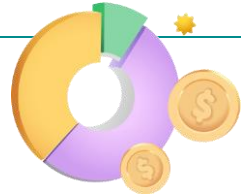


# 글로벌 ETF Weekly

HANA Global Weekly | 2026.6.8



Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

## ETF 트렌드 & 포트폴리오: 변동성 대응 종목의 활용

변동성 이벤트들이 맞물리는 시점. 펀더멘털과 수급 변수의 영향권: 증강기 포지션과 함께 SPHQ, BTAL 등 변동성 대응 종목의 조합

- 글로벌 수급:** 시장 변동성 확대 흐름 가운데 글로벌 ETF 시장의 확장 기조가 지속되었다. 글로벌 주식형 ETF 시장에서는 차별화 현상이 지속되면서 북미지역 주식형 ETF 시장과 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장으로 각각 +326.9억달러, +180.4억달러의 자금이 유입된 반면, 선진 유럽과 아시아 주식형 ETF 시장에서는 -13.4억달러가 순유출되었다. 신흥국 주식형 ETF 시장의 경우 자금 유출이 지속되는 과정에서 총 -97.6억달러가 순유출되었으며, 금리 변동성에도 불구하고 상대적으로 안정적인 자금 흐름이 나타나고 있는 글로벌 채권형 ETF 시장에서는 선진국 채권형 ETF 시장에 +209.3억달러, 신흥국 채권형 ETF 시장으로 +50.2억달러가 유입되면서 총 +259.5억달러가 순유입되었다.
- 종목별 수급:** 미국 ETF 시장의 종목별 자금 흐름을 살펴보면, 여전히 시장 전반에 대한 선호도와 모멘텀 집중 현상이 공존하는 가운데 대표 주식형 ETF들과 주요 테마/스타일 ETF들로 자금이 유입되었다. S&P500지수를 추종하는 SPY/VOO/SPYM, 미국 증시 전반에 투자하는 VTI, NASDAQ100 지수를 추종하는 QQQM 등의 대표 미국 주가지수 추종 ETF들에 약 +150억달러의 자금이 순유입되었으며, 메모리반도체 테마 ETF인 DRAM과 미국 제외 글로벌 증시 ETF인 VXUS, 배당주 ETF인 SCHD 등의 종목들도 자금 유입 상위 리스트에 자리하였다.
- 글로벌 채권형 ETF 종목군의 경우** GGOV(USD 헷지 글로벌 국채), IUSB(투자등급채권), SGOV(초단기국채), VCSH(단기회사채), GOVT(미국국채)를 중심으로 투자자금이 유입된 반면, IAGC(글로벌 채권)과 TLT(장기국채), IEF(중기국채), BINC(채권액티브) 등에서는 자금 유출 흐름이 나타났다. 원자재 ETF 종목군의 경우 종전 기대와 인플레이션 경계가 동시에 반영되며 SCO(원유선물 레버리지), GLD/IAU(금현물), SLV(은 현물) 등을 중심으로 투자자금이 빠져나갔으며, 대표 비트코인/이더리움 현물 ETF들인 IBIT/ETHA/GBTC 등에서도 자금 유출 현상이 동반되었다.
- ETF 포트폴리오:** 주요 이슈들이 집중되면서 시장 변동성이 확대되는 시기이다. 경제 이벤트 관점에서는 주중에 미국의 5월 CPI(6/10)와 PPI(6/11)를 비롯한 물가지표들이 발표될 예정이며, 다음주에는 케빈 워시 의장의 첫번째 FOMC(6/16~17)가 진행된다. 분기말 FOMC인 만큼 점도표와 경제전망 역시 확인될 것이다. 수급 관점에서도 대형 이벤트들이 대기하고 있다. 주 후반에는 과거 사례가 없었던 규모의 대형 IPO(SpaceX, 6/12)가 예정되어 있으며, 일주일 간격으로 도래하는 한국의 선물·옵션 만기일(6/11)과 미국의 선물·옵션 만기일(6/18) 역시 분기말 자금 이동과 맞물려 시장 변동성을 유발할 수 있는 일정들이다.
- 먼저 확인하게 될 5월 CPI의 경우, Headline 수치가 4월의 3.8%에서 4%대(YoY +4.2%)로 올라 설 것으로 예상되고 있다.** 전월대비 상승률 컨센서스는 +0.5%(3월: +0.9%, 4월: +0.6%)로 집계되어 있으나, 에너지 가격 상승과 기저효과 가운데 확인되는 4%대의 물가상승률은 FOMC를 앞두고 부담스러울 수 밖에 없는 수치이다. 가격이 전가되는 시기는 늦춰질 수 있지만 Headline과 Core 상승률이 각각 6%대, 5%대까지 올라선 PPI(6/11) 역시 통화정책 경로에 대한 불안감을 풀어내기는 어려운 영역의 지표이며, 재고 급감 가운데 하방경직성을 보이고 있는 유가는 유동성과 수급 환경에 대한 부담이 커져있는 현 상황에서 또 하나의 경계 요인으로 작용할 수 밖에 없다.
- 한편 지난주 고용보고서는 실업률이 4.3% 수준을 유지하는 가운데 최근 2개월치의 상향 조정과 함께 월간 고용자수가 크게 증가한 것으로 확인되었다.** 당장은 고용시장의 양적 확장 재개 흐름에 대해 시장의 시선이 집중되는 모습이다. 다만 상대적 저임금 업종 중심의 고용자 증가 및 고임금 업종의 고용자 감소 현상이 나타나고 있다는 관점에서 살펴볼 경우, 향후 구매력 약화 및 양극화 현상 확대 가능성도 염두에 둘 필요가 있다.

하나증권 리서치센터

- SpaceX 상장 건은 Nasdaq과 FTSE Russell의 Fast Entry 이슈가 더해진 가운데 시장 전반의 수급 변동 요인으로 인식되고 있다. 상장 시점의 평가에 따라 미국 증시 6~7위권에 바로 진입하는 시가총액 규모로 추정되고 있는 만큼, 패시브 자금들의 이탈과 유입 현상들이 반복될 수 있다. 최근 2년 사이 기업가치 평가금액이 8~9배 가량 증가했다는 점도 기존 투자자들의 차익실현 의지와 연결될 가능성이 높기 때문에, 당분간 주가 변동성 확대 흐름은 불가피해 보인다.
- ETF 포트폴리오 전략의 관점에서는, 수급 이동과 차익실현 매물 출회에 의한 변동성이 불가피한 시기이지만 펀더멘털을 기반으로 우선순위에 자리하고 있는 SMH/DRAM(반도체), ZAP/POWR(전력), URA/NLR(원전) 중심의 증장기 포지션에 대해 긍정적 시각을 유지할 필요가 있겠다. 액티브 운용 방식의 CHAT/BAI(AI 액티브)는 확장된 포트폴리오와 유연성을 가지고 있는 투자 고려 대상 종목군이 되겠다. SpaceX 상장과 함께 정부 정책 및 민간 확장 모멘텀을 갖춘 ARKX/NASA(우주항공) 등의 ETF들은 물량 확보 여부와 액티브 선호도의 기준을 반영하여 접근할 수 있는 종목들이다. 트럼프 정부의 리쇼어링 정책과 경쟁 구도 하에서 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업)에 대해서도 긍정적 시각을 유지한다. 단기 변동성 관리의 관점에서는 SPHQ(퀄리티)나 BTAL(高 β Long + 低 β Short) 역시 적절한 전략적 선택지가 될 수 있다는 생각이다.

