		
	미국 리테일(XRT US)				-2.8	+3.9	-2.1	+0.9	-1.9	-4.5	-3.7	-1.7	+0.2	-9.4	-7.6	+15.6		
	글로벌 항공(JETS US)				-2.1	+11.5	-5.8	+0.4	-3.5	-10.9	-5.1	+0.2	+0.2	-15.2	-14.0	+15.1		
	한국 자동차(091180 KS)				-2.3	-3.2	+6.7	+3.3	+16.2	-16.0	-4.9	+2.1	-3.0	-20.8	+24.9	+69.1		
	일본 자동차(1622 JP)				-2.4	+6.7	+0.6	-2.3	+3.2	-7.8	-4.6	-1.6	+1.5	-12.2	-2.2	+19.1		

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 13. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+1.6	+1.9	+1.7	+0.5	+0.1	-4.4	-3.4	-1.1	+0.0	-8.6	-0.1	+23.8		
	미국(SCHD US)				+2.3	+5.5	+0.4	+0.0	+0.5	-2.0	-1.1	-1.3	+1.0	-3.4	+11.9	+14.6		
	한국(211560 KS)				+5.4	-0.4	+12.0	+6.5	+1.7	-9.4	-0.8	+4.1	-3.0	-9.2	+32.1	+87.7		
	일본(1494 JP)				-1.7	+4.2	+2.8	+0.9	+2.6	-5.6	-3.7	-0.8	+0.7	-9.2	+4.7	+32.6		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+1.1	+3.0	+0.6	+1.5	+1.1	-4.7	-1.1	-0.8	+1.7	-4.9	+5.5	+32.4		
	이머징(EDIV US)				-0.1	+1.9	+1.3	+1.5	-0.4	-6.5	-1.8	-1.0	+0.1	-9.1	-0.4	+13.3		
	미국(SPYD US)				+0.7	+3.9	+2.2	-0.1	-0.0	-1.9	-2.7	-2.4	+1.6	-5.4	+5.0	+7.6		
	한국(210780 KS)				+4.0	+2.1	+10.9	+6.1	-3.2	-9.0	+0.3	+3.8	-2.5	-7.7	+21.7	+68.7		
	중국(03070 HK)				+4.6	-0.2	-0.2	+1.7	-0.1	+0.1	+2.4	+1.1	-1.0	+2.6	+9.5	+31.1		
	일본(2564 JP)				-1.1	+2.1	+1.5	+1.1	+1.3	-3.9	-2.1	+1.3	-0.6	-5.1	+4.7	+30.1		
	유럽(IDVY LN)				+1.1	+2.6	-1.4	+2.8	+0.7	-6.6	+0.3	-2.8	+1.3	-7.8	-2.8	+21.5		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+0.4	+1.2	+0.8	+1.7	+0.3	-7.6	-2.2	-2.8	+0.3	-11.9	-3.2	+21.4		
	미국(MTUM US)				+0.2	-0.9	-0.8	+1.3	-0.7	-4.5	+0.8	-0.7	-2.4	-6.7	-5.7	+18.3		
	한국(147970 KS)				+5.4	-3.2	+7.8	+4.9	+6.7	-8.1	-2.3	+7.4	-5.3	-8.7	+30.9	+109.8		
	유럽(IEFM LN)				+1.0	-0.3	-0.9	+4.0	+0.3	-8.2	-0.7	-3.3	+0.4	-11.5	-4.0	+16.0		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				+0.4	+0.9	+1.4	+1.1	+0.9	-6.0	-1.6	-3.1	+0.2	-10.1	-1.7	+14.3		
	미국(QUAL US)				-0.1	+0.6	-0.9	+1.3	+0.2	-3.0	-1.8	-1.5	-2.4	-8.4	-5.5	+11.5		
	한국(275300 KS)				+8.8	-5.1	+8.0	+5.4	+9.8	-10.3	-2.4	+6.1	-6.2	-12.8	+32.9	+149.4		
	중국(02803 HK)				+2.0	-0.9	-0.3	+0.3	+4.4	-0.4	+0.8	-3.8	-1.2	-4.5	+4.6	+22.2		
	유럽(IEFQ LN)				+0.4	+0.3	+0.8	+2.4	+1.3	-6.3	+0.1	-3.4	-0.2	-9.6	-3.0	+5.4		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				+1.0	-2.0	+7.5	+0.0	-1.7	-2.8	-5.2	-2.3	-2.5	-12.1	+3.8	+37.3		
	미국(IPO US)				-5.6	-0.9	-1.8	+1.6	-1.4	-1.9	-0.0	-0.3	-4.6	-6.7	-11.1	+8.3		
	중국(02835 HK)				-2.0	-6.0	+1.8	+1.1	-4.6	-3.4	+4.0	+1.8	-8.3	-6.3	-8.5	-1.1		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				-1.2	+0.9	-0.5	+1.4	-0.8	-4.6	-2.5	-2.9	-2.1	-11.5	-7.5	+7.6		
	미국(MOAT US)				-2.1	+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	-11.8	-9.0	+9.0		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+2.4	+3.8	+1.8	+0.1	+1.9	-3.9	-0.1	-0.8	+1.5	-3.3	+11.5	+28.7		
	미국(COWZ US)				+0.3	+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	-4.6	+2.9	+16.1		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+1.9	+1.7	-0.5	+1.0	-0.1	-5.6	-1.4	-1.3	+0.3	-7.8	-1.1	+23.4		
	미국(PKW US)				-0.4	+3.0	-1.2	+1.1	-1.2	-2.3	-3.2	-0.6	-0.3	-6.3	-3.9	+16.2		
	한국(472720 KS)				+4.3	-1.9	+10.2	+5.8	+5.2	-11.9	-1.1	+7.1	-3.7	-10.1	+27.6	+104.1		
	일본(2529 JP)				-1.3	+6.0	+1.7	-0.6	+3.2	-4.6	-2.2	-0.4	+2.1	-5.1	+10.0	+34.3		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+1.3	+2.7	+2.5	+0.0	+1.1	-4.3	-1.1	-1.2	+0.1	-6.4	+2.9	+17.2		
	미국 저변동(SPLV US)				+1.3	+1.6	+1.3	+0.1	+1.9	-1.7	-1.7	-3.3	-0.0	-6.7	+1.4	-0.2		
	미국 최소변동(USMV US)				+0.1	+1.1	+0.2	+0.0	+1.7	-1.2	-1.6	-2.5	-1.3	-6.5	-2.8	-0.2		
	미국 하이베타(SPHB US)				-0.8	+1.5	-0.3	+1.4	-1.0	-3.9	-1.6	-0.7	-1.6	-7.6	-2.8	+45.5		
	한국 저변동(215620 KS)				+3.3	+2.4	+7.1	+1.8	-2.2	-7.3	+1.4	+0.9	-0.1	-5.3	+9.3	+37.1		
	중국 저변동(515300 CH)				+1.9	+0.9	-0.7	+0.0	+1.2	+2.8	+1.9	-1.4	-1.0	+2.3	+3.1	+3.9		
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.6	+3.8	+2.6	-0.5	+2.9	-4.7	-1.5	-0.5	+1.5	-5.2	+5.7	+23.6		
	유럽 최소변동(IMV LN)				+0.8	+3.0	+1.6	+1.7	+2.4	-5.3	+0.3	-2.7	+0.1	-7.6	+1.5	+9.4		

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 14. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				-6.4	+1.6	+2.3	+0.6	+3.1	-8.5	+2.1	-4.9	+7.4	-4.6	+10.9	+83.8		
	5G(NXTG US)				+0.4	+1.8	+2.6	+0.0	+1.9	-5.6	-0.5	-2.2	-0.8	-8.9	+2.1	+31.4		
	AI(AIQ US)				-1.0	-3.6	-1.3	+0.9	+0.8	-2.3	-1.5	-2.0	-4.0	-9.5	-10.6	+24.7		
	IoT(SNSR US)				-1.2	+3.2	+2.5	+1.3	+0.8	-6.0	-1.8	-1.0	-1.7	-10.2	-1.3	+11.5		
	게임(ESPO US)				-4.3	-5.3	-2.0	-0.1	+0.9	-3.6	+1.8	-3.7	-1.3	-6.7	-15.6	+0.9		
	로봇(BOTZ US)				-1.2	+0.4	+2.3	+1.8	+0.0	-7.5	-3.5	-3.5	-3.4	-16.8	-10.4	+12.9		
	데이터 리츠(DTCR US)				+2.7	+0.5	+6.6	-2.5	+0.0	-3.2	+1.0	-4.0	-2.6	-8.5	+10.8	+45.3		
	블록체인(BLOK US)				-5.9	-8.1	-1.0	-1.4	+0.4	-2.5	+0.4	-1.7	-5.7	-9.3	-14.7	+30.5		
	비트코인 현물(IBIT US)				-6.3	-16.4	-1.8	-1.4	-3.2	+3.8	+4.6	-1.5	-6.0	+0.6	-24.7	-21.4		
	사이버 보안(CIBR US)				-2.5	-2.8	-0.4	-4.4	-1.5	+4.9	-1.3	-1.7	-4.9	-3.2	-14.8	-3.6		
	스마트 공장(MAKX US)				-3.7	+3.0	+3.6	-0.6	-2.1	-6.6	-0.3	-0.5	-1.4	-8.7	+2.1	+41.3		
	스마트그리드(GRID US)				+3.1	+3.6	+2.7	+0.2	+1.2	-6.7	-0.4	-2.6	-0.8	-10.3	+4.3	+41.2		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-2.4	-0.1	+1.2	+0.1	-0.7	-5.9	-0.2	-1.0	-2.8	-9.6	-4.0	+41.4		
	우주 탐사(UFO US)				-3.2	-3.2	-1.0	+2.5	-0.4	+0.1	+0.3	+1.6	-2.6	-0.7	+14.3	+99.5		
	자율주행(DRIV US)				-3.1	+1.5	+0.2	-0.5	+0.4	-7.6	-0.1	-2.7	+1.0	-9.3	+0.1	+40.0		
	전자 결제(IPAY US)				-5.5	-3.0	-5.8	+3.6	-1.7	+1.0	-5.0	-1.6	-2.9	-8.4	-20.4	-21.6		
	클라우드(SKYY US)				-3.4	-5.4	+1.4	-2.5	-1.6	+3.2	-1.3	-0.2	-4.9	-3.3	-18.5	+2.4		
	중국 테크(MAGC US)				-2.5	-2.4	-3.0	-0.2	-3.5	-2.9	+2.1	-3.1	-0.0	-4.0	-14.9	-22.5		
	혁신 기술(XT US)				-0.1	-0.9	+0.6	+0.4	+0.1	-3.9	-0.9	-2.7	-2.1	-9.2	-5.6	+22.6		
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				-3.7	-3.8	-6.8	+2.1	+1.3	-1.1	-4.2	-2.8	-0.7	-8.6	-18.6	+0.7		
	고령화&장수(AGNG US)				-0.4	+1.7	+1.4	+0.3	+0.3	-5.2	-2.2	-2.9	+0.4	-9.6	-3.4	+12.0		
	럭셔리(KLXY US)				-1.3	+1.8	+2.2	+1.7	-2.3	-0.8	-0.0	+0.0	·	-	-	-		
	밀레니얼(MILN US)				-3.2	-3.3	-4.6	+2.2	+0.8	-1.0	-4.0	-2.0	-3.0	-9.6	-16.2	-8.2		
	비만 치료(THNR US)				-0.9	-0.9	+2.2	-0.2	-2.0	-5.0	-1.5	-3.4	+0.8	-8.8	-6.2	+11.6		
	인도 소비(INCO US)				+0.6	+4.1	+1.1	-0.2	-1.1	-5.5	-6.3	-3.0	-1.8	-15.6	-17.1	-9.5		
	유전체(ARKG US)				-6.7	-5.4	-1.5	+1.6	+4.1	-6.2	-6.3	-1.2	-4.0	-16.6	-13.7	+16.1		
	미국 팻케어(PAWZ US)				-2.2	+1.8	-1.7	+2.5	+1.9	-5.7	-2.7	-4.6	-0.3	-12.8	-8.4	-3.3		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-5.5	-0.8	-0.2	+3.5	+0.8	-2.5	+3.0	-4.4	-4.6	-8.4	+12.5	+114.0		
	수자원 인프라(PHO US)				-1.9	+2.4	-2.2	+0.4	+0.2	-4.9	-3.2	-2.1	-0.4	-10.2	-6.8	+2.4		
	애그테크(KROP US)				+0.1	+3.4	+4.8	+1.4	+1.1	-4.9	+0.6	-5.6	+2.8	-7.1	+12.7	+17.0		
	우라늄(NLR US)				-2.7	-4.0	-0.5	+4.5	-0.1	-8.3	+0.5	-6.4	+1.8	-12.2	+4.8	+79.9		
	미국 전력(ZAP US)				+1.6	+0.7	+5.8	-0.1	+1.9	-3.1	+1.0	-4.4	+2.0	-4.6	+9.5	+32.9		
	친환경 에너지(ICLN US)				-0.7	+2.5	-1.0	+2.7	-3.6	-4.3	+5.5	-1.7	-1.2	-2.0	+8.6	+57.7		
	클린테크(CTEC US)				-1.4	-1.9	-2.1	+2.3	-2.8	-5.1	+4.3	-1.0	-1.0	-3.0	+7.1	+86.4		
	태양광(TAN US)				-2.5	+7.2	+0.3	+3.2	-8.0	-3.1	+3.9	-0.4	-1.1	-0.9	+11.0	+75.8		
	희귀 광물(REMX US)				-13.0	+1.2	+3.5	-0.8	+12.2	-7.3	-3.3	-11.6	+8.8	-13.8	+16.5	+114.5		

