MIRAE ASSET 미래에셋증권

글로벌/한국 ETF 시장 동향

휴전 합의 기대에 따른 안도 랠리. 미국 배당 ETF 자금 유입 확대

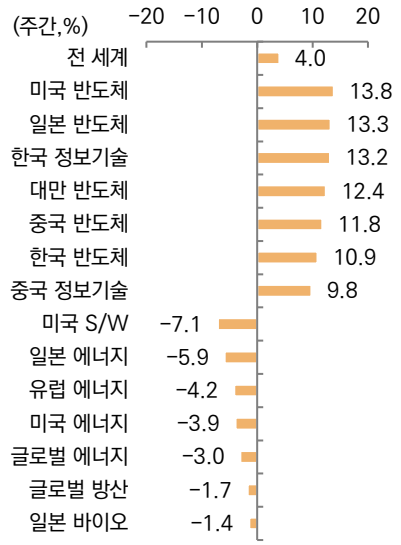
(2026.4.6~4.12)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

- **전반**: 미국-이란 휴전 합의 기대에 안도 랠리
- **수익률**: 주 초반 트럼프 대통령의 '석기시대' 위협 및 이스라엘의 이란 인프라 폭격 등 확전 공포가 확대. 그러나 협상 마감 시한을 앞두고 파키스탄의 중재로 '2주 휴전'에 극적 합의하며 지정학적 리스크 해소. 주 후반 발표된 3월 미국 CPI 지표가 대체로 예상치에 부합하며 기술주 중심으로 급반등. S&P 500(VOO US)은 주간 +0.9% 상승 마감
- 글로벌 섹터/산업 내 반도체, 정보기술, 방위 강세. 미국 반도체(SOXX US)는 주 후반 휴전 합의에 따른 아시아-유럽 공급망 복구 기대에 +4.9% 상승. 대만 반도체(03076 HK) +12.4% 등 지정학적 리스크 축소 수혜주 강세. 특히 유가 급락에 따른 수혜로 글로벌 항공(JETS US) +3.8% 상승. 양자컴퓨팅(QTUM US, +6.1%), 5G(NXTG US, +6.1%) 등 테마 내 성장주 위주 강세. 미국 에너지(XLE US)는 -3.2% 하락
- **자금**: 지정학적 우려 둔화에 미국 ETF 시장은 다시 대규모 자금 순유입을 기록. 전체 +477.3억 달러 유입. 미국 대형주(+195억 달러), 미국 대형 성장주(+54.8억 달러), 배당성장(+13.5억 달러) 등 주로 미국 주식형으로 자금 유입. 한국 ETF 시장에서는 반도체 및 대형주 등 한국 주식형을 중심으로 유출 발생. 전체 -6,920억 원 유출

글로벌 반도체 동반 강세

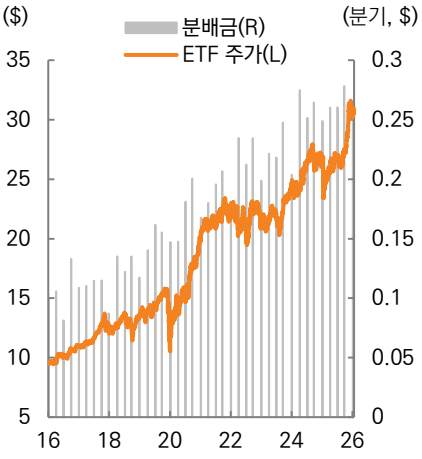


주: '글로벌 섹터/산업' 참조
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF] 미국 배당성장 ETF (SCHD US)

- 미국의 이란 공습(2/28) 이후 시장 변동성 확대와 함께 배당 ETF에 대한 수요도 커버드콜 및 배당성장형을 중심으로 꾸준하게 확대. 배당형 내 커버드콜 및 배당성장 ETF 중심의 자금 유입은 시장 내 이익/지수 정체에 대한 우려를 일정 부분 반영
- 미국 배당성장 ETF(SCHD US)는 미국 상장 주요 유형별 ETF 내 연초대비 상승률 상위군. 최근 변동성 확대 구간에서 필수소비재(19.5%) 및 에너지(15.8%) 고비중이 양호한 상대 성과의 원인
- 꾸준한 배당성장 이력, 현재 필수소비/에너지 고비중 구성은 전쟁 장기화 시 상대적으로 유리한 구조이나, 섹터 비중 측면에서 위험 요인도 명확. 비중 3위인 에너지 섹터는 전쟁 종결 시점에서 수익률 하락 요인으로 작용 가능성 높음. 또한 최근 종목 교체 과정에서 비중이 증가한 헬스케어의 경우 규제 리스크 존재
- 다만 이들 위험 요인에도 불구, 인플레이션 및 변동성 방어 측면에서 배당성장을 통한 대응은 유효

미국 배당성장 ETF 주가, 분배금 추이



주: 미국 배당성장 ETF는 SCHD US 기준
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율**: 미국: 1,484(-1.8%), 홍콩: 189(-1.7%), 중국: 217(-1.1%), 일본(100엔): 931(-1.6%), 영국: 1,997(+0.1%)

CONTENTS

특징 ETF&시장 모니터링 3

1. 주간 이슈&ETF 3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵 4

미국 ETF 시장 동향 12

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율

I. [미국] 수익률 동향 13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [미국] 자금 동향 15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

한국 ETF 시장 동향 18

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF

I. [한국] 수익률 동향 19
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [한국] 자금 동향 21
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향 24

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

일본 ETF 시장 동향 26

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

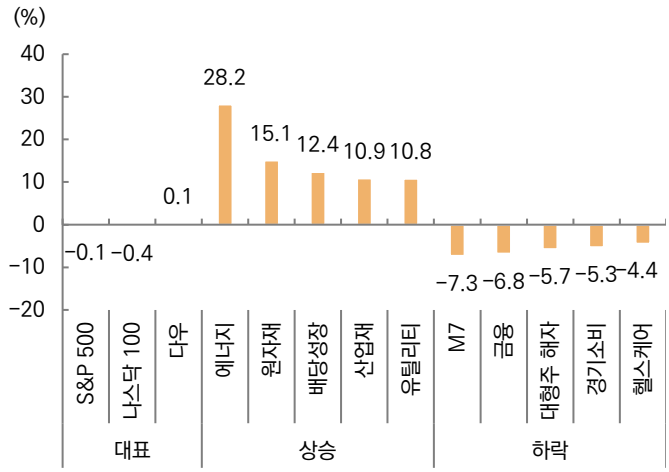
[참조] 주요 용어 및 산식 28

특징 ETF&시장 모니터링

1. 주간 이슈&ETF: 미국 배당성장 ETF(SCHD US)

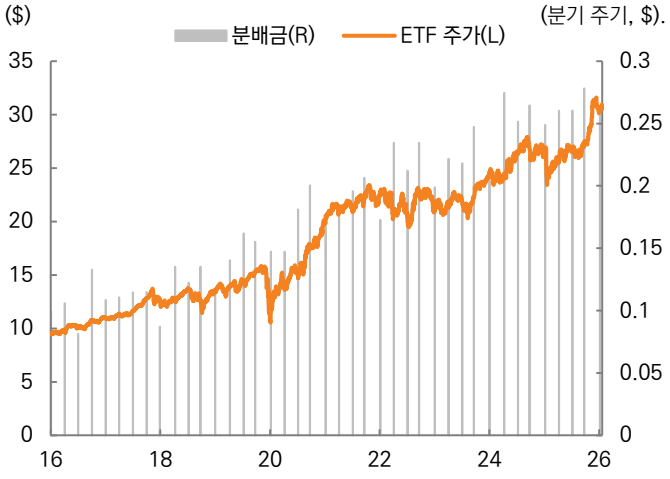
미국의 이란 공습(2/28) 이후 시장 변동성 확대와 함께 배당 ETF에 대한 수요도 커버드콜 및 배당성장형을 중심으로 꾸준하게 확대되고 있다. 연초 이후(~4/10) 미국 상장 커버드콜 ETF에는 +146억 달러가 유입됐으며, 배당성장 ETF에는 +92.9억 달러가 순유입 됐다. 전체 187개 카테고리 중 각각 12, 22위에 해당하는 수준이다. 미국 배당성장 ETF(SCHD US)는 미국 상장 주요 유형별 ETF 내 연초대비 상승률 상위군에 속하고 있다(그림 1).

그림 1. 미국 상장 주요 유형별 ETF 내 연초대비 등락률 상위/하위



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. 미국 배당성장(SCHD) 주가 및 분배금 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

배당형 내 커버드콜 및 배당성장 ETF 중심의 자금 유입은 시장 내 이익/지수 정체에 대한 우려를 일정 부분 반영하고 있다. 이익 훼손 우려가 높은 구간에서 과거 상대적으로 꾸준히 배당금을 늘려온 배당성장 종목에 대한 수요가 높아지는 것이 일반적이다. 특히 미국 배당성장의 대표격인 Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)의 경우, 최근 변동성 확대 구간에서 필수소비재(19.5%) 및 에너지(15.8%) 고비중이 양호한 상대 성과의 원인이었다.

꾸준한 배당성장 이력, 현재 필수소비/에너지 고비중 구성은 전쟁이 장기화될 경우 상대적으로 유리한 구조이다. 섹터 비중 측면에서 위험 요인도 명확하다. 에너지는 전쟁이 급작스럽게 종결될 경우 수익률 하락 요인으로 작용할 수 있다. 또한 최근 종목 교체 과정에서 비중이 증가한 헬스케어의 경우 규제 리스크가 남아있다. 다만 이들 위험 요인에도 불구, 인플레이션 및 변동성 방어 측면에서 배당성장을 통한 대응은 유효하다는 판단이다.

표 1. 미국 배당성장(SCHD US) 편입 상위 10 (2026.4.10 기준)

종목명	티커	비중(%)	종목명	티커	비중(%)
텍사스 인스트루먼트	TXN US	4.3	코노코필립스	COP US	4.0
유나이티드헬스 그룹	UNH US	4.3	펩시코	PEP US	3.9
쉐브론	CVX US	4.2	암젠	AMGN US	3.8
머크	MRK US	4.2	버라이즌 커뮤니케이션스	VZ US	3.8
코카콜라	KO US	4.1	프록터 앤 갬블	PG US	3.8

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

2. 시장 모니터링

1) 주요 권역/국가 모니터링

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

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+1.8	+1.2	+0.4	-6.8	-1.8	-2.6	+0.0	+3.9	+4.9	+5.4	+7.9	+40.0		
	선진국 전반(URTH US)				-0.4	+0.9	-0.2	-3.1	-1.7	-2.1	-1.4	+3.6	+3.7	+4.6	+1.4	+30.3		
	선진국(ex US)(EFA US)				+1.6	+0.6	+0.5	-6.7	-2.0	-2.8	+0.2	+4.5	+4.3	+5.2	+6.4	+34.0		
	이머징(EEM US)				+1.7	+2.0	+0.4	-8.4	-0.9	-2.0	-0.8	+2.5	+7.0	+6.6	+10.7	+48.6		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+3.0	+2.4	+1.6	-9.4	-1.8	-0.9	-1.0	+2.5	+8.5	+8.2	+17.1	+62.8		
	유로존(EZU US)				+0.0	+1.9	-0.1	-7.7	-1.8	-3.2	+0.1	+4.7	+5.5	+6.3	+3.9	+31.6		
	아태 선진국(VPL US)				+4.6	+0.3	+2.1	-9.2	-1.8	-1.6	-0.5	+3.5	+5.6	+6.4	+15.0	+53.7		
	라틴(ILF US)				+0.6	+2.3	-1.6	-7.3	-2.0	-1.7	+4.0	+5.1	+6.2	+6.5	+24.2	+76.1		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				-1.3	+1.2	-0.5	-2.1	-1.6	-1.8	-2.0	+3.4	+3.5	+4.5	+0.4	+29.0		
	미국 대형(VOO US)				-1.3	+1.1	-0.5	-2.0	-1.5	-1.8	-2.2	+3.4	+3.6	+4.5	-0.1	+28.9		
	미국 기술(QQQ US)				-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+4.5	+5.9	-0.4	+35.1		
	미국 다우(DIA US)				-1.1	+0.3	-1.3	-2.9	-1.9	-2.0	-1.0	+3.0	+3.1	+3.5	+0.1	+21.1		
	미국 소형(IJR US)				-0.8	+0.5	-1.5	-3.8	-2.2	-1.2	+1.1	+3.0	+3.8	+4.7	+8.5	+38.3		
	미국 초소형(IWC US)				-1.7	+0.6	+0.7	-3.1	-1.7	-2.6	+0.5	+3.8	+4.2	+6.1	+7.6	+67.9		
	캐나다(EWC US)				+2.1	+1.8	+1.4	-2.8	-2.3	-3.3	+0.8	+3.2	+2.6	+3.6	+5.2	+44.6		
	멕시코(EWW US)				+1.5	+0.2	-0.4	-8.9	-3.0	-2.3	+3.2	+5.5	+4.5	+5.7	+14.7	+62.8		
	브라질(EWZ US)				+1.3	+3.4	-1.6	-6.3	-2.2	-1.2	+4.5	+4.7	+7.8	+7.7	+30.1	+76.5		
	아르헨(ARGT US)				-0.8	+3.4	-6.0	-3.6	-1.2	+0.0	+2.2	+7.4	+0.4	+1.0	+3.1	+19.8		
	콜롬비아(COLO US)				+0.1	+1.0	-6.3	-6.0	+2.2	-0.4	+2.4	+4.7	+2.8	+3.8	+15.2	+73.1		
아시아	한국(EWY US)				+7.4	+5.9	+6.7	-16.3	-2.0	+1.3	-3.8	+1.6	+12.9	+12.8	+42.7	+161.2		
	중국(MCHI US)				-2.1	+1.1	-3.2	-4.0	+1.9	-4.4	-0.7	+1.9	+2.4	+1.8	-4.8	+17.7		
	홍콩(EWH US)				-2.0	+2.6	+1.9	-4.3	-1.8	-1.9	+0.3	+3.5	+3.1	+3.4	+12.4	+57.7		
	일본(EWJ US)				+5.0	-2.5	+1.0	-8.2	-1.7	-2.6	+0.3	+4.7	+3.3	+4.4	+9.1	+40.0		
	인도(INDA US)				-0.7	+1.0	-2.2	-4.4	-3.9	-3.1	-1.7	+1.8	+5.8	+5.3	-8.7	-2.8		
	대만(EWT US)				+4.3	+1.8	+1.7	-8.1	+0.7	-0.4	-0.4	+1.8	+8.7	+8.5	+21.1	+76.3		
	호주(EWA US)				+3.3	+1.9	+1.3	-5.8	-1.2	-2.4	-0.3	+3.3	+6.2	+7.5	+13.9	+35.3		
	싱가포르(EWS US)				-0.1	+3.4	-2.2	-5.2	-0.5	+0.8	+0.8	+2.6	+2.4	+2.7	+5.3	+36.9		
	말레이시아(EWM US)				+0.5	+1.4	-3.0	-2.5	+0.5	+1.0	-1.8	-0.3	+1.1	+0.8	+4.7	+32.4		
	인도네시아(EIDO US)				+1.0	+1.6	-1.3	-9.0	-4.3	-2.6	+1.8	+1.0	+3.0	+1.3	-14.4	+4.5		
	베트남(VNM US)				+4.8	+2.1	-1.1	-8.5	-4.2	-1.7	+1.8	+4.5	+4.2	+5.1	-4.6	+53.6		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				+1.0	+0.8	+0.0	-7.9	-2.4	-4.1	-0.3	+4.8	+4.3	+4.9	-2.1	+16.3		
	프랑스(EWQ US)				+0.6	+2.1	+0.4	-7.8	-3.0	-2.6	+0.5	+4.5	+4.8	+5.7	+1.9	+20.9		
	영국(EWU US)				+0.7	+1.7	+1.3	-5.5	-1.5	-3.3	+0.6	+4.8	+3.1	+4.6	+8.4	+39.4		
	스페인(EWP US)				-1.5	+2.5	+0.4	-7.1	-1.4	-1.6	+0.6	+5.6	+4.7	+5.8	+6.5	+55.9		
	스웨덴(EWD US)				+1.0	+1.0	+1.3	-5.4	-4.6	-5.2	+0.2	+5.7	+4.6	+6.4	+5.3	+33.2		
	이탈리아(EWI US)				-1.3	+2.3	+0.9	-7.6	-1.7	-2.6	+0.8	+6.3	+5.5	+7.2	+5.4	+45.7		
	그리스(GREK US)				-4.4	-1.4	-0.3	-7.8	-2.7	-1.5	-1.4	+6.1	+8.1	+10.5	+7.1	+59.4		
	스위스(EWL US)				+1.1	+0.9	+1.1	-6.1	-4.0	-4.1	+1.2	+3.5	+3.0	+3.2	+1.2	+21.1		
	이스라엘(EIS US)				+2.2	+0.2	-3.2	+5.8	-6.2	+1.9	-5.2	+3.5	+6.6	+8.2	+14.1	+72.9		
	튀르키예(TUR US)				+3.4	-1.4	-2.4	-8.4	+3.9	-0.7	-2.0	+3.6	+8.0	+8.9	+22.3	+34.6		

