

글로벌/한국 ETF 시장 동향

금리 인상 우려에도 반도체 중심 강세 지속 (2026.6.15~6.21)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

• **전반:** 미-이란 종전 합의와 호르무즈 해협 정상화 기대가 부각되며 주 초반 유가가 급락하고 위험자산 선호가 확대. 다만 주중 FOMC에서 연내 금리 인상 가능성이 부각되며 금리/달러 부담이 재차 확대. 매파적 통화정책 부담에도 AI·반도체 중심 매수세가 강하게 이어졌고, 에너지는 유가 하락 영향으로 부진

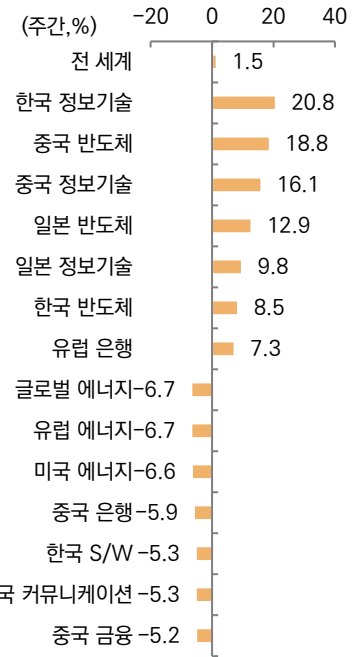
• **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 +1.5%, 미국 대형주(VOO US)는 +0.9%, 나스닥 100(QQQ US)은 +2.7% 상승. 한국(EWY US)은 +11.0% 급등했고, 이머징(EEM US, +4.8%), 중국 제외 이머징(EMXC US, +6.6%), 대만(EWT US, +7.2%), 일본(EWJ US, +4.4%)도 강세

반도체, 한국, IPO 강세. 한국 정보기술(139260 KS)은 +20.8%, 반도체 ETF는 중국(03191 HK, +18.8%), 일본(2644 JP, +12.9%), 한국(091230 KS, +8.5%), 미국(SOXX US, +7.3%) 모두 강세. 반면 유가 급락 영향으로 에너지와 원자재는 부진. 미국 에너지 섹터(XLE US)는 -6.6%, 에너지 전반(DBE US)은 -6.4%, 원유(OILK US)는 -6.5% 하락

• **자금:** 분기말 연금 및 리밸런싱 수요로 미국 ETF 시장 전체로는 +721억 달러 순유입. 미국 대형주(+247억 달러), 미국 중형주(+68억 달러) 위주 유입. 반면 테마(-67억 달러), 반도체(-34억 달러)에서는 유출

한국 ETF 시장 전체로는 -1조 8,007억 원 순유출 전환. 한국 대형주(-1조 2,241억), 국내 반도체(-9,314억), 커버드콜(-4,064억), 한국 중소형주(-3,893억)에서 자금 유출. 미국 대형 성장주(+5,611억), 해외 테마(+2,770억) 등 유입

반도체, 정보기술 강세



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF] 반도체, IPO, 원유/에너지

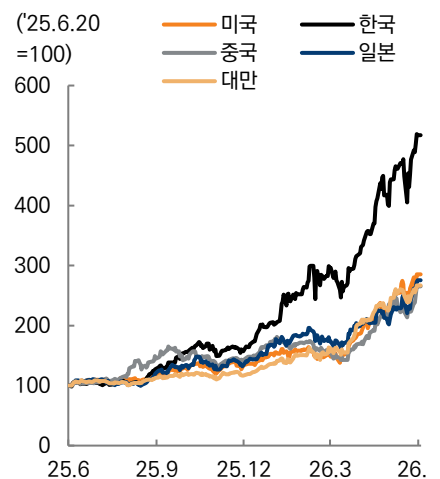
• **반도체:** 미국 반도체(SOXX US), 한국 반도체(091230 KS), 중국 반도체(3191 HK), 일본 반도체(2644 JP)는 각각 +7.3%, +8.5%, +18.8%, +12.9% 상승. FOMC의 매파적 기조에도 AI 인프라 투자 기대가 반도체 수요 전망을 지지

• **IPO:** 글로벌 IPO(IPOS US)는 +8.5%, 미국 IPO(IPO US)는 +6.9% 상승. 스페이스X 상장 흥행과 나스닥100 편입 기대가 신규 상장주 및 IPO 관련 ETF 강세로 이어져. 다만 상장 이후 기존 우주 관련주에서 차익실현이 나타나며 관련 테마 내 종목 간 차별화도 확대

• **원유/에너지:** 원유(OILK US), 에너지 전반(DBE US), 미국 에너지(XLE US)는 각각 -6.5%, -6.4%, -6.6% 하락. 미-이란 종전 합의와 이란산 원유 판매 허용 기대, 호르무즈 해협 정상화 가능성이 유가 위험 프리미엄을 빠르게 축소. 에너지 ETF는 유가 급락을 직접 반영하며 주간 하락률 상위권 기록

• **한국 조선:** 한미전략투자공사가 공식 출범. 미 해군 함정의 해외 건조 금지 규정 관련 규제 완화 가능성도 지속. 마스가 기대

글로벌 반도체 강세 지속



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

• **환율:** 미국: 1,531(+0.9%), 홍콩: 195(+0.9%), 중국: 226(+0.8%), 일본(100엔): 949(+0.2%), 영국: 2,026(-0.4%)

CONTENTS

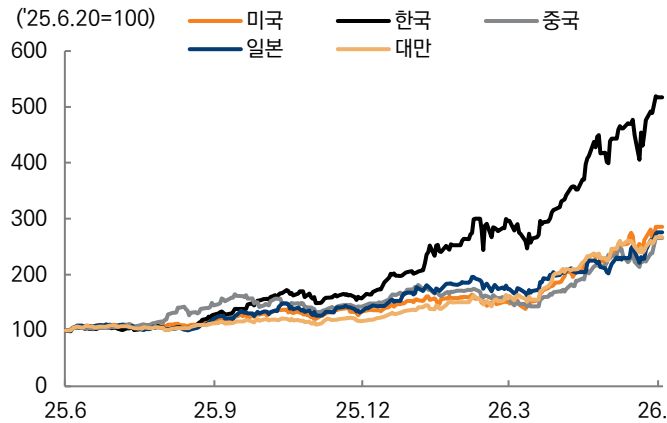
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. 특징 ETF	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF	
I. [한국] 수익률 동향	19
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [한국] 자금 동향	21
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향	24
[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율	
일본 ETF 시장 동향	26
[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율	
[참조] 주요 용어 및 산식	28

특징 ETF&시장 모니터링

1. 특징 ETF

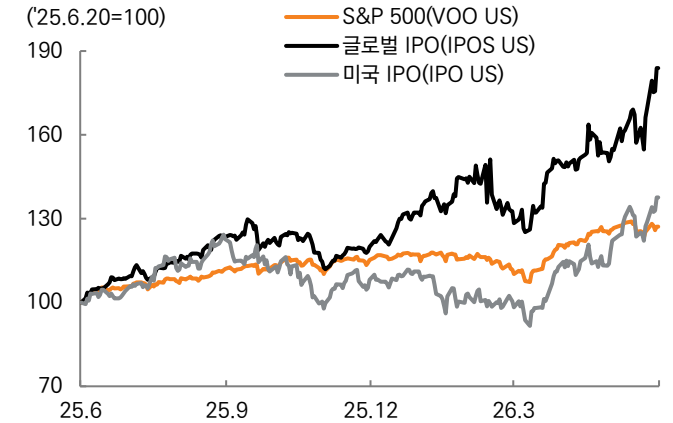
*취지&유의사항: 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF 로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 주요국 반도체 ETF 강세 지속