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

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 15. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-1.0	-3.6	-1.3	+0.9	+0.8	-2.3	-1.5	-2.0	-4.0	-9.5	-10.6	+24.7		
	중국(159819 CH)				-0.1	-8.4	+4.6	+0.0	+1.1	-3.9	-1.7	-0.3	-3.1	-8.7	-3.9	+54.3		
반도체	미국(SOXX US)				+0.5	+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	-8.1	+7.5	+72.5		
	한국(091230 KS)				+22.4	-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-9.1	+56.9	+204.5		
	중국(03191 HK)				-4.5	-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-15.0	-0.8	+41.3		
	일본(2644 JP)				+0.0	-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-10.4	+20.3	+88.7		
	대만(03076 HK)				-1.9	+0.1	+8.1	+0.6	+5.8	-4.4	-0.4	+6.6	-1.2	+0.2	+30.1	+80.9		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-0.1	-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	-7.2	-8.3	+20.5		
	한국 정보기술(139260 KS)				+11.2	-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-14.9	+41.8	+195.8		
	중국 항셍테크(03033 HK)				-1.1	-6.7	+0.2	-2.6	-1.5	-3.9	+0.7	-2.1	-1.9	-7.0	-13.2	-13.3		
	일본 테크 Top(2854 JP)				-1.7	-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	-9.0	+1.7	+31.2		
인터넷	미국(FDN US)				-0.7	-5.8	-3.6	+0.7	+2.2	+1.2	-2.5	-1.0	-4.6	-6.9	-15.8	+1.5		
	한국(365000 KS)				+3.8	-10.4	+4.0	+2.8	+10.1	-7.7	-1.2	+0.7	-3.7	-11.5	+4.8	+29.7		
	중국(02812 HK)				-0.7	-6.0	-2.0	-2.4	-0.2	-3.9	+0.7	-3.9	-1.3	-8.3	-16.0	-17.9		
	일본 디지털(2626 JP)				-3.3	-5.2	-2.2	-1.1	+4.3	-2.6	-0.6	-1.9	-0.1	-5.1	-12.7	+5.0		
로봇	로봇(BOTZ US)				-1.2	+0.4	+2.3	+1.8	+0.0	-7.5	-3.5	-3.5	-3.4	-16.8	-10.4	+12.9		
	중국 로봇(02807 HK)				-4.7	-1.9	+3.7	+1.5	-1.5	-6.5	-1.7	-5.1	-3.8	-16.1	-5.7	+11.2		
	일본 로봇(2638 JP)				-4.3	-0.2	+2.2	+1.6	+7.2	-6.7	-4.0	-2.3	-2.2	-14.4	-4.1	+15.1		
	한국 로봇(445290 KS)				+8.7	-9.2	+3.8	+1.9	+10.4	-11.4	-4.2	+0.2	-5.7	-19.9	+17.3	+128.8		
2차 전지	글로벌(LIT US)				-6.4	+1.6	+2.3	+0.6	+3.1	-8.5	+2.1	-4.9	+7.4	-4.6	+10.9	+83.8		
	한국(305540 KS)				+5.3	-4.2	+2.1	+6.1	+9.0	-11.1	-7.1	+1.5	+3.3	-13.4	+21.5	+40.6		
	중국(02845 HK)				-4.6	+1.1	+1.4	+0.4	-0.8	-2.4	+6.5	-0.8	+2.3	+5.4	+5.0	+29.6		
친환경	글로벌(ICLN US)				-0.7	+2.5	-1.0	+2.7	-3.6	-4.3	+5.5	-1.7	-1.2	-2.0	+8.6	+57.7		
	한국(381570 KS)				+3.3	+2.5	+4.3	+7.0	+4.9	-3.2	-1.3	+5.3	-7.4	-6.8	+39.0	+82.0		
	중국(02809 HK)				-5.3	+2.2	+1.4	+0.6	+5.1	+0.9	+3.7	-3.7	-2.8	-2.0	+17.4	+53.6		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-1.5	+1.0	-1.4	+2.4	+0.3	-3.8	-3.2	-0.7	-1.0	-8.4	-7.9	+16.2		
	한국 여행레저(228800 KS)				+2.1	+5.9	+2.2	-0.8	-1.7	-10.8	+0.8	+2.6	-2.5	-10.1	-3.9	+13.2		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-3.2	+2.5	+0.7	-2.9	+2.8	-2.5	+0.4	-0.9	+1.3	-1.8	-1.3	-0.5		
소비	미국 경기소비(XLY US)				-1.6	-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	-9.4	-11.3	+8.1		
	한국 경기소비(139290 KS)				-1.4	-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-21.0	+23.0	+67.5		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+0.2	+2.2	+1.1	-0.6	-1.2	-3.7	-1.1	+0.3	-2.5	-6.8	-4.1	-3.7		
	일본 음식료(1617 JP)				-1.3	+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	-3.6	+9.6	+22.2		
게임	글로벌(ESPO US)				-4.3	-5.3	-2.0	-0.1	+0.9	-3.6	+1.8	-3.7	-1.3	-6.7	-15.6	+0.9		
	한국(364990 KS)				+7.1	-4.7	+1.5	+4.2	-3.1	-2.9	+4.8	-6.3	+5.8	+1.0	+12.5	+15.4		
	일본(2640 JP)				-2.7	-6.7	-1.1	-0.5	+5.6	-3.8	+2.9	-1.9	-2.5	-5.3	-10.6	-3.8		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-3.5	-4.1	-6.3	+2.0	-2.6	+0.1	-4.1	-2.9	-2.2	-8.8	-20.3	-8.5		
	이머징(EMQQ US)				-2.0	-2.8	-2.9	+1.6	-5.2	-4.8	-1.3	-4.1	-1.3	-11.0	-20.8	-14.2		
	한국(322400 KS)				+4.4	-4.5	+5.8	+0.8	+0.0	-11.0	-2.3	+2.2	-4.7	-15.3	-3.2	+20.0		
	일본(2627 JP)				-2.5	-4.5	+2.2	-5.1	+3.5	-1.8	-1.1	-1.0	+1.8	-2.1	-10.7	-5.8		
	인도(INQQ US)				+0.4	+2.3	-0.1	-1.2	-4.4	-5.1	-4.4	-0.9	-1.9	-11.7	-21.7	-18.0		

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 16. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
[채권] 전반	글로벌 채권(IAGG US)				+0.3	+0.1	+0.6	+0.3	+0.4	-1.0	-0.8	-0.4	-0.1	-2.3	-0.4	+2.7		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.0	+0.0	+0.5	+0.0	+0.2	-0.8	-0.8	-0.7	-0.2	-2.5	-1.5	+3.4		
	이머징Loc채(EMLC US)				+0.0	+0.6	+0.6	-0.0	+0.5	-3.3	-1.8	-0.8	-0.2	-6.0	-2.7	+11.1		
	이머징USD채(EMB US)				-0.1	+0.5	+0.8	+0.2	+0.1	-1.6	-1.4	-1.3	-0.2	-4.5	-2.6	+8.2		
	미국 채권(AGG US)				+0.0	+0.3	+0.9	-0.1	+0.5	-1.0	-0.9	-0.6	-0.1	-2.5	-0.7	+3.8		
	한국 종합채(273130 KS)				-0.1	-0.5	+0.6	+0.2	+0.4	-0.6	-0.4	-0.1	-1.1	-2.3	-2.6	-3.9		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.2	+0.4	+0.2	+0.8	+0.1	-0.4	-0.6	-0.0	-0.6	-1.7	-1.3	-5.1		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+0.6	-0.1	+1.4	-0.4	+0.5	-2.7	-2.5	+0.4	-1.0	-5.7	-2.7	+4.1		
	미국 국채(TLT US)				-0.9	+0.9	+2.5	-0.3	+1.6	-2.3	-2.2	-0.8	-0.2	-5.4	-1.0	-0.7		
	한국 국채(302190 KS)				-0.0	-0.3	+0.8	+0.2	+0.5	-0.8	-0.3	-0.2	-0.9	-2.2	-2.0	-2.8		
	한국 국공채(385560 KS)				-0.9	-1.8	+1.8	+1.2	+1.6	-2.5	-1.8	+0.1	-5.1	-9.0	-12.2	-24.3		
	일본 국채(2561 JP)				+0.3	+0.4	+0.7	+0.9	-0.0	-0.5	-0.4	-0.3	-1.2	-2.5	-1.9	-7.6		
	중국 국공채(03199 HK)				+0.3	+0.0	+0.9	+0.3	+0.8	-0.7	+0.0	-0.2	+0.1	-0.8	+2.9	+8.5		
	중국 준정부채(02819 HK)				-0.3	+0.0	+0.9	+0.0	+0.8	-0.6	+0.4	-0.3	+0.0	-0.5	+0.9	+6.4		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+0.6	-0.5	+0.8	-0.8	+0.5	-2.9	-2.5	+0.3	-0.1	-5.2	-3.5	+7.2		
	미 IG 회사채(LQD US)				-0.2	+0.4	+0.9	+0.0	+0.1	-1.0	-1.8	-0.3	-0.2	-3.3	-1.6	+3.8		
	미 HY 회사채(HYG US)				-0.0	+0.1	+0.0	+0.2	-0.3	-0.8	-0.6	-0.4	-0.3	-2.0	-1.4	+5.9		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.1	-0.2	+0.3	+0.1	+0.4	-0.4	-0.3	-0.2	-0.6	-1.5	-1.1	+0.2		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+3.8	-0.5	+8.0	+1.0	+0.7	-1.0	-1.4	-1.2	-0.6	-4.2	+12.2	-4.0		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.2	+0.2	+0.7	-0.2	+0.6	-0.4	-0.6	-0.4	-0.5	-2.0	-0.2	+2.6		
	전환채권(CWB US)				-0.5	+0.7	+0.6	+0.1	-0.3	-3.1	+0.8	-0.1	-2.4	-4.7	+0.9	+18.8		
	주택저당채권(MBB US)				+0.1	+0.2	+1.1	-0.2	+0.6	-1.1	-0.7	-0.8	-0.0	-2.5	-0.5	+4.8		
	시니어론(SRLN US)				-0.9	-0.0	-0.2	+0.0	-1.8	+0.2	+0.5	+0.3	-0.3	+0.6	-2.2	+4.7		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.1	+0.1	+0.5	+0.2	-0.3	-1.6	-1.2	-0.8	-0.2	-3.7	-2.2	+5.1		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+1.3	-1.8	-0.6	+3.3	+1.9	+9.8	+4.6	+1.2	+0.4	+16.6	+31.3	+34.3		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+7.9	-4.5	-1.4	+5.5	+1.8	+25.0	+11.3	+6.4	-0.1	+47.9	+73.8	+64.8		
	원유(OILK US)				+6.1	-2.4	-0.8	+5.3	+1.4	+14.9	+10.1	+3.3	-0.6	+29.9	+51.1	+36.7		
	천연가스(UNG US)				+21.0	-21.5	-6.3	-3.5	-4.1	+10.7	-0.9	-2.0	-0.9	+6.6	+0.2	-42.4		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				-2.8	+2.4	+1.6	+1.3	+3.2	-2.1	-2.7	-10.3	+0.3	-14.3	+4.6	+46.0		
	은(Silver)(SLV US)				-18.8	-7.0	-0.7	+9.9	+10.9	-10.6	-4.3	-15.4	+3.1	-25.4	-1.5	#####		
	팔라듐(PALL US)				-16.7	+0.7	-0.9	+4.0	+1.7	-9.0	-4.7	-9.1	-2.0	-22.8	-13.7	+41.1		
	플래티늄(PPLT US)				-22.7	-1.9	-2.3	+5.1	+9.3	-9.9	-5.0	-5.2	-2.8	-21.1	-9.1	+88.3		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-0.2	-0.5	-1.9	+1.7	+2.0	-3.4	-2.3	-7.1	+3.4	-9.3	-4.3	+4.7		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				-0.5	-0.3	+0.9	+2.1	+1.3	+3.0	+1.5	+0.7	+0.6	+5.9	+10.4	+2.2		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+11.3	-7.6	+7.9	+2.1	+2.9	-13.3	+0.3	-4.6	-0.8	-17.7	+13.2	+56.1		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				-6.2	-2.3	-7.2	+2.1	-3.4	-0.9	-2.4	-1.3	+4.5	-0.3	-17.5	+4.8		
	장단기 확대(IRVH US)				+0.6	+0.6	+0.1	-0.4	+0.4	-0.9	-1.1	-0.4	-0.7	-3.1	-3.0	+0.2		
	변동성(VXX US)				+3.7	+0.4	+5.9	-3.0	+1.9	+23.4	-1.6	+2.5	+9.6	+36.4	+48.9	-23.4		