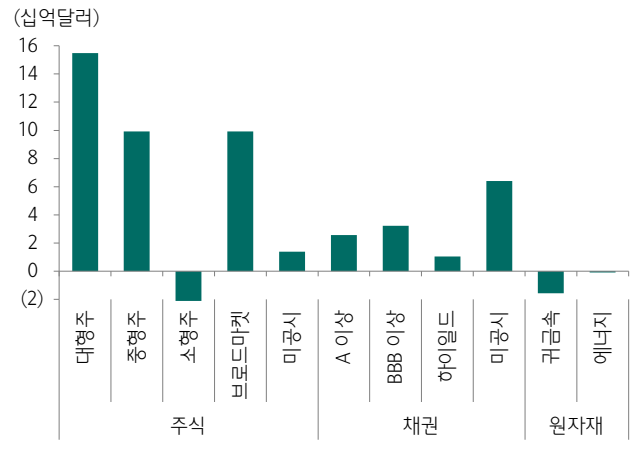
## Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입(\$MM)
주식	대형주	15,495
	중형주	9,926
	소형주	(2,232)
	브로드마켓	9,926
	미공시	1,384
채권	A 이상	2,553
	BBB 이상	3,219
	하이일드	1,041
	미공시	6,395
원자재	귀금속	(1,570)
	에너지	(104)

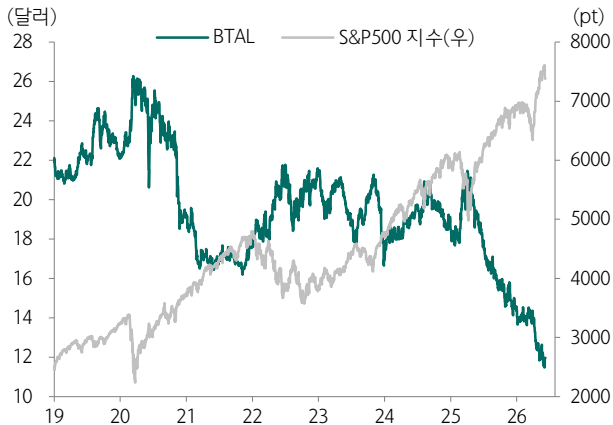
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



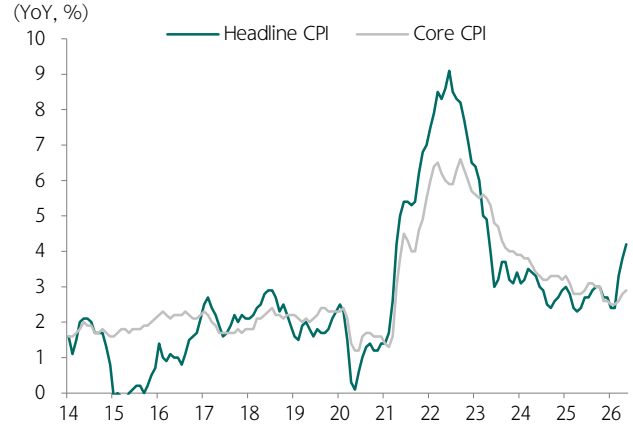
자료: Bloomberg, 하나증권

S&P500 지수와 BTAL 추가 추이



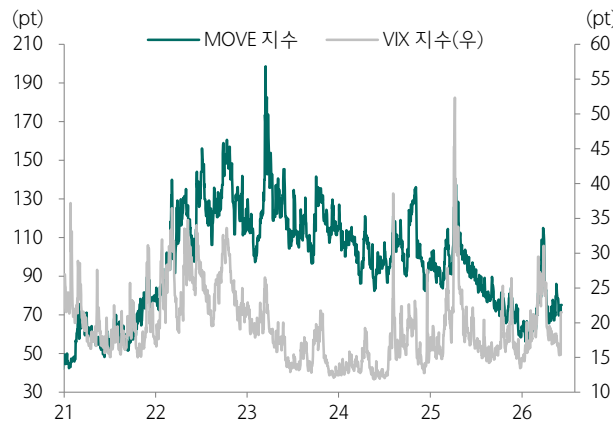
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 Headline, Core CPI 전년 대비 상승률



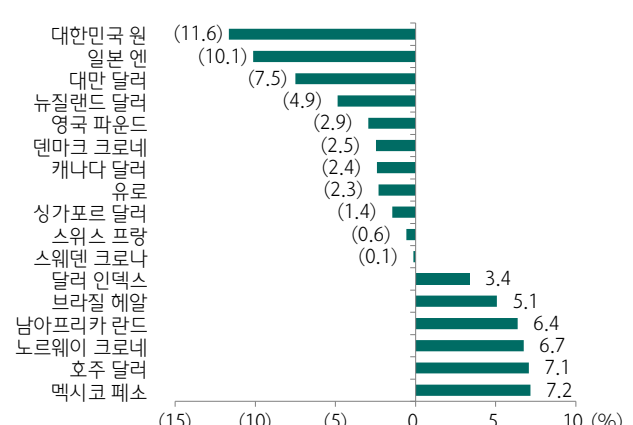
자료: Bloomberg, 하나증권

MOVE Index와 VIX Index 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

지난해 하반기(7월) 이후 주요국 통화들의 달러 대비 가치변화율



주: 2025년 7월 이후부터 2026년 6월 8일까지

자료: Bloomberg, 하나증권

## 글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

### 글로벌 수급: 변동성 확대 흐름 가운데 글로벌 ETF 시장의 확장 기조가 지속

- 글로벌 주식형 ETF 시장에서는 차별화 현상이 지속되면서 북미지역 주식형 ETF 시장과 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장으로 각각 +326.9억달러, +180.4억달러의 자금이 유입된 반면, 선진 유럽과 아시아 주식형 ETF 시장에서는 -13.4억달러가 순유출
- 신흥국 주식형 ETF 시장의 경우 자금 유출이 지속되는 과정에서 총 -97.6억달러가 순유출. 금리 변동성에도 불구하고 상대적으로 안정적인 자금 흐름이 나타나고 있는 글로벌 채권형 ETF 시장에서는 선진국 채권형 ETF 시장에 +209.3억달러, 신흥국 채권형 ETF 시장으로 +50.2억달러가 유입되면서 총 +259.5억달러 순유입 기록

