

ETF Strategy

테마형 주식 ETF 자금 유입

신고가, 신저가 ETF

ETF 투자전략

ETF/파생 강승철 Tel. 02)368-6153_ buykkang@eugenefn.com



SUMMARY

테마형 주식 ETF 자금 유입

국내 상장 ETF의 총 시가총액은 6월 현재 약 500조원(497조원, 6/5 기준)에 이른다. 이 중 '국내 주식'에 투자하는 ETF가 235조원을 차지한다. 이를 유형별로 보면 KOSPI200·코스닥150 등 시장 지수를 추종하는 '시장 대표형'이 가장 크고, 그 뒤를 80조원에 육박하는 '테마형' 주식 ETF가 따르고 있다. 이번 자료에서는 주요 테마형 ETF 자금 유입(펀드 플로우) 동향을 살펴봤다.

테마형 ETF 자금 흐름을 보는 이유는 두 가지다. 첫째, ETF 시가총액이 커지면서 특정 테마로의 자금 유입이 해당 테마 편입 종목의 실제 매수 수요로 직결되는 규모가 됐다. 둘째, 테마별 자금 흐름은 지금 투자자들의 관심과 자금이 어디로 쏠리고 있는지를 보여주는 지표가 될 수 있다. 다만 자금 유입은 주가를 후행하는 경향이 있어 향후 상승을 보장하는 신호로 보기는 어렵고, 유입이 과도한 구간에서는 오히려 쏠림(과밀) 신호로 읽힐 여지도 있다. 따라서 방향성 예측보다는 현재의 포지셔닝과 투자 심리를 읽는 용도로 접근한다.

지난주(6/5) 자금 유입 동향 특징을 뽑아보면 다음과 같다. 1. 지난주 로봇을 제외한 모든 테마에서 자금이 빠져나갔다. 주가 하락 국면에서 저가 매수 유입은 제한적이었던 것으로 보인다. 특히 원자력, 방산 ETF 등의 유출 규모가 컸다. 2. 삼성전자, SK하이닉스 단일종목 레버리지 14개 상품으로 2조원(1.98조원) 자금이 유입됐다. 상장 초반 자금 쏠림이 있는 것으로 판단된다. 3. 최근 한달 기준, 절대 유입 금액은 반도체가 가장 크나 시총 대비 유입 강도는 로봇(22.0%)이 가장 높았다. 자금 유출은 원자력이 금액·강도 모두 1위였다.

01

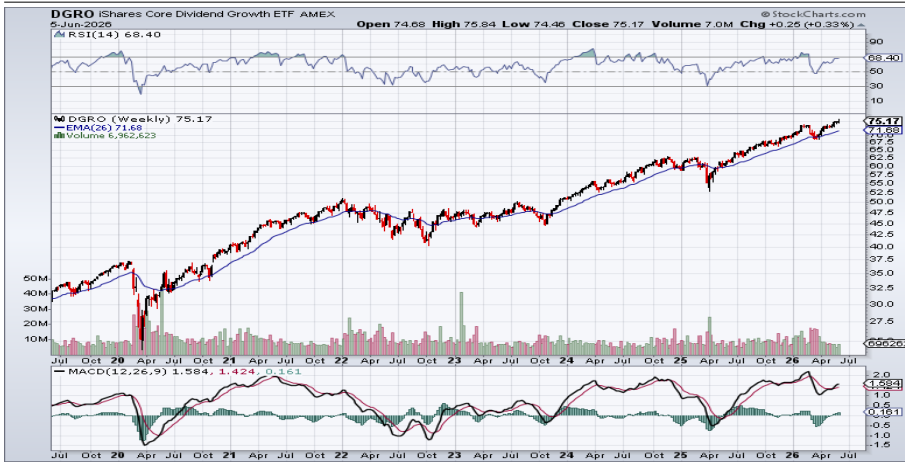
** 차트 및 데이터는 6월 5일 마감 기준입니다.*

52주 신고가/신저가 ETF

1. 52주 신고가 ETF
2. 52주 신저가 ETF

52주 신고가 ETF

배당성장: DGRO (iShares Core Dividend Growth ETF)