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

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

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

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
정보기술	글로벌(IXN US)				-0.6	+1.9	-0.9	-3.2	-0.6	-1.7	-3.6	+4.3	+6.1	+7.9	+2.7	+49.2		
	미국(XLK US)				-1.1	+0.9	-1.5	-1.1	-0.4	-1.1	-3.9	+4.7	+4.9	+7.3	-0.8	+44.6		
	한국(139260 KS)				+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+13.2	+22.0	+57.6	+265.7		
	중국(159939 CH)				+3.2	+0.0	+3.1	-5.0	-1.1	-3.5	-3.0	-2.9	+9.8	+9.4	+2.9	+48.2		
	일본(2854 JP)				+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+6.7	+12.0	+9.1	+60.8		
	유럽(ESIT LN)				+0.8	+4.0	+0.5	-5.8	+2.2	-4.6	-1.7	+3.7	+6.8	+10.4	+13.1	+44.8		
ㄴ반도체	미국(SOXX US)				+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+13.8	+17.6	+28.5	+125.9		
	한국(091230 KS)				+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+10.9	+18.9	+69.0	+260.6		
	중국(03191 HK)				+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+11.8	+12.1	+7.6	+55.7		
	일본(2644 JP)				+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+13.3	+19.3	+34.5	+148.7		
	대만(03076 HK)				+8.1	+0.6	+5.8	-4.4	-0.4	+6.6	-1.2	-3.0	+12.4	+15.3	+41.8	+120.2		
ㄴS/W	미국(IGV US)				+0.4	-2.4	+1.0	+7.8	-4.3	-1.4	-7.4	+4.5	-7.1	-6.7	-29.3	-14.4		
	한국(157490 KS)				+2.1	+1.9	+4.8	-11.2	+0.1	-1.6	-1.8	-5.0	+2.9	+1.7	-6.1	+14.4		
	중국(159852 CH)				+3.6	+0.0	-0.2	-5.3	-1.9	-5.5	-4.3	-3.2	+5.9	+3.5	-8.0	+2.4		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-1.0	+1.1	+0.5	-1.9	-1.5	-2.3	-3.9	+3.6	+2.9	+3.0	-2.4	+29.6		
	미국(XLC US)				-1.0	+1.9	+1.1	-0.5	-2.6	-1.9	-4.3	+4.4	+2.0	+2.8	-2.9	+26.4		
	한국(315270 KS)				+8.0	+1.6	-1.1	-9.1	-0.0	+0.3	-0.5	-4.8	+5.4	+4.2	+3.9	+23.7		
경기소비	글로벌(RXI US)				-0.5	+0.4	-0.3	-4.8	-2.6	-3.5	-1.3	+2.7	+4.5	+4.3	-5.3	+16.2		
	미국(XLY US)				-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	+4.4	+3.6	-5.3	+19.9		
	한국(139290 KS)				+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+3.6	+6.1	+22.3	+85.0		
	유럽(ESIC LN)				+0.3	+2.6	+0.2	-8.2	-1.5	-5.9	+0.5	+4.0	+3.3	+5.7	-13.4	+0.4		
필수소비	글로벌(KXI US)				+1.9	-1.4	+1.8	-5.7	-0.9	-4.0	+0.7	+1.2	+0.9	+1.4	+5.1	+8.1		
	미국(XLP US)				+1.8	-1.8	+2.4	-4.7	-1.2	-4.1	+1.2	+0.1	+0.6	+0.5	+6.6	+5.3		
	한국(227560 KS)				+5.6	+1.5	-3.0	-9.8	+1.2	+4.6	-3.3	-2.8	+5.7	+2.6	+12.7	+55.3		
	중국(159928 CH)				-2.6	+0.0	-0.3	-0.3	+1.0	-2.2	-1.6	-0.7	-0.5	+0.1	-6.3	-10.9		
	일본(1617 JP)				+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	-0.9	+1.3	+9.5	+25.3		
	유럽(ESIS LN)				+2.2	+1.6	+1.8	-7.8	-0.3	-5.2	-0.1	+1.8	+1.0	+2.0	-0.4	+4.7		
산업재	글로벌(EXI US)				+1.6	+0.9	+0.3	-5.4	-3.0	-2.7	-0.9	+4.2	+4.8	+6.7	+10.2	+39.1		
	미국(XLI US)				+0.6	+1.8	-0.1	-4.1	-3.1	-1.8	-1.3	+2.9	+4.7	+6.1	+10.9	+38.3		
	유럽(ESIN LN)				+2.0	+2.4	+0.8	-7.3	-2.0	-4.5	-1.0	+5.5	+5.1	+8.3	+6.6	+37.1		
ㄴ방산	글로벌(SHLD US)				-0.9	+4.5	-0.8	+3.2	-2.1	-3.3	-4.5	+5.9	-1.7	+2.6	+12.2	+48.3		
	미국(ITA US)				+0.4	+3.7	+0.0	-0.6	-5.3	-2.9	-2.9	+2.7	+3.5	+5.0	+7.0	+54.8		
	한국(449450 KS)				+1.1	+9.0	+0.3	+13.3	-5.1	-6.1	+0.1	+7.3	+3.3	+21.7	+52.0	+133.8		
	중국(512660 CH)				+3.0	+0.0	+4.5	-1.7	-7.2	-6.3	-2.2	-2.0	+5.4	+2.7	-2.5	+31.1		
	유럽(EUAD US)				+3.6	+3.1	-2.0	-5.1	-2.8	-5.4	-3.9	+8.4	+2.2	+6.4	+2.9	+33.4		
에너지	글로벌(IXC US)				+2.3	+1.1	+2.4	+1.6	+2.7	+3.0	+4.7	-3.1	-3.0	-4.9	+30.6	+58.0		
	미국(XLE US)				+2.1	+1.0	+1.9	+1.2	+2.0	+2.8	+6.2	-5.3	-3.9	-7.1	+28.2	+49.0		
	한국(139250 KS)				+6.8	+7.9	+5.6	-8.3	-6.5	+4.4	-4.7	-0.3	+8.4	+13.7	+30.0	+104.3		
	일본(1618 JP)				-1.1	+4.0	+2.2	-1.7	+2.8	+3.7	+3.5	-0.6	-5.9	-4.6	+30.2	+117.3		
	유럽(ENGE LN)				+1.8	+3.3	+3.6	+2.8	+7.4	+5.2	+1.5	+2.0	-4.2	-5.9	+35.4	+75.2		

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				실적	자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
금융	글로벌(IXG US)				-3.0	+1.7	-1.7	-4.1	-3.0	-0.1	-1.2	+4.3	+3.9	+4.6	-1.3	+25.9		
	미국(XLF US)				-4.8	+1.6	-2.0	-1.7	-3.3	+0.4	-2.1	+3.6	+2.5	+2.8	-6.8	+10.5		
	한국(139270 KS)				+13.6	+5.3	-6.4	-7.4	-0.6	+4.2	-2.8	-3.2	+7.6	+10.2	+32.0	+116.3		
	중국(510230 CH)				-1.2	+0.0	-1.7	-0.2	+0.0	-0.5	-2.4	+0.0	+0.8	+0.5	-8.6	+7.4		
	유럽(ESIF LN)				-4.1	+4.0	+1.1	-8.3	-1.2	-2.1	+0.8	+5.4	+4.6	+7.5	+0.8	+41.3		
ㄴ은행	미국 대형(KBWB US)				-5.5	+1.7	-6.0	-3.4	-4.1	+1.6	-0.5	+5.4	+5.7	+7.2	+1.3	+55.9		
	미국 지방(KRE US)				-3.2	+0.9	-7.1	-2.8	-2.8	-0.1	+1.1	+4.2	+4.5	+5.8	+7.0	+43.5		
	한국(466940 KS)				+15.5	+4.2	-8.5	-7.7	-1.2	+4.1	-2.3	-3.0	+6.5	+8.0	+23.0	+104.2		
	중국(512800 CH)				-1.4	+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	+0.3	-0.6	+0.6	-1.3	-1.9	-4.4	+5.8		
	일본(1615 JP)				+3.6	-2.8	+0.0	-7.5	-5.3	+1.2	+2.3	+2.4	+4.2	+9.3	+18.7	+92.0		
	유럽(BNKE LN)				-5.0	+5.5	-0.6	-10.2	-1.7	-2.3	+0.6	+4.6	+7.6	+10.8	+0.4	+66.4		
ㄴ보험	미국(KIE US)				-3.6	+0.4	+0.8	-1.4	-3.3	-1.9	-0.9	+3.0	+1.3	+1.6	-6.6	+0.7		
	미국(손보)(KBWP US)				-3.8	+1.6	+2.0	-1.1	-3.3	-1.0	-2.0	+2.7	-0.3	+0.1	-5.7	+3.9		
	한국(140700 KS)				+12.8	+11.2	-8.0	-4.3	-2.4	+5.0	-2.5	-3.7	+4.1	+5.1	+22.5	+95.7		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+0.6	-0.5	+1.3	-5.2	-2.2	-3.0	-0.3	+3.2	+0.5	+1.1	-2.9	+12.1		
	미국(XLV US)				-0.0	-0.5	+2.2	-4.7	-1.9	-3.0	-1.0	+2.5	+0.3	+0.5	-4.4	+9.5		
	한국(227540 KS)				+5.6	+1.7	+1.2	-11.0	-2.2	+1.2	+1.0	-6.2	+1.9	+0.8	-6.4	+16.8		
	중국(512010 CH)				-0.3	+0.0	-0.8	-1.8	-1.1	-1.6	+0.8	+0.8	+1.4	+2.5	-1.3	+6.9		
	유럽(CH5 LN)				+2.9	+1.0	-0.9	-6.4	-1.6	-3.7	+1.9	+3.7	+0.1	+1.9	+0.0	+18.9		
ㄴ바이오	미국(IBB US)				-1.4	+1.1	+0.6	-4.5	-1.2	-2.3	-0.8	+5.6	-0.0	+0.3	+0.4	+45.2		
	한국(244580 KS)				+4.5	+3.0	+5.8	-6.7	+2.2	-0.9	-0.8	-10.9	+1.2	-1.4	-4.4	+48.1		
	중국(02820 HK)				+1.9	+4.3	-6.1	-3.6	-2.2	-0.5	+2.3	+7.8	-0.9	+6.0	+5.5	+44.9		
	일본(2639 JP)				+0.6	-1.2	+6.2	-4.2	-2.9	-0.8	+3.2	+2.0	-1.4	+1.4	+1.2	+14.8		
유틸리티	글로벌(JXI US)				+5.7	-0.7	+3.3	-3.3	+0.9	-4.5	+1.7	+3.5	+1.9	+3.3	+13.4	+34.6		
	미국(XLU US)				+7.3	-0.4	+3.0	-2.1	+0.5	-4.9	+2.8	+1.6	+1.3	+2.3	+10.8	+26.6		
	중국(159611 CH)				-0.5	+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	-3.0	+2.9	-9.7	+1.2	-2.4	+7.5	+14.3		
	유럽(XS6R LN)				+3.4	-0.7	+5.9	-6.2	+2.9	-4.5	-0.2	+7.0	+1.4	+4.5	+17.9	+46.2		
원자재	글로벌(MXI US)				+3.8	+0.5	+2.8	-8.7	-2.5	-5.8	+4.5	+5.2	+4.8	+5.9	+16.4	+45.7		
	미국(XLB US)				+3.5	-0.7	+0.8	-6.6	-1.3	-4.5	+4.6	+3.1	+3.1	+4.0	+15.1	+31.6		
리츠	글로벌(REET US)				+2.7	+0.3	+0.7	-3.3	-1.8	-3.0	-1.0	+3.5	+3.4	+5.1	+6.5	+20.5		
	미국(XLRE US)				+3.6	+0.1	+0.6	-2.2	-1.5	-3.9	-0.8	+4.0	+2.9	+4.9	+6.8	+13.8		
	한국(476800 KS)				+1.4	+0.2	+0.1	-2.4	+0.9	+0.9	-0.1	+0.4	+1.9	+3.5	+4.3	+17.0		
	중국(512200 CH)				-0.7	+0.0	+0.5	-4.4	-0.5	-4.6	-2.0	-5.2	+3.6	-0.6	-10.1	-2.5		
	일본(1488 JP)				-0.9	+0.9	+1.1	-2.4	-0.4	+0.1	-2.5	-0.8	+1.0	+2.9	-4.1	+17.0		
	유럽(XDER LN)				+1.7	+3.0	+2.6	-7.0	-4.4	-3.7	-2.5	+5.8	+2.2	+5.6	+0.9	+12.5		
기타	한국 조선(466920 KS)				+0.2	+10.6	-1.7	-7.8	+7.3	-4.7	-8.1	+1.9	+0.7	+8.6	+5.5	+67.6		
	미국 리테일(XRT US)				-2.1	+0.9	-1.9	-4.5	-3.7	-1.7	+0.2	+2.4	+2.8	+2.8	-2.7	+25.8		
	글로벌 항공(JETS US)				-5.8	+0.4	-3.5	-10.9	-5.1	+0.2	+0.2	+3.3	+3.9	+5.1	-7.8	+36.7		
	한국 자동차(091180 KS)				+6.7	+3.3	+16.2	-16.0	-4.9	+2.1	-3.0	-4.6	+5.1	+7.1	+25.2	+90.7		
	일본 자동차(1622 JP)				+0.6	-2.3	+3.2	-7.8	-4.6	-1.6	+1.5	-1.2	+1.8	+4.1	-1.7	+34.9		