### 글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

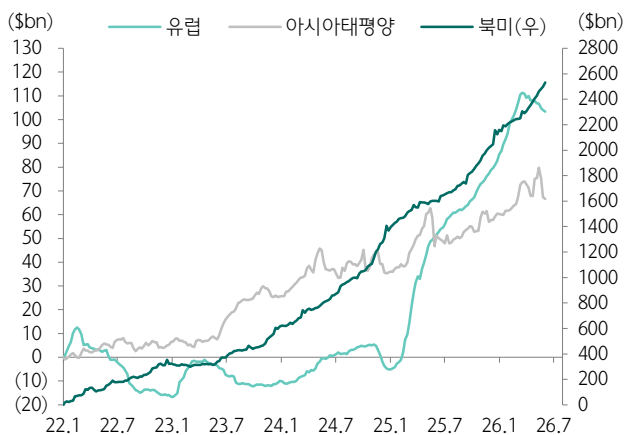
자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows (\$MM)				총자산 (\$MM)	유입강도 (%)	
			1주전	2주전	3주전	4주전			
주식 ETF	선진시장	글로벌	18,038	9,861	12,403	18,848	2,969,813	0.61	
		북미	32,690	18,219	19,977	32,899	11,381,971	0.29	
		서유럽	(692)	(707)	(2,004)	(103)	619,530	(0.11)	
		아시아 태평양	(643)	(7,904)	(4,663)	4,419	1,017,638	(0.06)	
	선진시장 Total			<b>49,393</b>	<b>19,468</b>	<b>25,713</b>	<b>56,062</b>	<b>15,988,953</b>	<b>0.32</b>
	신흥시장	글로벌 신흥	(388)	(137)	659	825	721,754	(0.06)	
		신흥아시아	(9,199)	(12,651)	(4,668)	(22,136)	1,180,712	(0.79)	
		EMEA	9	(87)	(118)	10	16,540	0.06	
		남미	(180)	(133)	(1,108)	622	48,001	(0.37)	
	신흥시장 Total			<b>(9,759)</b>	<b>(13,008)</b>	<b>(5,235)</b>	<b>(20,679)</b>	<b>1,967,006</b>	<b>(0.51)</b>
주식 ETF Total			<b>39,635</b>	<b>6,460</b>	<b>20,479</b>	<b>35,383</b>	<b>17,955,959</b>	<b>0.23</b>	
채권 ETF	선진시장	글로벌	1,407	1,805	1,391	1,549	217,867	0.65	
		북미	17,059	12,580	18,741	14,597	2,728,696	0.63	
		서유럽	2,462	988	1,223	2,177	333,750	0.74	
		아시아 태평양	3	247	104	35	24,472	0.01	
	선진시장 Total			<b>20,930</b>	<b>15,620</b>	<b>21,459</b>	<b>18,357</b>	<b>3,304,785</b>	<b>0.64</b>
	신흥시장	글로벌 신흥	500	183	(21)	218	76,574	0.66	
		신흥아시아	4,229	1,953	1,272	237	153,023	2.83	
		EMEA	175	180	212	137	4,898	3.60	
		남미	112	52	304	194	7,299	1.57	
	신흥시장 Total			<b>5,015</b>	<b>2,369</b>	<b>1,767</b>	<b>786</b>	<b>241,794</b>	<b>2.11</b>
채권 ETF Total			<b>25,946</b>	<b>17,989</b>	<b>23,226</b>	<b>19,144</b>	<b>3,546,579</b>	<b>0.74</b>	

주1. 기준일: 26.6.3

주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100

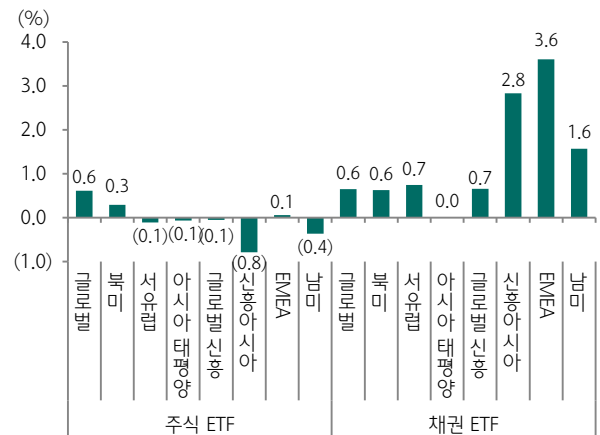
자료: EPFR, 하나증권

### 2022년 이후 지역별 누적자산 유입현황



자료: EPFR, 하나증권

### 주식 & 채권 ETF 지역별 주간 자금 흐름 유입 강도



자료: EPFR, 하나증권

## 미국 상장 ETF: 자금 순유입 주간 상위 20개 종목

## 자금 순유입 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
SPY	미국 S&P500 대형주	777,088.8	46,485.5	0.10	-2.50	1.90	12,518.5	20,393.2
VOO	미국 대형주(S&P500)	978,397.1	5,551.5	0.03	-2.51	1.91	9,548.5	25,733.5
VTI	미국 전체 주식	647,014.5	1,478.0	0.03	-2.46	1.79	2,578.2	6,491.1
SOXX	미국 반도체 주식	36,826.4	3,483.6	0.34	-5.15	11.82	1,613.9	1,912.7
QQQM	미국 대형주(Nasdaq100)	93,955.3	1,073.3	0.15	-4.48	3.47	1,224.5	5,628.4
VXUS	미국제외 글로벌 주식	148,950.0	568.9	0.05	-3.52	-0.46	830.0	2,999.3
SCHD	미국 고배당 주식	95,350.0	699.6	0.06	-0.62	1.92	826.5	3,125.9
XLB	미국 소재 주식	7,819.5	662.7	0.08	-1.02	-1.75	693.1	540.0
VTV	미국 대형 가치주	179,590.8	719.8	0.03	0.08	2.66	585.9	1,784.0
EFG	EAFE 성장주	16,106.5	269.5	0.34	-2.78	0.28	492.8	884.3
EWJ	일본 주식	21,224.3	696.0	0.49	-2.41	1.64	475.8	660.5
XLV	미국 헬스케어 주식	38,942.0	1,725.0	0.08	2.37	5.31	420.6	-406.7
SPMO	S&P500 모멘텀주	19,428.3	253.4	0.13	-4.19	4.64	396.9	1,395.1
SOXS	미국 반도체 주식 인버스 -X3	2,538.4	2,581.3	0.97	8.06	-40.57	396.6	1,346.0
MDY	미국 S&P 중형주	26,533.2	606.8	0.23	-0.88	0.86	378.3	112.3
IJH	미국 중형주(S&P400)	118,569.7	792.5	0.05	-0.87	0.93	359.4	1,087.6
VNQ	미국 리츠	37,699.4	327.1	0.13	1.14	1.08	343.9	480.8
CGDV	미국 대형 가치 배당주	35,032.5	177.0	0.33	-1.30	2.61	342.8	972.7
MVLL	마벨 테크놀로지 레버리지 X2	1,146.9	138.6	1.50	47.75	107.41	304.2	504.2
AGIX	글로벌 AI 밸류체인 및 비상장주	1,029.7	14.2	0.99	-6.64	7.47	303.5	609.5