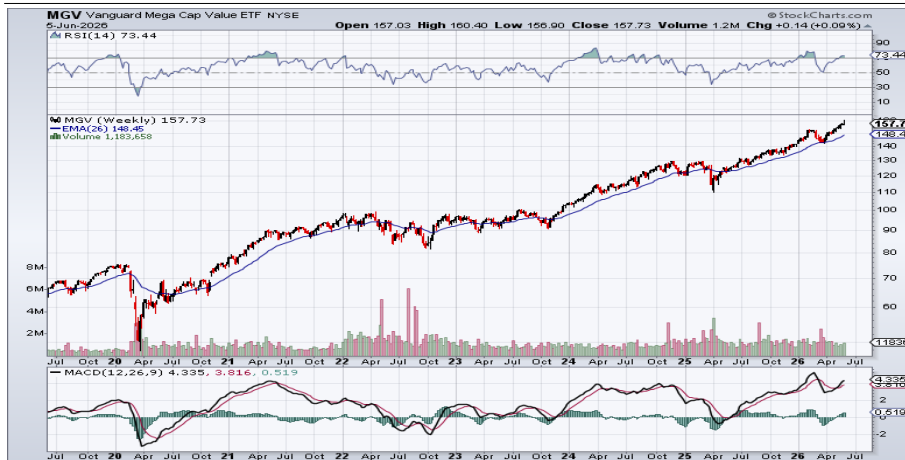
자료: Stockcharts.com, 유진투자증권.

미국 제약주: IHE (iShares U.S. Pharmaceuticals ETF)



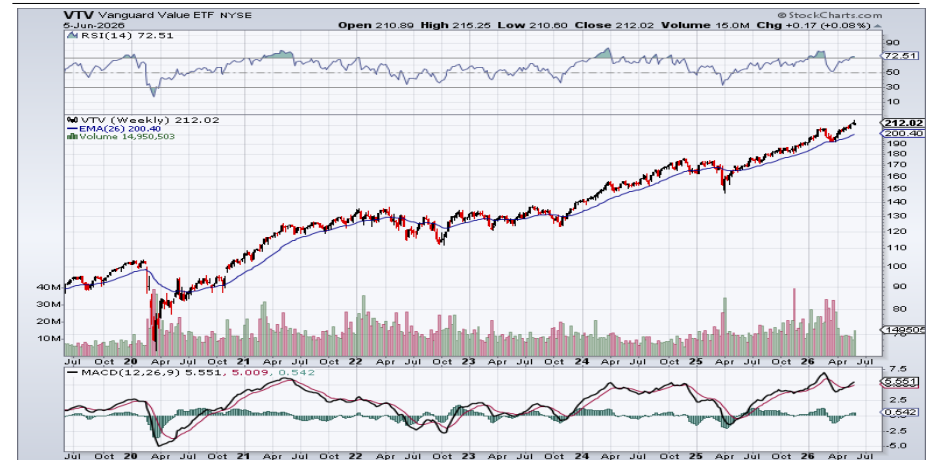
자료: Stockcharts.com, 유진투자증권.

가치주: MGV (Vanguard Mega Cap Value ETF)



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권.

가치주: VTV (Vanguard Value ETF)



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권.

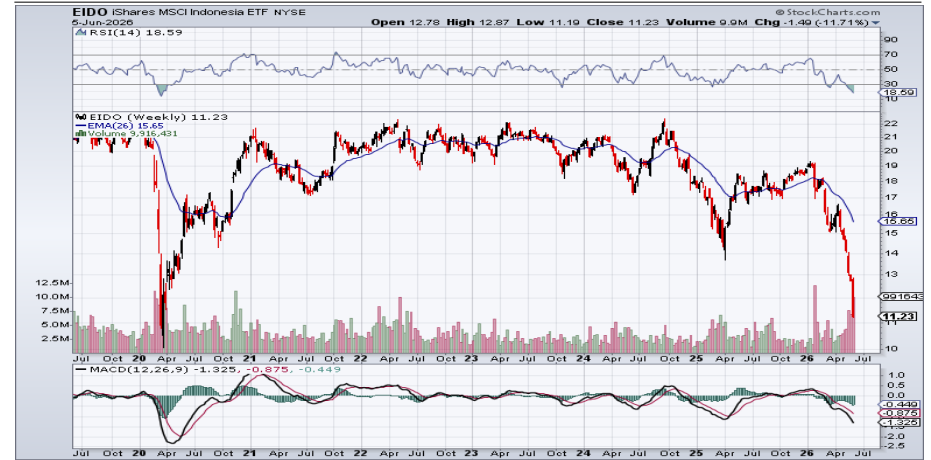
52주 신저가 ETF

이더리움: ETHA (iShares Ethereum Trust ETF)



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권.

인도네시아: EIDO (iShares MSCI Indonesia ETF)



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권.

비트코인: IBIT (iShares Bitcoin Trust Beneficial Interest)



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권.

