MIRAE ASSET 미래에셋증권

글로벌/한국 ETF 시장 동향

미국-이란 2차 협상 기대에 위험자산 선호 강화

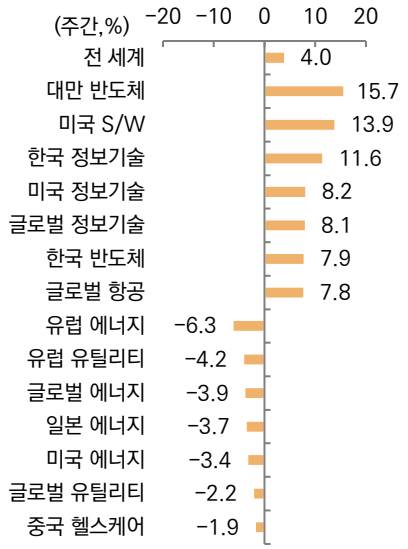
(2026.4.13~4.19)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

- **전반**: 미국-이란 2차 협상 기대와 호르무즈 해협 한시적 개방에 위험자산 선호
- **수익률**: 주 초반 주말 협상 결렬과 호르무즈 해협 봉쇄로 긴장감. 이후 2차 협상 기대가 부상하며 증시가 반등. S&P 500(VOO US, +3.5%), 나스닥 100(QQQ US, +6.2%)은 주중 사상 최고가 경신
- 글로벌 섹터/산업 내 반도체, 여행/항공 강세. 아시아-유럽 공급망 정상화 기대로 미국 반도체(SOXX US), 대만 반도체(03076 HK)는 각각 +7.5%, +15.7% 급등. 유가 하락 수혜로 미국 항공(JETS US)은 +7.8% 상승. 이 외에 위험자산 선호에 비트코인 현물(IBIT US, +9.5%) 등 강세
- 유가 하락에도 고유가에 대한 긴장감 반영하며 친환경 관련 강세. 수소(HYDR US, 18.7%) 외에 2차 전지(LIT US, +6.8%), 원자력(NLR US, +6.7%) 등 동반 강세. 에너지는 유가(USO US, -7%) 하락 반영하며 미국 원유 탐사&시추(XOP US, -5.2%) 중심 약세. 금(GLD US), 미국 국채 장기(TLT US)는 인플레이션 우려 완화 반영하며 각각 +2%, +0.7% 상승
- **자금**: 미국 ETF 시장 전체로의 자금 유입은 +467억 달러로, 직전 주(+477억 달러)에 이어 400억 달러 이상 유입. 위험자산 선호 반영하며 미국 대형주(+122억 달러), 대형성장(+66억 달러), 테마(+31억 달러) 위주 유입. 미국 국채 단기에서는 -68억 달러

반도체, 정보기술 강세

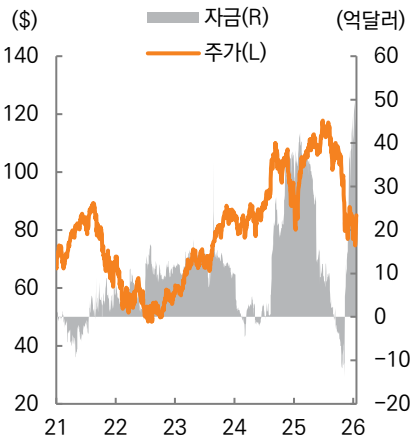


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[특징 ETF] 미국 SW(IGV US), 반도체(SMH US) 등

- **미국 SW(IGV US):** 52주 신저가에서 주가 반등과 함께 자금 유입 급증. 현재 12MF PER은 22.5배로, 최근 5년 평균 33.8배 대비 -33.4% 할인 거래. 2026년 2월 5일 이후 누적 순유입 규모는 +5,338만 달러로 2025년 6월 +3,811만 달러를 상회
- **미국 국채 단기(BIL US):** 미국-이란 2차 협상 기대와 함께 위험자산 선호 심리 회복하며 미국 국채 단기에서는 자금 유출 발생. 미국 국채 단기물 ETF 카테고리에는 연초 이후 +422억 달러 순유입 보였으나, 지난 주 주간 -67.7억 달러 순유출 발생. 최근 12개월 분배금 기준 배당수익률은 3.95%
- **미국 반도체(SMH US):** 미국-이란 협상 기대감 진전과 함께 신고가 돌파. 12MF PER은 21.8배로, 최근 5년 평균치(21.8배)에서 거래 중. 자금은 주간 단위 유출입 반복 중이며, 올해 누적 자금은 -14억 8,409만 달러 순유출

미국 SW, 자금 유입 급증



주: 미국 SW(IGV US) 기준,
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율**: 미국: 1,460(-1.6%), 홍콩: 186(-1.6%), 중국: 214(-1.4%), 일본(100엔): 923(-0.8%), 영국: 1,974(-1.1%)

CONTENTS

특징 ETF&시장 모니터링 3

1. 특징 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

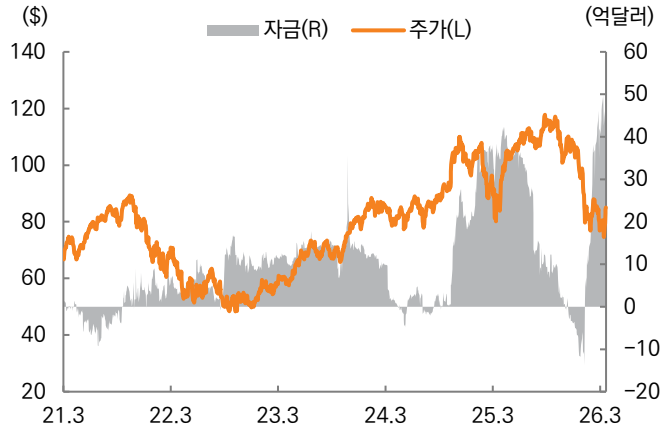
[참조] 주요 용어 및 산식 28

특징 ETF&시장 모니터링

1. 특징 ETF

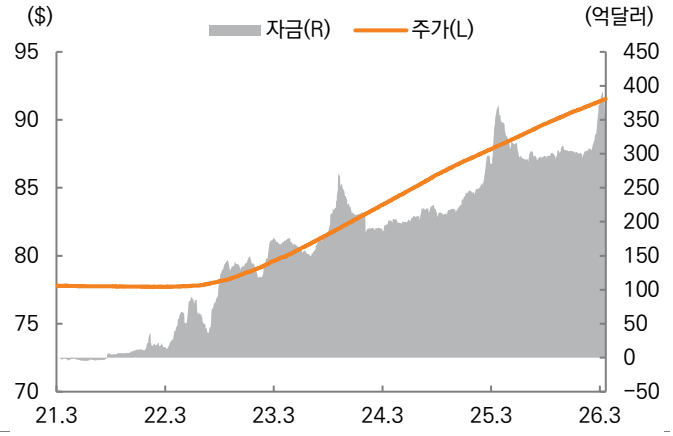
***취지&유의사항:** 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF 로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 미국 SW(IGV US): 자금 유입+주가 상승



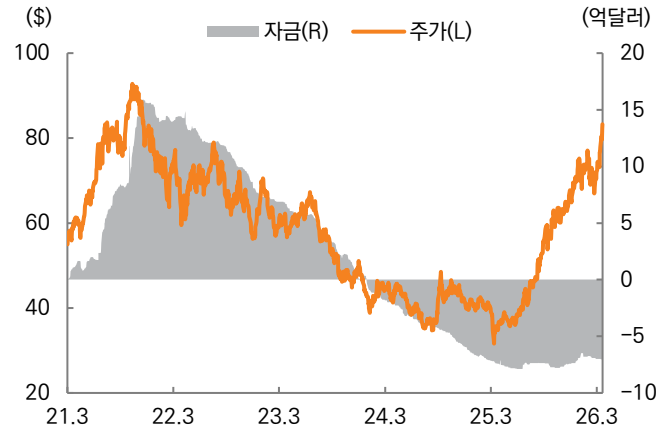
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 미국 국채 단기(BIL US): 자금 유출



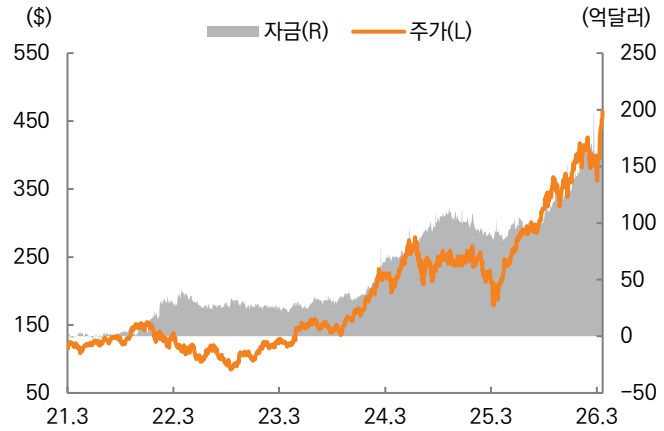
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 2차 전지(LIT US): 직전 고점 회복 중



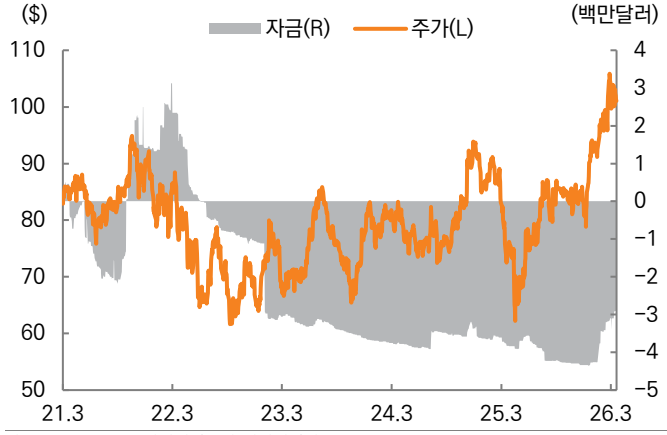
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 미국 반도체(SMH US): 자금 유입 +52주 신고가



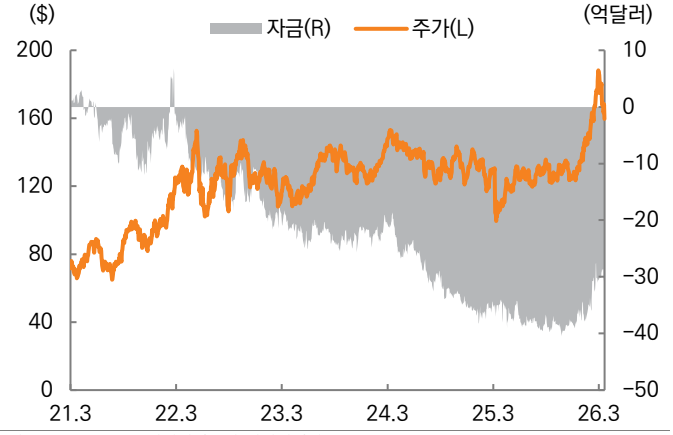
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 미국 운송(XTN US): 52주 신고가 돌파



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 미국 에너지 탐사&생산(XOP): 고점 대비 -16.1%



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 7. 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)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+1.2	+0.4	-6.8	-1.8	-2.6	+0.0	+3.9	+4.9	+3.2	+8.8	+11.4	+41.5		
	선진국 전반(URTH US)				+0.9	-0.2	-3.1	-1.7	-2.1	-1.4	+3.6	+3.7	+3.9	+8.8	+5.4	+35.6		
	선진국(ex US)(EFA US)				+0.6	+0.5	-6.7	-2.0	-2.8	+0.2	+4.5	+4.3	+2.1	+7.4	+8.6	+33.2		
	이머징(EEM US)				+2.0	+0.4	-8.4	-0.9	-2.0	-0.8	+2.5	+7.0	+5.1	+12.1	+16.3	+55.5		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+2.4	+1.6	-9.4	-1.8	-0.9	-1.0	+2.5	+8.5	+5.4	+14.0	+23.4	+70.0		
	유로존(EZU US)				+1.9	-0.1	-7.7	-1.8	-3.2	+0.1	+4.7	+5.5	+2.4	+8.9	+6.4	+31.8		
	아태 선진국(VPL US)				+0.3	+2.1	-9.2	-1.8	-1.6	-0.5	+3.5	+5.6	+3.3	+9.9	+18.8	+53.8		
	라틴(ILF US)				+2.3	-1.6	-7.3	-2.0	-1.7	+4.0	+5.1	+6.2	+0.1	+6.5	+24.3	+69.2		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+1.2	-0.5	-2.1	-1.6	-1.8	-2.0	+3.4	+3.5	+4.5	+9.2	+4.9	+36.5		
	미국 대형(VOO US)				+1.1	-0.5	-2.0	-1.5	-1.8	-2.2	+3.4	+3.6	+4.5	+9.2	+4.4	+36.5		
	미국 기술(QQQ US)				+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+4.5	+6.2	+12.4	+5.8	+46.8		
	미국 다우(DIA US)				+0.3	-1.3	-2.9	-1.9	-2.0	-1.0	+3.0	+3.1	+3.2	+6.7	+3.3	+28.2		
	미국 소형(IJR US)				+0.5	-1.5	-3.8	-2.2	-1.2	+1.1	+3.0	+3.8	+4.0	+8.9	+12.8	+42.5		
	미국 초소형(IWC US)				+0.6	+0.7	-3.1	-1.7	-2.6	+0.5	+3.8	+4.2	+6.8	+13.4	+14.9	+75.0		
	캐나다(EWC US)				+1.8	+1.4	-2.8	-2.3	-3.3	+0.8	+3.2	+2.6	+3.1	+6.8	+8.5	+44.6		
	멕시코(EWW US)				+0.2	-0.4	-8.9	-3.0	-2.3	+3.2	+5.5	+4.5	-0.1	+5.6	+14.6	+50.1		
	브라질(EWZ US)				+3.4	-1.6	-6.3	-2.2	-1.2	+4.5	+4.7	+7.8	-0.4	+7.2	+29.6	+72.1		
	아르헨(ARGT US)				+3.4	-6.0	-3.6	-1.2	+0.0	+2.2	+7.4	+0.4	-0.5	+0.5	+2.6	+10.3		
	콜롬비아(COLO US)				+1.0	-6.3	-6.0	+2.2	-0.4	+2.4	+4.7	+2.8	-0.1	+3.7	+15.1	+65.9		
아시아	한국(EWY US)				+5.9	+6.7	-16.3	-2.0	+1.3	-3.8	+1.6	+12.9	+9.8	+23.8	+56.7	+186.8		
	중국(MCHI US)				+1.1	-3.2	-4.0	+1.9	-4.4	-0.7	+1.9	+2.4	+3.7	+5.5	-1.3	+23.0		
	홍콩(EWH US)				+2.6	+1.9	-4.3	-1.8	-1.9	+0.3	+3.5	+3.1	-1.7	+1.6	+10.4	+50.6		
	일본(EWJ US)				-2.5	+1.0	-8.2	-1.7	-2.6	+0.3	+4.7	+3.3	+2.3	+6.8	+11.7	+38.6		
	인도(INDA US)				+1.0	-2.2	-4.4	-3.9	-3.1	-1.7	+1.8	+5.8	+3.9	+9.5	-5.1	-1.9		
	대만(EWT US)				+1.8	+1.7	-8.1	+0.7	-0.4	-0.4	+1.8	+8.7	+8.2	+17.3	+31.0	+93.9		
	호주(EWA US)				+1.9	+1.3	-5.8	-1.2	-2.4	-0.3	+3.3	+6.2	+1.2	+8.8	+15.3	+32.1		
	싱가포르(EWS US)				+3.4	-2.2	-5.2	-0.5	+0.8	+0.8	+2.6	+2.4	+1.5	+4.2	+6.9	+32.8		
	말레이시아(EWM US)				+1.4	-3.0	-2.5	+0.5	+1.0	-1.8	-0.3	+1.1	+1.8	+2.6	+6.6	+32.9		
	인도네시아(EIDO US)				+1.6	-1.3	-9.0	-4.3	-2.6	+1.8	+1.0	+3.0	+3.4	+4.8	-11.6	+6.3		
	베트남(VNM US)				+2.1	-1.1	-8.5	-4.2	-1.7	+1.8	+4.5	+4.2	+4.6	+10.0	-0.2	+62.7		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				+0.8	+0.0	-7.9	-2.4	-4.1	-0.3	+4.8	+4.3	+3.8	+8.9	+1.6	+17.4		
	프랑스(EWQ US)				+2.1	+0.4	-7.8	-3.0	-2.6	+0.5	+4.5	+4.8	+2.0	+7.8	+3.9	+22.6		
	영국(EWU US)				+1.7	+1.3	-5.5	-1.5	-3.3	+0.6	+4.8	+3.1	+1.2	+5.9	+9.7	+35.8		
	스페인(EWP US)				+2.5	+0.4	-7.1	-1.4	-1.6	+0.6	+5.6	+4.7	+1.7	+7.5	+8.3	+52.5		
	스웨덴(EWD US)				+1.0	+1.3	-5.4	-4.6	-5.2	+0.2	+5.7	+4.6	+4.9	+11.6	+10.4	+34.4		
	이탈리아(EWI US)				+2.3	+0.9	-7.6	-1.7	-2.6	+0.8	+6.3	+5.5	+2.5	+9.9	+8.1	+43.7		
	그리스(GREK US)				-1.4	-0.3	-7.8	-2.7	-1.5	-1.4	+6.1	+8.1	+3.3	+14.2	+10.7	+59.7		
	스위스(EWL US)				+0.9	+1.1	-6.1	-4.0	-4.1	+1.2	+3.5	+3.0	+2.9	+6.2	+4.1	+22.5		
	이스라엘(EIS US)				+0.2	-3.2	+5.8	-6.2	+1.9	-5.2	+3.5	+6.6	+3.4	+11.9	+18.0	+75.2		
	튀르키예(TUR US)				-1.4	-2.4	-8.4	+3.9	-0.7	-2.0	+3.6	+8.0	+3.1	+12.2	+26.0	+39.4		