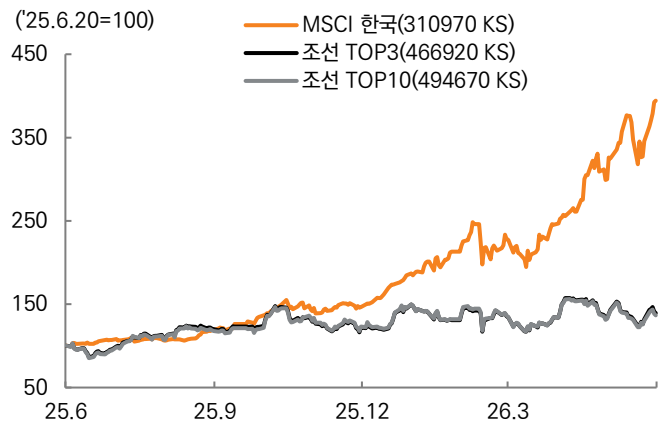
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 스페이스 X 상장 반영, IPO ETF 강세



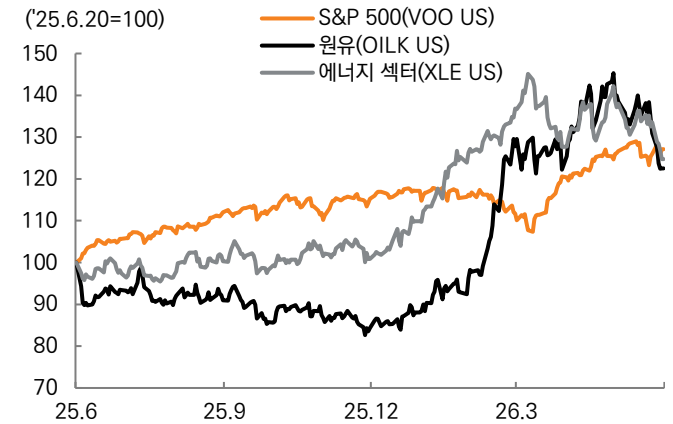
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 정체 보이던 한국 조선 ETF 주간 강세



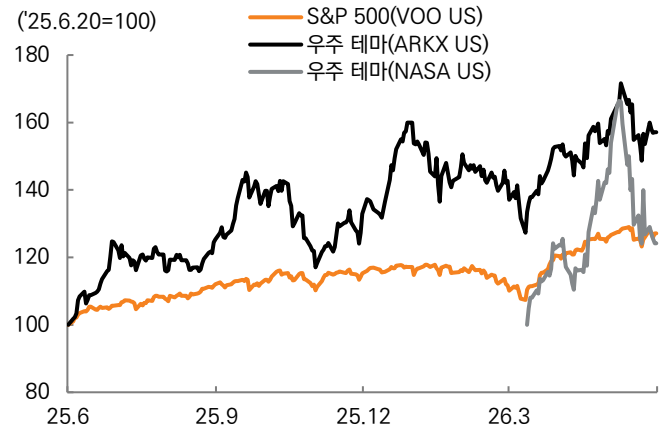
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 원유, 미국 에너지 섹터 하락 지속



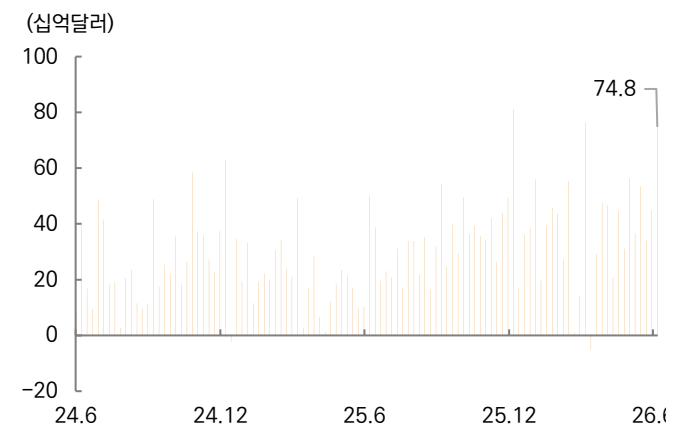
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 미국 우주 테마 조정



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 분기말 수요, 미국 ETF 시장 +748억 달러 유입