02

ETF 투자전략

1. 테마형 주식 ETF 자금 유입. for What?
2. 테마형 주식 ETF 자금 유입: 2026년 6월 5일

테마형 주식 ETF 자금 유입

- 국내 ETF 총 시가총액은 500조원으로 증가했음(497조원, 6/5일 기준). 이 중 ‘국내 주식’에 투자하는 ETF 규모는 235조원으로 커졌음.
- 국내 주식형 ETF를 분류별로 나눠 보면, 가장 규모가 큰 카테고리는 “시장 대표형”으로 KOSPI200, 코스닥150 등 지수를 추적하는 ETF가 여기 포함. 6월 현재 110조원 규모.
- 그 다음으로 큰 카테고리가 “테마형” 주식 ETF로, 80조원에 근접(75조원, 6/5일 기준).
- 주요 테마형 주식 ETF로의 자금 유입(펀드 플로우) 동향을 살펴봤음.

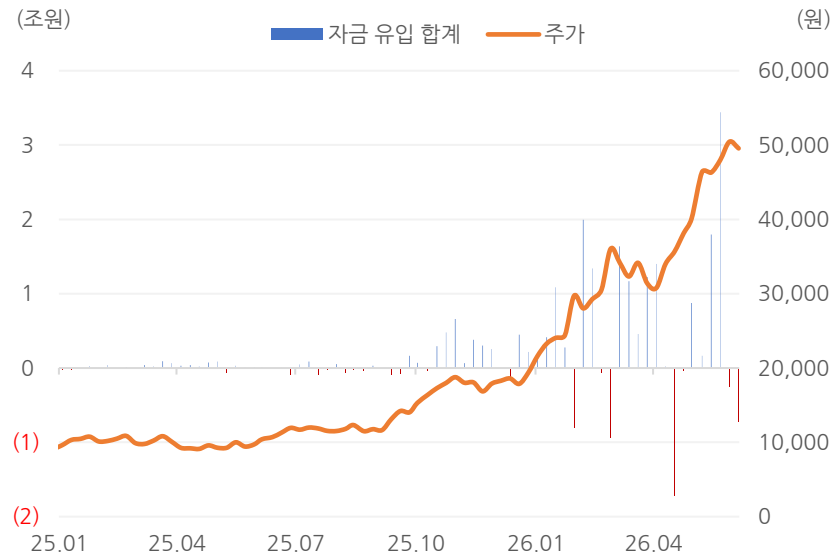
for What?

1. ETF로 유입되는 자금이 기초 종목 수급에 미치는 영향이 과거보다 커졌음. ETF 시가총액이 커지면서, 특정 테마로의 자금 유입이 해당 테마 편입 종목들의 실제 매수 수요로 직결되는 규모가 됐음.
2. 투자자 입장에서 ‘테마’는 이미 업종(섹터)보다 익숙하고 직관적인 분류가 됐음. 따라서 테마별 자금 유입 동향은 “지금 투자자들의 관심과 자금이 어디로 쏠리고 있는지”를 보여주는 지표로서 의미가 있음.
3. 자금이 꾸준히 유입되는 테마는 적어도 현재 시점에서 투자 수요·관심이 살아 있는 테마로 볼 수 있음. 다만 자금 유입은 주가를 후행하는 경향이 있어 향후 상승을 보장하는 신호로 보기는 어렵고, 유입이 과도한 구간에서는 쓸림(과밀) 신호로 해석될 여지도 있음. 방향성 판단보다는 현재 포지셔닝·투자 심리를 읽는 용도로 접근.

테마형 주식 ETF 자금 유입: 반도체

- 지난주(6월 5일) -7,170억원 자금 유출. 7주 만에 최대. 26년 4월 17일 이후 최대.
→ 그러나 5/27일 상장한 삼성전자/하이닉스 단일종목 레버리지 ETF 영향일 수 있음,
→ 지난주(6월 5일) 삼성전자, 하이닉스 단일종목 레버리지 14개 상품으로는 2조원(1.98조원)이 유입됨
- 최근 한달(4주) 합계 42,683억원 유입. 26년 5월 29일 이후 최대.

반도체 ETF 자금 유입, 주간



자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권. 자금 유입 합계: 국내 상장된 "반도체" ETF 전체_인버스 제외, 레버리지 포함. 주가: TIGER 반도체TOP10 주가

