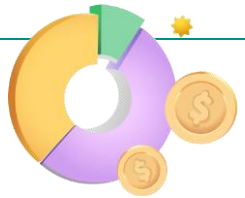
글로벌 ETF Weekly



HANA Global Weekly | 2026.4.27

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

ETF 트렌드 & 포트폴리오: FOMC + 빅테크 실적

차기 연준의장 불확실성 완화. 빅테크 및 주요 기업들의 실적 모멘텀 부각 구간: SMH/DRAM, PAVE, QUAL, QGRO와 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 +259.8억달러, +155.1억달러의 자금이 유입되면서, 신흥국 주식형 ETF 시장의 자금 유출(-54.7억달러)에도 불구하고 글로벌 주식형 ETF 시장에 총 +359.4억달러의 투자자금이 순유입되었다. 신흥 아시아 지역 주식형 ETF 시장에서는 -81.9억달러가 빠져나가면서 2주 연속 자금 순유출 흐름이 이어진 한편, 채권형 ETF 시장의 자금 유입 규모는 3주만에 다시 100억달러 대로 복귀하였다.

- **ETF 포트폴리오**: 지정학적 리스크가 지속되고 있으나, 실적시즌이 시장의 시선을 돌려놓은 모습이다. 이란의 내부 의견이 분열 양상을 보이고 있는 가운데 미국과 이란의 2차 협상도 쉽게 진행되지 못하고 있다. 정부 측과는 달리 모즈타바 하메네이 최고지도자 중심의 혁명수비대(군부)가 강경한 스탠스를 이어가고 있어 상황을 마무리 지어야 하는 트럼프 대통령의 선택을 어렵게 하고 있는 상황이다. 휴전과 종전 기대가 형성되었다가 확전 우려가 재개되고, 다시 되돌려놓는 흐름이 반복되고 있다. 다만 시장의 관점에서 살펴본다면, 이미 전쟁의 시발점과 정치적 명분을 분리하여 해석하는 국면에 진입한 만큼 지정학적 리스크가 변동성 요인으로 작용할 수는 있겠지만, 방향성을 바꾸는 배경이 되기에는 영향력이 약화되었다고 판단된다.

- 주가는 실적의 함수라는 사실을 단순하고 명확하게 증명하고 있는 시점이다. 금주에는 실적 시즌 가운데 두번째로 많은 기업들이 실적을 발표하는 주간이다. 주요 빅테크 기업들부터 에너지 기업까지 다양한 기업들의 1분기 성적이 확인된다. 미국 현지 기준으로는 수요일과 목요일, 한국 기준으로 목요일과 금요일에 시장 전반에 영향을 미칠 수 있는 기업들의 실적 발표가 예정되어 있다. 미국 기준 수요일(4/29) 장 마감 후에 Microsoft/Amazon/Alphabet/Meta/Qualcomm 등이, 목요일(4/30) 장 전에는 Eli Lilly/Caterpillar/ConocoPhillips 등이, 장 마감 후에는 Apple/Sandisk/Western Digital 등의 기업들이, 금요일(5/1) 장 전에는 Exxon Mobil/Chevron 등이 실적을 발표한다. 여전히 IT 기업들의 1분기 이익 증가율이 46.3%로 가장 강한 모멘텀을 보여주고 있다는 점을 생각한다면, 누적되어 있는 밸류에이션 매력이 더욱 부각될 가능성이 존재한다.

- 주중에 진행되는 4월 FOMC(4/28~29)는 금리 동결 전망이 우세한 가운데, 정상 임기 기준으로 파월 의장이 연준 의장으로써 이끌어 가는 마지막 통화정책회의가 될 가능성이 존재한다. 그동안 케빈 워시 차기 연준의장 지명자에 대한 상원 인준 절차 진행 과정에서 걸림돌이 되어 왔던 법무부의 기소 리스크가 완화(연준 감찰기관으로 이동)된 만큼, 금번 FOMC에서 파월 의장은 이사직(28년 1월 임기) 업무의 정상 수행 여부에 대해 설명할 가능성이 존재한다. 그동안 파월의장에 대한 법적 압박을 비판하며 케빈 워시 지명자의 인준 절차를 가로막고 있던 은행위원회 소속 틸리스 의원도 인준에 협조하겠다는 뜻을 보였다.

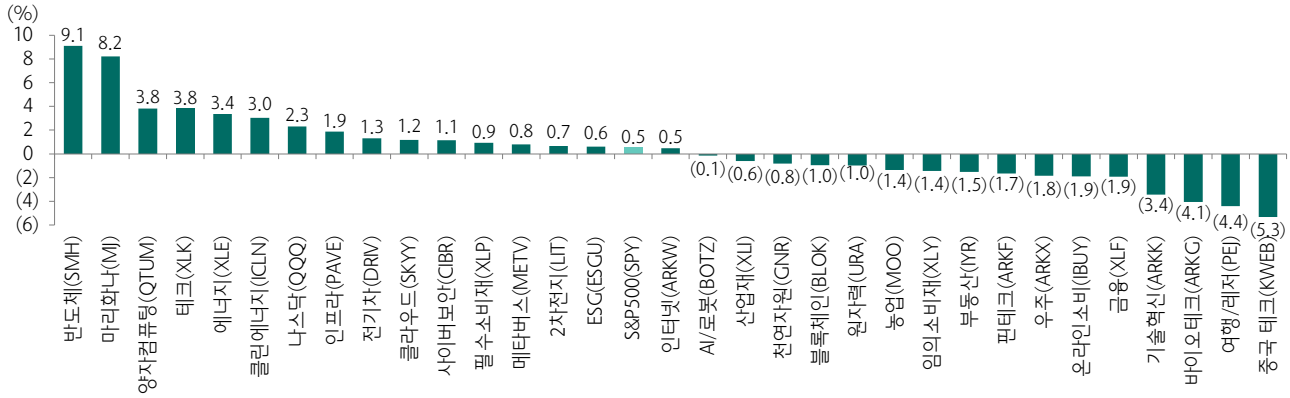
- 케빈 워시가 청문회를 통해 현 물가에 대한 기준 조정 필요성까지 주장했다는 부분을 고려한다면, 다른 이사진과 연준인사들에 대한 설득 작업에 앞서 단기적으로는 금리인하 기대 심리가 일부 형성될 수 있을 것으로 전망(다음 FOMC는 6월 16일~17일에 열릴 예정)된다. 참고로 이번 주에는 미국 외에도 일본과 유럽, 영국에서 통화정책회의를 진행한다.