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

2. 시장 모니터링

1) 주요 권역/국가 모니터링

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

그림 7. 미국 상장 주요 권역/국가 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(↓ 기준)			기타			
		주요(터커)	주간(1년)	상대주간(10주)	저-원-고(30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)					-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)					-1.7	+0.6	+3.0	-2.7	+1.7	+1.8	-3.5	+3.3	+1.9	+1.5	+16.1	+34.3		
	선진국 전반(URTH US)					-0.3	+0.8	+2.0	-0.4	+1.3	+1.2	-2.2	+1.0	+0.9	-0.4	+9.9	+26.2		
	선진국(ex US)(EFA US)					-2.4	+0.3	+1.8	-2.2	+2.2	+0.8	-2.4	+2.7	+1.0	+1.2	+10.4	+25.1		
	이머징(EEM US)					+0.2	+0.6	+5.9	-4.2	+1.2	+4.1	-5.8	+5.1	+4.8	+3.7	+30.1	+55.8		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)					+0.9	+0.9	+7.4	-4.5	+2.1	+5.7	-7.1	+6.2	+6.6	+5.3	+46.4	+79.5		
	유로존(EZU US)					-2.5	+0.3	+1.7	-2.8	+3.1	+1.1	-1.7	+3.4	+0.9	+2.6	+10.1	+24.7		
	아태 선진국(VPL US)					-2.2	+1.7	+6.6	-2.5	+0.8	+3.8	-5.7	+4.7	+4.9	+3.6	+33.1	+57.6		
	라틴(ILF US)					-2.7	-1.7	+0.6	-5.4	+1.4	+0.0	-5.2	+5.2	-1.5	-1.7	+12.8	+40.1		
	아메리카	미국 전반(SPTM US)					+0.5	+0.8	+2.3	+0.0	+1.0	+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-0.8	+10.5	+27.2	
미국 대형(VOO US)						+0.6	+0.9	+2.3	+0.2	+0.9	+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-1.1	+10.1	+27.1		
미국 기술(QQQ US)						+2.3	+1.5	+5.5	-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	+0.3	+20.7	+41.3		
미국 다우(DIA US)						-0.4	+0.6	+0.2	-0.1	+2.2	+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+1.2	+8.1	+24.1		
미국 소형(IJR US)						+0.7	+0.8	+0.7	-3.2	+2.6	+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+3.6	+19.7	+36.7		
미국 초소형(IWC US)						-0.7	+1.3	+2.0	-2.0	+2.6	+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+0.8	+22.3	+58.1		
캐나다(EWC US)						-1.0	+0.8	-0.5	-1.1	+1.9	+0.5	-1.3	+1.3	-1.1	-1.1	+7.8	+30.1		
멕시코(EWW US)						-1.2	-2.3	+4.2	-3.3	+0.7	+0.9	-4.2	+4.5	-0.0	+0.0	+13.2	+37.6		
브라질(EWZ US)						-3.0	-1.3	-0.8	-7.4	+0.4	-1.3	-5.3	+3.2	-3.0	-5.2	+7.2	+27.4		
아르헨(ARGT US)						-2.2	-2.2	-0.2	-2.9	+4.1	+8.1	-6.3	+6.9	-0.8	-0.6	+6.2	+15.6		
콜롬비아(COLO US)						-0.9	-6.0	-2.4	-3.4	+3.5	+5.0	+1.8	+10.3	+0.3	+12.6	+23.6	+61.9		
아시아		한국(EWY US)					+1.5	+4.8	+17.4	-6.0	+1.8	+13.1	-14.9	+12.7	+11.0	+6.5	#####	+227.0	
	중국(MCHI US)					-2.5	-0.2	+1.0	-2.9	-1.9	-0.8	-1.2	+0.7	-3.1	-3.6	-11.6	+0.5		
	홍콩(EWH US)					-0.5	+1.8	+2.1	-0.9	-2.4	-1.6	-5.6	+0.8	-1.7	-6.4	+1.8	+17.5		
	일본(EWJ US)					-3.2	+1.1	+4.4	-1.2	+0.6	+1.5	-2.4	+2.2	+4.4	+4.1	+19.9	+39.9		
	인도(INDA US)					-3.3	-0.9	+1.5	-3.7	+0.8	+0.4	-2.5	+2.1	+2.6	+2.1	-8.3	-8.0		
	대만(EWT US)					+5.9	+2.1	+6.8	-5.0	+6.1	+6.1	-4.6	+4.6	+7.2	+7.0	+73.1	+109.7		
	호주(EWA US)					-3.4	+0.3	+0.9	-2.8	+0.2	+1.6	-4.1	+4.1	-0.9	-1.0	+10.6	+15.3		
	싱가포르(EWS US)					-2.1	+0.5	-0.1	+0.2	+1.8	+0.1	-2.8	+1.7	+4.0	+2.8	+10.2	+23.8		
	말레이시아(EWM US)					+0.8	+0.4	+2.7	-2.0	-1.5	-2.3	-2.3	+0.9	-0.2	-1.7	+2.7	+21.9		
	인도네시아(EIDO US)					-7.1	-2.6	-0.5	-5.0	-7.4	-2.8	-11.7	+9.9	+2.6	-0.4	-32.3	-25.6		
	베트남(VNM US)					-0.7	+1.0	+3.6	-2.9	-2.3	-0.3	-3.8	-1.0	+3.0	-1.9	-3.8	+37.8		
	유럽/EMEA	독일(EWG US)					-1.9	-0.0	+0.8	-3.0	+3.7	+1.2	-3.0	+0.5	+0.1	-2.5	-0.3	+5.0	
프랑스(EWQ US)						-3.0	-0.0	+0.9	-3.5	+2.3	+1.8	-1.3	+2.8	+0.6	+2.0	+4.3	+14.2		
영국(EWU US)						-2.6	+0.1	-0.7	-2.4	+3.3	-0.3	-1.2	+1.7	-2.2	-1.7	+4.8	+20.8		
스페인(EWP US)						-4.1	+1.1	+1.1	-2.8	+1.6	+2.5	-1.9	+3.4	+2.1	+3.5	+11.2	+42.4		
스웨덴(EWD US)						-2.9	-2.3	-0.3	-3.6	+5.8	+0.6	-3.4	+1.4	-0.2	-2.3	+4.7	+19.1		
이탈리아(EWI US)						-2.6	+0.9	+2.5	-2.5	+1.6	+1.3	-2.2	+4.5	+1.9	+4.1	+13.7	+35.0		
그리스(GREK US)						-3.7	-0.5	+2.8	-1.8	+0.1	+5.4	-3.6	+6.1	+1.4	+3.8	+17.1	+46.2		
스위스(EWL US)						-1.4	-0.5	+0.8	-1.1	+2.5	+0.8	-3.4	+2.8	-0.5	-1.1	+4.1	+18.5		
이스라엘(EIS US)						-2.4	+3.7	+4.2	-5.0	+2.9	+2.9	-9.9	+4.7	-4.8	-10.2	+12.4	+42.9		
튀르키예(TUR US)						-1.8	-0.0	+2.3	-5.3	-4.7	-2.9	-0.3	+3.6	+5.1	+8.5	+20.5	+39.8		