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

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

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

그림 8. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
정보기술	글로벌(IXN US)				+1.9	-0.9	-3.2	-0.6	-1.7	-3.6	+4.3	+6.1	+8.1	+16.7	+11.1	+66.2		
	미국(XLK US)				+0.9	-1.5	-1.1	-0.4	-1.1	-3.9	+4.7	+4.9	+8.2	+16.1	+7.3	+61.0		
	한국(139260 KS)				+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+13.2	+11.6	+36.1	+75.9	+306.8		
	중국(159939 CH)				+0.0	+3.1	-5.0	-1.1	-3.5	-3.0	-2.9	+9.8	+5.1	+14.9	+8.1	+57.8		
	일본(2854 JP)				+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+6.7	+5.5	+18.1	+15.1	+64.0		
	유럽(ESIT LN)				+4.0	+0.5	-5.8	+2.2	-4.6	-1.7	+3.7	+6.8	+5.0	+16.0	+18.8	+50.6		
ㄴ반도체	미국(SOXX US)				+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+13.8	+7.5	+26.5	+38.1	+151.2		
	한국(091230 KS)				+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+10.9	+7.9	+28.2	+82.3	+287.8		
	중국(03191 HK)				+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+11.8	+5.7	+18.6	+13.8	+65.6		
	일본(2644 JP)				+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+13.3	+2.4	+22.1	+37.8	+156.1		
	대만(03076 HK)				+0.6	+5.8	-4.4	-0.4	+6.6	-1.2	-3.0	+12.4	+15.7	+33.4	+64.1	+152.9		
ㄴS/W	미국(IGV US)				-2.4	+1.0	+7.8	-4.3	-1.4	-7.4	+4.5	-7.1	+13.9	+6.3	-19.5	-1.7		
	한국(157490 KS)				+1.9	+4.8	-11.2	+0.1	-1.6	-1.8	-5.0	+2.9	+7.5	+9.3	+0.9	+20.9		
	중국(159852 CH)				+0.0	-0.2	-5.3	-1.9	-5.5	-4.3	-3.2	+5.9	+3.0	+6.6	-5.2	+6.4		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+1.1	+0.5	-1.9	-1.5	-2.3	-3.9	+3.6	+2.9	+4.8	+7.9	+2.2	+37.6		
	미국(XLC US)				+1.9	+1.1	-0.5	-2.6	-1.9	-4.3	+4.4	+2.0	+4.5	+7.4	+1.5	+33.7		
	한국(315270 KS)				+1.6	-1.1	-9.1	-0.0	+0.3	-0.5	-4.8	+5.4	+5.0	+9.4	+9.2	+26.8		
경기소비	글로벌(RXI US)				+0.4	-0.3	-4.8	-2.6	-3.5	-1.3	+2.7	+4.5	+5.3	+9.8	-0.3	+23.5		
	미국(XLY US)				+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	+4.4	+6.7	+10.5	+1.0	+30.9		
	한국(139290 KS)				+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+3.6	+6.5	+13.0	+30.2	+88.5		
	유럽(ESIC LN)				+2.6	+0.2	-8.2	-1.5	-5.9	+0.5	+4.0	+3.3	+3.6	+9.6	-10.3	+4.0		
필수소비	글로벌(KXI US)				-1.4	+1.8	-5.7	-0.9	-4.0	+0.7	+1.2	+0.9	-0.1	+1.2	+4.9	+5.3		
	미국(XLP US)				-1.8	+2.4	-4.7	-1.2	-4.1	+1.2	+0.1	+0.6	+0.1	+0.6	+6.8	+3.5		
	한국(227560 KS)				+1.5	-3.0	-9.8	+1.2	+4.6	-3.3	-2.8	+5.7	+5.2	+7.9	+18.6	+56.5		
	중국(159928 CH)				+0.0	-0.3	-0.3	+1.0	-2.2	-1.6	-0.7	-0.5	-0.1	-0.0	-6.4	-10.8		
	일본(1617 JP)				-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	-0.9	-0.7	+0.6	+8.7	+19.7		
	유럽(ESIS LN)				+1.6	+1.8	-7.8	-0.3	-5.2	-0.1	+1.8	+1.0	-0.7	+1.3	-1.0	+1.6		
산업재	글로벌(EXI US)				+0.9	+0.3	-5.4	-3.0	-2.7	-0.9	+4.2	+4.8	+1.6	+8.5	+12.0	+40.4		
	미국(XLI US)				+1.8	-0.1	-4.1	-3.1	-1.8	-1.3	+2.9	+4.7	+1.2	+7.3	+12.2	+40.3		
	유럽(ESIN LN)				+2.4	+0.8	-7.3	-2.0	-4.5	-1.0	+5.5	+5.1	+3.8	+12.4	+10.7	+37.5		
ㄴ방산	글로벌(SHLD US)				+4.5	-0.8	+3.2	-2.1	-3.3	-4.5	+5.9	-1.7	+0.9	+3.5	+13.2	+45.8		
	미국(ITA US)				+3.7	+0.0	-0.6	-5.3	-2.9	-2.9	+2.7	+3.5	+1.0	+6.0	+8.1	+55.9		
	한국(449450 KS)				+9.0	+0.3	+13.3	-5.1	-6.1	+0.1	+7.3	+3.3	-1.6	+19.7	+49.5	+117.0		
	중국(512660 CH)				+0.0	+4.5	-1.7	-7.2	-6.3	-2.2	-2.0	+5.4	+3.5	+6.3	+0.9	+39.3		
	유럽(EUAD US)				+3.1	-2.0	-5.1	-2.8	-5.4	-3.9	+8.4	+2.2	+3.8	+10.5	+6.8	+33.8		
에너지	글로벌(IXC US)				+1.1	+2.4	+1.6	+2.7	+3.0	+4.7	-3.1	-3.0	-3.9	-8.6	+25.5	+46.2		
	미국(XLE US)				+1.0	+1.9	+1.2	+2.0	+2.8	+6.2	-5.3	-3.9	-3.4	-10.2	+23.9	+39.4		
	한국(139250 KS)				+7.9	+5.6	-8.3	-6.5	+4.4	-4.7	-0.3	+8.4	+4.7	+19.1	+36.2	+111.4		
	일본(1618 JP)				+4.0	+2.2	-1.7	+2.8	+3.7	+3.5	-0.6	-5.9	-3.7	-8.1	+25.4	+99.6		
	유럽(ENGE LN)				+3.3	+3.6	+2.8	+7.4	+5.2	+1.5	+2.0	-4.2	-6.3	-11.8	+26.9	+55.3		

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 9. 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)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
금융	글로벌(IXG US)				+1.7	-1.7	-4.1	-3.0	-0.1	-1.2	+4.3	+3.9	+3.4	+8.2	+2.1	+28.2		
	미국(XLF US)				+1.6	-2.0	-1.7	-3.3	+0.4	-2.1	+3.6	+2.5	+3.3	+6.2	-3.8	+14.1		
	한국(139270 KS)				+5.3	-6.4	-7.4	-0.6	+4.2	-2.8	-3.2	+7.6	+2.8	+13.4	+35.7	+112.2		
	중국(510230 CH)				+0.0	-1.7	-0.2	+0.0	-0.5	-2.4	+0.0	+0.8	+0.3	+0.8	-8.3	+4.7		
	유럽(ESIF LN)				+4.0	+1.1	-8.3	-1.2	-2.1	+0.8	+5.4	+4.6	+3.8	+11.5	+4.6	+40.0		
ㄴ은행	미국 대형(KBWB US)				+1.7	-6.0	-3.4	-4.1	+1.6	-0.5	+5.4	+5.7	+2.4	+9.8	+3.7	+56.7		
	미국 지방(KRE US)				+0.9	-7.1	-2.8	-2.8	-0.1	+1.1	+4.2	+4.5	+2.1	+8.0	+9.2	+40.3		
	한국(466940 KS)				+4.2	-8.5	-7.7	-1.2	+4.1	-2.3	-3.0	+6.5	+3.0	+11.3	+26.7	+100.2		
	중국(512800 CH)				+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	+0.3	-0.6	+0.6	-1.3	+1.1	-0.7	-3.3	+2.8		
	일본(1615 JP)				-2.8	+0.0	-7.5	-5.3	+1.2	+2.3	+2.4	+4.2	+0.9	+10.2	+19.7	+86.9		
	유럽(BNKE LN)				+5.5	-0.6	-10.2	-1.7	-2.3	+0.6	+4.6	+7.6	+4.2	+15.4	+4.6	+65.2		
ㄴ보험	미국(KIE US)				+0.4	+0.8	-1.4	-3.3	-1.9	-0.9	+3.0	+1.3	+4.4	+6.1	-2.5	+4.6		
	미국(손보)(KBWP US)				+1.6	+2.0	-1.1	-3.3	-1.0	-2.0	+2.7	-0.3	+3.4	+3.5	-2.4	+6.4		
	한국(140700 KS)				+11.2	-8.0	-4.3	-2.4	+5.0	-2.5	-3.7	+4.1	+4.1	+9.4	+27.5	+98.2		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				-0.5	+1.3	-5.2	-2.2	-3.0	-0.3	+3.2	+0.5	+1.3	+2.4	-1.6	+13.9		
	미국(XLV US)				-0.5	+2.2	-4.7	-1.9	-3.0	-1.0	+2.5	+0.3	+1.0	+1.5	-3.5	+11.8		
	한국(227540 KS)				+1.7	+1.2	-11.0	-2.2	+1.2	+1.0	-6.2	+1.9	+4.3	+5.1	-2.4	+20.6		
	중국(512010 CH)				+0.0	-0.8	-1.8	-1.1	-1.6	+0.8	+0.8	+1.4	-1.9	+0.5	-3.2	+5.5		
	유럽(CH5 LN)				+1.0	-0.9	-6.4	-1.6	-3.7	+1.9	+3.7	+0.1	+1.6	+3.5	+1.6	+20.1		
ㄴ바이오	미국(IBB US)				+1.1	+0.6	-4.5	-1.2	-2.3	-0.8	+5.6	-0.0	+4.3	+4.6	+4.8	+49.7		
	한국(244580 KS)				+3.0	+5.8	-6.7	+2.2	-0.9	-0.8	-10.9	+1.2	+6.2	+4.7	+1.5	+50.5		
	중국(02820 HK)				+4.3	-6.1	-3.6	-2.2	-0.5	+2.3	+7.8	-0.9	+1.7	+7.8	+7.2	+47.4		
	일본(2639 JP)				-1.2	+6.2	-4.2	-2.9	-0.8	+3.2	+2.0	-1.4	+0.1	+1.5	+1.4	+10.9		
유틸리티	글로벌(JXI US)				-0.7	+3.3	-3.3	+0.9	-4.5	+1.7	+3.5	+1.9	-2.2	+1.0	+10.9	+28.3		
	미국(XLU US)				-0.4	+3.0	-2.1	+0.5	-4.9	+2.8	+1.6	+1.3	-1.7	+0.6	+8.9	+22.1		
	중국(159611 CH)				+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	-3.0	+2.9	-9.7	+1.2	+1.8	-0.7	+9.4	+14.9		
	유럽(XS6R LN)				-0.7	+5.9	-6.2	+2.9	-4.5	-0.2	+7.0	+1.4	-4.2	+0.1	+13.0	+34.2		
원자재	글로벌(MXI US)				+0.5	+2.8	-8.7	-2.5	-5.8	+4.5	+5.2	+4.8	+1.4	+7.4	+18.0	+46.3		
	미국(XLB US)				-0.7	+0.8	-6.6	-1.3	-4.5	+4.6	+3.1	+3.1	-0.2	+3.8	+14.9	+31.0		
리츠	글로벌(REET US)				+0.3	+0.7	-3.3	-1.8	-3.0	-1.0	+3.5	+3.4	+3.8	+9.1	+10.5	+20.1		
	미국(XLRE US)				+0.1	+0.6	-2.2	-1.5	-3.9	-0.8	+4.0	+2.9	+3.9	+8.9	+11.0	+13.8		
	한국(476800 KS)				+0.2	+0.1	-2.4	+0.9	+0.9	-0.1	+0.4	+1.9	+0.2	+3.7	+4.5	+15.0		
	중국(512200 CH)				+0.0	+0.5	-4.4	-0.5	-4.6	-2.0	-5.2	+3.6	+4.2	+3.5	-6.3	-1.7		
	일본(1488 JP)				+0.9	+1.1	-2.4	-0.4	+0.1	-2.5	-0.8	+1.0	+1.0	+3.9	-3.1	+17.2		
	유럽(XDER LN)				+3.0	+2.6	-7.0	-4.4	-3.7	-2.5	+5.8	+2.2	+4.1	+9.9	+5.1	+11.2		
기타	한국 조선(466920 KS)				+10.6	-1.7	-7.8	+7.3	-4.7	-8.1	+1.9	+0.7	+5.7	+14.7	+11.4	+72.6		
	미국 리테일(XRT US)				+0.9	-1.9	-4.5	-3.7	-1.7	+0.2	+2.4	+2.8	+5.1	+8.1	+2.2	+31.9		
	글로벌 항공(JETS US)				+0.4	-3.5	-10.9	-5.1	+0.2	+0.2	+3.3	+3.9	+7.8	+13.4	-0.5	+49.1		
	한국 자동차(091180 KS)				+3.3	+16.2	-16.0	-4.9	+2.1	-3.0	-4.6	+5.1	+5.4	+12.8	+31.9	+92.9		
	일본 자동차(1622 JP)				-2.3	+3.2	-7.8	-4.6	-1.6	+1.5	-1.2	+1.8	-0.2	+3.8	-1.9	+27.5		

