MIRAE ASSET 미래에셋증권

글로벌/한국 ETF 시장 동향

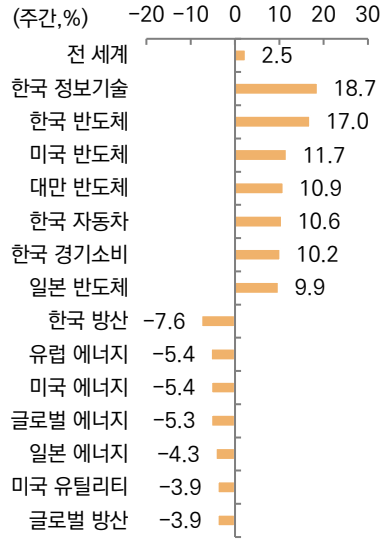
AI, 반도체가 이끈 신고가 랠리 (2026.5.4~5.10)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

- **전반**: 미국-이란 충돌 재개로 주 초반 유가, 금리 부담이 커졌으나, 이후 휴전 유지 및 종전 합의 기대가 부각되며 유가 프리미엄이 빠르게 축소. 주 후반에는 고용지표가 '강하지만 임금 부담은 제한적'인 골디락스 성격으로 해석되면서 AI, 반도체 중심 위험 선호 재확산
- **수익률**: 글로벌(ACWI US)은 +2.5%, 미국 대형주(VOO US)는 +2.3%, 나스닥 100(QQQ US)은 +5.5% 상승. 글로벌 섹터/산업 내에서는 AI·반도체·정보기술·한국/대만 기술주가 강세. 한국(EWY US, +17.4%), 한국 정보기술(139260 KS, +18.7%), 한국 반도체(091230 KS, +17%), 미국 반도체(SOXX US, +11.7%), 대만 반도체(3076 HK, +10.9%), 글로벌 정보기술(IXN US, +9.2%), 미국 정보기술(XLK US, +8.4%)이 상승 주도
- 테마 내 AI·사이버보안·로봇·양자컴퓨팅·5G 강세. AI(AIQ US)는 +9.7%, 사이버보안(CIBR US)은 +9.5%, 로봇(BOTZ US)은 +7.4%, 양자컴퓨팅(QTUM US)은 +7.2%, 5G(NXTG US)는 +6.7% 상승. 반면 유가 하락 반전 영향으로 에너지 전반(DBE US, -4.4%), 미국 에너지(XLE US, -5.4%), 글로벌 에너지(IXC US, -5.3%)는 부진
- **자금**: 미국 ETF 시장 전체로의 자금 유입은 +311억 달러로 직전 주(+447억 달러) 대비 감소. 반도체(-36억 달러), 미국 대형 성장주(-27억 달러) 유출. 한국 ETF 시장 전체로는 -2조 3,486억 원 순유출. 한국 대형주(-3조 1,342억), 중소형주(-7,728억), 반도체(-7,616억) 중심 유출

정보기술/반도체 강세

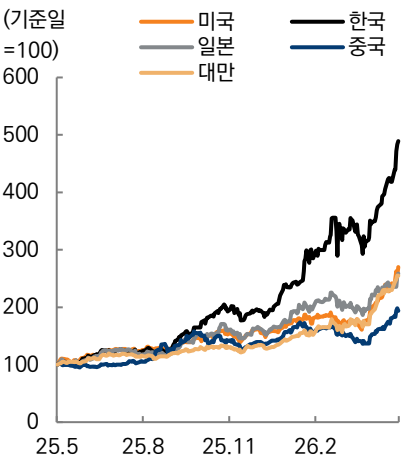


주: '주요국 상장 섹터/산업 모니터링' 참조,
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[특징 ETF] AI/반도체, 한국 정보기술 ETF

- AI·**반도체**: 중동 리스크보다 AI 실적·수요 기대에 집중. AMD 실적 호조와 마이크론·인텔 급등, 엔비디아 신고가 흐름이 반도체 전반의 재평가를 견인. 미국 반도체(SOXX US)는 +11.7%, AI(AIQ US)는 +9.7%, 글로벌 정보기술(IXN US)은 +9.2% 상승. 다만 미국 상장 반도체 산업 ETF 자금은 -36억 달러 유출되어, 가격 강세와 자금 흐름 간 괴리 발생. 단기 급등에 따른 차익실현 자금과 구조적 AI 수요 확장 기대가 동시에 반영
- **한국 정보기술(139260 KS)**: 한국 정보기술(139260 KS)은 +18.7%, 한국 반도체(091230 KS)는 +17% 상승. 반도체 주도로 상승 이어가는 가운데, 주변 산업 전반에 기대감 확산 보이는 중
- **한국 자동차(091180 KS)**: 주간 +10.6% 상승. 로봇 기대감 및 순환매 유입 반영. 자동차는 연초 대비 +45.5% 상승하며 MSCI 한국(310970 KS) +93.6% 대비 저조한 상태

글로벌 반도체 랠리(기준일: 2025.5.9)



주: '주요국 상장 섹터/산업 모니터링' 참조,
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율**: 미국: 1,462(-1%), 홍콩: 187(-0.6%), 중국: 215(-0.4%), 일본(100엔): 933(-0.5%), 영국: 1,992(-0.3%)

CONTENTS

글로벌 ETF 시장 동향&아이디어 3

1. 특징 ETF, 신규상장 동향, 자금 동향 3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵 8

미국 ETF 시장 동향 16

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율

I. [미국] 수익률 동향 17
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [미국] 자금 동향 19
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

한국 ETF 시장 동향 22

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF

I. [한국] 수익률 동향 23
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [한국] 자금 동향 25
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향 28

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

일본 ETF 시장 동향 30

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

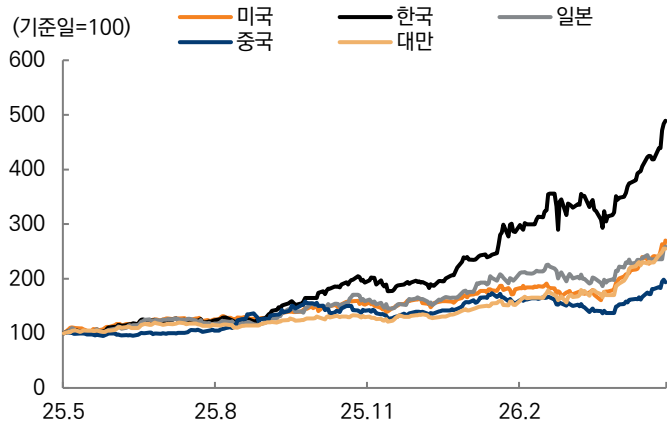
[참조] 주요 용어 및 산식 32

특징 ETF&시장 모니터링

1. 특징 ETF

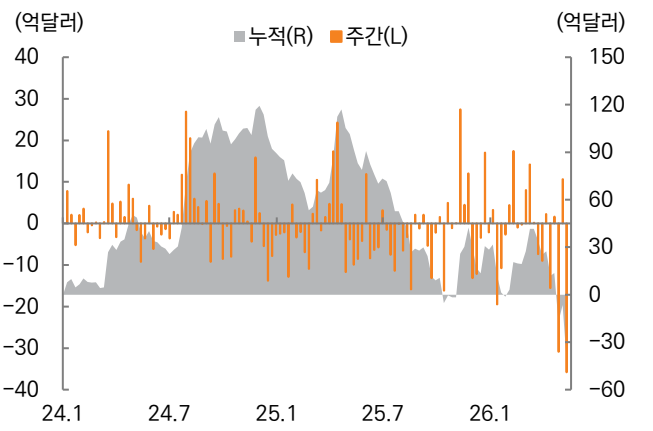
***취지&유의사항:** 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF 로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 글로벌 반도체 랠리



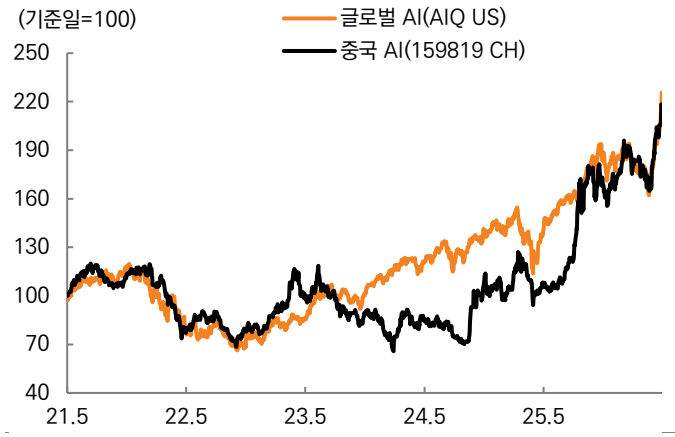
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 미국 반도체 자금. 주간 -36억 달러



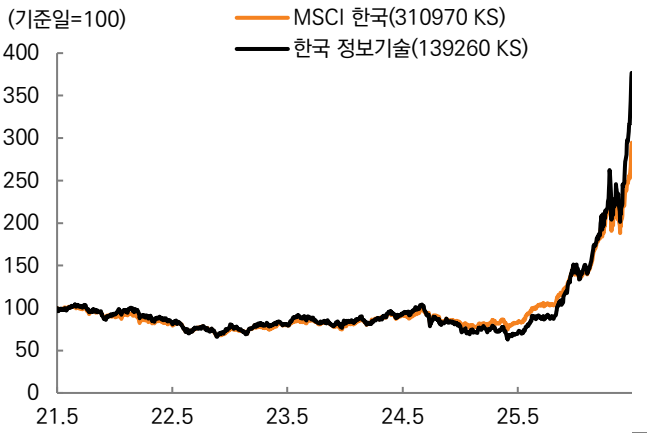
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 글로벌 AI, 중국 AI 동반 강세(기준일: 2021.5.11)



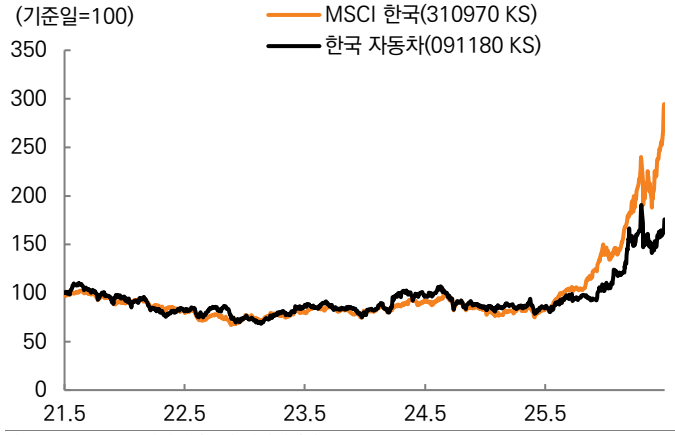
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 한국 정보기술 강세(기준일: 2021.5.11)



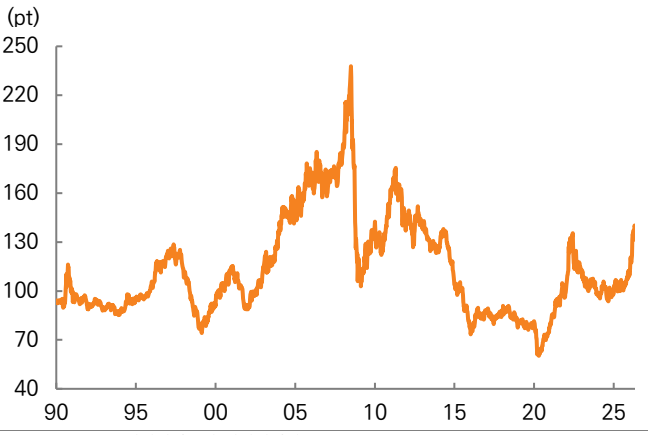
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 한국 자동차 상대 부진(기준일: 2021.5.11)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] Bloomberg 원자재 지수는 22년 고점 상회



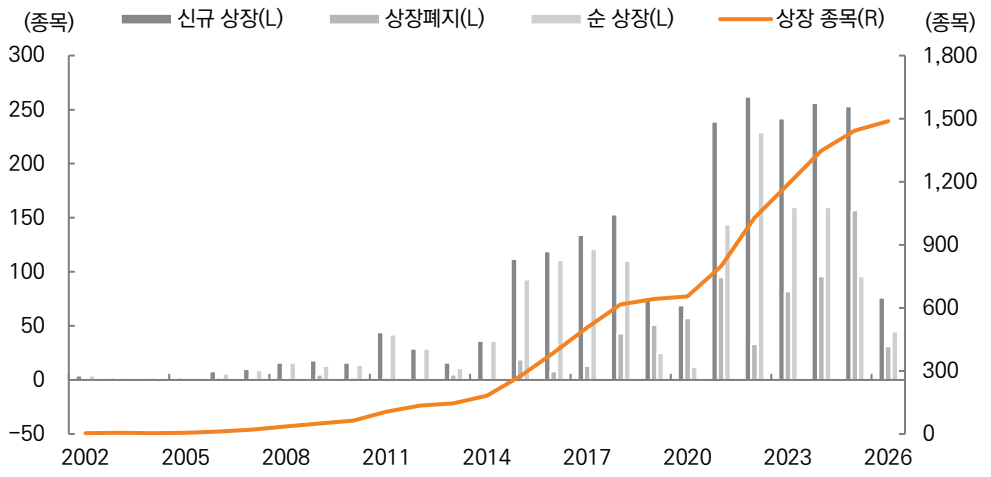
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

1-2. 한국 ETF 신규 상장, 상장폐지 동향(4월)

전체 동향: 2026년 4월

2026년 4월 신규 상장은 총 26종목(ETF 13종목, ETN 13종목)으로, 전월 28개 종목 대비 소폭 감소했다. 상장폐지는 10개 종목으로, ETF 2종목, ETN 8개 종목이 상장폐지 되며 총 16개 종목 순증을 보였다.

그림 7. 한국 ETF/ETN 신규 상장, 상장폐지 동향



자료: 한국거래소(KRX), 미래에셋증권 리서치센터

트렌드 키워드: 집중 투자형 ETF, 우주 산업 확대

2026년 4월에는 집중 투자형 ETF 및 우주 산업 ETF 상장이 두드러졌다. ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+(0177X0), KODEX 삼성전자SK하이닉스채권혼합50(0177N0), 1Q K반도체TOP2+(0182R0)는 주로 시가총액 상위 2개 종목의 비중을 극대화했다. 특히 삼성전자, SK하이닉스를 편입하고 채권을 추가하는 형태로 KODEX 삼성전자SK하이닉스채권혼합50(0177N0), KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스채권혼합50(0183V0)이 추가 상장됐다.

우주 산업 관련 ACE 미국우주테크액티브(0180V0), TIGER 미국우주테크(0183J0) 외에 SOL 미국우주항공TOP10(0181L0)이 상장되어 우주 산업에 대한 관심을 반영했다.

그림 8. 주요 유형별 ETF 상장 동향(종목, 최근 5년/분기별, 최근 3개월. 음영은 상장 종목 수 기준 빨강: 1위, 분홍색: 2위, 연분홍: 3위)

	최근 5년																				최근 3개월		
	'21Q3	Q4	'22Q1	Q2	Q3	Q4	'23Q1	Q2	Q3	Q4	'24Q1	Q2	Q3	Q4	'25Q1	Q2	Q3	Q4	'26Q1	Q2	'26,2	'26,3	'26,4
한국 주식	5	3	0	3	2	4	4	3	3	9	5	4	7	9	3	0	10	4	8	1	0	6	1
한국 배당/전략	1	0	0	0	2	4	0	0	0	3	3	1	2	16	1	1	7	3	8	2	0	5	2
해외 주식	1	2	4	8	6	11	7	5	11	7	4	6	2	9	5	5	2	5	3	1	1	0	1
해외 배당/전략	1	1	0	1	2	1	1	4	1	2	3	7	4	8	5	5	4	6	2	0	0	1	0
한국 테마	6	17	4	5	3	3	0	5	6	5	1	2	4	0	1	0	6	3	3	1	1	0	1
해외 테마	7	7	9	10	1	4	1	5	4	3	6	4	14	3	7	19	5	11	5	4	2	3	4
한국 채권	1	0	1	3	7	10	7	6	9	13	5	3	3	8	3	2	4	8	1	0	1	0	0
해외 채권	0	0	0	0	4	0	2	4	2	7	3	3	1	0	0	1	3	0	0	0	0	0	0
원자재	4	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	1	0	0	1	0
기타	0	0	0	11	7	8	2	12	1	3	4	8	6	3	8	7	12	3	1	4	1	0	4
인버스	1	1	0	0	0	1	0	0	2	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0

자료: 미래에셋증권 리서치센터

키워드 관련(집중투자형): ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+(0177X0) [개인/퇴직 70%]

[ETF 개요]

국내 휴머노이드 로봇 관련 15개 기업(대표 기업 2종목은 20%씩)에 투자하는 ETF

[지수 방법론 Index Methodology]

기초 지수는 Akros K- TOP2+ 휴머노이드 로봇 지수를 추종. 해당 지수는 1) 유가증권 시장 및 코스닥에 상장된 보통주 중, 2) 시가총액 3,000억 원 이상/3개월 일평균 거래대금 10억원 이상인 종목으로, 3) AICS(Akros Industry Classification Systems) 기준 Fabricated Metal Product Manufacturing(금속 가공 제품 제조업), Machinery Manufacturing(기계 제조업) 등에 해당되는 기업을 대상. 4) LLM 스코어를 기반으로 종목을 선정하며, '휴머노이드 로봇' 키워드 유사도 상위 2종목은 20%씩, 나머지 종목은 종합 점수(테마 80%, 유동 시가총액 20%) 비례 가중

표 1. 편입 비중 상위 종목/자산(상장일 기준, 2026.4.7)

종목/자산명	티커	비중(%)	종목/자산명	티커	비중(%)
현대차	005380	21.1	현대모비스	012330	5.4
로보티즈	108490	19.2	현대오토에버	307950	5.1
에스피지	058610	14.1	두산로보틱스	454910	4.0
레인보우로보틱스	277810	13.3	뉴로메카	348340	3.3
에스비비테크	389500	5.8	삼현	437730	2.7

자료: 한국거래소(KRX), 미래에셋증권 리서치센터

키워드 관련(집중투자형): 1Q K반도체TOP2+(0182R0) [개인/퇴직 70%]

[ETF 개요]