주: 2026.6.1~6.5 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

## 자금 순유입 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
SGOV	미국 초단기 국채(1-3개월)	93,838.4	2,040.0	0.09	0.08	0.32	3,343.29	7,468.72
BIL	미국 초단기 국채(1-3개월)	47,117.0	1,067.1	0.14	0.06	0.32	1,407.68	1,344.17
IUSB	달러표시 전체 채권	41,677.6	268.1	0.06	-0.50	-0.17	1,038.01	5,229.90
VCSH	미국 투자등급 단기 채권(1-5년)	43,841.5	409.9	0.03	-0.36	-0.07	900.83	1,636.71
GOVT	미국 국채	42,544.3	287.9	0.05	-0.41	-0.22	850.64	1,868.72
BND	미국 전체 투자등급 채권	156,615.7	620.3	0.03	-0.52	-0.22	767.39	4,458.95
USHY	미국 하이일드 회사채	27,240.3	603.8	0.08	-0.49	0.02	595.45	895.48
JAAA	글로벌 CLO(액티브)	27,884.8	276.5	0.20	0.06	0.41	520.61	680.21
AGG	미국 투자등급 채권	136,353.5	960.6	0.03	-0.57	-0.27	511.02	1,813.44
PYLD	글로벌 멀티섹터 채권	14,065.3	102.1	0.55	-0.46	0.15	501.28	923.67
VCIT	미국 투자등급 중기 회사채(5-10년)	66,238.9	997.5	0.03	-0.73	-0.32	484.82	1,074.22
GGOV	글로벌 투자등급 국채(액티브)	2,613.0	42.9	0.39	-0.57	-0.39	474.82	2,576.75
JCPB	글로벌 채권	12,820.9	90.1	0.38	-0.52	-0.14	367.72	1,310.46
JPIE	인컴형	9,424.0	60.3	0.39	-0.22	0.19	355.28	734.30
VTEB	미국 투자등급 지방채	45,012.9	378.1	0.03	0.16	0.59	314.86	1,947.48
VCLT	미국 투자등급 장기 회사채(10년~)	8,599.6	452.5	0.03	-0.74	0.34	312.89	331.73
USFR	미국 변동금리 국채	17,509.1	268.5	0.15	0.12	0.33	253.87	651.91
HYG	달러표시 하이일드 회사채	16,230.6	3,930.9	0.49	-0.59	-0.10	247.49	-195.64
VGIT	미국 중기 국채	40,974.9	196.6	0.030	-0.57	-0.49	235.32	971.35
STIP	미국 물가채	15,823.5	134.5	0.03	-0.25	-0.11	199.84	918.93

주: 2026.6.1~6.5 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

## 미국 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

## 수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
WEED	글로벌 마리화나 주식	11.3	0.47	0.41	11.63	8.81	22.00	141.38
MSOS	미국 대마 기업	1,615.8	39.07	0.78	11.18	8.53	15.89	136.80
CNBS	글로벌 마리화나 관련주	94.8	0.35	0.76	9.36	7.25	11.43	105.15
KBWP	미국 보험 주식	251.7	1.54	0.35	4.51	1.53	-4.54	-1.08
IAK	미국 보험 주식	367.5	6.98	0.38	4.07	1.69	-0.37	1.67
MDST	북미 미드스트림 및 커버드콜(액티브)	258.4	1.77	0.80	3.82	1.81	17.53	21.20
NURE	미국 단기 임대 리츠(REITs)	34.9	0.13	0.35	3.82	5.99	14.41	11.72
XOMO	엑손모빌 & 옵션(액티브)	26.0	1.95	1.17	3.37	-2.88	16.05	31.23
IHF	미국 헬스케어 주식	987.0	22.75	0.38	3.34	8.71	8.66	10.76
IGME	게임스톱 & 옵션(액티브)	1.1	0.03	0.96	3.18	-7.24	12.68	
KIE	미국 보험 주식	466.6	77.22	0.35	3.15	0.62	-4.92	-1.54
DVXV	미국 헬스케어 변동성 조절 전략	0.6	0.01	0.89	3.15	7.11	-1.45	
DVRE	미국 대형 부동산 섹터 기업	0.2	0.00	0.89	2.98	1.59	12.57	
FTXO	미국 은행주(멀티팩터)	291.3	21.25	0.60	2.98	1.39	4.42	29.63
RSPR	S&P 500 부동산 동일가중	102.5	0.45	0.40	2.80	3.28	10.85	8.73
KBWB	미국 은행주(시총 가중)	5,612.3	135.13	0.35	2.78	3.87	6.92	39.06
BEDZ	미국 호텔 및 크루즈 주식(액티브)	2.0	0.02	0.99	2.76	6.57	7.20	20.73
SHEH	Shell 보통주 성과 추종 Shell ADR	1.2	0.34	0.19	2.66	-2.49	18.38	31.80
ENFR	북미 에너지 인프라 및 MLP 관련주	472.5	3.43	0.35	2.64	0.12	25.20	27.02
TPYP	북미 MLP	863.3	5.48	0.40	2.63	-1.53	21.24	23.83

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.1~6.5 기준  
 자료: ETFDB.com, 하나증권