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 10. 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)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+0.5	+0.1	-4.4	-3.4	-1.1	+0.0	+2.5	+2.8	+0.7	+3.7	+6.0	+30.4		
	미국(SCHD US)				+0.0	+0.5	-2.0	-1.1	-1.3	+1.0	+0.4	+0.0	+1.6	+1.2	+14.2	+26.9		
	한국(211560 KS)				+6.5	+1.7	-9.4	-0.8	+4.1	-3.0	-2.7	+5.4	+3.7	+11.7	+40.4	+102.5		
	일본(1494 JP)				+0.9	+2.6	-5.6	-3.7	-0.8	+0.7	+1.5	+1.2	-0.8	+3.7	+6.7	+41.9		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+1.5	+1.1	-4.7	-1.1	-0.8	+1.7	+4.0	+2.5	+0.4	+4.1	+12.9	+44.7		
	이머징(EDIV US)				+1.5	-0.4	-6.5	-1.8	-1.0	+0.1	+1.9	+3.9	+1.7	+5.6	+7.3	+24.4		
	미국(SPYD US)				-0.1	-0.0	-1.9	-2.7	-2.4	+1.6	+1.5	+0.3	+1.4	+1.9	+8.4	+17.9		
	한국(210780 KS)				+6.1	-3.2	-9.0	+0.3	+3.8	-2.5	-3.0	+5.0	+3.9	+10.4	+28.8	+79.6		
	중국(03070 HK)				+1.7	-0.1	+0.1	+2.4	+1.1	-1.0	+1.0	+0.2	+0.8	+1.9	+11.7	+38.5		
	일본(2564 JP)				+1.1	+1.3	-3.9	-2.1	+1.3	-0.6	+0.7	+0.1	-1.1	+1.4	+4.4	+36.2		
	유럽(IDVY LN)				+2.8	+0.7	-6.6	+0.3	-2.8	+1.3	+4.7	+2.0	+2.3	+7.3	+6.2	+34.5		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+1.7	+0.3	-7.6	-2.2	-2.8	+0.3	+5.1	+5.8	+2.3	+10.0	+10.1	+37.3		
	미국(MTUM US)				+1.3	-0.7	-4.5	+0.8	-0.7	-2.4	+4.3	+7.2	+4.2	+14.4	+9.7	+41.6		
	한국(147970 KS)				+4.9	+6.7	-8.1	-2.3	+7.4	-5.3	-2.0	+10.2	+9.3	+28.8	+54.5	+143.1		
	유럽(IEFM LN)				+4.0	+0.3	-8.2	-0.7	-3.3	+0.4	+5.4	+5.0	+1.5	+10.3	+7.9	+33.6		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				+1.1	+0.9	-6.0	-1.6	-3.1	+0.2	+4.4	+4.1	+2.3	+7.5	+9.3	+28.0		
	미국(QUAL US)				+1.3	+0.2	-3.0	-1.8	-1.5	-2.4	+3.1	+3.3	+3.7	+7.9	+4.4	+29.4		
	한국(275300 KS)				+5.4	+9.8	-10.3	-2.4	+6.1	-6.2	-2.1	+10.5	+7.2	+26.7	+54.2	+201.6		
	중국(02803 HK)				+0.3	+4.4	-0.4	+0.8	-3.8	-1.2	+0.2	+0.9	+0.5	+1.9	+6.3	+28.3		
	유럽(IEFQ LN)				+2.4	+1.3	-6.3	+0.1	-3.4	-0.2	+4.2	+2.1	+2.0	+6.5	+5.2	+17.7		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				+0.0	-1.7	-2.8	-5.2	-2.3	-2.5	+5.6	+10.8	+2.9	+15.8	+25.0	+72.7		
	미국(IPO US)				+1.6	-1.4	-1.9	-0.0	-0.3	-4.6	+4.6	+4.1	+10.5	+16.5	+7.0	+36.5		
	중국(02835 HK)				+1.1	-4.6	-3.4	+4.0	+1.8	-8.3	+1.6	+1.6	+8.1	+12.3	+2.1	+22.3		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+1.4	-0.8	-4.6	-2.5	-2.9	-2.1	+4.6	+2.6	+4.1	+8.0	+3.3	+25.6		
	미국(MOAT US)				+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	+1.1	+4.8	+5.8	-1.2	+27.8		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+0.1	+1.9	-3.9	-0.1	-0.8	+1.5	+1.6	+0.2	-1.0	-0.7	+12.4	+35.2		
	미국(COWZ US)				+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-1.6	+2.5	+0.8	+5.1	+28.3		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+1.0	-0.1	-5.6	-1.4	-1.3	+0.3	+4.0	+2.4	+1.5	+4.5	+6.9	+42.2		
	미국(PKW US)				+1.1	-1.2	-2.3	-3.2	-0.6	-0.3	+2.7	+2.3	+3.4	+6.5	+4.3	+34.4		
	한국(472720 KS)				+5.8	+5.2	-11.9	-1.1	+7.1	-3.7	-3.1	+9.6	+5.6	+19.8	+43.2	+128.9		
	일본(2529 JP)				-0.6	+3.2	-4.6	-2.2	-0.4	+2.1	+0.5	+0.0	+0.7	+1.6	+11.4	+47.1		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+0.0	+1.1	-4.3	-1.1	-1.2	+0.1	+3.7	+1.2	+0.2	+2.1	+8.2	+20.4		
	미국 저변동(SPLV US)				+0.1	+1.9	-1.7	-1.7	-3.3	-0.0	+2.4	+0.4	+0.7	+1.9	+5.0	+5.6		
	미국 최소변동(USMV US)				+0.0	+1.7	-1.2	-1.6	-2.5	-1.3	+2.5	-0.7	+2.3	+2.3	+1.2	+7.0		
	미국 하이베타(SPHB US)				+1.4	-1.0	-3.9	-1.6	-0.7	-1.6	+3.0	+4.6	+7.9	+13.8	+13.0	+82.9		
	한국 저변동(215620 KS)				+1.8	-2.2	-7.3	+1.4	+0.9	-0.1	-1.1	+2.7	+2.8	+5.4	+14.2	+42.5		
	중국 저변동(515300 CH)				+0.0	+1.2	+2.8	+1.9	-1.4	-1.0	-0.9	-0.8	-0.4	-2.2	+0.9	+0.9		
	일본 최소변동(1477 JP)				-0.5	+2.9	-4.7	-1.5	-0.5	+1.5	+0.6	+0.3	+0.5	+3.0	+7.2	+30.1		
	유럽 최소변동(IMV LN)				+1.7	+2.4	-5.3	+0.3	-2.7	+0.1	+4.1	+1.0	-0.1	+2.2	+6.5	+15.6		

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 11. 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)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+0.6	+3.1	-8.5	+2.1	-4.9	+7.4	+3.1	+5.0	+6.8	+11.9	+28.3	+138.9		
	5G(NXTG US)				+0.0	+1.9	-5.6	-0.5	-2.2	-0.8	+3.8	+6.2	+5.7	+14.4	+19.0	+59.5		
	AI(AIQ US)				+0.9	+0.8	-2.3	-1.5	-2.0	-4.0	+4.0	+4.4	+9.6	+15.9	+6.4	+59.9		
	IoT(SNSR US)				+1.3	+0.8	-6.0	-1.8	-1.0	-1.7	+3.1	+6.0	+7.9	+15.4	+16.4	+43.6		
	게임(ESPO US)				-0.1	+0.9	-3.6	+1.8	-3.7	-1.3	+3.2	-0.5	+6.7	+5.8	-7.5	+9.5		
	로봇(BOTZ US)				+1.8	+0.0	-7.5	-3.5	-3.5	-3.4	+2.9	+6.1	+5.6	+12.6	+3.3	+41.5		
	데이터 리츠(DTCR US)				-2.5	+0.0	-3.2	+1.0	-4.0	-2.6	+5.2	+6.9	+6.6	+17.0	+32.9	+82.0		
	블록체인(BLOK US)				-1.4	+0.4	-2.5	+0.4	-1.7	-5.7	+3.6	+7.4	+12.4	+21.8	+6.6	+68.8		
	비트코인 현물(IBIT US)				-1.4	-3.2	+3.8	+4.6	-1.5	-6.0	+1.5	+9.5	+5.7	+14.4	-11.5	-9.0		
	사이버 보안(CIBR US)				-4.4	-1.5	+4.9	-1.3	-1.7	-4.9	+5.6	-5.4	+9.5	+6.1	-6.8	+8.2		
	스마트 공장(MAKX US)				-0.6	-2.1	-6.6	-0.3	-0.5	-1.4	+3.0	+8.0	+6.8	+17.1	+21.4	+85.3		
	스마트그리드(GRID US)				+0.2	+1.2	-6.7	-0.4	-2.6	-0.8	+4.0	+7.2	+3.1	+12.1	+19.9	+64.8		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				+0.1	-0.7	-5.9	-0.2	-1.0	-2.8	+4.7	+6.1	+9.6	+19.2	+16.9	+84.8		
	우주 탐사(UFO US)				+2.5	-0.4	+0.1	+0.3	+1.6	-2.6	+11.3	+3.1	+7.9	+22.0	+41.5	+158.5		
	자율주행(DRIV US)				-0.5	+0.4	-7.6	-0.1	-2.7	+1.0	+4.5	+6.5	+8.1	+16.8	+20.5	+86.0		
	전자 결제(IPAY US)				+3.6	-1.7	+1.0	-5.0	-1.6	-2.9	+2.7	+2.0	+12.2	+13.8	-6.4	-3.2		
	클라우드(SKYY US)				-2.5	-1.6	+3.2	-1.3	-0.2	-4.9	+5.5	-6.9	+12.5	+7.1	-9.9	+22.9		
	중국 테크(MAGC US)				-0.2	-3.5	-2.9	+2.1	-3.1	-0.0	+0.8	+1.9	+5.2	+4.7	-8.1	+0.1		
	혁신 기술(XT US)				+0.4	+0.1	-3.9	-0.9	-2.7	-2.1	+4.3	+3.3	+5.6	+9.9	+7.4	+48.7		
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				+2.1	+1.3	-1.1	-4.2	-2.8	-0.7	+3.3	+2.3	+10.3	+12.9	-5.2	+22.9		
	고령화&장수(AGNG US)				+0.3	+0.3	-5.2	-2.2	-2.9	+0.4	+3.7	+0.7	+1.7	+3.4	+2.5	+24.8		
	밀레니얼(MILN US)				+2.2	+0.8	-1.0	-4.0	-2.0	-3.0	+3.7	+3.3	+8.5	+12.4	-2.6	+11.9		
	비만 치료(THNR US)				-0.2	-2.0	-5.0	-1.5	-3.4	+0.8	+5.2	-1.0	+1.6	+1.9	-0.7	+27.1		
	인도 소비(INCO US)				-0.2	-1.1	-5.5	-6.3	-3.0	-1.8	+2.0	+8.3	+3.3	+11.6	-5.4	-1.9		
	유전체(ARKG US)				+1.6	+4.1	-6.2	-6.3	-1.2	-4.0	+9.4	-2.5	+15.4	+16.5	+6.3	+49.0		
	미국 팻케어(PAWZ US)				+2.5	+1.9	-5.7	-2.7	-4.6	-0.3	+2.7	+1.3	+5.0	+6.4	+0.0	+6.4		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				+3.5	+0.8	-2.5	+3.0	-4.4	-4.6	+2.9	+7.7	+18.7	+29.8	+48.0	+205.6		
	수자원 인프라(PHO US)				+0.4	+0.2	-4.9	-3.2	-2.1	-0.4	+2.8	+3.1	+0.1	+3.9	-1.1	+12.3		
	애그테크(KROP US)				+1.4	+1.1	-4.9	+0.6	-5.6	+2.8	+1.5	+2.0	-1.9	+0.3	+14.4	+20.9		
	우라늄(NLR US)				+4.5	-0.1	-8.3	+0.5	-6.4	+1.8	+2.7	+2.3	+6.7	+9.6	+17.5	+99.9		
	미국 전력(ZAP US)				-0.1	+1.9	-3.1	+1.0	-4.4	+2.0	+2.4	+3.1	-0.2	+4.3	+15.5	+40.5		
	친환경 에너지(ICLN US)				+2.7	-3.6	-4.3	+5.5	-1.7	-1.2	+1.1	+4.8	+2.5	+6.1	+18.1	+71.5		
	클린테크(CTEC US)				+2.3	-2.8	-5.1	+4.3	-1.0	-1.0	+1.3	+5.3	+3.9	+8.1	+18.7	+119.6		
	태양광(TAN US)				+3.2	-8.0	-3.1	+3.9	-0.4	-1.1	+0.6	+0.7	-0.2	-1.0	+12.2	+95.8		
	희귀 광물(REMX US)				-0.8	+12.2	-7.3	-3.3	-11.6	+8.8	+3.3	+6.3	+7.5	+15.5	+37.5	+178.5		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