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

3) 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+1.7	+0.5	+0.1	-4.4	-3.4	-1.1	+0.0	+2.5	+2.8	+3.1	+5.3	+33.2		
	미국(SCHD US)				+0.4	+0.0	+0.5	-2.0	-1.1	-1.3	+1.0	+0.4	+0.0	-0.4	+12.4	+25.5		
	한국(211560 KS)				+12.0	+6.5	+1.7	-9.4	-0.8	+4.1	-3.0	-2.7	+5.4	+7.7	+35.4	+101.6		
	일본(1494 JP)				+2.8	+0.9	+2.6	-5.6	-3.7	-0.8	+0.7	+1.5	+1.2	+4.5	+7.6	+49.4		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+0.6	+1.5	+1.1	-4.7	-1.1	-0.8	+1.7	+4.0	+2.5	+3.6	+12.5	+48.0		
	이머징(EDIV US)				+1.3	+1.5	-0.4	-6.5	-1.8	-1.0	+0.1	+1.9	+3.9	+3.8	+5.5	+23.3		
	미국(SPYD US)				+2.2	-0.1	-0.0	-1.9	-2.7	-2.4	+1.6	+1.5	+0.3	+0.5	+6.9	+18.5		
	한국(210780 KS)				+10.9	+6.1	-3.2	-9.0	+0.3	+3.8	-2.5	-3.0	+5.0	+6.3	+24.0	+79.7		
	중국(03070 HK)				-0.2	+1.7	-0.1	+0.1	+2.4	+1.1	-1.0	+1.0	+0.2	+1.1	+10.8	+40.6		
	일본(2564 JP)				+1.5	+1.1	+1.3	-3.9	-2.1	+1.3	-0.6	+0.7	+0.1	+2.6	+5.6	+41.8		
	유럽(IDVY LN)				-1.4	+2.8	+0.7	-6.6	+0.3	-2.8	+1.3	+4.7	+2.0	+4.9	+3.9	+35.8		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+0.8	+1.7	+0.3	-7.6	-2.2	-2.8	+0.3	+5.1	+5.8	+7.5	+7.6	+38.9		
	미국(MTUM US)				-0.8	+1.3	-0.7	-4.5	+0.8	-0.7	-2.4	+4.3	+7.2	+9.8	+5.3	+35.4		
	한국(147970 KS)				+7.8	+4.9	+6.7	-8.1	-2.3	+7.4	-5.3	-2.0	+10.2	+17.9	+41.4	+131.6		
	유럽(IEFM LN)				-0.9	+4.0	+0.3	-8.2	-0.7	-3.3	+0.4	+5.4	+5.0	+8.6	+6.2	+36.4		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				+1.4	+1.1	+0.9	-6.0	-1.6	-3.1	+0.2	+4.4	+4.1	+5.0	+6.8	+27.7		
	미국(QUAL US)				-0.9	+1.3	+0.2	-3.0	-1.8	-1.5	-2.4	+3.1	+3.3	+4.0	+0.6	+23.2		
	한국(275300 KS)				+8.0	+5.4	+9.8	-10.3	-2.4	+6.1	-6.2	-2.1	+10.5	+18.2	+43.8	+188.1		
	중국(02803 HK)				-0.3	+0.3	+4.4	-0.4	+0.8	-3.8	-1.2	+0.2	+0.9	+1.4	+5.8	+30.1		
	유럽(IEFQ LN)				+0.8	+2.4	+1.3	-6.3	+0.1	-3.4	-0.2	+4.2	+2.1	+4.4	+3.2	+17.7		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				+7.5	+0.0	-1.7	-2.8	-5.2	-2.3	-2.5	+5.6	+10.8	+12.5	+21.4	+70.0		
	미국(IPO US)				-1.8	+1.6	-1.4	-1.9	-0.0	-0.3	-4.6	+4.6	+4.1	+5.4	-3.2	+24.3		
	중국(02835 HK)				+1.8	+1.1	-4.6	-3.4	+4.0	+1.8	-8.3	+1.6	+1.6	+3.8	-5.5	+13.2		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				-0.5	+1.4	-0.8	-4.6	-2.5	-2.9	-2.1	+4.6	+2.6	+3.8	-0.8	+21.6		
	미국(MOAT US)				+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	+1.1	+1.0	-5.7	+21.1		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+1.8	+0.1	+1.9	-3.9	-0.1	-0.8	+1.5	+1.6	+0.2	+0.3	+13.6	+40.2		
	미국(COWZ US)				+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-1.6	-1.7	+2.5	+25.9		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				-0.5	+1.0	-0.1	-5.6	-1.4	-1.3	+0.3	+4.0	+2.4	+3.0	+5.3	+44.0		
	미국(PKW US)				-1.2	+1.1	-1.2	-2.3	-3.2	-0.6	-0.3	+2.7	+2.3	+3.1	+0.9	+31.2		
	한국(472720 KS)				+10.2	+5.8	+5.2	-11.9	-1.1	+7.1	-3.7	-3.1	+9.6	+13.4	+35.6	+125.3		
	일본(2529 JP)				+1.7	-0.6	+3.2	-4.6	-2.2	-0.4	+2.1	+0.5	+0.0	+0.9	+10.6	+51.9		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+2.5	+0.0	+1.1	-4.3	-1.1	-1.2	+0.1	+3.7	+1.2	+2.0	+8.0	+23.9		
	미국 저변동(SPLV US)				+1.3	+0.1	+1.9	-1.7	-1.7	-3.3	-0.0	+2.4	+0.4	+1.3	+4.3	+5.8		
	미국 최소변동(USMV US)				+0.2	+0.0	+1.7	-1.2	-1.6	-2.5	-1.3	+2.5	-0.7	+0.0	-1.1	+4.7		
	미국 하이베타(SPHB US)				-0.3	+1.4	-1.0	-3.9	-1.6	-0.7	-1.6	+3.0	+4.6	+5.4	+4.7	+68.4		
	한국 저변동(215620 KS)				+7.1	+1.8	-2.2	-7.3	+1.4	+0.9	-0.1	-1.1	+2.7	+2.5	+11.1	+42.7		
	중국 저변동(515300 CH)				-0.7	+0.0	+1.2	+2.8	+1.9	-1.4	-1.0	-0.9	-0.8	-1.9	+1.3	+3.4		
	일본 최소변동(1477 JP)				+2.6	-0.5	+2.9	-4.7	-1.5	-0.5	+1.5	+0.6	+0.3	+2.5	+6.7	+35.6		
	유럽 최소변동(IMV LN)				+1.6	+1.7	+2.4	-5.3	+0.3	-2.7	+0.1	+4.1	+1.0	+2.4	+6.7	+18.8		

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

4-1) 미국 상장 테마형 모니터링

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

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+2.3	+0.6	+3.1	-8.5	+2.1	-4.9	+7.4	+3.1	+5.0	+4.8	+20.1	+120.9		
	5G(NXTG US)				+2.6	+0.0	+1.9	-5.6	-0.5	-2.2	-0.8	+3.8	+6.2	+8.2	+12.6	+51.8		
	AI(AIQ US)				-1.3	+0.9	+0.8	-2.3	-1.5	-2.0	-4.0	+4.0	+4.4	+5.8	-2.9	+43.6		
	IoT(SNSR US)				+2.5	+1.3	+0.8	-6.0	-1.8	-1.0	-1.7	+3.1	+6.0	+6.9	+7.9	+32.8		
	게임(ESPO US)				-2.0	-0.1	+0.9	-3.6	+1.8	-3.7	-1.3	+3.2	-0.5	-0.8	-13.3	+4.8		
	로봇(BOTZ US)				+2.3	+1.8	+0.0	-7.5	-3.5	-3.5	-3.4	+2.9	+6.1	+6.7	-2.2	+32.8		
	데이터 리츠(DTCR US)				+6.6	-2.5	+0.0	-3.2	+1.0	-4.0	-2.6	+5.2	+6.9	+9.8	+24.6	+72.9		
	블록체인(BLOK US)				-1.0	-1.4	+0.4	-2.5	+0.4	-1.7	-5.7	+3.6	+7.4	+8.4	-5.1	+50.0		
	비트코인 현물(IBIT US)				-1.8	-1.4	-3.2	+3.8	+4.6	-1.5	-6.0	+1.5	+9.5	+8.2	-16.3	-12.8		
	사이버 보안(CIBR US)				-0.4	-4.4	-1.5	+4.9	-1.3	-1.7	-4.9	+5.6	-5.4	-3.1	-14.8	-2.4		
	스마트 공장(MAKX US)				+3.6	-0.6	-2.1	-6.6	-0.3	-0.5	-1.4	+3.0	+8.0	+9.6	+13.7	+71.8		
	스마트그리드(GRID US)				+2.7	+0.2	+1.2	-6.7	-0.4	-2.6	-0.8	+4.0	+7.2	+8.7	+16.3	+61.4		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				+1.2	+0.1	-0.7	-5.9	-0.2	-1.0	-2.8	+4.7	+6.1	+8.8	+6.6	+66.8		
	우주 탐사(UFO US)				-1.0	+2.5	-0.4	+0.1	+0.3	+1.6	-2.6	+11.3	+3.1	+13.1	+31.1	+140.3		
	자율주행(DRIV US)				+0.2	-0.5	+0.4	-7.6	-0.1	-2.7	+1.0	+4.5	+6.5	+8.0	+11.4	+70.6		
	전자 결제(IPAY US)				-5.8	+3.6	-1.7	+1.0	-5.0	-1.6	-2.9	+2.7	+2.0	+1.4	-16.6	-13.5		
	클라우드(SKYY US)				+1.4	-2.5	-1.6	+3.2	-1.3	-0.2	-4.9	+5.5	-6.9	-4.8	-19.9	+8.2		
	중국 테크(MAGC US)				-3.0	-0.2	-3.5	-2.9	+2.1	-3.1	-0.0	+0.8	+1.9	-0.5	-12.6	-7.8		
	혁신 기술(XT US)				+0.6	+0.4	+0.1	-3.9	-0.9	-2.7	-2.1	+4.3	+3.3	+4.1	+1.8	+41.5		
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				-6.8	+2.1	+1.3	-1.1	-4.2	-2.8	-0.7	+3.3	+2.3	+2.4	-14.0	+12.0		
	고령화&장수(AGNG US)				+1.4	+0.3	+0.3	-5.2	-2.2	-2.9	+0.4	+3.7	+0.7	+1.7	+0.8	+25.4		
	밀레니얼(MILN US)				-4.6	+2.2	+0.8	-1.0	-4.0	-2.0	-3.0	+3.7	+3.3	+3.6	-10.2	+3.8		
	비만 치료(THNR US)				+2.2	-0.2	-2.0	-5.0	-1.5	-3.4	+0.8	+5.2	-1.0	+0.3	-2.2	+27.1		
	인도 소비(INCO US)				+1.1	-0.2	-1.1	-5.5	-6.3	-3.0	-1.8	+2.0	+8.3	+8.0	-8.4	-1.5		
	유전체(ARKG US)				-1.5	+1.6	+4.1	-6.2	-6.3	-1.2	-4.0	+9.4	-2.5	+1.0	-7.9	+26.9		
	미국 팻케어(PAWZ US)				-1.7	+2.5	+1.9	-5.7	-2.7	-4.6	-0.3	+2.7	+1.3	+1.4	-4.7	+1.9		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-0.2	+3.5	+0.8	-2.5	+3.0	-4.4	-4.6	+2.9	+7.7	+9.3	+24.7	+149.9		
	수자원 인프라(PHO US)				-2.2	+0.4	+0.2	-4.9	-3.2	-2.1	-0.4	+2.8	+3.1	+3.8	-1.2	+12.4		
	애그테크(KROP US)				+4.8	+1.4	+1.1	-4.9	+0.6	-5.6	+2.8	+1.5	+2.0	+2.2	+16.6	+24.6		
	우라늄(NLR US)				-0.5	+4.5	-0.1	-8.3	+0.5	-6.4	+1.8	+2.7	+2.3	+2.7	+10.1	+89.8		
	미국 전력(ZAP US)				+5.8	-0.1	+1.9	-3.1	+1.0	-4.4	+2.0	+2.4	+3.1	+4.5	+15.7	+42.5		
	친환경 에너지(ICLN US)				-1.0	+2.7	-3.6	-4.3	+5.5	-1.7	-1.2	+1.1	+4.8	+3.4	+15.2	+70.7		
	클린테크(CTEC US)				-2.1	+2.3	-2.8	-5.1	+4.3	-1.0	-1.0	+1.3	+5.3	+4.1	+14.3	+115.9		
	태양광(TAN US)				+0.3	+3.2	-8.0	-3.1	+3.9	-0.4	-1.1	+0.6	+0.7	-0.9	+12.4	+99.2		
	희귀 광물(REMX US)				+3.5	-0.8	+12.2	-7.3	-3.3	-11.6	+8.8	+3.3	+6.3	+7.4	+27.8	+163.6		

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

4-2) 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

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

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				실적	자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-1.3	+0.9	+0.8	-2.3	-1.5	-2.0	-4.0	+4.0	+4.4	+5.8	-2.9	+43.6		
	중국(159819 CH)				+4.6	+0.0	+1.1	-3.9	-1.7	-0.3	-3.1	-1.8	+10.4	+11.3	+4.2	+80.5		
반도체	미국(SOXX US)				+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+13.8	+17.6	+28.5	+125.9		
	한국(091230 KS)				+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+10.9	+18.9	+69.0	+260.6		
	중국(03191 HK)				+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+11.8	+12.1	+7.6	+55.7		
	일본(2644 JP)				+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+13.3	+19.3	+34.5	+148.7		
	대만(03076 HK)				+8.1	+0.6	+5.8	-4.4	-0.4	+6.6	-1.2	-3.0	+12.4	+15.3	+41.8	+120.2		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+4.5	+5.9	-0.4	+35.1		
	한국 정보기술(139260 KS)				+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+13.2	+22.0	+57.6	+265.7		
	중국 항셍테크(03033 HK)				+0.2	-2.6	-1.5	-3.9	+0.7	-2.1	-1.9	-2.4	+4.1	+4.6	-11.7	-0.9		
	일본 테크 Top(2854 JP)				+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+6.7	+12.0	+9.1	+60.8		
인터넷	미국(FDN US)				-3.6	+0.7	+2.2	+1.2	-2.5	-1.0	-4.6	+5.4	+1.6	+3.8	-9.8	+12.7		
	한국(365000 KS)				+4.0	+2.8	+10.1	-7.7	-1.2	+0.7	-3.7	-4.1	+1.1	+1.3	+1.5	+30.9		
	중국(02812 HK)				-2.0	-2.4	-0.2	-3.9	+0.7	-3.9	-1.3	-2.0	+3.8	+4.3	-14.5	-2.0		
	일본 디지털(2626 JP)				-2.2	-1.1	+4.3	-2.6	-0.6	-1.9	-0.1	+0.7	-0.2	+1.6	-12.2	+11.9		
로봇	로봇(BOTZ US)				+2.3	+1.8	+0.0	-7.5	-3.5	-3.5	-3.4	+2.9	+6.1	+6.7	-2.2	+32.8		
	중국 로봇(02807 HK)				+3.7	+1.5	-1.5	-6.5	-1.7	-5.1	-3.8	-2.0	+7.8	+8.2	-0.3	+32.8		
	일본 로봇(2638 JP)				+2.2	+1.6	+7.2	-6.7	-4.0	-2.3	-2.2	+0.3	+5.8	+10.7	+1.7	+37.0		
	한국 로봇(445290 KS)				+3.8	+1.9	+10.4	-11.4	-4.2	+0.2	-5.7	-3.3	+3.5	+8.3	+17.5	+135.3		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+2.3	+0.6	+3.1	-8.5	+2.1	-4.9	+7.4	+3.1	+5.0	+4.8	+20.1	+120.9		
	한국(305540 KS)				+2.1	+6.1	+9.0	-11.1	-7.1	+1.5	+3.3	+1.0	+6.8	+11.0	+31.2	+68.0		
	중국(02845 HK)				+1.4	+0.4	-0.8	-2.4	+6.5	-0.8	+2.3	-3.0	+4.2	+3.8	+6.2	+46.2		
친환경	글로벌(ICLN US)				-1.0	+2.7	-3.6	-4.3	+5.5	-1.7	-1.2	+1.1	+4.8	+3.4	+15.2	+70.7		
	한국(381570 KS)				+4.3	+7.0	+4.9	-3.2	-1.3	+5.3	-7.4	+9.0	-1.2	+8.9	+49.7	+101.6		
	중국(02809 HK)				+1.4	+0.6	+5.1	+0.9	+3.7	-3.7	-2.8	-5.6	+2.7	+1.2	+13.8	+59.6		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-1.4	+2.4	+0.3	-3.8	-3.2	-0.7	-1.0	+4.0	+3.3	+4.3	-1.2	+32.0		
	한국 여행레저(228800 KS)				+2.2	-0.8	-1.7	-10.8	+0.8	+2.6	-2.5	-7.5	+5.9	+4.4	-5.8	+12.3		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.7	-2.9	+2.8	-2.5	+0.4	-0.9	+1.3	+1.7	-2.1	+1.7	-1.8	+8.2		
소비	미국 경기소비(XLY US)				-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	+4.4	+3.6	-5.3	+19.9		
	한국 경기소비(139290 KS)				+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+3.6	+6.1	+22.3	+85.0		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+1.1	-0.6	-1.2	-3.7	-1.1	+0.3	-2.5	-0.9	+1.9	+2.6	-3.2	+4.6		
	일본 음식료(1617 JP)				+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	-0.9	+1.3	+9.5	+25.3		
게임	글로벌(ESPO US)				-2.0	-0.1	+0.9	-3.6	+1.8	-3.7	-1.3	+3.2	-0.5	-0.8	-13.3	+4.8		
	한국(364990 KS)				+1.5	+4.2	-3.1	-2.9	+4.8	-6.3	+5.8	-3.7	+1.7	-1.9	+10.2	+15.5		
	일본(2640 JP)				-1.1	-0.5	+5.6	-3.8	+2.9	-1.9	-2.5	-1.9	-0.3	-0.2	-12.5	-1.5		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-6.3	+2.0	-2.6	+0.1	-4.1	-2.9	-2.2	+3.3	+2.0	+1.9	-16.1	+5.9		
	이머징(EMQQ US)				-2.9	+1.6	-5.2	-4.8	-1.3	-4.1	-1.3	+1.9	+3.6	+2.0	-16.4	-1.4		
	한국(322400 KS)				+5.8	+0.8	+0.0	-11.0	-2.3	+2.2	-4.7	-5.6	+4.8	+3.6	-4.1	+20.3		
	일본(2627 JP)				+2.2	-5.1	+3.5	-1.8	-1.1	-1.0	+1.8	+2.6	-2.6	+0.5	-10.7	+0.5		
	인도(INQQ US)				-0.1	-1.2	-4.4	-5.1	-4.4	-0.9	-1.9	+1.5	+6.7	+7.3	-15.1	-10.5		

