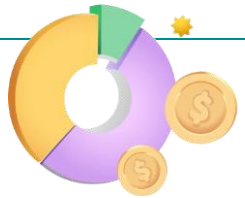
글로벌 ETF Weekly



HANA Global Weekly | 2026.4.13

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

ETF 트렌드 & 포트폴리오: 디테일한 변화의 활용

지정학적 리스크 영향 지속. 변동성의 정점 통과 기대 반영한 대응: SMH/DRAM, PAVE, QUAL, QGRO와 USO/DBA, DIVO/QDVO 등 활용

- **글로벌 수급**: 선진국 주식시장 중심의 대규모 자금 유입 영향으로 글로벌 ETF 시장의 확장 기조가 지속되었다. 북미지역 주식형 ETF 시장과 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장으로 각각 +274.8억달러, +87.3억달러의 자금이 유입되면서, 아시아 지역의 자금 유출에도 불구하고 선진국 주식형 ETF 시장에 총 +355.5억달러의 투자자금이 순유입되었다. 인플레이션 우려와 함께 선진국 채권형 ETF 시장의 자금 유입 규모는 감소세를 보였고, 신흥국 ETF 시장의 경우 주식형 ETF 시장으로 +34.7억달러가 유입되었으나 채권형 ETF 시장에서는 4주만에 자금 유출이 재개되었다.

- **종목별 수급:** 미국 ETF 종목별 자금 흐름을 살펴보면, 지난주 주중에 휴전 기대가 형성되었던 상황에서 저가 매수성 자금이 주식형 ETF 시장으로 유입되었던 모습이 확인되었다. 대표 주가지수형 ETF들인 VOO/SPY/SPYM(S&P500)에 총 +145.2억 달러가 유입된 한편, 글로벌 반도체 기업 ETF인 SMH와 소프트웨어 기업 ETF인 IGV, 미국 운송 섹터 ETF인 IYT가 나란히 자금 유입 상위 종목 리스트에 자리하였다.

- 채권형 ETF 종목군의 경우 금리인하 기대가 크게 훼손된 가운데 초단기국채 ETF인 SGOV와 BIL, 단기국채 ETF인 SHY, 중기회사채 ETF VCIT 등을 중심으로 매수세가 유입되었고, AGG(US Total)와 VGIT(중기 미국채) 등에서는 투자자금이 유출되었다. 원자재 ETF 종목군에서는 GLDM과 IAU, GLD와 같은 금 ETF 종목군과 원유 선물 ETF인 USO 등을 중심으로 매수세 유입이 재개되었다. 비트코인 현물 ETF 종목군의 경우 IBIT와 FBTC에 +3.1억달러 가량의 자금 유입이 확인되었다.

- **ETF 포트폴리오**: 여전히 지정학적 리스크에 의한 변동성 장세가 지속되고 있다. 휴전과 종전 기대가 형성되었다가 확전 우려가 재개되고, 다시 되돌려놓는 흐름이 반복되는 모습이다. 미국과 이란, 이스라엘은 각자의 명분과 정치적 이해관계 가운데 호르무즈 해협 통제 및 봉쇄 조치를 통해 서로를 압박하는 구도를 만들어 놓고 있다. 걸프 국가들의 인프라 시설의 훼손 여부가 확인되기에 앞서, 물리적인 물류 제한 상황이 유가와 금리를 끌어 올리면서 유동성 우려로 연결되고 있다.

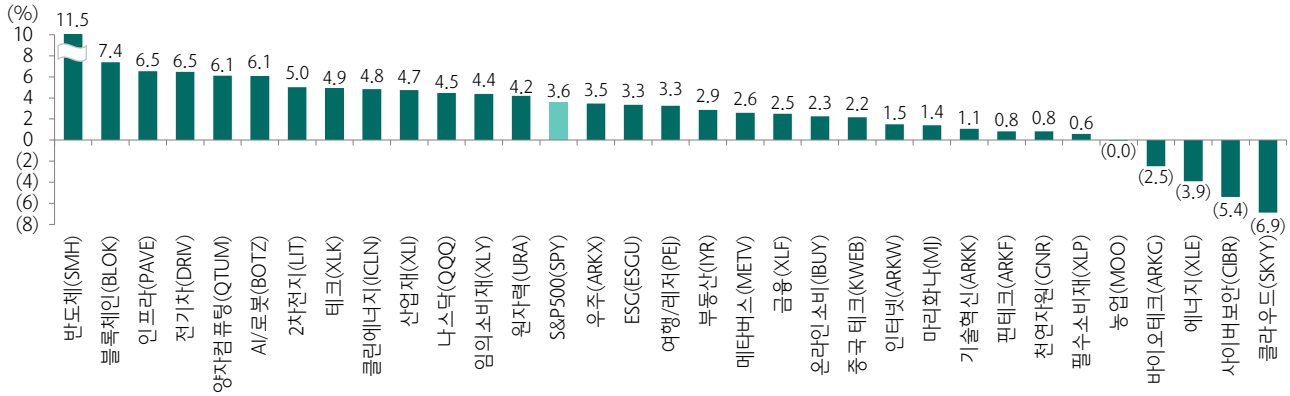
- 지난주 확인된 미국의 3월 CPI에 이어, 금주에는 3월 PPI와 수출입물가 데이터가 확인될 예정이다. CPI에서는 예상대로 에너지 가격이 전월대비 +10.9%를 기록하며 큰 폭의 상승세를 보였고, 전년대비 상승률은 지난 2월의 +2.4%에서 +3.3%까지 높아졌다. 생산자물가지수의 경우에도 Headline과 Core 항목 모두 전년대비 +4.6%, +4.1%의 높은 수치를 기록할 것으로 예상되고 있으며, 수입물가지수 역시 지난 2월의 전년대비 +1.3%에서 +3.9%까지 급등했을 것으로 전망되고 있다.

- 자연스러운 인플레이션 우려와 시차를 둔 후행적 반영 가능성은 여전히 존재하지만, 서비스 부문을 중심으로 근원 CPI가 예상보다 안정적인 흐름을 보였다는 점을 감안할 때, 역설적으로 지정학적 리스크가 완화될 경우 통화정책에 대한 기대가 일부 되살아날 수 있는 물가 수준으로 판단된다. 그리고 이러한 배경에는, 파급효과의 지연 현상과 수요 둔화가 자리하고 있다.