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

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

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

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

구분	주요(티커)	추이			수익률(%)									(↓ 기준)			기타	
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4		
정보기술	글로벌(IXN US)				+3.4	+1.0	+9.2	-0.7	+2.5	+6.3	-5.9	+3.3	+4.8	+1.9	+39.5	+69.7		
	미국(XLK US)				+3.8	+1.0	+8.4	+0.4	+2.3	+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	+0.2	+33.1	+60.1		
	한국(139260 KS)				+7.9	+7.0	+18.7	+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	+9.2	+263.8	+570.9		
	중국(159939 CH)				+3.8	+3.9	+5.5	+2.6	+7.1	-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+11.6	+49.5	+117.1		
	일본(2854 JP)				+0.2	+1.3	+6.4	-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	+7.2	+41.9	+77.5		
	유럽(ESIT LN)				+1.2	+2.2	+4.3	+4.3	+6.1	+1.3	+2.1	+2.4	+1.0	+6.4	+51.3	+69.7		
L반도체	미국(SOXX US)				+11.0	+0.9	+11.7	-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	+12.4	+112.6	+185.4		
	한국(091230 KS)				+7.9	+3.2	+17.0	+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	+12.1	+197.7	+417.0		
	중국(03191 HK)				+2.9	+8.6	+7.0	+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+13.9	+78.7	+165.4		
	일본(2644 JP)				+4.5	-1.0	+9.9	-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	+19.6	+91.9	+175.5		
	대만(03076 HK)				+4.2	-0.2	+10.9	-1.4	+7.4	+3.3	-1.8	-0.2	+7.0	+4.9	+117.2	+166.9		
LS/W	미국(IGV US)				+0.1	+1.7	+5.2	+0.7	+2.4	+8.1	-5.7	-5.4	-1.8	-12.3	-15.7	-15.2		
	한국(157490 KS)				-1.0	-1.1	+2.1	-0.4	-1.5	+15.6	-3.1	-6.2	-5.3	-13.8	-1.3	-11.8		
	중국(159852 CH)				+0.1	-1.1	+5.8	-6.2	-2.0	-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.3	-18.1	-4.7		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-1.1	+0.8	+1.1	-1.6	+0.2	+0.3	-3.7	+0.1	-0.8	-4.4	-2.5	+14.2		
	미국(XLC US)				-3.0	+1.0	+0.2	-0.7	-0.5	+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-5.4	-6.7	+7.7		
	한국(315270 KS)				-1.6	-1.7	-1.8	+0.3	-1.8	+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-3.9	-1.0	-8.3		
경기소비	글로벌(RXI US)				-2.9	-0.6	+1.6	-2.7	+1.6	+1.7	-3.7	+1.4	+0.1	-2.2	-3.8	+9.3		
	미국(XLY US)				-1.4	-0.1	+1.3	-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-3.1	-1.7	+12.1		
	한국(139290 KS)				-1.3	+0.9	+10.2	+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-10.4	+49.3	+83.6		
	유럽(ESIC LN)				-5.1	-1.8	+2.9	+2.9	+1.0	+3.9	-1.0	+3.4	-0.6	+5.7	-5.4	+7.8		
필수소비	글로벌(KXI US)				+0.4	+0.8	-0.1	+0.1	+0.5	-2.1	-0.2	+3.0	-2.4	+0.3	+4.8	+5.6		
	미국(XLP US)				+0.9	+1.1	+0.0	+0.5	+0.2	-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+0.5	+7.8	+5.7		
	한국(227560 KS)				+2.4	-2.0	+1.2	-3.4	-2.4	-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-3.0	+6.0	+17.2		
	중국(159928 CH)				-0.7	+1.4	-1.7	-3.5	-3.7	+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-9.6	-21.4	-21.5		
	일본(1617 JP)				-1.6	+0.4	-0.3	+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+1.8	+12.1	+23.5		
	유럽(ESIS LN)				+0.6	-0.3	-1.6	-1.6	+1.6	-1.4	-1.4	+3.6	-2.1	-3.4	-3.7	-1.3		
산업재	글로벌(EXI US)				-1.2	+0.3	+1.4	-2.3	+0.2	+0.9	-1.0	+0.9	+2.9	+2.7	+14.1	+27.2		
	미국(XLI US)				-0.6	+0.3	+0.1	-1.0	+0.2	+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+4.5	+17.0	+28.8		
	유럽(ESIN LN)				-3.9	+0.8	+0.2	+0.2	+1.9	+1.8	-1.5	-0.2	+4.2	+5.2	+14.2	+27.1		
L방산	글로벌(SHLD US)				-7.9	+0.5	-3.9	-4.5	+4.5	+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-7.7	-3.8	+7.3		
	미국(ITA US)				-7.0	+0.2	+3.3	-2.8	+3.7	+4.5	-2.5	+1.9	+2.3	+1.6	+11.5	+33.1		
	한국(449450 KS)				+3.0	-0.9	-7.6	-6.1	+4.5	-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-2.1	+28.1	+26.3		
	중국(512660 CH)				+0.7	+0.2	+5.4	-6.0	-2.0	-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	+0.5	-6.0	+24.8		
	유럽(EUAD US)				-11.2	+2.7	+0.0	-8.2	+6.5	+6.3	-5.6	+2.2	+2.7	-0.8	+0.3	+4.6		
에너지	글로벌(IXC US)				+3.1	+3.3	-5.3	+5.7	+0.1	-5.1	+1.8	-0.2	-6.7	-5.3	+20.5	+26.9		
	미국(XLE US)				+3.4	+3.5	-5.4	+6.7	+0.1	-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	-4.5	+21.0	+24.7		
	한국(139250 KS)				+7.8	+4.5	+2.7	-8.2	+4.2	-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-5.7	+41.8	+76.3		
	일본(1618 JP)				-3.1	+1.1	-4.3	+4.4	-4.3	-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-3.1	+11.1	+65.2		
	유럽(ENGE LN)				+4.8	+2.0	-5.4	-5.4	-0.1	-4.2	+4.5	-1.3	-6.7	-12.5	+11.7	+22.0		

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

2-2) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(2/2)

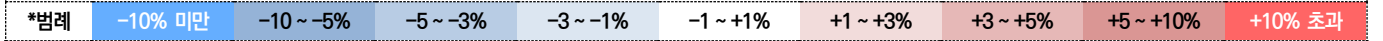


그림 9. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	주요(티커)	추이			수익률(%)									MTD YTD 1Y			실적	자금
		추가 (1년)	상대추가 10주	저-원-고 (30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	MTD	YTD	1Y		
BM	글로벌(ACWI US)				-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4		
금융	글로벌(IXG US)				-2.9	+1.2	-0.1	-1.0	+2.0	-0.2	-0.2	+3.0	+1.0	+3.9	+4.9	+19.9		
	미국(XLF US)				-1.9	+1.0	-1.3	-0.3	+1.6	-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+3.9	-1.7	+8.0		
	한국(139270 KS)				-1.5	-0.9	+4.7	-3.5	+2.8	-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	+7.0	+40.8	+66.3		
	중국(510230 CH)				+0.1	-0.2	-0.5	-2.4	-1.7	+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-0.5	-12.4	-7.5		
	유럽(ESIF LN)				-4.2	+0.8	+0.0	+0.0	+2.1	+1.0	-1.8	+2.3	+4.6	+4.9	+9.5	+35.8		
L은행	미국 대형(KBWB US)				-1.3	+1.2	-1.8	-1.8	+3.4	+0.7	+2.8	+3.4	+0.0	+6.3	+10.6	+39.9		
	미국 지방(KRE US)				-2.1	+1.3	+0.0	-4.1	+3.6	+0.3	+0.8	+4.6	-2.3	+3.0	+11.3	+29.1		
	한국(466940 KS)				-1.4	-0.5	+0.1	-4.1	+1.8	-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	+6.7	+23.2	+54.0		
	중국(512800 CH)				+0.9	-1.0	-1.3	-0.8	-1.3	+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-1.3	-6.9	-9.9		
	일본(1615 JP)				-5.2	+2.5	+1.3	+2.7	+5.8	-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	+9.1	+35.6	+86.5		
L보험	미국(KIE US)				-1.1	-1.6	-0.7	+0.3	+1.9	-4.3	+3.2	+2.7	-0.4	+5.5	-2.7	+0.5		
	미국(손보)(KBWP US)				-2.1	-1.3	-1.2	+1.0	+1.5	-4.4	+4.5	+1.1	-1.2	+4.5	-4.6	+1.2		
	한국(140700 KS)				-1.5	-0.9	+5.9	+5.4	+8.0	-2.5	+7.8	+1.2	+7.2	+16.9	+71.0	+98.9		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				-3.7	+0.2	-0.9	+0.4	+3.1	-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	-0.7	-3.7	+11.8		
	미국(XLV US)				-3.1	+0.7	-1.2	+1.1	+3.3	-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	-0.0	-3.1	+14.7		
	한국(227540 KS)				-2.3	-3.9	-2.4	-1.6	+1.5	-1.1	-5.9	-3.3	-0.2	-9.2	-19.7	-3.5		
	중국(512010 CH)				+0.0	+1.1	-1.1	-2.7	-3.1	-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	-5.2	-13.8	-10.2		
	유럽(CH5 LN)				-5.1	-0.8	-1.0	-1.0	+2.3	-0.5	-0.4	+0.8	-1.7	-4.0	-5.7	+6.1		
L바이오	미국(IBB US)				-3.9	-1.5	+1.6	-1.8	+1.2	+2.0	-2.2	+1.3	+1.8	+0.9	+3.0	+38.7		
	한국(244580 KS)				-1.1	-3.3	-2.7	-4.8	+0.0	-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-14.1	-24.2	+1.7		
	중국(02820 HK)				-5.4	+0.0	+0.5	-4.3	-2.2	-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	-8.9	-13.8	-1.3		
	일본(2639 JP)				-3.7	-1.1	-0.3	-0.4	+4.1	+0.1	-1.2	-2.9	-0.4	-4.4	-4.4	+3.1		
유틸리티	글로벌(JXI US)				+0.5	+0.7	-3.3	-2.7	+3.2	-1.9	-0.2	+0.9	-0.3	+0.4	+7.3	+18.4		
	미국(XLU US)				+0.0	+0.8	-3.9	-1.9	+3.4	-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+0.8	+5.6	+14.0		
	중국(159611 CH)				+2.6	-1.3	+3.5	+1.4	-1.8	+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-12.1	+9.0	+13.1		
	유럽(XS6R LN)				+1.3	+1.0	-3.3	-3.3	+3.4	-1.5	+0.9	+0.9	-0.1	+0.5	+11.8	+25.5		
원자재	글로벌(MXI US)				-2.3	-1.8	+2.7	-2.7	+0.7	+2.5	-4.0	+3.2	-0.7	-1.5	+15.2	+35.5		
	미국(XLB US)				+0.1	-1.1	+0.5	-2.5	-0.0	+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	+1.3	+14.8	+22.3		
리츠	글로벌(REET US)				-1.5	+0.9	+0.5	-2.2	+2.3	-0.5	-0.4	+2.7	-2.4	-0.1	+9.8	+13.4		
	미국(XLRE US)				-1.5	+1.1	+0.2	-2.7	+3.1	-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	-0.3	+9.4	+8.5		
	한국(476800 KS)				+2.7	-4.7	-0.8	-4.0	-1.3	-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-0.9	-7.6	+1.6		
	중국(512200 CH)				-1.5	+4.0	+3.5	-3.7	-4.3	-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-8.2	-17.1	-5.1		
	일본(1488 JP)				-1.3	-0.9	-0.9	-1.5	-1.5	+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	-2.1	-10.2	+4.0		
	유럽(XDER LN)				-3.8	-0.8	-1.0	-1.0	+2.3	+2.2	-4.6	+3.2	-1.6	-1.8	-0.4	-1.6		
기타	한국 조선(466920 KS)				+17.2	-1.6	-3.2	-7.2	+3.1	-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-0.6	+15.8	+39.5		
	미국 리테일(XRT US)				-1.3	-0.2	-1.0	-6.6	+4.4	+1.8	-1.6	+6.2	-1.5	+2.9	+1.6	+13.1		
	글로벌 항공(JETS US)				-6.9	-0.9	+6.7	-7.0	+6.1	+8.1	-4.7	+5.7	+5.0	+5.7	+10.4	+44.9		
	한국 자동차(091180 KS)				-1.4	+1.1	+10.6	+9.2	-2.0	+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-12.6	+47.0	+95.1		
	일본 자동차(1622 JP)				-5.0	-1.3	-0.9	+4.9	-3.0	+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-6.3	-10.3	+13.3		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