- 경제지표의 경우, 목요일(4/30)에 확인될 미국의 2분기 GDP 속보치와 PCE 물가지수에 대해 살펴 볼 필요가 있겠다. 최근 소비자물가지수를 PCE 물가상승률이 상회하는 상황에서 통화정책 해석에 대한 스탠스가 엇갈리고 있고, 지난 4분기에 셧다운 영향으로 정부 활동이 위축되며 낮아졌던 미국의 경제성장률(컨센서스: +2.2%, 4Q: +0.5%)의 반등 여부가 확인될 것이기 때문이다. 전쟁 이후의 시장 방향성과 투자심리 변화 상황을 살펴보면, 주 후반(5/1)에 발표되는 4월 ISM 제조업 지수는 2개월

연속 상승세를 이어갈 가능성이 높아 보인다. 인프라 및 산업재 섹터의 긍정적 모멘텀 기대가 유효한 이유가 되겠다.

- 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, 금주 실적 일정을 고려하여 MAGS(Magnificent7)도 긍정적 기대가 가능한 종목이 되겠다. 이와 함께 SpaceX 상장 기대와 더불어 정부 정책 및 민간 확장 모멘텀을 갖춘 ARKX/NASA(우주항공), 지정학적 리스크와 글로벌 정책 방향을 고려한 KDEF(한국방산), 트럼프 정부의 리쇼어링 정책 주도 하에서 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 MADE(제조업), 불확실성 방어 목적의 QUAL/SPHQ(퀄리티)와 QGRO(퀄리티성장) 등을 함께 시야에 두는 전략을 제시한다.
- 여전히 USO(원유선물), DBA(농산물 선물), UCO(원유 2배)/SCO(원유 -2배) 등의 ETF들은 지정학적 리스크의 상황 변화 흐름에 따라 변동성 대응 및 헷지의 관점에서 활용 가능한 종목들이 되겠다. 마찬가지로 지수의 등락이 반복되는 가운데 저점 통과 및 변동성 감소 기대가 가능한 상황이라면, 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 위험 감내 수준에 따라 적절한 전략적 선택지가 될 수 있다는 생각이다.

주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.4.20~4.24 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

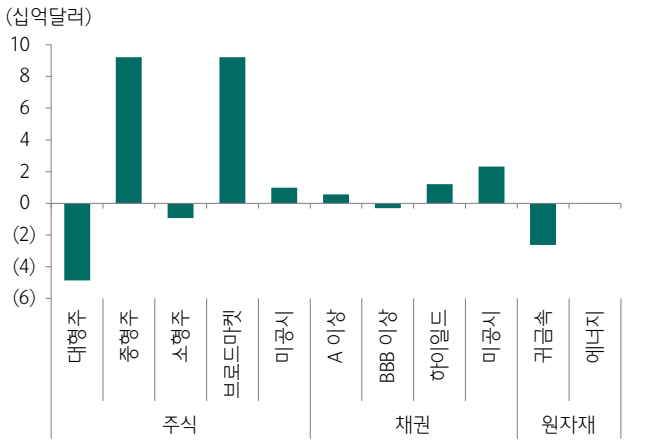
Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입($MM)
주식	대형주	(4,883)
	중형주	9,214
	소형주	(944)
	브로드마켓	9,214
	미공시	974
채권	A 이상	561
	BBB 이상	(303)
	하이일드	1,194
	미공시	2,314
원자재	귀금속	(2,635)
	에너지	(24)

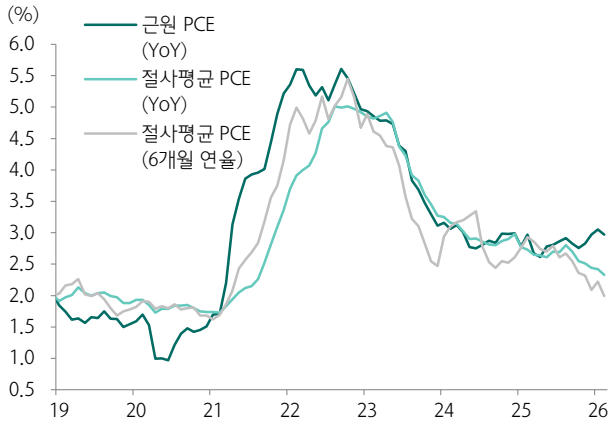
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



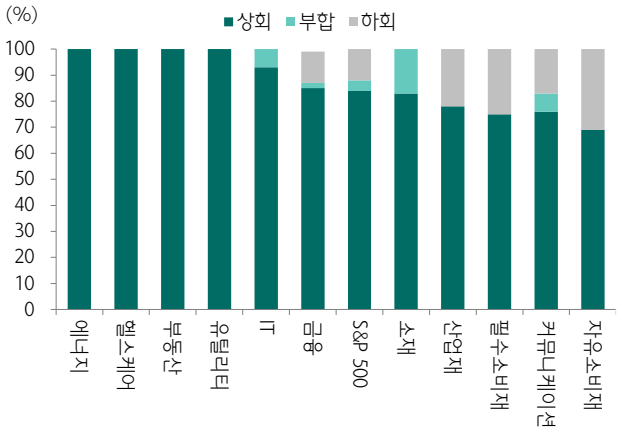
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 PCE 물가와 절사평균(Trimmed Mean) 물가 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