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

5) 채권/원자재/기타 모니터링

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

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
[채권] 전반	글로벌 채권(IAGG US)				+0.6	+0.3	+0.4	-1.0	-0.8	-0.4	-0.1	+0.7	+0.2	+0.1	+0.4	+3.0		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.5	+0.0	+0.2	-0.8	-0.8	-0.7	-0.2	+0.9	+0.6	+0.8	-0.1	+6.2		
	이머징Loc채(EMLC US)				+0.6	-0.0	+0.5	-3.3	-1.8	-0.8	-0.2	+1.4	+2.9	+3.4	+1.4	+14.7		
	이머징USD채(EMB US)				+0.8	+0.2	+0.1	-1.6	-1.4	-1.3	-0.2	+1.6	+1.6	+2.2	+0.5	+15.1		
	미국 채권(AGG US)				+0.9	-0.1	+0.5	-1.0	-0.9	-0.6	-0.1	+1.0	+0.1	+0.4	+0.4	+6.4		
	한국 종합채(273130 KS)				+0.6	+0.2	+0.4	-0.6	-0.4	-0.1	-1.1	+1.1	+0.5	+1.2	-1.1	-3.1		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.2	+0.8	+0.1	-0.4	-0.6	-0.0	-0.6	-0.1	-0.3	-0.2	-1.6	-8.0		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+1.4	-0.4	+0.5	-2.7	-2.5	+0.4	-1.0	+1.1	+1.5	+1.4	-0.1	+2.3		
	미국 국채(TLT US)				+2.5	-0.3	+1.6	-2.3	-2.2	-0.8	-0.2	+1.7	-0.3	+0.2	+0.3	+4.1		
	한국 국채(302190 KS)				+0.8	+0.2	+0.5	-0.8	-0.3	-0.2	-0.9	+1.0	+0.5	+1.4	-0.5	-2.4		
	한국 국공채(385560 KS)				+1.8	+1.2	+1.6	-2.5	-1.8	+0.1	-5.1	+4.4	+1.3	+4.9	-7.2	-21.4		
	일본 국채(2561 JP)				+0.7	+0.9	-0.0	-0.5	-0.4	-0.3	-1.2	+0.1	-0.2	-0.1	-2.0	-7.3		
	중국 국공채(03199 HK)				+0.9	+0.3	+0.8	-0.7	+0.0	-0.2	+0.1	+0.6	+0.8	+1.7	+4.3	+10.2		
	중국 준정부채(02819 HK)				+0.9	+0.0	+0.8	-0.6	+0.4	-0.3	+0.0	+0.4	+0.3	+1.1	+1.6	+4.8		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+0.8	-0.8	+0.5	-2.9	-2.5	+0.3	-0.1	+0.8	+2.2	+2.3	-0.6	+5.9		
	미 IG 회사채(LQD US)				+0.9	+0.0	+0.1	-1.0	-1.8	-0.3	-0.2	+1.8	+0.1	+0.6	+0.2	+8.6		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.0	+0.2	-0.3	-0.8	-0.6	-0.4	-0.3	+1.6	+0.5	+1.0	+0.6	+10.4		
	한국 회사채(438330 KS)				+0.3	+0.1	+0.4	-0.4	-0.3	-0.2	-0.6	+0.6	+0.3	+0.7	-0.2	+0.1		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+8.0	+1.0	+0.7	-1.0	-1.4	-1.2	-0.6	+1.2	+0.1	+1.6	+13.7	+0.8		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.7	-0.2	+0.6	-0.4	-0.6	-0.4	-0.5	+1.0	+0.2	+0.6	+1.0	+5.7		
	전환채권(CWB US)				+0.6	+0.1	-0.3	-3.1	+0.8	-0.1	-2.4	+4.0	+3.4	+5.6	+8.6	+33.4		
	주택저당채권(MBB US)				+1.1	-0.2	+0.6	-1.1	-0.7	-0.8	-0.0	+1.1	+0.1	+0.4	+0.8	+7.8		
	시니어론(SRLN US)				-0.2	+0.0	-1.8	+0.2	+0.5	+0.3	-0.3	+0.9	+0.3	+0.6	-0.9	+7.8		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.5	+0.2	-0.3	-1.6	-1.2	-0.8	-0.2	+2.0	+0.9	+1.7	+0.6	+12.2		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				-0.6	+3.3	+1.9	+9.8	+4.6	+1.2	+0.4	+0.7	-3.1	-2.0	+28.1	+38.9		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				-1.4	+5.5	+1.8	+25.0	+11.3	+6.4	-0.1	+0.1	-6.8	-3.9	+62.1	+70.0		
	원유(OILK US)				-0.8	+5.3	+1.4	+14.9	+10.1	+3.3	-0.6	-2.6	+0.6	+1.3	+48.0	+48.6		
	천연가스(UNG US)				-6.3	-3.5	-4.1	+10.7	-0.9	-2.0	-0.9	-7.6	-5.1	-8.2	-12.2	-42.2		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+1.6	+1.3	+3.2	-2.1	-2.7	-10.3	+0.3	+3.5	+1.8	+1.6	+10.3	+46.7		
	은(Silver)(SLV US)				-0.7	+9.9	+10.9	-10.6	-4.3	-15.4	+3.1	+3.7	+5.0	+1.4	+7.2	#####		
	팔라듐(PALL US)				-0.9	+4.0	+1.7	-9.0	-4.7	-9.1	-2.0	+9.5	+1.2	+3.1	-4.4	+65.5		
	플래티늄(PPLT US)				-2.3	+5.1	+9.3	-9.9	-5.0	-5.2	-2.8	+6.7	+3.0	+4.5	-0.1	#####		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-1.9	+1.7	+2.0	-3.4	-2.3	-7.1	+3.4	+2.8	+4.4	+4.2	+2.6	+25.8		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+0.9	+2.1	+1.3	+3.0	+1.5	+0.7	+0.6	-1.5	-3.9	-5.8	+4.6	-4.5		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+7.9	+2.1	+2.9	-13.3	+0.3	-4.6	-0.8	+5.2	+2.4	+7.3	+22.0	+90.1		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				-7.2	+2.1	-3.4	-0.9	-2.4	-1.3	+4.5	+0.7	+2.2	+1.2	-15.1	+13.5		
	장단기 확대(IRVH US)				+0.1	-0.4	+0.4	-0.9	-1.1	-0.4	-0.7	+1.0	-0.1	-0.1	-2.1	+2.2		
	변동성(VXX US)				+5.9	-3.0	+1.9	+23.4	-1.6	+2.5	+9.6	-12.0	-11.3	-13.8	+16.2	-60.1		

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

포트폴리오 모니터링

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

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

구분		추이			수익률(%)								(↓기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				-2.2	+1.4	-0.9	-0.6	-1.8	-2.4	-3.6	+4.3	+3.8	+4.7	-5.8	+28.1		
	현금흐름(COWZ US)				+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-1.6	-1.7	+2.5	+25.9		
	해자(Moat)(MOAT US)				+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	+1.1	+1.0	-5.7	+21.1		
성장(U)	반도체(SOXX US)				+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+13.8	+17.6	+28.5	#####		
	인도 소비(INCO US)				+1.1	-0.2	-1.1	-5.5	-6.3	-3.0	-1.8	+2.0	+8.3	+8.0	-8.4	-1.5		
	미국 전력(ZAP US)				+5.8	-0.1	+1.9	-3.1	+1.0	-4.4	+2.0	+2.4	+3.1	+4.5	+15.7	+42.5		
	중국 테크(MAGC US)				-3.0	-0.2	-3.5	-2.9	+2.1	-3.1	-0.0	+0.8	+1.9	-0.5	-12.6	-7.8		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				-0.9	+4.5	-0.8	+3.2	-2.1	-3.3	-4.5	+5.9	-1.7	+2.6	+12.2	+48.3		
	글로벌 헬스(IXJ US)				+0.6	-0.5	+1.3	-5.2	-2.2	-3.0	-0.3	+3.2	+0.5	+1.1	-2.9	+12.1		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				+0.5	+2.3	-3.1	-6.6	-1.7	-0.8	+2.0	+2.8	+6.6	+8.6	+22.5	+79.6		
	파이프라인(TPYP US)				+5.1	+0.3	+1.8	+1.4	-0.0	+0.5	+2.5	-1.8	-0.3	-0.6	+20.2	+29.8		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				+0.1	-0.3	+0.8	-3.7	-2.6	-3.0	+0.9	+1.3	+1.2	+1.1	+3.5	+14.0		
	우선주(PFFD US)				+0.8	-0.1	-0.8	-1.3	-1.7	-1.5	+0.1	+1.2	+1.7	+2.3	+0.6	+10.0		
	글로벌 배당성장(FID US)				+1.7	+0.5	+0.1	-4.4	-3.4	-1.1	+0.0	+2.5	+2.8	+3.1	+5.3	+33.2		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				-1.8	+1.3	-1.8	+2.5	-2.2	+0.8	+2.2	-0.8	-1.0	-2.8	+1.7	+30.1		
	미국 해자(309230 KS)				-0.9	+2.1	-0.4	-0.2	-3.2	-0.4	-1.1	-0.4	+0.9	+0.4	-2.7	+25.7		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				+0.6	-1.9	-0.6	-1.7	-6.1	-0.4	-2.0	+1.9	+3.5	+6.1	-5.8	+5.5		
	중국 테크(371160 KS)				-2.2	-1.5	-2.6	-1.2	+2.1	-2.1	-0.9	-3.1	+2.8	+1.5	-11.0	-0.0		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				+1.0	+6.8	-3.0	+2.3	-1.3	+0.3	-2.3	+1.2	+0.8	+7.5	+14.6	+56.6		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				+1.3	+3.7	-1.2	-3.9	-2.4	+0.6	+0.5	+0.8	+4.6	+9.1	+19.5	+74.0		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				-0.5	+0.4	-1.7	+0.8	-2.3	-1.1	+0.9	+0.1	+0.6	-0.8	+5.9	+16.7		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				-0.2	+1.0	-2.3	+2.4	+0.3	+0.1	+1.2	-0.3	-1.0	-3.4	+16.3	+24.9		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 2. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	**2.4**	**-1.64**
미국 대표 지수/팩터	1.1	-2.92
(Top) 미국 성장	6.8	2.75
미국 이슈 대응	1.3	-2.73
미국 현금흐름	1.9	-2.13
한국 대표 지수/팩터	-0.0	-4.06
한국 성장	3.2	-0.86
한국 이슈 대응	2.7	-1.33
(Bottom) 한국 현금흐름	-0.2	-4.25

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 미국-이란 조건부 휴전에 상승, 에너지는 약세

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 3. 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	12,824,845	44,639	+3.6
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,082,412	44,639	+3.6
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,219,882	599,899	+3.6
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,704,609	18,971	+3.5
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,874,505	391,322	+4.5
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	3,216,530	12,907	+4.8
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	2,902,095	10,909	+4.3
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,658,381	13,421	+4.3
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,485,247	9,654	+2.2
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,388,226	45,520	+1.8

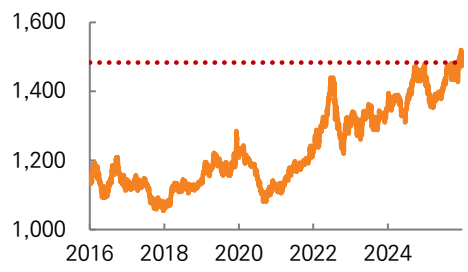
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 4. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,219,882	599,899	+3.6
	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,824,845	44,639	+3.6
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,874,505	391,322	+4.5
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,914,107	16,870	+3.6
	SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'MVIS	740,710	47,691	+11.4
유출	SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	200,708	84,938	+44.8
	DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	637,367	25,895	+3.1
	OMFL	Invesco Russell 1000 Dynamic Multifactor ETF	미국 러셀 1000+멀티팩터	64,679	215	+3.3
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,082,412	44,639	+3.6
	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	미국 국채 중기(7~10Y)	720,298	11,432	+0.0

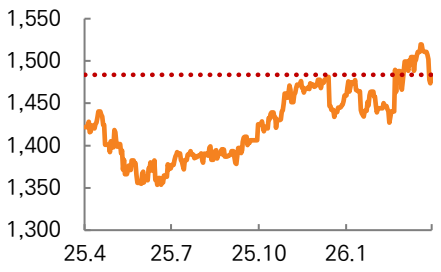
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 11. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 12. 환율(미국 달러USD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