## 수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
RFIX	미국 장기채 금리 하락 헤지·인컴 전략	54.9	22.60	0.50	1.68	-2.53	9.06	-16.38
BNDD	미국 장외 국채 및 옵션(디플레이션 헷지)	6.5	0.03	1.02	1.39	1.41	4.87	2.20
RISR	미국 금리 상승 헷지 채권	253.9	3.22	1.04	0.78	0.17	3.32	4.81
AGZD	미국 투자등급 채권(금리 헷지)	106.3	0.81	0.23	0.65	1.03	2.86	6.11
PPIX	미국 장기채 금리 상승 헤지 전략	228.6	33.86	0.50	0.65	-3.46	-1.49	-11.51
HYZD	미국 하이일드 채권(금리 헷지)	237.0	1.42	0.43	0.62	0.55	2.56	7.85
HIMU	미국 고수익 지방채(액티브)	2,251.7	33.97	0.42	0.52	1.16	2.78	6.69
TAIL	미국 국채 및 현금 기반 풋옵션 전략 펀드	151.6	5.73	0.59	0.51	-1.51	-5.69	-8.79
FMUN	미국 투자등급 지방채	182.5	0.63	0.05	0.40	0.89	1.62	7.36
GOVZ	미국 장기 정부채	265.3	16.23	0.10	0.39	0.64	-0.91	0.84
HMOP	미국 광범위 지방채(액티브)	771.8	2.79	0.29	0.37	0.78	1.68	6.36
PZA	투자등급 지방채	4,175.6	36.00	0.28	0.34	0.84	2.34	8.71
LMUB	미국 장기 지방채	1,621.2	34.22	0.09	0.34	0.83	2.28	9.07
BSMW	미국 2032년 만기 투자등급 지방채	205.3	1.04	0.18	0.32	0.63	1.26	6.39
FMHI	미국 지방채(액티브)	975.0	5.46	0.49	0.31	0.91	2.60	8.43
EVIM	미국 중기 투자등급 지방채(액티브)	245.2	1.69	0.11	0.30	0.63	1.43	7.81
SMB	미국 단기 투자등급 지방채	305.2	1.47	0.07	0.29	0.58	0.61	3.78
PWZ	미국 지방채	1,136.2	5.59	0.28	0.29	1.11	2.41	8.57
BSMV	미국 2031년 만기 투자등급 지방채	184.6	0.71	0.18	0.29	0.49	0.70	5.82
FMNY	미국 뉴욕 주/시 지방채(액티브)	38.8	0.29	0.49	0.28	0.58	1.87	7.45

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.1~6.5 기준  
 자료: ETFDB.com, 하나증권

## 국내 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

## 수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
475300	SOL 반도체전공정	931.4	54,977.7	0.45	11.87	13.52	28.76	218.27
0173Y0	KODEX 미국시광통신네트워크	6,028.2	42,522.5	0.55	10.62	14.50		
476260	HANARO 반도체핵심공정주도주	241.7	8,318.2	0.45	10.36	-2.70	10.92	134.96
091170	KODEX 은행	6,142.7	33,276.7	0.30	9.88	2.00	6.60	61.72
494340	ACE 글로벌시맞춤형반도체	337.3	5,353.0	0.45	9.70	45.96	119.57	171.43
0048K0	KODEX 차이나후머노이드로봇	2,450.9	26,340.3	0.45	8.97	13.74	12.24	36.93
484880	SOL 금융지주플러스고배당	3,627.3	20,467.0	0.30	8.92	0.85	6.83	70.57
0089D0	KODEX 금융고배당TOP10	2,531.8	12,189.2	0.30	8.77	1.67	7.14	
091220	TIGER 은행	210.8	4,959.5	0.46	8.64	1.35	6.41	61.10
498410	KODEX 금융고배당TOP10타겟위클리커버드콜	7,974.9	41,959.2	0.39	8.05	-4.28	-1.61	26.21
0013P0	RISE 미국은행TOP10	172.9	1,900.1	0.20	7.74	10.83	16.90	52.45
0127R0	RISE 미국시클라우드인프라	193.1	1,267.7	0.40	7.70	33.83	95.00	
466940	TIGER 은행고배당플러스TOP10	8,947.5	52,953.7	0.30	7.70	0.97	4.27	63.62
218420	KODEX 미국S&P500에너지(합성)	557.9	1,292.5	0.25	7.24	5.46	9.11	62.33
453950	TIGER TSMC파운드리밸류체인	621.6	655.2	0.49	7.01	21.46	42.30	168.89
0036Z0	RISE 미국천연가스밸류체인	91.7	131.7	0.40	6.69	5.07	9.26	46.30
474800	KIWOOM 미국원유에너지기업	426.9	1,656.2	0.29	6.59	3.53	9.74	64.03
139270	TIGER 200 금융	332.2	2,073.7	0.40	6.31	5.62	12.19	77.20
465660	TIGER 일본반도체FACTSET	304.4	869.4	0.49	6.31	19.99	36.59	159.52
284980	RISE 200금융	227.6	903.4	0.19	5.94	5.38	11.80	76.52

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.1~6.5 기준  
 자료: KRX, 하나증권

## 수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
473330	SOL 미국30년국채커버드콜(합성)	3,592.3	9,726.1	0.25	2.97	4.92	2.60	21.51
476760	ACE 미국30년국채액티브	3,128.7	5,121.4	0.05	2.83	5.65	2.48	16.20
472830	RISE 미국30년국채커버드콜(합성)	516.7	1,156.2	0.25	2.82	5.54	2.50	20.05
481340	RISE 미국30년국채액티브	255.4	496.5	0.05	2.77	5.08	0.98	13.48
464470	PLUS 미국채30년액티브	456.5	496.2	0.15	2.76	5.48	1.82	15.69
305080	TIGER 미국채10년선물	2,439.4	1,223.5	0.25	2.67	5.04	3.13	14.77
332620	PLUS 미국장기우량회사채	192.6	153.6	0.32	2.63	6.38	4.35	19.91
0085P0	ACE 미국10년국채액티브	1,011.9	1,491.4	0.15	2.58	5.15	3.49	
468630	KODEX iShares미국투자등급회사채액티브	373.8	321.0	0.10	2.56	5.83	4.45	18.95
476750	ACE 미국30년국채엔화노출액티브(H)	784.9	1,933.3	0.15	2.50	3.48	-0.27	-0.56
437070	KODEX 아시아달러채권ESG플러스액티브	424.3	20.4	0.18	2.48	5.51	4.89	18.93
329750	TIGER 미국달러단기채권액티브	5,803.9	7,557.3	0.30	2.48	5.74	5.93	17.84
437350	RISE 미국단기투자등급회사채액티브	298.5	215.9	0.10	2.45	5.40	4.87	18.27
308620	KODEX 미국10년국채선물	1,062.3	1,424.9	0.09	2.45	4.90	3.06	14.77
332610	PLUS 미국단기회사채(AAA~A)	134.8	202.0	0.32	2.45	5.50	5.48	17.76
440650	ACE 미국달러단기채권액티브	423.6	2,667.4	0.30	2.43	5.46	5.59	17.23
0048J0	KODEX 미국머니마켓액티브	6,528.5	10,519.8	0.05	2.43	5.40	5.86	18.28
0046A0	TIGER 미국초단기(3개월이하)국채	3,321.7	15,821.9	0.09	2.40	5.33	5.53	17.06
468370	KODEX iShares미국인플레이션국채액티브	210.9	960.0	0.10	2.34	4.87	5.41	18.16
472870	RISE 미국30년국채엔화노출(합성 H)	2,794.8	11,296.4	0.15	2.31	2.77	-0.97	-0.85