- 금주부터 기업들의 1분기 실적발표 시즌에 진입한다. Goldman Sachs(4/13)를 시작으로, JP Morgan/Wells Fargo/Citi/Blackrock (4/14), BofA/Morgan Stanley(4/15) 등의 주요 IB들이 실적을 내놓는다. 주중에는 ASML(4/15)과 TSMC(4/16)의 분기 실적 발표 일정도 예정되어 있는데, TSMC는 이미 3월 및 1분기 매출이 사상 최대 규모를 기록한 것으로 확인되고 있다. 또한 지난주 삼성전자를 통해서도 견고한 수요 기반을 살펴 볼 수 있었던 만큼, 할인율(금리) 상승 부담을 성장으로 상쇄시키는 분위기 전환 이벤트에 대한 기대가 여전히 유효하다는 판단이다.

- ETF 포트폴리오는 AI 산업 성장의 단순한 스토리 하에서 우선순위에 자리하고 있는 SMH/DRAM(반도체), ZAP/POWR(전력), URA/NLR(원전)의 중장기 포지션을 중심으로 유지하는 가운데, 정부 정책과 민간 확장 모멘텀을 갖춘 ARKX/NASA(우주항공), 현대화된 지정학적 리스크와 정책 방향을 고려한 SHLD(방산테크)/KDEF(한국방산), 트럼프 정부의 리쇼어링 유도 및 대체 관세와 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 MADE(제조업), 불확실성 방어 목적의 QUAL/SPHQ(퀄리티)와 QGRO(퀄리티성장) 등을 함께 시야에 두는 전략을 제시한다.
- 지정학적 리스크의 상황 변화에 따라 USO(원유선물), DBA(농산물 선물), UCO(원유 2배)/SCO(원유 -2배) 등의 ETF들도 헷지 관점에서 적절한 활용이 가능한 종목들이 되겠다. 지수의 등락이 반복되는 가운데 저점 통과 및 변동성 감소 기대가 가능한 상황에서는 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 적절한 전략적 선택지가 될 수 있다는 판단이다.

주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.4.6~4.10 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

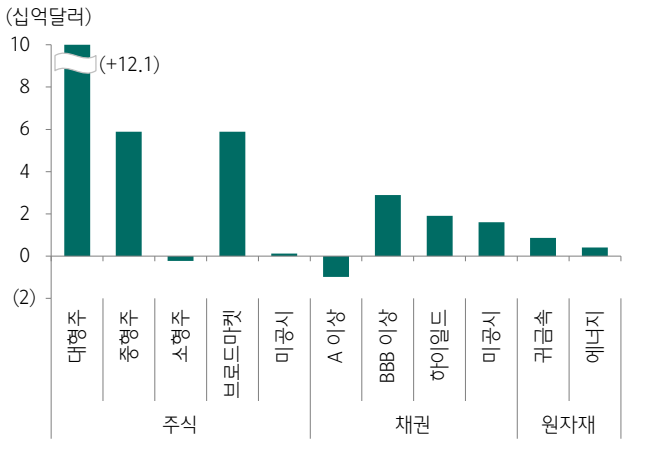
Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입($MM)
주식	대형주	22,177
	중형주	5,891
	소형주	(236)
	브로드마켓	5,891
	미공시	112
채권	A 이상	(983)
	BBB 이상	2,881
	하이일드	1,897
	미공시	1,597
원자재	귀금속	863
	에너지	409

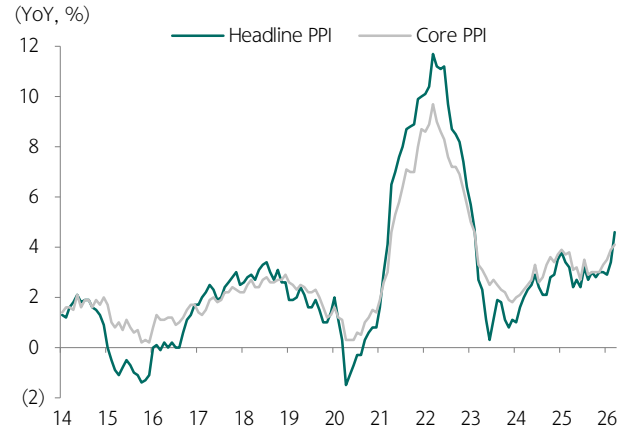
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



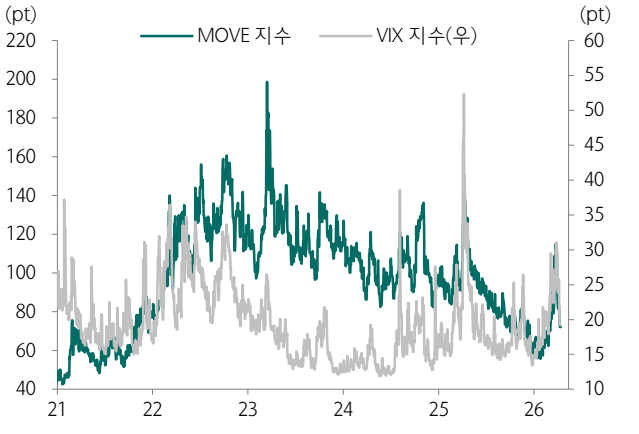
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 Headline, Core PPI 물가 추이



주: 3월은 Bloomberg에서 집계한 글로벌 IB 컨센서스 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

MOVE Index와 VIX Index 추이



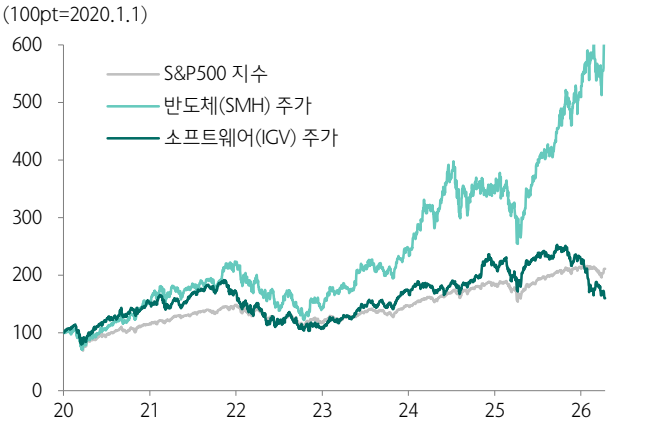
주: 반도체는 SMH, 소프트웨어는 IGV 주가 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 기업들의 1분기 실적 발표 일정

발표일	기업명	EPS 전망치	매출 전망치
04월 14일	JPMorgan	5.44	49.02B
04월 14일	J&J	2.68	23.61B
04월 14일	Citigroup	2.63	23.51B
04월 14일	BlackRock	11.72	6.53B
04월 15일	ASML	7.70	10.07B
04월 15일	Bank of America	1.01	29.92B
04월 15일	Morgan Stanley	3.02	19.7B
04월 16일	TSML	3.26	35.21B
04월 16일	Netflix	0.79	12.18B
04월 16일	Charles Schwab	1.39	6.47B