I. [미국] 수익률 동향

1. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

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

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
대표	전반(SPTM US)				-1.3	+1.2	-0.5	-2.1	-1.6	-1.8	-2.0	+3.4	+3.5	+4.5	+0.4	+29.0		
	대형(VOO US)				-1.3	+1.1	-0.5	-2.0	-1.5	-1.8	-2.2	+3.4	+3.6	+4.5	-0.1	+28.9		
	대형EW(RSP US)				+0.3	+0.6	+0.4	-3.3	-2.3	-1.6	-0.6	+2.5	+1.8	+2.5	+3.1	+23.4		
	기술(QQQ US)				-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+4.5	+5.9	-0.4	+35.1		
	기술(EW)(QQQE US)				+0.1	+0.5	+0.7	-1.9	-2.0	-1.0	-2.5	+3.1	+1.9	+2.6	-1.0	+22.6		
	다우(DIA US)				-1.1	+0.3	-1.3	-2.9	-1.9	-2.0	-1.0	+3.0	+3.1	+3.5	+0.1	+21.1		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-3.1	+2.4	-2.0	-0.6	-1.7	-2.6	-5.0	+5.1	+4.9	+5.5	-7.3	+38.3		
	초대형(XLG US)				-2.5	+1.4	-0.9	-0.9	-1.5	-2.2	-2.7	+3.8	+3.8	+4.5	-3.7	+29.3		
	대형성장(IVW US)				-1.8	+1.8	-1.3	-1.4	-1.0	-2.1	-4.0	+4.6	+5.3	+6.7	-2.0	+34.1		
	대형가치(IVE US)				-0.8	+0.4	+0.4	-2.6	-2.1	-1.5	-0.1	+2.1	+1.7	+2.0	+2.0	+22.9		
	중형주(IJH US)				-0.7	+1.2	-0.9	-4.6	-1.9	-1.3	+0.4	+3.1	+3.3	+4.3	+7.0	+31.4		
	중형성장(IJK US)				-0.4	+2.1	+0.0	-4.9	-1.4	-1.1	-0.2	+3.4	+3.4	+4.7	+8.9	+34.1		
	중형가치(IJJ US)				-1.1	+0.4	-1.8	-4.3	-2.5	-1.7	+1.1	+2.9	+3.2	+3.8	+4.9	+27.9		
	소형(IJR US)				-0.8	+0.5	-1.5	-3.8	-2.2	-1.2	+1.1	+3.0	+3.8	+4.7	+8.5	+38.3		
	소형성장(IJT US)				-0.3	+0.4	-0.6	-4.3	-2.1	-1.3	+0.4	+4.0	+4.2	+5.7	+8.5	+33.3		
	소형가치(IJS US)				-1.3	+0.7	-2.3	-3.3	-2.3	-1.0	+1.7	+2.1	+3.3	+3.7	+8.2	+43.5		
	초소형(IWC US)				-1.7	+0.6	+0.7	-3.1	-1.7	-2.6	+0.5	+3.8	+4.2	+6.1	+7.6	+67.9		
섹터	정보기술(XLK US)				-1.1	+0.9	-1.5	-1.1	-0.4	-1.1	-3.9	+4.7	+4.9	+7.3	-0.8	+44.6		
	커뮤니케이션(XLC US)				-1.0	+1.9	+1.1	-0.5	-2.6	-1.9	-4.3	+4.4	+2.0	+2.8	-2.9	+26.4		
	경기소비(XLY US)				-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	+4.4	+3.6	-5.3	+19.9		
	필수소비(XLP US)				+1.8	-1.8	+2.4	-4.7	-1.2	-4.1	+1.2	+0.1	+0.6	+0.5	+6.6	+5.3		
	산업재(XLI US)				+0.6	+1.8	-0.1	-4.1	-3.1	-1.8	-1.3	+2.9	+4.7	+6.1	+10.9	+38.3		
	에너지(XLE US)				+2.1	+1.0	+1.9	+1.2	+2.0	+2.8	+6.2	-5.3	-3.9	-7.1	+28.2	+49.0		
	금융(XLF US)				-4.8	+1.6	-2.0	-1.7	-3.3	+0.4	-2.1	+3.6	+2.5	+2.8	-6.8	+10.5		
	헬스케어(XLV US)				-0.0	-0.5	+2.2	-4.7	-1.9	-3.0	-1.0	+2.5	+0.3	+0.5	-4.4	+9.5		
	유틸리티(XLU US)				+7.3	-0.4	+3.0	-2.1	+0.5	-4.9	+2.8	+1.6	+1.3	+2.3	+10.8	+26.6		
	원자재(XLB US)				+3.5	-0.7	+0.8	-6.6	-1.3	-4.5	+4.6	+3.1	+3.1	+4.0	+15.1	+31.6		
	리츠(XLRE US)				+3.6	+0.1	+0.6	-2.2	-1.5	-3.9	-0.8	+4.0	+2.9	+4.9	+6.8	+13.8		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+2.2	-0.1	-0.0	-1.9	-2.7	-2.4	+1.6	+1.5	+0.3	+0.5	+6.9	+18.5		
	배당성장(SCHD US)				+0.4	+0.0	+0.5	-2.0	-1.1	-1.3	+1.0	+0.4	+0.0	-0.4	+12.4	+25.5		
	대형 모멘텀(MTUM US)				-0.8	+1.3	-0.7	-4.5	+0.8	-0.7	-2.4	+4.3	+7.2	+9.8	+5.3	+35.4		
	저변동(SPLV US)				+1.3	+0.1	+1.9	-1.7	-1.7	-3.3	-0.0	+2.4	+0.4	+1.3	+4.3	+5.8		
	하이베타(SPHB US)				-0.3	+1.4	-1.0	-3.9	-1.6	-0.7	-1.6	+3.0	+4.6	+5.4	+4.7	+68.4		
	퀄리티(QUAL US)				-0.9	+1.3	+0.2	-3.0	-1.8	-1.5	-2.4	+3.1	+3.3	+4.0	+0.6	+23.2		
전략	IPO(IPO US)				-1.8	+1.6	-1.4	-1.9	-0.0	-0.3	-4.6	+4.6	+4.1	+5.4	-3.2	+24.3		
	대형주 해자(MOAT US)				+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	+1.1	+1.0	-5.7	+21.1		
	현금흐름(COWZ US)				+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-1.6	-1.7	+2.5	+25.9		
	주주환원(PKW US)				-1.2	+1.1	-1.2	-2.3	-3.2	-0.6	-0.3	+2.7	+2.3	+3.1	+0.9	+31.2		
채권	우선주(PFFD US)				+0.8	-0.1	-0.8	-1.3	-1.7	-1.5	+0.1	+1.2	+1.7	+2.3	+0.6	+10.0		
	국채(TLT US)				+2.5	-0.3	+1.6	-2.3	-2.2	-0.8	-0.2	+1.7	-0.3	+0.2	+0.3	+4.1		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 5. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	MEME	미국 밈 주식 편입, A'	14.6	1.3	IGV	미국 소프트웨어 산업	-7.1	-3.5
	CHPS	미국 상장 반도체 산업&ESG	14.5	0.0	COAL	야금(met)/화력용 석탄 관련 기업	-6.2	24.6
	SOXX	미국 상장 반도체 산업'ICE	13.8	4.0	XSW	미국 상장 소프트웨어&서비스 산업	-6.2	1.1
	FTXL	미국 반도체 산업&멀티팩터	13.8	3.9	XOP	미국 원유&가스 탐사&생산	-5.2	4.4
	SOXQ	미국 필라델피아 반도체 지수	13.5	7.2	IEO	미국 DJ 원유 탐사&생산 산업	-5.1	0.0
	PSI	미국 반도체 기업&멀티팩터	13.2	3.5	PXE	미국 에너지 탐사&생산 산업&멀티팩터	-4.8	0.8
	MKOR	한국 지속성장 기업, A'	13.1	0.0	FTXN	미국 원유&가스 개발 산업&멀티팩터	-4.2	-1.0
	EWY	대한민국'MSCI	12.9	-0.2	PBOG	글로벌 원유&가스 탐사&생산	-4.2	-0.2
	XBCI	[암호화폐] 블록체인+인컴, A'	12.8	-	XLE	미국 S&P 500 에너지 섹터	-3.9	-1.8
	FLKR	대한민국'FTSE	12.5	14.0	FCG	미국 천연가스 산업	-3.8	-4.0
테마	WGMI	비트코인 채굴 기업, A'	18.0	4.5	WCLD	클라우드 컴퓨팅 테마	-13.3	-0.9
	BLOX	블록체인 산업+암호화폐+옵션 오버레이, A'	14.9	0.0	CLOU	클라우드 컴퓨팅 테마	-11.5	0.0
	BKCH	블록체인 산업&디지털 자산 테마	13.3	0.0	WCBR	사이버 보안 산업 테마	-11.2	0.0
	AIS	글로벌 AI 산업 테마, A'	13.1	-0.0	BUG	사이버 보안 산업 테마	-9.1	0.0
	CHPX	글로벌 AI 반도체&퀀텀 컴퓨팅 테마	12.2	0.0	HACK	사이버 보안 산업 테마	-7.8	0.0
	BITQ	블록체인 산업 테마	12.0	-0.2	SKYY	클라우드 컴퓨팅 테마	-6.9	-0.7
	MAXI	비트코인 선물+인컴(지수 콜/풋 스프레드 매도), A'	11.8	-3.5	IHAK	사이버 보안&테크 테마	-6.2	0.0
	DAPP	디지털 혁신 테마	11.6	0.8	CIBR	사이버 보안 산업 테마	-5.4	-0.1
	BAI	글로벌 AI 혁신&기술 관련 기업 테마, A'	11.0	-	DRLL	미국 에너지 산업+기업 이익 극대화 추구 주주행동	-5.0	0.0
	TCAI	글로벌 AI 인프라 산업 테마, A'	10.6	0.0	ARKG	유전체 기술 테마, A'	-2.5	0.9
원자재 등	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	23.4	-35.1	BNO	원유/브렌트유	-12.7	7.4
	BTGD	비트코인 100%+금 100%, A'	11.4	0.8	USOY	원유 ETF(USO US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	-12.0	-
	NTSE	주식+채권 선물	6.9	0.0	VXX	미국 S&P 500 변동성(단기)	-11.3	-9.9
	GIAX	글로벌 주식 지수 ETF+지수 콜옵 스프레드 매도, A'	6.4	0.0	VIXY	변동성 단기	-11.3	9.1
	SFTX	글로벌(선진국+이머징) 주식 운용+국채/현금, A'	5.9	0.0	USO	WTI 원유(근월물 중심)	-9.5	17.0
	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	5.4	1.6	HARD	원자재 선물 운용, A'	-8.3	-0.7
	IDUB	ETF 활용 글로벌 주식+옵션 활용 MDD 관리, A	5.3	0.0	CANE	설탕 선물	-8.0	-8.4
	SIVR	은(Silver)	5.1	0.1	UGA	가솔린	-7.9	-7.1
	SLV	은(Silver)	5.0	0.2	GSG	원자재 전반	-7.4	-5.4
	CLSE	미국/글로벌 주식 롱/숏	4.7	5.8	DBE	에너지 전반	-6.8	13.5
채권	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	3.9	4.2	GOVZ	이자분리 미국 국채	-0.8	1.1
	FCVT	글로벌 전환사채, A'	3.8	-2.1	ZROZ	이자분리 미국 국채	-0.7	0.2
	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	3.6	-0.8	EDV	이자분리 미국 국채	-0.6	-0.5
	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	3.4	1.3	IVOL	미국 물가연동채&금리스와프, A'	-0.5	-27.2
	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	3.2	1.6	XTWY	미국 국채 듀레이션 목표: 장기(20Y)	-0.4	-1.1
	FEMB	이머징 채권 전반(현지통화), A'	3.0	-1.6	TLT	미국 국채 장기(20+Y)	-0.3	0.3
	EMLC	이머징 채권 전반(현지통화)	2.9	0.0	SCHQ	미국 국채 장기(10+Y)	-0.3	-0.4
	EBND	이머징 채권 전반(현지통화)	2.7	0.0	VGLT	미국 국채 장기	-0.2	-0.2
	WIP	글로벌(미국 제외) 물가연동 국채	2.7	3.8	JBBB	미국 CLOs(대출채권담보부증권)/B~BBB등급, A'	-0.2	0.0
	LEMB	이머징 채권 전반(현지통화)	2.5	-4.5	SPTL	미국 국채 장기	-0.2	-0.1

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +477.3억 달러 (+185.2억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	19,515	0.7	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
미국 대형 성장주	5,486	0.5	Invesco QQQ Trust (QQQ)
채권/미국 투자등급 회사채	3,163	1.0	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF (VCIT)
해외 주식 전반	1,929	0.6	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
미국 주식 전반	1,751	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
채권/글로벌 하이일드채	1,590	2.3	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
테마	1,521	0.6	VanEck Green Metals ETF (GMET)
배당/배당성장	1,350	0.4	Vanguard Dividend Appreciation ETF (VIG)
해외 선진국	1,160	0.1	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
멀티에셋	1,044	0.6	FT Vest Fund of Buffer ETFs (BUFR)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	-1,555	-1.8	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
채권/미국 국채 중기	-1,320	-1.0	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF (IEF)
개별종목 L&I,S	-840	-2.7	Direxion Daily TSLA Bull 2X Shares (TSLL)
원자재/전반	-588	-2.7	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF (PDBC)
섹터/에너지	-531	-0.6	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
산업/소프트웨어	-379	-3.3	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
미국 중형 성장주	-360	-0.6	iShares Russell Mid-Cap Growth ETF (IWP)
미국 소형주	-347	-0.1	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
섹터/금융	-339	-0.4	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
미국 소형 가치주	-301	-0.2	Vanguard Small Cap Value ETF (VBR)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업(인버스)	924	45.2	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
산업/운송(글로벌)	205	29.8	US Global Jets ETF (JETS)
채권/중국 국공채	2	12.6	VanEck China Bond ETF (CBON)
테마(인버스)	43	7.6	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
원자재/에너지	375	7.0	United States Oil Fund LP (USO)
해외 지수(인버스)	16	6.8	Direxion Daily FTSE China Bear 3X Shares (YANG)
채권/기타(글로벌)	85	4.3	Capital Group Core Plus Income ETF (CGCP)
변동성(Volatility)	112	4.1	Simplify Volatility Premium ETF (SVOL)
채권/물가연동채(글로벌)	18	3.8	SPDR FTSE International Government Inflation-Protected Bond ETF (WIP)
해외 남미	713	3.6	iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	-109	-15.0	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
원자재/농산물	-76	-3.4	Invesco DB Agriculture Fund (DBA)
산업/소프트웨어	-379	-3.3	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
개별종목 L&I,S	-840	-2.7	Direxion Daily TSLA Bull 2X Shares (TSLL)
원자재/전반	-588	-2.7	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF (PDBC)
원자재/산업금속	-21	-2.1	United States Copper Index Fund (CPER)
산업/반도체	-1,555	-1.8	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
원자재/기타	-39	-1.3	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)
채권/채권(인버스)	-10	-1.3	ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)
섹터/필수소비재	-264	-1.0	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF (XLP)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	13,024
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	7,707
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,269
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,392
SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'MVIS	2,012
LQD	iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	1,782
USHY	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반(USD)	975
SCHD	Schwab US Dividend Equity ETF	미국 배당성장(10+Y)&펀더 상위 100	937
QQQM	Invesco Nasdaq 100 ETF	미국 나스닥 100 지수	921
SOXS	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 -3배	916

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 11. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	-4,580
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	-1,243
OMFL	Invesco Russell 1000 Dynamic Multifactor ETF	미국 러셀 1000+멀티팩터	-1,230
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-1,147
IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	미국 국채 중기(7~10Y)	-935
TQQQ	ProShares UltraPro QQQ	미국 나스닥 100 지수 +3배	-897
AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	미국 채권 전반	-833
XLE	State Street Energy Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 에너지 섹터	-748
RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	-687
BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	미국 국채 초단기(1-3M)	-686