S&P500 업종별 실적 서프라이즈 비중 추이



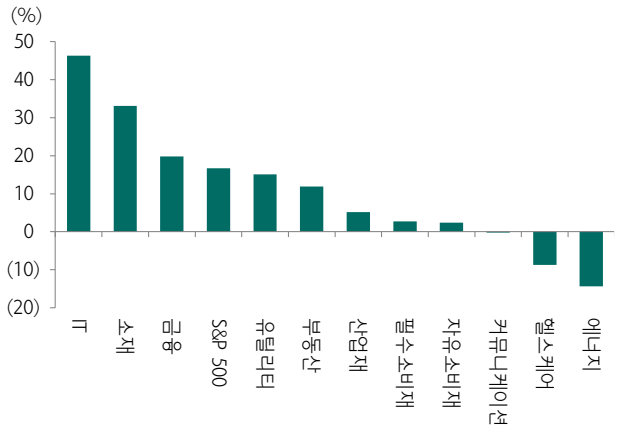
주: 4월 24일 현재 기준
자료: Factset, 하나증권

주요 기업들의 1분기 실적 발표 일정

발표일	기업명	EPS 전망치	매출 전망치
04월 28일	Visa	3.10	10.75B
04월 28일	Coca-Cola	0.81	12.27B
04월 28일	Novartis	2.10	13.49B
04월 28일	Spotify	2.93	4.52B
04월 29일	Alphabet	2.62	106.81B
04월 29일	Microsoft	4.05	81.29B
04월 29일	Amazon	1.63	177.13B
04월 29일	Meta	6.65	55.52B
04월 30일	Apple	1.93	108.92B
04월 30일	Mastercard	4.41	8.26B

자료: Investing.com, 하나증권

S&P500 업종별 이익(EPS) 증가율: IT, 소재, 금융업의 모멘텀 우위



주: 4월 24일 현재 기준
자료: Factset, 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 +259.8억달러, +155.1억달러의 자금이 유입되면서, 신흥국 주식형 ETF 시장의 자금 유출(-54.7억달러)에도 불구하고 글로벌 주식형 ETF 시장에 총 +359.4억달러의 투자자금이 순유입
- 신흥 아시아 지역 주식형 ETF 시장에서는 -81.9억달러가 빠져나가면서 2주 연속 자금 순유출 흐름이 이어진 한편, 채권형 ETF 시장의 자금 유입 규모는 3주만에 다시 100억달러 대로 복귀

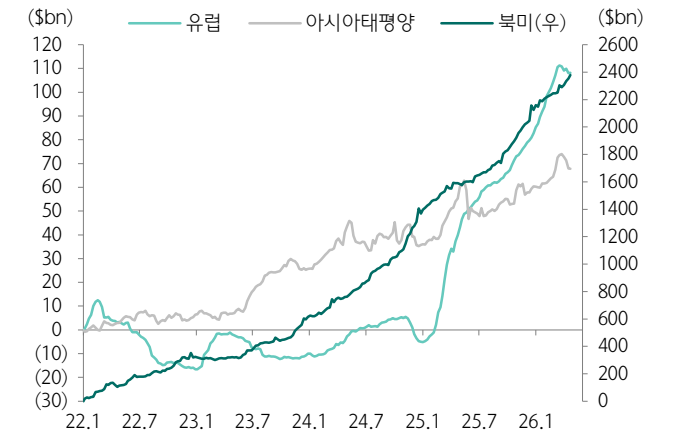
글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows ($MM)				총자산	유입강도
			1주전	2주전	3주전	4주전	($MM)	(%)
주식 ETF	선진시장	글로벌	15,511	11,405	8,733	5,705	2,775,117	0.56
		북미	25,977	20,323	27,482	15,510	10,507,485	0.25
		서유럽	17	(1,868)	826	(1,790)	617,653	0.00
		아시아 태평양	(95)	(3,412)	(1,497)	(1,179)	942,141	(0.01)
	선진시장 Total		**41,410**	**26,448**	**35,545**	**18,246**	**14,842,396**	**0.30**
	신흥시장	글로벌 신흥	2,120	1,374	1,681	1,266	660,381	0.33
		신흥아시아	(8,189)	(13,111)	1,463	(3,679)	1,116,690	(0.75)
		EMEA	84	117	(13)	(107)	17,229	0.48
		남미	511	1,966	339	(61)	53,038	0.96
	신흥시장 Total		**(5,474)**	**(9,654)**	**3,470**	**(2,582)**	**1,847,338**	**(0.32)**
	주식 ETF Total		**35,936**	**16,794**	**39,015**	**15,664**	**16,689,734**	**0.23**
채권 ETF	선진시장	글로벌	875	579	716	830	209,746	0.42
		북미	5,704	3,463	6,865	9,567	2,667,544	0.21
		서유럽	5	1,697	1,140	605	327,207	0.00
		아시아 태평양	186	233	131	220	23,863	0.79
	선진시장 Total		**6,770**	**5,972**	**8,851**	**11,223**	**3,228,360**	**0.21**
	신흥시장	글로벌 신흥	773	203	(251)	(1,325)	76,278	1.02
		신흥아시아	2,600	1,922	38	3,327	144,152	1.84
		EMEA	161	129	128	104	2,507	6.86
		남미	271	62	71	175	6,287	4.49
	신흥시장 Total		**3,806**	**2,316**	**(14)**	**2,281**	**229,225**	**1.69**
	채권 ETF Total		**10,576**	**8,288**	**8,837**	**13,504**	**3,457,585**	**0.31**

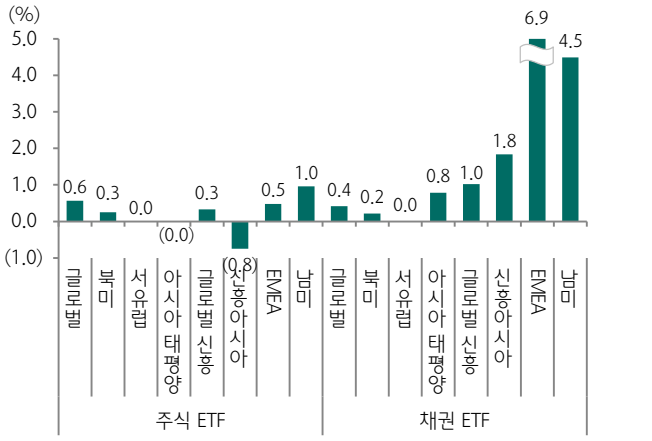
주1. 기준일: 26.4.22
주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100
자료: EPFR, 하나증권