자료: Investing.com, 하나증권

S&P500, 반도체, 소프트웨어 주가: AI 산업 성장 가운데 엇갈린 방향성



자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

글로벌 수급: 선진국 주식시장 중심의 대규모 자금 유입 영향으로 글로벌 ETF 시장의 확장 기조가 지속

- 북미지역 주식형 ETF 시장과 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장으로 각각 +274.8억달러, +87.3억달러의 자금이 유입되면서, 아시아 지역의 자금 유출에도 불구하고 선진국 주식형 ETF 시장에 총 +355.5억달러의 투자자금이 순유입
- 인플레이션 우려와 함께 선진국 채권형 ETF 시장의 자금 유입 규모는 감소세를 보였고, 신흥국 ETF 시장의 경우 주식형 ETF 시장으로 +34.7억달러가 유입되었으나 채권형 ETF 시장에서는 4주만에 자금 유출이 재개

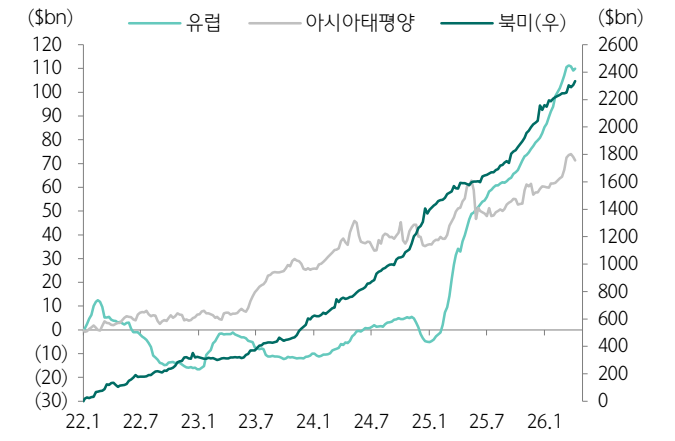
글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows ($MM)				총자산	유입강도
			1주전	2주전	3주전	4주전	($MM)	(%)
주식 ETF	선진시장	글로벌	8,733	5,705	5,871	18,978	2,694,765	0.34
		북미	27,482	15,510	(14,576)	54,879	9,947,833	0.29
		서유럽	826	(1,790)	(402)	777	615,281	0.14
		아시아 태평양	(1,497)	(1,179)	378	1,128	940,333	(0.16)
	선진시장 Total		**35,545**	**18,246**	**(8,729)**	**75,762**	**14,198,212**	**0.26**
	신흥시장	글로벌 신흥	1,681	1,266	(145)	(1,299)	629,024	0.28
		신흥아시아	1,463	(3,679)	2,609	(1,394)	1,073,566	0.14
		EMEA	(13)	(107)	(126)	(109)	16,751	(0.08)
		남미	339	(61)	80	60	49,675	0.70
	신흥시장 Total		**3,470**	**(2,582)**	**2,417**	**(2,742)**	**1,769,015**	**0.20**
	주식 ETF Total		**39,015**	**15,664**	**(6,311)**	**73,020**	**15,967,227**	**0.25**
채권 ETF	선진시장	글로벌	716	830	1,334	371	207,776	0.35
		북미	6,865	9,567	10,108	18,357	2,651,160	0.26
		서유럽	1,140	605	(178)	719	324,016	0.36
		아시아 태평양	131	220	152	613	23,174	0.57
	선진시장 Total		8,851	11,223	11,415	20,060	3,206,126	0.28
	신흥시장	글로벌 신흥	(251)	(1,325)	(230)	(2,990)	74,471	(0.34)
		신흥아시아	38	3,327	275	(394)	139,227	0.03
		EMEA	128	104	92	107	2,159	6.50
		남미	71	175	107	83	5,738	1.27
	신흥시장 Total		**(14)**	**2,281**	**243**	**(3,194)**	**221,596**	**(0.01)**
	채권 ETF Total		**8,837**	**13,504**	**11,659**	**16,866**	**3,427,722**	**0.26**

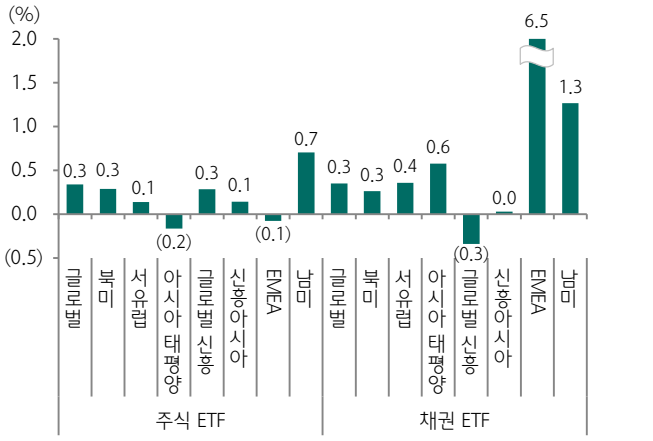
주1. 기준일: 26.4.8
주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100
자료: EPFR, 하나증권