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[카테고리별 동향] 순유입/순유출 상위 카테고리

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

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

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

	카테고리	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	트렌드
1~5	미국 대형주	+63.6	-13.4	-8.5	+40.9	-143.5	-227.8	+213.7	+99.2	+80.9	+195.2	
	미국 대형 성장주	-3.3	-22.9	+16.8	-19.0	-49.9	+60.0	+28.0	-26.0	-9.6	+54.9	
	채권/미국 투자등급 회사채	+30.7	+34.0	+14.3	+32.6	-11.1	+16.8	+13.4	-18.7	+16.8	+31.6	
	해외 주식 전반	+21.0	+26.5	+17.0	+37.4	+4.7	+29.1	+34.3	+9.1	+21.3	+19.3	
	미국 주식 전반	+25.1	+17.5	+16.1	-0.2	+25.9	+17.1	+67.7	-30.8	+27.8	+17.5	
6~10	채권/글로벌 하이일드채	-11.0	+13.9	-2.5	-1.4	-14.5	-14.9	-6.3	-6.1	+1.5	+15.9	
	테마	-18.0	+4.7	-4.8	+19.4	+11.3	+13.6	+2.2	+0.3	+6.6	+15.2	
	배당/배당성장	+7.3	+11.3	+5.1	+8.0	+5.4	+6.2	+17.9	+2.2	+10.0	+13.5	
	해외 선진국	+33.8	+53.8	+29.3	+50.3	+40.8	+73.6	+23.7	+13.9	+14.1	+11.6	
	멀티에셋	+10.3	+15.4	+24.6	+12.6	+9.5	+13.1	+26.4	+16.5	+0.5	+10.4	
11~15	테마/ESG	+2.0	+8.8	+2.8	-4.9	-5.6	+7.6	+1.0	+1.5	+0.4	+9.3	
	섹터/산업(인버스)	-1.6	+1.4	+0.3	-0.1	-11.7	+0.6	+1.1	-0.1	+2.2	+9.2	
	원자재/귀금속	+17.9	+0.3	-8.8	+52.5	-62.4	-30.2	-45.7	-14.1	+5.7	+8.4	
	미국 중형주	+5.7	+8.5	+10.0	+2.3	+6.9	+14.8	+38.2	-17.9	+7.2	+8.4	
	해외 이머징	+8.9	+26.3	+16.7	+55.5	+1.9	+0.1	-3.3	-0.8	+7.9	+8.3	
15~20	채권/미국 지방정부채	-1.4	+5.4	+2.0	+10.5	+1.7	+12.3	+10.6	+5.4	+19.4	+7.6	
	채권/미국 투자등급채	+19.8	+15.7	+6.7	+9.0	+11.1	+9.6	+6.9	+6.6	+6.5	+7.5	
	섹터/산업재	+11.1	+4.8	+3.4	+1.4	-3.4	-4.9	-3.2	+5.2	-5.7	+7.3	
	해외 남미	+2.5	+3.5	+3.6	+4.2	+0.5	-1.2	-1.2	-0.9	+0.5	+7.1	
	채권/글로벌 투자등급채	+10.8	+17.6	+9.4	+39.6	+15.7	+7.6	+5.4	+9.2	+9.0	+6.1	
	카테고리	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	트렌드
1~5	산업/반도체	+17.4	-1.0	-0.3	+8.0	+14.2	+0.1	-7.4	-9.0	+2.2	-15.6	
	채권/미국 국채 중기	+3.7	+13.4	+5.9	+5.6	+7.4	+9.4	+14.2	+5.0	+9.0	-13.2	
	개별종목 L&I,S	+16.7	-0.1	+2.0	+3.3	+1.9	-0.6	+9.3	-1.7	+2.0	-8.4	
	원자재/전반	+2.2	+4.1	+0.3	+1.5	+2.5	+1.6	+1.6	+0.5	+5.7	-5.9	
	섹터/에너지	+8.3	+8.0	+11.2	+6.0	+17.2	+0.3	+4.2	+15.9	-6.3	-5.3	
6~10	산업/소프트웨어	+15.6	+5.7	+4.8	+8.9	+13.4	+1.8	+4.1	-0.3	+4.5	-3.8	
	미국 중형 성장주	+0.8	-0.1	+0.6	+0.3	+0.1	+3.2	+2.0	+3.2	+0.8	-3.6	
	미국 소형주	+28.4	+7.9	-14.7	+17.5	-33.5	+13.8	+68.0	-42.7	+2.6	-3.5	
	섹터/금융	-5.2	-5.1	-10.3	-28.6	-14.0	-0.4	+7.7	+10.5	+3.6	-3.4	
	미국 소형 가치주	+0.4	+5.9	+4.1	+2.0	+2.2	+3.6	+8.1	-4.2	-1.5	-3.0	
11~15	채권/미국 전반	+13.4	+19.3	+13.9	+10.8	+12.2	+10.7	+10.6	-10.3	-17.7	-3.0	
	섹터/필수소비재	-3.2	+6.8	+2.2	-2.7	+2.8	+1.7	-6.0	-0.1	-8.8	-2.6	
	섹터/헬스케어	+3.4	-3.7	-3.5	+5.3	-10.0	-3.8	+5.7	-2.5	-0.5	-2.6	
	산업/리테일	+1.7	-0.3	+0.2	-0.2	-0.9	-1.5	+0.1	-1.6	+2.2	-1.1	
	원자재/농산물	+0.1	+0.0	+0.1	+0.3	+0.3	+3.1	+3.1	+2.2	+2.3	-0.8	
15~20	스타일/변동성(글로벌)	+0.1	+1.5	+0.3	+0.5	-1.2	-0.2	-0.5	-0.8	+0.0	-0.4	
	해외 유럽	+4.9	+1.3	+5.8	+3.8	+9.7	+1.8	+1.5	-15.4	-6.3	-0.4	
	원자재/기타	-0.2	+0.3	+0.2	+0.6	+0.5	+0.8	+0.4	+0.5	+4.0	-0.4	
	섹터/에너지(글로벌)	+1.1	+0.3	-0.3	+1.2	-0.1	+2.6	+2.0	+1.8	+0.9	-0.3	
	채권/이머징 전반	+1.0	+2.0	+0.4	+1.8	+0.3	-0.2	-0.9	-0.8	-0.6	-0.2	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 미국-이란 조건부 휴전에 상승

2) 이슈별 ETF

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

표 12. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외) (운용자산: 98조 8,180억 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	204,541	16,357.6	+10.0
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	156,053	3,299.5	+2.2
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	93,674	5,961.0	+10.5
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	83,406	1,248.1	+2.9
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	82,322	3,437.7	+2.2
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	81,215	5,159.7	+0.1
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	80,154	635.8	+0.1
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	78,374	3,961.9	+10.2
	229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	66,329	3,572.2	+2.7
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	62,112	1,646.0	+2.9

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

표 13. 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)	3,579	16.0	+2.5
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	156,053	3,299.5	+2.2
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	83,406	1,248.1	+2.9
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	290	2.4	+3.2
	M7	Roundhill Magnificient Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,394	176.2	+4.4
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	38,249	258.0	+3.1
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,620	9.1	+0.6
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	32,506	308.9	-0.4
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	8,727	55.1	+2.8
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	1,128	3.0	+3.5
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	18,007	114.0	-0.2
	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)	10,592	92.6	+0.1
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	5,310	74.1	-1.5

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+9.7	+5.7	+9.3	-11.2	-1.9	+6.0	-7.4	-0.4	+10.3	+18.8	+46.9	+184.0		
	초대형(코50)(122090 KS)				+9.1	+4.9	+10.6	-12.2	-1.8	+6.2	-7.1	-0.7	+10.1	+18.7	+46.7	+189.7		
	대형(코200)(102110 KS)				+8.9	+5.4	+9.0	-11.3	-2.2	+6.1	-6.3	-0.9	+10.2	+17.7	+46.0	+176.4		
	중소형(277650 KS)				+7.2	+3.5	+1.4	-9.0	+0.0	+6.0	-2.8	-1.7	+5.0	+7.9	+21.7	+71.6		
섹터	경기소비(139290 KS)				+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+3.6	+6.1	+22.3	+85.0		
	금융(139270 KS)				+13.6	+5.3	-6.4	-7.4	-0.6	+4.2	-2.8	-3.2	+7.6	+10.2	+32.0	+116.3		
	리츠(476800 KS)				+1.4	+0.2	+0.1	-2.4	+0.9	+0.9	-0.1	+0.4	+1.9	+3.5	+4.3	+17.0		
	산업재(227550 KS)				+4.0	+5.2	+4.4	+2.8	-3.7	+1.0	-0.5	+2.8	+5.2	+15.0	+47.3	+94.3		
	에너지화학(139250 KS)				+6.8	+7.9	+5.6	-8.3	-6.5	+4.4	-4.7	-0.3	+8.4	+13.7	+30.0	+104.3		
	IT(139260 KS)				+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+13.2	+22.0	+57.6	+265.7		
	커뮤니케이션(315270 KS)				+8.0	+1.6	-1.1	-9.1	-0.0	+0.3	-0.5	-4.8	+5.4	+4.2	+3.9	+23.7		
	필수소비(227560 KS)				+5.6	+1.5	-3.0	-9.8	+1.2	+4.6	-3.3	-2.8	+5.7	+2.6	+12.7	+55.3		
	헬스케어(227540 KS)				+5.6	+1.7	+1.2	-11.0	-2.2	+1.2	+1.0	-6.2	+1.9	+0.8	-6.4	+16.8		
산업	인터넷(365000 KS)				+4.0	+2.8	+10.1	-7.7	-1.2	+0.7	-3.7	-4.1	+1.1	+1.3	+1.5	+30.9		
	미디어(266360 KS)				+4.1	+1.6	+0.2	-9.3	+1.0	-3.4	-1.7	-6.1	+1.0	-2.5	-11.5	+4.2		
	바이오(244580 KS)				+4.5	+3.0	+5.8	-6.7	+2.2	-0.9	-0.8	-10.9	+1.2	-1.4	-4.4	+48.1		
	반도체(091230 KS)				+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+10.9	+18.9	+69.0	+260.6		
	방산(449450 KS)				+1.1	+9.0	+0.3	+13.3	-5.1	-6.1	+0.1	+7.3	+3.3	+21.7	+52.0	+133.8		
	은행(466940 KS)				+15.5	+4.2	-8.5	-7.7	-1.2	+4.1	-2.3	-3.0	+6.5	+8.0	+23.0	+104.2		
	의료기기(307510 KS)				+1.9	+2.3	-3.3	-6.4	-0.6	+5.0	-1.5	-8.4	-1.0	-2.3	-6.9	+18.9		
	자동차(091180 KS)				+6.7	+3.3	+16.2	-16.0	-4.9	+2.1	-3.0	-4.6	+5.1	+7.1	+25.2	+90.7		
	조선(466920 KS)				+0.2	+10.6	-1.7	-7.8	+7.3	-4.7	-8.1	+1.9	+0.7	+8.6	+5.5	+67.6		
	증권(102970 KS)				+22.2	+14.6	-4.3	-8.9	+0.0	+4.9	-4.1	-5.5	+9.4	+11.9	+81.4	+275.4		
	철강(139240 KS)				+2.4	+4.4	+9.4	-10.7	-5.5	-0.2	-2.7	+1.3	+6.0	+11.6	+18.1	+75.1		
	화장품(228790 KS)				+4.7	-0.3	-1.5	-8.5	+1.2	+5.3	-0.6	-3.1	+6.1	+5.4	+13.2	+27.4		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+10.9	+6.1	-3.2	-9.0	+0.3	+3.8	-2.5	-3.0	+5.0	+6.3	+24.0	+79.7		
	배당성장(211560 KS)				+12.0	+6.5	+1.7	-9.4	-0.8	+4.1	-3.0	-2.7	+5.4	+7.7	+35.4	+101.6		
	대형 모멘텀(147970 KS)				+7.8	+4.9	+6.7	-8.1	-2.3	+7.4	-5.3	-2.0	+10.2	+17.9	+41.4	+131.6		
	저변동(215620 KS)				+7.1	+1.8	-2.2	-7.3	+1.4	+0.9	-0.1	-1.1	+2.7	+2.5	+11.1	+42.7		
	퀄리티(275300 KS)				+8.0	+5.4	+9.8	-10.3	-2.4	+6.1	-6.2	-2.1	+10.5	+18.2	+43.8	+188.1		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+10.2	+5.8	+5.2	-11.9	-1.1	+7.1	-3.7	-3.1	+9.6	+13.4	+35.6	+125.3		
	2차 전지(305540 KS)				+2.1	+6.1	+9.0	-11.1	-7.1	+1.5	+3.3	+1.0	+6.8	+11.0	+31.2	+68.0		
	게임(364990 KS)				+1.5	+4.2	-3.1	-2.9	+4.8	-6.3	+5.8	-3.7	+1.7	-1.9	+10.2	+15.5		
	로봇(445290 KS)				+3.8	+1.9	+10.4	-11.4	-4.2	+0.2	-5.7	-3.3	+3.5	+8.3	+17.5	+135.3		
	우주방산(463250 KS)				+2.1	+6.6	+1.5	+18.4	-6.2	-6.6	+1.5	+6.6	+3.5	+23.4	+69.6	+172.0		
	K-POP(475050 KS)				+6.7	+0.5	-0.9	-7.8	-1.3	-3.4	-6.5	-7.8	-1.0	-5.1	-24.9	-3.1		
	원자력(434730 KS)				+7.6	+7.4	+6.2	-9.6	+4.4	+6.3	-8.5	-3.1	+9.6	+15.0	+48.1	+278.5		
	설비투자(454320 KS)				+8.5	+5.1	+5.4	-9.7	+3.8	+9.5	-7.7	+2.0	+5.8	+13.7	+45.7	+230.1		
채권	종합채(273130 KS)				+0.6	+0.2	+0.4	-0.6	-0.4	-0.1	-1.1	+1.1	+0.5	+1.2	-1.1	-3.1		
	국채(302190 KS)				+0.8	+0.2	+0.5	-0.8	-0.3	-0.2	-0.9	+1.0	+0.5	+1.4	-0.5	-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. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 14. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	139220	한국 코스피 200 건설 섹터	21.8	17.3	219390	미국 원유생산 산업/환헤지	-6.2	0.0
	117700	한국 건설 대표 기업 10종목	21.0	22.6	474800	미국 상장 에너지 섹터	-5.5	-11.5
	446690	중국 제외 아시아 반도체(한국, 일본, 대만), A'	16.1	0.0	218420	미국 원유생산 산업	-5.4	0.0
	494220	한국 SK하이닉스 밸류체인, A'	14.2	-11.2	0040X0	[신혼합] 미국 팔란티어(PLTR US)+미국 국채 커버드콜(3:7)&MD	-4.8	0.7
	0005G0	한국 AI 반도체 관련도 상위 20	13.8	2.4	0013R0	[신혼합] 미국 엔비디아(NVDA US) 커버드콜+미국 국채 장기&MD	-3.6	0.0
	363580	한국 코스피 200 정보기술 섹터 TR 지수	13.4	0.0	0040Y0	[신혼합] 미국 팔란티어(PLTR US) 커버드콜+한국 국고채(3:7)&MD	-3.2	1.7
	396520	중국 반도체 산업	13.3	0.0	0036Z0	미국 천연가스 산업	-3.2	0.0
	395270	한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	13.2	-14.2	497780	미국 천연가스 인프라 관련 기업&MD	-2.4	0.0
	139260	한국 코스피 200 정보기술 섹터	13.2	-1.9	0000Z0	한국 바이오 대표 10종목, A'	-2.3	3.4
	442580	글로벌 반도체 기업 내 D램 관련 기업	12.9	0.7	0132K0	[신혼합] 미국 테슬라 커버드콜(TSLY US)+국고채&MD	-2.2	9.9
테마	367760	한국 5G 산업 테마	14.6	-24.8	0102A0	미국 AI 소프트웨어 대표 기업	-8.9	-0.8
	0091P0	한국 원자력 산업 테마	12.7	-6.4	0041D0	미국 AI 소프트웨어 대표 10종목	-6.6	13.5
	428510	중국/중화권 메타버스 산업 테마, A'	11.8	0.0	481180	미국 AI 소프트웨어 대표 15종목	-6.4	0.0
	471780	한국 혁신 섹터 집중 투자, A'	11.2	1.5	418670	글로벌 사이버 보안 테마	-3.7	-1.4
	0127R0	미국 AI 클라우드 인프라 테마	11.2	0.0	457990	한국 태양광&ESS 산업 테마	-3.3	12.2
	290130	한국 ESG 스코어 상위 테마	10.9	-2.3	0131V0	미국 우주/항공 테마	-2.4	0.9
	433500	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	10.6	0.0	385510	한국 신재생 에너지 테마, A'	-2.3	9.5
	337160	한국 코스피 200 내 ESG 상위 테마	10.6	0.0	0047R0	미국 팔란티어(PLTR US) 25%+팔란티어 외 빅테크	-1.4	0.0
	0098F0	한국 원자력 산업 테마	10.5	2.1	395290	한국 K-POP, 미디어 테마	-1.4	0.0
	0117V0	한국 AI 전력기기 TOP 3+밸류체인 종목	10.1	3.7	0083S0	미국 상장 Medical AI 연관도 상위 15	-1.3	0.0
원자재 등	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	7.7	0.0	530130	미국 S&P 500 변동성	-14.3	0.0
	334690	팔라듐(현물)/환헤지	5.6	0.0	500099	원유_WTI	-13.1	0.0
	144600	은(Silver) 선물/환헤지	5.1	-2.2	530132	원유_WTI 선물	-12.7	0.0
	138910	구리 선물/환헤지	4.0	-2.0	261220	원유_WTI/환헤지	-8.7	-5.6
	0019K0	[혼합형] 미국 나스닥 100/국내채 비교+@ 추구, A'	3.1	4.3	520090	천연가스 선물 +1배	-7.3	0.0
	442570	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	2.9	1.7	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-7.1	0.0
	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	2.9	0.0	580020	천연가스 선물 +1배/환헤지	-5.2	0.0
	442560	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2040년, A'	2.4	2.8	271060	농산물 선물(옥수수, 콩, 밀)/환헤지	-3.0	0.8
	434060	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	2.3	-0.2	130680	원유_WTI/환헤지	-2.7	0.8
	139320	금은 선물/환헤지	2.2	-1.8	137610	농산물 선물(밀, 옥수수, 대두, 설탕)/환헤지	-1.9	0.0
채권	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	1.6	0.0	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-1.8	-3.6
	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	1.3	-0.3	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-1.7	0.0
	439870	한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'	1.0	3.0	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-1.7	-7.2
	455660	미국 하이일드채/환헤지, MD/A'	0.7	3.2	476750	미국 국채 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	-1.7	-8.8
	148070	한국 국고채 장기(10Y)	0.6	-0.2	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	-1.5	-1.1
	365780	한국 국고채 장기(10Y)	0.6	-3.3	0046A0	미국 국채 초단기(0~3M)&MD	-1.5	1.4
	471230	한국 국고채 장기(10Y), A'	0.5	-1.5	329750	미국 국채 초단기(0~1Y), A'	-1.5	6.4
	298340	한국 국채 선물 단기(3Y)	0.5	1.5	440650	미국 국채 단기(잔존만기 1M~1Y), A'	-1.4	0.0
	457690	[만기매칭채] 국고채 2033.6, A'	0.5	4.5	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	-1.4	0.0
	356540	한국 종합채권 지수(AA- 이상), A'	0.5	3.2	305080	미국 국채 선물 장기(10Y)	-1.4	0.6