4-2) 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

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

그림 12. 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)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				+0.9	+0.8	-2.3	-1.5	-2.0	-4.0	+4.0	+4.4	+9.6	+15.9	+6.4	+59.9		
	중국(159819 CH)				+0.0	+1.1	-3.9	-1.7	-0.3	-3.1	-1.8	+10.4	+7.3	+19.4	+11.7	+94.5		
반도체	미국(SOXX US)				+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+13.8	+7.5	+26.5	+38.1	+151.2		
	한국(091230 KS)				+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+10.9	+7.9	+28.2	+82.3	+287.8		
	중국(03191 HK)				+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+11.8	+5.7	+18.6	+13.8	+65.6		
	일본(2644 JP)				+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+13.3	+2.4	+22.1	+37.8	+156.1		
	대만(03076 HK)				+0.6	+5.8	-4.4	-0.4	+6.6	-1.2	-3.0	+12.4	+15.7	+33.4	+64.1	+152.9		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+4.5	+6.2	+12.4	+5.8	+46.8		
	한국 정보기술(139260 KS)				+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+13.2	+11.6	+36.1	+75.9	+306.8		
	중국 항셍테크(03033 HK)				-2.6	-1.5	-3.9	+0.7	-2.1	-1.9	-2.4	+4.1	+3.7	+8.5	-8.4	+3.4		
	일본 테크 Top(2854 JP)				+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+6.7	+5.5	+18.1	+15.1	+64.0		
인터넷	미국(FDN US)				+0.7	+2.2	+1.2	-2.5	-1.0	-4.6	+5.4	+1.6	+8.2	+12.3	-2.4	+24.0		
	한국(365000 KS)				+2.8	+10.1	-7.7	-1.2	+0.7	-3.7	-4.1	+1.1	+5.3	+6.7	+6.9	+31.1		
	중국(02812 HK)				-2.4	-0.2	-3.9	+0.7	-3.9	-1.3	-2.0	+3.8	+3.2	+7.6	-11.8	+1.5		
	일본 디지털(2626 JP)				-1.1	+4.3	-2.6	-0.6	-1.9	-0.1	+0.7	-0.2	+6.3	+8.0	-6.7	+14.4		
로봇	로봇(BOTZ US)				+1.8	+0.0	-7.5	-3.5	-3.5	-3.4	+2.9	+6.1	+5.6	+12.6	+3.3	+41.5		
	중국 로봇(02807 HK)				+1.5	-1.5	-6.5	-1.7	-5.1	-3.8	-2.0	+7.8	+3.2	+11.6	+2.8	+40.0		
	일본 로봇(2638 JP)				+1.6	+7.2	-6.7	-4.0	-2.3	-2.2	+0.3	+5.8	+4.4	+15.6	+6.2	+40.4		
	한국 로봇(445290 KS)				+1.9	+10.4	-11.4	-4.2	+0.2	-5.7	-3.3	+3.5	+8.1	+17.1	+27.1	+146.7		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+0.6	+3.1	-8.5	+2.1	-4.9	+7.4	+3.1	+5.0	+6.8	+11.9	+28.3	+138.9		
	한국(305540 KS)				+6.1	+9.0	-11.1	-7.1	+1.5	+3.3	+1.0	+6.8	+4.5	+16.1	+37.1	+77.9		
	중국(02845 HK)				+0.4	-0.8	-2.4	+6.5	-0.8	+2.3	-3.0	+4.2	+4.1	+8.0	+10.5	+53.5		
친환경	글로벌(ICLN US)				+2.7	-3.6	-4.3	+5.5	-1.7	-1.2	+1.1	+4.8	+2.5	+6.1	+18.1	+71.5		
	한국(381570 KS)				+7.0	+4.9	-3.2	-1.3	+5.3	-7.4	+9.0	-1.2	+7.3	+16.8	+60.6	+112.0		
	중국(02809 HK)				+0.6	+5.1	+0.9	+3.7	-3.7	-2.8	-5.6	+2.7	+2.0	+3.2	+16.1	+63.5		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				+2.4	+0.3	-3.8	-3.2	-0.7	-1.0	+4.0	+3.3	+5.6	+10.1	+4.3	+37.3		
	한국 여행레저(228800 KS)				-0.8	-1.7	-10.8	+0.8	+2.6	-2.5	-7.5	+5.9	+4.2	+8.8	-1.9	+13.7		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-2.9	+2.8	-2.5	+0.4	-0.9	+1.3	+1.7	-2.1	+4.6	+6.4	+2.7	+10.5		
소비	미국 경기소비(XLY US)				+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	+4.4	+6.7	+10.5	+1.0	+30.9		
	한국 경기소비(139290 KS)				+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+3.6	+6.5	+13.0	+30.2	+88.5		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-0.6	-1.2	-3.7	-1.1	+0.3	-2.5	-0.9	+1.9	+0.6	+3.3	-2.5	+3.6		
	일본 음식료(1617 JP)				-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	-0.9	-0.7	+0.6	+8.7	+19.7		
게임	글로벌(ESPO US)				-0.1	+0.9	-3.6	+1.8	-3.7	-1.3	+3.2	-0.5	+6.7	+5.8	-7.5	+9.5		
	한국(364990 KS)				+4.2	-3.1	-2.9	+4.8	-6.3	+5.8	-3.7	+1.7	+5.8	+3.8	+16.6	+19.0		
	일본(2640 JP)				-0.5	+5.6	-3.8	+2.9	-1.9	-2.5	-1.9	-0.3	+5.0	+4.8	-8.2	-2.3		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				+2.0	-2.6	+0.1	-4.1	-2.9	-2.2	+3.3	+2.0	+8.5	+10.5	-9.0	+14.6		
	이머징(EMQQ US)				+1.6	-5.2	-4.8	-1.3	-4.1	-1.3	+1.9	+3.6	+6.2	+8.3	-11.2	+3.1		
	한국(322400 KS)				+0.8	+0.0	-11.0	-2.3	+2.2	-4.7	-5.6	+4.8	+6.4	+10.2	+2.0	+23.8		
	일본(2627 JP)				-5.1	+3.5	-1.8	-1.1	-1.0	+1.8	+2.6	-2.6	+5.1	+5.6	-6.2	-1.7		
	인도(INQQ US)				-1.2	-4.4	-5.1	-4.4	-0.9	-1.9	+1.5	+6.7	+5.9	+13.7	-10.1	-10.6		

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

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 13. 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)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
[채권] 전반	글로벌 채권(IAGG US)				+0.3	+0.4	-1.0	-0.8	-0.4	-0.1	+0.7	+0.2	+0.6	+0.7	+1.0	+3.0		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.0	+0.2	-0.8	-0.8	-0.7	-0.2	+0.9	+0.6	+0.7	+1.5	+0.6	+6.2		
	이머징Loc채(EMLC US)				-0.0	+0.5	-3.3	-1.8	-0.8	-0.2	+1.4	+2.9	+1.1	+4.5	+2.5	+14.9		
	이머징USD채(EMB US)				+0.2	+0.1	-1.6	-1.4	-1.3	-0.2	+1.6	+1.6	+1.2	+3.4	+1.7	+14.6		
	미국 채권(AGG US)				-0.1	+0.5	-1.0	-0.9	-0.6	-0.1	+1.0	+0.1	+0.5	+0.9	+1.0	+6.1		
	한국 종합채(273130 KS)				+0.2	+0.4	-0.6	-0.4	-0.1	-1.1	+1.1	+0.5	-0.0	+1.2	-1.1	-3.7		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.8	+0.1	-0.4	-0.6	-0.0	-0.6	-0.1	-0.3	+0.2	-0.0	-1.4	-6.1		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				-0.4	+0.5	-2.7	-2.5	+0.4	-1.0	+1.1	+1.5	+1.2	+2.6	+1.1	+2.3		
	미국 국채(TLT US)				-0.3	+1.6	-2.3	-2.2	-0.8	-0.2	+1.7	-0.3	+0.7	+0.8	+1.0	+4.0		
	한국 국채(302190 KS)				+0.2	+0.5	-0.8	-0.3	-0.2	-0.9	+1.0	+0.5	-0.1	+1.2	-0.7	-2.9		
	한국 국공채(385560 KS)				+1.2	+1.6	-2.5	-1.8	+0.1	-5.1	+4.4	+1.3	+0.2	+5.1	-7.0	-23.0		
	일본 국채(2561 JP)				+0.9	-0.0	-0.5	-0.4	-0.3	-1.2	+0.1	-0.2	+0.1	-0.0	-2.0	-8.0		
	중국 국공채(03199 HK)				+0.3	+0.8	-0.7	+0.0	-0.2	+0.1	+0.6	+0.8	+0.3	+2.0	+4.6	+10.0		
	중국 준정부채(02819 HK)				+0.0	+0.8	-0.6	+0.4	-0.3	+0.0	+0.4	+0.3	-0.4	+0.7	+1.2	+4.5		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				-0.8	+0.5	-2.9	-2.5	+0.3	-0.1	+0.8	+2.2	+1.1	+3.5	+0.6	+5.4		
	미 IG 회사채(LQD US)				+0.0	+0.1	-1.0	-1.8	-0.3	-0.2	+1.8	+0.1	+0.8	+1.4	+1.0	+7.8		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.2	-0.3	-0.8	-0.6	-0.4	-0.3	+1.6	+0.5	+0.9	+1.9	+1.5	+9.9		
	한국 회사채(438330 KS)				+0.1	+0.4	-0.4	-0.3	-0.2	-0.6	+0.6	+0.3	-0.0	+0.7	-0.3	-0.3		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+1.0	+0.7	-1.0	-1.4	-1.2	-0.6	+1.2	+0.1	+1.1	+2.7	+14.9	+1.0		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				-0.2	+0.6	-0.4	-0.6	-0.4	-0.5	+1.0	+0.2	+0.4	+1.0	+1.4	+5.2		
	전환채권(CWB US)				+0.1	-0.3	-3.1	+0.8	-0.1	-2.4	+4.0	+3.4	+4.2	+9.9	+13.1	+37.0		
	주택저당채권(MBB US)				-0.2	+0.6	-1.1	-0.7	-0.8	-0.0	+1.1	+0.1	+0.6	+1.0	+1.4	+7.8		
	시니어론(SRLN US)				+0.0	-1.8	+0.2	+0.5	+0.3	-0.3	+0.9	+0.3	+0.9	+1.6	-0.0	+8.1		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.2	-0.3	-1.6	-1.2	-0.8	-0.2	+2.0	+0.9	+0.9	+2.7	+1.6	+11.9		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+3.3	+1.9	+9.8	+4.6	+1.2	+0.4	+0.7	-3.1	-0.8	-2.8	+27.1	+35.7		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+5.5	+1.8	+25.0	+11.3	+6.4	-0.1	+0.1	-6.8	-3.4	-7.2	+56.5	+58.9		
	원유(OILK US)				+5.3	+1.4	+14.9	+10.1	+3.3	-0.6	-2.6	+0.6	-3.2	-1.9	+43.4	+38.4		
	천연가스(UNG US)				-3.5	-4.1	+10.7	-0.9	-2.0	-0.9	-7.6	-5.1	+0.6	-7.6	-11.6	-36.3		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+1.3	+3.2	-2.1	-2.7	-10.3	+0.3	+3.5	+1.8	+2.0	+3.6	+12.5	+45.7		
	은(Silver)(SLV US)				+9.9	+10.9	-10.6	-4.3	-15.4	+3.1	+3.7	+5.0	+6.6	+8.1	+14.3	#####		
	팔라듐(PALL US)				+4.0	+1.7	-9.0	-4.7	-9.1	-2.0	+9.5	+1.2	+2.6	+5.8	-1.9	+63.1		
	플래티늄(PPLT US)				+5.1	+9.3	-9.9	-5.0	-5.2	-2.8	+6.7	+3.0	+3.4	+8.0	+3.2	#####		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				+1.7	+2.0	-3.4	-2.3	-7.1	+3.4	+2.8	+4.4	+4.0	+8.3	+6.7	+26.5		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+2.1	+1.3	+3.0	+1.5	+0.7	+0.6	-1.5	-3.9	+0.4	-5.5	+5.0	-4.0		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+2.1	+2.9	-13.3	+0.3	-4.6	-0.8	+5.2	+2.4	+6.9	+14.7	+30.4	+99.3		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				+2.1	-3.4	-0.9	-2.4	-1.3	+4.5	+0.7	+2.2	+4.6	+5.9	-11.2	+15.7		
	장단기 확대(IRVH US)				-0.4	+0.4	-0.9	-1.1	-0.4	-0.7	+1.0	-0.1	+0.3	+0.2	-1.8	-0.0		
	변동성(VXX US)				-3.0	+1.9	+23.4	-1.6	+2.5	+9.6	-12.0	-11.3	-5.8	-18.8	+9.5	-59.4		

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

포트폴리오 모니터링

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

그림 14. 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)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				+1.4	-0.9	-0.6	-1.8	-2.4	-3.6	+4.3	+3.8	+6.7	+11.8	+0.5	+39.7		
	현금흐름(COWZ US)				+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-1.6	+2.5	+0.8	+5.1	+28.3		
	해자(Moat)(MOAT US)				+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	+1.1	+4.8	+5.8	-1.2	+27.8		
성장(U)	반도체(SOXX US)				+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+13.8	+7.5	+26.5	+38.1	#####		
	인도 소비(INCO US)				-0.2	-1.1	-5.5	-6.3	-3.0	-1.8	+2.0	+8.3	+3.3	+11.6	-5.4	-1.9		
	미국 전력(ZAP US)				-0.1	+1.9	-3.1	+1.0	-4.4	+2.0	+2.4	+3.1	-0.2	+4.3	+15.5	+40.5		
	중국 테크(MAGC US)				-0.2	-3.5	-2.9	+2.1	-3.1	-0.0	+0.8	+1.9	+5.2	+4.7	-8.1	+0.1		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				+4.5	-0.8	+3.2	-2.1	-3.3	-4.5	+5.9	-1.7	+0.9	+3.5	+13.2	+45.8		
	글로벌 헬스(IXJ US)				-0.5	+1.3	-5.2	-2.2	-3.0	-0.3	+3.2	+0.5	+1.3	+2.4	-1.6	+13.9		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				+2.3	-3.1	-6.6	-1.7	-0.8	+2.0	+2.8	+6.6	+2.3	+11.1	+25.3	+83.5		
	파이프라인(TPYP US)				+0.3	+1.8	+1.4	-0.0	+0.5	+2.5	-1.8	-0.3	-2.9	-3.5	+16.7	+20.6		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				-0.3	+0.8	-3.7	-2.6	-3.0	+0.9	+1.3	+1.2	+1.5	+2.6	+5.1	+15.0		
	우선주(PFFD US)				-0.1	-0.8	-1.3	-1.7	-1.5	+0.1	+1.2	+1.7	+1.2	+3.6	+1.9	+9.8		
	글로벌 배당성장(FID US)				+0.5	+0.1	-4.4	-3.4	-1.1	+0.0	+2.5	+2.8	+0.7	+3.7	+6.0	+30.4		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+1.3	-1.8	+2.5	-2.2	+0.8	+2.2	-0.8	-1.0	+2.4	-0.5	+4.1	+37.0		
	미국 해자(309230 KS)				+2.1	-0.4	-0.2	-3.2	-0.4	-1.1	-0.4	+0.9	+2.4	+2.8	-0.4	+29.3		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-1.9	-0.6	-1.7	-6.1	-0.4	-2.0	+1.9	+3.5	+0.7	+6.9	-5.2	+4.0		
	중국 테크(371160 KS)				-1.5	-2.6	-1.2	+2.1	-2.1	-0.9	-3.1	+2.8	+3.0	+4.5	-8.4	+7.0		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				+6.8	-3.0	+2.3	-1.3	+0.3	-2.3	+1.2	+0.8	+0.9	+8.5	+15.7	+55.1		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				+3.7	-1.2	-3.9	-2.4	+0.6	+0.5	+0.8	+4.6	+0.4	+2.9	+12.8	+66.2		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+0.4	-1.7	+0.8	-2.3	-1.1	+0.9	+0.1	+0.6	-0.0	-0.8	+5.9	+17.8		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+1.0	-2.3	+2.4	+0.3	+0.1	+1.2	-0.3	-1.0	-1.0	-4.4	+15.1	+24.9		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	**2.0**	**-2.06**
(Top) 미국 대표 지수/팩터	4.7	0.63
미국 성장	4.0	-0.08
미국 이슈 대응	0.4	-3.65
미국 현금흐름	1.1	-2.90
한국 대표 지수/팩터	2.4	-1.65
한국 성장	1.8	-2.22
한국 이슈 대응	0.7	-3.38
(Bottom) 한국 현금흐름	-0.5	-4.57

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 호르무즈 해협 개방 기대

2) 이슈별 ETF

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

표 2. 순자산총액 상위 TOP 10

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,231,055	54,418	+4.5
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,443,747	57,661	+4.5
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,566,991	603,599	+4.5
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,982,557	18,570	+4.6
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,210,893	422,784	+6.2
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	3,177,091	11,555	+2.8
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,075,001	9,053	+7.1
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,674,048	15,197	+2.3
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,492,597	6,883	+1.5
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,424,805	46,198	+2.0

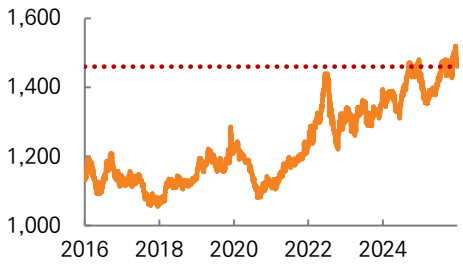
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,210,893	422,784	+6.2
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,566,991	603,599	+4.5
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,443,747	57,661	+4.5
	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,231,055	54,418	+4.5
	DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	676,652	36,747	+3.2
유출	BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	미국 국채 초단기(1-3M)	683,514	21,793	+0.1
	SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	207,639	80,541	+23.9
	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,228,817	31,491	+0.1
	TQQQ	ProShares UltraPro QQQ	미국 나스닥 100 지수 +3배	461,565	65,789	+19.2
	IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 대형 가치주	1,070,343	10,007	+2.4