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.1~6.5 기준  
 자료: KRX, 하나증권

## 주간 추천 글로벌 ETF 리스트

### Investment Point: 변동성 이벤트들이 맞물린 시점. 펀더멘털과 수급 변수의 영향권 고려한 SPHQ, BTAL 등 변동성 대응 종목의 조합

- ETF 포트폴리오 전략의 관점에서는, 수급 이동과 차익 실현 매물 출회에 의한 변동성이 불가피한 시기이지만 펀더멘털을 기반으로 우선순위에 자리하고 있는 SMH/DRAM(반도체), ZAP/POWR(전력), URA/NLR(원전) 중심의 중장기 포지션에 대해 긍정적 시각을 유지할 필요. 액티브 운용 방식의 CHAT/BAI(AI 액티브)는 확장된 포트폴리오와 유연성을 가지고 있는 투자 고려 대상 종목군
- SpaceX 상장과 함께 정부 정책 및 민간 확장 모멘텀을 갖춘 ARKX/NASA(우주항공) 등의 ETF들은 물량 확보 여부와 액티브 선호도의 기준을 반영하여 접근할 수 있는 종목들. 트럼프 정부의 리쇼어링 정책과 경쟁 구도 하에서 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업)에 대해서도 긍정적 시각을 유지
- 단기 변동성 관리의 관점에서는 SPHQ(퀄리티)나 BTAL(高 β Long + 低 β Short) 역시 적절한 전략적 선택지가 될 수 있다는 생각

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
주식형	SMH (VanEck Semiconductor ETF)	글로벌 반도체	<ul style="list-style-type: none"> <li>대형주 비중이 높은 대표 글로벌 반도체 ETF. 매출의 50%가 반도체와 반도체 장비 생산 분야에서 발생하는 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입</li> <li>엔비디아의 실적과 가이드스를 통해 AI 산업의 꾸준한 성장 모멘텀 확인. SMH는 NVIDIA와 TSMC가 30% 이상의 비중을 차지. Capex 경쟁 지속 가운데 소비된 AI 시장 확장, 신제품 교체 기반의 견고한 수요 기대 유효</li> </ul>	2025년 11월 24일	339.12 / 569.69	67.99% / 51.17%
주식형	SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)	미국 대형 퀄리티 주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>수익성(ROE), 이익의 질(미결제영업자산 변동), 재무 건전성(레버리지)을 종합적으로 평가하여 S&amp;P500 내 최상위 우량주 100개를 선별해 투자</li> <li>매크로 불확실성 및 실적 변동성이 확대되는 구간에서 탄탄한 펀더멘털을 보유한 기업에 집중해 지수 대비 견고한 하방 경직성과 장기적인 초과 수익 추구</li> </ul>	2026년 3월 23일	75.80 / 84.95	12.07% / -1.63%
주식형	XLE (State Street Energy Select Sector SPDR ETF)	미국 에너지	<ul style="list-style-type: none"> <li>미국 S&amp;P500 에너지 업종 ETF. 에너지 섹터의 대형주 20여개로 구성된 포트폴리오. ExxonMobil과 Chevron의 비중이 40%를 상회하는 구성</li> <li>트럼프 정부의 중남미 영향력 확장 시도 가운데, 베네수엘라 정권 개입 상황이 미국 대표 원유 관련 기업들의 이익 증가 및 자산 회복 기회로 연결될 가능성. 유가 모멘텀은 제한되나 높은 비중을 차지하고 있는 기업들의 개별 요인 주목</li> </ul>	2026년 1월 2일	45.65 / 57.67	26.33% / 15.48%
주식형	MADE (iShares US Manufacturing ETF)	미국 제조업 기업	<ul style="list-style-type: none"> <li>미국 내 매출비중 조건 반영. 중대형 제조업, 제조업 관련 기업들로 구성된 ETF</li> <li>관세 구조와 트럼프 정책의 지속성에 초점. 상호관세는 협상 여지가 있는 반면, 품목관세는 협상 가능성이 낮아 장기간 유지될 가능성이 높음. 공급망의 리쇼어링 현상 확대 전망. 정책 수혜 및 내수 익스포져 기반의 수혜 기대</li> </ul>	2025년 10월 27일	30.66 / 37.09	20.97% / 7.26%
주식형	PAVE (Global X US Infrastructure Development ETF)	미국 인프라	<ul style="list-style-type: none"> <li>미국 인프라 산업 관련 기업들로 구성된 인프라 테마 ETF. 산업채를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입하여 구성</li> <li>금융시장 환경 변화 가운데 향후 정책 모멘텀 반영 가능성. 정치적 관점에서 리쇼어링은 양당 모두 선호하는 방향성. 품목별 관세의 연속성 고려시 협상 과정에서 미국 내 인프라 수요 꾸준히 증가 전망</li> </ul>	2025년 11월 24일	46.98 / 56.68	20.65% / 3.82%
주식형	SHLD (Global X Defense Tech ETF)	미국 방산 기술 주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>전통 방산기업들과 더불어 AI, 증강현실/가상현실, 사물인터넷, 사이버 보안, 연료시스템 등 첨단 군사 기술에 중점을 둔 기업들로 포트폴리오를 구성</li> <li>각국 정부들이 국방 예산을 증액하는 과정에서 수혜 전망. 미 국방부의 사이버보안 및 디지털 전환 정책에 힘입어 견조한 수급 모멘텀 기대</li> </ul>	2025년 4월 25일	50.62 / 63.05	24.56% / -19.93%
주식형	QGRO (American Century US Quality Growth)	미국 퀄리티 성장 주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성된 ETF</li> <li>경제 연속성 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가. 펀더멘털 퀄리티에 대한 해석이 변화하며 시장 변동성이 확대될 경우, 견고한 주가 흐름을 유지하며 상대 우위 보여줄 전망</li> </ul>	2024년 1월 5일	73.83 / 113.99	54.40% / -1.23%
채권형	VCIT (Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF)	미국 중기 회사채	<ul style="list-style-type: none"> <li>5년~10년 만기의 투자등급 회사채로 구성된 중기 회사채 ETF</li> <li>연준의 통화정책 전환 압박. 연내 금리인하 폭에 대한 고민이 채권시장의 일시적인 변동성 확대 흐름으로 연결될 가능성 존재하나, 연착륙 기대 동반되며 회사채 스프레드 지지 전망</li> </ul>	2024년 8월 30일	82.74 / 81.91	-1.00% / -37.32%