반도체 관련 매출이 존재하는 국내 상장 기업 10사 중 상위 2종목에 집중 투자하는 ETF

[지수 방법론 Index Methodology]

기초 지수는 NICE K반도체 TOP2 MAX+ 지수를 추종. 해당 지수는 1) 유가증권 시장 및 코스닥에 상장된 보통주 중, 2) NICS(NICE Industrial Classification Standards) 분류 기준 중분류가 반도체, 전자장비 및 기기에 해당하는 종목 중 반도체 관련 매출이 존재하는 종목으로, 3) 유동주식비율이 10% 이상인 종목을 대상. 4) 종목 선정일 종가 기준 시가총액 상위 10개 기업을 선정하며, 5) 종목선정일 종가 기준 시가총액 상위 2개 종목에 27.5%씩, 나머지 종목은 유동 시가총액에 비례하여 배분

표 2. 편입 비중 상위 종목/자산(상장일 기준, 2026.4.14)

종목/자산명	티커	비중(%)	종목/자산명	티커	비중(%)
SK하이닉스	000660	29.4	이오테크닉스	039030	4.3
삼성전자	005930	28.2	원익IPS	240810	4.1
한미반도체	042700	12.4	대덕전자	353200	3.1
이수페타시스	007660	7.0	HPSP	403870	2.9
리노공업	058470	5.8	ISC	095340	2.4

자료: 한국거래소(KRX), 미래에셋증권 리서치센터

키워드 관련(우주산업): TIGER 미국우주테크(0183J0) [개인/퇴직 70%]

[ETF 개요]

우주 산업 연관도 상위 10개 종목에 투자하는 ETF

[지수 방법론 Index Methodology]

기초지수는 Akros U.S. Space Tech 지수(PR)를 추종. 해당 지수는 1) 미국 상장 보통주 중 시가총액 5억 달러, 3개월 일평균 거래대금 100만 달러 이상인 종목을 대상으로, 2) AICS(Akros Industry Classification System primary) 기준 Aerospace Product and Parts Manufacturing, Satellite Telecommunications, Architectural, Engineering, and Related Services 등에 해당되는 기업을 기준. 3) 테마 키워드는 'Upstream Space Industry, Downstream Space Industry'으로, LLM을 활용하여 해당 키워드 연관도 높은 기업 선별

4) 비중 부여는 'Upstream Space Industry' 유사도가 가장 높은 기업을 1등급, 2~4위 기업은 2등급, 'Downstream Space Industry' 유사도 상위 3개 기업을 3등급, 잔여 종목 중 'Upstream Space Industry' 차순위 3개 기업을 4등급으로 부여하여 1등급 25%, 2등급 15%, 3등급 7%, 4등급 3% 비중 부여

표 3. 편입 비중 상위 종목/자산(상장일 기준, 2026.4.14)

종목/자산명	티커	비중(%)	종목/자산명	티커	비중(%)
Rocket Lab	RKLB US	23.2	Globalstar	GSAT US	6.5
Intuitive Machines	LUNR US	16.6	EchoStar	SATS US	6.3
AST SpaceMobile	ASTS US	15.1	Firefly Aerospace	FLY US	3.5
Redwire	RDW US	14.9	Voyager Technologies	VOYG US	3.3
Planet Labs PBC	PL US	7.2	Karman Holdings	KRMN US	2.8

자료: 미래에셋자산운용, 미래에셋증권 리서치센터

표 4. 4월 신규 상장 ETF (개인연금/퇴직연금 매매 가능한 ETF 한, A'는 액티브)

티커	ETF 명	개요	상장일	퇴직연금(한도)
0177X0	ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+	한국 휴머노이드 로봇 테마	4/7	O(70%)
0176P0	FOCUS AI반도체위클리고정커버드콜	한국 AI반도체+커버드콜	4/7	O(70%)
0177N0	KODEX 삼성전자SK하이닉스채권혼합50	한국 삼성전자/SK하이닉스+채권	4/7	O(100%)
0176E0	RISE 미국AI전력인프라액티브	미국 전력 인프라 테마, A'	4/7	O(70%)
0182R0	1Q K반도체TOP2+	한국 삼성전자/SK하이닉스+반도체 기업	4/14	O(70%)
0182S0	1Q K반도체TOP2채권혼합50	한국 삼성전자/SK하이닉스+채권	4/14	O(100%)
0180V0	ACE 미국우주테크액티브	미국 우주 테마, A'	4/14	O(70%)
0174B0	KoAct 글로벌AI메모리반도체액티브	글로벌 AI 메모리 테마, A'	4/14	O(70%)
0183J0	TIGER 미국우주테크	미국 우주 테마	4/14	O(70%)
0184E0	1Q 200채권혼합50액티브	한국 코스피 200+채권(50:50)	4/21	O(100%)
0183V0	KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스채권혼합50	한국 삼성전자/SK하이닉스+채권	4/21	O(100%)
0181L0	SOL 미국우주항공TOP10	미국 우주항공 테마	4/21	O(70%)
0177R0	TIGER 반도체TOP10커버드콜액티브	한국 반도체 Top 10+커버드콜, A'	4/21	O(70%)

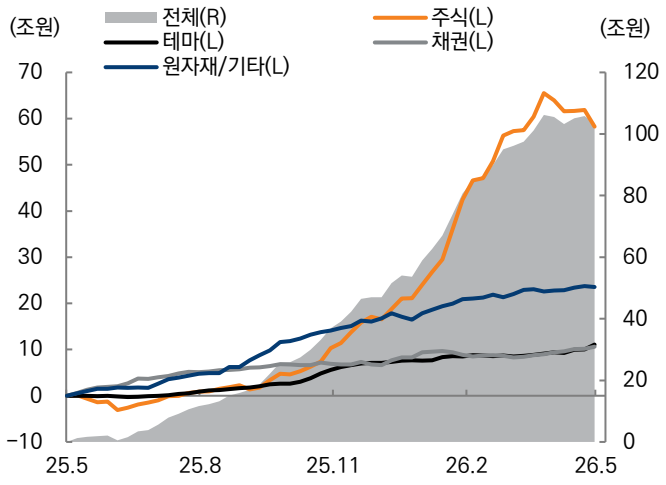
자료: 한국거래소(KRX), 미래에셋증권 리서치센터

1-3. 한국 ETF 자금 동향(최근 4주: 2026.4.13~2026.5.8)

전체 동향

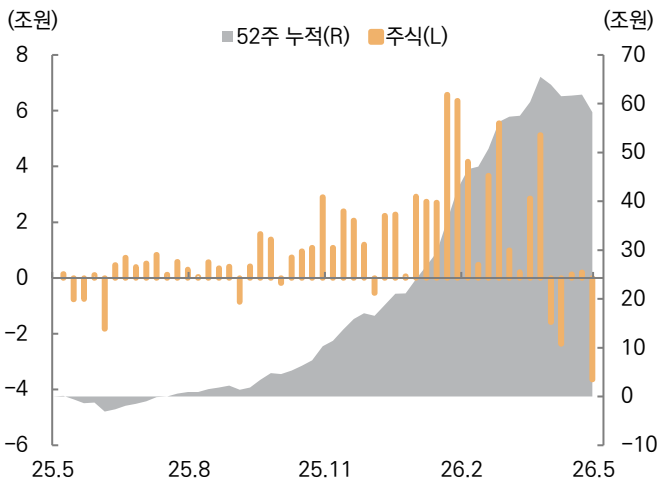
최근 4주 합산 자금 동향은 -2조 10억 원으로, 주식형 위주 유출 발생. 주식에서는 -5조 6,782억 원 유출 보였으며, 테마형에서는 +1조 7,019억 원, 채권 +1조 2,206억 원, 원자재/기타에서는 +7,546억 원 유입. 최근 52주 합산 +103조 4,877억 원 유입 발생했으며, 주식 +58조 2,488억 원, 테마 +11조 771억 원, 채권 +10조 6,153억 원, 원자재/기타 +23조 5,465억 원 유입

그림 9. 자산군별 52주 누적 자금 유입 동향



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

그림 10. 주식형 주간, 52주 누적 자금 유입 동향

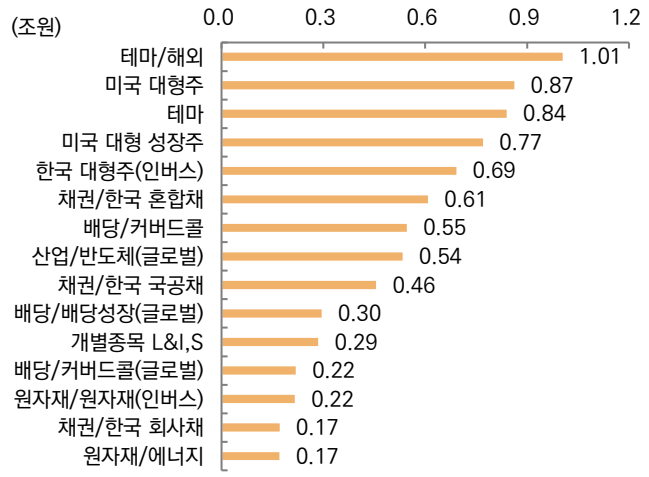


자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

카테고리별 동향

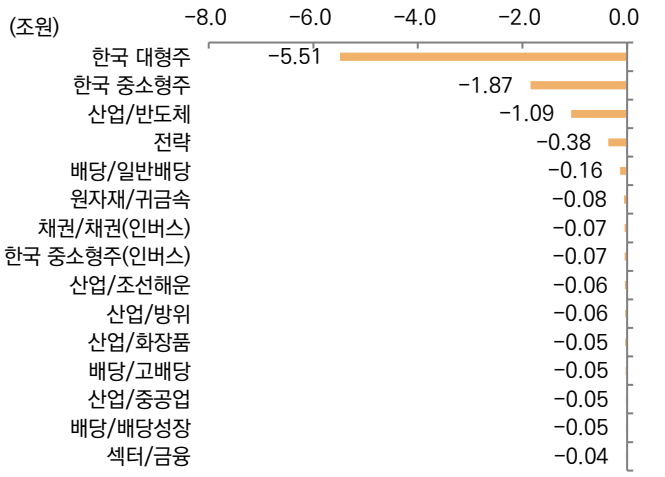
해외 테마/대형주 자금 유입 vs 한국 대형주/중소형주 자금 유출. 우주 테마를 중심으로 해외 테마형에 자금 유입 보였으며, 국내 테마에서는 주로 전력 테마를 중심으로 자금 유입. 국내 커버드콜에도 꾸준한 자금 유입. 반면 한국 대표 지수 위주 자금 유출과 함께 반도체에서도 자금 유출 발생

그림 11. 순유입 상위 10개 카테고리 (4주 합산)



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

그림 12. 순유출 상위 10개 카테고리 (4주 합산)



자료: 연합인포맥스, 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 13. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				-1.8	-2.6	+0.0	+3.9	+4.9	+3.2	-1.7	+0.6	+3.0	+3.0	+13.4	+35.6		
	선진국 전반(URTH US)				-1.7	-2.1	-1.4	+3.6	+3.7	+3.9	-0.3	+0.8	+2.0	+2.1	+8.0	+30.0		
	선진국(ex US)(EFA US)				-2.0	-2.8	+0.2	+4.5	+4.3	+2.1	-2.4	+0.3	+1.8	+1.6	+8.3	+25.2		
	이머징(EEM US)				-0.9	-2.0	-0.8	+2.5	+7.0	+5.1	+0.2	+0.6	+5.9	+6.2	+24.2	+54.9		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				-1.8	-0.9	-1.0	+2.5	+8.5	+5.4	+0.9	+0.9	+7.4	+7.7	+34.9	+73.9		
	유로존(EZU US)				-1.8	-3.2	+0.1	+4.7	+5.5	+2.4	-2.5	+0.3	+1.7	+1.9	+5.9	+22.4		
	아태 선진국(VPL US)				-1.8	-1.6	-0.5	+3.5	+5.6	+3.3	-2.2	+1.7	+6.6	+6.2	+26.0	+54.2		
	라틴(ILF US)				-2.0	-1.7	+4.0	+5.1	+6.2	+0.1	-2.7	-1.7	+0.6	-0.0	+19.6	+50.1		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				-1.6	-1.8	-2.0	+3.4	+3.5	+4.5	+0.5	+0.8	+2.3	+2.5	+8.8	+32.0		
	미국 대형(VOO US)				-1.5	-1.8	-2.2	+3.4	+3.6	+4.5	+0.6	+0.9	+2.3	+2.6	+8.5	+32.3		
	미국 기술(QQQ US)				-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+4.5	+6.2	+2.3	+1.5	+5.5	+6.5	+15.9	+46.5		
	미국 다우(DIA US)				-1.9	-2.0	-1.0	+3.0	+3.1	+3.2	-0.4	+0.6	+0.2	-0.1	+3.7	+22.2		
	미국 소형(IJR US)				-2.2	-1.2	+1.1	+3.0	+3.8	+4.0	+0.7	+0.8	+0.7	+0.9	+15.3	+35.3		
	미국 초소형(IWC US)				-1.7	-2.6	+0.5	+3.8	+4.2	+6.8	-0.7	+1.3	+2.0	+3.7	+17.9	+64.6		
	캐나다(EWC US)				-2.3	-3.3	+0.8	+3.2	+2.6	+3.1	-1.0	+0.8	-0.5	-0.9	+7.7	+37.7		
	멕시코(EWW US)				-3.0	-2.3	+3.2	+5.5	+4.5	-0.1	-1.2	-2.3	+4.2	+4.5	+15.2	+42.6		
	브라질(EWZ US)				-2.2	-1.2	+4.5	+4.7	+7.8	-0.4	-3.0	-1.3	-0.8	-1.5	+23.1	+49.7		
	아르헨(ARGT US)				-1.2	+0.0	+2.2	+7.4	+0.4	-0.5	-2.2	-2.2	-0.2	-1.8	-2.1	+0.8		
	콜롬비아(COLO US)				+2.2	-0.4	+2.4	+4.7	+2.8	-0.1	-0.9	-6.0	-2.4	-3.3	+4.7	+41.5		
아시아	한국(EWY US)				-2.0	+1.3	-3.8	+1.6	+12.9	+9.8	+1.5	+4.8	+17.4	+18.3	+95.6	+237.1		
	중국(MCHI US)				+1.9	-4.4	-0.7	+1.9	+2.4	+3.7	-2.5	-0.2	+1.0	+1.3	-2.9	+12.0		
	홍콩(EWH US)				-1.8	-1.9	+0.3	+3.5	+3.1	-1.7	-0.5	+1.8	+2.1	+2.4	+14.3	+39.5		
	일본(EWJ US)				-1.7	-2.6	+0.3	+4.7	+3.3	+2.3	-3.2	+1.1	+4.4	+3.5	+14.2	+33.9		
	인도(INDA US)				-3.9	-3.1	-1.7	+1.8	+5.8	+3.9	-3.3	-0.9	+1.5	+0.8	-7.8	-4.9		
	대만(EWT US)				+0.7	-0.4	-0.4	+1.8	+8.7	+8.2	+5.9	+2.1	+6.8	+6.9	+51.3	+94.2		
	호주(EWA US)				-1.2	-2.4	-0.3	+3.3	+6.2	+1.2	-3.4	+0.3	+0.9	+0.2	+12.8	+22.0		
	싱가포르(EWS US)				-0.5	+0.8	+0.8	+2.6	+2.4	+1.5	-2.1	+0.5	-0.1	-0.3	+5.0	+20.9		
	말레이시아(EWM US)				+0.5	+1.0	-1.8	-0.3	+1.1	+1.8	+0.8	+0.4	+2.7	+3.2	+10.8	+28.6		
	인도네시아(EIDO US)				-4.3	-2.6	+1.8	+1.0	+3.0	+3.4	-7.1	-2.6	-0.5	-0.3	-20.4	-11.3		
	베트남(VNM US)				-4.2	-1.7	+1.8	+4.5	+4.2	+4.6	-0.7	+1.0	+3.6	+4.9	+3.6	+58.6		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				-2.4	-4.1	-0.3	+4.8	+4.3	+3.8	-1.9	-0.0	+0.8	+0.9	+0.4	+6.4		
	프랑스(EWQ US)				-3.0	-2.6	+0.5	+4.5	+4.8	+2.0	-3.0	-0.0	+0.9	+0.9	+1.7	+12.9		
	영국(EWU US)				-1.5	-3.3	+0.6	+4.8	+3.1	+1.2	-2.6	+0.1	-0.7	-1.0	+6.2	+26.9		
	스페인(EWP US)				-1.4	-1.6	+0.6	+5.6	+4.7	+1.7	-4.1	+1.1	+1.1	+1.0	+6.2	+43.0		
	스웨덴(EWD US)				-4.6	-5.2	+0.2	+5.7	+4.6	+4.9	-2.9	-2.3	-0.3	-0.5	+4.4	+20.0		
	이탈리아(EWI US)				-1.7	-2.6	+0.8	+6.3	+5.5	+2.5	-2.6	+0.9	+2.5	+2.4	+8.8	+33.1		
	그리스(GREK US)				-2.7	-1.5	-1.4	+6.1	+8.1	+3.3	-3.7	-0.5	+2.8	+2.7	+9.0	+45.8		
	스위스(EWL US)				-4.0	-4.1	+1.2	+3.5	+3.0	+2.9	-1.4	-0.5	+0.8	+0.7	+3.1	+17.5		
	이스라엘(EIS US)				-6.2	+1.9	-5.2	+3.5	+6.6	+3.4	-2.4	+3.7	+4.2	+4.7	+24.4	+68.6		
	튀르키예(TUR US)				+3.9	-0.7	-2.0	+3.6	+8.0	+3.1	-1.8	-0.0	+2.3	+2.5	+26.6	+42.3		