반도체 ETF 자금 유입, 4주 합계

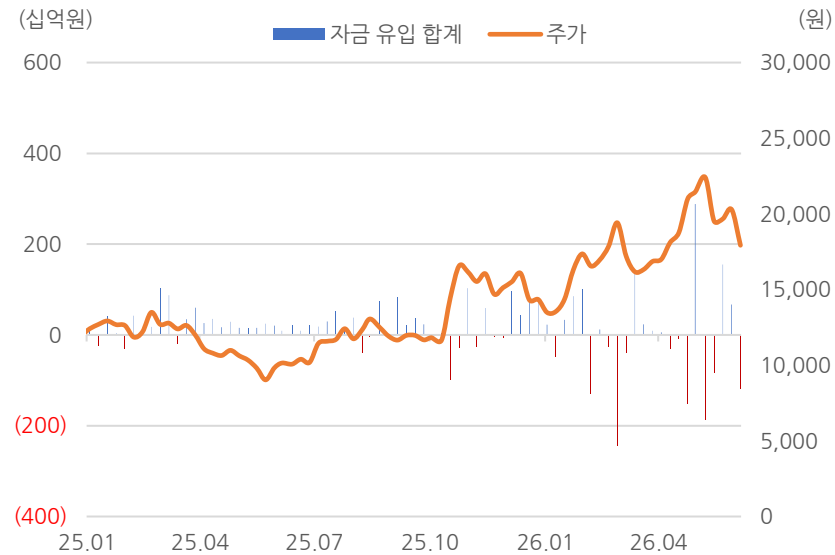


자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권

테마형 주식 ETF 자금 유입: 2차전지

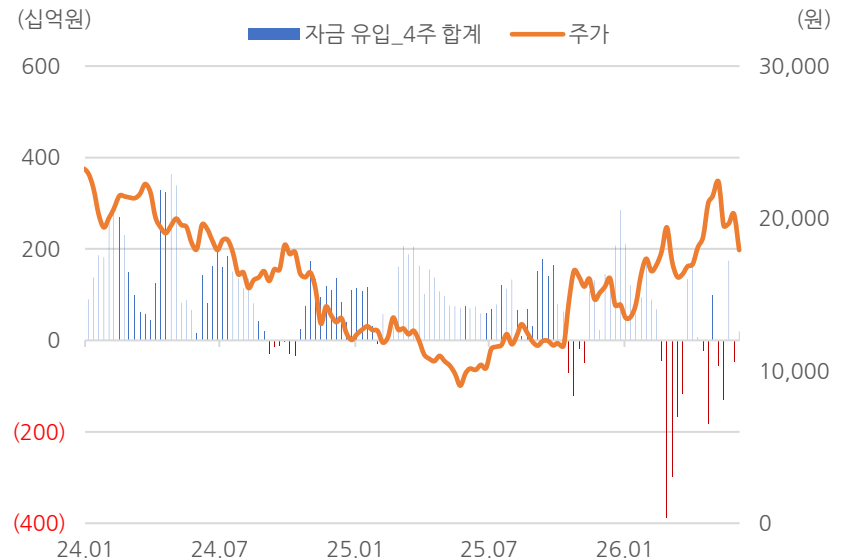
- 지난주(6월 5일) -1,188억원 자금 유출. 4주 만에 최대. 26년 5월 8일 이후 최대.
- 최근 한달(4주) 합계 196억원 유입. 26년 5월 22일 이후 최대.

2차전지 ETF 자금 유입, 주간



자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권. 자금 유입 합계: 국내 상장된 "2차전지" ETF 전체_인버스 제외, 레버리지 포함. 주가: KODEX 2차전지산업 주가