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
VOO	미국 대형주(S&P500)	917,472.8	6,362.0	0.03	0.56	9.32	6,305.9	5,002.5
ARKK	글로벌 혁신 기업 주식	10,012.8	760.9	0.75	-3.45	10.87	3,195.8	3,386.7
IVV	미국 대형주(S&P500)	789,554.3	5,972.1	0.03	0.55	9.30	1,493.5	14,538.9
VTI	미국 전체 주식	619,136.3	1,919.2	0.03	0.43	9.28	1,237.2	4,348.9
VEA	선진시장 주식(미국 제외)	219,429.5	1,248.4	0.03	-2.14	7.90	1,039.1	1,085.7
CGDV	미국 대형 가치 배당주	33,156.4	217.2	0.33	0.41	7.88	945.9	880.4
VT	글로벌 주식	70,637.2	778.6	0.06	-0.33	9.02	814.5	2,779.6
SOXS	미국 반도체 주식 인버스 -X3	1,595.2	1,834.3	0.97	-28.35	-63.91	813.9	2,323.6
VUG	미국 대형 성장주	213,706.5	789.6	0.03	1.13	13.36	735.0	294.1
ARKQ	글로벌 미래산업 주식	2,731.4	25.7	0.75	-0.51	10.95	588.7	621.4
SPYG	미국 대형 성장주	49,471.2	622.9	0.04	1.11	13.35	551.0	1,608.5
XLK	미국 기술업종 주식	103,836.3	2,570.4	0.08	3.80	17.68	497.2	2,421.7
QQQM	미국 대형주(Nasdaq100)	82,023.6	1,127.1	0.15	2.34	13.71	496.4	3,242.1
VGT	미국 기술업종 주식	125,838.0	405.4	0.09	3.44	17.05	432.9	482.3
SCHD	미국 고배당 주식	88,404.6	743.3	0.06	0.48	2.68	410.0	2,611.4
IJR	미국 소형주(S&P 600)	101,735.9	838.4	0.06	0.67	10.12	406.2	690.0
TSLL	테슬라 2배 레버리지	4,644.0	1,123.1	0.95	-12.45	-6.38	383.3	394.2
EMXC	중국 제외 신흥국 주식	22,000.0	342.4	0.25	0.88	14.99	352.3	2,306.6
BAI	글로벌 AI 테크 기업	13,183.8	87.7	0.55	4.70	23.03	348.7	1,190.3
QQQI	미국 나스닥 100 & 콜옵션	11,093.8	330.9	0.68	1.31	8.65	347.1	1,054.2

주: 2026.4.20~4.24 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
VCIT	미국 투자등급 중기 회사채(5-10년)	66,088.8	1,099.7	0.03	-0.28	1.46	908.82	1,124.40
TLT	미국 장기 국채(20년 이상)	42,611.7	3,214.4	0.15	-0.41	1.22	754.31	-98.78
USHY	미국 하이일드 회사채	25,996.0	680.1	0.08	-0.11	2.22	604.36	1,114.98
BND	미국 전체 투자등급 채권	153,419.1	661.3	0.03	-0.27	1.16	598.29	1,401.44
SGOV	미국 초단기 국채(1-3개월)	84,737.5	1,878.4	0.09	0.08	0.32	528.17	1,942.04
VTEB	미국 투자등급 지방채	42,812.8	411.0	0.03	0.04	2.00	381.55	1,019.91
PULS	미국 초단기채	15,592.5	146.3	0.15	0.08	0.46	368.79	1,065.98
IGIB	미국 중기 투자등급 회사채	18,125.3	182.6	0.04	-0.34	1.50	299.86	188.32
ICVT	달러표시 전환사채	5,940.1	90.0	0.20	0.12	8.37	245.39	175.27
VGIT	미국 중기 국채	40,251.3	203.3	0.03	-0.30	0.91	244.34	-100.93
SPTL	미국 장기 국채(10년 이상)	10,686.1	195.5	0.03	-0.45	1.36	236.75	288.12
VTIP	미국 TIPS(5년 미만)	17,774.9	137.4	0.02	0.36	1.19	213.24	748.49
BNDX	글로벌 투자등급 채권(미국제외)	78,392.0	253.3	0.07	-0.33	0.95	176.41	797.63
JCPB	글로벌 채권	11,419.8	74.3	0.38	-0.17	1.30	164.85	573.58
VGSH	미국 단기 국채	28,942.8	245.2	0.03	-0.05	0.63	161.31	44.75
JAAA	글로벌 CLO(액티브)	27,063.2	334.7	0.20	0.04	0.52	159.42	78.71
IUSB	달러표시 전체 채권	36,702.7	153.9	0.06	-0.28	1.30	148.46	449.10
VRP	미국 변동배당우선주	2,593.1	14.2	0.50	0.13	1.88	145.71	150.56
BKLN	달러표시 시니어론	6,715.9	471.0	0.650	-0.22	0.85	137.71	632.03
FBND	미국 전체 채권(액티브)	25,713.1	135.5	0.36	-0.20	1.27	137.69	613.19