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

2-1) 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 14. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
정보기술	글로벌(IXN US)				-0.6	-1.7	-3.6	+4.3	+6.1	+8.1	+3.4	+1.0	+9.2	+10.6	+26.7	+68.5		
	미국(XLK US)				-0.4	-1.1	-3.9	+4.7	+4.9	+8.2	+3.8	+1.0	+8.4	+10.0	+22.1	+62.2		
	한국(139260 KS)				-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+13.2	+11.6	+7.9	+7.0	+18.7	+18.7	+141.1	+440.9		
	중국(159939 CH)				-1.1	-3.5	-3.0	-2.9	+9.8	+5.1	+3.8	+3.9	+5.5	+5.5	+23.1	+75.5		
	일본(2854 JP)				-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+6.7	+5.5	+0.2	+1.3	+6.4	+7.2	+24.3	+57.4		
	유럽(ESIT LN)				+2.2	-4.6	-1.7	+3.7	+6.8	+5.0	+1.2	+2.2	+4.3	+6.0	+28.1	+46.4		
ㄴ반도체	미국(SOXX US)				+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+13.8	+7.5	+11.0	+0.9	+11.7	+12.8	+72.9	+170.0		
	한국(091230 KS)				-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+10.9	+7.9	+7.9	+3.2	+17.0	+17.0	+137.3	+389.3		
	중국(03191 HK)				-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+11.8	+5.7	+2.9	+8.6	+7.0	+7.0	+36.0	+93.5		
	일본(2644 JP)				-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+13.3	+2.4	+4.5	-1.0	+9.9	+10.5	+56.6	+158.7		
	대만(03076 HK)				-0.4	+6.6	-1.2	-3.0	+12.4	+15.7	+4.2	-0.2	+10.9	+10.9	+89.2	+155.2		
ㄴS/W	미국(IGV US)				-4.3	-1.4	-7.4	+4.5	-7.1	+13.9	+0.1	+1.7	+5.2	+8.6	-13.8	-8.6		
	한국(157490 KS)				+0.1	-1.6	-1.8	-5.0	+2.9	+7.5	-1.0	-1.1	+2.1	+2.1	+1.0	+20.7		
	중국(159852 CH)				-1.9	-5.5	-4.3	-3.2	+5.9	+3.0	+0.1	-1.1	+5.8	+5.8	-0.7	+6.5		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-1.5	-2.3	-3.9	+3.6	+2.9	+4.8	-1.1	+0.8	+1.1	+1.2	+3.1	+29.2		
	미국(XLC US)				-2.6	-1.9	-4.3	+4.4	+2.0	+4.5	-3.0	+1.0	+0.2	+0.4	-0.3	+21.8		
	한국(315270 KS)				-0.0	+0.3	-0.5	-4.8	+5.4	+5.0	-1.6	-1.7	-1.8	-1.8	+3.7	+19.5		
경기소비	글로벌(RXI US)				-2.6	-3.5	-1.3	+2.7	+4.5	+5.3	-2.9	-0.6	+1.6	+1.3	-2.2	+12.0		
	미국(XLY US)				-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	+4.4	+6.7	-1.4	-0.1	+1.3	+1.6	+0.9	+19.7		
	한국(139290 KS)				-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+3.6	+6.5	-1.3	+0.9	+10.2	+10.2	+43.0	+99.2		
	유럽(ESIC LN)				-1.5	-5.9	+0.5	+4.0	+3.3	+3.6	-5.1	-1.8	+2.9	+3.4	-13.9	-5.3		
필수소비	글로벌(KXI US)				-0.9	-4.0	+0.7	+1.2	+0.9	-0.1	+0.4	+0.8	-0.1	-0.1	+6.2	+7.1		
	미국(XLP US)				-1.2	-4.1	+1.2	+0.1	+0.6	+0.1	+0.9	+1.1	+0.0	-0.2	+9.0	+6.9		
	한국(227560 KS)				+1.2	+4.6	-3.3	-2.8	+5.7	+5.2	+2.4	-2.0	+1.2	+1.2	+20.5	+47.0		
	중국(159928 CH)				+1.0	-2.2	-1.6	-0.7	-0.5	-0.1	-0.7	+1.4	-1.7	-1.7	-7.4	-10.8		
	일본(1617 JP)				-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	-0.9	-0.7	-1.6	+0.4	-0.3	-1.3	+7.0	+14.9		
	유럽(ESIS LN)				-0.3	-5.2	-0.1	+1.8	+1.0	-0.7	+0.6	-0.3	-1.6	-1.0	-2.3	-1.4		
산업재	글로벌(EXI US)				-3.0	-2.7	-0.9	+4.2	+4.8	+1.6	-1.2	+0.3	+1.4	+0.7	+12.5	+30.3		
	미국(XLI US)				-3.1	-1.8	-1.3	+2.9	+4.7	+1.2	-0.6	+0.3	+0.1	-0.8	+12.0	+29.0		
	유럽(ESIN LN)				-2.0	-4.5	-1.0	+5.5	+5.1	+3.8	-3.9	+0.8	+0.2	+1.3	+7.4	+23.2		
ㄴ방산	글로벌(SHLD US)				-2.1	-3.3	-4.5	+5.9	-1.7	+0.9	-7.9	+0.5	-3.9	-4.3	+0.7	+22.9		
	미국(ITA US)				-5.3	-2.9	-2.9	+2.7	+3.5	+1.0	-7.0	+0.2	+3.3	+2.3	+4.2	+37.6		
	한국(449450 KS)				-5.1	-6.1	+0.1	+7.3	+3.3	-1.6	+3.0	-0.9	-7.6	-7.6	+40.9	+83.1		
	중국(512660 CH)				-7.2	-6.3	-2.2	-2.0	+5.4	+3.5	+0.7	+0.2	+5.4	+5.4	+7.4	+40.8		
	유럽(EUAD US)				-2.8	-5.4	-3.9	+8.4	+2.2	+3.8	-11.2	+2.7	+0.0	+0.6	-2.7	+11.0		
에너지	글로벌(IXC US)				+2.7	+3.0	+4.7	-3.1	-3.0	-3.9	+3.1	+3.3	-5.3	-6.6	+26.5	+44.8		
	미국(XLE US)				+2.0	+2.8	+6.2	-5.3	-3.9	-3.4	+3.4	+3.5	-5.4	-6.6	+25.4	+39.5		
	한국(139250 KS)				-6.5	+4.4	-4.7	-0.3	+8.4	+4.7	+7.8	+4.5	+2.7	+2.7	+57.5	+134.8		
	일본(1618 JP)				+2.8	+3.7	+3.5	-0.6	-5.9	-3.7	-3.1	+1.1	-4.3	-3.5	+17.5	+84.7		
	유럽(ENGE LN)				+7.4	+5.2	+1.5	+2.0	-4.2	-6.3	+4.8	+2.0	-5.4	-6.2	+28.3	+54.5		

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

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 15. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
금융	글로벌(IXG US)				-3.0	-0.1	-1.2	+4.3	+3.9	+3.4	-2.9	+1.2	-0.1	-0.6	+0.2	+17.2		
	미국(XLF US)				-3.3	+0.4	-2.1	+3.6	+2.5	+3.3	-1.9	+1.0	-1.3	-1.7	-6.0	+4.4		
	한국(139270 KS)				-0.6	+4.2	-2.8	-3.2	+7.6	+2.8	-1.5	-0.9	+4.7	+4.7	+38.7	+99.3		
	중국(510230 CH)				+0.0	-0.5	-2.4	+0.0	+0.8	+0.3	+0.1	-0.2	-0.5	-0.5	-8.9	+2.1		
	유럽(ESIF LN)				-1.2	-2.1	+0.8	+5.4	+4.6	+3.8	-4.2	+0.8	+0.0	+0.2	+1.0	+25.8		
ㄴ은행	미국 대형(KBWB US)				-4.1	+1.6	-0.5	+5.4	+5.7	+2.4	-1.3	+1.2	-1.8	-2.4	+1.8	+37.9		
	미국 지방(KRE US)				-2.8	-0.1	+1.1	+4.2	+4.5	+2.1	-2.1	+1.3	+0.0	-0.0	+8.4	+26.6		
	한국(466940 KS)				-1.2	+4.1	-2.3	-3.0	+6.5	+3.0	-1.4	-0.5	+0.1	-0.2	+24.4	+83.5		
	중국(512800 CH)				+1.4	+0.3	-0.6	+0.6	-1.3	+1.1	+0.9	-1.0	-1.3	-1.3	-4.6	-0.4		
	일본(1615 JP)				-5.3	+1.2	+2.3	+2.4	+4.2	+0.9	-5.2	+2.5	+1.3	+0.6	+17.9	+72.1		
	유럽(BNKE LN)				-1.7	-2.3	+0.6	+4.6	+7.6	+4.2	-6.4	+1.8	+1.1	+1.8	+0.7	+44.8		
ㄴ보험	미국(KIE US)				-3.3	-1.9	-0.9	+3.0	+1.3	+4.4	-1.1	-1.6	-0.7	-1.7	-5.8	-2.4		
	미국(손보)(KBWP US)				-3.3	-1.0	-2.0	+2.7	-0.3	+3.4	-2.1	-1.3	-1.2	-1.8	-6.8	-2.4		
	한국(140700 KS)				-2.4	+5.0	-2.5	-3.7	+4.1	+4.1	-1.5	-0.9	+5.9	+5.9	+31.8	+95.5		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				-2.2	-3.0	-0.3	+3.2	+0.5	+1.3	-3.7	+0.2	-0.9	-1.4	-6.0	+9.7		
	미국(XLV US)				-1.9	-3.0	-1.0	+2.5	+0.3	+1.0	-3.1	+0.7	-1.2	-1.7	-6.9	+10.1		
	한국(227540 KS)				-2.2	+1.2	+1.0	-6.2	+1.9	+4.3	-2.3	-3.9	-2.4	-2.4	-10.5	+12.6		
	중국(512010 CH)				-1.1	-1.6	+0.8	+0.8	+1.4	-1.9	+0.0	+1.1	-1.1	-1.1	-3.2	+2.2		
	유럽(CH5 LN)				-1.6	-3.7	+1.9	+3.7	+0.1	+1.6	-5.1	-0.8	-1.0	-1.2	-5.2	+8.2		
ㄴ바이오	미국(IBB US)				-1.2	-2.3	-0.8	+5.6	-0.0	+4.3	-3.9	-1.5	+1.6	+0.7	+0.8	+46.1		
	한국(244580 KS)				+2.2	-0.9	-0.8	-10.9	+1.2	+6.2	-1.1	-3.3	-2.7	-2.7	-5.6	+39.7		
	중국(02820 HK)				-2.2	-0.5	+2.3	+7.8	-0.9	+1.7	-5.4	+0.0	+0.5	+0.5	+2.0	+32.0		
	일본(2639 JP)				-2.9	-0.8	+3.2	+2.0	-1.4	+0.1	-3.7	-1.1	-0.3	-0.2	-3.7	+2.0		
유틸리티	글로벌(JXI US)				+0.9	-4.5	+1.7	+3.5	+1.9	-2.2	+0.5	+0.7	-3.3	-3.8	+8.5	+22.0		
	미국(XLU US)				+0.5	-4.9	+2.8	+1.6	+1.3	-1.7	+0.0	+0.8	-3.9	-4.5	+5.5	+14.6		
	중국(159611 CH)				+3.9	-3.0	+2.9	-9.7	+1.2	+1.8	+2.6	-1.3	+3.5	+3.5	+14.6	+17.9		
	유럽(XS6R LN)				+2.9	-4.5	-0.2	+7.0	+1.4	-4.2	+1.3	+1.0	-3.3	-3.3	+11.7	+32.5		
원자재	글로벌(MXI US)				-2.5	-5.8	+4.5	+5.2	+4.8	+1.4	-2.3	-1.8	+2.7	+2.1	+16.3	+38.5		
	미국(XLB US)				-1.3	-4.5	+4.6	+3.1	+3.1	-0.2	+0.1	-1.1	+0.5	+0.2	+14.3	+24.4		
리츠	글로벌(REET US)				-1.8	-3.0	-1.0	+3.5	+3.4	+3.8	-1.5	+0.9	+0.5	+0.3	+10.4	+16.1		
	미국(XLRE US)				-1.5	-3.9	-0.8	+4.0	+2.9	+3.9	-1.5	+1.1	+0.2	+0.0	+10.8	+10.4		
	한국(476800 KS)				+0.9	+0.9	-0.1	+0.4	+1.9	+0.2	+2.7	-4.7	-0.8	-0.8	+1.5	+8.7		
	중국(512200 CH)				-0.5	-4.6	-2.0	-5.2	+3.6	+4.2	-1.5	+4.0	+3.5	+3.5	-0.7	+9.3		
	일본(1488 JP)				-0.4	+0.1	-2.5	-0.8	+1.0	+1.0	-1.3	-0.9	-0.9	-0.8	-6.0	+12.7		
	유럽(XDER LN)				-4.4	-3.7	-2.5	+5.8	+2.2	+4.1	-3.8	-0.8	-1.0	-0.7	-0.7	+2.5		
기타	한국 조선(466920 KS)				+7.3	-4.7	-8.1	+1.9	+0.7	+5.7	+17.2	-1.6	-3.2	-3.2	+24.3	+71.7		
	미국 리테일(XRT US)				-3.7	-1.7	+0.2	+2.4	+2.8	+5.1	-1.3	-0.2	-1.0	-1.2	-0.4	+21.4		
	글로벌 항공(JETS US)				-5.1	+0.2	+0.2	+3.3	+3.9	+7.8	-6.9	-0.9	+6.7	+8.1	-2.1	+26.9		
	한국 자동차(091180 KS)				-4.9	+2.1	-3.0	-4.6	+5.1	+5.4	-1.4	+1.1	+10.6	+10.6	+45.5	+108.8		
	일본 자동차(1622 JP)				-4.6	-1.6	+1.5	-1.2	+1.8	-0.2	-5.0	-1.3	-0.9	-1.0	-8.8	+10.7		

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 16. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				-3.4	-1.1	+0.0	+2.5	+2.8	+0.7	-0.1	+1.0	+0.5	+0.5	+7.5	+26.7		
	미국(SCHD US)				-1.1	-1.3	+1.0	+0.4	+0.0	+1.6	+0.5	+2.1	-0.8	-1.4	+16.2	+27.6		
	한국(211560 KS)				-0.8	+4.1	-3.0	-2.7	+5.4	+3.7	+0.9	+0.1	+5.9	+5.9	+50.2	+104.8		
	일본(1494 JP)				-3.7	-0.8	+0.7	+1.5	+1.2	-0.8	-2.8	+0.6	+1.9	+1.8	+6.3	+37.0		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				-1.1	-0.8	+1.7	+4.0	+2.5	+0.4	-1.6	+0.3	+0.4	-0.2	+11.9	+36.8		
	이머징(EDIV US)				-1.8	-1.0	+0.1	+1.9	+3.9	+1.7	-1.8	-0.3	+2.8	+3.1	+8.0	+17.8		
	미국(SPYD US)				-2.7	-2.4	+1.6	+1.5	+0.3	+1.4	-0.8	+1.8	-0.4	-0.8	+9.1	+15.8		
	한국(210780 KS)				+0.3	+3.8	-2.5	-3.0	+5.0	+3.9	+0.4	+0.1	+1.5	+1.5	+31.4	+73.3		
	중국(03070 HK)				+2.4	+1.1	-1.0	+1.0	+0.2	+0.8	+2.5	+0.2	-1.9	-1.9	+12.5	+35.5		
	일본(2564 JP)				-2.1	+1.3	-0.6	+0.7	+0.1	-1.1	-2.8	-0.1	+1.1	+1.0	+2.4	+32.1		
	유럽(IDVY LN)				+0.3	-2.8	+1.3	+4.7	+2.0	+2.3	-2.2	+0.7	+0.3	+0.5	+5.0	+24.7		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				-2.2	-2.8	+0.3	+5.1	+5.8	+2.3	-2.4	+0.3	+2.1	+1.7	+10.0	+28.6		
	미국(MTUM US)				+0.8	-0.7	-2.4	+4.3	+7.2	+4.2	+2.3	+1.5	+5.9	+6.3	+20.7	+40.1		
	한국(147970 KS)				-2.3	+7.4	-5.3	-2.0	+10.2	+9.3	+9.1	+3.5	+8.6	+8.6	+89.4	+178.7		
	유럽(IEFM LN)				-0.7	-3.3	+0.4	+5.4	+5.0	+1.5	-3.7	+1.1	-0.9	-0.4	+4.1	+20.7		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				-1.6	-3.1	+0.2	+4.4	+4.1	+2.3	-1.4	-0.5	+1.6	+1.4	+9.0	+21.4		
	미국(QUAL US)				-1.8	-1.5	-2.4	+3.1	+3.3	+3.7	+0.2	-0.1	+1.6	+1.5	+6.2	+24.3		
	한국(275300 KS)				-2.4	+6.1	-6.2	-2.1	+10.5	+7.2	+5.1	+2.7	+16.1	+16.1	+93.2	+265.8		
	중국(02803 HK)				+0.8	-3.8	-1.2	+0.2	+0.9	+0.5	+0.3	-0.6	+0.7	+0.7	+6.7	+25.2		
	유럽(IEFQ LN)				+0.1	-3.4	-0.2	+4.2	+2.1	+2.0	-1.4	-1.0	-0.4	-0.0	+2.3	+9.6		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				-5.2	-2.3	-2.5	+5.6	+10.8	+2.9	-0.7	+1.3	+5.9	+6.4	+33.2	+66.8		
	미국(IPO US)				-0.0	-0.3	-4.6	+4.6	+4.1	+10.5	+1.8	+0.0	-0.6	+1.8	+8.2	+21.5		
	중국(02835 HK)				+4.0	+1.8	-8.3	+1.6	+1.6	+8.1	-5.0	-3.5	+3.5	+3.5	-3.2	+5.4		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				-2.5	-2.9	-2.1	+4.6	+2.6	+4.1	-3.2	-1.1	+2.1	+2.0	+1.0	+15.2		
	미국(MOAT US)				-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	+1.1	+4.8	-1.3	-0.9	+1.4	+1.2	-2.0	+17.6		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				-0.1	-0.8	+1.5	+1.6	+0.2	-1.0	-0.3	+1.0	-1.4	-1.7	+11.6	+30.3		
	미국(COWZ US)				-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-1.6	+2.5	-0.7	+1.5	-0.3	-0.3	+5.6	+23.3		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				-1.4	-1.3	+0.3	+4.0	+2.4	+1.5	-2.5	+1.8	+1.2	+0.6	+7.4	+32.9		
	미국(PKW US)				-3.2	-0.6	-0.3	+2.7	+2.3	+3.4	-2.0	+0.8	-0.9	-1.4	+2.1	+21.5		
	한국(472720 KS)				-1.1	+7.1	-3.7	-3.1	+9.6	+5.6	+3.9	+1.8	+10.9	+10.9	+67.8	+152.2		
	일본(2529 JP)				-2.2	-0.4	+2.1	+0.5	+0.0	+0.7	-3.8	+0.1	+1.4	+1.3	+8.7	+37.5		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				-1.1	-1.2	+0.1	+3.7	+1.2	+0.2	-2.1	+0.2	-0.3	-0.6	+5.8	+14.2		
	미국 저변동(SPLV US)				-1.7	-3.3	-0.0	+2.4	+0.4	+0.7	-1.1	+0.5	-2.1	-2.7	+2.3	+2.0		
	미국 최소변동(USMV US)				-1.6	-2.5	-1.3	+2.5	-0.7	+2.3	-0.8	+0.5	-0.6	-0.6	+0.3	+3.7		
	미국 하이베타(SPHB US)				-1.6	-0.7	-1.6	+3.0	+4.6	+7.9	+2.1	+0.4	+4.7	+5.3	+21.4	+71.5		
	한국 저변동(215620 KS)				+1.4	+0.9	-0.1	-1.1	+2.7	+2.8	+1.7	-1.0	-3.6	-3.6	+10.7	+31.8		
	중국 저변동(515300 CH)				+1.9	-1.4	-1.0	-0.9	-0.8	-0.4	+1.3	+0.5	-1.8	-1.8	+0.9	+0.1		
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.5	-0.5	+1.5	+0.6	+0.3	+0.5	-2.5	-0.2	+1.1	+1.9	+5.4	+22.6		
	유럽 최소변동(IMV LN)				+0.3	-2.7	+0.1	+4.1	+1.0	-0.1	-1.7	-0.2	-1.6	-1.2	+2.9	+8.3		