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 17. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				-0.3	-2.1	-2.2	+1.4	-0.9	-0.6	-1.8	-2.4	-3.6	-8.1	-13.0	+14.8		
	현금흐름(COWZ US)				+0.3	+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	-4.6	+2.9	+16.1		
	해자(Moat)(MOAT US)				-2.1	+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	-11.8	-9.0	+9.0		
성장(U)	반도체(SOXX US)				+0.5	+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	-8.1	+7.5	+72.5		
	인도 소비(INCO US)				+0.6	+4.1	+1.1	-0.2	-1.1	-5.5	-6.3	-3.0	-1.8	-15.6	-17.1	-9.5		
	미국 전력(ZAP US)				+1.6	+0.7	+5.8	-0.1	+1.9	-3.1	+1.0	-4.4	+2.0	-4.6	+9.5	+32.9		
	중국 테크(MAGC US)				-2.5	-2.4	-3.0	-0.2	-3.5	-2.9	+2.1	-3.1	-0.0	-4.0	-14.9	-22.5		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				-2.2	-3.2	-0.9	+4.5	-0.8	+3.2	-2.1	-3.3	-4.5	-6.7	+7.8	+51.0		
	글로벌 헬스(IXJ US)				-1.1	+1.6	+0.6	-0.5	+1.3	-5.2	-2.2	-3.0	-0.3	-10.4	-6.4	+1.9		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				-1.7	+7.5	+0.5	+2.3	-3.1	-6.6	-1.7	-0.8	+2.0	-7.1	+11.7	+61.1		
	파이프라인(TPYP US)				+2.6	+2.3	+5.1	+0.3	+1.8	+1.4	-0.0	+0.5	+2.5	+4.5	+22.8	+22.9		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				+0.5	+3.5	+0.1	-0.3	+0.8	-3.7	-2.6	-3.0	+0.9	-8.3	+1.0	+6.0		
	우선주(PFFD US)				-0.8	-0.3	+0.8	-0.1	-0.8	-1.3	-1.7	-1.5	+0.1	-4.4	-2.2	+1.9		
	글로벌 배당성장(FID US)				+1.6	+1.9	+1.7	+0.5	+0.1	-4.4	-3.4	-1.1	+0.0	-8.6	-0.1	+23.8		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				-3.9	+3.5	-1.8	+1.3	-1.8	+2.5	-2.2	+0.8	+2.2	+3.1	+3.6	+19.6		
	미국 해자(309230 KS)				-5.0	+1.2	-0.9	+2.1	-0.4	-0.2	-3.2	-0.4	-1.1	-4.8	-3.2	+12.2		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-5.2	+7.1	+0.6	-1.9	-0.6	-1.7	-6.1	-0.4	-2.0	-9.8	-10.7	+0.1		
	중국 테크(371160 KS)				-3.4	-4.0	-2.2	-1.5	-2.6	-1.2	+2.1	-2.1	-0.9	-2.0	-10.6	-10.7		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				-2.1	-4.9	+1.0	+6.8	-3.0	+2.3	-1.3	+0.3	-2.3	-1.0	+12.5	+48.7		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				-5.9	+4.3	+1.3	+3.7	-1.2	-3.9	-2.4	+0.6	+0.5	+4.6	+23.5	+69.3		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				-2.9	+5.7	-0.5	+0.4	-1.7	+0.8	-2.3	-1.1	+0.9	-1.9	+5.3	+8.1		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				-2.3	+9.1	-0.2	+1.0	-2.3	+2.4	+0.3	+0.1	+1.2	+3.2	+17.8	+14.8		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	**-0.4**	**1.02**
(Bottom) 미국 대표 지수/팩터	-2.1	-0.66
미국 성장	-0.6	0.83
미국 이슈 대응	-0.1	1.39
미국 현금흐름	0.3	1.78
한국 대표 지수/팩터	0.6	2.01
한국 성장	-1.4	0.04
한국 이슈 대응	-0.9	0.56
(Top) 한국 현금흐름	1.1	2.52

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 이슈 지속. 지수 약세 지속 보이며 4주 연속 하락

2) 이슈별 ETF

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

표 2. 순자산총액 상위 TOP 10

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,915,334	154,712	-2.2
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	10,563,435	130,593	-2.2
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	9,541,106	1,020,189	-2.2
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,214,807	26,895	-2.0
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,458,744	652,171	-3.2
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	2,990,689	19,306	+0.0
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	2,705,313	13,268	-4.0
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,471,306	23,744	+0.3
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,436,869	19,228	-0.1
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,285,938	125,934	+0.3

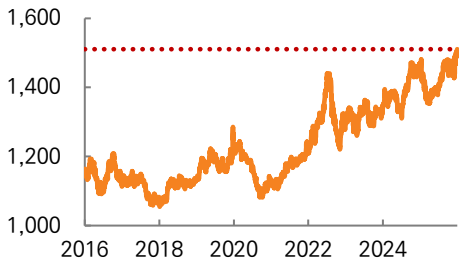
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	10,563,435	130,593	-2.2
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	9,541,106	1,020,189	-2.2
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,711,197	30,363	-2.2
	BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	미국 국채 초단기(1-3M)	748,186	24,538	+0.1
	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,253,395	31,540	+0.1
유출	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,915,334	154,712	-2.2
	VB	Vanguard Small Cap ETF	미국 CRSP US 소형주	1,040,022	3,356	-0.0
	VYM	Vanguard High Dividend Yield ETF	미국 고배당	1,073,243	4,821	+0.4
	VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	1,365,004	3,772	-0.4
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,458,744	652,171	-3.2