3) 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

그림 10. 주요국 상장 스타일/전략 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	주요(티커)	추이			수익률(%)											(1 기준)		기타
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	
BM	글로벌(ACWI US)				-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				-0.1	+1.0	+0.5	-0.5	+0.9	+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-2.1	+7.0	+20.7		
	미국(SCHD US)				+0.5	+2.1	-0.8	+0.3	+3.5	-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	-2.0	+17.1	+23.9		
	한국(211560 KS)				+0.9	+0.1	+5.9	-1.4	-0.7	-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-5.5	+38.5	+57.5		
	일본(1494 JP)				-2.8	+0.6	+1.9	+2.0	-1.1	+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+1.6	+10.5	+39.4		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				-1.6	+0.3	+0.4	-0.3	+2.0	-0.2	-1.7	+3.1	-3.8	-2.4	+10.8	+32.0		
	이머징(EDIV US)				-1.8	-0.3	+2.8	-2.7	+0.7	+0.8	-2.1	+3.1	-0.5	+0.5	+7.2	+16.1		
	미국(SPYD US)				-0.8	+1.8	-0.4	-1.0	+3.2	-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	-0.0	+10.9	+17.3		
	한국(210780 KS)				+0.4	+0.1	+1.5	-2.0	-1.3	-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-3.3	+17.0	+33.8		
	중국(03070 HK)				+2.5	+0.2	-1.9	+0.1	-1.0	-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.6	+4.6	+13.7		
	일본(2564 JP)				-2.8	-0.1	+1.1	-0.6	-2.2	+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	-1.9	-1.4	+25.9		
	유럽(IDVY LN)				-2.2	+0.7	+0.3	+0.3	+1.2	+0.5	-0.8	+1.8	+1.0	+1.3	+9.3	+25.9		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				-2.4	+0.3	+2.1	-1.8	+1.9	+0.2	-2.2	+3.5	+1.6	+2.8	+13.3	+28.1		
	미국(MTUM US)				+2.3	+1.5	+5.9	-1.2	+1.8	+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	+7.3	+35.5	+48.0		
	한국(147970 KS)				+9.1	+3.5	+8.6	-3.3	+4.5	+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-0.5	#####	+147.3		
	유럽(IEFM LN)				-3.7	+1.1	-0.9	-0.9	+2.0	-0.5	-0.3	+1.6	+0.3	+0.1	+6.5	+21.4		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				-1.4	-0.5	+1.6	-2.4	+2.1	+0.0	-2.4	+3.6	+0.3	+1.4	+10.2	+20.8		
	미국(QUAL US)				+0.2	-0.1	+1.6	+0.0	+1.9	+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	+0.4	+9.1	+24.1		
	한국(275300 KS)				+5.1	+2.7	+16.1	+1.8	+5.5	+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	+9.5	#####	+304.1		
	중국(02803 HK)				+0.3	-0.6	+0.7	-2.2	-2.1	+1.0	-0.9	+0.9	-4.7	-4.7	-1.7	+10.2		
	유럽(IEFQ LN)				-1.4	-1.0	-0.4	-0.4	+2.2	-0.3	-0.8	+2.3	+0.6	+1.5	+6.0	+13.5		
[전략] 신규성장	글로벌(IPOS US)				-0.7	+1.3	+5.9	-4.4	+0.5	+4.6	-2.8	+7.8	+8.5	+13.8	+52.4	+83.9		
	미국(IPO US)				+1.8	+0.0	-0.6	-0.6	+8.2	+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	+5.3	+30.6	+37.6		
	중국(02835 HK)				-5.0	-3.5	+3.5	-2.3	-2.9	+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-11.9	-16.0	-6.2		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				-3.2	-1.1	+2.1	-3.1	+2.4	+0.6	-3.1	+1.4	-0.5	-2.2	-1.4	+8.5		
	미국(MOAT US)				-1.3	-0.9	+1.4	-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	-1.5	-1.4	+14.2		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				-0.3	+1.0	-1.4	+1.0	+1.4	-1.6	-1.0	+1.4	-4.3	-4.0	+7.9	+21.6		
	미국(COWZ US)				-0.7	+1.5	-0.3	-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	-4.7	+3.2	+15.7		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				-2.5	+1.8	+1.2	-1.2	+0.4	+0.2	-2.2	+1.0	-0.8	-2.0	+4.6	+24.0		
	미국(PKW US)				-2.0	+0.8	-0.9	-1.9	+1.5	+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+1.0	+3.0	+15.9		
	한국(472720 KS)				+3.9	+1.8	+10.9	-3.6	+1.9	+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	+1.1	+70.1	+112.1		
	일본(2529 JP)				-3.8	+0.1	+1.4	+1.5	-1.4	+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-0.9	+10.6	+40.5		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				-2.1	+0.2	-0.3	-1.1	+1.3	-0.6	-2.2	+2.1	-2.0	-2.1	+3.2	+9.8		
	미국 저변동(SPLV US)				-1.1	+0.5	-2.1	-0.4	+2.6	-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+1.0	+3.1	+3.7		
	미국 최소변동(USMV US)				-0.8	+0.5	-0.6	+0.7	+2.3	-0.3	-1.0	+0.4	-1.6	-2.1	+0.8	+4.2		
	미국 하이베타(SPHB US)				+2.1	+0.4	+4.7	-2.5	+2.8	+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	+3.3	+32.8	+68.7		
	한국 저변동(215620 KS)				+1.7	-1.0	-3.6	-0.2	-2.9	-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-4.8	-1.4	+3.7		
	중국 저변동(515300 CH)				+1.3	+0.5	-1.8	-0.2	-2.0	+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-4.7	-5.3	-7.8		
	일본 최소변동(1477 JP)				-2.5	-0.2	+1.1	+0.6	+1.1	+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	+0.8	+8.4	+26.8		
유럽 최소변동(IMV LN)				-1.7	-0.2	-1.6	-1.6	+1.7	-0.4	-0.4	+1.3	-0.9	-2.7	+2.5	+7.2			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