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 17. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+2.1	-4.9	+7.4	+3.1	+5.0	+6.8	+0.7	+5.9	+1.6	+2.2	+39.0	+140.9		
	5G(NXTG US)				-0.5	-2.2	-0.8	+3.8	+6.2	+5.7	+3.1	+2.9	+6.7	+6.8	+34.7	+66.2		
	AI(AIQ US)				-1.5	-2.0	-4.0	+4.0	+4.4	+9.6	+1.9	+3.0	+9.7	+11.5	+22.5	+62.9		
	IoT(SNSR US)				-1.8	-1.0	-1.7	+3.1	+6.0	+7.9	+3.5	+0.6	+6.2	+6.7	+28.8	+40.1		
	게임(ESPO US)				+1.8	-3.7	-1.3	+3.2	-0.5	+6.7	-3.5	-0.7	-1.4	-1.9	-12.7	-5.2		
	로봇(BOTZ US)				-3.5	-3.5	-3.4	+2.9	+6.1	+5.6	-0.1	+3.3	+7.4	+7.8	+14.4	+42.2		
	데이터 리츠(DTCR US)				+1.0	-4.0	-2.6	+5.2	+6.9	+6.6	+2.9	+0.2	+5.3	+5.5	+44.2	+81.6		
	블록체인(BLOK US)				+0.4	-1.7	-5.7	+3.6	+7.4	+12.4	-1.0	+0.0	+7.1	+8.3	+13.2	+49.5		
	비트코인 현물(IBIT US)				+4.6	-1.5	-6.0	+1.5	+9.5	+5.7	+0.2	+1.0	+2.2	+4.9	-8.5	-22.5		
	사이버 보안(CIBR US)				-1.3	-1.7	-4.9	+5.6	-5.4	+9.5	+1.1	+2.3	+9.5	+11.7	+5.6	+11.5		
	스마트 공장(MAKX US)				-0.3	-0.5	-1.4	+3.0	+8.0	+6.8	+1.7	+1.5	+3.5	+3.5	+29.7	+66.6		
	스마트그리드(GRID US)				-0.4	-2.6	-0.8	+4.0	+7.2	+3.1	+2.1	+2.1	+3.2	+3.3	+29.0	+61.2		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-0.2	-1.0	-2.8	+4.7	+6.1	+9.6	+3.8	+1.8	+7.2	+8.1	+32.4	+82.9		
	우주 탐사(UFO US)				+0.3	+1.6	-2.6	+11.3	+3.1	+7.9	-6.7	+0.6	+6.1	+5.5	+41.0	+138.1		
	자율주행(DRIV US)				-0.1	-2.7	+1.0	+4.5	+6.5	+8.1	+1.3	+4.8	+5.2	+6.2	+34.6	+87.3		
	전자 결제(IPAY US)				-5.0	-1.6	-2.9	+2.7	+2.0	+12.2	-3.6	+1.4	-2.1	-1.1	-10.4	-14.3		
	클라우드(SKYY US)				-1.3	-0.2	-4.9	+5.5	-6.9	+12.5	+1.2	+4.9	+4.4	+9.4	-0.1	+19.3		
	중국 테크(MAGC US)				+2.1	-3.1	-0.0	+0.8	+1.9	+5.2	-6.1	+0.4	+0.2	+0.2	-13.1	-16.8		
	혁신 기술(XT US)				-0.9	-2.7	-2.1	+4.3	+3.3	+5.6	+1.4	+0.9	+3.2	+3.3	+13.4	+44.3		
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				-4.2	-2.8	-0.7	+3.3	+2.3	+10.3	-1.9	-1.5	-3.4	-2.7	-11.5	+2.1		
	고령화&장수(AGNG US)				-2.2	-2.9	+0.4	+3.7	+0.7	+1.7	-3.6	-1.1	-0.4	-0.8	-2.6	+14.9		
	밀레니얼(MILN US)				-4.0	-2.0	-3.0	+3.7	+3.3	+8.5	-2.7	-0.5	-1.2	-1.0	-6.9	-1.3		
	비만 치료(THNR US)				-1.5	-3.4	+0.8	+5.2	-1.0	+1.6	-2.3	+0.6	+0.1	+0.6	-2.3	+17.3		
	인도 소비(INCO US)				-6.3	-3.0	-1.8	+2.0	+8.3	+3.3	-2.6	-1.2	+2.6	+2.3	-6.5	-3.3		
	유전체(ARKG US)				-6.3	-1.2	-4.0	+9.4	-2.5	+15.4	-4.1	+2.6	+0.6	+2.0	+5.2	+44.2		
	미국 펫케어(PAWZ US)				-2.7	-4.6	-0.3	+2.7	+1.3	+5.0	-3.7	-1.0	-6.4	-6.4	-10.8	-12.3		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				+3.0	-4.4	-4.6	+2.9	+7.7	+18.7	+10.0	+14.0	+6.4	+7.5	+97.6	+271.9		
	수자원 인프라(PHO US)				-3.2	-2.1	-0.4	+2.8	+3.1	+0.1	-0.2	-1.7	-0.7	-1.5	-3.8	+2.0		
	애그테크(KROP US)				+0.6	-5.6	+2.8	+1.5	+2.0	-1.9	-1.7	+3.7	+0.3	-0.4	+16.9	+15.9		
	우라늄(NLR US)				+0.5	-6.4	+1.8	+2.7	+2.3	+6.7	-1.5	+0.2	-2.2	-3.5	+13.4	+70.9		
	미국 전력(ZAP US)				+1.0	-4.4	+2.0	+2.4	+3.1	-0.2	+1.0	+2.7	-3.1	-3.4	+16.0	+35.3		
	친환경 에너지(ICLN US)				+5.5	-1.7	-1.2	+1.1	+4.8	+2.5	+3.0	+4.8	+1.0	+1.9	+28.8	+76.9		
	클린테크(CTEC US)				+4.3	-1.0	-1.0	+1.3	+5.3	+3.9	+5.5	+3.0	+3.4	+4.1	+33.5	+123.0		
	태양광(TAN US)				+3.9	-0.4	-1.1	+0.6	+0.7	-0.2	+5.8	+1.6	+4.5	+6.0	+26.1	+95.3		
	희귀 광물(REMX US)				-3.3	-11.6	+8.8	+3.3	+6.3	+7.5	-3.0	+8.1	-0.1	+0.9	+43.9	+178.3		

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

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 18. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-1.5	-2.0	-4.0	+4.0	+4.4	+9.6	+1.9	+3.0	+9.7	+11.5	+22.5	+62.9		
	중국(159819 CH)				-1.7	-0.3	-3.1	-1.8	+10.4	+7.3	+1.3	+3.1	+5.7	+5.7	+23.2	+103.7		
반도체	미국(SOXX US)				+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+13.8	+7.5	+11.0	+0.9	+11.7	+12.8	+72.9	+170.0		
	한국(091230 KS)				-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+10.9	+7.9	+7.9	+3.2	+17.0	+17.0	#####	+389.3		
	중국(03191 HK)				-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+11.8	+5.7	+2.9	+8.6	+7.0	+7.0	+36.0	+93.5		
	일본(2644 JP)				-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+13.3	+2.4	+4.5	-1.0	+9.9	+10.5	+56.6	+158.7		
	대만(03076 HK)				-0.4	+6.6	-1.2	-3.0	+12.4	+15.7	+4.2	-0.2	+10.9	+10.9	+89.2	+155.2		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+4.5	+6.2	+2.3	+1.5	+5.5	+6.5	+15.9	+46.5		
	한국 정보기술(139260 KS)				-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+13.2	+11.6	+7.9	+7.0	+18.7	+18.7	#####	+440.9		
	중국 항셍테크(03033 HK)				+0.7	-2.1	-1.9	-2.4	+4.1	+3.7	-2.8	-0.5	+4.6	+4.6	-7.3	-1.6		
	일본 테크 Top(2854 JP)				-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+6.7	+5.5	+0.2	+1.3	+6.4	+7.2	+24.3	+57.4		
인터넷	미국(FDN US)				-2.5	-1.0	-4.6	+5.4	+1.6	+8.2	+0.1	+1.1	+0.6	+1.6	-0.6	+12.8		
	한국(365000 KS)				-1.2	+0.7	-3.7	-4.1	+1.1	+5.3	-0.6	+0.2	+0.8	+0.8	+7.4	+35.8		
	중국(02812 HK)				+0.7	-3.9	-1.3	-2.0	+3.8	+3.2	-3.5	-1.8	+5.5	+5.5	-11.8	-7.1		
	일본 디지털(2626 JP)				-0.6	-1.9	-0.1	+0.7	-0.2	+6.3	-2.1	-2.7	+3.0	+3.2	-8.5	+5.6		
로봇	로봇(BOTZ US)				-3.5	-3.5	-3.4	+2.9	+6.1	+5.6	-0.1	+3.3	+7.4	+7.8	+14.4	+42.2		
	중국 로봇(02807 HK)				-1.7	-5.1	-3.8	-2.0	+7.8	+3.2	-0.6	+1.3	+8.2	+8.2	+12.1	+39.2		
	일본 로봇(2638 JP)				-4.0	-2.3	-2.2	+0.3	+5.8	+4.4	-1.5	+3.6	+7.6	+7.7	+16.6	+42.8		
	한국 로봇(445290 KS)				-4.2	+0.2	-5.7	-3.3	+3.5	+8.1	+1.8	+4.5	+9.1	+9.1	+47.5	+183.2		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+2.1	-4.9	+7.4	+3.1	+5.0	+6.8	+0.7	+5.9	+1.6	+2.2	+39.0	+140.9		
	한국(305540 KS)				-7.1	+1.5	+3.3	+1.0	+6.8	+4.5	+11.2	+2.9	+4.9	+4.9	+64.6	+120.7		
	중국(02845 HK)				+6.5	-0.8	+2.3	-3.0	+4.2	+4.1	+0.4	+2.5	-0.9	-0.9	+12.8	+44.3		
친환경	글로벌(ICLN US)				+5.5	-1.7	-1.2	+1.1	+4.8	+2.5	+3.0	+4.8	+1.0	+1.9	+28.8	+76.9		
	한국(381570 KS)				-1.3	+5.3	-7.4	+9.0	-1.2	+7.3	+13.1	+4.5	-1.2	-1.2	+87.5	+134.5		
	중국(02809 HK)				+3.7	-3.7	-2.8	-5.6	+2.7	+2.0	+1.8	-1.9	+2.4	+2.4	+18.7	+63.1		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-3.2	-0.7	-1.0	+4.0	+3.3	+5.6	-4.4	-0.1	-0.6	-0.7	-0.9	+21.6		
	한국 여행레저(228800 KS)				+0.8	+2.6	-2.5	-7.5	+5.9	+4.2	+1.5	+0.1	+0.4	+0.4	+0.1	+10.1		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.4	-0.9	+1.3	+1.7	-2.1	+4.6	-4.4	+0.7	+0.8	+1.6	-0.3	+5.1		
소비	미국 경기소비(XLY US)				-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	+4.4	+6.7	-1.4	-0.1	+1.3	+1.6	+0.9	+19.7		
	한국 경기소비(139290 KS)				-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+3.6	+6.5	-1.3	+0.9	+10.2	+10.2	+43.0	+99.2		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-1.1	+0.3	-2.5	-0.9	+1.9	+0.6	-1.9	-1.9	+0.6	+0.6	-5.6	-5.1		
	일본 음식료(1617 JP)				-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	-0.9	-0.7	-1.6	+0.4	-0.3	-1.3	+7.0	+14.9		
게임	글로벌(ESPO US)				+1.8	-3.7	-1.3	+3.2	-0.5	+6.7	-3.5	-0.7	-1.4	-1.9	-12.7	-5.2		
	한국(364990 KS)				+4.8	-6.3	+5.8	-3.7	+1.7	+5.8	+3.1	-1.7	-4.4	-4.4	+13.0	+8.6		
	일본(2640 JP)				+2.9	-1.9	-2.5	-1.9	-0.3	+5.0	-6.3	-3.0	+1.6	+1.3	-15.2	-12.0		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-4.1	-2.9	-2.2	+3.3	+2.0	+8.5	-3.3	-0.7	-0.8	-0.5	-13.3	-1.3		
	이머징(EMQQ US)				-1.3	-4.1	-1.3	+1.9	+3.6	+6.2	-4.4	+0.2	-0.7	-0.4	-15.5	-9.9		
	한국(322400 KS)				-2.3	+2.2	-4.7	-5.6	+4.8	+6.4	-0.4	-1.1	+0.1	+0.1	+0.5	+19.9		
	일본(2627 JP)				-1.1	-1.0	+1.8	+2.6	-2.6	+5.1	-1.9	-2.2	+2.6	+2.4	-7.6	-7.7		
	인도(INQQ US)				-4.4	-0.9	-1.9	+1.5	+6.7	+5.9	-1.7	-1.4	+0.5	+0.8	-12.5	-11.2		

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

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 19. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
[채권] 전반	글로벌 채권(IAGG US)				-0.8	-0.4	-0.1	+0.7	+0.2	+0.6	-0.2	-0.3	+0.4	+0.5	+0.9	+2.6		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				-0.8	-0.7	-0.2	+0.9	+0.6	+0.7	-0.2	-0.0	+0.2	+0.5	+0.6	+5.5		
	이머징Loc채(EMLC US)				-1.8	-0.8	-0.2	+1.4	+2.9	+1.1	-1.3	-0.7	+1.1	+1.1	+1.6	+12.1		
	이머징USD채(EMB US)				-1.4	-1.3	-0.2	+1.6	+1.6	+1.2	-0.5	-0.2	+0.6	+0.8	+1.6	+12.8		
	미국 채권(AGG US)				-0.9	-0.6	-0.1	+1.0	+0.1	+0.5	-0.3	-0.4	+0.3	+0.4	+0.6	+5.5		
	한국 종합채(273130 KS)				-0.4	-0.1	-1.1	+1.1	+0.5	-0.0	-0.5	-0.5	-0.1	-0.1	-2.1	-4.5		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.6	-0.0	-0.6	-0.1	-0.3	+0.2	-0.1	-0.4	-0.0	+0.1	-2.0	-6.2		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				-2.5	+0.4	-1.0	+1.1	+1.5	+1.2	-0.7	-0.0	+1.1	+0.9	+1.5	+3.6		
	미국 국채(TLT US)				-2.2	-0.8	-0.2	+1.7	-0.3	+0.7	-0.4	-0.9	+0.5	+0.9	+0.2	+3.4		
	한국 국채(302190 KS)				-0.3	-0.2	-0.9	+1.0	+0.5	-0.1	-0.5	-0.5	+0.2	+0.2	-1.5	-3.7		
	한국 국공채(385560 KS)				-1.8	+0.1	-5.1	+4.4	+1.3	+0.2	-2.2	-2.8	-0.9	-0.9	-12.4	-26.0		
	일본 국채(2561 JP)				-0.4	-0.3	-1.2	+0.1	-0.2	+0.1	-0.1	-0.6	+0.4	+0.5	-2.3	-7.4		
	중국 국공채(03199 HK)				+0.0	-0.2	+0.1	+0.6	+0.8	+0.3	+0.1	-0.2	+0.4	+0.4	+5.0	+8.7		
	중국 준정부채(02819 HK)				+0.4	-0.3	+0.0	+0.4	+0.3	-0.4	-0.0	+0.1	-0.6	-0.6	+0.7	+2.0		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				-2.5	+0.3	-0.1	+0.8	+2.2	+1.1	-1.0	-0.1	+0.7	+0.4	+0.1	+5.7		
	미 IG 회사채(LQD US)				-1.8	-0.3	-0.2	+1.8	+0.1	+0.8	-0.4	-0.5	+0.6	+0.7	+0.6	+7.1		
	미 HY 회사채(HYG US)				-0.6	-0.4	-0.3	+1.6	+0.5	+0.9	-0.2	-0.0	+0.1	+0.2	+1.4	+8.1		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.3	-0.2	-0.6	+0.6	+0.3	-0.0	-0.2	-0.2	+0.2	+0.2	-0.4	-0.6		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				-1.4	-1.2	-0.6	+1.2	+0.1	+1.1	-0.3	-0.0	+0.6	+0.6	+15.2	-0.9		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				-0.6	-0.4	-0.5	+1.0	+0.2	+0.4	+0.3	+0.1	+0.0	+0.4	+1.9	+5.0		
	전환채권(CWB US)				+0.8	-0.1	-2.4	+4.0	+3.4	+4.2	+0.3	+1.2	+2.8	+3.7	+17.9	+34.9		
	주택저당채권(MBB US)				-0.7	-0.8	-0.0	+1.1	+0.1	+0.6	-0.3	-0.4	+0.4	+0.5	+1.1	+6.8		
	시니어론(SRLN US)				+0.5	+0.3	-0.3	+0.9	+0.3	+0.9	-0.3	+0.7	+0.2	+0.5	+0.7	+6.9		
	투자등급 강등채(FALN US)				-1.2	-0.8	-0.2	+2.0	+0.9	+0.9	-0.3	-0.0	+0.4	+0.5	+1.6	+10.7		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+4.6	+1.2	+0.4	+0.7	-3.1	-0.8	+5.6	+3.3	-1.6	-2.5	+36.4	+47.1		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+11.3	+6.4	-0.1	+0.1	-6.8	-3.4	+12.0	+6.3	-4.4	-6.2	+78.1	+83.2		
	원유(OILK US)				+10.1	+3.3	-0.6	-2.6	+0.6	-3.2	+7.4	+4.3	-2.1	-3.1	+57.2	+57.0		
	천연가스(UNG US)				-0.9	-2.0	-0.9	-7.6	-5.1	+0.6	-4.9	+3.9	-1.3	-0.3	-13.8	-44.3		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				-2.7	-10.3	+0.3	+3.5	+1.8	+2.0	-2.8	-2.3	+2.5	+2.4	+9.5	+41.4		
	은(Silver)(SLV US)				-4.3	-15.4	+3.1	+3.7	+5.0	+6.6	-6.6	-0.7	+6.9	+9.5	+13.3	#####		
	팔라듐(PALL US)				-4.7	-9.1	-2.0	+9.5	+1.2	+2.6	-4.3	+1.4	-2.6	-2.8	-7.3	+50.7		
	플래티늄(PPLT US)				-5.0	-5.2	-2.8	+6.7	+3.0	+3.4	-5.1	-1.4	+3.3	+3.5	-0.2	#####		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-2.3	-7.1	+3.4	+2.8	+4.4	+4.0	-0.9	-1.9	+5.6	+4.8	+9.5	+32.2		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+1.5	+0.7	+0.6	-1.5	-3.9	+0.4	+2.3	+3.8	-1.2	-0.1	+10.2	+3.9		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+0.3	-4.6	-0.8	+5.2	+2.4	+6.9	-4.7	+7.6	+3.2	+3.3	+38.0	#####		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				-2.4	-1.3	+4.5	+0.7	+2.2	+4.6	-0.8	+1.3	-1.1	-0.8	-11.7	+9.5		
	장단기 확대(IRVH US)				-1.1	-0.4	-0.7	+1.0	-0.1	+0.3	-0.1	+0.1	-0.2	+0.3	-2.0	-0.3		
	변동성(VXX US)				-1.6	+2.5	+9.6	-12.0	-11.3	-5.8	+2.8	-4.7	-1.2	-0.5	+6.0	-53.2		