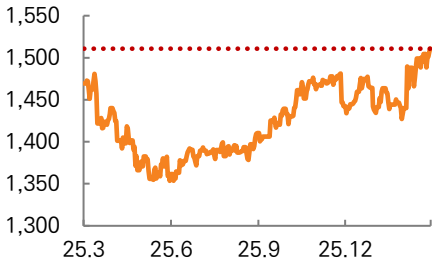
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 18. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 19. 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 20. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
대표	전반(SPTM US)				+0.2	+0.2	-1.3	+1.2	-0.5	-2.1	-1.6	-1.8	-2.0	-7.3	-6.2	+15.5		
	대형(VOO US)				+0.4	-0.2	-1.3	+1.1	-0.5	-2.0	-1.5	-1.8	-2.2	-7.3	-6.7	+15.5		
	대형EW(RSP US)				-0.3	+2.1	+0.3	+0.6	+0.4	-3.3	-2.3	-1.6	-0.6	-7.7	-1.2	+11.5		
	기술(QQQ US)				-0.1	-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	-7.2	-8.3	+20.5		
	기술(EW)(QQQE US)				-1.0	-1.3	+0.1	+0.5	+0.7	-1.9	-2.0	-1.0	-2.5	-7.2	-5.7	+11.1		
	다우(DIA US)				-0.4	+2.5	-1.1	+0.3	-1.3	-2.9	-1.9	-2.0	-1.0	-7.6	-5.7	+10.3		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+0.8	-4.6	-3.1	+2.4	-2.0	-0.6	-1.7	-2.6	-5.0	-9.6	-15.9	+22.2		
	초대형(XLG US)				+0.6	-1.2	-2.5	+1.4	-0.9	-0.9	-1.5	-2.2	-2.7	-7.2	-10.6	+16.2		
	대형성장(IVW US)				+0.3	-2.2	-1.8	+1.8	-1.3	-1.4	-1.0	-2.1	-4.0	-8.3	-11.0	+18.9		
	대형가치(IVE US)				+0.4	+2.2	-0.8	+0.4	+0.4	-2.6	-2.1	-1.5	-0.1	-6.2	-1.8	+11.8		
	중형주(IJH US)				-1.4	+4.5	-0.7	+1.2	-0.9	-4.6	-1.9	-1.3	+0.4	-7.3	+0.4	+15.1		
	중형성장(IJK US)				-1.9	+4.0	-0.4	+2.1	+0.0	-4.9	-1.4	-1.1	-0.2	-7.5	+1.8	+19.2		
	중형가치(IJJ US)				-0.9	+5.0	-1.1	+0.4	-1.8	-4.3	-2.5	-1.7	+1.1	-7.3	-1.2	+10.7		
	소형(IJR US)				-0.8	+3.9	-0.8	+0.5	-1.5	-3.8	-2.2	-1.2	+1.1	-6.0	+1.5	+18.7		
	소형성장(IJT US)				-1.3	+3.4	-0.3	+0.4	-0.6	-4.3	-2.1	-1.3	+0.4	-7.1	+0.2	+15.3		
	소형가치(IJS US)				-0.4	+4.5	-1.3	+0.7	-2.3	-3.3	-2.3	-1.0	+1.7	-4.9	+2.7	+21.8		
	초소형(IWC US)				-3.1	+1.2	-1.7	+0.6	+0.7	-3.1	-1.7	-2.6	+0.5	-6.7	-0.5	+41.0		
섹터	정보기술(XLK US)				-0.8	-1.9	-1.1	+0.9	-1.5	-1.1	-0.4	-1.1	-3.9	-6.3	-9.6	+26.6		
	커뮤니케이션(XLC US)				+2.7	-3.6	-1.0	+1.9	+1.1	-0.5	-2.6	-1.9	-4.3	-9.0	-8.8	+13.2		
	경기소비(XLY US)				-1.6	-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	-9.4	-11.3	+8.1		
	필수소비(XLP US)				+0.7	+5.3	+1.8	-1.8	+2.4	-4.7	-1.2	-4.1	+1.2	-8.6	+5.9	+4.5		
	산업재(XLI US)				+0.7	+4.7	+0.6	+1.8	-0.1	-4.1	-3.1	-1.8	-1.3	-9.9	+2.9	+24.0		
	에너지(XLE US)				+3.8	+4.3	+2.1	+1.0	+1.9	+1.2	+2.0	+2.8	+6.2	+12.6	+40.8	+39.7		
	금융(XLF US)				+0.7	+1.5	-4.8	+1.6	-2.0	-1.7	-3.3	+0.4	-2.1	-6.6	-12.3	-1.3		
	헬스케어(XLV US)				-1.7	+1.9	-0.0	-0.5	+2.2	-4.7	-1.9	-3.0	-1.0	-10.2	-7.1	+0.9		
	유틸리티(XLU US)				+1.6	+0.2	+7.3	-0.4	+3.0	-2.1	+0.5	-4.9	+2.8	-3.8	+7.5	+20.3		
	원자재(XLB US)				-1.4	+4.5	+3.5	-0.7	+0.8	-6.6	-1.3	-4.5	+4.6	-8.0	+8.3	+17.3		
	리츠(XLRE US)				+0.4	+1.4	+3.6	+0.1	+0.6	-2.2	-1.5	-3.9	-0.8	-8.1	-0.2	-0.0		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+0.7	+3.9	+2.2	-0.1	-0.0	-1.9	-2.7	-2.4	+1.6	-5.4	+5.0	+7.6		
	배당성장(SCHD US)				+2.3	+5.5	+0.4	+0.0	+0.5	-2.0	-1.1	-1.3	+1.0	-3.4	+11.9	+14.6		
	대형 모멘텀(MTUM US)				+0.2	-0.9	-0.8	+1.3	-0.7	-4.5	+0.8	-0.7	-2.4	-6.7	-5.7	+18.3		
	저변동(SPLV US)				+1.3	+1.6	+1.3	+0.1	+1.9	-1.7	-1.7	-3.3	-0.0	-6.7	+1.4	-0.2		
	하이베타(SPHB US)				-0.8	+1.5	-0.3	+1.4	-1.0	-3.9	-1.6	-0.7	-1.6	-7.6	-2.8	+45.5		
	퀄리티(QUAL US)				-0.1	+0.6	-0.9	+1.3	+0.2	-3.0	-1.8	-1.5	-2.4	-8.4	-5.5	+11.5		
전략	IPO(IPO US)				-5.6	-0.9	-1.8	+1.6	-1.4	-1.9	-0.0	-0.3	-4.6	-6.7	-11.1	+8.3		
	대형주 해자(MOAT US)				-2.1	+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	-11.8	-9.0	+9.0		
	현금흐름(COWZ US)				+0.3	+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	-4.6	+2.9	+16.1		
	주주환원(PKW US)				-0.4	+3.0	-1.2	+1.1	-1.2	-2.3	-3.2	-0.6	-0.3	-6.3	-3.9	+16.2		
채권	우선주(PFFD US)				-0.8	-0.3	+0.8	-0.1	-0.8	-1.3	-1.7	-1.5	+0.1	-4.4	-2.2	+1.9		
	국채(TLT US)				-0.9	+0.9	+2.5	-0.3	+1.6	-2.3	-2.2	-0.8	-0.2	-5.4	-1.0	-0.7		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	ILIT	리튬 채굴&생산 산업	12.5	0.0	WDEF	유럽 항공&방위 산업	-7.5	0.0
	SLVR	은광주	8.6	-2.9	DRNZ	글로벌 드론 산업	-7.4	0.0
	OIH	미국 원유 서비스 산업	7.6	-1.0	IGV	미국 소프트웨어 산업	-7.4	-0.1
	IEZ	미국 원유 장비&서비스 산업	7.4	1.5	GXPC	미국'MSCI 커뮤니케이션 섹터(Cap 제한x)	-7.2	0.0
	GOAU	금&귀금속 채굴 산업	7.4	0.0	MEME	미국 밈 주식 편입, A'	-7.2	0.0
	PXE	미국 에너지 탐사&생산 산업&멀티팩터	7.2	-5.6	XBCI	[암호화폐] 블록체인+인컴, A'	-6.9	0.0
	GDX	금광주(중대형)	7.1	-0.2	JEDI	글로벌 드론&방위 산업	-6.9	0.0
	FXN	미국 러셀 1000 에너지/스타일	7.1	154.8	BUZZ	SNS 화제 기업 테마	-6.2	-0.8
	GOEX	금광주	7.0	-6.9	XSW	미국 상장 소프트웨어&서비스 산업	-6.2	-2.5
	PXJ	미국 원유&가스 서비스 산업&멀티팩터	6.9	4.5	WAR	글로벌 방위+방위 관련 기술(반도체 등), A'	-5.6	0.0
테마	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	16.9	0.0	BLOX	블록체인 산업+암호화폐+옵션 오버레이, A'	-10.2	0.0
	REMX	희귀 광물 채굴 테마	8.8	-1.0	DAPP	디지털 혁신 테마	-9.3	-2.5
	SETM	친환경 에너지 전환 관련 금속 채굴 산업	8.3	-0.3	BKCH	블록체인 산업&디지털 자산 테마	-9.0	0.0
	LIT	[2차 전지] 리튬&2차 전지 산업 테마	7.4	-0.6	MSOS	마리화나 산업 테마, A'	-8.9	0.0
	DRLL	미국 에너지 산업+기업 이익 극대화 추구 주주행동	6.1	0.0	CRPT	블록체인 산업 테마, A'	-8.9	0.0
	BATT	[2차 전지] 리튬&2차 전지 산업 테마	4.5	0.0	BITQ	블록체인 산업 테마	-8.3	-0.3
	IDRV	자율주행 테마	3.1	-5.3	FDIG	블록체인 산업&전자 결제 테마	-8.2	0.0
	ACES	친환경 에너지 산업 테마(북미)	2.9	-8.5	XRPI	리플(XRP) 선물 +1배	-7.9	0.0
	URNM	우라늄 채굴 산업	2.8	-0.4	XRPC	리플(XRP), A'	-7.9	0.0
	IFRA	미국 인프라 산업 테마	2.5	0.0	XRP	[암호화폐] 리플	-7.8	0.0
원자재 등	BWET	원유 탱커 운임지수, A'	26.5	17.8	BTGD	비트코인 100%+금 100%, A'	-6.3	-2.1
	VXX	미국 S&P 500 변동성(단기)	9.6	-15.2	GIAX	글로벌 주식 지수 ETF+지수 콜옵 스프레드 매도, A'	-4.7	0.0
	VIXY	변동성 단기	9.3	-3.6	RSSX	미국 주식&금/비트코인 운용, A'	-4.2	0.0
	KRBN	탄소배출권_글로벌	4.5	-2.2	XBTY	비트코인 선물 +2배(BITX US) 풋옵 매도 〉 인컴, A'	-3.8	0.0
	CPER	구리	3.4	-8.3	YGLD	금(Gold) 선물(150%)+옵션 오버레이, A'	-3.5	0.0
	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	3.1	0.0	PAYH	미국 자동상환채+주식 운용, A'	-3.4	0.0
	SIVR	은(Silver)	3.1	-1.3	PTNQ	지표 기반 나스닥100 지수-미국 국채(3M) 비중 조절	-3.1	15.0
	SLV	은(Silver)	3.1	1.0	GOLY	미국 투자등급채+금 오버레이	-3.0	-2.2
	SLVO	은(Silver) 커버드콜	2.7	0.0	IQQQ	나스닥 100 0DTE 매도 스왑 커버드콜	-3.0	0.6
	HELS	미국 주식 롱130%/숏30% 운용, A'	2.5	0.0	QQQT	미국 나스닥 100 ETF(QQQ US)+콜 스프레드 매도, A'	-2.9	0.0
채권	NCLO	미국 CLOs/AA~BBB등급, A'	0.6	-2.4	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	-2.7	0.0
	CLOX	미국 CLOs/AAA등급, A'	0.6	-5.1	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	-2.4	-10.4
	RAAA	미국 CLOs/AAA등급, A'	0.3	0.0	XMPT	미국 지방정부 면세채권(CEF형)	-2.3	-5.0
	IBHF	[만기매칭채] 미국 하이일드 회사채 2026	0.3	-1.5	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	-1.8	0.0
	IGBH	미국 투자등급 회사채 장기 ETF(IGLB)&이자율 헤지	0.3	-1.4	FCVT	글로벌 전환사채, A'	-1.7	0.0
	FSEC	미국 증권화 모기지(MBS) 전반, A'	0.3	0.0	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	-1.6	0.0
	PSQA	미국 CLOs/선순위AAA~AA, A'	0.2	1.0	IGOV	선진국(미국 제외) 국채	-1.0	0.0
	CLOA	미국 CLOs(대출채권담보부증권)/AAA등급, A'	0.2	18.4	BWX	글로벌(미국 제외) 국채	-0.9	0.0
	AGZD	글로벌 채권 전반&이자율 헤지	0.2	0.0	AVMU	미국 지방정부채 전반, A'	-0.9	0.0
	BUXX	미국 채권(+변동금리채) 단기, A'	0.2	9.0	TYA	미국 국채 듀레이션 매칭(20+Y)&분기, A'	-0.9	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유출 전환. 전체 -51.3억 달러 (-817.0억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	9,917	0.4	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
채권/미국 국채 단기	6,687	2.3	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
멀티에셋	1,650	1.0	FT Vest Fund of Buffer ETFs (BUFR)
섹터/에너지	1,590	1.7	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
해외 선진국	1,388	0.1	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
배당/커버드콜	1,163	0.9	JPMorgan Equity Premium Income ETF (JEPI)
섹터/금융	1,046	1.4	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
채권/미국 뱅크론	967	1.6	Janus Henderson AAA CLO ETF (JAAA)
채권/글로벌 투자등급채	918	0.4	Vanguard Total International Bond ETF (BNDX)
해외 주식 전반	913	0.3	Vanguard Total World Stock ETF (VT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
전략	-4,757	-6.3	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
미국 소형주	-4,270	-1.4	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
미국 주식 전반	-3,076	-0.3	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
배당/고배당	-2,976	-2.5	Vanguard High Dividend Yield ETF (VYM)
미국 대형 성장주	-2,601	-0.2	Invesco QQQ Trust (QQQ)
해외 아시아	-1,941	-1.6	iShares MSCI Japan ETF (EWJ)
채권/미국 투자등급 회사채	-1,867	-0.6	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF (VCIT)
미국 중형주	-1,787	-0.5	iShares Core S&P Mid-Cap ETF (IJH)
채권/미국 국채 장기	-1,697	-2.0	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
해외 유럽	-1,536	-1.9	Vanguard FTSE Europe ETF (VGK)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/농산물	224	12.5	Invesco DB Agriculture Fund (DBA)
해외 지수(인버스)	19	7.8	Direxion Daily FTSE China Bear 3X Shares (YANG)
원자재/에너지	428	7.6	United States Oil Fund LP (USO)
섹터/유틸리티(글로벌)	13	4.3	iShares Global Utilities ETF (JXI)
섹터/에너지(글로벌)	185	3.7	iShares Global Energy ETF (IXC)
채권/채권(인버스)	24	3.3	ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)
채권/이머징 하이일드채	14	2.7	VanEck Emerging Markets High Yield Bond ETF (HYEM)
채권/미국 국채 단기	6,687	2.3	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
원자재/기타	47	1.9	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)
섹터/에너지	1,590	1.7	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	-165	-25.0	VanEck Retail ETF (RTH)
산업/운송(글로벌)	-111	-14.5	US Global Jets ETF (JETS)
원자재/산업금속	-92	-8.5	United States Copper Index Fund (CPER)
변동성(Volatility)	-201	-6.9	iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN (VXX)
전략	-4,757	-6.3	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
섹터/금융(글로벌)	-180	-4.1	iShares MSCI Europe Financials ETF (EUFN)
원자재/원자재(인버스)	-54	-4.1	DB Gold Double Short Exchange Traded Notes (DZZ)
산업/은행	-477	-3.9	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
채권/기타	-482	-3.0	iShares Convertible Bond ETF (ICVT)
미국 소형 성장주	-1,250	-2.6	Vanguard Small Cap Growth ETF (VBK)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	38,813
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	4,016
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	3,448
BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	미국 국채 초단기(1-3M)	2,453
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	2,344
XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	1,006
EMXC	iShares MSCI Emerging Markets ex China ETF	이머징(중국 제외)'MSCI	961
VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	907
IWR	iShares Russell Midcap ETF	미국 중형주'FTSE	731
VONV	Vanguard Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 내 가치주	711