2022년 이후 지역별 누적자산 유입현황



자료: EPFR, 하나증권

주식 & 채권 ETF 지역별 주간 자금 흐름 유입 강도



자료: EPFR, 하나증권

미국 상장 ETF: 자금 순유입 주간 상위 20개 종목

자금 순유입 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
SPY	미국 S&P500 대형주	688,833.8	59,608.7	0.10	3.60	0.61	13,023.6	13,326.3
VOO	미국 대형주(S&P500)	864,411.7	6,618.7	0.03	3.58	0.62	7,706.6	1,043.1
QQQ	미국 나스닥 대형주	395,949.5	39,726.3	0.18	4.46	0.67	5,269.2	2,355.3
SMH	글로벌 반도체 주식	49,924.9	3,571.3	0.35	11.36	9.95	2,012.2	569.0
SCHD	미국 고배당 주식	85,848.9	749.9	0.06	0.00	-0.27	937.4	2,900.6
QQQM	미국 대형주(Nasdaq100)	73,901.4	1,218.6	0.15	4.46	0.67	921.5	2,235.8
SOXS	미국 반도체 주식 인버스 -X3	1,467.4	1,657.2	0.97	-34.07	-38.51	915.8	1,165.9
VTI	미국 전체 주식	586,702.3	2,155.1	0.03	3.49	0.78	861.1	4,787.3
SOXX	미국 반도체 주식	24,840.3	2,551.2	0.34	13.84	14.17	848.4	690.0
XLI	미국 산업재 주식	30,295.7	2,281.7	0.08	4.73	1.16	705.8	588.4
VT	글로벌 주식	66,599.3	815.7	0.06	4.03	1.47	523.7	1,978.1
IJH	미국 중형주(S&P400)	111,423.2	1,244.6	0.05	3.33	2.98	505.7	1,548.3
XLU	미국 유틸리티 주식	25,458.0	1,263.6	0.08	1.34	1.56	503.7	680.3
SPYG	미국 대형 성장주	45,142.0	640.5	0.04	5.25	0.78	476.4	884.9
XLK	미국 기술업종 주식	91,084.5	2,707.3	0.08	4.88	2.17	445.0	581.3
KLMN	북미 기후 친화적 기업	2,030.7	86.0	0.09	3.67	0.50	444.0	822.2
XLB	미국 소재 주식	7,301.1	881.0	0.08	3.07	4.63	409.9	339.2
EWZ	브라질 주식	10,945.1	1,481.2	0.59	7.77	10.13	394.5	436.7
EWJ	일본 주식	19,761.8	950.7	0.49	3.33	1.93	389.7	-197.1
EMXC	중국 제외 신흥국 주식	19,969.8	332.3	0.25	8.48	5.05	381.4	2,152.3

주: 2026.4.6~4.10 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

자금 순유입 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
LQD	달러표시 투자등급 회사채	32,508.2	4,663.3	0.14	0.07	-0.37	1,781.95	1,773.80
USHY	미국 하이일드 회사채	24,751.5	659.4	0.08	0.49	0.38	974.74	-1,642.44
VCSH	미국 투자등급 단기 채권(1-5년)	42,242.1	485.4	0.03	0.13	-0.13	720.55	1,804.33
VCIT	미국 투자등급 중기 회사채(5-10년)	65,494.7	1,180.2	0.03	0.25	-0.36	672.40	917.03
BND	미국 전체 투자등급 채권	151,887.1	719.8	0.03	0.08	-0.44	323.67	376.35
VBIL	미국 3개월 이하 단기국채	7,173.5	185.2	0.06	0.08	0.35	322.67	1,444.62
EMB	달러표시 신흥시장 채권	14,384.1	1,087.3	0.39	1.63	0.01	304.92	-2,878.34
SGOV	미국 초단기 국채(1-3개월)	85,742.2	1,815.9	0.09	0.07	0.33	301.25	7,788.03
SHY	미국 단기 국채(1-3년)	25,582.5	454.1	0.15	0.06	-0.08	296.63	922.29
SPAB	미국 투자등급 채권	9,764.5	101.1	0.03	0.08	-0.43	289.42	627.15
VTEB	미국 투자등급 지방채	42,350.9	426.1	0.03	0.48	-0.07	252.85	1,055.80
HYLB	달러표시 하이일드 회사채	3,375.1	79.4	0.05	0.47	0.42	225.77	-297.38
TIP	미국 TIPS	14,232.8	313.4	0.18	0.19	-0.20	221.67	1.57
BNDX	글로벌 투자등급 채권(미국제외)	77,754.2	292.4	0.07	0.08	-0.74	216.14	462.25
SPHY	달러표시 하이일드 회사채	10,332.3	159.0	0.05	0.56	0.47	215.95	-294.73
MUB	미국 지방정부채	43,513.5	427.6	0.05	0.33	-0.32	202.61	938.09
IAGG	글로벌 투자등급 채권(환헷지)	13,048.5	65.9	0.07	0.18	-0.40	187.65	772.88
JNK	달러표시 하이일드 회사채	7,019.4	583.0	0.40	0.54	0.48	173.00	-421.56
FBND	미국 전체 채권(액티브)	25,368.8	138.3	0.360	0.18	-0.43	164.69	463.79
IUSB	달러표시 전체 채권	36,340.1	159.6	0.06	0.15	-0.44	161.68	599.06

주: 2026.4.6~4.10 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
WGMI	글로벌 비트코인 채굴 기업	190.6	25.74	0.75	17.98	12.93	10.24	251.29
CHPS	글로벌 반도체 산업(장비·제조) 기업	47.8	1.19	0.15	14.51	12.40	31.34	152.21
AMZP	아마존 & 옵션(액티브)	22.8	0.66	0.99	14.26	10.78	-0.47	29.85
SOXX	미국 반도체 주식	24,840.3	2,551.20	0.34	13.84	14.17	28.45	130.73
MNRS	글로벌 비트코인 채굴 관련 기업	9.8	0.24	0.59	13.83	5.31	-0.79	92.84
FTXL	미국 반도체 주식	1,793.1	29.48	0.60	13.79	16.06	34.56	158.18
SOXQ	미국 반도체주	1,305.6	67.10	0.19	13.53	13.07	25.64	129.47
BKCH	글로벌 블록체인 기술 관련 기업	225.7	6.91	0.50	13.33	5.42	0.50	106.13
PSI	미국 반도체 주식	1,543.5	20.60	0.56	13.24	17.37	40.05	159.19
EWY	한국 주식	18,001.3	2,759.67	0.59	12.91	6.47	42.70	173.81
FLKR	한국 중대형주	569.6	22.48	0.09	12.54	5.93	40.00	164.74
SHOC	미국 반도체 주식	181.1	1.32	0.40	12.32	10.40	21.15	123.85
BITQ	비트코인 및 암호화폐 관련 기업	377.2	5.03	0.85	12.01	4.11	6.67	83.43
TINY	글로벌 선진국 나노기술 주식	7.1	0.12	0.58	11.84	8.38	31.46	104.09
DAPP	가상화폐 테마 주식	305.8	10.90	0.52	11.61	2.14	1.21	94.99
SMH	글로벌 반도체 주식	49,924.9	3,571.29	0.35	11.36	9.95	21.31	123.34
EEMO	신흥국 모멘텀 주식 포트폴리오	12.2	0.04	0.29	11.26	5.29	7.75	39.76
BAI	글로벌 AI 테크 기업	11,254.0	76.13	0.55	10.99	11.44	14.05	84.96
IPOS	글로벌 신규 상장 주식(IPO)	9.1	0.15	0.80	10.82	8.14	21.44	76.74
TCAI	글로벌 AI 인프라 및 에너지 주식(액티브)	106.8	1.64	0.65	10.58	11.72	34.49	