2차전지 ETF 자금 유입, 4주 합계

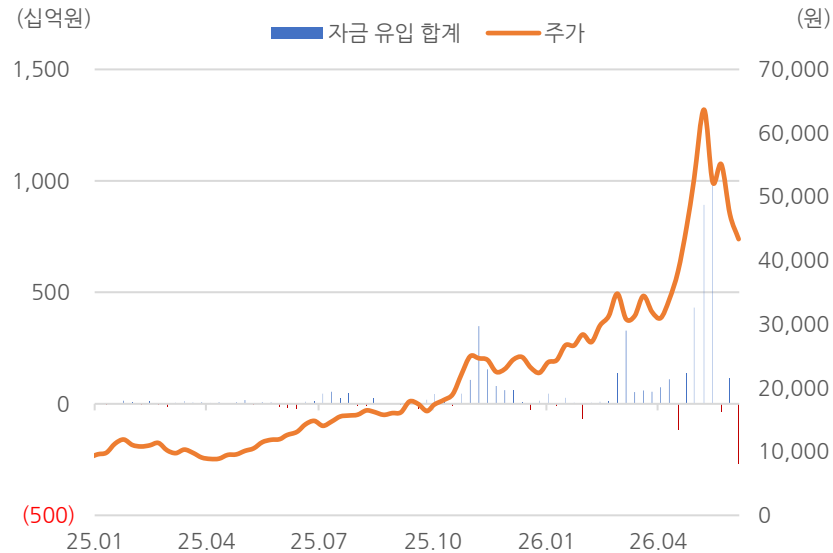


자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권

테마형 주식 ETF 자금 유입: 전력기기

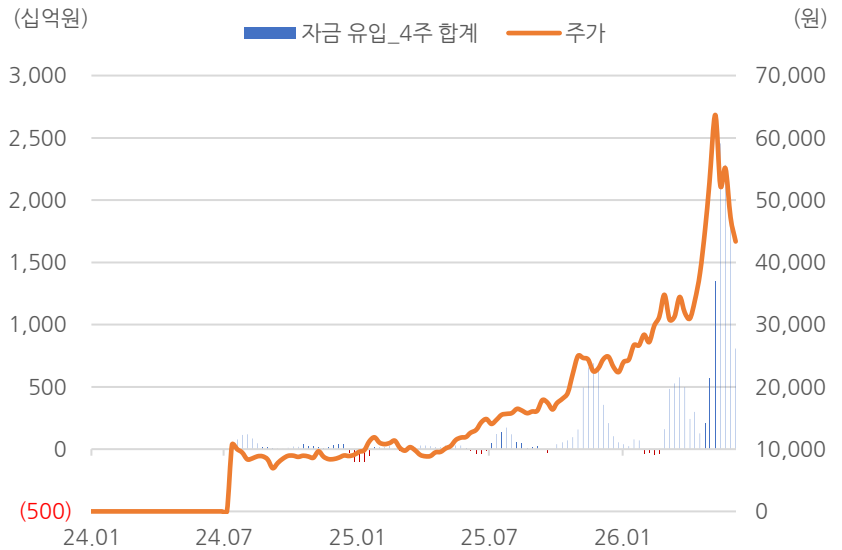
- 지난주(6월 5일) -2,673억원 자금 유출. 역대 최대 자금 유출.
 - 최근 한달(4주) 합계 8,075억원 유입. 26년 5월 29일 이후 최대.
- 최근 한 달 유입을 주도한 테마였으나, 지난주 흐름이 반전된 점에 유의

전력기기 ETF 자금 유입, 주간



자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권. 자금 유입 합계: 국내 상장된 "전력기기" ETF 전체_인버스 제외, 레버리지 포함. 주가: KODEX AI전력핵심설비 주가

전력기기 ETF 자금 유입, 4주 합계



자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권

테마형 주식 ETF 자금 유입: 로봇

- 지난주(6월 5일) 1,668억원 유입. 2주 만에 최대. 26년 5월 22일 이후 최대.
- 최근 한달(4주) 합계 7,950억원 유입. 26년 2월 13일 이후 최대.

로봇 ETF 자금 유입, 주간



자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권. 자금 유입 합계: 국내 상장된 “로봇” ETF 전체_인버스 제외, 레버리지 포함. 주가: KODEX 로봇액티브 주가