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-35,744
VB	Vanguard Small Cap ETF	미국 CRSP US 소형주	-3,266
VYM	Vanguard High Dividend Yield ETF	미국 고배당	-3,092
VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	-2,685
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-2,202
VXF	Vanguard Extended Market ETF	S&P 500 제외 미국 주식	-2,031
VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	-2,031
COWZ	Pacer US Cash Cows 100 ETF	미국 현금흐름(FCF) 우수 100	-1,978
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	-1,891
VFLO	VictoryShares Free Cash Flow ETF	미국 현금흐름(FCF) 수익률 우수	-1,869

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 21. 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	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	트렌드
1~5	미국 대형주	-95.4	+14.0	+63.6	-13.4	-8.5	+40.9	-143.5	-227.8	+213.7	+99.2	
	채권/미국 국채 단기	+10.2	-12.2	+45.3	+22.5	+20.1	-3.7	+54.9	+50.7	+68.3	+66.9	
	멀티에셋	+10.2	+10.8	+10.3	+15.4	+24.6	+12.6	+9.5	+13.1	+26.4	+16.5	
	섹터/에너지	+4.3	+18.5	+8.3	+8.0	+11.2	+6.0	+17.2	+0.3	+4.2	+15.9	
	해외 선진국	+26.0	+58.6	+33.8	+53.8	+29.3	+50.3	+40.8	+73.6	+23.7	+13.9	
6~10	배당/커버드콜	+12.3	+10.4	+10.6	+8.5	+9.0	+11.4	+11.2	+9.0	+10.6	+11.6	
	섹터/금융	+8.6	-3.0	-5.2	-5.1	-10.3	-28.6	-14.0	-0.4	+7.7	+10.5	
	채권/미국 뱅크론	+5.0	+8.5	+4.1	+1.4	-0.2	-10.3	-2.9	-4.7	+0.3	+9.7	
	채권/글로벌 투자등급채	+9.4	+9.6	+10.8	+17.6	+9.4	+39.6	+15.7	+7.6	+5.4	+9.2	
	해외 주식 전반	+18.3	+20.3	+21.0	+26.5	+17.0	+37.4	+4.7	+29.1	+34.3	+9.1	
11~15	채권/미국 투자등급채	+9.5	+12.1	+19.8	+15.7	+6.7	+9.0	+11.1	+9.6	+6.9	+6.6	
	채권/미국 지방정부채	+8.7	+19.9	-1.4	+5.4	+2.0	+10.5	+1.7	+12.3	+10.6	+5.4	
	섹터/산업재	-1.1	+5.2	+11.1	+4.8	+3.4	+1.4	-3.4	-4.9	-3.2	+5.2	
	채권/미국 국채 중기	+0.5	+2.5	+3.7	+13.4	+5.9	+5.6	+7.4	+9.4	+14.2	+5.0	
	원자재/에너지	-7.0	-5.6	+2.8	+1.4	+0.3	+0.7	+7.4	+4.4	-2.7	+4.3	
15~20	채권/글로벌 전반	+7.1	+6.5	+7.9	+11.0	+7.9	+6.0	+10.1	+6.0	+3.7	+3.9	
	섹터/커뮤니케이션	-0.6	-0.5	-4.5	-1.9	+2.7	+0.5	-6.9	-8.6	-3.8	+3.6	
	스타일/변동성	-0.3	-0.7	+2.3	-0.2	+0.7	-0.0	+1.9	-0.8	-3.6	+3.5	
	미국 중형 성장주	-0.3	-1.5	+0.8	-0.1	+0.6	+0.3	+0.1	+3.2	+2.0	+3.2	
	산업/방위	+4.7	+6.1	+2.1	+3.1	+2.1	+2.9	+12.6	-3.0	+8.3	+3.0	
	카테고리	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	트렌드
1~5	전략	+0.4	+3.7	+1.6	-4.9	-2.1	-6.2	-3.5	-1.0	+44.0	-47.6	
	미국 소형주	-3.3	-12.6	+28.4	+7.9	-14.7	+17.5	-33.5	+13.8	+68.0	-42.7	
	미국 주식 전반	+22.4	+23.1	+25.1	+17.5	+16.1	-0.2	+25.9	+17.1	+67.7	-30.8	
	배당/고배당	+1.1	-0.8	+0.7	+3.3	+3.2	+0.6	+1.4	+1.9	+34.6	-29.8	
	미국 대형 성장주	-24.8	+60.4	-3.3	-22.9	+16.8	-19.0	-49.9	+60.0	+28.0	-26.0	
6~10	해외 아시아	+5.4	+7.1	+7.4	+25.0	+18.0	+31.9	+19.9	-5.9	-5.1	-19.4	
	채권/미국 투자등급 회사채	+20.3	+4.8	+30.7	+34.0	+14.3	+32.6	-11.1	+16.8	+13.4	-18.7	
	미국 중형주	+5.3	+3.3	+5.7	+8.5	+10.0	+2.3	+6.9	+14.8	+38.2	-17.9	
	채권/미국 국채 장기	-11.0	-8.3	-0.7	-13.9	+6.7	+0.4	+8.9	-9.8	-1.5	-17.0	
	해외 유럽	+0.8	+1.7	+4.9	+1.3	+5.8	+3.8	+9.7	+1.8	+1.5	-15.4	
11~15	원자재/귀금속	+15.2	-10.0	+17.9	+0.3	-8.8	+52.5	-62.4	-30.2	-45.7	-14.1	
	미국 중형 가치주	-0.7	-1.3	+2.0	+0.2	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+7.9	-12.9	
	미국 소형 성장주	+1.7	+0.3	-0.2	-0.5	+0.1	+3.5	-0.2	+0.9	+11.4	-12.5	
	채권/미국 전반	+33.4	+14.1	+13.4	+19.3	+13.9	+10.8	+12.2	+10.7	+10.6	-10.3	
	산업/반도체	-2.7	+4.4	+17.4	-1.0	-0.3	+8.0	+14.2	+0.1	-7.4	-9.0	
15~20	미국 대형 가치주	+2.2	+0.8	+14.3	+24.3	+19.2	+31.0	+19.9	+13.9	+16.1	-6.8	
	채권/글로벌 하이일드채	-2.5	+7.2	-11.0	+13.9	-2.5	-1.4	-14.5	-14.9	-6.3	-6.1	
	섹터/원자재	+17.3	+23.3	+9.7	+0.4	-7.7	+7.4	+3.6	-6.2	-11.0	-5.6	
	채권/기타	+3.9	+6.6	+5.3	+2.0	+1.9	+0.2	+2.4	+0.9	-0.6	-4.8	
	산업/은행	+0.9	-0.4	+0.9	+2.1	-1.8	-4.2	+3.1	-0.7	+0.9	-4.8	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 중동 이슈 지속. 외국인 매도 지속되며 지수 약세

2) 이슈별 ETF

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

표 11. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외) (운용자산: 91조 3,419억 원)

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	170,828	17,608.9	-6.3
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	146,864	2,448.8	-0.8
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	86,005	6,232.2	-8.1
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	78,835	3,055.5	+0.1
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	78,190	2,758.6	-0.8
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	78,171	640.5	+0.1
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	77,940	1,070.4	-1.9
	229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	70,960	6,013.0	-1.3
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	69,978	4,256.7	-6.3
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	55,647	386.9	-6.2

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

표 12. 주요 카테고리별 글로벌-한국 상장 ETF 매칭 (한국 ETF는 동일 키워드 내 운용자산 상위)

구분	카테고리	글로벌	한국	순자산총액	거래대금	수익률
주식	전세계(ACWI)	iShares MSCI ACWI ETF(ACWI US)	[개/퇴70] 글로벌 주식 전반, A' (0060H0)	0	25.0	-0.1
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	146,864	2,448.8	-0.8
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	77,940	1,070.4	-1.9
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	274	2.0	-2.8
	M7	Roundhill Magnificient Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	9,506	395.0	-2.7
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	35,766	489.4	-2.6
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,574	9.1	+0.9
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	31,750	279.9	+1.5
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	8,718	60.2	-0.9
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	1,046	3.5	-2.0
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	18,135	201.1	-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)	10,930	159.0	-1.4
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	4,668	69.6	+0.5

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 22. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+6.2	-3.5	+9.7	+5.7	+9.3	-11.2	-1.9	+6.0	-7.4	-14.5	+33.6	+141.8		
	초대형(코50)(122090 KS)				+6.9	-3.4	+9.1	+4.9	+10.6	-12.2	-1.8	+6.2	-7.1	-14.9	+34.2	+147.5		
	대형(코200)(102110 KS)				+5.9	-2.6	+8.9	+5.4	+9.0	-11.3	-2.2	+6.1	-6.3	-13.7	+33.6	+138.2		
	중소형(277650 KS)				+1.7	+0.4	+7.2	+3.5	+1.4	-9.0	+0.0	+6.0	-2.8	-6.2	+17.9	+57.9		
섹터	경기소비(139290 KS)				-1.4	-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-21.0	+23.0	+67.5		
	금융(139270 KS)				+2.9	+8.2	+13.6	+5.3	-6.4	-7.4	-0.6	+4.2	-2.8	-6.7	+26.6	+95.5		
	리츠(476800 KS)				-0.4	-0.3	+1.4	+0.2	+0.1	-2.4	+0.9	+0.9	-0.1	-0.7	+1.9	+12.1		
	산업재(227550 KS)				+0.8	-3.3	+4.0	+5.2	+4.4	+2.8	-3.7	+1.0	-0.5	-0.5	+36.2	+87.3		
	에너지화학(139250 KS)				-0.8	-0.0	+6.8	+7.9	+5.6	-8.3	-6.5	+4.4	-4.7	-14.7	+20.3	+70.6		
	IT(139260 KS)				+11.2	-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-14.9	+41.8	+195.8		
	커뮤니케이션(315270 KS)				+4.2	-5.6	+8.0	+1.6	-1.1	-9.1	-0.0	+0.3	-0.5	-9.4	+3.6	+19.3		
	필수소비(227560 KS)				-0.1	+2.2	+5.6	+1.5	-3.0	-9.8	+1.2	+4.6	-3.3	-7.7	+9.6	+51.3		
	헬스케어(227540 KS)				-1.0	-1.0	+5.6	+1.7	+1.2	-11.0	-2.2	+1.2	+1.0	-11.0	-2.0	+18.8		
산업	인터넷(365000 KS)				+3.8	-10.4	+4.0	+2.8	+10.1	-7.7	-1.2	+0.7	-3.7	-11.5	+4.8	+29.7		
	미디어(266360 KS)				+3.9	-7.0	+4.1	+1.6	+0.2	-9.3	+1.0	-3.4	-1.7	-13.0	-6.7	+6.5		
	바이오(244580 KS)				+7.8	-7.6	+4.5	+3.0	+5.8	-6.7	+2.2	-0.9	-0.8	-6.3	+6.1	+70.6		
	반도체(091230 KS)				+22.4	-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-9.1	+56.9	+204.5		
	방산(449450 KS)				+2.2	-6.6	+1.1	+9.0	+0.3	+13.3	-5.1	-6.1	+0.1	+1.0	+37.2	+134.1		
	은행(466940 KS)				+3.0	+8.1	+15.5	+4.2	-8.5	-7.7	-1.2	+4.1	-2.3	-7.5	+19.1	+88.0		
	의료기기(307510 KS)				+8.6	-7.4	+1.9	+2.3	-3.3	-6.4	-0.6	+5.0	-1.5	-3.8	+2.6	+32.9		
	자동차(091180 KS)				-2.3	-3.2	+6.7	+3.3	+16.2	-16.0	-4.9	+2.1	-3.0	-20.8	+24.9	+69.1		
	조선(466920 KS)				-3.8	-5.6	+0.2	+10.6	-1.7	-7.8	+7.3	-4.7	-8.1	-13.2	+2.7	+86.3		
	증권(102970 KS)				+16.3	-0.2	+22.2	+14.6	-4.3	-8.9	+0.0	+4.9	-4.1	-8.4	+75.5	+242.2		
	철강(139240 KS)				+3.5	-5.6	+2.4	+4.4	+9.4	-10.7	-5.5	-0.2	-2.7	-18.0	+10.0	+45.9		
	화장품(228790 KS)				+4.2	-5.8	+4.7	-0.3	-1.5	-8.5	+1.2	+5.3	-0.6	-3.1	+10.2	+26.3		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+4.0	+2.1	+10.9	+6.1	-3.2	-9.0	+0.3	+3.8	-2.5	-7.7	+21.7	+68.7		
	배당성장(211560 KS)				+5.4	-0.4	+12.0	+6.5	+1.7	-9.4	-0.8	+4.1	-3.0	-9.2	+32.1	+87.7		
	대형 모멘텀(147970 KS)				+5.4	-3.2	+7.8	+4.9	+6.7	-8.1	-2.3	+7.4	-5.3	-8.7	+30.9	+109.8		
	저변동(215620 KS)				+3.3	+2.4	+7.1	+1.8	-2.2	-7.3	+1.4	+0.9	-0.1	-5.3	+9.3	+37.1		
	퀄리티(275300 KS)				+8.8	-5.1	+8.0	+5.4	+9.8	-10.3	-2.4	+6.1	-6.2	-12.8	+32.9	+149.4		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+4.3	-1.9	+10.2	+5.8	+5.2	-11.9	-1.1	+7.1	-3.7	-10.1	+27.6	+104.1		
	2차 전지(305540 KS)				+5.3	-4.2	+2.1	+6.1	+9.0	-11.1	-7.1	+1.5	+3.3	-13.4	+21.5	+40.6		
	게임(364990 KS)				+7.1	-4.7	+1.5	+4.2	-3.1	-2.9	+4.8	-6.3	+5.8	+1.0	+12.5	+15.4		
	로봇(445290 KS)				+8.7	-9.2	+3.8	+1.9	+10.4	-11.4	-4.2	+0.2	-5.7	-19.9	+17.3	+128.8		
	우주방산(463250 KS)				+5.3	-6.2	+2.1	+6.6	+1.5	+18.4	-6.2	-6.6	+1.5	+5.3	+53.7	+167.5		
	K-POP(475050 KS)				+3.4	-6.4	+6.7	+0.5	-0.9	-7.8	-1.3	-3.4	-6.5	-17.8	-17.7	+2.9		
	원자력(434730 KS)				+0.5	-1.4	+7.6	+7.4	+6.2	-9.6	+4.4	+6.3	-8.5	-8.3	+39.6	+255.7		
	설비투자(454320 KS)				+1.8	-1.1	+8.5	+5.1	+5.4	-9.7	+3.8	+9.5	-7.7	-5.3	+35.0	+194.2		
채권	종합채(273130 KS)				-0.1	-0.5	+0.6	+0.2	+0.4	-0.6	-0.4	-0.1	-1.1	-2.3	-2.6	-3.9		
	국채(302190 KS)				-0.0	-0.3	+0.8	+0.2	+0.5	-0.8	-0.3	-0.2	-0.9	-2.2	-2.0	-2.8		