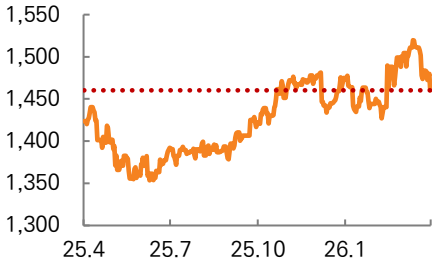
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 15. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 16. 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 17. 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)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
대표	전반(SPTM US)				+1.2	-0.5	-2.1	-1.6	-1.8	-2.0	+3.4	+3.5	+4.5	+9.2	+4.9	+36.5		
	대형(VOO US)				+1.1	-0.5	-2.0	-1.5	-1.8	-2.2	+3.4	+3.6	+4.5	+9.2	+4.4	+36.5		
	대형EW(RSP US)				+0.6	+0.4	-3.3	-2.3	-1.6	-0.6	+2.5	+1.8	+3.3	+5.9	+6.5	+27.0		
	기술(QQQ US)				+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+4.5	+6.2	+12.4	+5.8	+46.8		
	기술(EW)(QQQE US)				+0.5	+0.7	-1.9	-2.0	-1.0	-2.5	+3.1	+1.9	+5.5	+8.3	+4.4	+30.2		
	다우(DIA US)				+0.3	-1.3	-2.9	-1.9	-2.0	-1.0	+3.0	+3.1	+3.2	+6.7	+3.3	+28.2		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+2.4	-2.0	-0.6	-1.7	-2.6	-5.0	+5.1	+4.9	+8.7	+14.7	+0.7	+58.7		
	초대형(XLG US)				+1.4	-0.9	-0.9	-1.5	-2.2	-2.7	+3.8	+3.8	+5.5	+10.2	+1.6	+40.2		
	대형성장(IVW US)				+1.8	-1.3	-1.4	-1.0	-2.1	-4.0	+4.6	+5.3	+6.3	+13.4	+4.2	+45.7		
	대형가치(IVE US)				+0.4	+0.4	-2.6	-2.1	-1.5	-0.1	+2.1	+1.7	+2.5	+4.6	+4.5	+26.6		
	중형주(IJH US)				+1.2	-0.9	-4.6	-1.9	-1.3	+0.4	+3.1	+3.3	+3.5	+8.0	+10.7	+34.7		
	중형성장(IJK US)				+2.1	+0.0	-4.9	-1.4	-1.1	-0.2	+3.4	+3.4	+4.2	+9.1	+13.5	+39.2		
	중형가치(IJJ US)				+0.4	-1.8	-4.3	-2.5	-1.7	+1.1	+2.9	+3.2	+2.8	+6.8	+7.9	+29.8		
	소형(IJR US)				+0.5	-1.5	-3.8	-2.2	-1.2	+1.1	+3.0	+3.8	+4.0	+8.9	+12.8	+42.5		
	소형성장(IJT US)				+0.4	-0.6	-4.3	-2.1	-1.3	+0.4	+4.0	+4.2	+4.5	+10.4	+13.4	+38.2		
	소형가치(IJS US)				+0.7	-2.3	-3.3	-2.3	-1.0	+1.7	+2.1	+3.3	+3.7	+7.6	+12.3	+47.1		
	초소형(IWC US)				+0.6	+0.7	-3.1	-1.7	-2.6	+0.5	+3.8	+4.2	+6.8	+13.4	+14.9	+75.0		
섹터	정보기술(XLK US)				+0.9	-1.5	-1.1	-0.4	-1.1	-3.9	+4.7	+4.9	+8.2	+16.1	+7.3	+61.0		
	커뮤니케이션(XLC US)				+1.9	+1.1	-0.5	-2.6	-1.9	-4.3	+4.4	+2.0	+4.5	+7.4	+1.5	+33.7		
	경기소비(XLY US)				+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	+4.4	+6.7	+10.5	+1.0	+30.9		
	필수소비(XLP US)				-1.8	+2.4	-4.7	-1.2	-4.1	+1.2	+0.1	+0.6	+0.1	+0.6	+6.8	+3.5		
	산업재(XLI US)				+1.8	-0.1	-4.1	-3.1	-1.8	-1.3	+2.9	+4.7	+1.2	+7.3	+12.2	+40.3		
	에너지(XLE US)				+1.0	+1.9	+1.2	+2.0	+2.8	+6.2	-5.3	-3.9	-3.4	-10.2	+23.9	+39.4		
	금융(XLF US)				+1.6	-2.0	-1.7	-3.3	+0.4	-2.1	+3.6	+2.5	+3.3	+6.2	-3.8	+14.1		
	헬스케어(XLV US)				-0.5	+2.2	-4.7	-1.9	-3.0	-1.0	+2.5	+0.3	+1.0	+1.5	-3.5	+11.8		
	유틸리티(XLU US)				-0.4	+3.0	-2.1	+0.5	-4.9	+2.8	+1.6	+1.3	-1.7	+0.6	+8.9	+22.1		
	원자재(XLB US)				-0.7	+0.8	-6.6	-1.3	-4.5	+4.6	+3.1	+3.1	-0.2	+3.8	+14.9	+31.0		
	리츠(XLRE US)				+0.1	+0.6	-2.2	-1.5	-3.9	-0.8	+4.0	+2.9	+3.9	+8.9	+11.0	+13.8		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				-0.1	-0.0	-1.9	-2.7	-2.4	+1.6	+1.5	+0.3	+1.4	+1.9	+8.4	+17.9		
	배당성장(SCHD US)				+0.0	+0.5	-2.0	-1.1	-1.3	+1.0	+0.4	+0.0	+1.6	+1.2	+14.2	+26.9		
	대형 모멘텀(MTUM US)				+1.3	-0.7	-4.5	+0.8	-0.7	-2.4	+4.3	+7.2	+4.2	+14.4	+9.7	+41.6		
	저변동(SPLV US)				+0.1	+1.9	-1.7	-1.7	-3.3	-0.0	+2.4	+0.4	+0.7	+1.9	+5.0	+5.6		
	하이베타(SPHB US)				+1.4	-1.0	-3.9	-1.6	-0.7	-1.6	+3.0	+4.6	+7.9	+13.8	+13.0	+82.9		
	퀄리티(QUAL US)				+1.3	+0.2	-3.0	-1.8	-1.5	-2.4	+3.1	+3.3	+3.7	+7.9	+4.4	+29.4		
전략	IPO(IPO US)				+1.6	-1.4	-1.9	-0.0	-0.3	-4.6	+4.6	+4.1	+10.5	+16.5	+7.0	+36.5		
	대형주 해자(MOAT US)				+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	+1.1	+4.8	+5.8	-1.2	+27.8		
	현금흐름(COWZ US)				+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-1.6	+2.5	+0.8	+5.1	+28.3		
	주주환원(PKW US)				+1.1	-1.2	-2.3	-3.2	-0.6	-0.3	+2.7	+2.3	+3.4	+6.5	+4.3	+34.4		
채권	우선주(PFFD US)				-0.1	-0.8	-1.3	-1.7	-1.5	+0.1	+1.2	+1.7	+1.2	+3.6	+1.9	+9.8		
	국채(TLT US)				-0.3	+1.6	-2.3	-2.2	-0.8	-0.2	+1.7	-0.3	+0.7	+0.8	+1.0	+4.0		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	MEME	미국 밈 주식 편입, A'	19.4	-6.6	PXE	미국 에너지 탐사&생산 산업&멀티팩터	-5.2	-0.4
	IGV	미국 소프트웨어 산업	13.9	11.0	XOP	미국 원유&가스 탐사&생산	-5.2	-6.7
	ILIT	리튬 채굴&생산 산업	13.7	-8.8	FCG	미국 천연가스 산업	-5.0	-3.3
	BUZZ	SNS 화제 기업 테마	13.0	-0.6	AMJB	미국 MLP	-4.7	0.0
	XSW	미국 상장 소프트웨어&서비스 산업	13.0	5.5	IEO	미국 DJ 원유 탐사&생산 산업	-4.6	-2.9
	FDRS	미국 설립자 운영 기업	12.6	-	PBOG	글로벌 원유&가스 탐사&생산	-4.5	0.0
	GPZ	글로벌 대체자산 관리사	12.3	20.3	FTXN	미국 원유&가스 개발 산업&멀티팩터	-4.5	-9.3
	XSD	미국 반도체 산업'S&P(동일가중)	11.8	-0.6	COAL	야금(met)/화력용 석탄 관련 기업	-4.1	-8.0
	XTN	S&P 운송산업 지수	11.2	-17.5	FXN	미국 러셀 1000 에너지/스타일	-3.9	0.1
	DUNK	미국 상장 혁신 기술 수혜주, A'	10.7	0.0	IXC	글로벌 에너지 섹터'S&P	-3.9	-0.8
테마	HYDR	수소 생산&수소 재생에너지 테마	18.7	5.0	DRLL	미국 에너지 산업+기업 이익 극대화 추구 주주행동	-3.9	-0.6
	CRPT	블록체인 산업 테마, A'	17.9	0.0	TOLZ	글로벌 인프라 산업 테마	-2.3	-5.2
	BKCH	블록체인 산업&디지털 자산 테마	17.3	4.5	GII	글로벌 인프라 산업 테마	-1.6	4.7
	WQTM	양자컴퓨팅 테마	16.7	14.3	IGF	글로벌 인프라 산업 테마	-1.5	0.2
	WGMI	비트코인 채굴 기업, A'	16.3	20.5	CGW	수자원&수도 인프라 산업 테마	-1.1	-0.0
	STCE	블록체인 산업 테마	16.0	7.0	FAN	친환경/풍력발전 테마	-0.9	1.0
	DAPP	디지털 혁신 테마	15.8	19.9	FRNW	친환경 에너지 산업 테마	-0.7	85.6
	FDIG	블록체인 산업&전자 결제 테마	15.8	0.0	EMIF	이머징 인프라 산업 테마	-0.6	0.0
	FINX	핀테크 산업 테마	15.7	-1.2	TOKE	마리화나 산업 테마, A'	-0.2	-12.7
	IBLC	블록체인 산업 테마	15.7	0.0	TAN	태양광 산업 테마	-0.2	-0.3
원자재 등	AGOX	ETF 활용 자산배분	14.3	0.0	WZRD	미국 개별주/ETF, 채권 운용, A'	-25.0	6.4
	EGGY	미국 주식+옵션 활용 헷지 제공, A'	8.0	0.0	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	-8.8	-15.2
	BTGD	비트코인 100%+금 100%, A'	7.7	0.0	USO	WTI 원유(근월물 중심)	-7.0	-17.0
	GIAX	글로벌 주식 지수 ETF+지수 콜옵 스프레드 매도, A'	7.5	0.0	DWSH	대형주 숏 ETF, A'	-7.0	0.0
	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	7.0	1.6	VIXY	변동성 단기	-6.1	26.2
	BDRY	BDI 운임지수	6.9	-13.6	VXX	미국 S&P 500 변동성(단기)	-5.8	-11.5
	SLV	은(Silver)	6.6	0.1	QIS	퀀트 기반 주식, 채권, 원자재 등, A'	-5.4	0.0
	SIVR	은(Silver)	6.5	0.4	SLTY	미국 주식 숏+옵션 매도 〉 인컴 확보, A'	-5.2	0.0
	GDE	금 선물+미국 대형주	6.0	0.0	BTAL	로우베타 롱/하이베타 숏, A'	-5.2	-5.2
	QQQT	미국 나스닥 100 ETF(QQQ US)+콜 스프레드 매도, A'	5.9	-	YQQQ	합성 커버드풋: 나스닥 100 인버스+인컴	-5.2	0.0
채권	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	5.5	4.1	RISR	금리 상승 수혜: MBS IOs, A'	-0.3	1.0
	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	4.2	11.7	PCMM	미국 CLOs(대출채권담보부증권), A'	-0.2	0.0
	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	4.1	2.2	BSMQ	[만기매칭채] 미국 지방정부채 2026	-0.1	0.8
	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	4.1	0.4	FLOT	미국 투자등급 변동금리채	-0.0	0.0
	TYA	미국 국채 듀레이션 매칭(20+Y)&분기, A'	1.9	0.0	MBSF	미국 변동금리부 주거용 MBS(RMBS), A'	-0.0	0.0
	VEMY	이머징 하이일드채, A'	1.6	0.0				
	XCCC	글로벌 하이일드 회사채 CCC등급(USD)	1.6	16.3				
	EMBX	이머징 채권(Loc), A'	1.5	0.0				
	PCY	이머징 정부 채권(USD)	1.5	-0.6				
	EMBD	이머징 채권 전반(현지/USD), A'	1.5	0.0				

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +466.6억 달러 (-10.7억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	12,203	0.4	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
미국 대형 성장주	6,619	0.6	Invesco QQQ Trust (QQQ)
테마	3,134	1.2	VanEck Green Metals ETF (GMET)
해외 주식 전반	2,734	0.8	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
원자재/귀금속	2,101	0.6	SPDR Gold Shares (GLD)
미국 주식 전반	1,760	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
멀티에셋	1,651	1.0	FT Vest Fund of Buffer ETFs (BUFR)
해외 아시아	1,416	1.1	iShares MSCI Japan ETF (EWJ)
해외 남미	1,401	6.4	iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)
섹터/정보기술	1,375	0.5	Vanguard Information Technology ETF (VGT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
채권/미국 국채 단기	-6,772	-2.2	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
섹터/유틸리티	-626	-1.5	State Street Utilities Select Sector SPDR ETF (XLU)
원자재/에너지	-506	-9.5	United States Oil Fund LP (USO)
개별종목 L&I,S	-449	-1.4	Direxion Daily TSLA Bull 2X Shares (TSLL)
섹터/리츠	-384	-0.5	Vanguard Real Estate ETF (VNQ)
통화	-285	-9.2	Invesco CurrencyShares Swiss Franc Trust (FXF)
원자재/전반	-210	-1.0	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF (PDBC)
해외 유럽	-209	-0.2	Vanguard FTSE Europe ETF (VGK)
배당/고배당	-202	-0.2	Vanguard High Dividend Yield ETF (VYM)
미국 소형 성장주	-142	-0.3	Vanguard Small Cap Growth ETF (VBK)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	267	41.5	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
섹터/산업(인버스)	538	22.8	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
산업/소프트웨어	1,100	10.8	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
미국 지수(인버스)	859	10.8	ProShares UltraPro Short QQQ (SQQQ)
원자재/원자재(인버스)	112	7.7	DB Gold Double Short Exchange Traded Notes (DZZ)
해외 남미	1,401	6.4	iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)
변동성(Volatility)	157	5.9	Simplify Volatility Premium ETF (SVOL)
스타일/기타	76	4.5	Invesco S&P 500 High Beta ETF (SPHB)
채권/기타	647	4.1	iShares Convertible Bond ETF (ICVT)
산업/방위(글로벌)	23	3.9	Select STOXX Europe Aerospace & Defense ETF (EUAD)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/에너지	-506	-9.5	United States Oil Fund LP (USO)
통화	-285	-9.2	Invesco CurrencyShares Swiss Franc Trust (FXF)
산업/운송(글로벌)	-56	-6.1	US Global Jets ETF (JETS)
채권/채권(인버스)	-29	-3.9	ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)
원자재/농산물	-58	-2.7	Invesco DB Agriculture Fund (DBA)
채권/이머징 하이일드채	-14	-2.6	VanEck Emerging Markets High Yield Bond ETF (HYEM)
채권/미국 국채 단기	-6,772	-2.2	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
산업/농산업(글로벌)	-32	-2.2	VanEck Agribusiness ETF (MOO)
채권/뱅크론(글로벌)	-9	-1.5	Pacer Pacific Asset Floating Rate High Income ETF (FLRT)
섹터/유틸리티	-626	-1.5	State Street Utilities Select Sector SPDR ETF (XLU)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	4,753
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	3,504
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,678
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,337
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	2,029
GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	1,830
SOXX	iShares Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'ICE	1,397
XLE	State Street Energy Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 에너지 섹터	1,142
QQQM	Invesco Nasdaq 100 ETF	미국 나스닥 100 지수	1,130
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,113

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	미국 국채 초단기(1-3M)	-3,493
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	-1,801
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	-1,648
TQQQ	ProShares UltraPro QQQ	미국 나스닥 100 지수 +3배	-1,544
IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 대형 가치주	-1,365
RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	-770
IWF	iShares Russell 1000 Growth ETF	미국 러셀 1000 대형 성장주	-757
USFR	WisdomTree Floating Rate Treasury Fund	변동금리부 미국 국채	-652
VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중기	-592
XLU	State Street Utilities Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 유틸리티 섹터	-539