로봇 ETF 자금 유입, 4주 합계

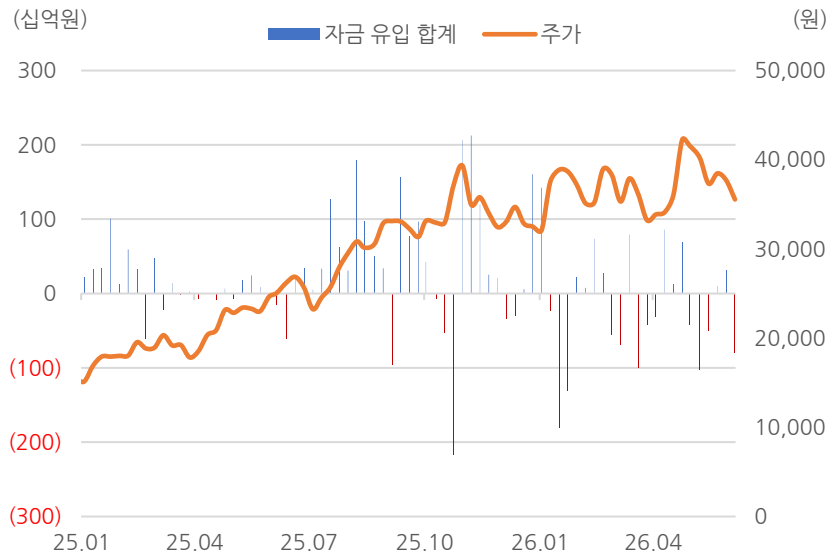


자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권

테마형 주식 ETF 자금 유입: 조선

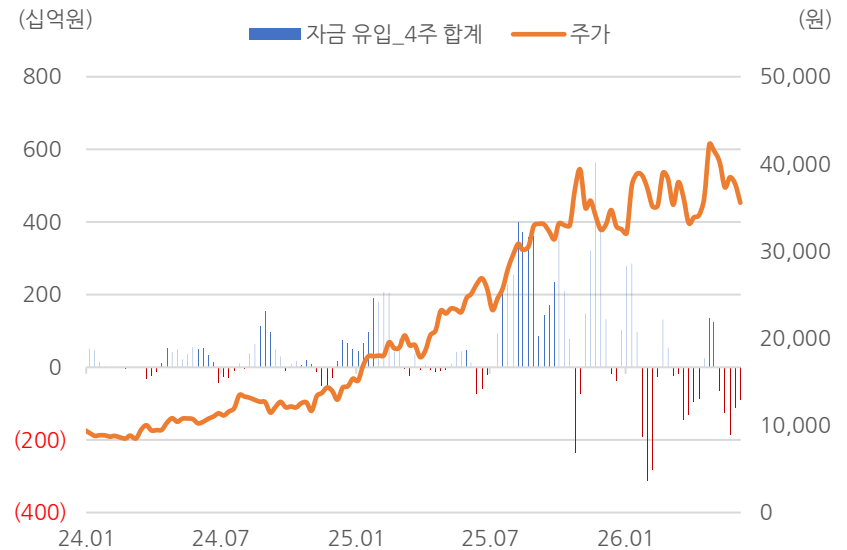
- 지난주(6월 5일) -806억원 자금 유출. 4주 만에 최대. 26년 5월 8일 이후 최대.
- 최근 한달(4주) 합계 -888억원 자금 유출. 26년 5월 29일 이후 최대.

조선 ETF 자금 유입, 주간



자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권. 자금 유입 합계: 국내 상장된 "조선" ETF 전체_인버스 제외, 레버리지 포함. 주가: SOL 조선TOP3플러스 주가

조선 ETF 자금 유입, 4주 합계

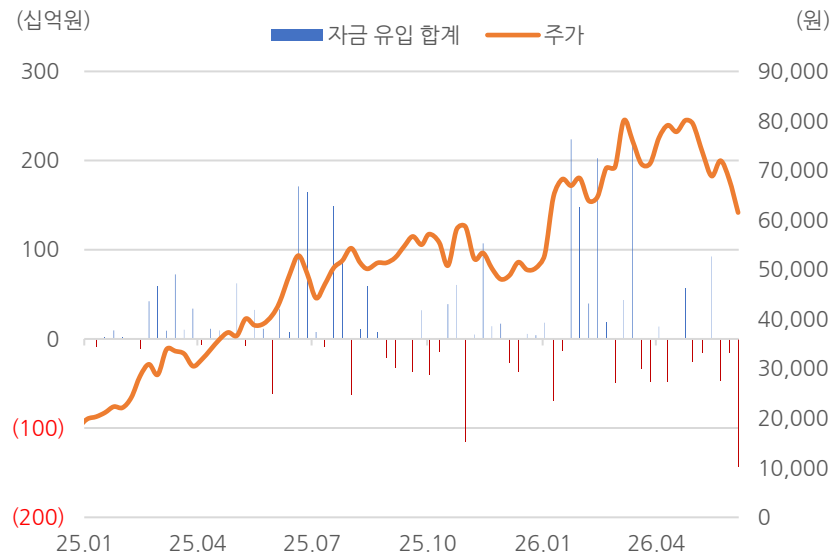


자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권

테마형 주식 ETF 자금 유입: 방산

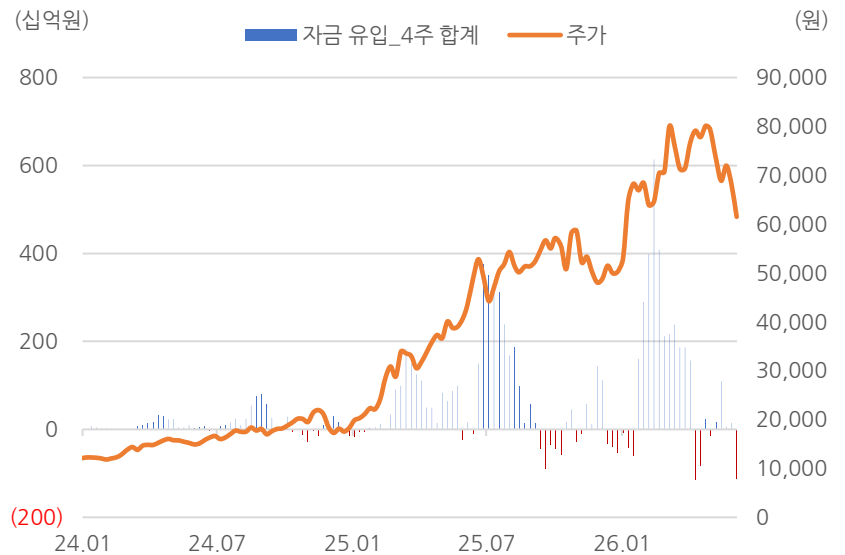
- 지난주(6월 5일) -1,426억원 자금 유출. 역대 최대 자금 유출.
- 최근 한달(4주) 합계 -1,121억원 자금 유출. 26년 4월 10일 이후 최대.