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 13. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	219390	미국 원유생산 산업/환헤지	9.9	-6.8	442580	글로벌 반도체 기업 내 D램 관련 기업	-10.2	1.3
	494340	미국+대만 AI 맞춤형 반도체(ASIC) 관련 10	5.4	0.0	117700	한국 건설 대표 기업 10종목	-9.2	43.7
	218420	미국 원유생산 산업	5.3	0.0	0000J0	한국 한화그룹주	-9.1	-0.0
	474800	미국 상장 에너지 섹터	5.1	-1.3	469150	한국 AI반도체, HBM 관련 핵심 기업	-8.9	11.6
	570100	일본 상장 종합상사 TOP 5	3.8	0.0	471760	한국 AI반도체 관련 HBM 패키징/미세화 공정 관련주	-8.9	0.5
	491830	미국 팹리스 반도체/설계 자산 및 설계 자동화	3.7	-6.2	139220	한국 코스피 200 건설 섹터	-8.8	27.1
	253280	한국 헬스케어 섹터	3.4	7.8	0148J0	한국 휴머노이드 로봇 테마	-8.7	0.0
	0154H0	중국 바이오, 헬스케어, A'	3.1	0.0	0115D0	한국 조선 대표 TOP 10	-8.6	0.0
	261070	한국 코스닥 바이오 테크	2.9	-0.5	363580	한국 코스피 200 정보기술 섹터 TR 지수	-8.4	0.0
	0013P0	미국 대형은행주 10&MD	2.8	0.0	395160	한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	-8.4	-1.5
테마	461950	한국 2차 전지 소재 산업 테마	6.7	-1.1	457990	한국 태양광&ESS 산업 테마	-12.2	14.6
	300950	한국 FnGuide 게임 테마	6.5	7.4	0092B0	한국 원자력 산업 테마	-11.9	0.0
	466810	한국 2차 전지 산업 내 양극재 산업 테마	6.1	3.7	377990	한국 신재생 에너지 테마	-11.2	15.4
	364990	한국 KRX 게임 테마	5.8	2.2	0098F0	한국 원자력 산업 테마	-11.2	0.0
	395280	한국 FnGuide 게임 테마	5.6	0.0	0091P0	한국 원자력 산업 테마	-11.0	0.0
	415920	글로벌 희토류 산업 테마	4.6	-0.7	433500	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	-9.2	4.2
	394670	글로벌 리튬&2차 전지 산업 테마	4.4	0.0	404120	한국 기후 변화 대응 우수 종목, A'	-9.0	0.0
	465330	한국 2차 전지 산업 테마	4.1	-1.3	434730	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	-8.5	4.3
	300610	한국 WICS 게임 테마: 게임 키워드+매출	3.9	8.2	471040	글로벌(한국, 미국, 일본) AI&로봇 핵심주, A'	-8.2	-3.0
	455860	한국 2차 전지 소재, 부품, 장비 기업 테마	3.5	-2.1	385510	한국 신재생 에너지 테마, A'	-8.0	14.5
원자재 등	400570	탄소배출권(유럽)/환헤지	10.0	-3.2	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	-5.3	0.0
	401590	탄소배출권(글로벌)	8.4	0.0	139320	금은 선물/환헤지	-5.1	1.6
	530130	미국 S&P 500 변동성	7.4	0.0	319640	금(Gold) 선물/환헤지	-5.0	1.0
	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	5.3	0.0	132030	금(Gold) 선물/환헤지	-4.9	1.2
	440340	[TIF] 10개 자산군 ETF 운용&MD/A'	2.1	0.0	570055	금(Gold) 선물	-4.9	0.0
	160580	구리 현물	1.4	8.6	580020	천연가스 선물 +1배/환헤지	-4.8	0.0
	530132	원유_WTI 선물	1.2	0.0	334690	팔라듐(현물)/환헤지	-4.7	6.6
	500099	원유_WTI	1.0	0.0	510016	천연가스 선물 +1배/환헤지	-4.7	0.0
	138230	[통화] 미국 달러 선물 +1배	0.8	-0.6	520066	금현물 롱: 상승/하락 참여 100%&-30%손실제한	-4.6	0.0
	0048J0	[MMF] KAP 미국 머니마켓 지수&MD	0.7	0.0	530067	금(Gold) 현물(KRX)	-4.4	0.0
채권	329750	미국 국채 초단기(0~1Y), A'	0.5	-2.2	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	-5.9	0.6
	0046A0	미국 국채 초단기(0~3M)&MD	0.5	0.0	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	-5.1	4.5
	440650	미국 국채 단기(잔존만기 1M~1Y), A'	0.5	-2.8	439870	한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'	-4.0	-0.4
	437350	미국 투자등급 회사채 단기(1~5Y), A'	0.2	0.0	457700	[만기매칭채] 국고채 2053.9, A'	-3.7	0.0
	461270	[만기매칭채] 회사채 2026.6, A'	0.1	0.0	458250	미국 이자분리 국채 초장기물(30Y), A'	-2.0	-0.6
	0061Z0	한국 특수은행(산업은행 등) 발행 단기채(<6M), A'	0.1	0.0	476750	미국 국채 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	-1.7	1.0
	469830	한국 초단기채(AA-이상 국내채, CP 등), A'	0.1	1.6	461600	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지, A'	-1.7	0.0
	0117L0	[만기매칭채] 금융채 2026.12, A'	0.0	0.0	484790	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	-1.6	1.9
	130730	한국 단기채/통안채&국공채 등(3~10M)	0.0	-20.0	610037	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지	-1.6	0.0
	157450	한국 단기채/통화안정 증권(<6M)	0.0	11.6	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	-1.5	-1.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +3조 5,873억 원 (+2조 2,532억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 14. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	15,288	6.1	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
배당/커버드콜	4,127	6.3	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
멀티에셋	4,001	0.7	[개/퇴100] KODEX CD금리액티브(합성)(459580)
배당/고배당	2,446	3.5	[개/퇴70] PLUS 고배당주(161510)
배당/커버드콜(글로벌)	2,421	2.7	[개/퇴70] KODEX 미국배당커버드콜액티브(441640)
미국 대형 성장주	2,006	0.7	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
전략	1,998	2.5	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
채권/한국 혼합채	1,807	1.1	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
미국 대형주	1,703	0.5	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
채권/한국 국공채	1,673	1.8	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 중소형주	-3,411	-2.1	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
한국 대형주(인버스)	-2,376	-9.7	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
한국 대형주	-1,441	-0.2	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
채권/한국 회사채	-447	-0.5	[개/퇴100] TIGER 우량회사채액티브(438330)
산업/조선해운	-289	-0.8	[개/퇴70] SOL 조선TOP3플러스(466920)
테마/해외	-228	-0.2	[개/퇴70] KODEX 미국AI전력핵심인프라(487230)
채권/미국 국채 단기	-116	-1.3	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
산업/방위(글로벌)	-113	-1.4	[개/퇴70] TIME 글로벌우주테크&방산액티브(478150)
채권/채권(인버스)	-101	-2.2	[불가] RISE 국채선물10년인버스(295020)
한국 가치주	-100	-8.8	[개/퇴70] KODEX 200가치저변동(223190)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/건설	549	35.8	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
산업/농산업(글로벌)	6	6.5	[개/퇴70] RISE 글로벌농업경제(437370)
배당/커버드콜	4,127	6.3	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
산업/반도체	15,288	6.1	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
섹터/경기소비재	10	5.6	[개/퇴70] KODEX 경기소비재(266390)
채권/선진국 하이일드채	83	4.8	[개/퇴70] KODEX iShares미국하이일드액티브(468380)
원자재/산업금속	188	4.0	[개/퇴70] TIGER 구리실물(160580)
배당/고배당	2,446	3.5	[개/퇴70] PLUS 고배당주(161510)
산업/인프라(글로벌)	17	3.4	[개/퇴70] KODEX S&P글로벌인프라(합성)(269420)
산업/철강소재	11	3.1	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 대형주(인버스)	-2,376	-9.7	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
한국 가치주	-100	-8.8	[개/퇴70] KODEX 200가치저변동(223190)
산업/보험	-32	-5.8	[개/퇴70] KODEX 보험(140700)
섹터/필수소비재	-19	-2.5	[개/퇴70] TIGER 경기방어(139280)
해외 남미	-7	-2.4	[개/퇴70] ACE MSCI멕시코(합성)(291130)
채권/채권(인버스)	-101	-2.2	[불개] RISE 국채선물10년인버스(295020)
한국 중소형주	-3,411	-2.1	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
테마/ESG채권	-77	-2.0	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
산업/방위(글로벌)	-113	-1.4	[개/퇴70] TIME 글로벌우주테크&방산액티브(478150)
채권/미국 국채 단기	-116	-1.3	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	9,035
122630	KODEX 레버리지	[불개]한국 코스피 200 지수 +2배	4,097
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	2,958
091160	KODEX 반도체	[개/퇴70] 한국 KRX 반도체 지수	2,202
472150	TIGER 배당커버드콜액티브	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(5%O)+@&MD/A'	2,160
395270	HANARO Fn K-반도체	[개/퇴70] 한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	2,056
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,272
157450	TIGER 단기통안채	[개/퇴100] 한국 단기채/통화안정 증권(<6M)	1,219
455890	RISE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A'	1,190
214980	KODEX 단기채권PLUS	[개/퇴100] 한국 국고채, 통안채, 특수채(1M~1Y)	1,092