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

포트폴리오 모니터링

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

그림 20. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				-1.8	-2.4	-3.6	+4.3	+3.8	+6.7	+0.8	+0.2	+3.1	+3.9	+4.7	+33.5		
	현금흐름(COWZ US)				-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-1.6	+2.5	-0.7	+1.5	-0.3	-0.3	+5.6	+23.3		
	해자(Moat)(MOAT US)				-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	+1.1	+4.8	-1.3	-0.9	+1.4	+1.2	-2.0	+17.6		
성장(U)	반도체(SOXX US)				+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+13.8	+7.5	+11.0	+0.9	+11.7	+12.8	+72.9	#####		
	인도 소비(INCO US)				-6.3	-3.0	-1.8	+2.0	+8.3	+3.3	-2.6	-1.2	+2.6	+2.3	-6.5	-3.3		
	미국 전력(ZAP US)				+1.0	-4.4	+2.0	+2.4	+3.1	-0.2	+1.0	+2.7	-3.1	-3.4	+16.0	+35.3		
	중국 테크(MAGC US)				+2.1	-3.1	-0.0	+0.8	+1.9	+5.2	-6.1	+0.4	+0.2	+0.2	-13.1	-16.8		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				-2.1	-3.3	-4.5	+5.9	-1.7	+0.9	-7.9	+0.5	-3.9	-4.3	+0.7	+22.9		
	글로벌 헬스(IXJ US)				-2.2	-3.0	-0.3	+3.2	+0.5	+1.3	-3.7	+0.2	-0.9	-1.4	-6.0	+9.7		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				-1.7	-0.8	+2.0	+2.8	+6.6	+2.3	+0.8	+2.5	+1.9	+2.2	+31.9	+76.7		
	파이프라인(TPYP US)				-0.0	+0.5	+2.5	-1.8	-0.3	-2.9	+1.5	+3.7	-3.4	-4.3	+18.6	+23.0		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				-2.6	-3.0	+0.9	+1.3	+1.2	+1.5	-0.8	-0.3	-0.6	-1.2	+3.4	+11.2		
	우선주(PFFD US)				-1.7	-1.5	+0.1	+1.2	+1.7	+1.2	+0.8	-0.1	+0.7	+0.8	+3.4	+8.8		
	글로벌 배당성장(FID US)				-3.4	-1.1	+0.0	+2.5	+2.8	+0.7	-0.1	+1.0	+0.5	+0.5	+7.5	+26.7		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				-2.2	+0.8	+2.2	-0.8	-1.0	+2.4	+0.0	-0.5	+1.4	+1.2	+5.0	+31.4		
	미국 해자(309230 KS)				-3.2	-0.4	-1.1	-0.4	+0.9	+2.4	-0.8	-0.6	+1.2	+1.2	-0.6	+23.0		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-6.1	-0.4	-2.0	+1.9	+3.5	+0.7	-1.2	-1.5	+3.0	+3.0	-4.9	+6.5		
	중국 테크(371160 KS)				+2.1	-2.1	-0.9	-3.1	+2.8	+3.0	-2.0	-0.7	+2.8	+2.8	-8.2	+2.4		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				-1.3	+0.3	-2.3	+1.2	+0.8	+0.9	-3.1	-4.7	+1.8	+1.8	+8.6	+38.9		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				-2.4	+0.6	+0.5	+0.8	+4.6	+0.4	+4.1	-2.5	+5.6	+0.2	+20.5	+67.3		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				-2.3	-1.1	+0.9	+0.1	+0.6	-0.0	+0.7	-1.7	-0.3	-0.5	+4.4	+16.1		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+0.3	+0.1	+1.2	-0.3	-1.0	-1.0	+1.5	-0.0	-0.7	-1.6	+16.0	+27.9		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 5. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	**1.1**	**-1.33**
미국 대표 지수/팩터	1.4	-1.05
미국 성장	2.9	0.42
(Bottom) 미국 이슈 대응	-1.6	-4.05
미국 현금흐름	0.2	-2.22
한국 대표 지수/팩터	1.3	-1.18
한국 성장	2.9	0.46
(Top) 한국 이슈 대응	3.7	1.22
한국 현금흐름	-0.5	-2.98

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 주요 기업의 시장 전망치 상회하는 실적 발표, 미-이란 완화

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 6. 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	13,967,115	54,967	+2.3
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,017,139	66,737	+2.3
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,154,250	513,578	+2.4
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,370,822	16,706	+2.1
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,753,666	400,929	+5.5
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	3,310,441	13,098	+3.1
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,275,523	7,988	+3.6
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,682,756	12,966	+2.0
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,541,628	7,306	+0.5
	IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	이머징(한국 포함) 시장 전반'MSCI	2,332,726	13,244	+5.5

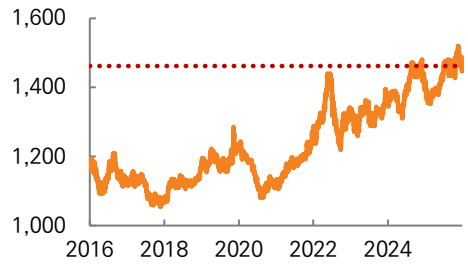
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 7. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,154,250	513,578	+2.4
	DRAM	Roundhill Memory ETF	메모리 테마, A'	91,362	25,202	+30.7
	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,967,115	54,967	+2.3
	VXUS	Vanguard Total International Stock ETF	글로벌(미국 제외)'FTSE	2,202,732	8,622	+3.0
	QQQM	Invesco Nasdaq 100 ETF	미국 나스닥 100 지수	1,321,698	17,344	+5.5
유출	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,753,666	400,929	+5.5
	SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'MVIS	936,276	78,902	+11.1
	SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	328,723	125,597	+35.7
	IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	1,155,907	105,402	+1.8
	TQQQ	ProShares UltraPro QQQ	미국 나스닥 100 지수 +3배	525,721	71,261	+16.8

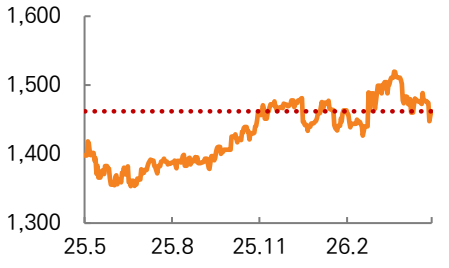
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 21. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 22. 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 23. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
대표	전반(SPTM US)				-1.6	-1.8	-2.0	+3.4	+3.5	+4.5	+0.5	+0.8	+2.3	+2.5	+8.8	+32.0		
	대형(VOO US)				-1.5	-1.8	-2.2	+3.4	+3.6	+4.5	+0.6	+0.9	+2.3	+2.6	+8.5	+32.3		
	대형EW(RSP US)				-2.3	-1.6	-0.6	+2.5	+1.8	+3.3	-0.6	+0.4	+0.6	+0.3	+7.0	+20.3		
	기술(QQQ US)				-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+4.5	+6.2	+2.3	+1.5	+5.5	+6.5	+15.9	+46.5		
	기술(EW)(QQQE US)				-2.0	-1.0	-2.5	+3.1	+1.9	+5.5	+2.0	+1.4	+3.3	+4.2	+11.7	+27.4		
	다우(DIA US)				-1.9	-2.0	-1.0	+3.0	+3.1	+3.2	-0.4	+0.6	+0.2	-0.1	+3.7	+22.2		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-1.7	-2.6	-5.0	+5.1	+4.9	+8.7	+0.2	+0.5	+4.1	+5.1	+5.5	+47.5		
	초대형(XLG US)				-1.5	-2.2	-2.7	+3.8	+3.8	+5.5	+0.8	+1.1	+2.6	+3.3	+6.3	+35.9		
	대형성장(IVW US)				-1.0	-2.1	-4.0	+4.6	+5.3	+6.3	+1.1	+0.6	+4.0	+4.6	+10.3	+40.5		
	대형가치(IVE US)				-2.1	-1.5	-0.1	+2.1	+1.7	+2.5	-0.1	+1.3	+0.3	+0.3	+6.1	+23.0		
	중형주(IJH US)				-1.9	-1.3	+0.4	+3.1	+3.3	+3.5	-0.2	+0.0	+1.6	+1.7	+12.4	+27.3		
	중형성장(IJK US)				-1.4	-1.1	-0.2	+3.4	+3.4	+4.2	-0.2	-0.4	+3.3	+3.7	+16.5	+31.9		
	중형가치(IJJ US)				-2.5	-1.7	+1.1	+2.9	+3.2	+2.8	-0.1	+0.4	-0.1	-0.4	+8.1	+22.3		
	소형(IJR US)				-2.2	-1.2	+1.1	+3.0	+3.8	+4.0	+0.7	+0.8	+0.7	+0.9	+15.3	+35.3		
	소형성장(IJT US)				-2.1	-1.3	+0.4	+4.0	+4.2	+4.5	+0.4	+1.0	+1.0	+1.3	+16.1	+31.2		
	소형가치(IJS US)				-2.3	-1.0	+1.7	+2.1	+3.3	+3.7	+0.9	+0.6	+0.3	+0.4	+14.3	+39.4		
	초소형(IWC US)				-1.7	-2.6	+0.5	+3.8	+4.2	+6.8	-0.7	+1.3	+2.0	+3.7	+17.9	+64.6		
섹터	정보기술(XLK US)				-0.4	-1.1	-3.9	+4.7	+4.9	+8.2	+3.8	+1.0	+8.4	+10.0	+22.1	+62.2		
	커뮤니케이션(XLC US)				-2.6	-1.9	-4.3	+4.4	+2.0	+4.5	-3.0	+1.0	+0.2	+0.4	-0.3	+21.8		
	경기소비(XLY US)				-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	+4.4	+6.7	-1.4	-0.1	+1.3	+1.6	+0.9	+19.7		
	필수소비(XLP US)				-1.2	-4.1	+1.2	+0.1	+0.6	+0.1	+0.9	+1.1	+0.0	-0.2	+9.0	+6.9		
	산업재(XLI US)				-3.1	-1.8	-1.3	+2.9	+4.7	+1.2	-0.6	+0.3	+0.1	-0.8	+12.0	+29.0		
	에너지(XLE US)				+2.0	+2.8	+6.2	-5.3	-3.9	-3.4	+3.4	+3.5	-5.4	-6.6	+25.4	+39.5		
	금융(XLF US)				-3.3	+0.4	-2.1	+3.6	+2.5	+3.3	-1.9	+1.0	-1.3	-1.7	-6.0	+4.4		
	헬스케어(XLV US)				-1.9	-3.0	-1.0	+2.5	+0.3	+1.0	-3.1	+0.7	-1.2	-1.7	-6.9	+10.1		
	유틸리티(XLU US)				+0.5	-4.9	+2.8	+1.6	+1.3	-1.7	+0.0	+0.8	-3.9	-4.5	+5.5	+14.6		
	원자재(XLB US)				-1.3	-4.5	+4.6	+3.1	+3.1	-0.2	+0.1	-1.1	+0.5	+0.2	+14.3	+24.4		
	리츠(XLRE US)				-1.5	-3.9	-0.8	+4.0	+2.9	+3.9	-1.5	+1.1	+0.2	+0.0	+10.8	+10.4		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				-2.7	-2.4	+1.6	+1.5	+0.3	+1.4	-0.8	+1.8	-0.4	-0.8	+9.1	+15.8		
	배당성장(SCHD US)				-1.1	-1.3	+1.0	+0.4	+0.0	+1.6	+0.5	+2.1	-0.8	-1.4	+16.2	+27.6		
	대형 모멘텀(MTUM US)				+0.8	-0.7	-2.4	+4.3	+7.2	+4.2	+2.3	+1.5	+5.9	+6.3	+20.7	+40.1		
	저변동(SPLV US)				-1.7	-3.3	-0.0	+2.4	+0.4	+0.7	-1.1	+0.5	-2.1	-2.7	+2.3	+2.0		
	하이베타(SPHB US)				-1.6	-0.7	-1.6	+3.0	+4.6	+7.9	+2.1	+0.4	+4.7	+5.3	+21.4	+71.5		
	퀄리티(QUAL US)				-1.8	-1.5	-2.4	+3.1	+3.3	+3.7	+0.2	-0.1	+1.6	+1.5	+6.2	+24.3		
전략	IPO(IPO US)				-0.0	-0.3	-4.6	+4.6	+4.1	+10.5	+1.8	+0.0	-0.6	+1.8	+8.2	+21.5		
	대형주 해자(MOAT US)				-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	+1.1	+4.8	-1.3	-0.9	+1.4	+1.2	-2.0	+17.6		
	현금흐름(COWZ US)				-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-1.6	+2.5	-0.7	+1.5	-0.3	-0.3	+5.6	+23.3		
	주주환원(PKW US)				-3.2	-0.6	-0.3	+2.7	+2.3	+3.4	-2.0	+0.8	-0.9	-1.4	+2.1	+21.5		
채권	우선주(PFFD US)				-1.7	-1.5	+0.1	+1.2	+1.7	+1.2	+0.8	-0.1	+0.7	+0.8	+3.4	+8.8		
	국채(TLT US)				-2.2	-0.8	-0.2	+1.7	-0.3	+0.7	-0.4	-0.9	+0.5	+0.9	+0.2	+3.4		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 8. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	EWY	대한민국'MSCI	17.4	-4.7	KDEF	한국 방위 산업	-7.8	0.0
	FLKR	대한민국'FTSE	16.5	6.6	LNGX	미국 천연가스 산업	-7.2	-1.4
	EMEQ	이머징 주식, A'	15.4	12.3	FCG	미국 천연가스 산업	-6.8	-3.4
	MKOR	한국 지속성장 기업, A'	13.2	0.0	XOP	미국 원유&가스 탐사&생산	-6.5	5.5
	CHPS	미국 상장 반도체 산업&ESG	13.2	6.0	FTXN	미국 원유&가스 개발 산업&멀티팩터	-6.3	49.1
	PSI	미국 반도체 기업&멀티팩터	12.3	4.6	IEO	미국 DJ 원유 탐사&생산 산업	-6.2	-1.9
	FTXL	미국 반도체 산업&멀티팩터	11.9	-5.4	RSPG	미국 S&P 500 에너지 섹터(동일가중)	-6.0	0.1
	SOXX	미국 상장 반도체 산업'ICE	11.7	-0.3	PBOG	글로벌 원유&가스 탐사&생산	-5.9	0.0
	SOXQ	미국 필라델피아 반도체 지수	11.2	3.9	PXE	미국 에너지 탐사&생산 산업&멀티팩터	-5.9	-0.8
	XSD	미국 반도체 산업'S&P(동일가중)	11.2	0.9	FXN	미국 러셀 1000 에너지/스타일	-5.6	5.8
테마	WGMI	비트코인 채굴 기업, A'	20.4	23.1	DRLL	미국 에너지 산업+기업 이익 극대화 추구 주주행동	-5.8	0.0
	BKCH	블록체인 산업&디지털 자산 테마	16.8	20.4	URNM	우라늄 채굴 산업	-3.2	-0.3
	IGPT	미국 AI&차세대 소프트웨어 산업 테마	14.8	2.9	RNWZ	신재생 에너지 산업 테마, A'	-3.1	97.0
	IBLC	블록체인 산업 테마	13.9	0.0	ZAP	미국 전력 산업 테마	-3.1	1.1
	BUG	사이버 보안 산업 테마	13.9	18.1	NLR	우라늄 채굴 산업&원자력 산업	-2.2	2.1
	DAPP	디지털 혁신 테마	13.5	4.5	IPAY	전자 결제 테마	-2.1	0.0
	GLNK	[암호화폐] 체인링크(LINK) 현물	13.4	1.7	YOLO	마리화나 산업 테마, A'	-1.9	0.0
	CHPX	글로벌 AI 반도체&퀀텀 컴퓨팅 테마	13.0	327.8	BLDX	글로벌 인프라, A'	-1.9	-
	CLNK	입력 필요	13.0	-	IFRA	미국 인프라 산업 테마	-1.8	0.6
	BITQ	블록체인 산업 테마	12.9	6.2	URNJ	우라늄 채굴 산업(중소형)	-1.8	0.7
원자재 등	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	7.9	0.0	BNO	원유/브렌트유	-7.3	3.8
	QQH	기술주100 지수(0~100%)+미국 국채(100~0%)	7.6	0.0	USO	WTI 원유(근월물 중심)	-6.4	15.1
	SIVR	은(Silver)	7.0	1.1	YQQQ	합성 커버드풋: 나스닥 100 인버스+인컴	-4.6	-5.7
	SLV	은(Silver)	6.9	0.1	DBE	에너지 전반	-4.4	1.3
	QTAC	미국 자산 롱/숏, A'	6.3	0.0	HARD	원자재 선물 운용, A'	-4.2	-2.5
	GIAX	글로벌 주식 지수 ETF+지수 콜옵 스프레드 매도, A'	6.2	0.0	USOY	원유 ETF(USO US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	-4.2	-4.4
	AGOX	ETF 활용 자산배분	5.9	0.0	CTA	선물 액티브 운용: 국채, 원자재 등	-4.1	0.7
	SFTX	글로벌(선진국+이머징) 주식 운용+국채/현금, A'	5.7	0.0	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	-3.9	15.8
	CPER	구리	5.6	-0.5	DBO	원유	-3.3	-4.5
	PTNQ	지표 기반 나스닥100 지수-미국 국채(3M) 비중 조절	5.5	-0.3	GSG	원자재 전반	-3.2	0.3
채권	FCVT	글로벌 전환사채, A'	3.0	-2.2	IVOL	미국 물가연동채&금리스와프, A'	-0.5	0.3
	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	2.8	2.1	MBSF	미국 변동금리부 주거용 MBS(RMBS), A'	-0.2	6.1
	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	2.8	0.2	SIO	채권 전반 운용(회사채, 모기지, 국채 등), A'	-0.2	0.8
	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	2.2	1.5	XCCC	글로벌 하이일드 회사채 CCC등급(USD)	-0.1	3.7
	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	1.7	1.6	IBIE	[만기매칭채] 미국 물가연동채(TIPS) 2028.10	-0.1	0.0
	LEMB	이머징 채권 전반(현지통화)	1.3	0.0	IBIG	[만기매칭채] 미국 물가연동채(TIPS) 2030.10	-0.1	0.0
	XMPT	미국 지방정부 면세채권(CEF형)	1.2	0.3	BSJR	[만기매칭채] 미국 하이일드 회사채 2027	-0.1	1.1
	EMLC	이머징 채권 전반(현지통화)	1.1	0.0	STPZ	물가연동채 중단기(1~5Y)	-0.1	1.1
	IGOV	선진국(미국 제외) 국채	1.1	14.3	TIPX	물가연동채 전반(1~10Y)	-0.1	0.3
	EBND	이머징 채권 전반(현지통화)	1.0	-0.8	TDTT	물가연동채 단기(3Y)	-0.1	-0.1