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 18. 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	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	4/19	트렌드
1~5	미국 대형주	-13.4	-8.5	+40.9	-143.5	-227.8	+213.7	+99.2	+80.9	+195.2	+122.0	
	미국 대형 성장주	-22.9	+16.8	-19.0	-49.9	+60.0	+28.0	-26.0	-9.6	+54.9	+66.2	
	테마	+4.7	-4.8	+19.4	+11.3	+13.6	+2.2	+0.3	+6.6	+15.2	+31.3	
	해외 주식 전반	+26.5	+17.0	+37.4	+4.7	+29.1	+34.3	+9.1	+21.3	+19.3	+27.3	
	원자재/귀금속	+0.3	-8.8	+52.5	-62.4	-30.2	-45.7	-14.1	+5.7	+8.4	+21.0	
6~10	미국 주식 전반	+17.5	+16.1	-0.2	+25.9	+17.1	+67.7	-30.8	+27.8	+17.5	+17.6	
	멀티에셋	+15.4	+24.6	+12.6	+9.5	+13.1	+26.4	+16.5	+0.5	+10.4	+16.5	
	해외 아시아	+25.0	+18.0	+31.9	+19.9	-5.9	-5.1	-19.4	-7.3	+3.1	+14.2	
	해외 남미	+3.5	+3.6	+4.2	+0.5	-1.2	-1.2	-0.9	+0.5	+7.1	+14.0	
	섹터/정보기술	-5.3	-1.9	+11.7	-26.7	-2.2	-1.7	-1.5	-0.8	+4.0	+13.8	
11~15	해외 선진국	+53.8	+29.3	+50.3	+40.8	+73.6	+23.7	+13.9	+14.1	+11.6	+12.1	
	채권/미국 투자등급 회사채	+34.0	+14.3	+32.6	-11.1	+16.8	+13.4	-18.7	+16.8	+31.6	+11.6	
	산업/소프트웨어	+5.7	+4.8	+8.9	+13.4	+1.8	+4.1	-0.3	+4.5	-3.8	+11.0	
	해외 이머징	+26.3	+16.7	+55.5	+1.9	+0.1	-3.3	-0.8	+7.9	+8.3	+10.9	
	배당/커버드콜	+8.5	+9.0	+11.4	+11.2	+9.0	+10.6	+11.6	+6.3	+4.8	+10.0	
15~20	테마/ESG	+8.8	+2.8	-4.9	-5.6	+7.6	+1.0	+1.5	+0.4	+9.3	+9.0	
	섹터/에너지	+8.0	+11.2	+6.0	+17.2	+0.3	+4.2	+15.9	-6.3	-5.3	+8.9	
	채권/미국 전반	+19.3	+13.9	+10.8	+12.2	+10.7	+10.6	-10.3	-17.7	-3.0	+8.8	
	미국 지수(인버스)	+1.3	+1.8	+0.2	+4.2	+2.2	+1.6	-0.3	+2.0	+2.5	+8.6	
	미국 중형주	+8.5	+10.0	+2.3	+6.9	+14.8	+38.2	-17.9	+7.2	+8.4	+7.8	
	카테고리	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	4/19	트렌드
1~5	채권/미국 국채 단기	+22.5	+20.1	-3.7	+54.9	+50.7	+68.3	+66.9	+55.3	+2.3	-67.7	
	섹터/유틸리티	+2.5	-0.1	+3.2	+3.9	+6.1	-0.2	+1.4	+2.7	+5.9	-6.3	
	원자재/에너지	+1.4	+0.3	+0.7	+7.4	+4.4	-2.7	+4.3	-7.9	+3.7	-5.1	
	개별종목 L&I,S	-0.1	+2.0	+3.3	+1.9	-0.6	+9.3	-1.7	+2.0	-8.4	-4.5	
	섹터/리츠	+5.2	+2.3	+2.5	+3.8	-2.5	+1.4	+0.6	-1.8	+0.0	-3.8	
6~10	통화	+0.7	+0.4	-0.2	+0.6	+2.6	+1.8	+0.2	+0.0	+0.1	-2.9	
	원자재/전반	+4.1	+0.3	+1.5	+2.5	+1.6	+1.6	+0.5	+5.7	-5.9	-2.1	
	해외 유럽	+1.3	+5.8	+3.8	+9.7	+1.8	+1.5	-15.4	-6.3	-0.4	-2.1	
	배당/고배당	+3.3	+3.2	+0.6	+1.4	+1.9	+34.6	-29.8	+4.0	+2.6	-2.0	
	미국 소형 성장주	-0.5	+0.1	+3.5	-0.2	+0.9	+11.4	-12.5	+0.5	+0.9	-1.4	
11~15	섹터/경기소비재	-0.1	-1.1	+3.5	+2.6	-1.1	+1.3	-1.5	-5.9	+2.4	-1.4	
	전략	-4.9	-2.1	-6.2	-3.5	-1.0	+44.0	-47.6	+13.0	+1.1	-1.0	
	산업/은행	+2.1	-1.8	-4.2	+3.1	-0.7	+0.9	-4.8	-1.5	+2.3	-1.0	
	미국 중형 가치주	+0.2	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+7.9	-12.9	-1.3	-0.0	-1.0	
	원자재/농산물	+0.0	+0.1	+0.3	+0.3	+3.1	+3.1	+2.2	+2.3	-0.8	-0.6	
15~20	산업/운송(글로벌)	+0.3	+0.0	-0.7	-0.5	+0.7	+0.6	-1.1	+0.1	+2.1	-0.6	
	산업/농산업(글로벌)	+0.1	+0.0	+0.7	-0.4	+0.7	+1.0	+0.2	+0.9	+0.4	-0.3	
	채권/미국 국채 장기	-13.9	+6.7	+0.4	+8.9	-9.8	-1.5	-17.0	-7.1	+0.9	-0.3	
	채권/채권(인버스)	-0.1	-0.1	+0.0	+0.4	+0.5	+0.3	+0.2	+0.2	-0.1	-0.3	
	스타일/변동성(글로벌)	+1.5	+0.3	+0.5	-1.2	-0.2	-0.5	-0.8	+0.0	-0.4	-0.2	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 호르무즈 해협 개방 기대

2) 이슈별 ETF

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

표 11. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외) (운용자산: 101조 5,929억 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	211,941	15,340.1	+6.1
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	161,631	3,809.4	+3.3
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	93,796	5,356.5	+5.0
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	87,889	1,093.8	+5.0
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	85,203	4,512.8	+3.3
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	82,396	3,128.2	+6.1
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	80,887	3,454.1	+0.1
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	80,307	701.3	+0.1
	229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	66,037	3,408.9	+5.2
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	65,841	1,894.6	+5.0

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

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

구분	카테고리	글로벌	한국	순자산총액	거래대금	수익률
주식	전세계(ACWI)	iShares MSCI ACWI ETF(ACWI US)	[개/퇴70] 글로벌 주식 전반, A' (0060H0)	3,661	33.2	+3.4
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	161,631	3,809.4	+3.3
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	87,889	1,093.8	+5.0
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	306	2.0	+6.2
	M7	Roundhill Magnificient Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	11,181	254.2	+7.1
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	41,212	324.2	+7.1
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,641	12.0	-0.0
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	33,061	421.5	-0.3
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	8,973	78.0	+3.0
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	1,129	4.1	+0.7
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	18,231	214.7	-0.5
	미국 국채 커버드콜	iShares 20+ Year Treasury Bond BuyWrite Strategy ETF(TLTW US)	[개/퇴100] 미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)/환헤지&MD/A' (476550)	10,479	104.8	-0.4
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	5,487	59.3	-0.1

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 19. 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)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+5.7	+9.3	-11.2	-1.9	+6.0	-7.4	-0.4	+10.3	+6.2	+26.1	+55.9	+196.6		
	초대형(코50)(122090 KS)				+4.9	+10.6	-12.2	-1.8	+6.2	-7.1	-0.7	+10.1	+6.9	+26.8	+56.8	+204.5		
	대형(코200)(102110 KS)				+5.4	+9.0	-11.3	-2.2	+6.1	-6.3	-0.9	+10.2	+6.1	+24.8	+54.8	+188.1		
	중소형(277650 KS)				+3.5	+1.4	-9.0	+0.0	+6.0	-2.8	-1.7	+5.0	+5.8	+14.1	+28.7	+74.7		
섹터	경기소비(139290 KS)				+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+3.6	+6.5	+13.0	+30.2	+88.5		
	금융(139270 KS)				+5.3	-6.4	-7.4	-0.6	+4.2	-2.8	-3.2	+7.6	+2.8	+13.4	+35.7	+112.2		
	리츠(476800 KS)				+0.2	+0.1	-2.4	+0.9	+0.9	-0.1	+0.4	+1.9	+0.2	+3.7	+4.5	+15.0		
	산업재(227550 KS)				+5.2	+4.4	+2.8	-3.7	+1.0	-0.5	+2.8	+5.2	+0.5	+15.6	+48.0	+87.7		
	에너지화학(139250 KS)				+7.9	+5.6	-8.3	-6.5	+4.4	-4.7	-0.3	+8.4	+4.7	+19.1	+36.2	+111.4		
	IT(139260 KS)				+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+13.2	+11.6	+36.1	+75.9	+306.8		
	커뮤니케이션(315270 KS)				+1.6	-1.1	-9.1	-0.0	+0.3	-0.5	-4.8	+5.4	+5.0	+9.4	+9.2	+26.8		
	필수소비(227560 KS)				+1.5	-3.0	-9.8	+1.2	+4.6	-3.3	-2.8	+5.7	+5.2	+7.9	+18.6	+56.5		
	헬스케어(227540 KS)				+1.7	+1.2	-11.0	-2.2	+1.2	+1.0	-6.2	+1.9	+4.3	+5.1	-2.4	+20.6		
산업	인터넷(365000 KS)				+2.8	+10.1	-7.7	-1.2	+0.7	-3.7	-4.1	+1.1	+5.3	+6.7	+6.9	+31.1		
	미디어(266360 KS)				+1.6	+0.2	-9.3	+1.0	-3.4	-1.7	-6.1	+1.0	+6.1	+3.4	-6.1	+8.1		
	바이오(244580 KS)				+3.0	+5.8	-6.7	+2.2	-0.9	-0.8	-10.9	+1.2	+6.2	+4.7	+1.5	+50.5		
	반도체(091230 KS)				+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+10.9	+7.9	+28.2	+82.3	+287.8		
	방산(449450 KS)				+9.0	+0.3	+13.3	-5.1	-6.1	+0.1	+7.3	+3.3	-1.6	+19.7	+49.5	+117.0		
	은행(466940 KS)				+4.2	-8.5	-7.7	-1.2	+4.1	-2.3	-3.0	+6.5	+3.0	+11.3	+26.7	+100.2		
	의료기기(307510 KS)				+2.3	-3.3	-6.4	-0.6	+5.0	-1.5	-8.4	-1.0	+7.1	+4.6	-0.3	+22.8		
	자동차(091180 KS)				+3.3	+16.2	-16.0	-4.9	+2.1	-3.0	-4.6	+5.1	+5.4	+12.8	+31.9	+92.9		
	조선(466920 KS)				+10.6	-1.7	-7.8	+7.3	-4.7	-8.1	+1.9	+0.7	+5.7	+14.7	+11.4	+72.6		
	증권(102970 KS)				+14.6	-4.3	-8.9	+0.0	+4.9	-4.1	-5.5	+9.4	+5.1	+17.6	+90.6	+281.8		
	철강(139240 KS)				+4.4	+9.4	-10.7	-5.5	-0.2	-2.7	+1.3	+6.0	+3.3	+15.3	+21.9	+79.5		
	화장품(228790 KS)				-0.3	-1.5	-8.5	+1.2	+5.3	-0.6	-3.1	+6.1	+6.7	+12.5	+20.8	+29.0		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+6.1	-3.2	-9.0	+0.3	+3.8	-2.5	-3.0	+5.0	+3.9	+10.4	+28.8	+79.6		
	배당성장(211560 KS)				+6.5	+1.7	-9.4	-0.8	+4.1	-3.0	-2.7	+5.4	+3.7	+11.7	+40.4	+102.5		
	대형 모멘텀(147970 KS)				+4.9	+6.7	-8.1	-2.3	+7.4	-5.3	-2.0	+10.2	+9.3	+28.8	+54.5	+143.1		
	저변동(215620 KS)				+1.8	-2.2	-7.3	+1.4	+0.9	-0.1	-1.1	+2.7	+2.8	+5.4	+14.2	+42.5		
	퀄리티(275300 KS)				+5.4	+9.8	-10.3	-2.4	+6.1	-6.2	-2.1	+10.5	+7.2	+26.7	+54.2	+201.6		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+5.8	+5.2	-11.9	-1.1	+7.1	-3.7	-3.1	+9.6	+5.6	+19.8	+43.2	+128.9		
	2차 전지(305540 KS)				+6.1	+9.0	-11.1	-7.1	+1.5	+3.3	+1.0	+6.8	+4.5	+16.1	+37.1	+77.9		
	게임(364990 KS)				+4.2	-3.1	-2.9	+4.8	-6.3	+5.8	-3.7	+1.7	+5.8	+3.8	+16.6	+19.0		
	로봇(445290 KS)				+1.9	+10.4	-11.4	-4.2	+0.2	-5.7	-3.3	+3.5	+8.1	+17.1	+27.1	+146.7		
	우주방산(463250 KS)				+6.6	+1.5	+18.4	-6.2	-6.6	+1.5	+6.6	+3.5	-1.7	+21.3	+66.7	+149.4		
	K-POP(475050 KS)				+0.5	-0.9	-7.8	-1.3	-3.4	-6.5	-7.8	-1.0	+7.0	+1.6	-19.6	-2.6		
	원자력(434730 KS)				+7.4	+6.2	-9.6	+4.4	+6.3	-8.5	-3.1	+9.6	+7.7	+23.8	+59.5	+278.5		
	설비투자(454320 KS)				+5.1	+5.4	-9.7	+3.8	+9.5	-7.7	+2.0	+5.8	+7.2	+21.9	+56.1	+233.6		
채권	종합채(273130 KS)				+0.2	+0.4	-0.6	-0.4	-0.1	-1.1	+1.1	+0.5	-0.0	+1.2	-1.1	-3.7		
	국채(302190 KS)				+0.2	+0.5	-0.8	-0.3	-0.2	-0.9	+1.0	+0.5	-0.1	+1.2	-0.7	-2.9		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 13. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	494220	한국 SK하이닉스 밸류체인, A'	14.3	3.0	570100	일본 상장 종합상사 TOP 5	-4.4	0.0
	0090B0	한국 방위 산업 관련 소부장 10	12.7	-11.5	0036Z0	미국 천연가스 산업	-3.5	0.0
	494340	미국+대만 AI 맞춤형 반도체(ASIC) 관련 10	12.2	-0.1	0102X0	유럽 항공&방위 산업 TOP 10	-3.2	0.0
	139260	한국 코스피 200 정보기술 섹터	11.6	-6.7	494840	미국 방위산업 핵심 TOP 10(방산 매출 가중)	-2.3	-10.1
	486240	한국 AI 반도체&인프라 관련 기업, A'	11.4	0.0	497780	미국 천연가스 인프라 관련 기업&MD	-2.2	-7.6
	0005G0	한국 AI 반도체 관련도 상위 20	11.0	2.6	0080G0	한국 방위 산업 TOP 10	-2.0	3.6
	488210	한국 반도체 기업 내 북미 매출 비중 상위 15	11.0	0.0	453630	미국 S&P 500 필수소비재 섹터	-1.9	0.0
	363580	한국 코스피 200 정보기술 섹터 TR 지수	10.9	0.0	496770	미국, 유럽 상장 방산 관련 핵심주	-1.8	-19.0
	491830	미국 팹리스 반도체/설계 자산 및 설계 자동화	10.8	-3.4	449450	한국 방위 산업	-1.6	-1.3
	479620	글로벌 AI반도체 핵심 TOP 3+관련 기업	10.7	0.1	453640	미국 S&P 500 헬스케어 섹터	-1.6	-3.2
테마	0023A0	미국 양자컴퓨팅 테마 10	24.7	0.1	463250	한국 우주항공, 인공지능, 로봇, 3D 프린팅 테마	-1.7	1.0
	0020H0	글로벌 양자컴퓨팅 테마	22.5	0.0	0131A0	입력 필요	-1.7	0.0
	0023B0	미국 양자컴퓨팅 테마 10	21.4	2.8	485810	글로벌 고령화(비만, 치매, AI 진단 등) 테마, A'	-0.6	0.0
	0142D0	미국 AI 데이터센터 핵심 4개 종목+	20.1	-0.7				
	0127R0	미국 AI 클라우드 인프라 테마	19.1	-13.2				
	498270	미국 양자컴퓨팅 테마	15.2	0.3				
	0018Z0	미국 양자컴퓨팅 테마	14.8	0.0				
	0102A0	미국 AI 소프트웨어 대표 기업	14.0	5.8				
	419650	글로벌 수소&연료전지 테마	13.4	-1.3				
	487240	한국 AI 전력 인프라 산업 테마	12.9	-6.9				
원자재 등	160580	구리 현물	4.8	-0.8	530130	미국 S&P 500 변동성	-3.8	0.0
	138910	구리 선물/환헤지	4.2	0.0	530132	원유_WTI 선물	-2.6	0.0
	144600	은(Silver) 선물/환헤지	4.0	-0.9	500099	원유_WTI	-2.3	0.0
	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	4.0	0.0	261220	원유_WTI/환헤지	-2.2	-3.8
	433880	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2060년, A'	3.3	2.3	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-0.8	0.0
	434060	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	3.2	0.7	490490	[혼합형] 미국 배당성장(SCHD US)+미국채 10년(5:5)&MD	-0.7	1.8
	0082V0	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2060년, A'	3.0	-0.4	580020	천연가스 선물 +1배/환헤지	-0.4	0.0
	0137W0	미국 S&P 500 지수&금(Gold) 현물(9:1)	3.0	19.9	520090	천연가스 선물 +1배	-0.4	0.0
	442570	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	3.0	4.9	292560	[통화] 일본 엔 선물 +1배	-0.2	0.0
	0104H0	[혼합형] 미국 나스닥 종합+한국 채권(주5:채5), A'	2.8	0.9	455030	[금리물] 미국 무위험지표금리(SOFR), A'	-0.1	0.0
채권	455660	미국 하이일드채/환헤지, MD/A'	0.3	0.0	458250	미국 이자분리 국채 초장기물(30Y), A'	-1.1	-0.5
	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	0.2	-0.0	476750	미국 국채 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	-1.0	2.2
	473290	[만기매칭채] 회사채 2026.12, A'	0.1	-0.6	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	-0.7	-3.7
	468380	미국 하이일드채 전반(*USHY US)&MD/A'	0.1	0.0	461600	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지, A'	-0.7	-11.2
	437350	미국 투자등급 회사채 단기(1~5Y), A'	0.1	0.0	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-0.6	-14.6
	0117L0	[만기매칭채] 금융채 2026.12, A'	0.1	0.0	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-0.6	0.7
	0007F0	[만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	0.1	0.4	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	-0.6	0.0
	468370	미국 물가연동채 전반(*TIP US)&MD/A'	0.1	0.0	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-0.6	0.0
	480260	[만기매칭채] 회사채 2027.4, A'	0.1	0.0	453850	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	-0.5	2.0
	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	0.1	3.0	304660	미국 국채 선물 초장기(30Y)/환헤지	-0.5	-1.6