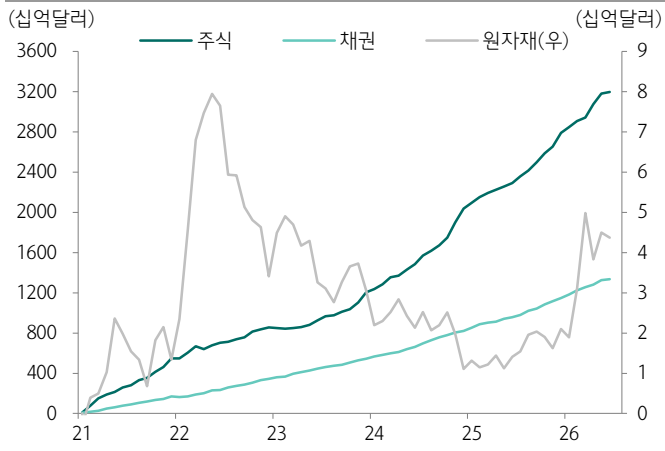
주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국 주식은 D-1일, 중국/일본 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 증가기준 -10%선 적용

주2) 기준가 및 종가 통화: 미국(USD)

주3) 상대수익률은 벤치마크(BM)지수 대비 수익률을 의미. 주식형 BM은 MSCI AC World Index, 채권형 BM은 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index TR, 리츠 BM은 Bloomberg REIT Index, 대체투자 BM은 S&P GSCI Index 적용

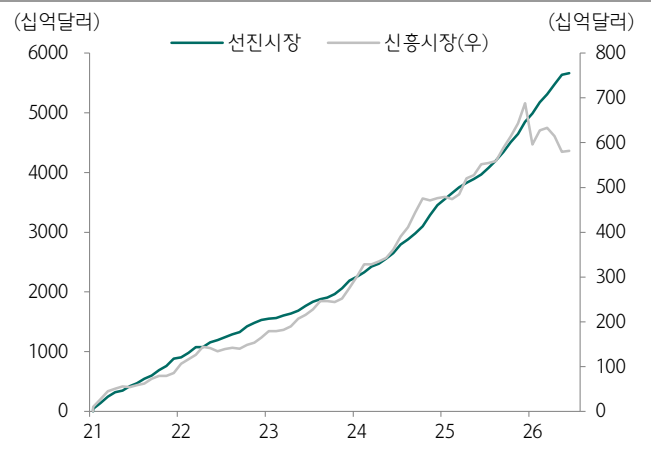
## 미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



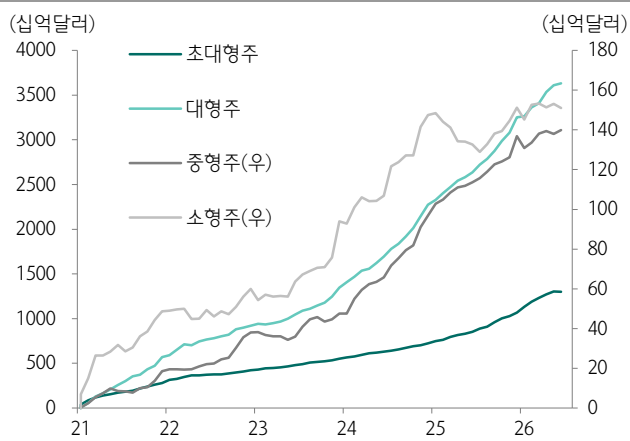
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



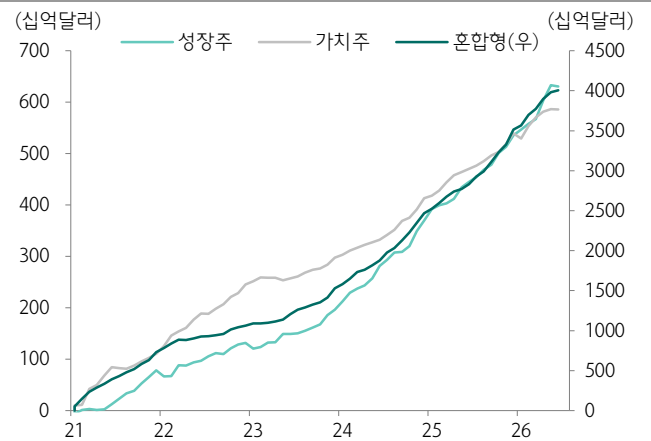
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



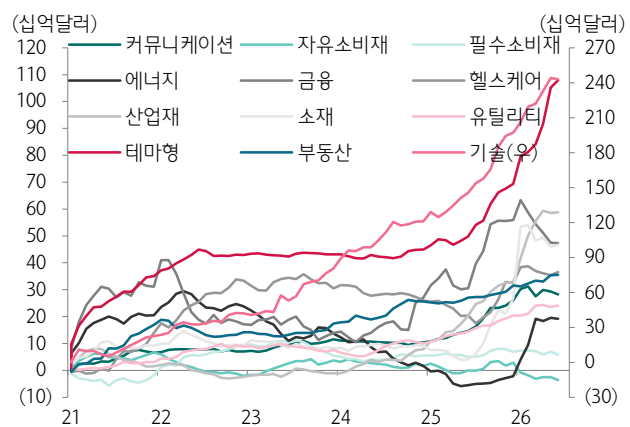
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



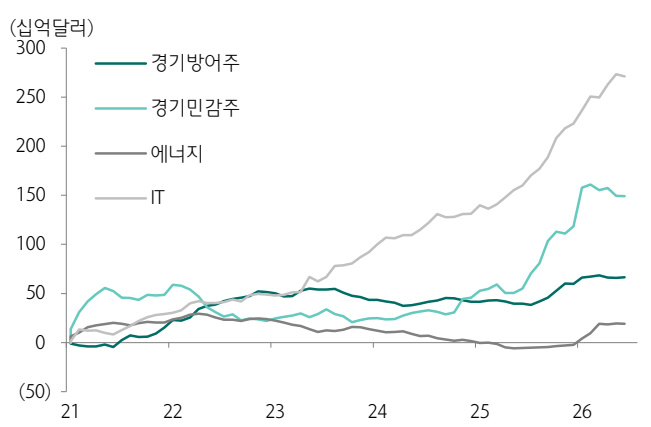
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



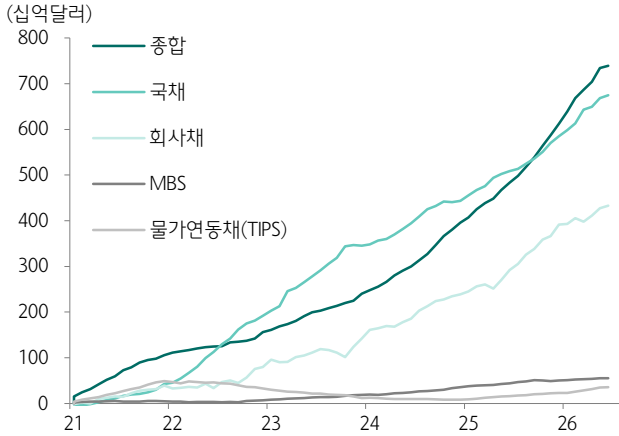
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