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +311.2억 달러 (-135.5억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 9. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	10,639	0.3	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
테마	2,945	1.0	VanEck Gaming ETF (BJK)
해외 선진국	2,202	0.2	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
채권/미국 전반	1,784	0.5	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
채권/미국 지방정부채	1,708	0.9	iShares National Muni Bond ETF (MUB)
미국 주식 전반	1,629	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
채권/미국 국채 단기	1,578	0.5	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
해외 주식 전반	1,467	0.4	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
채권/글로벌 투자등급채	1,432	0.6	Vanguard Total International Bond ETF (BNDX)
섹터/정보기술	1,425	0.5	Vanguard Information Technology ETF (VGT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	-3,580	-3.0	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
미국 대형 성장주	-2,738	-0.2	Invesco QQQ Trust (QQQ)
미국 소형주	-1,376	-0.4	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
섹터/금융	-819	-1.0	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
산업/방위	-702	-1.8	iShares US Aerospace & Defense ETF (ITA)
섹터/헬스케어	-647	-1.0	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF (XLV)
해외 유럽	-523	-0.6	Vanguard FTSE Europe ETF (VGK)
해외 아시아	-494	-0.4	iShares MSCI South Korea ETF (EWY)
원자재/귀금속	-447	-0.1	SPDR Gold Shares (GLD)
섹터/커뮤니케이션	-403	-1.1	Communication Services Select Sector SPDR Fund (XLC)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 11. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업(인버스)	814	29.5	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
채권/미국 회사채 전반	207	16.3	PGIM Ultra Short Bond ETF (PULS)
원자재/농산물	220	9.0	Invesco DB Agriculture Fund (DBA)
원자재/기타	200	6.3	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)
변동성(Volatility)	159	6.1	Simplify Volatility Premium ETF (SVOL)
원자재/에너지	267	5.5	United States Oil Fund LP (USO)
산업/운송	138	4.3	iShares US Transportation ETF (IYT)
산업/건설	203	4.0	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
스타일/기타	71	3.6	Invesco S&P 500 High Beta ETF (SPHB)
산업/소프트웨어	414	3.3	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 12. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	-68	-10.8	VanEck Retail ETF (RTH)
해외 지수(인버스)	-12	-5.7	Direxion Daily FTSE China Bear 3X Shares (YANG)
산업/제약	-83	-3.1	VanEck Pharmaceutical ETF (PPH)
산업/반도체	-3,580	-3.0	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
산업/농산업(글로벌)	-33	-2.5	VanEck Agribusiness ETF (MOO)
산업/방위	-702	-1.8	iShares US Aerospace & Defense ETF (ITA)
섹터/커뮤니케이션	-403	-1.1	Communication Services Select Sector SPDR Fund (XLC)
미국 지수(인버스)	-82	-1.1	ProShares UltraPro Short QQQ (SQQQ)
배당/저변동+고배당	-42	-1.1	Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility ETF (SPHD)
섹터/금융	-819	-1.0	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 13. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	4,543
DRAM	Roundhill Memory ETF	메모리 테마, A'	2,783
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,730
VXUS	Vanguard Total International Stock ETF	글로벌(미국 제외)'FTSE	1,713
QQQM	Invesco Nasdaq 100 ETF	미국 나스닥 100 지수	1,653
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,617
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,124
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	917
BND	Vanguard Total Bond Market ETF	미국 채권 전반	815
SOXS	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 -3배	788

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 14. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-3,140
SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'MVIS	-1,967
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	-1,594
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	-1,539
TQQQ	ProShares UltraPro QQQ	미국 나스닥 100 지수 +3배	-1,400
LQD	iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	-1,271
XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	-1,081
EWY	iShares MSCI South Korea ETF	대한민국'MSCI	-971
IWF	iShares Russell 1000 Growth ETF	미국 러셀 1000 대형 성장주	-843
XLV	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 헬스케어 섹터	-627

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 24. 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	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	4/19	4/26	5/3	5/10	트렌드
1~5	미국 대형주	-143.5	-227.8	+213.7	+99.2	+80.9	+195.2	+122.0	+21.1	+197.4	+106.4	
	테마	+11.3	+13.6	+2.2	+0.3	+6.6	+15.2	+31.3	+67.0	-27.7	+29.4	
	해외 선진국	+40.8	+73.6	+23.7	+13.9	+14.1	+11.6	+12.1	+14.7	+3.9	+22.0	
	채권/미국 전반	+12.2	+10.7	+10.6	-10.3	-17.7	-3.0	+8.8	+9.6	+16.9	+17.8	
	채권/미국 지방정부채	+1.7	+12.3	+10.6	+5.4	+19.4	+7.6	+6.2	+11.4	+11.7	+17.1	
6~10	미국 주식 전반	+25.9	+17.1	+67.7	-30.8	+27.8	+17.5	+17.6	+20.9	+23.7	+16.3	
	채권/미국 국채 단기	+54.9	+50.7	+68.3	+66.9	+55.3	+2.3	-67.7	+2.0	+4.2	+15.8	
	해외 주식 전반	+4.7	+29.1	+34.3	+9.1	+21.3	+19.3	+27.3	+24.1	+14.6	+14.7	
	채권/글로벌 투자등급채	+15.7	+7.6	+5.4	+9.2	+9.0	+6.1	+3.7	+5.8	+16.4	+14.3	
	섹터/정보기술	-26.7	-2.2	-1.7	-1.5	-0.8	+4.0	+13.8	+8.0	+1.8	+14.2	
11~15	멀티에셋	+9.5	+13.1	+26.4	+16.5	+0.5	+10.4	+16.5	+9.4	+3.9	+13.3	
	스타일/모멘텀	+1.2	+2.7	+1.7	+2.8	+0.2	+4.7	+7.7	+4.0	+4.8	+10.2	
	테마/ESG	-5.6	+7.6	+1.0	+1.5	+0.4	+9.3	+9.0	+4.2	+1.7	+9.6	
	채권/미국 투자등급채	+11.1	+9.6	+6.9	+6.6	+6.5	+7.5	+4.2	+5.1	+10.7	+9.3	
	채권/미국 뱅크론	-2.9	-4.7	+0.3	+9.7	-0.1	+4.7	+6.8	+6.8	+7.0	+8.3	
15~20	섹터/산업(인버스)	-11.7	+0.6	+1.1	-0.1	+2.2	+9.2	+5.4	+8.4	-0.7	+8.1	
	채권/글로벌 전반	+10.1	+6.0	+3.7	+3.9	+1.1	+0.6	+1.3	+3.8	+6.5	+7.1	
	섹터/산업재	-3.4	-4.9	-3.2	+5.2	-5.7	+7.3	+0.9	-3.8	+2.4	+6.9	
	배당/커버드콜	+11.2	+9.0	+10.6	+11.6	+6.3	+4.8	+10.0	+11.9	+13.5	+6.8	
	해외 이머징	+1.9	+0.1	-3.3	-0.8	+7.9	+8.3	+10.9	+7.4	+1.2	+6.6	
	카테고리	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	4/19	4/26	5/3	5/10	트렌드
1~5	산업/반도체	+14.2	+0.1	-7.4	-9.0	+2.2	-15.6	+1.7	-30.8	+10.6	-35.8	
	미국 대형 성장주	-49.9	+60.0	+28.0	-26.0	-9.6	+54.9	+66.2	-16.3	+17.5	-27.4	
	미국 소형주	-33.5	+13.8	+68.0	-42.7	+2.6	-3.5	+3.9	-16.1	+26.8	-13.8	
	섹터/금융	-14.0	-0.4	+7.7	+10.5	+3.6	-3.4	+4.4	-5.4	+4.2	-8.2	
	산업/방위	+12.6	-3.0	+8.3	+3.0	+0.4	+2.1	+2.8	+2.7	-0.3	-7.0	
6~10	섹터/헬스케어	-10.0	-3.8	+5.7	-2.5	-0.5	-2.6	+1.1	+2.7	-4.5	-6.5	
	해외 유럽	+9.7	+1.8	+1.5	-15.4	-6.3	-0.4	-2.1	-3.5	-5.5	-5.2	
	해외 아시아	+19.9	-5.9	-5.1	-19.4	-7.3	+3.1	+14.2	+9.6	-4.8	-4.9	
	원자재/귀금속	-62.4	-30.2	-45.7	-14.1	+5.7	+8.4	+21.0	-26.7	-10.5	-4.5	
	섹터/커뮤니케이션	-6.9	-8.6	-3.8	+3.6	-0.9	-0.2	+5.2	+1.8	+1.6	-4.0	
11~15	섹터/유틸리티	+3.9	+6.1	-0.2	+1.4	+2.7	+5.9	-6.3	-6.9	-0.3	-4.0	
	미국 가치주	-0.2	+0.5	+2.7	+2.7	+1.7	+2.4	+2.7	+9.7	+1.4	-4.0	
	채권/미국 투자등급 회사채	-11.1	+16.8	+13.4	-18.7	+16.8	+31.6	+11.6	-18.3	+16.7	-3.0	
	섹터/경기소비재	+2.6	-1.1	+1.3	-1.5	-5.9	+2.4	-1.4	+1.9	-1.9	-2.9	
	채권/글로벌 하이일드채	-14.5	-14.9	-6.3	-6.1	+1.5	+15.9	+6.6	+8.5	+8.9	-2.2	
15~20	채권/미국 국채 중기	+7.4	+9.4	+14.2	+5.0	+9.0	-13.2	+0.0	+4.1	+0.6	-1.7	
	해외 남미	+0.5	-1.2	-1.2	-0.9	+0.5	+7.1	+14.0	+2.1	-0.4	-1.5	
	산업/제약	+0.3	+0.5	-0.1	-0.1	-3.0	+0.0	-0.0	-0.9	-0.5	-0.8	
	미국 지수(인버스)	+4.2	+2.2	+1.6	-0.3	+2.0	+2.5	+8.6	+0.6	+1.1	-0.8	
	채권/이머징 국채	+12.3	-23.0	-3.4	-2.0	-5.0	+2.7	+2.6	-2.3	-0.3	-0.7	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 반도체 초강세. 자동차/증권 동반 강세 보이며 지수 강세

2) 이슈별 ETF

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

표 15. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외) (운용자산: 114조 4,345억 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	248,766	24,785.6	+15.9
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	172,037	5,575.1	+2.5
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	119,870	12,232.1	+15.6
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	99,819	6,892.9	+15.9
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	97,031	1,882.7	+5.0
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	90,136	5,816.2	+2.5
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	80,597	4,212.6	+0.0
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	80,477	823.1	+15.7
	122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	80,233	27,825.1	+33.1
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	75,379	862.0	+0.1

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

표 16. 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)	3,703	16.4	+3.2
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	172,037	5,575.1	+2.5
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	97,031	1,882.7	+5.0
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	320	1.1	+4.2
	M7	Roundhill Magnificient Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	11,430	252.2	+2.8
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	42,520	393.2	+3.1
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,643	17.8	-0.3
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	34,631	425.8	-0.6
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	9,058	111.9	+2.8
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	1,054	4.5	+3.0
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	18,142	232.3	+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)	10,349	152.7	+0.6
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	5,380	70.2	-1.0