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.6~4.10 기준
자료: ETFDB.com, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
FCVT	글로벌 전환증권	111.1	1.49	0.95	3.84	4.86	9.72	42.94
ICVT	달러표시 전환사채	5,457.1	82.38	0.20	3.61	4.14	9.67	35.73
CWB	달러표시 전환사채	4,672.8	96.45	0.40	3.43	3.87	8.57	34.39
CAIE	미국 대형주 오토콜러블 파생지수	800.7	11.70	0.74	3.17	0.72	-0.17	
RDFI	글로벌 채권 CEF(액티브)	75.0	0.41	4.23	2.99	0.29	1.18	15.00
FEMB	로컬통화표시 신흥시장 채권(액티브 운용)	367.0	5.11	0.85	2.97	0.36	1.50	18.89
PFFA	미국 우선주	2,257.8	22.68	2.11	2.96	0.28	0.99	18.59
RTAI	미국 지방채 CEF 인컴형	18.4	0.04	4.59	2.92	-0.14	1.80	13.06
EMLC	로컬통화표시 신흥시장 국채	4,898.6	136.57	0.30	2.87	0.76	1.45	15.84
EBND	로컬통화표시 신흥국 국채	2,339.2	11.82	0.30	2.71	0.26	0.55	12.70
WIP	글로벌 물가연동 국채(미국제외)	493.7	5.09	0.50	2.67	0.47	3.46	13.70
LEMB	로컬통화표시 신흥국 국채	730.9	14.92	0.30	2.46	0.79	1.08	15.30
VEMY	신흥국 하이일드 채권(국채·기업채·대출·CB 포함)	21.2	0.27	0.55	2.32	1.12	3.64	22.94
IBND	글로벌 투자등급 회사채	457.7	5.01	0.50	2.19	0.30	-0.56	6.70
ELD	로컬통화표시 신흥시장 채권(액티브)	116.3	1.53	0.55	2.14	0.20	1.01	18.33
PICB	선진시장 투자등급 회사채(미국제외)	353.7	3.17	0.50	2.03	-0.38	-0.40	7.44
XMPT	미국 지방채	205.8	1.36	1.97	1.96	-1.09	1.38	14.92
PCY	달러표시 신흥시장 소버린채	1,358.7	12.91	0.50	1.85	0.02	0.49	19.46
EMHY	달러표시 신흥시장 하이일드채	580.4	5.85	0.50	1.80	0.30	0.89	17.41
BNDS	글로벌 회사채(액티브)	53.3	0.94	0.88	1.78	0.57	3.01	17.44

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.6~4.10 기준
자료: ETFDB.com, 하나증권

국내 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
117700	KODEX 건설	1,562.0	64,185.0	0.45	17.47	39.95	107.69	191.12
446690	KODEX 아시아AI반도체exChina액티브	249.7	118.8	0.50	15.52	20.76	58.05	259.58
494220	UNICORN SK하이닉스밸류체인액티브	1,299.6	7,063.0	0.50	14.65	6.69	44.92	284.27
396520	TIGER 차이나반도체FACTSET	2,183.5	2,895.3	0.49	13.97	2.31	1.60	67.14
367760	RISE 네트워크인프라	2,511.3	53,842.0	0.45	13.70	18.46	58.80	308.57
476260	HANARO 반도체핵심공정주도주	298.1	3,065.6	0.45	13.39	2.94	42.97	131.54
0162L0	KODEX 차이나AI반도체TOP10	321.3	1,664.0	0.55	13.15	7.31		
0091P0	TIGER 코리아원자력	8,740.8	88,896.7	0.50	13.14	21.83	110.84	
0167A0	SOL AI반도체TOP2플러스	3,349.7	77,436.2	0.45	13.14			
428510	KODEX 차이나AI테크액티브	465.3	873.9	0.50	12.41	7.51	29.72	97.37
474590	WON 반도체밸류체인액티브	1,855.3	20,879.5	0.31	12.17	10.05	49.39	280.05
395270	HANARO Fn K-반도체	19,268.3	111,525.4	0.45	12.11	9.41	56.37	311.49
0005G0	ITF K-AI반도체코어테크	714.1	1,325.7	0.28	12.00	14.38	48.24	264.05
0164G0	RISE 차이나AI반도체TOP4Plus	156.3	59.0	0.45	11.77	7.91		
363580	KODEX 200IT TR	1,203.1	1,595.4	0.15	11.75	9.15	42.85	264.42
488290	마이다스 일본테크액티브	97.2	100.2	0.65	11.59	13.78	24.07	93.08
471990	KODEX AI반도체핵심장비	4,831.8	29,983.4	0.39	11.53	3.06	59.83	248.12
139260	TIGER 200 IT	10,136.2	44,274.1	0.40	11.46	8.87	42.27	261.96
380340	ACE 코리아AI테크핵심산업	98.4	437.5	0.35	11.35	8.37	21.38	140.21
469150	ACE AI반도체TOP3+	6,115.7	28,916.3	0.30	11.21	2.24	50.86	304.84

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.6~4.10 기준
자료: KRX, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
474390	SOL 국고채30년액티브	64.5	6.0	0.05	1.10	-0.47	-5.25	-15.82
451530	TIGER 국고채30년스트립액티브	1,501.2	3,076.6	0.15	1.06	-1.44	-8.55	-24.88
451600	PLUS 국고채30년액티브	135.9	117.0	0.05	0.94	-0.51	-5.41	-16.44
471460	KIWOOM 국고채30년액티브	282.2	191.6	0.04	0.87	-0.84	-5.54	-17.13
455660	ACE 미국하이일드액티브(H)	607.6	505.7	0.24	0.84	0.53	-0.30	5.41
385560	RISE KIS국고채30년Enhanced	6,979.9	1,243.5	0.05	0.80	-1.45	-7.42	-21.73
182490	TIGER 단기선진하이일드(합성 H)	82.9	22.2	0.24	0.80	0.62	-0.18	7.73
439870	KODEX 국고채30년액티브	3,349.1	1,722.0	0.05	0.77	-0.53	-5.20	-15.67
461600	SOL 미국30년국채액티브(H)	387.6	63.1	0.05	0.69	-2.41	0.06	-1.67
457700	KODEX 53-09 국고채액티브	140.1	62.5	0.15	0.66	-0.38	-4.41	-14.59
426150	WON 대한민국국고채액티브	534.9	42.1	0.07	0.61	-0.08	-2.08	-6.77
458260	TIGER 미국투자등급회사채액티브(H)	2,835.8	366.0	0.14	0.61	-0.68	-0.08	5.13
267440	RISE 미국장기국채선물(H)	50.4	2.2	0.40	0.60	-1.35	-0.38	0.81
484790	KODEX 미국30년국채액티브(H)	5,918.9	1,721.4	0.02	0.58	-2.34	-0.24	-0.29
481060	KODEX 미국30년국채타겟커버드콜(합성 H)	8,853.9	6,200.7	0.25	0.56	-1.58	-0.39	0.53
0091C0	KODEX 미국10년국채액티브(H)	1,719.1	720.8	0.15	0.56	-1.24	-0.40	
451000	PLUS 종합채권(AA-이상)액티브	5,378.1	0.2	0.05	0.55	0.28	-0.98	-3.13
476550	TIGER 미국30년국채커버드콜액티브(H)	10,637.9	4,409.0	0.39	0.54	-1.83	-0.02	0.33
363570	KODEX 장기종합채권(AA-이상)액티브	3,155.4	34.1	0.05	0.52	-0.02	-2.69	-8.27
289670	PLUS 국채선물10년	62.4	8.8	0.05	0.48	0.49	-0.99	-4.73