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유출 전환. 전체 -6,920억 원 (-5조 7,765억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형 성장주	3,700	1.3	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
테마/해외	3,264	2.6	[개/퇴70] KODEX 미국AI전력핵심인프라(487230)
채권/한국 혼합채	3,110	1.9	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
미국 대형주	2,450	0.8	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
원자재/원자재(인버스)	1,742	14.8	[불개] KODEX WTI원유선물인버스(H)(271050)
테마	1,353	1.5	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
한국 중소형주	1,305	0.8	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
한국 대형주(인버스)	1,272	5.6	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
채권/한국 국공채	1,211	1.4	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
배당/커버드콜(글로벌)	1,155	1.3	[개/퇴70] KODEX 미국배당커버드콜액티브(441640)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	-21,095	-8.4	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
한국 대형주	-1,938	-0.3	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
전략	-1,383	-1.8	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
산업/반도체(글로벌)	-1,135	-1.5	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
채권/미국 국채 장기	-486	-0.7	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)
산업/방위	-477	-1.5	[개/퇴70] PLUS K방산(449450)
산업/증권	-370	-2.5	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)
원자재/귀금속	-313	-0.3	[개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)
채권/채권(인버스)	-303	-7.2	[불개] RISE 국채선물10년인버스(295020)
산업/중공업	-256	-6.8	[개/퇴70] TIGER 200 중공업(139230)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업재	9	24.0	[개/퇴70] TIGER 200 산업재(227550)
산업/건설	421	20.2	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
산업/기계장비	33	17.3	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
원자재/원자재(인버스)	1,742	14.8	[불가] KODEX WTI원유선물인버스(H)(271050)
섹터/커뮤니케이션	4	6.2	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
한국 대형주(인버스)	1,272	5.6	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
채권/미국 국채 단기	369	4.0	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
테마/해외	3,264	2.6	[개/퇴70] KODEX 미국AI전력핵심인프라(487230)
산업/조선해운	757	2.4	[개/퇴70] SOL 조선TOP3플러스(466920)
채권/한국 혼합채	3,110	1.9	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	-21,095	-8.4	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
채권/채권(인버스)	-303	-7.2	[불가] RISE 국채선물10년인버스(295020)
산업/중공업	-256	-6.8	[개/퇴70] TIGER 200 중공업(139230)
산업/의료기기	-10	-5.1	[개/퇴70] SOL 의료기기소부장Fn(464610)
섹터/에너지(글로벌)	-88	-4.2	[개/퇴70] KIWOOM 미국원유에너지기업(474800)
미국 소형주	-15	-3.7	[개/X] KODEX 미국러셀2000(H)(280930)
한국 중소형주(인버스)	-144	-3.1	[불가] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
산업/증권	-370	-2.5	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)
채권/선진국 하이일드채	-37	-2.0	[개/퇴70] KODEX iShares미국하이일드액티브(468380)
채권/미국 전반	-65	-2.0	[개/퇴100] KODEX 미국종합채권ESG액티브(H)(437080)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	5,674
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가]한국 코스닥 150 지수 +2배	1,788
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,761
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,719
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	1,713
385540	RISE 종합채권(A-이상)액티브	[개/퇴100] 한국 신용등급 A-이상&국채, 지방채 등, A'	1,555
252670	KODEX 200선물인버스2X	[불가]한국 코스피 200 선물 지수 -2배	1,115
463290	1Q 단기금융채액티브	[개/퇴100] 한국 단기 자금(잔존만기 3~10M)+@, A'	1,096
0167Z0	KODEX 미국우주항공	[개/퇴70] 미국 우주항공 산업	1,062
487240	KODEX AI전력핵심설비	[개/퇴70] 한국 AI 전력 인프라 산업 테마	1,048

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 20. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	-18,275
122630	KODEX 레버리지	[불가]한국 코스피 200 지수 +2배	-4,236
395270	HANARO Fn K-반도체	[개/퇴70] 한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	-2,417
479080	1Q 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS-하나 MMF 지수(TR), A'	-1,200
091160	KODEX 반도체	[개/퇴70] 한국 KRX 반도체 지수	-851
292150	TIGER 코리아TOP10	[개/퇴70] 한국 시총 상위 10종목	-800
477080	RISE CD금리액티브(합성)	[개/퇴70] [금리물] FnGuide CD 91일, A'	-778
487340	ACE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [금리물] MK-KAP CD 금리&초단기 채권 TR 지수, A'	-687
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	-686
488080	TIGER 반도체TOP10레버리지	[불가]한국 반도체 시총 상위 10 ETF(396500 KS) +2배	-564

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

[카테고리별 동향] 순유입/순유출 상위 카테고리

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

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

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

	카테고리	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	트렌드
1~5	미국 대형 성장주	-1,690	+2,652	+656	+1,674	-2,302	-723	+1,356	+2,006	+4,655	+3,700	
	테마/해외	-1,458	+41	-461	-511	-2,838	-3,610	-1,271	-228	+1,971	+3,264	
	채권/한국 혼합채	+67	+14	+883	+1,946	+1,326	+500	+1,033	+1,807	+1,722	+3,110	
	미국 대형주	-616	+1,890	+1,813	+2,123	-697	-668	+885	+1,703	+2,713	+2,450	
	원자재/원자재(인버스)	+63	+20	-11	+58	+75	+3,109	+1,065	+43	+1,072	+1,742	
6~10	테마	+2,676	+2,264	+388	-877	+2,982	+1,241	+459	+668	+1,046	+1,353	
	한국 중소형주	+37,476	+4,978	+647	+1,820	+12,062	+1,451	-1,768	-3,411	+2,445	+1,305	
	한국 대형주(인버스)	+2,854	+185	+2,163	+3,336	+117	-858	+2,239	-2,376	-576	+1,272	
	채권/한국 국공채	-768	-2,023	+707	-825	-397	+2,265	+847	+1,673	-35	+1,211	
	배당/커버드콜(글로벌)	-579	+1,308	+450	+2,164	-815	-1,524	+769	+2,421	+390	+1,155	
11~15	배당/배당성장(글로벌)	-46	+216	+348	+1,154	+448	-76	+716	+698	+286	+1,110	
	멀티에셋	-1,917	+1,802	-170	+5,264	-5,630	+5,642	+5,625	+4,001	-4,810	+892	
	산업/조선해운	+129	+670	+204	-600	-354	-111	-921	-289	-47	+757	
	배당/커버드콜	+64	+2,855	-319	+4,411	+1,275	+3,691	+958	+4,127	+2,260	+704	
	개별종목 L&I,S	+979	+349	-19	+903	+286	+1,084	+1,701	+473	+760	+587	
15~20	산업/건설	+45	+48	+22	+114	+46	+100	+162	+549	+85	+421	
	배당/고배당	+1,475	+2,326	+1,650	+6,620	+859	+1,693	+1,036	+2,446	+325	+383	
	채권/미국 국채 단기	-21	-143	-64	+112	-745	-160	-14	-116	+240	+369	
	테마/ESG	-445	+319	-104	-4	+2,359	+817	+1,820	+1,544	+902	+338	
	섹터/헬스케어	-353	+173	-34	-382	-83	-416	-399	-86	+4	+306	

	카테고리	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	트렌드
1~5	산업/반도체	+23,603	+9,932	-2,212	-6,619	+21,158	+6,798	+859	+15,288	+21,076	-21,095	
	한국 대형주	-1,636	+10,643	+1,099	+16,521	+19,035	-3,118	-2,418	-1,441	+18,070	-1,938	
	전략	+3,743	+2,492	-877	+2,429	+3,800	+1,342	-64	+1,998	+481	-1,383	
	산업/반도체(글로벌)	-731	+324	-850	+212	-1,233	-1,279	+214	+320	+13	-1,135	
	채권/미국 국채 장기	-1,622	-1,144	-453	-1,554	-1,643	-2,568	+39	+779	-655	-486	
6~10	산업/방위	+41	+1,352	+46	-384	+585	+863	-178	-24	-34	-477	
	산업/증권	+699	+303	+759	+2,229	-220	+424	+696	+411	-55	-370	
	원자재/귀금속	+7,425	+392	+374	-601	-1,215	-928	+304	+507	+46	-313	
	채권/채권(인버스)	+601	-344	+0	+698	+598	+996	-503	-101	-369	-303	
	산업/중공업	-1	-58	-32	-748	-126	-27	-62	+37	-30	-256	
11~15	배당/일반배당	+921	+0	+0	-721	-646	-56	-593	+50	+47	-240	
	섹터/금융	-181	-332	+989	+1,543	+436	+263	+98	+459	-258	-240	
	섹터/정보기술	+205	-106	-77	+799	+1,414	+95	+57	+326	+138	-180	
	한국 중소형주(인버스)	+364	-82	-65	+210	-213	+271	+148	-49	-42	-144	
	통화	-36	-21	+2	-66	-41	-127	+141	+109	+175	-135	
15~20	산업/자동차	+284	-243	-90	-1,222	+290	+0	-28	-21	+1	-116	
	테마/ESG(글로벌)	-280	-73	-26	-379	-634	-294	-25	+21	-50	-88	
	섹터/에너지(글로벌)	-1	+30	+0	+92	+269	+225	-41	+12	+283	-88	
	원자재/에너지	-52	-38	-0	+35	+687	-263	-321	-46	-380	-66	
	채권/미국 전반	-222	-111	-20	-20	-121	-60	-20	+10	-50	-65	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 미국-이란 조건부 휴전에 상승

[수익률] 상승: 전기차&배터리, 신경제, 로봇&AI, 소비&서비스, 방위, 희귀광물 **vs 하락:** 헬스케어, 바이오테크

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 21. 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	267,692	#VALUE!	+3.0
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	159,382	16,558.3	+4.1
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	61,329	20,343.1	+2.3
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	41,374	407.8	+1.5
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	33,124	157.2	+4.3

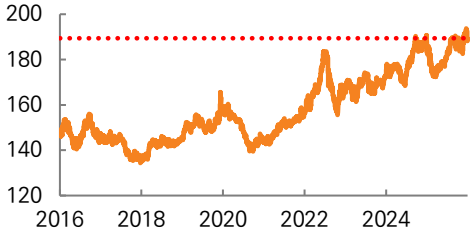
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 22. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	6,540	0.3	+5.2
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,958	6.6	+4.2
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,762	19.3	-1.6
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,481	0.1	+4.6
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,448	6.9	+7.8
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,249	3.3	-0.9
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	1,090	0.0	+2.3
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	916	4.7	+2.7
	03448 HK	Global X China Core TECH ETF	중국 기술 선도/경쟁력 상위 핵심 기업	600	4.4	+9.0
	02806 HK	Global X China Consumer Brand ETF	중국 대표 소비주 테마	457	0.6	+1.9
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	23,134	630.7	+5.4
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,876	463.1	+7.8
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	3,152	124.1	+2.4
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,281	83.0	+3.5
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	916	4.7	+2.7