4-1) 미국 상장 테마형 모니터링

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

그림 11. 미국 상장 테마형 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)	(1 기준)													기타			
			카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	자-현-고 (30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12		6/19	MTD	YTD
BM	글로벌(ACWI US)					-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+0.7	+5.9	+1.6	-6.8	+1.4	+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-5.7	+26.7	+128.1			
	5G(NXTG US)				+3.1	+2.9	+6.7	-1.2	+4.7	+6.0	-4.2	+2.4	+1.5	-0.5	+47.0	+71.4			
	AI(AIQ US)				+1.9	+3.0	+9.7	-2.0	+2.9	+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-0.8	+31.3	+61.3			
	IoT(SNSR US)				+3.5	+0.6	+6.2	-1.5	+7.5	+1.7	-3.4	+2.0	+1.6	+0.1	+38.8	+43.8			
	게임(ESPO US)				-3.5	-0.7	-1.4	-1.1	-0.4	+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-1.0	-14.8	-14.3			
	로봇(BOTZ US)				-0.1	+3.3	+7.4	-2.9	+0.1	-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-4.4	+5.9	+26.9			
	데이터 리츠(DTCR US)				+2.9	+0.2	+5.3	-2.5	+2.7	+3.7	-3.0	+1.7	+2.4	+1.0	+51.3	+78.0			
	블록체인(BLOK US)				-1.0	+0.0	+7.1	-2.5	+1.9	+6.3	-10.1	+4.9	+4.3	-1.7	+17.4	+29.0			
	비트코인 현물(IBIT US)				+0.2	+1.0	+2.2	-1.4	-4.1	-3.1	-18.0	+5.6	-1.2	-14.4	-28.3	-39.3			
	사이버 보안(CIBR US)				+1.1	+2.3	+9.5	+5.0	+6.6	+5.6	-2.6	-1.6	-0.9	-5.1	+18.5	+17.8			
	스마트 공장(MAKX US)				+1.7	+1.5	+3.5	+3.8	+2.6	+2.6	-4.8	+3.2	+5.0	+3.1	+46.2	+72.0			
	스마트그리드(GRID US)				+2.1	+2.1	+3.2	-2.8	+0.4	+0.3	-2.9	+0.8	+3.0	+0.8	+27.3	+48.2			
	양자컴퓨팅(QTUM US)				+3.8	+1.8	+7.2	-1.3	+7.2	+4.1	-4.4	+5.6	+4.1	+5.1	+53.5	+93.4			
	우주 탐사(UFO US)				-6.7	+0.6	+6.1	+3.2	+10.0	+5.5	-16.2	-3.3	-5.0	-23.0	+30.1	+88.2			
	자율주행(DRIV US)				+1.3	+4.8	+5.2	-1.3	+2.8	+2.9	-7.2	+3.0	+0.9	-3.6	+35.6	+82.5			
	전자 결제(IPAY US)				-3.6	+1.4	-2.1	-3.9	+1.1	+2.5	-6.9	+1.4	+1.4	-4.2	-14.7	-21.0			
	클라우드(SKYY US)				+1.2	+4.9	+4.4	-1.1	+3.5	+8.7	-2.6	-4.8	-1.6	-8.8	+1.4	+14.9			
	중국 테크(MAGC US)				-6.1	+0.4	+0.2	-3.3	-1.8	-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.5	-25.3	-25.1			
혁신 기술(XT US)				+1.4	+0.9	+3.2	+0.1	+2.4	+3.5	-4.2	+0.9	+2.0	-1.4	+18.5	+42.5				
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				-1.9	-1.5	-3.4	-4.0	+3.6	+2.5	-2.1	+1.1	+3.3	+2.3	-7.7	+3.1			
	고령화&장수(AGNG US)				-3.6	-1.1	-0.4	-0.4	+2.9	-2.0	-0.5	+0.7	-2.0	-1.8	-4.0	+11.7			
	밀레니얼(MILN US)				-2.7	-0.5	-1.2	-2.5	+1.3	+0.8	-2.6	+0.4	+1.8	-0.5	-7.8	-7.0			
	비만 치료(THNR US)				-2.3	+0.6	+0.1	-0.9	+1.4	+0.6	-2.4	+0.5	-1.3	-3.2	-4.4	+7.4			
	인도 소비(INCO US)				-2.6	-1.2	+2.6	-4.2	-0.3	+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	+2.0	-7.7	-5.5			
	유전체(ARKG US)				-4.1	+2.6	+0.6	-7.6	+9.0	+12.9	-3.6	+0.2	+10.1	+6.4	+27.2	+54.9			
	미국 핏케어(PAWZ US)				-3.7	-1.0	-6.4	-5.4	+3.0	+1.1	-1.6	+1.7	-1.5	-1.5	-13.4	-17.3			
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				+10.0	+14.0	+6.4	+4.1	+9.1	-1.3	-18.2	-4.8	+3.7	-19.3	+78.7	+172.3			
	수자원 인프라(PHO US)				-0.2	-1.7	-0.7	-4.8	+1.6	+0.7	+0.7	+0.6	+0.8	+2.2	-4.2	-0.9			
	에그테크(KROP US)				-1.7	+3.7	+0.3	+0.7	-3.4	+1.1	-1.4	-0.2	-0.1	-1.7	+13.1	+10.4			
	우라늄(NLR US)				-1.5	+0.2	-2.2	-8.0	+0.9	+1.9	-8.4	-0.1	+4.1	-4.8	+2.2	+21.5			
	미국 전력(ZAP US)				+1.0	+2.7	-3.1	-1.5	+3.5	-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.6	+18.4	+33.1			
	친환경 에너지(ICLN US)				+3.0	+4.8	+1.0	+3.0	+2.8	+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-10.2	+28.8	+68.8			
	클린테크(CTEC US)				+5.5	+3.0	+3.4	+1.4	+2.9	+3.6	-10.5	-3.2	+3.5	-10.3	+29.4	+107.2			
	태양광(TAN US)				+5.8	+1.6	+4.5	+4.9	+1.5	+12.1	-13.4	-1.6	-3.9	-18.1	+23.3	+89.0			
희귀 광물(REMX US)				-3.0	+8.1	-0.1	-9.2	+0.3	+2.9	-11.1	+7.8	+0.1	-4.1	+29.3	+151.1				