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유출 확대. 전체 -2조 2,786억 원 (-1조 5,866억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 14. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
테마/해외	3,623	2.8	[개/퇴70] KODEX 미국AI전력핵심인프라(487230)
배당/커버드콜	2,065	2.7	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
배당/커버드콜(글로벌)	1,680	1.8	[개/퇴70] KODEX 미국배당커버드콜액티브(441640)
미국 대형주	1,591	0.5	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
채권/한국 국공채	1,497	1.7	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
개별종목 L&I,S	1,442	2.7	[개/퇴70] ACE 테슬라밸류체인액티브(457480)
미국 대형 성장주	1,435	0.5	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
배당/배당성장(글로벌)	1,023	1.5	[개/퇴70] TIGER 미국배당다우존스(458730)
한국 대형주(인버스)	874	3.9	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
산업/건설	864	31.1	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 대형주	-14,202	-2.1	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
산업/반도체	-7,620	-2.7	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
한국 중소형주	-6,283	-3.9	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
테마	-1,528	-1.5	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
전략	-1,255	-1.5	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
배당/일반배당	-1,151	-7.0	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)
섹터/정보기술	-742	-5.1	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
섹터/금융	-571	-2.4	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)
테마/ESG	-481	-0.4	[개/퇴70] KODEX 2차전지산업(305720)
산업/방위(글로벌)	-260	-3.3	[개/퇴70] TIME 글로벌우주테크&방산액티브(478150)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/건설	864	31.1	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
섹터/경기소비재	11	5.7	[개/퇴70] TIGER 200 경기소비재(139290)
한국 대형주(인버스)	874	3.9	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
테마/해외	3,623	2.8	[개/퇴70] KODEX 미국AI전력핵심인프라(487230)
배당/커버드콜	2,065	2.7	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
개별종목 L&I,S	1,442	2.7	[개/퇴70] ACE 테슬라밸류체인액티브(457480)
배당/고배당(글로벌)	28	2.6	[개/퇴70] TIGER 유로스탁스배당30(245350)
채권/미국 국채 단기	180	1.9	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
배당/커버드콜(글로벌)	1,680	1.8	[개/퇴70] KODEX 미국배당커버드콜액티브(441640)
채권/한국 국공채	1,497	1.7	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/커뮤니케이션	-32	-41.8	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
산업/기계장비	-35	-14.9	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
섹터/에너지(글로벌)	-153	-7.8	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500에너지(합성)(218420)
배당/일반배당	-1,151	-7.0	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)
테마/ESG채권	-260	-6.0	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
스타일/변동성	-22	-5.9	[개/퇴70] KODEX 최소변동성(279540)
채권/채권(인버스)	-204	-5.2	[불개] RISE 국채선물10년인버스(295020)
섹터/정보기술	-742	-5.1	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
산업/중공업	-164	-4.4	[개/퇴70] TIGER 200 중공업(139230)
산업/화장품	-184	-4.3	[개/퇴70] TIGER 화장품(228790)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
310970	TIGER MSCI Korea TR	[개/퇴70] 한국'MSCI TR 지수	1,649
0183J0	TIGER 미국우주테크	[개/퇴70] 미국 우주 테마	1,538
0167A0	SOL AI반도체TOP2플러스	[개/퇴70] 한국 반도체 TOP 2 +	1,369
455890	RISE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A'	1,354
069660	KIWOOM 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	1,279
0162Z0	RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50	[개/퇴70] 한국 삼성전자+SK하이닉스+채권	1,194
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	1,163
479080	1Q 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS-하나 MMF 지수(TR), A'	1,017
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	971
456600	TIME 글로벌AI인공지능액티브	[개/퇴70] 글로벌 인공지능 하드웨어&소프트웨어 테마, A'	931

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
122630	KODEX 레버리지	[불개]한국 코스피 200 지수 +2배	-6,193
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-4,874
357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	[개/퇴70] [금리물] CD 91일 금리 TR	-4,048
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	-3,741
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	-3,730
292150	TIGER 코리아TOP10	[개/퇴70] 한국 시총 상위 10종목	-2,693
091160	KODEX 반도체	[개/퇴70] 한국 KRX 반도체 지수	-2,361
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불개]한국 코스닥 150 지수 +2배	-2,008
487240	KODEX AI전력핵심설비	[개/퇴70] 한국 AI 전력 인프라 산업 테마	-1,462
395270	HANARO Fn K-반도체	[개/퇴70] 한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	-1,262

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 20. 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	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	4/19	트렌드
1~5	테마/해외	+41	-461	-511	-2,838	-3,610	-1,271	-228	+1,971	+3,264	+3,623	
	배당/커버드콜	+2,855	-319	+4,411	+1,275	+3,691	+958	+4,127	+2,260	+704	+2,065	
	배당/커버드콜(글로벌)	+1,308	+450	+2,164	-815	-1,524	+769	+2,421	+390	+1,155	+1,680	
	미국 대형주	+1,890	+1,813	+2,123	-697	-668	+885	+1,703	+2,713	+2,450	+1,591	
	채권/한국 국공채	-2,023	+707	-825	-397	+2,265	+847	+1,673	-35	+1,211	+1,497	
6~10	개별종목 L&I,S	+349	-19	+903	+286	+1,084	+1,701	+473	+760	+587	+1,442	
	미국 대형 성장주	+2,652	+656	+1,674	-2,302	-723	+1,356	+2,006	+4,655	+3,700	+1,435	
	배당/배당성장(글로벌)	+216	+348	+1,154	+448	-76	+716	+698	+286	+1,110	+1,023	
	한국 대형주(인버스)	+185	+2,163	+3,336	+117	-858	+2,239	-2,376	-576	+1,272	+874	
	산업/건설	+48	+22	+114	+46	+100	+162	+549	+85	+421	+864	
11~15	채권/한국 혼합채	+14	+883	+1,946	+1,326	+500	+1,033	+1,807	+1,722	+3,110	+519	
	배당/고배당	+2,326	+1,650	+6,620	+859	+1,693	+1,036	+2,446	+325	+383	+338	
	섹터/헬스케어	+173	-34	-382	-83	-416	-399	-86	+4	+306	+234	
	채권/미국 국채 단기	-143	-64	+112	-745	-160	-14	-116	+240	+369	+180	
	채권/한국 회사채	-80	+980	+1,359	+589	-3,272	-660	-447	+126	-22	+160	
15~20	산업/반도체(글로벌)	+324	-850	+212	-1,233	-1,279	+214	+320	+13	-1,135	+148	
	산업/증권	+303	+759	+2,229	-220	+424	+696	+411	-55	-370	+139	
	원자재/원자재(인버스)	+20	-11	+58	+75	+3,109	+1,065	+43	+1,072	+1,742	+61	
	배당/고배당(글로벌)	+60	+5	+63	-1	+5	+0	+0	+23	+6	+28	
	한국 중소형주(인버스)	-82	-65	+210	-213	+271	+148	-49	-42	-144	+26	

	카테고리	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	4/19	트렌드
1~5	한국 대형주	+10,643	+1,099	+16,521	+19,035	-3,118	-2,418	-1,441	+18,070	-1,938	-14,202	
	산업/반도체	+9,932	-2,212	-6,619	+21,158	+6,798	+859	+15,288	+21,076	-21,095	-7,620	
	한국 중소형주	+4,978	+647	+1,820	+12,062	+1,451	-1,768	-3,411	+2,445	+1,305	-6,283	
	테마	+2,264	+388	-877	+2,982	+1,241	+459	+668	+1,046	+1,353	-1,528	
	전략	+2,492	-877	+2,429	+3,800	+1,342	-64	+1,998	+481	-1,383	-1,255	
6~10	배당/일반배당	+0	+0	-721	-646	-56	-593	+50	+47	-240	-1,151	
	섹터/정보기술	-106	-77	+799	+1,414	+95	+57	+326	+138	-180	-742	
	섹터/금융	-332	+989	+1,543	+436	+263	+98	+459	-258	-240	-571	
	테마/ESG	+319	-104	-4	+2,359	+817	+1,820	+1,544	+902	+338	-481	
	산업/방위(글로벌)	+57	+15	+139	+103	+325	-81	-113	-136	+37	-260	
11~15	테마/ESG채권	+90	-119	-500	-244	+102	+59	-77	+573	-4	-260	
	중화권 지수	-279	-29	+81	-98	-342	-145	-38	-142	+51	-211	
	채권/채권(인버스)	-344	+0	+698	+598	+996	-503	-101	-369	-303	-204	
	통화	-21	+2	-66	-41	-127	+141	+109	+175	-135	-185	
	산업/화장품	-237	-37	-249	-178	-104	-27	-6	-185	-25	-184	
15~20	산업/중공업	-58	-32	-748	-126	-27	-62	+37	-30	-256	-164	
	섹터/에너지(글로벌)	+30	+0	+92	+269	+225	-41	+12	+283	-88	-153	
	섹터/리츠	+157	-39	-93	-12	+144	-107	-49	-5	+10	-133	
	배당/배당성장	+147	-27	+173	+74	+31	+10	+110	+1	+29	-118	
	산업/자동차	-243	-90	-1,222	+290	+0	-28	-21	+1	-116	-102	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 호르무즈 해협 개방 기대

[수익률] 상승: 항셍테크, 헬스케어, 로봇&AI, 테크 **vs 하락:** 필수소비, 음식료

2) 이슈별 ETF

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

표 20. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	02800 HK	Tracker Fund of Hong Kong	홍콩 HSI 지수	262,805	24,984.3	+1.1
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	161,080	14,746.7	+3.7
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	57,992	15,988.8	+2.2
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	41,251	311.6	+0.9
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	33,114	111.7	+2.0

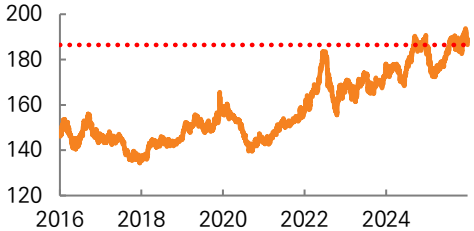
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 21. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	6,779	#VALUE!	+3.1
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,967	9.7	+4.1
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,788	15.6	+2.8
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,519	5.0	+3.2
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,503	0.0	+3.3
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,279	3.4	+1.7
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	1,060	0.1	+1.6
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	937	4.5	+2.0
	03448 HK	Global X China Core TECH ETF	중국 기술 선도/경쟁력 상위 핵심 기업	632	4.6	+3.3
	02806 HK	Global X China Consumer Brand ETF	중국 대표 소비주 테마	461	0.9	+0.6
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	22,814	742.5	+3.5
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,642	484.5	+2.8
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	3,109	134.9	+1.7
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,221	68.7	+0.5
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	937	4.5	+2.0