방산 ETF 자금 유입, 주간



자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권. 자금 유입 합계: 국내 상장된 “방산” ETF 전체_인버스 제외, 레버리지 포함. 주가: PLUS K방산 주가

방산 ETF 자금 유입, 4주 합계

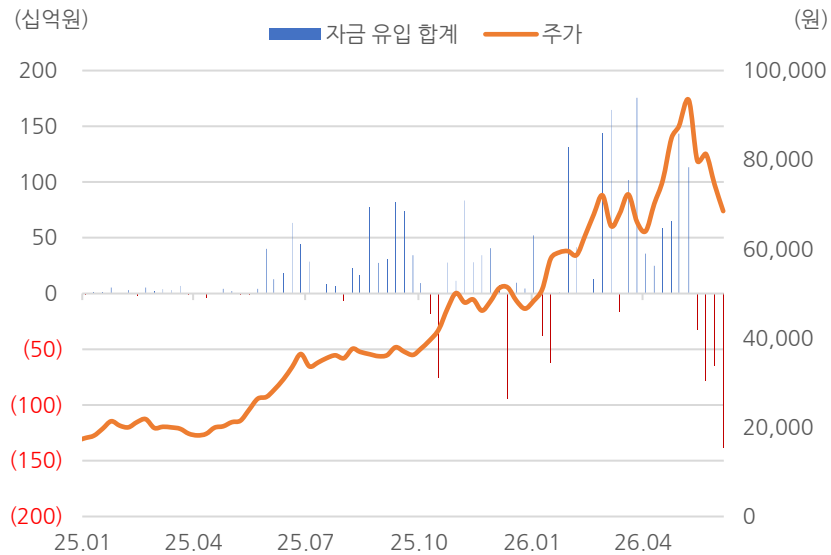


자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권

테마형 주식 ETF 자금 유입: 원자력

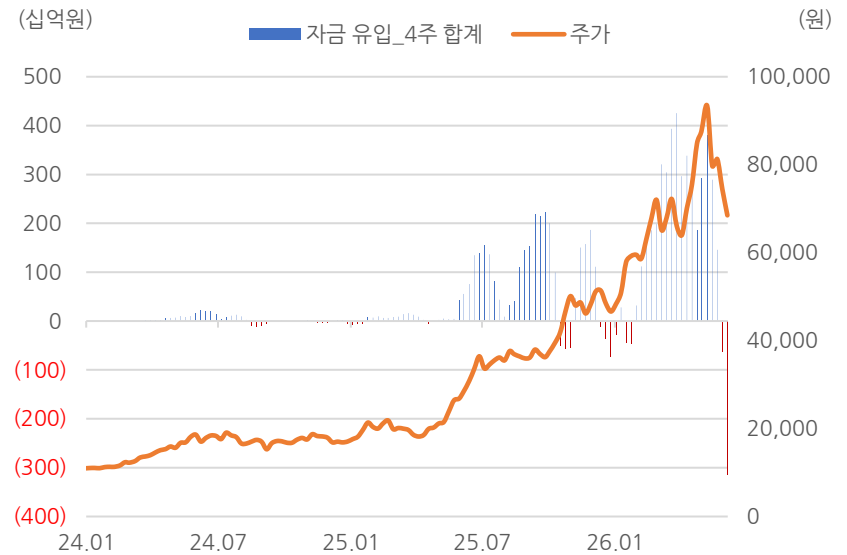
- 지난주(6월 5일) -1,383억원 자금 유출. 역대 최대 자금 유출.
- 최근 한달(4주) 합계 -3,144억원 자금 유출. 역대 최대 자금 유출.

원자력 ETF 자금 유입, 주간



자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권. 자금 유입 합계: 국내 상장된 "원자력" ETF 전체_인버스 제외, 레버리지 포함. 주가: HANARO 원자력 주가