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

4-2) 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

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

그림 12. 주요 테마 국가별 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)															실적	자금	
		카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대추가 10주	저-현-고 (30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	MTD			YTD
BM	글로벌(ACWI US)					-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4		
AI	미국+글로벌(AIQ US)					+1.9	+3.0	+9.7	-2.0	+2.9	+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-0.8	+31.3	+61.3		
	중국(159819 CH)					+1.3	+3.1	+5.7	+2.9	+1.9	-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	+7.2	+37.7	+131.9		
반도체	미국(SOXX US)					+11.0	+0.9	+11.7	-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	+12.4	#####	+185.4		
	한국(091230 KS)					+7.9	+3.2	+17.0	+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	+12.1	#####	+417.0		
	중국(03191 HK)					+2.9	+8.6	+7.0	+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+13.9	+78.7	+165.4		
	일본(2644 JP)					+4.5	-1.0	+9.9	-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	+19.6	+91.9	+175.5		
테크	미국 나스닥 100(QQ US)					+2.3	+1.5	+5.5	-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	+0.3	+20.7	+41.3		
	한국 정보기술(139260 KS)					+7.9	+7.0	+18.7	+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	+9.2	#####	+570.9		
	중국 항생테크(03033 HK)					-2.8	-0.5	+4.6	-3.4	-1.5	+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-5.7	-16.3	-10.3		
	일본 테크 Top(2854 JP)					+0.2	+1.3	+6.4	-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	+7.2	+41.9	+77.5		
인터넷	미국(FDN US)					+0.1	+1.1	+0.6	+0.2	+2.1	+3.5	-4.1	-2.7	+0.5	-6.2	-1.3	+4.8		
	한국(365000 KS)					-0.6	+0.2	+0.8	-4.0	+1.5	+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-10.3	-2.7	-9.1		
	중국(02812 HK)					-3.5	-1.8	+5.5	-3.5	-2.7	-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-6.2	-25.6	-20.4		
	일본 디지털(2626 JP)					-2.1	-2.7	+3.0	-1.5	+6.7	-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-2.8	-6.6	+3.1		
로봇	로봇(BOTZ US)					-0.1	+3.3	+7.4	-2.9	+0.1	-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-4.4	+5.9	+26.9		
	중국 로봇(02807 HK)					-0.6	+1.3	+8.2	+0.7	+1.4	-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	+1.0	+12.5	+49.2		
	일본 로봇(2638 JP)					-1.5	+3.6	+7.6	+1.2	+2.3	-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-4.6	+14.9	+32.7		
	한국 로봇(445290 KS)					+1.8	+4.5	+9.1	+6.5	-1.3	+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-12.8	+48.4	+133.6		
2차 전지	글로벌(LIT US)					+0.7	+5.9	+1.6	-6.8	+1.4	+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-5.7	+26.7	+128.1		
	한국(305540 KS)					+11.2	+2.9	+4.9	-13.1	+0.5	+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-15.9	+23.6	+61.9		
	중국(02845 HK)					+0.4	+2.5	-0.9	-3.5	-1.5	-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-5.4	-0.6	+30.6		
친환경	글로벌(CLN US)					+3.0	+4.8	+1.0	+3.0	+2.8	+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-10.2	+28.8	+68.8		
	한국(381570 KS)					+13.1	+4.5	-1.2	-8.0	+2.9	-2.4	-9.8	-1.1	-3.4	-13.9	+49.3	+68.8		
	중국(02809 HK)					+1.8	-1.9	+2.4	+0.5	+2.2	+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-8.0	+12.6	+55.9		
리조트	미국 레저엔터(PEJ US)					-4.4	-0.1	-0.6	-2.5	+2.5	+3.7	+0.3	+3.5	+0.4	+4.2	+7.0	+21.1		
	한국 여행레저(228800 KS)					+1.5	+0.1	+0.4	-3.3	-3.5	-4.6	+0.0	+0.3	-1.5	-1.2	-11.9	-16.3		
	일본 레저엔터(2645 JP)					-4.4	+0.7	+0.8	-0.2	+1.7	+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.5	+3.5	+6.5		
소비	미국 경기소비(XLY US)					-1.4	-0.1	+1.3	-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-3.1	-1.7	+12.1		
	한국 경기소비(139290 KS)					-1.3	+0.9	+10.2	+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-10.4	+49.3	+83.6		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)					-1.9	-1.9	+0.6	-3.8	-2.5	-0.1	-1.2	-0.6	-4.6	-6.3	-17.2	-14.7		
	일본 음식료(1617 JP)					-1.6	+0.4	-0.3	+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+1.8	+12.1	+23.5		
게임	글로벌(ESPO US)					-3.5	-0.7	-1.4	-1.1	-0.4	+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-1.0	-14.8	-14.3		
	한국(364990 KS)					+3.1	-1.7	-4.4	+0.3	+0.5	-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-5.1	+6.9	-9.3		
	일본(2640 JP)					-6.3	-3.0	+1.6	-1.5	+0.8	-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-5.8	-22.1	-26.5		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)					-3.3	-0.7	-0.8	-4.0	+2.2	+0.8	-2.2	-0.2	+1.0	-1.3	-15.4	-7.1		
	이머징(EMQQ US)					-4.4	+0.2	-0.7	-4.7	-0.4	+0.1	-2.9	+0.8	-0.2	-2.4	-21.6	-18.2		
	한국(322400 KS)					-0.4	-1.1	+0.1	-4.3	-3.2	-1.0	+2.9	+4.3	-4.1	+2.9	-5.2	-13.2		
	일본(2627 JP)					-1.9	-2.2	+2.6	+0.9	+1.5	-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	-1.0	-7.3	-9.0		
	인도(INQQ US)					-1.7	-1.4	+0.5	-6.6	+1.4	+1.1	-3.0	+1.6	+4.4	+2.9	-13.8	-18.0		