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [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'	-2,947
102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-2,543
278540	KODEX MSCI Korea TR	[개/퇴70] 한국'MSCI TR 지수	-2,157
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불개]한국 코스닥 150 지수 +2배	-2,111
252670	KODEX 200선물인버스2X	[불개]한국 코스피 200 선물 지수 -2배	-1,672
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	-1,527
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-1,147
272580	TIGER 단기채권액티브	[개/퇴100] 한국 단기채/통안채 3종목(<6M), A'	-859
475630	TIGER CD1년금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] CD 1년물 금리, A'	-800
494670	TIGER 조선TOP10	[개/퇴70] 한국 조선&기자재 상위 TOP 10	-633

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 23. 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	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	트렌드
1~5	산업/반도체	+2,299	-6,837	+23,603	+9,932	-2,212	-6,619	+21,158	+6,798	+859	+15,288	
	배당/커버드콜	+1,124	+1,493	+64	+2,855	-319	+4,411	+1,275	+3,691	+958	+4,127	
	멀티에셋	+2,605	-4,092	-1,917	+1,802	-170	+5,264	-5,630	+5,642	+5,625	+4,001	
	배당/고배당	-82	+1,784	+1,475	+2,326	+1,650	+6,620	+859	+1,693	+1,036	+2,446	
	배당/커버드콜(글로벌)	+2,769	+3,971	-579	+1,308	+450	+2,164	-815	-1,524	+769	+2,421	
6~10	미국 대형 성장주	+3,576	+4,607	-1,690	+2,652	+656	+1,674	-2,302	-723	+1,356	+2,006	
	전략	+1,184	+1,837	+3,743	+2,492	-877	+2,429	+3,800	+1,342	-64	+1,998	
	채권/한국 혼합채	+1,168	+282	+67	+14	+883	+1,946	+1,326	+500	+1,033	+1,807	
	미국 대형주	+5,297	+8,751	-616	+1,890	+1,813	+2,123	-697	-668	+885	+1,703	
	채권/한국 국공채	+11	-286	-768	-2,023	+707	-825	-397	+2,265	+847	+1,673	
11~15	테마/ESG	+1,660	+671	-445	+319	-104	-4	+2,359	+817	+1,820	+1,544	
	채권/미국 국채 장기	-543	-512	-1,622	-1,144	-453	-1,554	-1,643	-2,568	+39	+779	
	배당/배당성장(글로벌)	+354	+699	-46	+216	+348	+1,154	+448	-76	+716	+698	
	테마	+7,981	+1,948	+2,676	+2,264	+388	-877	+2,982	+1,241	+459	+668	
	산업/건설	-15	-46	+45	+48	+22	+114	+46	+100	+162	+549	
15~20	원자재/귀금속	+4,183	+7,546	+7,425	+392	+374	-601	-1,215	-928	+304	+507	
	개별종목 L&I,S	+589	+1,439	+979	+349	-19	+903	+286	+1,084	+1,701	+473	
	섹터/금융	-479	+14	-181	-332	+989	+1,543	+436	+263	+98	+459	
	산업/증권	-109	+350	+699	+303	+759	+2,229	-220	+424	+696	+411	
	섹터/정보기술	-366	-246	+205	-106	-77	+799	+1,414	+95	+57	+326	
	카테고리	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	트렌드
1~5	한국 중소형주	+1,796	+49,993	+37,476	+4,978	+647	+1,820	+12,062	+1,451	-1,768	-3,411	
	한국 대형주(인버스)	+2,533	+930	+2,854	+185	+2,163	+3,336	+117	-858	+2,239	-2,376	
	한국 대형주	-1,384	-2,624	-1,636	+10,643	+1,099	+16,521	+19,035	-3,118	-2,418	-1,441	
	채권/한국 회사채	+79	-1,986	-2,619	-80	+980	+1,359	+589	-3,272	-660	-447	
	산업/조선해운	-629	+118	+129	+670	+204	-600	-354	-111	-921	-289	
6~10	테마/해외	+1,289	-0	-1,458	+41	-461	-511	-2,838	-3,610	-1,271	-228	
	채권/미국 국채 단기	+61	+105	-21	-143	-64	+112	-745	-160	-14	-116	
	산업/방위(글로벌)	+859	+293	+132	+57	+15	+139	+103	+325	-81	-113	
	채권/채권(인버스)	-811	+3	+601	-344	+0	+698	+598	+996	-503	-101	
	한국 가치주	-5	+0	+0	+6	+0	+19	+0	-17	+25	-100	
11~15	섹터/헬스케어	+1,693	-538	-353	+173	-34	-382	-83	-416	-399	-86	
	테마/ESG채권	+546	-473	-518	+90	-119	-500	-244	+102	+59	-77	
	섹터/리츠	-50	-135	+51	+157	-39	-93	-12	+144	-107	-49	
	한국 중소형주(인버스)	+40	+338	+364	-82	-65	+210	-213	+271	+148	-49	
	원자재/에너지	-21	-125	-52	-38	-0	+35	+687	-263	-321	-46	
15~20	중화권 지수	-382	-365	-404	-279	-29	+81	-98	-342	-145	-38	
	산업/보험	+26	+67	-172	-16	+18	+102	-59	-16	+0	-32	
	전략(글로벌)	-43	-123	-203	-41	-44	-90	-121	-97	-44	-25	
	산업/방위	+1,456	+580	+41	+1,352	+46	-384	+585	+863	-178	-24	
	산업/자동차	+456	+704	+284	-243	-90	-1,222	+290	+0	-28	-21	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 이슈 지속. 주요 산업 기업 이익은 상승

[수익률] 상승: 전기차&배터리, 바이오테크, 희귀광물 **vs 하락:** 대표 지수, 로봇, 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 20. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	02800 HK	Tracker Fund of Hong Kong	홍콩 HSI 지수	268,740	48,374.5	-1.4
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	164,832	19,816.7	-1.9
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	63,219	25,187.1	-1.5
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	40,900	732.5	-1.4
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	33,049	212.4	-3.7

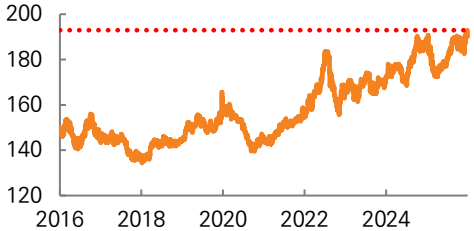
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 21. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,886	5.4	+2.3
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,630	4.9	+3.6
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,410	0.2	-1.2
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,394	9.7	-3.8
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,144	2.8	+2.3
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	1,132	0.9	-1.1
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	935	9.5	-2.8
	02806 HK	Global X China Consumer Brand ETF	중국 대표 소비주 테마	453	0.7	-2.5
	02826 HK	Global X China Cloud Computing ETF	중국 클라우드 컴퓨팅 테마	407	0.4	-3.9
	02812 HK	Samsung CSI China Dragon Internet ETF	중국 인터넷 산업 대표 30종목	203	0.1	-1.3
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	23,203	718.4	-2.2
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,927	674.3	+2.0
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	3,162	88.2	-1.9
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,293	199.2	-1.1
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	935	9.5	-2.8

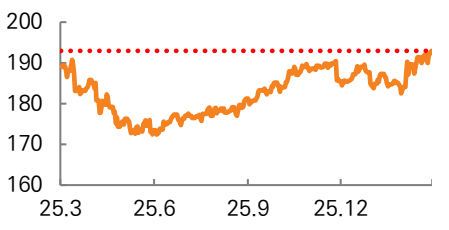
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 24. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 25. 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 26. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+0.9	-4.2	+0.1	-1.1	-0.3	-3.4	+0.7	-2.7	-1.4	-6.7	-7.2	+4.0		
	A50(02823 HK)				+1.3	-0.7	+0.1	+0.1	+0.2	-0.8	+1.1	+0.4	-1.6	-1.0	-2.6	+18.7		
	ChiNext(03147 HK)				-0.2	-3.3	+1.5	+0.5	+3.5	-4.3	+2.4	+1.3	-2.3	-3.0	+4.1	+64.2		
	CSI 300(03188 HK)				+0.3	-1.2	+0.9	-0.2	+3.7	-3.2	+0.2	-0.8	-3.7	-7.4	-1.8	+23.3		
	HSCEI(02828 HK)				+1.5	-3.0	+0.0	-0.8	-0.9	-2.9	+0.5	-1.0	-1.5	-4.9	-5.3	-0.4		
	HSI(02800 HK)				+2.4	-3.0	+0.1	-0.5	+1.0	-3.6	-0.8	-0.6	-1.4	-6.3	-2.4	+9.5		
	항셍테크(03033 HK)				-1.1	-6.7	+0.2	-2.6	-1.5	-3.9	+0.7	-2.1	-1.9	-7.0	-13.2	-13.3		
	과창판(03151 HK)				-2.9	-5.8	+4.3	+0.7	+1.6	-6.1	-2.7	-4.0	-1.6	-13.7	-2.4	+32.5		
섹터/산업	금융(510230 CH)				+1.7	+0.8	-1.2	+0.0	-1.7	-0.2	+0.0	-0.5	-2.4	-3.0	-9.3	+3.1		
	리츠(512200 CH)				-2.6	+0.1	-0.7	+0.0	+0.5	-4.4	-0.5	-4.6	-2.0	-11.1	-8.4	-2.2		
	유틸리티(159611 CH)				-1.8	+0.1	-0.5	+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	-3.0	+2.9	+7.8	+17.6	+24.9		
	인터넷(02812 HK)				-0.7	-6.0	-2.0	-2.4	-0.2	-3.9	+0.7	-3.9	-1.3	-8.3	-16.0	-17.9		
	정보기술(159939 CH)				-3.3	-5.0	+3.2	+0.0	+3.1	-5.0	-1.1	-3.5	-3.0	-12.0	-3.4	+31.4		
	통신장비(515880 CH)				+3.9	-6.7	+2.9	+0.0	+4.9	-1.2	-0.6	+0.0	-0.8	-2.6	+4.1	+153.3		
	필수소비(159928 CH)				+0.9	+2.6	-2.6	+0.0	-0.3	-0.3	+1.0	-2.2	-1.6	-3.0	-5.2	-8.4		
	음식료(159736 CH)				+0.7	+1.9	-2.4	+0.0	-1.0	-2.2	+0.2	-2.1	-0.2	-4.3	-5.7	-10.5		
	헬스케어(512010 CH)				-2.1	+0.8	-0.3	+0.0	-0.8	-1.8	-1.1	-1.6	+0.8	-3.7	-3.4	-0.3		
	바이오(02820 HK)				-2.3	-1.8	+1.9	+4.3	-6.1	-3.6	-2.2	-0.5	+2.3	-4.0	-1.2	+24.1		
	반도체(03191 HK)				-4.5	-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-15.0	-0.8	+41.3		
	방산(512660 CH)				-8.1	-0.4	+3.0	+0.0	+4.5	-1.7	-7.2	-6.3	-2.2	-16.4	-5.6	+24.6		
	S/W(159852 CH)				-5.3	-5.5	+3.6	+0.0	-0.2	-5.3	-1.9	-5.5	-4.3	-16.0	-10.2	-6.5		
	은행(512800 CH)				+1.0	+1.9	-1.4	+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	+0.3	-0.6	+2.5	-3.8	+4.3		
	제약(159992 CH)				-2.8	-0.6	-0.1	+0.0	-1.2	-2.6	-0.9	-0.6	+3.2	-1.0	-2.0	+9.3		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+4.6	-0.2	-0.2	+1.7	-0.1	+0.1	+2.4	+1.1	-1.0	+2.6	+9.5	+31.1		
	저변동고배당(515100 CH)				+1.7	+0.2	-0.7	+0.0	+1.2	+0.3	+1.3	-1.1	-1.1	-0.6	+1.9	+7.2		
	저변동(515300 CH)				+1.9	+0.9	-0.7	+0.0	+1.2	+2.8	+1.9	-1.4	-1.0	+2.3	+3.1	+3.9		
	퀄리티(02803 HK)				+2.0	-0.9	-0.3	+0.3	+4.4	-0.4	+0.8	-3.8	-1.2	-4.5	+4.6	+22.2		
전략/테마	IPO(02835 HK)				-2.0	-6.0	+1.8	+1.1	-4.6	-3.4	+4.0	+1.8	-8.3	-6.3	-8.5	-1.1		
	EV&배터리(02845 HK)				-4.6	+1.1	+1.4	+0.4	-0.8	-2.4	+6.5	-0.8	+2.3	+5.4	+5.0	+29.6		
	AI(159819 CH)				-0.1	-8.4	+4.6	+0.0	+1.1	-3.9	-1.7	-0.3	-3.1	-8.7	-3.9	+54.3		
	로봇(02807 HK)				-4.7	-1.9	+3.7	+1.5	-1.5	-6.5	-1.7	-5.1	-3.8	-16.1	-5.7	+11.2		
	신경제(03173 HK)				-0.4	-1.3	+2.6	+0.6	+0.2	-3.9	+1.4	-2.3	-1.2	-5.9	+2.9	+27.6		
	클라우드(02826 HK)				-2.1	-6.6	+3.3	-1.4	-1.4	-6.1	-0.9	-5.0	-3.9	-15.0	-11.8	+0.0		
	소비&서비스(03167 HK)				+1.0	-4.1	-0.5	-0.6	-1.3	-3.3	-0.2	-1.8	-1.1	-6.3	-7.6	-0.6		
	클린에너지(02809 HK)				-5.3	+2.2	+1.4	+0.6	+5.1	+0.9	+3.7	-3.7	-2.8	-2.0	+17.4	+53.6		
	태양광(03134 HK)				-8.4	+2.8	+0.2	+0.2	+4.1	-0.8	+3.4	-3.0	-3.0	-3.5	+15.7	+53.9		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+0.0	-4.1	+1.8	+0.1	-1.5	-3.7	+0.9	-0.4	-2.5	-5.7	-5.6	+4.6		
채권	국공채(03199 HK)				+0.3	+0.0	+0.9	+0.3	+0.8	-0.7	+0.0	-0.2	+0.1	-0.8	+2.9	+8.5		
	준정부채(02819 HK)				-0.3	+0.0	+0.9	+0.0	+0.8	-0.6	+0.4	-0.3	+0.0	-0.5	+0.9	+6.4		
	리츠 HY채(03001 HK)				+3.8	-0.5	+8.0	+1.0	+0.7	-1.0	-1.4	-1.2	-0.6	-4.2	+12.2	-4.0		