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.6~4.10 기준
자료: KRX, 하나증권

주간 추천 글로벌 ETF 리스트

Investment Point: 변동성 정점 통과 기대의 전략. SMH/DRAM, PAVE, QUAL, QGRO와 USO/DBA, DIVO/QDVO 등 활용

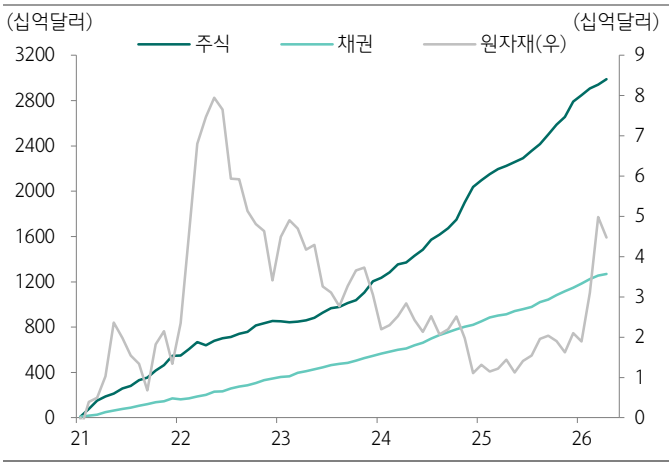
- 여전히 지정학적 리스크에 의한 변동성 장세가 지속. 휴전과 종전 기대가 형성되었다가 확전 우려가 재개되고, 다시 되돌려놓는 흐름이 반복. 지난주 확인된 미국 3월 CPI에 이어, 금주에는 3월 PPI와 수출입물가 데이터가 확인될 예정. 근원 CPI가 예상보다 안정적인 흐름을 이어갔다는 부분을 감안할 때, 역설적으로 지정학적 리스크가 완화될 경우 통화정책에 대한 기대가 일부 되살아날 수 있는 물가 수준이라는 판단
- 금주부터 기업들의 1분기 실적발표 시즌에 진입. Goldman Sachs를 시작으로, JPMorgan/Wells Fargo/Citi/Blackrock, BofA/Morgan Stanley 등의 주요 IB들이 실적을 내놓을 예정. 주중에 ASML(4/15)과 TSMC(4/16)도 분기 실적을 발표할텐데, TSMC는 이미 3월과 1분기 매출이 사상최대 규모를 기록한 것으로 확인되고 있으며, 지난주 삼성전자를 통해서도 견고한 수요 기반을 살펴 볼 수 있었던 만큼 할인률(금리) 상승의 부담을 성장으로 상쇄시키는 분위기 전환 이벤트의 기대가 유효하다는 판단
- ETF 포트폴리오는 SMH/DRAM, ZAP/POWR, URA/NLR에 대한 우선순위를 유지하면서, 정부와 민간 모멘텀을 갖춘 ARKX/NASA, 현대화된 지정학적 리스크의 방향을 고려한 SHLD/KDEF와 XLE, 리쇼어링 모멘텀 유효한 PAVE, 불확실성 방어 목적의 QUAL/SPHQ/ QGRO 중심 대응. 지정학적 리스크의 상황 변화에 따라 USO와 DBA, UCO, SCO 등도 적절히 활용 가능. DIVO/QDVO도 전략적 선택지 가운데 하나

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
주식형	SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)	미국 대형 퀄리티 주식	• 수익성(ROE), 이익의 질(미결제영업자산 변동), 재무 건전성(레버리지)을 종합적으로 평가하여 S&P500 내 최상위 우량주 100개를 선별해 투자 • 매크로 불확실성 및 실적 변동성이 확대되는 구간에서 탄탄한 펀더멘털을 보유한 기업에 집중해 지수 대비 견고한 하방 경직성과 장기적인 초과 수익 추구	2026년 3월 23일	75.80 78.76	3.91% 0.30%
주식형	XLE (State Street Energy Select Sector SPDR ETF)	미국 에너지	• 미국 S&P500 에너지 업종 ETF. 에너지 섹터의 대형주 20여개로 구성된 포트폴리오. ExxonMobil과 Chevron의 비중이 40%를 상회하는 구성 • 트럼프 정부의 중남미 영향력 확장 시도 가운데, 베네수엘라 정권 개입 상황이 미국 대표 원유 관련 기업들의 이익 증가 및 자산 회복 기회로 연결될 가능성. 유가 모멘텀은 제한되나 높은 비중을 차지하고 있는 기업들의 개별 요인 주목	2026년 1월 2일	45.65 56.94	24.73% 23.72%
주식형	SMH (VanEck Semiconductor ETF)	글로벌 반도체	• 대형주 비중이 높은 대표 글로벌 반도체 ETF. 매출의 50%가 반도체와 반도체 장비 생산 분야에서 발생하는 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입 • 엔비디아의 실적과 가이던스를 통해 AI 산업의 꾸준한 성장 모멘텀 확인. SMH는 NVIDIA와 TSMC가 30% 이상의 비중을 차지. Capex 경쟁 지속 가운데 소버린 AI 시장 확장, 신제품 교체 기반의 견고한 수요 기대 유효	2025년 11월 24일	339.12 436.88	28.83% 22.37%
주식형	MADE (iShares US Manufacturing ETF)	미국 제조업 기업	• 미국 내 매출비중 조건 반영. 중대형 제조업, 제조업 관련 기업들로 구성된 ETF • 관세 구조와 트럼프 정책의 지속성에 초점. 상호관세는 협상 여지가 있는 반면, 품목관세는 협상 가능성이 낮아 장기간 유지될 가능성이 높은 상황. 공급망의 리쇼어링 현상 확대 전망. 정책 수혜 및 내수 익스포저 기반의 수혜 기대	2025년 10월 27일	30.66 36.33	18.49% 14.88%
주식형	PAVE (Global X US Infrastructure Development ETF)	미국 인프라	• 미국 인프라 산업 관련 기업들로 구성된 인프라 테마 ETF. 산업재를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입하여 구성 • 금융시장 환경 변화 가운데 향후 정책 모멘텀 반영 가능성. 정치적 관점에서도 리쇼어링은 양당 모두 선호하는 방향성. 품목별 관세의 연속성 고려시 협상 과정에서 미국 내 인프라 수요 꾸준히 증가 전망	2025년 11월 24일	46.98 54.65	16.33% 9.87%
주식형	SHLD (Global X Defense Tech ETF)	미국 방산 기술 주식	• 전통 방산기업들과 더불어 AI, 증강현실/가상현실, 사물인터넷, 사이버 보안, 연료시스템 등 첨단 군사 기술에 중점을 둔 기업들로 포트폴리오를 구성 • 각국 정부들이 국방 예산을 증액하는 과정에서 수혜 전망. 미 국방부의 사이버보안 및 디지털 전환 정책에 힘입어 견조한 수급 모멘텀 기대	2025년 4월 25일	50.62 72.70	43.62% 11.96%
주식형	QGRO (American Century US Quality Growth)	미국 퀄리티 성장 주식	• 성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성된 ETF • 경제 연착륙 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가. 펀더멘털 퀄리티에 대한 해석이 변화하며 시장 변동성이 확대될 경우, 견고한 주가 흐름을 유지하며 상대 우위 보여줄 전망	2024년 1월 5일	73.83 109.79	48.71% 6.90%
채권형	VCIT (Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF)	미국 중기 회사채	• 5년~10년 만기의 투자등급 회사채로 구성된 중기 회사채 ETF • 연준의 통화정책 전환 임박. 연내 금리인하 폭에 대한 고민이 채권시장의 일시적인 변동성 확대 흐름으로 연결될 가능성 존재하나, 연착륙 기대 동반되며 회사채 스프레드 지지 전망	2024년 8월 30일	82.74 82.95	0.25% -23.96%