주: 2026.4.20~4.24 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
WEED	글로벌 마리화나 주식	8.5	0.40	0.00	18.31	26.45	3.91	67.16
MSOS	미국 대마 기업	976.2	33.70	0.78	17.00	23.16	-0.85	65.37
XSD	미국 반도체 주식	2,453.8	15.41	0.35	15.51	43.04	49.02	149.79
CNBS	글로벌 마리화나 관련주	90.9	0.43	0.76	14.76	17.80	-2.89	52.29
PSI	미국 반도체 주식	2,015.4	24.71	0.56	12.35	34.82	71.02	192.75
SMHX	미국 상장 반도체 설계(팹리스) 주식	206.3	3.30	0.35	11.68	37.78	36.55	123.89
FTXL	미국 반도체 주식	2,172.4	27.58	0.60	11.38	37.34	62.13	183.95
SOXX	미국 반도체 주식	30,049.2	2,643.75	0.34	11.04	35.36	53.37	153.79
HYDR	글로벌 수소 경제 주식	97.4	1.42	0.50	10.03	38.61	62.85	220.95
SOXQ	미국 반도체주	1,578.6	76.20	0.19	10.00	33.48	48.51	151.25
YOLO	글로벌 마리화나 주식	36.9	0.18	0.51	9.59	14.70	-3.03	68.83
OIH	글로벌 원유서비스 주식	2,468.5	231.99	0.35	9.12	7.51	53.54	105.94
CHPS	글로벌 반도체 산업(장비·제조) 기업	65.3	1.23	0.15	9.12	31.78	54.21	173.90
SMH	글로벌 반도체 주식	57,644.8	3,706.74	0.35	9.11	28.35	40.63	143.09
IEZ	미국 오일/가스 주식	525.6	15.60	0.38	9.08	7.52	51.09	97.85
XES	미국 오일/가스 주식	543.4	16.44	0.35	8.90	6.62	53.98	117.21
QQQA	나스닥 100 모멘텀 상위 종목(동일 가중)	16.5	0.32	0.58	8.55	25.11	31.95	61.29
MJ	글로벌 마리화나 주식	135.1	1.13	0.76	8.20	14.08	-8.32	36.99
SHOC	미국 반도체 주식	210.6	1.28	0.40	7.95	28.76	39.69	142.75
CTEX	수소·배터리 등 클린테크 기술 개발 기업	6.0	0.10	0.58	7.60	10.07	12.65	138.18

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.20~4.24 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
RFIX	미국 장기채 금리 하락 헤지·인컴 전략	56.4	27.46	0.50	2.82	-9.04	8.90	-19.47
PFIX	미국 장기채 금리 상승 헤지 전략	202.4	32.17	0.50	1.13	-4.34	-5.77	-10.81
PFXF	미국 우선주&리츠	2,304.7	12.47	0.40	1.09	5.88	6.41	20.87
CLOZ	BBB/BB 등급 CLO(대출채권담보부증권)	596.9	15.07	0.50	0.86	2.71	1.06	7.73
PFFD	미국 우선주	2,152.6	12.24	0.23	0.84	3.91	2.72	8.62
JBBB	미국 변동금리 채권	1,135.6	23.36	0.47	0.83	1.37	0.95	5.80
CPII	인플레이션 헷지 전략	10.6	0.00	0.70	0.81	1.08	2.77	3.08
CAIE	미국 대형주 오토콜러블 파생지수	862.0	11.00	0.74	0.71	8.42	4.68	
FLBL	달러표시 시니어론	817.3	9.41	0.45	0.61	1.73	0.65	4.12
BCLO	글로벌 중·하위 등급 CLO(액티브)	74.1	0.29	0.45	0.59	1.60	1.22	7.25
RINF	미국 장기 물가연동채권	18.7	0.17	0.30	0.58	1.45	0.81	2.58
MBSF	미국 투자등급 주택저당증권(RMBS/액티브)	196.2	1.42	0.49	0.53	0.61	1.38	5.77
SEIX	시니어론	235.7	2.19	0.57	0.52	1.39	1.53	7.31
EVLN	글로벌 하이일드 변동금리 대출 및 채권(액티브)	1,306.4	3.30	0.60	0.47	1.48	0.50	6.41
BNDD	미국 장외 국채 및 옵션(디플레이션 헷지)	7.4	0.04	1.02	0.41	-1.03	2.96	-1.05
BRLN	글로벌 변동금리 대출(액티브)	53.9	0.49	0.55	0.38	0.62	0.09	5.54
HTAX	미국 하이일드 지방채(연방세 면제, 액티브)	55.9	0.21	0.49	0.38	3.22	2.58	7.48
TDTT	미국 중기 TIPS(3년)	2,580.0	6.01	0.18	0.37	1.37	1.79	4.53
TIPX	미국 물가연동채	1,893.4	5.97	0.15	0.36	1.73	1.89	5.17
VTIP	미국 TIPS(5년 미만)	17,774.9	137.44	0.02	0.36	1.19	1.83	4.40

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.20~4.24 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
457990	PLUS 태양광&ESS	1,731.6	60,709.1	0.45	21.49	44.98	107.97	354.33
0141S0	SOL 조선기자재	508.1	30,423.2	0.45	19.37	34.64	37.05	
0115D0	KODEX 조선TOP10	2,190.4	147,943.8	0.45	17.98	26.29	10.96	
491820	HANARO 전력설비투자	1,746.4	13,802.3	0.35	17.75	38.18	69.57	383.65
0117V0	TIGER 코리아AI전력기기TOP3플러스	8,706.9	162,878.6	0.40	17.69	36.65	68.57	
487240	KODEX AI전력핵심설비	27,476.0	486,262.4	0.39	17.52	39.44	69.88	391.28
466920	SOL 조선TOP3플러스	23,727.5	302,824.9	0.45	17.44	24.97	9.25	91.66
377990	TIGER Fn신재생에너지	1,870.7	20,128.1	0.50	16.38	32.53	72.23	302.56
494670	TIGER 조선TOP10	8,884.4	97,996.9	0.35	16.22	23.70	8.14	88.99
139230	TIGER 200 중공업	4,125.2	27,335.3	0.34	15.88	29.35	24.45	175.47
0005D0	SOL 전고체배터리&실리콘음극재	2,327.8	88,656.0	0.45	15.88	40.62	50.10	140.98
441540	HANARO Fn조선해운	1,166.7	7,927.4	0.45	15.80	24.35	13.34	82.55
445150	KODEX 친환경조선해운액티브	846.7	4,823.6	0.50	15.32	25.81	22.66	118.51
494340	ACE 글로벌AI맞춤형반도체	144.3	1,726.3	0.45	14.76	42.57	45.54	121.72
419650	PLUS 글로벌수소&차세대연료전지	251.2	1,442.1	0.50	14.29	38.64	28.41	125.17
454320	HANARO CAPEX설비투자iSelect	1,342.1	3,164.0	0.45	13.73	29.74	51.26	281.02
487130	KoAct AI인프라액티브	385.8	2,607.1	0.50	13.31	29.36	62.20	286.64
102960	KODEX 기계장비	245.7	1,094.7	0.45	13.12	26.36	28.37	158.41
479620	SOL 미국AI반도체칩메이커	437.6	6,478.8	0.45	12.87	40.08	32.81	170.35
385510	KODEX 신재생에너지액티브	4,456.2	45,410.8	0.50	12.74	30.00	67.17	235.07