원자력 ETF 자금 유입, 4주 합계

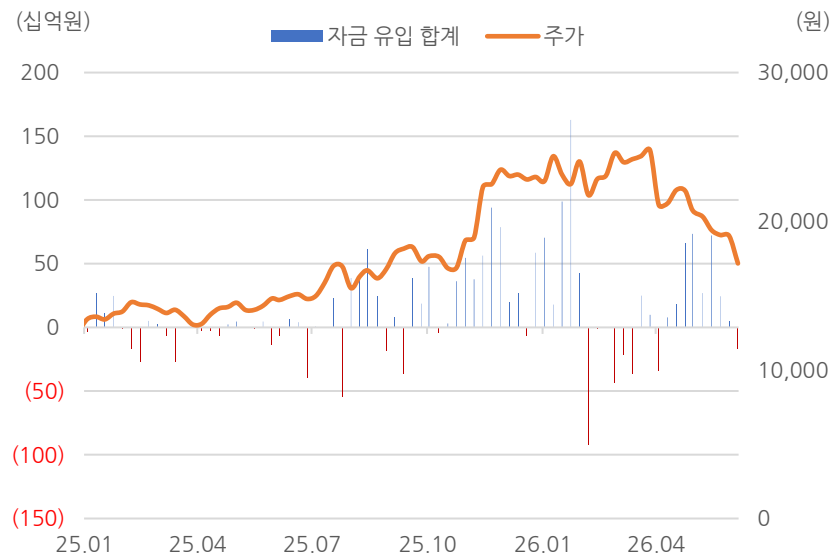


자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권

테마형 주식 ETF 자금 유입: 바이오

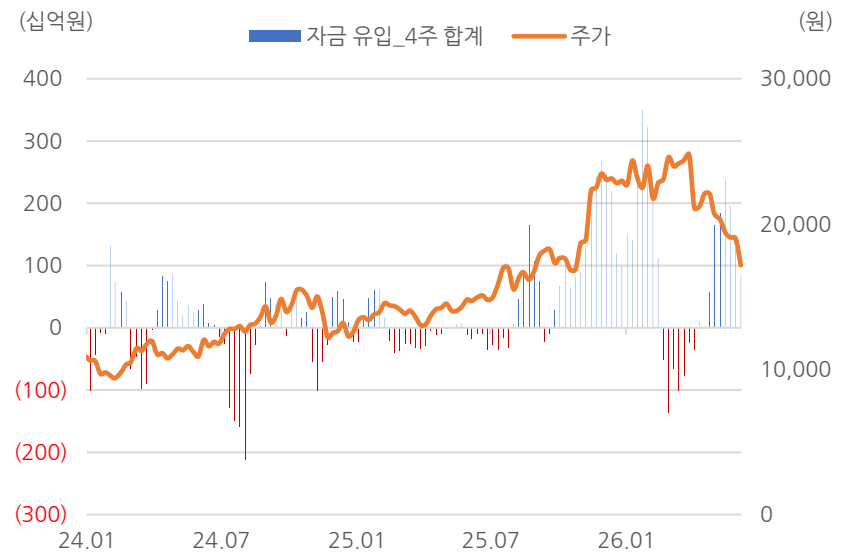
- 지난주(6월 5일) -168억원 자금 유출. 9주 만에 최대. 26년 4월 3일 이후 최대.
- 최근 한달(4주) 합계 846억원 유입. 26년 5월 29일 이후 최대.

바이오 ETF 자금 유입, 주간



자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권. 자금 유입 합계: 국내 상장된 "바이오" ETF 전체_인버스 제외, 레버리지 포함. 주가: KoAct 바이오헬스케어 주가

바이오 ETF 자금 유입, 4주 합계



자료: 퀀티와이즈, 유진투자증권

테마형 주식 ETF 자금 유입 (2026.06.05)

- 1. 지난주 로봇을 제외한 모든 테마에서 자금이 유출됐음. 주가 하락 국면에서 저가 매수성 자금 유입은 제한적이었음.
 - 원자력 ETF: 지난주 -1,383억원 자금 유출. 주간 기준 역대 최대. 최근 한달 기준으로도 역대 최대 자금 유출 기록(-3,144억원)
 - 방산 ETF: 지난주 -1,426억원 자금 유출. 주간 기준 역대 최대. 최근 한달 기준으로도 -1,121억원 자금 유출
- 2. 삼성전자/하이닉스 단일종목 레버리지 ETF 14개 상품 지난주 2조원(1.98조원) 자금 유입 기록. 상장 초반 자금 쏠림 있는 것으로 보임
- 3. 최근 한달(4주) 기준, 절대 유입 금액은 반도체가 가장 크나 시총 대비 유입 강도는 로봇(22%)이 가장 높음. 유출은 원자력이 금액·강도 모두 1위



- ✓ 최근 한달(4주) 자금 유입 상위는 절대 금액 기준 1) 반도체 42,683억원, 2) 전력기기 8,075억원, 3) 로봇 7,950억원
- ✓ 한달 유입 금액을 ETF 시가총액과 비교한 비율(유입 강도)로 보면 1) 로봇 22.0%, 2) 전력기기 14.4%, 3) 반도체 9.5%
- ✓ 반대로 최근 한달(4주) 자금 유출 상위는 절대 금액 기준 1) 원자력 -3,144억원, 2) 방산 -1,121억원, 3) 조선 -888억원
- ✓ 한달 유출 금액을 ETF 시가총액과 비교한 비율(유출 강도)로 보면 1) 원자력 -13.4%, 2) 방산 -4.2%, 3) 조선 -2.9%

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다

동 자료는 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다