주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국 주식은 D-1일, 중국/일본 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 종가기준 -10%선 적용
주2) 기준가 및 종가 통화: 미국(USD)
주3) 상대수익률은 벤치마크(BM)지수 대비 수익률을 의미. 주식형 BM은 MSCI AC World Index, 채권형 BM은 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index TR, 리츠 BM은 Bloomberg REIT Index, 대체투자 BM은 S&P GSCI Index 적용

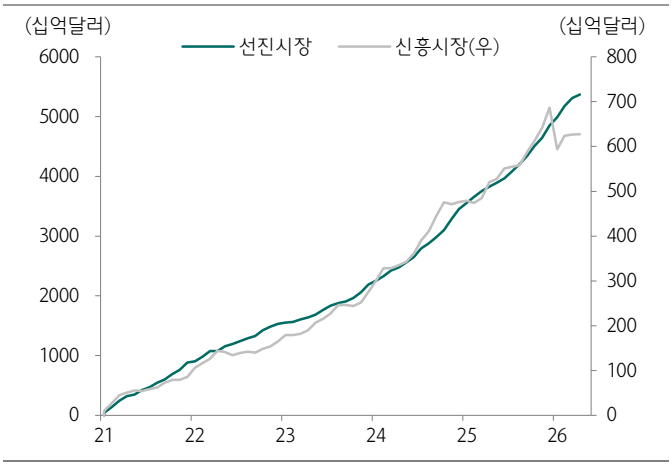
미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



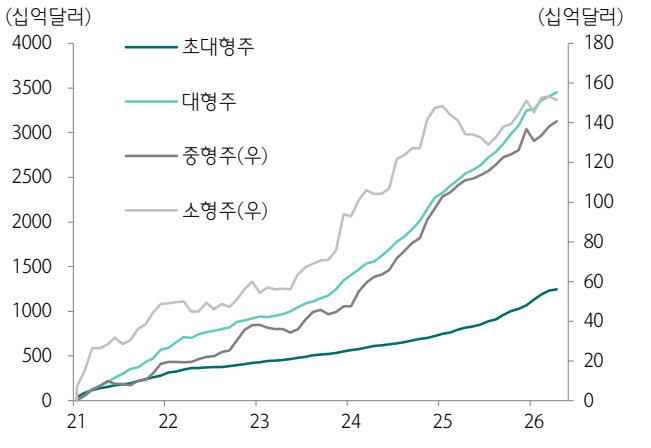
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



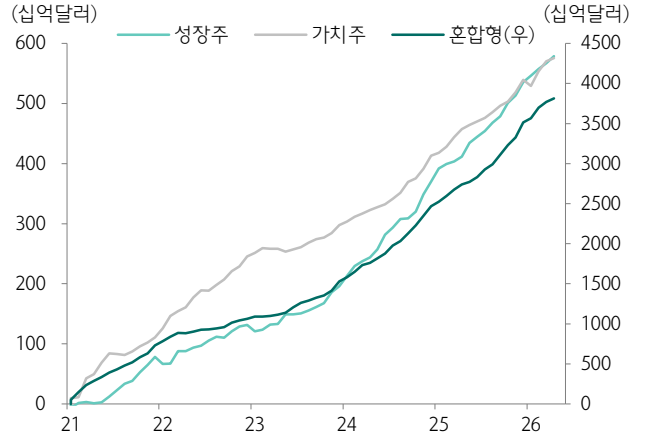
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



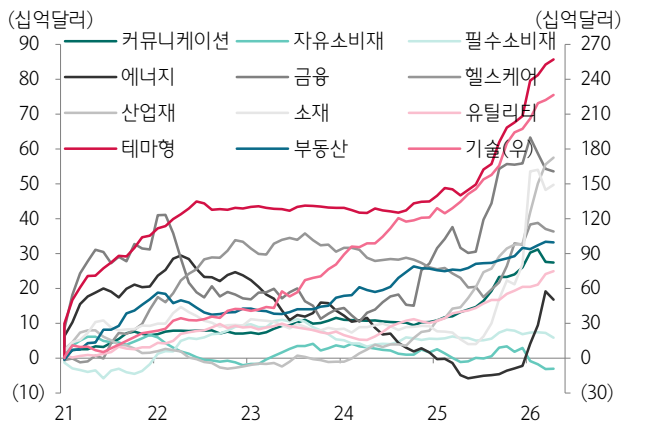
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