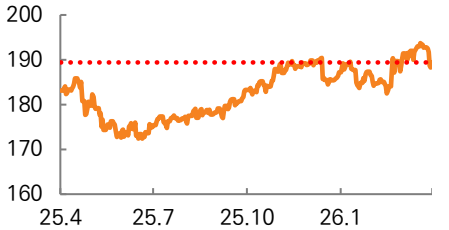
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 17. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 18. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+0.1	-1.1	-0.3	-3.4	+0.7	-2.7	-1.4	-0.2	+3.3	+4.4	-4.3	+20.0		
	A50(02823 HK)				+0.1	+0.1	+0.2	-0.8	+1.1	+0.4	-1.6	+0.7	+3.5	+4.1	+1.5	+30.0		
	ChiNext(03147 HK)				+1.5	+0.5	+3.5	-4.3	+2.4	+1.3	-2.3	-3.2	+9.9	+9.3	+10.7	+93.4		
	CSI 300(03188 HK)				+0.9	-0.2	+3.7	-3.2	+0.2	-0.8	-3.7	+0.7	+4.3	+4.2	+3.1	+36.0		
	HSCEI(02828 HK)				+0.0	-0.8	-0.9	-2.9	+0.5	-1.0	-1.5	+0.2	+2.3	+3.6	-3.0	+13.1		
	HSI(02800 HK)				+0.1	-0.5	+1.0	-3.6	-0.8	-0.6	-1.4	+0.8	+3.0	+4.3	+1.3	+27.1		
	항셍테크(03033 HK)				+0.2	-2.6	-1.5	-3.9	+0.7	-2.1	-1.9	-2.4	+4.1	+4.6	-11.7	-0.9		
	과창판(03151 HK)				+4.3	+0.7	+1.6	-6.1	-2.7	-4.0	-1.6	-2.3	+9.0	+9.8	+3.9	+44.2		
섹터/산업	금융(510230 CH)				-1.2	+0.0	-1.7	-0.2	+0.0	-0.5	-2.4	+0.0	+0.8	+0.5	-8.6	+7.4		
	리츠(512200 CH)				-0.7	+0.0	+0.5	-4.4	-0.5	-4.6	-2.0	-5.2	+3.6	-0.6	-10.1	-2.5		
	유틸리티(159611 CH)				-0.5	+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	-3.0	+2.9	-9.7	+1.2	-2.4	+7.5	+14.3		
	인터넷(02812 HK)				-2.0	-2.4	-0.2	-3.9	+0.7	-3.9	-1.3	-2.0	+3.8	+4.3	-14.5	-2.0		
	정보기술(159939 CH)				+3.2	+0.0	+3.1	-5.0	-1.1	-3.5	-3.0	-2.9	+9.8	+9.4	+2.9	+48.2		
	통신장비(515880 CH)				+2.9	+0.0	+4.9	-1.2	-0.6	+0.0	-0.8	+3.9	+10.0	+14.5	+19.0	+225.3		
	필수소비(159928 CH)				-2.6	+0.0	-0.3	-0.3	+1.0	-2.2	-1.6	-0.7	-0.5	+0.1	-6.3	-10.9		
	음식료(159736 CH)				-2.4	+0.0	-1.0	-2.2	+0.2	-2.1	-0.2	-0.6	+0.3	-0.2	-6.0	-11.6		
	헬스케어(512010 CH)				-0.3	+0.0	-0.8	-1.8	-1.1	-1.6	+0.8	+0.8	+1.4	+2.5	-1.3	+6.9		
	바이오(02820 HK)				+1.9	+4.3	-6.1	-3.6	-2.2	-0.5	+2.3	+7.8	-0.9	+6.0	+5.5	+44.9		
	반도체(03191 HK)				+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+11.8	+12.1	+7.6	+55.7		
	방산(512660 CH)				+3.0	+0.0	+4.5	-1.7	-7.2	-6.3	-2.2	-2.0	+5.4	+2.7	-2.5	+31.1		
	S/W(159852 CH)				+3.6	+0.0	-0.2	-5.3	-1.9	-5.5	-4.3	-3.2	+5.9	+3.5	-8.0	+2.4		
	은행(512800 CH)				-1.4	+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	+0.3	-0.6	+0.6	-1.3	-1.9	-4.4	+5.8		
	제약(159992 CH)				-0.1	+0.0	-1.2	-2.6	-0.9	-0.6	+3.2	+4.1	+0.4	+3.7	+2.3	+19.4		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				-0.2	+1.7	-0.1	+0.1	+2.4	+1.1	-1.0	+1.0	+0.2	+1.1	+10.8	+40.6		
	저변동고배당(515100 CH)				-0.7	+0.0	+1.2	+0.3	+1.3	-1.1	-1.1	-1.0	-0.2	-1.5	+0.7	+8.3		
	저변동(515300 CH)				-0.7	+0.0	+1.2	+2.8	+1.9	-1.4	-1.0	-0.9	-0.8	-1.9	+1.3	+3.4		
	퀄리티(02803 HK)				-0.3	+0.3	+4.4	-0.4	+0.8	-3.8	-1.2	+0.2	+0.9	+1.4	+5.8	+30.1		
전략/테마	IPO(02835 HK)				+1.8	+1.1	-4.6	-3.4	+4.0	+1.8	-8.3	+1.6	+1.6	+3.8	-5.5	+13.2		
	EV&배터리(02845 HK)				+1.4	+0.4	-0.8	-2.4	+6.5	-0.8	+2.3	-3.0	+4.2	+3.8	+6.2	+46.2		
	AI(159819 CH)				+4.6	+0.0	+1.1	-3.9	-1.7	-0.3	-3.1	-1.8	+10.4	+11.3	+4.2	+80.5		
	로봇(02807 HK)				+3.7	+1.5	-1.5	-6.5	-1.7	-5.1	-3.8	-2.0	+7.8	+8.2	-0.3	+32.8		
	신경제(03173 HK)				+2.6	+0.6	+0.2	-3.9	+1.4	-2.3	-1.2	-0.5	+4.6	+5.7	+7.0	+43.2		
	클라우드(02826 HK)				+3.3	-1.4	-1.4	-6.1	-0.9	-5.0	-3.9	-1.8	+4.7	+5.2	-9.2	+13.9		
	소비&서비스(03167 HK)				-0.5	-0.6	-1.3	-3.3	-0.2	-1.8	-1.1	+0.6	+2.3	+4.7	-4.9	+16.0		
	클린에너지(02809 HK)				+1.4	+0.6	+5.1	+0.9	+3.7	-3.7	-2.8	-5.6	+2.7	+1.2	+13.8	+59.6		
	태양광(03134 HK)				+0.2	+0.2	+4.1	-0.8	+3.4	-3.0	-3.0	-8.5	+4.4	+1.3	+10.6	+70.0		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+1.8	+0.1	-1.5	-3.7	+0.9	-0.4	-2.5	-0.0	+6.9	+8.4	+0.8	+25.7		
채권	국공채(03199 HK)				+0.9	+0.3	+0.8	-0.7	+0.0	-0.2	+0.1	+0.6	+0.8	+1.7	+4.3	+10.2		
	준정부채(02819 HK)				+0.9	+0.0	+0.8	-0.6	+0.4	-0.3	+0.0	+0.4	+0.3	+1.1	+1.6	+4.8		
	리츠 HY채(03001 HK)				+8.0	+1.0	+0.7	-1.0	-1.4	-1.2	-0.6	+1.2	+0.1	+1.6	+13.7	+0.8		

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

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 미국-이란 조건부 휴전에 상승

[수익률] 상승: 기술주 상위, 클린텍, AI 테마 **vs 하락:** 게임&애니, 바이오메디컬

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 23. 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	3,006,466	46,740.5	+2.6
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,432,283	241,212.9	+7.1
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,413,162	9,865.6	+2.5
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,352,786	6,821.5	+2.6
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	703,015	18,005.8	+7.0

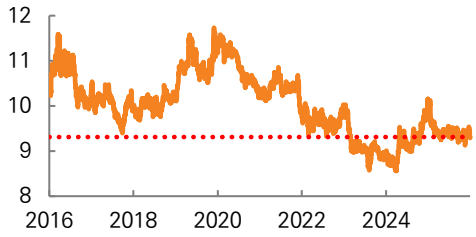
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 24. 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	869	257.5	+6.7
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	582	220.9	-0.3
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	750	669.7	+5.8
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	373	2.4	+5.4
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	370	0.4	+2.1
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	271	200.2	+7.4
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	90	4.1	-0.2
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	90	12.5	-1.4
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	93	24.6	+7.9
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	39	6.7	-2.1
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	52,871	22,313.9	+1.0
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	19,727	2,418.0	+1.0
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	15,143	2,137.8	+0.6
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,538	1,135.4	+0.1
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	9,552	594.6	+0.7

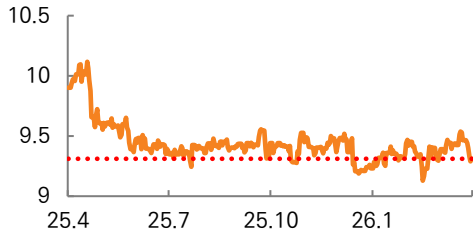
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 20. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 21. 환율(일본 엔화JPY-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 22. 일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.8	+2.5	+32.7		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+3.3	-0.3	+3.2	-5.5	-2.4	-0.5	+0.9	+1.0	+2.6	+6.7	+10.8	+55.1		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+3.6	-2.7	+3.0	-5.3	-1.8	+0.7	+0.7	+0.7	+2.4	+7.0	+9.0	+52.3		
	일본 니케이 225(1321 JP)				+5.0	-0.2	+3.5	-5.4	-3.4	-0.8	+0.1	+0.2	+7.1	+11.3	+13.8	+72.0		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+3.6	-0.7	+3.4	-4.8	-2.0	-0.1	+1.1	+0.3	+1.6	+4.8	+7.5	+45.3		
	일본 중소형(1493 JP)				+3.7	+2.4	+7.0	-7.1	-3.5	+1.4	+0.9	+2.4	+0.8	+3.5	+13.1	+49.0		
	일본 소형(2516 JP)				+1.7	+3.6	+3.8	-0.1	-2.0	-1.7	-1.4	-0.2	+4.4	+8.8	+13.7	+21.3		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				-0.9	+0.9	+1.1	-2.4	-0.4	+0.1	-2.5	-0.8	+1.0	+2.9	-4.1	+17.0		
	ㄴ오피스(2096 JP)				-3.2	+0.8	+1.1	-1.2	-0.5	-0.5	-3.2	-0.7	+1.0	+3.1	-4.4	+13.6		
	ㄴ호텔&리테일(2098 JP)				-0.2	+1.0	-0.7	-3.1	-1.3	+1.4	-3.6	+1.4	+0.1	+4.0	-4.3	+16.4		
	ㄴ물류(2565 JP)				-1.6	+0.8	+1.2	-1.5	+0.0	+0.6	-2.6	-0.9	+0.6	+3.0	-5.2	+16.6		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				-1.1	+4.0	+2.2	-1.7	+2.8	+3.7	+3.5	-0.6	-5.9	-4.6	+30.2	#####		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+5.6	-0.5	+2.8	-4.7	-1.2	+0.2	+3.0	+1.2	-1.5	+1.1	+12.7	+62.4		
	일본 정보기술(2854 JP)				+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+6.7	+12.0	+9.1	+60.8		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-0.0	-0.7	+2.7	-2.1	-0.7	-1.2	+1.4	-0.5	-0.6	+0.7	-9.9	+7.2		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+1.9	-0.1	+4.8	-5.3	-3.1	-0.5	-1.8	+1.2	+6.9	+12.8	+9.6	+63.3		
	일본 음식료(1617 JP)				+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	-0.9	+1.3	+9.5	+25.3		
	일본 기계장비(1624 JP)				+6.5	+0.7	+2.0	-5.9	-3.2	-0.5	-3.3	+2.3	+3.5	+12.2	+23.2	+79.3		
	일본 종합상사(1629 JP)				+7.5	-2.1	+5.8	-6.5	-0.1	+3.3	+2.0	-0.5	-0.5	+4.0	+25.1	+96.5		
	일본 반도체(2644 JP)				+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+13.3	+19.3	+34.5	#####		
	일본 운송&물류(1628 JP)				-0.5	+0.7	+2.5	-3.9	-1.1	+1.6	+0.8	+1.7	-1.3	+1.7	+3.6	+22.9		
	일본 은행(1615 JP)				+3.6	-2.8	+0.0	-7.5	-5.3	+1.2	+2.3	+2.4	+4.2	+9.3	+18.7	+92.0		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+0.6	-2.3	+3.2	-7.8	-4.6	-1.6	+1.5	-1.2	+1.8	+4.1	-1.7	+34.9		
	일본 제약(1621 JP)				+4.6	+2.2	+2.5	-6.0	-0.1	-0.7	+3.1	+0.9	-2.4	-1.1	+9.0	+38.2		
	일본 철&비철(1623 JP)				+8.4	+5.5	+10.7	-7.0	+1.0	-3.6	+1.3	+1.3	+13.5	+23.6	+60.4	#####		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+1.5	+1.1	+1.3	-3.9	-2.1	+1.3	-0.6	+0.7	+0.1	+2.6	+5.6	+41.8		
	일본 예상 배당(1577 JP)				+3.4	-0.4	+2.4	-5.9	-3.1	-0.0	+1.9	+1.3	+1.0	+3.7	+11.9	+62.8		
	일본 배당성장(1494 JP)				+2.8	+0.9	+2.6	-5.6	-3.7	-0.8	+0.7	+1.5	+1.2	+4.5	+7.6	+49.4		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+2.0	+0.9	+3.1	-5.3	+0.8	-3.2	+1.6	+1.4	+0.1	+2.5	+9.6	+48.1		
	일본 최소변동(1477 JP)				+2.6	-0.5	+2.9	-4.7	-1.5	-0.5	+1.5	+0.6	+0.3	+2.5	+6.7	+35.6		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+1.7	-0.6	+3.2	-4.6	-2.2	-0.4	+2.1	+0.5	+0.0	+0.9	+10.6	+51.9		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-1.1	-0.5	+5.6	-3.8	+2.9	-1.9	-2.5	-1.9	-0.3	-0.2	-12.5	-1.5		
	일본 디지털(2626 JP)				-2.2	-1.1	+4.3	-2.6	-0.6	-1.9	-0.1	+0.7	-0.2	+1.6	-12.2	+11.9		
	일본 로봇(2638 JP)				+2.2	+1.6	+7.2	-6.7	-4.0	-2.3	-2.2	+0.3	+5.8	+10.7	+1.7	+37.0		
	일본 E커머스(2627 JP)				+2.2	-5.1	+3.5	-1.8	-1.1	-1.0	+1.8	+2.6	-2.6	+0.5	-10.7	+0.5		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.7	-2.9	+2.8	-2.5	+0.4	-0.9	+1.3	+1.7	-2.1	+1.7	-1.8	+8.2		
	일본 클린테크(2637 JP)				+3.1	+5.3	+4.3	-6.4	-3.6	-0.4	-0.9	+1.4	+7.9	+13.8	+25.3	+91.0		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+3.6	-3.5	+4.9	-6.5	+0.8	+0.8	+0.2	+1.1	+0.9	+5.9	+10.1	+50.5		
채권	일본 국채 전반(2561 JP)				+0.7	+0.9	-0.0	-0.5	-0.4	-0.3	-1.2	+0.1	-0.2	-0.1	-2.0	-7.3		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.2	+0.8	+0.1	-0.4	-0.6	-0.0	-0.6	-0.1	-0.3	-0.2	-1.6	-8.0		

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

[참조] 주요 용어 및 산식

1. 주요 용어 및 산식

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

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

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

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

2) 자금 유입유출 규모(Fund Flow)

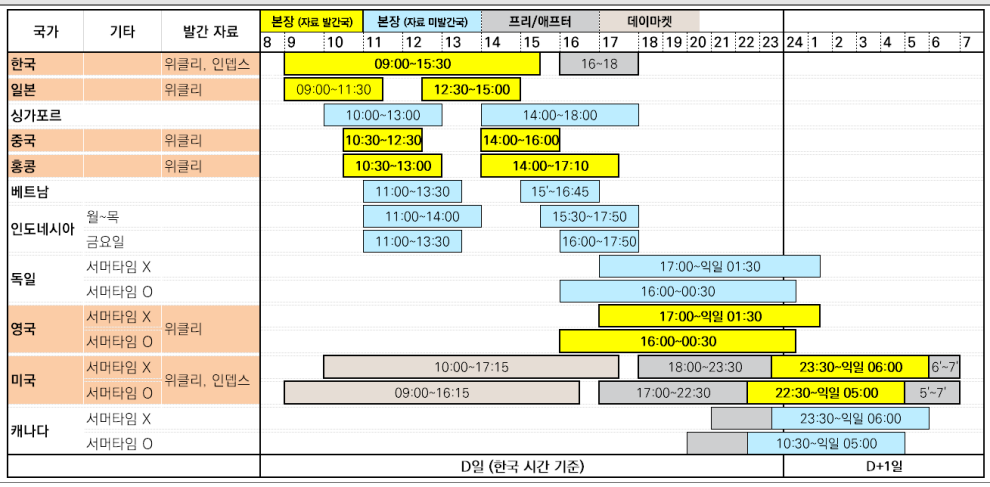
ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ SUM{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] x NAV(t)}

3) 유입강도(%)

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

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

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



자료: 미래에셋증권 리서치센터, 주: 2026.1.1 기준

Compliance Notice

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

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