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 25. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				-1.9	+6.0	-7.4	-0.4	+10.3	+6.2	+4.2	+2.2	+16.6	+16.6	+93.6	+258.0		
	초대형(코50)(122090 KS)				-1.8	+6.2	-7.1	-0.7	+10.1	+6.9	+4.0	+2.3	+17.9	+17.9	+96.7	+270.6		
	대형(코200)(102110 KS)				-2.2	+6.1	-6.3	-0.9	+10.2	+6.1	+4.2	+2.4	+15.9	+15.9	+91.5	+242.9		
	중소형(277650 KS)				+0.0	+6.0	-2.8	-1.7	+5.0	+5.8	+5.8	+2.0	+0.3	+0.3	+39.4	+79.7		
섹터	경기소비(139290 KS)				-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+3.6	+6.5	-1.3	+0.9	+10.2	+10.2	+43.0	+99.2		
	금융(139270 KS)				-0.6	+4.2	-2.8	-3.2	+7.6	+2.8	-1.5	-0.9	+4.7	+4.7	+38.7	+99.3		
	리츠(476800 KS)				+0.9	+0.9	-0.1	+0.4	+1.9	+0.2	+2.7	-4.7	-0.8	-0.8	+1.5	+8.7		
	산업재(227550 KS)				-3.7	+1.0	-0.5	+2.8	+5.2	+0.5	+6.5	+0.9	+3.4	+3.4	+64.6	+100.7		
	에너지화학(139250 KS)				-6.5	+4.4	-4.7	-0.3	+8.4	+4.7	+7.8	+4.5	+2.7	+2.7	+57.5	+134.8		
	IT(139260 KS)				-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+13.2	+11.6	+7.9	+7.0	+18.7	+18.7	+141.1	+440.9		
	커뮤니케이션(315270 KS)				-0.0	+0.3	-0.5	-4.8	+5.4	+5.0	-1.6	-1.7	-1.8	-1.8	+3.7	+19.5		
	필수소비(227560 KS)				+1.2	+4.6	-3.3	-2.8	+5.7	+5.2	+2.4	-2.0	+1.2	+1.2	+20.5	+47.0		
	헬스케어(227540 KS)				-2.2	+1.2	+1.0	-6.2	+1.9	+4.3	-2.3	-3.9	-2.4	-2.4	-10.5	+12.6		
산업	인터넷(365000 KS)				-1.2	+0.7	-3.7	-4.1	+1.1	+5.3	-0.6	+0.2	+0.8	+0.8	+7.4	+35.8		
	미디어(266360 KS)				+1.0	-3.4	-1.7	-6.1	+1.0	+6.1	-0.7	-0.1	-2.8	-2.8	-9.6	+2.4		
	바이오(244580 KS)				+2.2	-0.9	-0.8	-10.9	+1.2	+6.2	-1.1	-3.3	-2.7	-2.7	-5.6	+39.7		
	반도체(091230 KS)				-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+10.9	+7.9	+7.9	+3.2	+17.0	+17.0	+137.3	+389.3		
	방산(449450 KS)				-5.1	-6.1	+0.1	+7.3	+3.3	-1.6	+3.0	-0.9	-7.6	-7.6	+40.9	+83.1		
	은행(466940 KS)				-1.2	+4.1	-2.3	-3.0	+6.5	+3.0	-1.4	-0.5	+0.1	-0.2	+24.4	+83.5		
	의료기기(307510 KS)				-0.6	+5.0	-1.5	-8.4	-1.0	+7.1	-0.4	-2.3	-3.8	-3.8	-6.7	+11.9		
	자동차(091180 KS)				-4.9	+2.1	-3.0	-4.6	+5.1	+5.4	-1.4	+1.1	+10.6	+10.6	+45.5	+108.8		
	조선(466920 KS)				+7.3	-4.7	-8.1	+1.9	+0.7	+5.7	+17.2	-1.6	-3.2	-3.2	+24.3	+71.7		
	증권(102970 KS)				+0.0	+4.9	-4.1	-5.5	+9.4	+5.1	-2.1	-4.6	+17.8	+17.8	+109.5	+253.8		
	철강(139240 KS)				-5.5	-0.2	-2.7	+1.3	+6.0	+3.3	+2.1	+1.6	+1.5	+1.5	+28.4	+77.1		
	화장품(228790 KS)				+1.2	+5.3	-0.6	-3.1	+6.1	+6.7	+6.4	-5.2	+1.0	+1.0	+23.1	+16.4		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+0.3	+3.8	-2.5	-3.0	+5.0	+3.9	+0.4	+0.1	+1.5	+1.5	+31.4	+73.3		
	배당성장(211560 KS)				-0.8	+4.1	-3.0	-2.7	+5.4	+3.7	+0.9	+0.1	+5.9	+5.9	+50.2	+104.8		
	대형 모멘텀(147970 KS)				-2.3	+7.4	-5.3	-2.0	+10.2	+9.3	+9.1	+3.5	+8.6	+8.6	+89.4	+178.7		
	저변동(215620 KS)				+1.4	+0.9	-0.1	-1.1	+2.7	+2.8	+1.7	-1.0	-3.6	-3.6	+10.7	+31.8		
	퀄리티(275300 KS)				-2.4	+6.1	-6.2	-2.1	+10.5	+7.2	+5.1	+2.7	+16.1	+16.1	+93.2	+265.8		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				-1.1	+7.1	-3.7	-3.1	+9.6	+5.6	+3.9	+1.8	+10.9	+10.9	+67.8	+152.2		
	2차 전지(305540 KS)				-7.1	+1.5	+3.3	+1.0	+6.8	+4.5	+11.2	+2.9	+4.9	+4.9	+64.6	+120.7		
	게임(364990 KS)				+4.8	-6.3	+5.8	-3.7	+1.7	+5.8	+3.1	-1.7	-4.4	-4.4	+13.0	+8.6		
	로봇(445290 KS)				-4.2	+0.2	-5.7	-3.3	+3.5	+8.1	+1.8	+4.5	+9.1	+9.1	+47.5	+183.2		
	우주방산(463250 KS)				-6.2	-6.6	+1.5	+6.6	+3.5	-1.7	+2.6	-0.4	-7.8	-7.8	+57.1	+100.4		
	K-POP(475050 KS)				-1.3	-3.4	-6.5	-7.8	-1.0	+7.0	-1.9	+1.7	-6.1	-6.1	-24.7	-18.3		
	원자력(434730 KS)				+4.4	+6.3	-8.5	-3.1	+9.6	+7.7	+12.4	+3.2	+6.7	+6.7	+97.4	+334.5		
	설비투자(454320 KS)				+3.8	+9.5	-7.7	+2.0	+5.8	+7.2	+14.1	+5.7	+7.0	+7.0	+101.5	+297.2		
채권	종합채(273130 KS)				-0.4	-0.1	-1.1	+1.1	+0.5	-0.0	-0.5	-0.5	-0.1	-0.1	-2.1	-4.5		
	국채(302190 KS)				-0.3	-0.2	-0.9	+1.0	+0.5	-0.1	-0.5	-0.5	+0.2	+0.2	-1.5	-3.7		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 17. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	442580	글로벌 반도체 기업 내 D램 관련 기업	23.4	6.7	290080	한국 코스피 200 고배당+200 콜옵 매도&MD	-11.0	0.0
	315960	한국 대형주 내 현금배당 상위 10종목 TR	20.2	-2.1	0141S0	한국 조선 기자재 관련	-8.9	-4.6
	315930	한국 시총 상위 5+배당수익률 상위 5	19.1	0.0	449450	한국 방위 산업	-7.6	-1.2
	363580	한국 코스피 200 정보기술 섹터 TR 지수	18.8	3.8	0080G0	한국 방위 산업 TOP 10	-7.5	-1.0
	139260	한국 코스피 200 정보기술 섹터	18.7	3.8	489030	한국 코스피 고배당주+커버드콜(W)&MD	-7.3	10.8
	494220	한국 SK하이닉스 밸류체인, A'	18.2	6.0	474800	미국 상장 에너지 섹터	-7.2	0.0
	157500	한국 FnGuide 증권 산업	17.9	-2.6	228810	한국 미디어콘텐츠 산업	-7.2	0.5
	122090	한국 코스피 50 지수	17.9	2.5	218420	미국 원유생산 산업	-7.0	0.0
	102970	한국 KRX 증권 산업	17.8	-6.6	219390	미국 원유생산 산업/환헤지	-6.1	0.0
	495060	한국 밸류업 지수+@ 추구, A'	17.7	2.5	490480	한국 방위 산업	-5.8	1.4
테마	0101N0	한국 AI 전력 인프라 산업 테마	24.4	10.8	463250	한국 우주항공, 인공지능, 로봇, 3D 프린팅 테마	-7.8	-0.2
	487240	한국 AI 전력 인프라 산업 테마	20.6	21.3	300610	한국 WICS 게임 테마: 게임 키워드+매출	-6.2	-2.0
	290130	한국 ESG 스코어 상위 테마	20.0	-21.6	475050	한국 K-POP 관련 시장 지배력 상위 기업 테마	-6.1	3.4
	0117V0	한국 AI 전력기기 TOP 3+밸류체인 종목	19.5	15.8	395150	한국 웹툰, 드라마 테마	-5.8	-3.9
	469790	한국 테크 산업(반도체, 인터넷 등) 시총 TOP 10	19.3	0.0	300640	한국 WICS 게임 테마: 게임 산업	-5.6	-4.1
	491820	한국 전력설비 투자 테마	19.1	13.9	300950	한국 FnGuide 게임 테마	-5.1	-3.9
	0142D0	미국 AI 데이터센터 핵심 4개 종목+	18.5	5.4	395290	한국 K-POP, 미디어 테마	-5.0	2.4
	337160	한국 코스피 200 내 ESG 상위 테마	18.4	0.0	364990	한국 KRX 게임 테마	-4.4	-8.2
	367760	한국 5G 산업 테마	15.1	-18.7	395280	한국 FnGuide 게임 테마	-4.0	0.0
	376410	한국 탄소배출 효율 우수 테마	14.0	0.0	427120	한국 핵심 플랫폼 기업 테마	-3.0	0.0
원자재 등	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	14.6	0.0	500099	원유_WTI	-14.0	0.0
	0177N0	입력 필요	12.8	-2.6	261220	원유_WTI/환헤지	-13.7	-6.9
	144600	은(Silver) 선물/환헤지	11.2	-3.1	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-13.0	0.0
	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	10.4	2.9	130680	원유_WTI/환헤지	-12.9	-5.1
	138910	구리 선물/환헤지	5.9	2.1	530132	원유_WTI 선물	-12.9	0.0
	610094	천연가스 선물/환헤지	5.1	0.0	530130	미국 S&P 500 변동성	-6.3	0.0
	580020	천연가스 선물 +1배/환헤지	4.9	0.0	271060	농산물 선물(옥수수, 콩, 밀)/환헤지	-3.5	5.3
	0104H0	[혼합형] 미국 나스닥 종합+한국 채권(주5:채5), A'	4.8	7.4	0000D0	[신혼합] 미국 엔비디아(NVDA US) 30%+미국 국채 장기(70%)/커버드콜&MD	-2.9	10.9
	139320	금은 선물/환헤지	4.7	-1.9	137610	농산물 선물(밀, 옥수수, 대두, 설탕)/환헤지	-2.8	0.0
	520090	천연가스 선물 +1배	4.1	0.0	341850	[혼합형] 대체자산(리츠 등)+한국 채권&MD	-2.5	0.0
채권	476750	미국 국채 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	2.4	-2.1	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	-1.4	0.0
	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	1.8	0.0	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	-1.3	0.0
	489000	일본 국채 초단기(<3M)	1.5	0.0	329750	미국 국채 초단기(0~1Y), A'	-1.0	-0.2
	481060	미국 국채 초장기(30Y) 커버드콜/환헤지&MD	0.8	0.0	0046A0	미국 국채 초단기(0~3M)&MD	-0.9	2.1
	461600	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지, A'	0.8	0.0	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	-0.9	3.9
	304660	미국 국채 선물 초장기(30Y)/환헤지	0.7	-0.8	440650	미국 국채 단기(잔존만기 1M~1Y), A'	-0.8	0.0
	484790	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	0.6	1.9	468380	미국 하이일드채 전반(*USHY US)&MD/A'	-0.7	0.5
	458260	미국 IG 회사채 중기(7~10Y)/환헤지&MD/A'	0.6	-0.7	437350	미국 투자등급 회사채 단기(1~5Y), A'	-0.7	0.0
	476550	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)/환헤지&MD/A'	0.6	-1.0	305080	미국 국채 선물 장기(10Y)	-0.6	0.0
	458250	미국 이자분리 국채 초장기물(30Y), A'	0.5	-1.2	308620	미국 국채 선물 장기(10Y)	-0.6	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유출 전환. 전체 -2조 3,486억 원 (-3조 701억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 18. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
테마	7,568	5.8	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
미국 대형주	4,913	1.4	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
한국 대형주(인버스)	4,278	19.4	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
미국 대형 성장주	3,590	1.1	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
채권/한국 혼합채	3,447	2.0	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
산업/반도체(글로벌)	3,212	3.2	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
테마/해외	2,739	1.8	[개/퇴70] TIME 글로벌AI인공지능액티브(456600)
섹터/정보기술	1,681	8.8	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
채권/한국 국공채	1,272	1.4	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
배당/배당성장(글로벌)	864	1.2	[개/퇴70] TIGER 미국배당다우존스(458730)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 대형주	-31,342	-4.2	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
한국 중소형주	-7,728	-4.8	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
산업/반도체	-7,616	-2.3	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
멀티에셋	-4,958	-0.8	[개/퇴100] KODEX CD금리액티브(합성)(459580)
배당/고배당	-1,724	-2.2	[개/퇴70] PLUS 고배당주(161510)
산업/조선해운	-1,082	-2.6	[개/퇴70] SOL 조선TOP3플러스(466920)
전략	-997	-1.1	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
산업/증권	-947	-5.9	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)
테마/ESG	-771	-0.6	[개/퇴70] KODEX 2차전지산업(305720)
채권/한국 회사채	-429	-0.5	[개/퇴100] KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브(0117L0)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 20. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 대형주(인버스)	4,278	19.4	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
스타일/모멘텀(글로벌)	34	9.4	[불개] KIWOOM 미국S&P500모멘텀(0137V0)
섹터/정보기술	1,681	8.8	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
테마	7,568	5.8	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
섹터/산업(인버스)	18	5.4	[불개] 미래에셋 인버스 2X 반도체 ETN(520099)
섹터/에너지화학	48	5.1	[개/퇴70] TIGER 200 에너지화학(139250)
원자재/원자재(인버스)	816	5.0	[불개] KODEX WTI원유선물인버스(H)(271050)
산업/철강소재	19	4.2	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
테마/ESG채권	134	3.5	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
배당/고배당(글로벌)	38	3.3	[개/퇴70] TIGER 유로스탁스배당30(245350)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 21. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/운송	-35	-20.7	[개/퇴70] KODEX 운송(140710)
산업/기계장비	-43	-14.7	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
산업/보험	-83	-14.3	[개/퇴70] KODEX 보험(140700)
스타일/변동성	-61	-13.8	[개/퇴70] KODEX 최소변동성(279540)
섹터/경기소비재	-29	-13.4	[개/퇴70] KODEX 경기소비재(266390)
섹터/커뮤니케이션	-4	-9.8	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
채권/채권(인버스)	-303	-8.5	[불개] 미래에셋 -2X 미국채울트라30년 선물 ETN(520065)
산업/증권	-947	-5.9	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)
산업/건설	-269	-5.0	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
한국 중소형주	-7,728	-4.8	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 22. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
487240	KODEX AI전력핵심설비	[개/퇴70] 한국 AI 전력 인프라 산업 테마	7,404
0167A0	SOL AI반도체TOP2플러스	[개/퇴70] 삼성전자/SK하이닉스+	3,678
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	3,022
252670	KODEX 200선물인버스2X	[불개]한국 코스피 200 선물 지수 -2배	2,281
114800	KODEX 인버스	[불개]한국 코스피 200 지수 -1배	1,800
0117V0	TIGER 코리아AI전력기기TOP3플러스	[개/퇴70] 한국 AI 전력기기 TOP 3+밸류체인 종목	1,733
272580	TIGER 단기채권액티브	[개/퇴100] 한국 단기채/통안채 3종목(≤6M), A'	1,634
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,603
379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,510
426030	TIME 미국나스닥100액티브	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 비교+@ 추구, A'	1,198

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 23. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
122630	KODEX 레버리지	[불개] 한국 코스피 200 지수 +2배	-15,705
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-4,949
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	-4,683
395270	HANARO Fn K-반도체	[개/퇴70] 한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	-4,544
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	-3,893
395160	KODEX AI반도체	[개/퇴70] 한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	-3,323
148020	RISE 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-2,670
292150	TIGER 코리아TOP10	[개/퇴70] 한국 시총 상위 10종목	-2,290
102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-1,837
310970	TIGER MSCI Korea TR	[개/퇴70] 한국'MSCI TR 지수	-1,807

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 26. 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	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	4/19	4/26	5/3	5/10	트렌드
1~5	테마	+2,982	+1,241	+459	+668	+1,046	+1,353	-1,528	+2,361	+26	+7,568	
	미국 대형주	-697	-668	+885	+1,703	+2,713	+2,450	+1,591	+2,143	+7	+4,913	
	한국 대형주(인버스)	+117	-858	+2,239	-2,376	-576	+1,272	+874	+1,789	+3	+4,278	
	미국 대형 성장주	-2,302	-723	+1,356	+2,006	+4,655	+3,700	+1,435	+2,012	+692	+3,590	
	채권/한국 혼합채	+1,326	+500	+1,033	+1,807	+1,722	+3,110	+519	+2,057	+89	+3,447	
6~10	산업/반도체(글로벌)	-1,233	-1,279	+214	+320	+13	-1,135	+148	+1,426	+577	+3,212	
	테마/해외	-2,838	-3,610	-1,271	-228	+1,971	+3,264	+3,623	+3,579	+133	+2,739	
	섹터/정보기술	+1,414	+95	+57	+326	+138	-180	-742	+301	-158	+1,681	
	채권/한국 국공채	-397	+2,265	+847	+1,673	-35	+1,211	+1,497	+1,447	+366	+1,272	
	배당/배당성장(글로벌)	+448	-76	+716	+698	+286	+1,110	+1,023	+774	+318	+864	
11~15	원자재/원자재(인버스)	+75	+3,109	+1,065	+43	+1,072	+1,742	+61	-15	+1,325	+816	
	배당/커버드콜	+1,275	+3,691	+958	+4,127	+2,260	+704	+2,065	+2,806	+32	+584	
	배당/커버드콜(글로벌)	-815	-1,524	+769	+2,421	+390	+1,155	+1,680	-40	+112	+465	
	섹터/헬스케어	-83	-416	-399	-86	+4	+306	+234	+771	+44	+461	
	중화권 지수	-98	-342	-145	-38	-142	+51	-211	-48	-33	+222	
15~20	테마/ESG채권	-244	+102	+59	-77	+573	-4	-260	-278	+0	+134	
	개별종목 L&I,S	+286	+1,084	+1,701	+473	+760	+587	+1,442	+1,469	-150	+118	
	채권/미국 국채 장기	-1,643	-2,568	+39	+779	-655	-486	-43	-27	+70	+109	
	산업/중공업	-126	-27	-62	+37	-30	-256	-164	-378	+0	+82	
	섹터/금융	+436	+263	+98	+459	-258	-240	-571	+68	-11	+72	

	카테고리	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	4/12	4/19	4/26	5/3	5/10	트렌드
1~5	한국 대형주	+19,035	-3,118	-2,418	-1,441	+18,070	-1,938	-14,202	-9,062	-502	-31,342	
	한국 중소형주	+12,062	+1,451	-1,768	-3,411	+2,445	+1,305	-6,283	-4,512	-172	-7,728	
	산업/반도체	+21,158	+6,798	+859	+15,288	+21,076	-21,095	-7,620	+4,373	-22	-7,616	
	멀티에셋	-5,630	+5,642	+5,625	+4,001	-4,810	+892	-94	+5,319	+1,144	-4,958	
	배당/고배당	+859	+1,693	+1,036	+2,446	+325	+383	+338	+900	+7	-1,724	
6~10	산업/조선해운	-354	-111	-921	-289	-47	+757	+5	+331	+130	-1,082	
	전략	+3,800	+1,342	-64	+1,998	+481	-1,383	-1,255	-1,610	+52	-997	
	산업/증권	-220	+424	+696	+411	-55	-370	+139	+467	+74	-947	
	테마/ESG	+2,359	+817	+1,820	+1,544	+902	+338	-481	+984	+877	-771	
	채권/한국 회사채	+589	-3,272	-660	-447	+126	-22	+160	+2,055	-44	-429	
11~15	원자재/귀금속	-1,215	-928	+304	+507	+46	-313	-41	-123	-239	-412	
	채권/채권(인버스)	+598	+996	-503	-101	-369	-303	-204	-199	+0	-303	
	산업/건설	+46	+100	+162	+549	+85	+421	+864	+585	+27	-269	
	산업/방위	+585	+863	-178	-24	-34	-477	-63	-293	+24	-221	
	배당/일반배당	-646	-56	-593	+50	+47	-240	-1,151	-235	+0	-171	
15~20	산업/화장품	-178	-104	-27	-6	-185	-25	-184	-198	-3	-140	
	배당/배당성장	+74	+31	+10	+110	+1	+29	-118	-208	+4	-136	
	한국 중소형주(인버스)	-213	+271	+148	-49	-42	-144	+26	-235	-316	-126	
	산업/자동차	+290	+0	-28	-21	+1	-116	-102	+21	+158	-98	
	한국 성장주	+0	+0	+0	+0	+0	-35	-1	-197	+0	-94	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 양호한 서비스 PMI 지표, 미-중 무역회담 기대감

[수익률] 상승: 항셍테크, 로봇&AI, 신경제, 클라우드, 방위 **vs 하락:** 전기차&배터리, 헬스케어

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 24. 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	257,204	25,354.3	+2.3
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	165,382	10,506.3	+4.6
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	55,619	11,053.0	+2.5
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	43,656	264.6	+1.1
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	32,904	189.7	+2.1