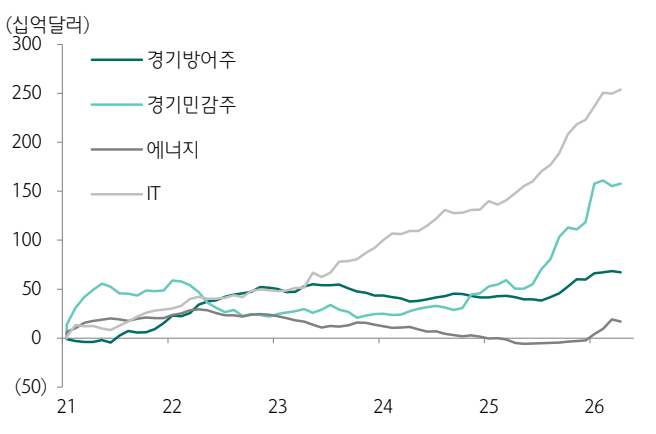
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



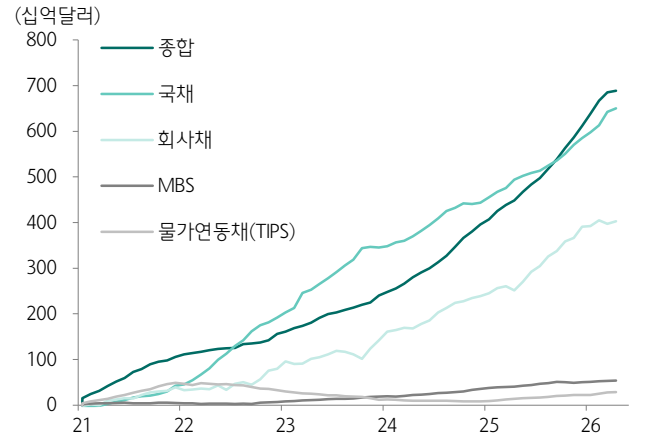
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



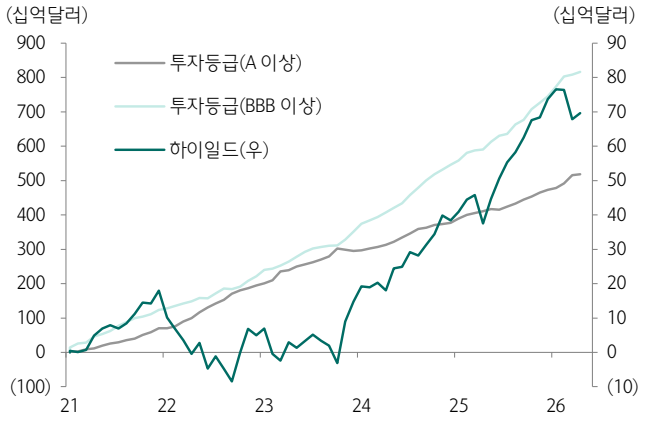
주: 경기방어주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



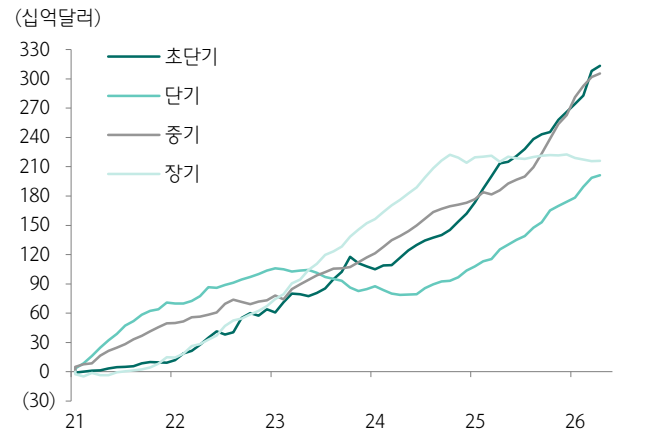
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



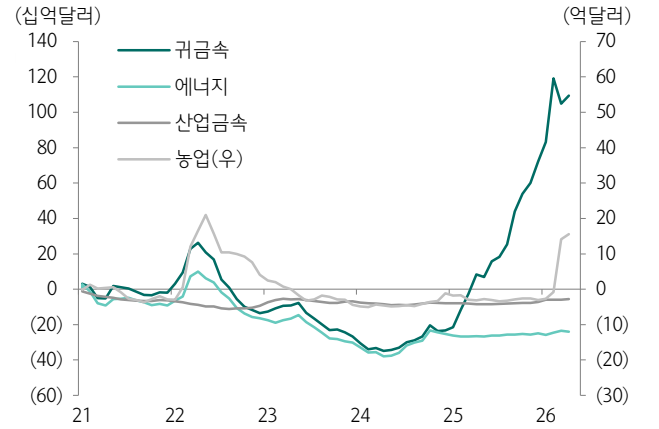
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



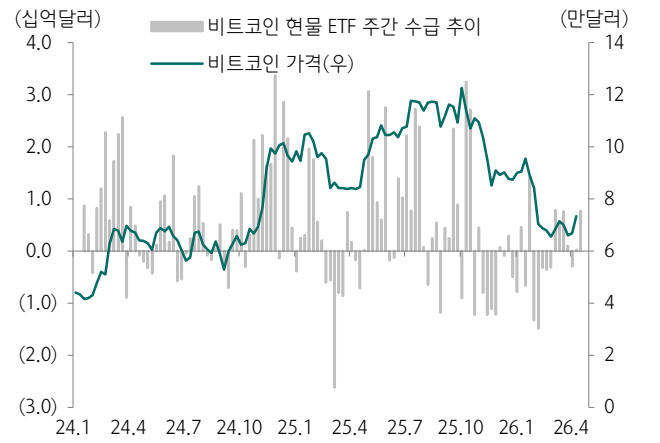
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



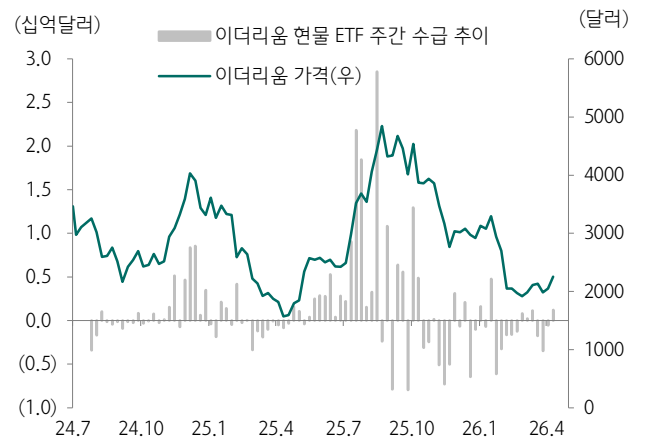
자료: Bloomberg, 하나증권

비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.