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.20~4.24 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
468370	KODEX iShares미국인플레이션국채액티브	186.1	223.1	0.10	0.64	0.68	2.65	8.15
332610	PLUS 미국단기회사채(AAA~A)	130.2	199.1	0.32	0.54	-0.32	1.99	7.88
329750	TIGER 미국달러단기채권액티브	5,389.3	4,572.9	0.30	0.51	-0.39	2.21	7.55
0046A0	TIGER 미국초단기(3개월이하)국채	3,593.9	6,375.9	0.09	0.49	-0.53	1.99	
0048J0	KODEX 미국머니마켓액티브	6,187.4	6,717.7	0.05	0.47	-0.44	2.04	
468380	KODEX iShares미국하이일드액티브	1,069.7	1,137.4	0.15	0.46	1.06	1.60	12.52
476760	ACE 미국30년국채액티브	2,894.4	3,136.6	0.05	0.45	-0.15	0.80	5.71
473330	SOL 미국30년국채커버드콜(합성)	3,577.8	3,126.6	0.25	0.43	0.10	1.44	13.24
267440	RISE 미국장기국채선물(H)	50.3	5.2	0.40	0.42	1.94	-0.24	2.43
472830	RISE 미국30년국채커버드콜(합성)	507.6	132.2	0.25	0.38	0.10	1.07	10.10
440650	ACE 미국달러단기채권액티브	431.2	726.6	0.30	0.37	-0.44	1.94	7.07
437070	KODEX 아시아달러채권ESG플러스액티브	411.0	44.8	0.18	0.32	0.31	1.67	9.67
437350	RISE 미국단기투자등급회사채액티브	287.3	295.1	0.10	0.27	-0.08	1.79	8.85
464470	PLUS 미국채30년액티브	444.1	391.5	0.15	0.21	-0.04	0.52	5.44
332620	PLUS 미국장기우량회사채	206.0	38.4	0.32	0.19	1.39	0.48	9.76
468630	KODEX iShares미국투자등급회사채액티브	350.2	249.4	0.10	0.17	0.71	1.11	10.54
481340	RISE 미국30년국채액티브	250.4	293.9	0.05	0.15	-0.05	-0.09	3.99
458250	TIGER 미국30년국채스트립액티브(합성 H)	5,651.2	4,728.8	0.15	0.15	0.01	-2.37	-3.81
476750	ACE 미국30년국채엔화노출액티브(H)	799.9	319.2	0.15	0.12	-1.41	-1.35	-9.75
0123S0	HANARO 26-12 은행채(AA+이상)액티브	621.5	6.9	0.02	0.10	0.35	0.65	

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.20~4.24 기준
자료: KRX, 하나증권

주간 추천 글로벌 ETF 리스트

Investment Point: 차기 연준의장 불확실성 완화. 실적 모멘텀 부각 구간: SMH/DRAM, PAVE, QUAL, QGRO와 DIVO/QDVO 등 활용

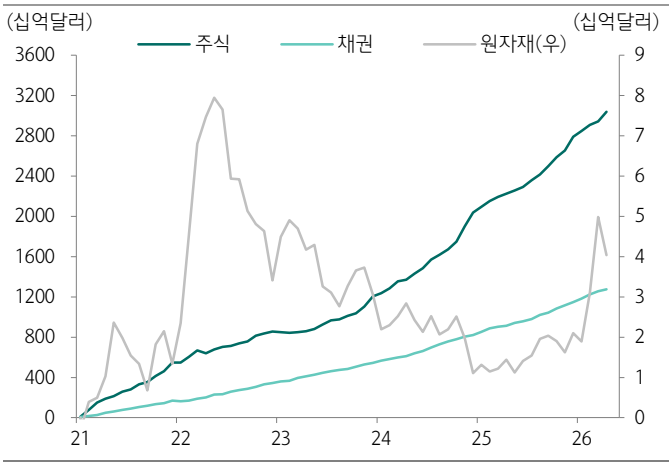
- 지정학적 리스크가 변동성 요인으로 작용하고 있으나, 이미 전쟁의 명분과 시장 해석이 분리되는 국면에 진입하며 방향성에 미치는 영향력은 약화. 이번 주는 주요 빅테크(MS, 아마존, 알파벳, 메타, 애플 등)와 에너지 기업들의 실적이 집중되는 주간으로, 특히 IT 섹터의 강력한 이익 성장세(+46.3%)에 기반해 누적된 밸류에이션 매력이 부각될 가능성 존재
- 4월 FOMC는 금리 동결이 우세한 가운데 파월 의장의 마지막 회의가 될 가능성 상존. 케빈 워시 지명자의 인준 리스크가 완화되며 차기 체제에 대한 불확실성이 해소되는 구간이며, 워시 지명자의 성향을 고려할 때 단기적인 금리 인하 기대 심리 형성 가능성도 존재. 2분기 GDP 속보치와 PCE 물가 지수를 통한 경기 반등 확인. ISM 제조업 지수의 상승 여부는 지속적인 인프라 섹터 모멘텀으로 연결 가능
- ETF 포트폴리오는 SMH/DRAM, ZAP/POWR, URA/NLR의 중장기 우선순위를 유지하며 실적 기대감이 높은 MAGS(M7)를 긍정적 시야에 두는 전략. 여기에 ARKX/NASA, KDEF, PAVE/MADE 및 불확실성 방어 목적의 QUAL/QGRO 중심 대응을 제시. 상황 변화에 따라 USO/DBA를 헷지로, 변동성 감소 시 DIVO/QDVO를 전략적 선택지로 활용 가능