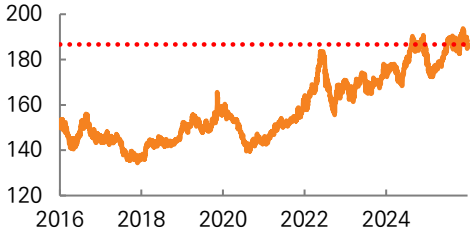
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 25. 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	7,342	0.0	+4.4
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	2,034	13.3	-0.9
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,943	11.6	+8.2
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,663	5.4	-0.3
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,572	0.2	+4.0
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,217	3.7	+0.5
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	976	0.3	+2.9
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	970	3.9	+2.4
	03448 HK	Global X China Core TECH ETF	중국 기술 선도/경쟁력 상위 핵심 기업	692	5.1	+5.8
	02826 HK	Global X China Cloud Computing ETF	중국 클라우드 컴퓨팅 테마	454	3.0	+8.0
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	22,891	702.8	+5.4
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,699	747.4	+2.9
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	3,119	129.1	+2.5
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,236	105.5	+3.4
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	970	3.9	+2.4

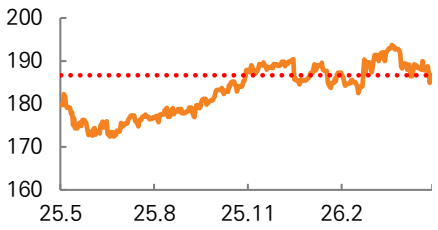
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 27. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 28. 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 29. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+0.7	-2.7	-1.4	-0.2	+3.3	+2.4	-1.5	-1.6	+3.3	+3.3	-2.0	+13.8		
	A50(02823 HK)				+1.1	+0.4	-1.6	+0.7	+3.5	+2.6	+0.8	+0.2	+0.9	+0.9	+6.2	+28.6		
	ChiNext(03147 HK)				+2.4	+1.3	-2.3	-3.2	+9.9	+6.9	+0.2	-0.1	+4.1	+4.1	+23.3	+103.6		
	CSI 300(03188 HK)				+0.2	-0.8	-3.7	+0.7	+4.3	+2.0	+0.9	+1.0	+2.1	+2.1	+9.4	+39.1		
	HSCEI(02828 HK)				+0.5	-1.0	-1.5	+0.2	+2.3	+2.2	-0.6	-1.2	+2.5	+2.5	-0.2	+8.8		
	HSI(02800 HK)				-0.8	-0.6	-1.4	+0.8	+3.0	+1.1	-0.7	-0.6	+2.3	+2.3	+3.4	+18.2		
	항셍테크(03033 HK)				+0.7	-2.1	-1.9	-2.4	+4.1	+3.7	-2.8	-0.5	+4.6	+4.6	-7.3	-1.6		
	과창판(03151 HK)				-2.7	-4.0	-1.6	-2.3	+9.0	+4.2	+2.5	+7.3	+4.7	+4.7	+24.8	+72.5		
섹터/산업	금융(510230 CH)				+0.0	-0.5	-2.4	+0.0	+0.8	+0.3	+0.1	-0.2	-0.5	-0.5	-8.9	+2.1		
	리츠(512200 CH)				-0.5	-4.6	-2.0	-5.2	+3.6	+4.2	-1.5	+4.0	+3.5	+3.5	-0.7	+9.3		
	유틸리티(159611 CH)				+3.9	-3.0	+2.9	-9.7	+1.2	+1.8	+2.6	-1.3	+3.5	+3.5	+14.6	+17.9		
	인터넷(02812 HK)				+0.7	-3.9	-1.3	-2.0	+3.8	+3.2	-3.5	-1.8	+5.5	+5.5	-11.8	-7.1		
	정보기술(159939 CH)				-1.1	-3.5	-3.0	-2.9	+9.8	+5.1	+3.8	+3.9	+5.5	+5.5	+23.1	+75.5		
	통신장비(515880 CH)				-0.6	+0.0	-0.8	+3.9	+10.0	+8.5	+1.0	-1.3	+8.3	+8.3	+39.3	+247.1		
	필수소비(159928 CH)				+1.0	-2.2	-1.6	-0.7	-0.5	-0.1	-0.7	+1.4	-1.7	-1.7	-7.4	-10.8		
	음식료(159736 CH)				+0.2	-2.1	-0.2	-0.6	+0.3	-0.6	+0.8	+0.9	-1.2	-1.2	-6.1	-10.8		
	헬스케어(512010 CH)				-1.1	-1.6	+0.8	+0.8	+1.4	-1.9	+0.0	+1.1	-1.1	-1.1	-3.2	+2.2		
	바이오(02820 HK)				-2.2	-0.5	+2.3	+7.8	-0.9	+1.7	-5.4	+0.0	+0.5	+0.5	+2.0	+32.0		
	반도체(03191 HK)				-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+11.8	+5.7	+2.9	+8.6	+7.0	+7.0	+36.0	+93.5		
	방산(512660 CH)				-7.2	-6.3	-2.2	-2.0	+5.4	+3.5	+0.7	+0.2	+5.4	+5.4	+7.4	+40.8		
	S/W(159852 CH)				-1.9	-5.5	-4.3	-3.2	+5.9	+3.0	+0.1	-1.1	+5.8	+5.8	-0.7	+6.5		
	은행(512800 CH)				+1.4	+0.3	-0.6	+0.6	-1.3	+1.1	+0.9	-1.0	-1.3	-1.3	-4.6	-0.4		
	제약(159992 CH)				-0.9	-0.6	+3.2	+4.1	+0.4	-0.2	-2.5	+1.1	-1.3	-1.3	-0.7	+12.9		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+2.4	+1.1	-1.0	+1.0	+0.2	+0.8	+2.5	+0.2	-1.9	-1.9	+12.5	+35.5		
	저변동고배당(515100 CH)				+1.3	-1.1	-1.1	-1.0	-0.2	-0.1	+1.1	-0.1	-0.3	-0.3	+1.3	+6.1		
	저변동(515300 CH)				+1.9	-1.4	-1.0	-0.9	-0.8	-0.4	+1.3	+0.5	-1.8	-1.8	+0.9	+0.1		
	퀄리티(02803 HK)				+0.8	-3.8	-1.2	+0.2	+0.9	+0.5	+0.3	-0.6	+0.7	+0.7	+6.7	+25.2		
전략/테마	IPO(02835 HK)				+4.0	+1.8	-8.3	+1.6	+1.6	+8.1	-5.0	-3.5	+3.5	+3.5	-3.2	+5.4		
	EV&배터리(02845 HK)				+6.5	-0.8	+2.3	-3.0	+4.2	+4.1	+0.4	+2.5	-0.9	-0.9	+12.8	+44.3		
	AI(159819 CH)				-1.7	-0.3	-3.1	-1.8	+10.4	+7.3	+1.3	+3.1	+5.7	+5.7	+23.2	+103.7		
	로봇(02807 HK)				-1.7	-5.1	-3.8	-2.0	+7.8	+3.2	-0.6	+1.3	+8.2	+8.2	+12.1	+39.2		
	신경제(03173 HK)				+1.4	-2.3	-1.2	-0.5	+4.6	+3.3	+0.7	+0.5	+4.0	+4.0	+16.3	+47.8		
	클라우드(02826 HK)				-0.9	-5.0	-3.9	-1.8	+4.7	+5.4	+0.0	-1.9	+8.0	+8.0	+1.3	+17.4		
	소비&서비스(03167 HK)				-0.2	-1.8	-1.1	+0.6	+2.3	+1.6	-2.3	-1.0	+2.9	+2.9	-3.8	+7.7		
	클린에너지(02809 HK)				+3.7	-3.7	-2.8	-5.6	+2.7	+2.0	+1.8	-1.9	+2.4	+2.4	+18.7	+63.1		
	태양광(03134 HK)				+3.4	-3.0	-3.0	-8.5	+4.4	+2.9	-0.6	-1.1	+4.3	+4.3	+16.5	+73.1		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+0.9	-0.4	-2.5	-0.0	+6.9	+3.6	+0.2	-0.8	+3.7	+3.7	+7.6	+25.6		
채권	국공채(03199 HK)				+0.0	-0.2	+0.1	+0.6	+0.8	+0.3	+0.1	-0.2	+0.4	+0.4	+5.0	+8.7		
	준정부채(02819 HK)				+0.4	-0.3	+0.0	+0.4	+0.3	-0.4	-0.0	+0.1	-0.6	-0.6	+0.7	+2.0		
	리츠 HY채(03001 HK)				-1.4	-1.2	-0.6	+1.2	+0.1	+1.1	-0.3	-0.0	+0.6	+0.6	+15.2	-0.9		

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

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 장기 휴장(5/4~5/6)에도 불구, AI 수요 확대 및 미-이란 휴전 기대감에 강세

[수익률] 상승: 기술주, 로봇&AI, 클린텍 **vs 하락:** 바이오메티컬, 고배당

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 26. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	3,095,359	65,093.8	+2.9
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,579,189	202,739.2	+5.4
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,482,916	10,933.9	+2.8
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,391,000	3,291.0	+2.9
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	781,910	26,259.3	+5.4

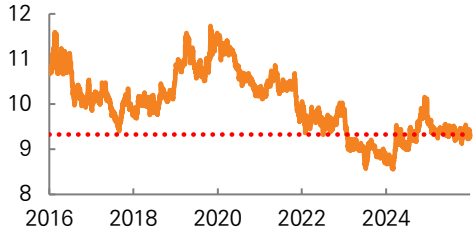
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 27. 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	1,045	2,129.0	+6.4
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	563	642.5	+1.6
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	882	1,462.6	+7.6
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	386	16.4	+3.5
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	226	1.3	+2.2
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	310	51.2	+5.9
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	94	54.2	+3.0
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	31	17.0	-0.3
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	107	52.1	+7.7
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	35	11.3	+0.8
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	54,094	23,023.9	+1.6
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	18,936	2,224.8	+1.0
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	14,596	3,233.4	-0.0
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,124	691.1	+1.1
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	9,913	2,651.8	-0.2

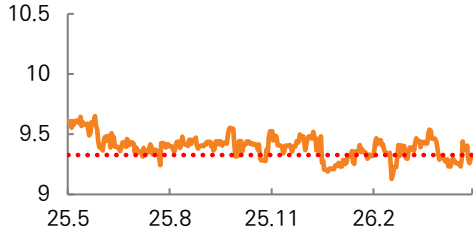
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 30. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 31. 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 32. 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)	3/13	3/20	3/27	4/3	4/10	4/17	4/24	5/1	5/8	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+4.0	+4.0	-0.3	+0.8	+2.5	+2.5	+9.8	+32.6		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				-2.4	-0.5	+0.9	+1.0	+2.6	+0.7	-1.4	+0.2	+2.9	+3.0	+13.4	+43.2		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				-1.8	+0.7	+0.7	+0.7	+2.4	+1.2	-0.3	-0.3	+1.5	+2.3	+11.4	+40.3		
	일본 니케이 225(1321 JP)				-3.4	-0.8	+0.1	+0.2	+7.1	+3.1	+1.7	-0.3	+5.4	+5.8	+25.4	+70.2		
	일본 프라임 150(2017 JP)				-2.0	-0.1	+1.1	+0.3	+1.6	+1.9	-0.5	-0.1	+2.9	+3.4	+12.0	+35.9		
	일본 중소형(1493 JP)				-3.5	+1.4	+0.9	+2.4	+0.8	-0.8	-1.7	+1.7	+1.5	+1.5	+13.9	+37.5		
	일본 소형(2516 JP)				-2.0	-1.7	-1.4	-0.2	+4.4	+3.7	-2.6	+0.6	+7.6	+8.2	+24.3	+22.9		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				-0.4	+0.1	-2.5	-0.8	+1.0	+1.0	-1.3	-0.9	-0.9	-0.8	-6.0	+12.7		
	ㄴ오피스(2096 JP)				-0.5	-0.5	-3.2	-0.7	+1.0	+0.0	-0.7	-1.2	-1.4	-1.3	-7.6	+8.9		
	ㄴ호텔&리테일(2098 JP)				-1.3	+1.4	-3.6	+1.4	+0.1	+2.0	-1.7	-2.1	+0.0	-0.8	-6.1	+12.8		
	ㄴ물류(2565 JP)				+0.0	+0.6	-2.6	-0.9	+0.6	+2.6	-1.9	-0.8	-0.9	-0.4	-6.2	+14.2		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+2.8	+3.7	+3.5	-0.6	-5.9	-3.7	-3.1	+1.1	-4.3	-3.5	+17.5	+84.7		
	일본 전력&가스(1627 JP)				-1.2	+0.2	+3.0	+1.2	-1.5	-2.1	-5.5	-0.8	+0.9	-0.8	+4.4	+43.7		
	일본 정보기술(2854 JP)				-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+6.7	+5.5	+0.2	+1.3	+6.4	+7.2	+24.3	+57.4		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-0.7	-1.2	+1.4	-0.5	-0.6	+6.0	+1.5	-2.9	+2.7	+3.0	-3.3	+6.3		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				-3.1	-0.5	-1.8	+1.2	+6.9	+3.8	+1.3	+0.3	+6.3	+6.8	+22.9	+62.0		
	일본 음식료(1617 JP)				-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	-0.9	-0.7	-1.6	+0.4	-0.3	-1.3	+7.0	+14.9		
	일본 기계장비(1624 JP)				-3.2	-0.5	-3.3	+2.3	+3.5	-1.5	+2.0	+0.4	+3.6	+3.7	+28.7	+71.1		
	일본 종합상사(1629 JP)				-0.1	+3.3	+2.0	-0.5	-0.5	-4.2	-1.4	+3.7	-1.0	+2.4	+21.5	+69.1		
	일본 반도체(2644 JP)				-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+13.3	+2.4	+4.5	-1.0	+9.9	+10.5	+56.6	#####		
	일본 운송&물류(1628 JP)				-1.1	+1.6	+0.8	+1.7	-1.3	-1.0	-3.0	-1.3	+0.3	+0.9	-1.5	+12.6		
	일본 은행(1615 JP)				-5.3	+1.2	+2.3	+2.4	+4.2	+0.9	-5.2	+2.5	+1.3	+0.6	+17.9	+72.1		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-4.6	-1.6	+1.5	-1.2	+1.8	-0.2	-5.0	-1.3	-0.9	-1.0	-8.8	+10.7		
	일본 제약(1621 JP)				-0.1	-0.7	+3.1	+0.9	-2.4	-0.2	-3.9	-1.6	-0.6	-0.6	+2.2	+17.7		
	일본 철&비철(1623 JP)				+1.0	-3.6	+1.3	+1.3	+13.5	-0.4	-0.1	-1.7	+10.8	+9.2	+73.9	#####		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				-2.1	+1.3	-0.6	+0.7	+0.1	-1.1	-2.8	-0.1	+1.1	+1.0	+2.4	+32.1		
	일본 예상 배당(1577 JP)				-3.1	-0.0	+1.9	+1.3	+1.0	-1.0	-3.2	+0.6	+1.0	+1.5	+8.9	+45.3		
	일본 배당성장(1494 JP)				-3.7	-0.8	+0.7	+1.5	+1.2	-0.8	-2.8	+0.6	+1.9	+1.8	+6.3	+37.0		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+0.8	-3.2	+1.6	+1.4	+0.1	+0.1	-2.7	-0.6	+1.5	+1.3	+7.8	+34.0		
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.5	-0.5	+1.5	+0.6	+0.3	+0.5	-2.5	-0.2	+1.1	+1.9	+5.4	+22.6		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				-2.2	-0.4	+2.1	+0.5	+0.0	+0.7	-3.8	+0.1	+1.4	+1.3	+8.7	+37.5		
	일본 게임&애니(2640 JP)				+2.9	-1.9	-2.5	-1.9	-0.3	+5.0	-6.3	-3.0	+1.6	+1.3	-15.2	-12.0		
	일본 디지털(2626 JP)				-0.6	-1.9	-0.1	+0.7	-0.2	+6.3	-2.1	-2.7	+3.0	+3.2	-8.5	+5.6		
	일본 로봇(2638 JP)				-4.0	-2.3	-2.2	+0.3	+5.8	+4.4	-1.5	+3.6	+7.6	+7.7	+16.6	+42.8		
	일본 E커머스(2627 JP)				-1.1	-1.0	+1.8	+2.6	-2.6	+5.1	-1.9	-2.2	+2.6	+2.4	-7.6	-7.7		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.4	-0.9	+1.3	+1.7	-2.1	+4.6	-4.4	+0.7	+0.8	+1.6	-0.3	+5.1		
	일본 클린테크(2637 JP)				-3.6	-0.4	-0.9	+1.4	+7.9	+1.7	+1.1	+3.1	+7.7	+9.2	+43.2	+98.5		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+0.8	+0.8	+0.2	+1.1	+0.9	+2.5	-4.9	+0.4	+0.2	+1.4	+7.9	+33.2		
채권	일본 국채 전반(2561 JP)				-0.4	-0.3	-1.2	+0.1	-0.2	+0.1	-0.1	-0.6	+0.4	+0.5	-2.3	-7.4		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.6	-0.0	-0.6	-0.1	-0.3	+0.2	-0.1	-0.4	-0.0	+0.1	-2.0	-6.2		

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

[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)

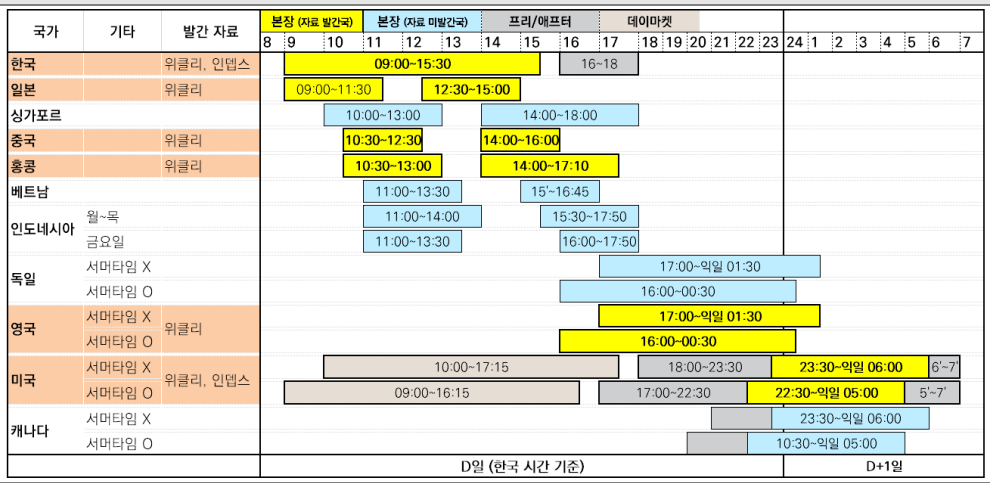
ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ SUM{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] x NAV(t)}

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.