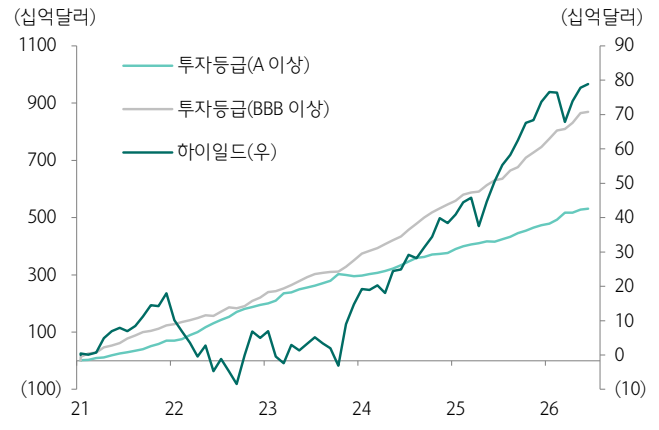
주: 경기방어주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재  
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



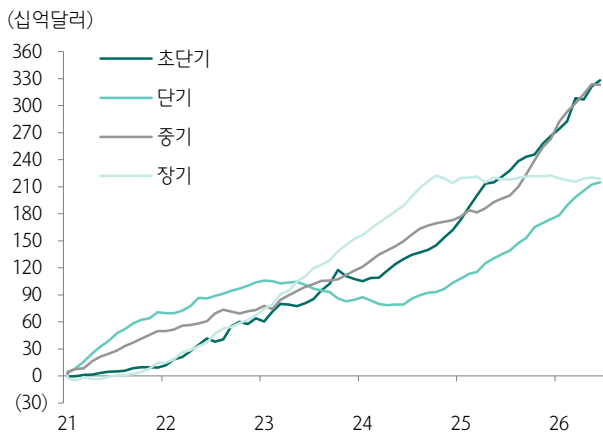
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



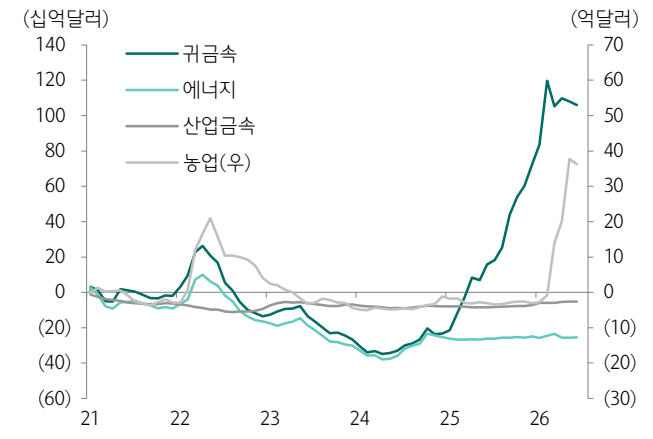
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



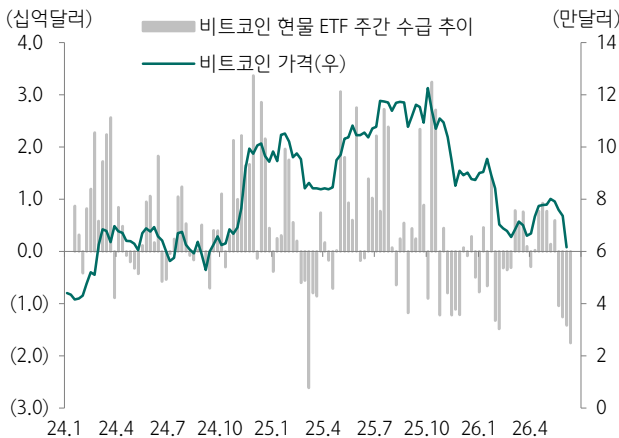
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



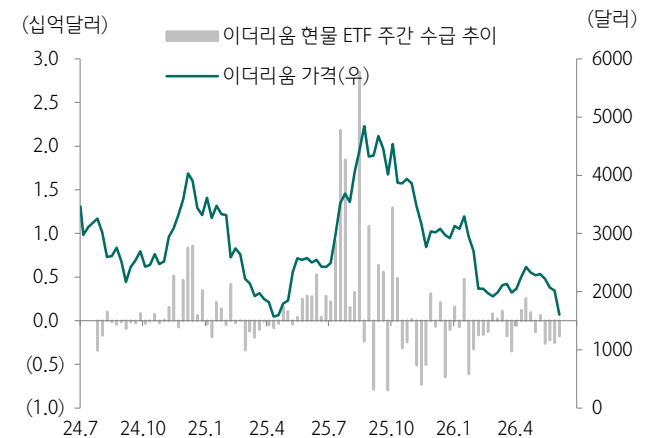
자료: Bloomberg, 하나증권

비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



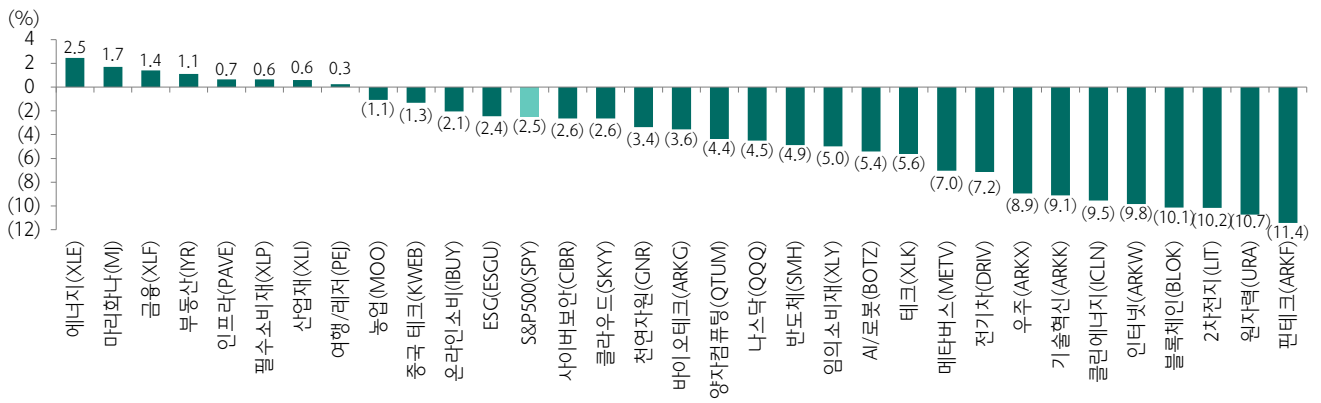
자료: Bloomberg, 하나증권

이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 이더리움 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

## 주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.6.1~6.5 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

## Compliance Notice

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