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
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	339.12 506.44	49.34% 39.14%
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 80.73	6.50% -0.75%
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 56.87	24.58% 20.01%
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 36.79	19.99% 12.74%
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 56.10	19.41% 9.21%
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 67.57	33.48% -2.81%
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	73.83 114.00	54.41% 7.61%
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 83.25	0.62% -27.97%

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

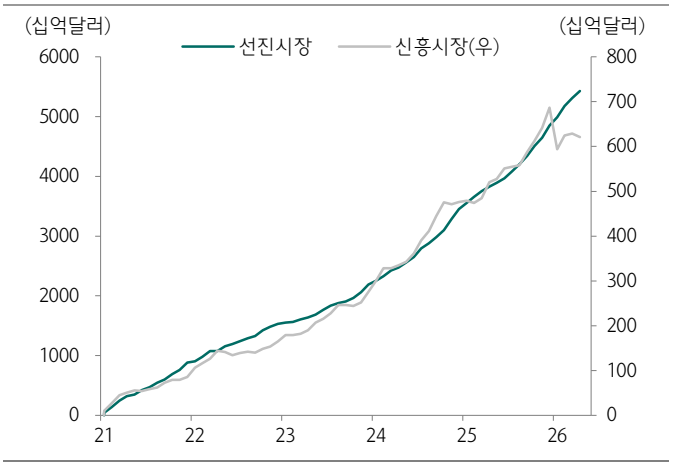
미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



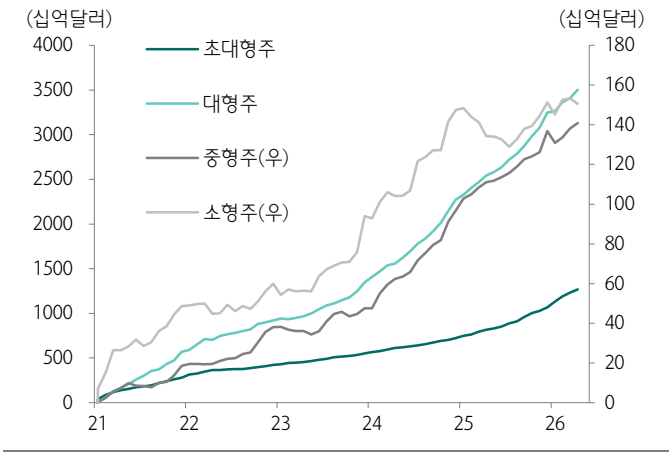
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



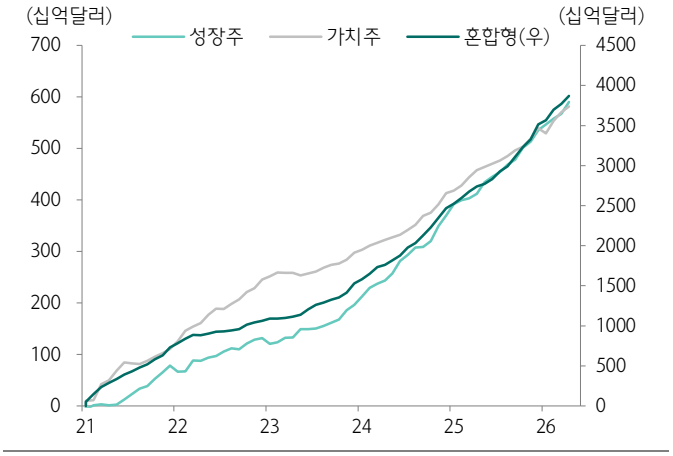
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



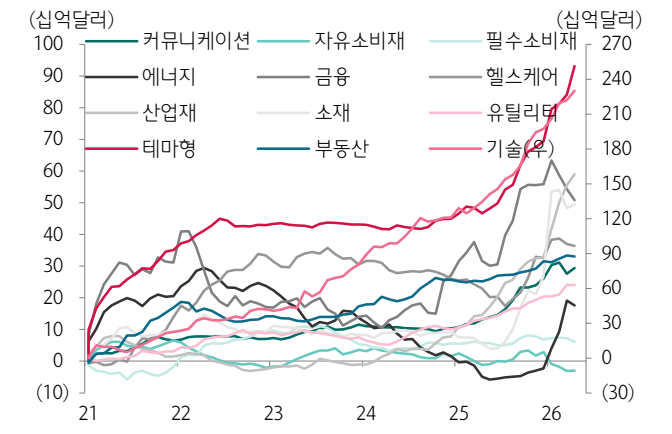
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



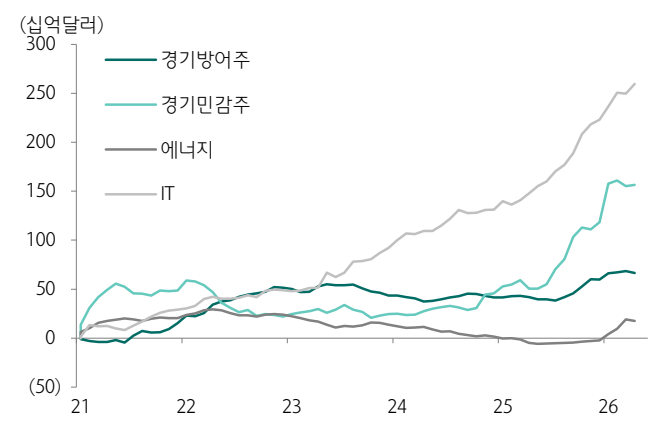
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