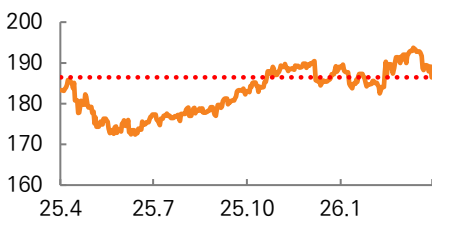
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 21. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 22. 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 23. 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)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				-1.1	-0.3	-3.4	+0.7	-2.7	-1.4	-0.2	+3.3	+2.4	+7.0	-2.0	+21.1		
	A50(02823 HK)				+0.1	+0.2	-0.8	+1.1	+0.4	-1.6	+0.7	+3.5	+2.6	+6.9	+4.2	+29.9		
	ChiNext(03147 HK)				+0.5	+3.5	-4.3	+2.4	+1.3	-2.3	-3.2	+9.9	+6.9	+16.8	+18.3	+108.2		
	CSI 300(03188 HK)				-0.2	+3.7	-3.2	+0.2	-0.8	-3.7	+0.7	+4.3	+2.0	+6.2	+5.2	+36.8		
	HSCEI(02828 HK)				-0.8	-0.9	-2.9	+0.5	-1.0	-1.5	+0.2	+2.3	+2.2	+5.8	-0.8	+14.0		
	HSI(02800 HK)				-0.5	+1.0	-3.6	-0.8	-0.6	-1.4	+0.8	+3.0	+1.1	+5.4	+2.4	+25.5		
	항셍테크(03033 HK)				-2.6	-1.5	-3.9	+0.7	-2.1	-1.9	-2.4	+4.1	+3.7	+8.5	-8.4	+3.4		
	과창판(03151 HK)				+0.7	+1.6	-6.1	-2.7	-4.0	-1.6	-2.3	+9.0	+4.2	+14.4	+8.3	+49.3		
섹터/산업	금융(510230 CH)				+0.0	-1.7	-0.2	+0.0	-0.5	-2.4	+0.0	+0.8	+0.3	+0.8	-8.3	+4.7		
	리츠(512200 CH)				+0.0	+0.5	-4.4	-0.5	-4.6	-2.0	-5.2	+3.6	+4.2	+3.5	-6.3	-1.7		
	유틸리티(159611 CH)				+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	-3.0	+2.9	-9.7	+1.2	+1.8	-0.7	+9.4	+14.9		
	인터넷(02812 HK)				-2.4	-0.2	-3.9	+0.7	-3.9	-1.3	-2.0	+3.8	+3.2	+7.6	-11.8	+1.5		
	정보기술(159939 CH)				+0.0	+3.1	-5.0	-1.1	-3.5	-3.0	-2.9	+9.8	+5.1	+14.9	+8.1	+57.8		
	통신장비(515880 CH)				+0.0	+4.9	-1.2	-0.6	+0.0	-0.8	+3.9	+10.0	+8.5	+24.3	+29.1	+249.6		
	필수소비(159928 CH)				+0.0	-0.3	-0.3	+1.0	-2.2	-1.6	-0.7	-0.5	-0.1	-0.0	-6.4	-10.8		
	음식료(159736 CH)				+0.0	-1.0	-2.2	+0.2	-2.1	-0.2	-0.6	+0.3	-0.6	-0.8	-6.6	-12.7		
	헬스케어(512010 CH)				+0.0	-0.8	-1.8	-1.1	-1.6	+0.8	+0.8	+1.4	-1.9	+0.5	-3.2	+5.5		
	바이오(02820 HK)				+4.3	-6.1	-3.6	-2.2	-0.5	+2.3	+7.8	-0.9	+1.7	+7.8	+7.2	+47.4		
	반도체(03191 HK)				+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+11.8	+5.7	+18.6	+13.8	+65.6		
	방산(512660 CH)				+0.0	+4.5	-1.7	-7.2	-6.3	-2.2	-2.0	+5.4	+3.5	+6.3	+0.9	+39.3		
	S/W(159852 CH)				+0.0	-0.2	-5.3	-1.9	-5.5	-4.3	-3.2	+5.9	+3.0	+6.6	-5.2	+6.4		
	은행(512800 CH)				+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	+0.3	-0.6	+0.6	-1.3	+1.1	-0.7	-3.3	+2.8		
	제약(159992 CH)				+0.0	-1.2	-2.6	-0.9	-0.6	+3.2	+4.1	+0.4	-0.2	+3.4	+2.0	+19.8		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+1.7	-0.1	+0.1	+2.4	+1.1	-1.0	+1.0	+0.2	+0.8	+1.9	+11.7	+38.5		
	저변동고배당(515100 CH)				+0.0	+1.2	+0.3	+1.3	-1.1	-1.1	-1.0	-0.2	-0.1	-1.7	+0.5	+6.6		
	저변동(515300 CH)				+0.0	+1.2	+2.8	+1.9	-1.4	-1.0	-0.9	-0.8	-0.4	-2.2	+0.9	+0.9		
	퀄리티(02803 HK)				+0.3	+4.4	-0.4	+0.8	-3.8	-1.2	+0.2	+0.9	+0.5	+1.9	+6.3	+28.3		
전략/테마	IPO(02835 HK)				+1.1	-4.6	-3.4	+4.0	+1.8	-8.3	+1.6	+1.6	+8.1	+12.3	+2.1	+22.3		
	EV&배터리(02845 HK)				+0.4	-0.8	-2.4	+6.5	-0.8	+2.3	-3.0	+4.2	+4.1	+8.0	+10.5	+53.5		
	AI(159819 CH)				+0.0	+1.1	-3.9	-1.7	-0.3	-3.1	-1.8	+10.4	+7.3	+19.4	+11.7	+94.5		
	로봇(02807 HK)				+1.5	-1.5	-6.5	-1.7	-5.1	-3.8	-2.0	+7.8	+3.2	+11.6	+2.8	+40.0		
	신경제(03173 HK)				+0.6	+0.2	-3.9	+1.4	-2.3	-1.2	-0.5	+4.6	+3.3	+9.2	+10.6	+47.5		
	클라우드(02826 HK)				-1.4	-1.4	-6.1	-0.9	-5.0	-3.9	-1.8	+4.7	+5.4	+10.9	-4.3	+18.9		
	소비&서비스(03167 HK)				-0.6	-1.3	-3.3	-0.2	-1.8	-1.1	+0.6	+2.3	+1.6	+6.4	-3.4	+16.0		
	클린에너지(02809 HK)				+0.6	+5.1	+0.9	+3.7	-3.7	-2.8	-5.6	+2.7	+2.0	+3.2	+16.1	+63.5		
	태양광(03134 HK)				+0.2	+4.1	-0.8	+3.4	-3.0	-3.0	-8.5	+4.4	+2.9	+4.2	+13.8	+74.6		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+0.1	-1.5	-3.7	+0.9	-0.4	-2.5	-0.0	+6.9	+3.6	+12.4	+4.5	+30.7		
채권	국공채(03199 HK)				+0.3	+0.8	-0.7	+0.0	-0.2	+0.1	+0.6	+0.8	+0.3	+2.0	+4.6	+10.0		
	준정부채(02819 HK)				+0.0	+0.8	-0.6	+0.4	-0.3	+0.0	+0.4	+0.3	-0.4	+0.7	+1.2	+4.5		
	리츠 HY채(03001 HK)				+1.0	+0.7	-1.0	-1.4	-1.2	-0.6	+1.2	+0.1	+1.1	+2.7	+14.9	+1.0		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 호르무즈 해협 개방 기대

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

2) 이슈별 ETF

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

표 22. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	2,997,382	51,840.5	+0.7
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,453,429	196,535.8	+3.1
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,402,326	4,293.2	+0.6
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,343,106	2,412.1	+0.6
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	708,879	23,130.9	+3.2

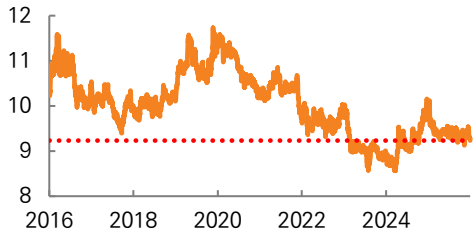
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 23. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 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	902	239.4	+5.5
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	606	288.1	+5.0
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	775	754.8	+4.4
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	378	21.2	+0.9
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	375	4.2	+0.9
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	285	62.0	+2.7
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	95	12.5	+6.3
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	32	1.8	+0.1
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	94	16.2	+1.7
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	40	5.7	+4.6
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	52,001	17,343.2	-0.9
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	19,157	1,286.7	-1.0
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	14,722	801.6	-1.1
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,412	1,345.3	-1.1
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	9,467	564.1	-1.4

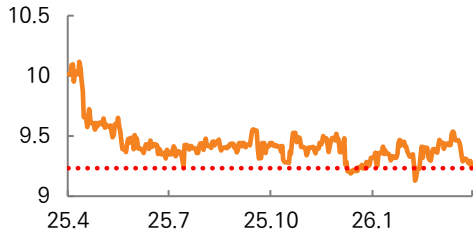
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 24. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 25. 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 26. 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)	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	+9.1	+6.7	+37.7		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				-0.3	+3.2	-5.5	-2.4	-0.5	+0.9	+1.0	+2.6	+0.7	+7.5	+11.5	+50.5		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				-2.7	+3.0	-5.3	-1.8	+0.7	+0.7	+0.7	+2.4	+1.2	+8.3	+10.4	+48.9		
	일본 니케이 225(1321 JP)				-0.2	+3.5	-5.4	-3.4	-0.8	+0.1	+0.2	+7.1	+3.1	+14.7	+17.3	+71.6		
	일본 프라임 150(2017 JP)				-0.7	+3.4	-4.8	-2.0	-0.1	+1.1	+0.3	+1.6	+1.9	+6.7	+9.5	+43.2		
	일본 중소형(1493 JP)				+2.4	+7.0	-7.1	-3.5	+1.4	+0.9	+2.4	+0.8	-0.8	+2.7	+12.2	+42.4		
	일본 소형(2516 JP)				+3.6	+3.8	-0.1	-2.0	-1.7	-1.4	-0.2	+4.4	+3.7	+12.9	+17.9	+18.8		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+0.9	+1.1	-2.4	-0.4	+0.1	-2.5	-0.8	+1.0	+1.0	+3.9	-3.1	+17.2		
	ㄴ오피스(2096 JP)				+0.8	+1.1	-1.2	-0.5	-0.5	-3.2	-0.7	+1.0	+0.0	+3.1	-4.4	+13.3		
	ㄴ호텔&리테일(2098 JP)				+1.0	-0.7	-3.1	-1.3	+1.4	-3.6	+1.4	+0.1	+2.0	+6.1	-2.4	+19.0		
	ㄴ물류(2565 JP)				+0.8	+1.2	-1.5	+0.0	+0.6	-2.6	-0.9	+0.6	+2.6	+5.6	-2.8	+19.0		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+4.0	+2.2	-1.7	+2.8	+3.7	+3.5	-0.6	-5.9	-3.7	-8.1	+25.4	+99.6		
	일본 전력&가스(1627 JP)				-0.5	+2.8	-4.7	-1.2	+0.2	+3.0	+1.2	-1.5	-2.1	-1.1	+10.3	+56.3		
	일본 정보기술(2854 JP)				+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+6.7	+5.5	+18.1	+15.1	+64.0		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-0.7	+2.7	-2.1	-0.7	-1.2	+1.4	-0.5	-0.6	+6.0	+6.7	-4.5	+12.6		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				-0.1	+4.8	-5.3	-3.1	-0.5	-1.8	+1.2	+6.9	+3.8	+17.1	+13.8	+64.4		
	일본 음식료(1617 JP)				-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	-0.9	-0.7	+0.6	+8.7	+19.7		
	일본 기계장비(1624 JP)				+0.7	+2.0	-5.9	-3.2	-0.5	-3.3	+2.3	+3.5	-1.5	+10.5	+21.3	+70.8		
	일본 종합상사(1629 JP)				-2.1	+5.8	-6.5	-0.1	+3.3	+2.0	-0.5	-0.5	-4.2	-0.3	+19.8	+83.6		
	일본 반도체(2644 JP)				+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+13.3	+2.4	+22.1	+37.8	#####		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+0.7	+2.5	-3.9	-1.1	+1.6	+0.8	+1.7	-1.3	-1.0	+0.6	+2.6	+19.1		
	일본 은행(1615 JP)				-2.8	+0.0	-7.5	-5.3	+1.2	+2.3	+2.4	+4.2	+0.9	+10.2	+19.7	+86.9		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-2.3	+3.2	-7.8	-4.6	-1.6	+1.5	-1.2	+1.8	-0.2	+3.8	-1.9	+27.5		
	일본 제약(1621 JP)				+2.2	+2.5	-6.0	-0.1	-0.8	+3.1	+0.9	-2.4	-0.2	-1.4	+8.8	+27.4		
	일본 철&비철(1623 JP)				+5.5	+10.7	-7.0	+1.0	-3.6	+1.3	+1.3	+13.5	-0.4	+23.1	+59.7	#####		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+1.1	+1.3	-3.9	-2.1	+1.3	-0.6	+0.7	+0.1	-1.1	+1.4	+4.4	+36.2		
	일본 예상 배당(1577 JP)				-0.4	+2.4	-5.9	-3.1	-0.0	+1.9	+1.3	+1.0	-1.0	+2.7	+10.8	+55.4		
	일본 배당성장(1494 JP)				+0.9	+2.6	-5.6	-3.7	-0.8	+0.7	+1.5	+1.2	-0.8	+3.7	+6.7	+41.9		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+0.9	+3.1	-5.3	+0.8	-3.2	+1.6	+1.4	+0.1	+0.1	+2.7	+9.8	+43.0		
	일본 최소변동(1477 JP)				-0.5	+2.9	-4.7	-1.5	-0.5	+1.5	+0.6	+0.3	+0.5	+3.0	+7.2	+30.1		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				-0.6	+3.2	-4.6	-2.2	-0.4	+2.1	+0.5	+0.0	+0.7	+1.6	+11.4	+47.1		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-0.5	+5.6	-3.8	+2.9	-1.9	-2.5	-1.9	-0.3	+5.0	+4.8	-8.2	-2.3		
	일본 디지털(2626 JP)				-1.1	+4.3	-2.6	-0.6	-1.9	-0.1	+0.7	-0.2	+6.3	+8.0	-6.7	+14.4		
	일본 로봇(2638 JP)				+1.6	+7.2	-6.7	-4.0	-2.3	-2.2	+0.3	+5.8	+4.4	+15.6	+6.2	+40.4		
	일본 E커머스(2627 JP)				-5.1	+3.5	-1.8	-1.1	-1.0	+1.8	+2.6	-2.6	+5.1	+5.6	-6.2	-1.7		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-2.9	+2.8	-2.5	+0.4	-0.9	+1.3	+1.7	-2.1	+4.6	+6.4	+2.7	+10.5		
	일본 클린테크(2637 JP)				+5.3	+4.3	-6.4	-3.6	-0.4	-0.9	+1.4	+7.9	+1.7	+15.7	+27.4	+87.7		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				-3.5	+4.9	-6.5	+0.8	+0.8	+0.2	+1.1	+0.9	+2.5	+8.5	+12.9	+49.2		
채권	일본 국채 전반(2561 JP)				+0.9	-0.0	-0.5	-0.4	-0.3	-1.2	+0.1	-0.2	+0.1	-0.0	-2.0	-8.0		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.8	+0.1	-0.4	-0.6	-0.0	-0.6	-0.1	-0.3	+0.2	-0.0	-1.4	-6.1		

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

[참조] 주요 용어 및 산식

1. 주요 용어 및 산식

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

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

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

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

2) 자금 유입유출 규모(Fund Flow)

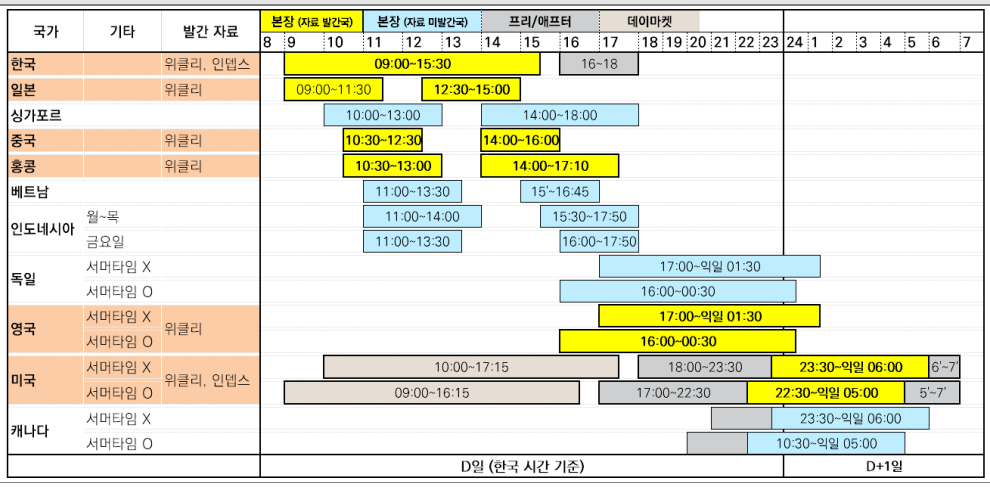
ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ SUM{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] x NAV(t)}

3) 유입강도(%)

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

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

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



자료: 미래에셋증권 리서치센터, 주: 2026.1.1 기준

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

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