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

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 이슈 지속. 대표 지수 소폭 반등했으나, 기술 테마 중심 약세 지속

[수익률] 상승: 대표 지수, 배당 **vs 하락:** 기술주, 게임&애니, 로봇&AI 테마

2) 이슈별 ETF

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

표 22. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	2,960,904	94,383.7	+0.9
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,386,875	19,995.0	+1.0
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,358,028	263,218.8	+0.1
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,325,350	6,787.9	+0.7
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	667,980	21,869.8	+0.1

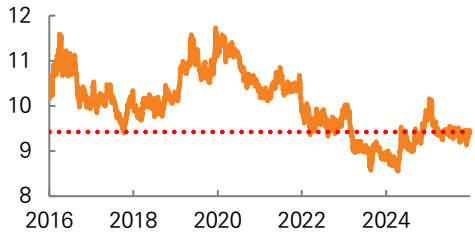
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 23. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 인컴 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	2854 JP	Global X Japan Tech Top 20 ETF	일본 기술주 상위 20개 기업	808	238.7	-2.4
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	643	662.1	-2.5
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	771	715.8	-2.2
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	367	1.4	-2.6
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	364	0.1	-2.4
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	260	58.9	-1.9
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	92	18.7	-0.1
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	91	3.5	+3.2
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	87	13.1	-0.9
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	57	11.6	+1.3
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	53,853	27,511.8	+2.3
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	20,430	2,339.7	+1.9
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	15,875	2,529.8	+2.8
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,670	1,015.2	-0.6
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	10,227	1,307.1	+2.6

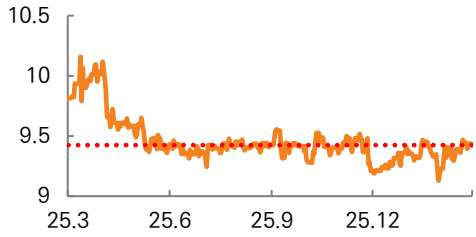
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 27. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 28. 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 29. 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)	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	-8.7	-4.9	+17.7		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				-1.8	+3.8	+3.3	-0.3	+3.2	-5.5	-2.4	-0.5	+0.9	-7.4	+6.9	+33.9		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				-1.6	+3.0	+3.6	-2.7	+3.0	-5.3	-1.8	+0.7	+0.7	-5.8	+5.8	+31.5		
	일본 니케이 225(1321 JP)				-1.0	+1.8	+5.0	-0.2	+3.5	-5.4	-3.4	-0.8	+0.1	-9.2	+6.0	+45.4		
	일본 프라임 150(2017 JP)				-1.7	+1.6	+3.6	-0.7	+3.4	-4.8	-2.0	-0.1	+1.1	-5.8	+5.5	+29.6		
	일본 중소형(1493 JP)				-2.5	+1.5	+3.7	+2.4	+7.0	-7.1	-3.5	+1.4	+0.9	-8.3	+9.6	+32.3		
	일본 소형(2516 JP)				-3.4	-0.1	+1.7	+3.6	+3.8	-0.1	-2.0	-1.7	-1.4	-5.0	+9.1	+10.1		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				-0.3	+0.7	-0.9	+0.9	+1.1	-2.4	-0.4	+0.1	-2.5	-5.1	-4.3	+15.3		
	ㄴ오피스(2096 JP)				-0.5	+3.3	-3.2	+0.8	+1.1	-1.2	-0.5	-0.5	-3.2	-5.3	-4.7	+14.6		
	ㄴ호텔&리테일(2098 JP)				-0.8	+1.1	-0.2	+1.0	-0.7	-3.1	-1.3	+1.4	-3.6	-6.5	-5.8	+11.6		
	ㄴ물류(2565 JP)				-1.0	+0.8	-1.6	+0.8	+1.2	-1.5	+0.0	+0.6	-2.6	-3.5	-5.0	+16.0		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+4.0	+7.0	-1.1	+4.0	+2.2	-1.7	+2.8	+3.7	+3.5	+8.5	+39.1	+88.9		
	일본 전력&가스(1627 JP)				-2.2	+5.4	+5.6	-0.5	+2.8	-4.7	-1.2	+0.2	+3.0	-2.8	+13.0	+51.9		
	일본 정보기술(2854 JP)				-1.7	-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	-9.0	+1.7	+31.2		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-3.4	-4.3	-0.0	-0.7	+2.7	-2.1	-0.7	-1.2	+1.4	-2.6	-8.9	+4.9		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				-1.5	+0.8	+1.9	-0.1	+4.8	-5.3	-3.1	-0.5	-1.8	-10.3	+1.3	+31.3		
	일본 음식료(1617 JP)				-1.3	+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	-3.6	+9.6	+22.2		
	일본 기계장비(1624 JP)				-0.8	+6.0	+6.5	+0.7	+2.0	-5.9	-3.2	-0.5	-3.3	-12.3	+16.3	+51.3		
	일본 종합상사(1629 JP)				-0.7	+6.1	+7.5	-2.1	+5.8	-6.5	-0.1	+3.3	+2.0	-1.7	+26.2	+79.4		
	일본 반도체(2644 JP)				+0.0	-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-10.4	+20.3	+88.7		
	일본 운송&물류(1628 JP)				-0.7	+4.7	-0.5	+0.7	+2.5	-3.9	-1.1	+1.6	+0.8	-2.7	+3.3	+18.8		
	일본 은행(1615 JP)				-0.3	+7.5	+3.6	-2.8	+0.0	-7.5	-5.3	+1.2	+2.3	-9.3	+11.3	+43.8		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-2.4	+6.7	+0.6	-2.3	+3.2	-7.8	-4.6	-1.6	+1.5	-12.2	-2.2	+19.1		
	일본 제약(1621 JP)				-1.7	+3.1	+4.6	+2.2	+2.5	-6.0	-0.1	-0.7	+3.1	-4.0	+10.7	+24.8		
	일본 철&비철(1623 JP)				+1.4	+5.8	+8.4	+5.5	+10.7	-7.0	+1.0	-3.6	+1.3	-8.2	+39.6	#####		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				-1.1	+2.1	+1.5	+1.1	+1.3	-3.9	-2.1	+1.3	-0.6	-5.1	+4.7	+30.1		
	일본 예상 배당(1577 JP)				-1.1	+6.3	+3.4	-0.4	+2.4	-5.9	-3.1	-0.0	+1.9	-7.0	+9.3	+39.6		
	일본 배당성장(1494 JP)				-1.7	+4.2	+2.8	+0.9	+2.6	-5.6	-3.7	-0.8	+0.7	-9.2	+4.7	+32.6		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				-1.7	+5.1	+2.0	+0.9	+3.1	-5.3	+0.8	-3.2	+1.6	-6.0	+8.1	+32.9		
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.6	+3.8	+2.6	-0.5	+2.9	-4.7	-1.5	-0.5	+1.5	-5.2	+5.7	+23.6		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				-1.3	+6.0	+1.7	-0.6	+3.2	-4.6	-2.2	-0.4	+2.1	-5.1	+10.0	+34.3		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-2.7	-6.7	-1.1	-0.5	+5.6	-3.8	+2.9	-1.9	-2.5	-5.3	-10.6	-3.8		
	일본 디지털(2626 JP)				-3.3	-5.2	-2.2	-1.1	+4.3	-2.6	-0.6	-1.9	-0.1	-5.1	-12.7	+5.0		
	일본 로봇(2638 JP)				-4.3	-0.2	+2.2	+1.6	+7.2	-6.7	-4.0	-2.3	-2.2	-14.4	-4.1	+15.1		
	일본 E커머스(2627 JP)				-2.5	-4.5	+2.2	-5.1	+3.5	-1.8	-1.1	-1.0	+1.8	-2.1	-10.7	-5.8		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-3.2	+2.5	+0.7	-2.9	+2.8	-2.5	+0.4	-0.9	+1.3	-1.8	-1.3	-0.5		
	일본 클린테크(2637 JP)				-4.9	+6.6	+3.1	+5.3	+4.3	-6.4	-3.6	-0.4	-0.9	-11.0	+14.4	+54.0		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				-2.4	+4.3	+3.6	-3.5	+4.9	-6.5	+0.8	+0.8	+0.2	-4.7	+8.0	+31.5		
채권	일본 국채 전반(2561 JP)				+0.3	+0.4	+0.7	+0.9	-0.0	-0.5	-0.4	-0.3	-1.2	-2.5	-1.9	-7.6		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.2	+0.4	+0.2	+0.8	+0.1	-0.4	-0.6	-0.0	-0.6	-1.7	-1.3	-5.1		

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

[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)

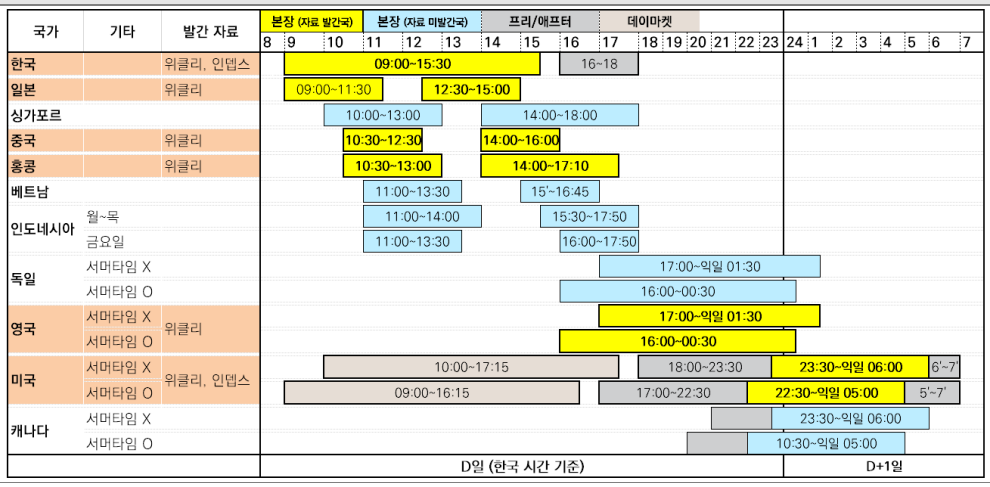
ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ SUM{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] x NAV(t)}

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 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 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.