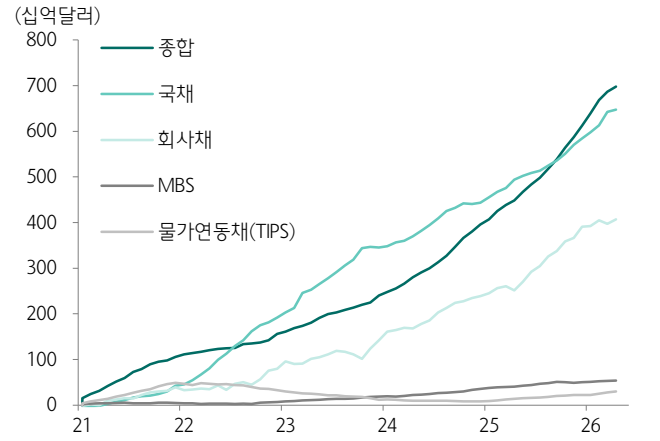
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



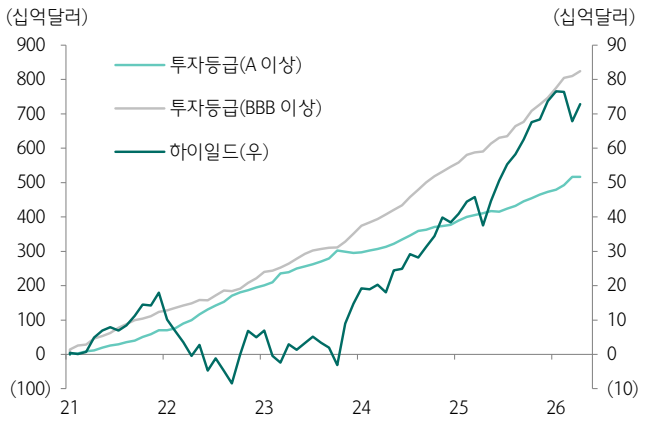
주: 경기방어주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



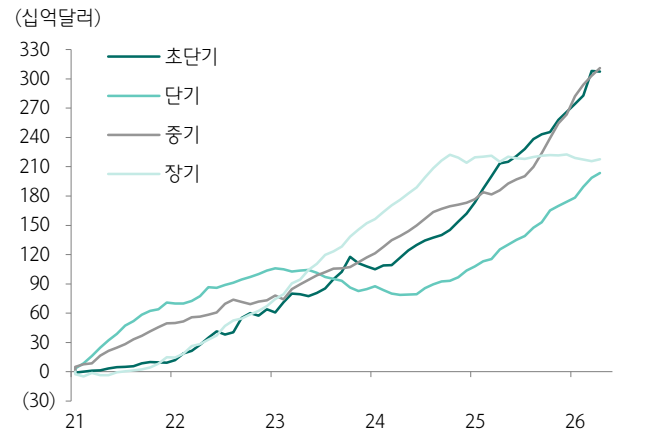
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



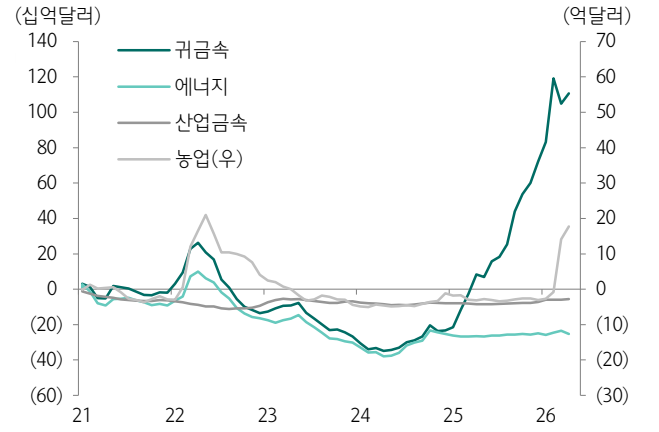
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



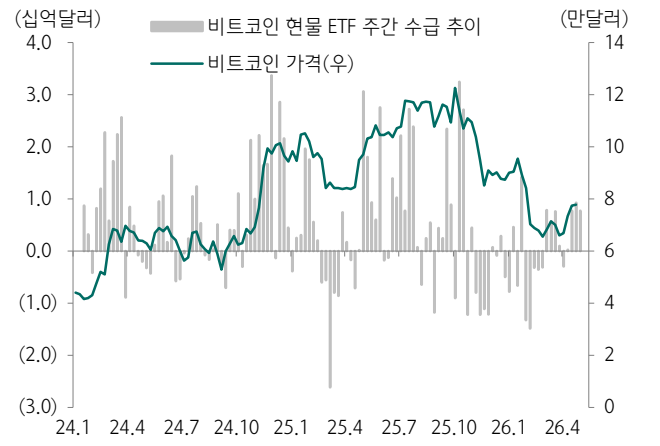
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



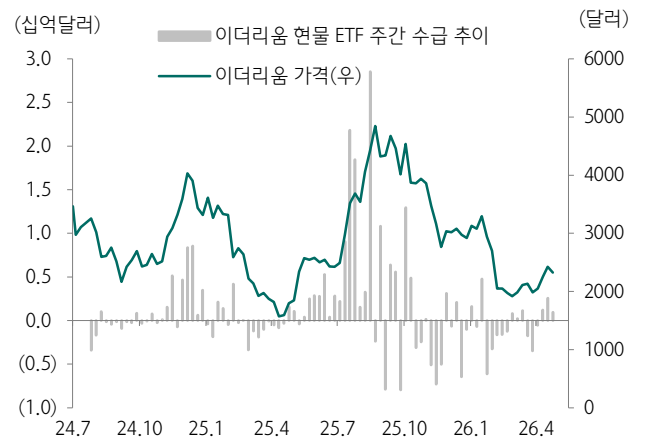
자료: Bloomberg, 하나증권

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.