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

5) 채권/원자재/기타 모니터링

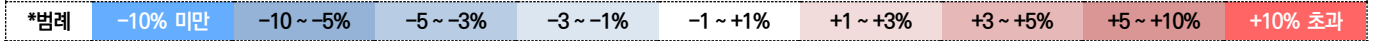


그림 13. 채권/원자재/기타 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(1 기준)			기타			
		카테고리	개요(티커)	주가(1년)	상대주가(10주)	저-현-고(30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	MTD	YTD	1Y	EPS 4주
BM	글로벌(ACWI US)					-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4		
[채권] 전반	글로벌 채권(AGG US)					-0.2	-0.3	+0.4	-1.0	+0.7	+0.5	-0.3	+0.4	+0.4	+0.5	+1.6	+2.7		
	글로벌 ESG채(GRNB US)					-0.2	-0.0	+0.2	-0.7	+0.1	+0.7	-0.4	+0.4	+0.2	+0.2	+0.8	+4.5		
	이머징Loc채(EMLC US)					-1.3	-0.7	+1.1	-1.9	+0.5	+1.1	-1.3	+1.5	+0.2	+0.4	+1.6	+9.6		
	이머징USD채(EMB US)					-0.5	-0.2	+0.6	-1.5	+0.5	+1.3	-0.6	+1.0	+0.4	+0.7	+2.7	+11.7		
	미국 채권(AGG US)					-0.3	-0.4	+0.3	-1.2	+0.4	+0.6	-0.6	+0.6	+0.1	+0.2	+0.7	+4.7		
	한국 종합채(273130 KS)					-0.5	-0.5	-0.1	-1.3	+0.1	+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.8	-3.7	-5.4		
	일본 채권 전반(2510 JP)					-0.1	-0.4	-0.0	-1.2	-0.2	+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.6	-2.4	-6.0		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)					-0.7	-0.0	+1.1	-3.0	+1.0	+1.3	-1.9	+0.8	-0.7	-1.9	-1.1	-0.9		
	미국 국채(TLT US)					-0.4	-0.9	+0.5	-2.8	+1.2	+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+1.6	+1.4	+4.9		
	한국 국채(302190 KS)					-0.5	-0.5	+0.2	-1.3	+0.4	+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	-0.1	-2.2	-3.6		
	한국 국공채(385560 KS)					-2.2	-2.8	-0.9	-6.8	-0.3	+3.2	-5.6	+0.3	+0.2	-5.1	-20.4	-29.1		
	일본 국채(2561 JP)					-0.1	-0.6	+0.4	-2.1	-0.2	+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.5	-3.1	-8.1		
	중국 국공채(03199 HK)					+0.1	-0.2	+0.4	+0.3	-0.2	+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.0	+6.1	+7.3		
	중국 준정부채(02819 HK)					-0.0	+0.1	-0.6	-0.6	+0.3	+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	-1.1	-0.6	+1.9		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)					-1.0	-0.1	+0.7	-1.9	+0.7	+0.9	-1.2	+0.6	-0.9	-1.6	-1.9	+0.9		
	미 IG 회사채(LQD US)					-0.4	-0.5	+0.6	-1.2	+0.5	+0.9	-0.7	+0.8	+0.1	+0.1	+0.9	+5.5		
	미 HY 회사채(HYG US)					-0.2	-0.0	+0.1	-0.8	+0.6	+0.5	-0.6	+0.6	+0.1	+0.1	+1.7	+6.3		
	한국 회사채(438330 KS)					-0.2	-0.2	+0.2	-0.5	+0.2	+0.1	-0.4	+0.4	-0.1	-0.1	-0.8	-0.9		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)					-0.3	-0.0	+0.6	+1.6	-0.9	+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	+1.6	+18.8	+2.0		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)					+0.3	+0.1	+0.0	-0.7	-0.2	+0.8	-0.6	+0.3	-0.2	-0.5	+1.2	+3.9		
	전환채권(CWB US)					+0.3	+1.2	+2.8	-0.2	+1.1	+2.3	-2.5	+1.6	+3.5	+2.4	+24.7	+39.4		
	주택저당채권(MBB US)					-0.3	-0.4	+0.4	-1.4	+0.5	+0.8	-0.8	+0.7	+0.1	+0.0	+1.0	+6.2		
	시니어론(SRLN US)					-0.3	+0.7	+0.2	-0.2	-0.1	+0.2	-0.0	-0.0	+0.2	+0.2	+0.8	+5.3		
	투자등급 강등채(FALN US)					-0.3	-0.0	+0.4	-1.2	+0.8	+0.7	-0.6	+0.8	+0.4	+0.5	+2.3	+8.0		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)					+5.6	+3.3	-1.6	+3.0	-2.2	-3.2	-0.9	-2.3	-3.3	-6.4	+24.5	+23.3		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)					+12.0	+6.3	-4.4	+7.4	-3.9	-6.3	+1.9	-4.2	-6.4	-8.6	+57.3	+38.2		
	원유(OILK US)					+7.4	+4.3	-2.1	+6.5	-2.9	-4.0	+1.7	-3.2	-6.5	-7.9	+43.7	+22.5		
	천연가스(UNG US)					-4.9	+3.9	-1.3	+7.2	-3.4	+9.0	-2.2	-2.7	+3.4	-1.6	-4.2	-33.5		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)					-2.8	-2.3	+2.5	-3.8	-0.8	+0.8	-5.0	-2.4	+0.2	-7.2	-2.3	+24.8		
	은(Silver)(SLV US)					-6.6	-0.7	+6.9	-5.4	-1.0	-0.0	-9.9	-0.5	-2.9	-12.9	-7.6	+81.9		
	팔라듐(PALL US)					-4.3	+1.4	-2.6	-4.4	-4.8	+0.7	-9.5	+3.9	+0.0	-5.9	-20.1	+21.1		
	플래티늄(PPLT US)					-5.1	-1.4	+3.3	-3.8	-2.4	-0.1	-7.3	-4.0	-1.1	-11.9	-17.6	+33.2		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)					-0.9	-1.9	+5.6	-0.3	+2.0	-0.2	-2.0	+3.9	-1.7	+0.0	+11.2	+28.3		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)					+2.3	+3.8	-1.2	-0.5	+1.4	-2.8	-3.5	-1.1	+0.9	-3.7	+4.1	-3.9		
	BDI 운임지수(BDRY US)					-4.7	+7.6	+3.2	+8.9	-3.8	+2.1	-1.9	-3.0	-6.1	-10.6	+31.9	#####		
	탄소배출권(금)(KRBN US)					-0.8	+1.3	-1.1	+2.5	+0.7	+4.1	-3.2	-0.0	+2.7	-0.7	-5.7	+11.9		
	장단기 확대(IRVH US)					-0.1	+0.1	-0.2	-0.9	-0.4	+0.3	-0.6	-0.2	-0.4	-1.2	-4.0	-1.8		
	변동성(VXX US)					+2.8	-4.7	-1.2	-0.7	-5.2	-8.6	+4.4	-4.0	-5.8	-5.6	-13.9	-57.4		

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

포트폴리오 모니터링

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

그림 14. 포트폴리오 모니터링 * ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(↓ 기준)			기타			
		카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	자-현-고 (30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	MTD	YTD	1Y	EPS 4주
BM	글로벌(ACWI US)					-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)					+0.8	+0.2	+3.1	+0.9	+0.4	+2.2	-4.0	-1.1	+1.4	-3.6	+4.4	+23.8		
	현금흐름(COWZ US)					-0.7	+1.5	-0.3	-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	-4.7	+3.2	+15.7		
	해자(Moat)(MOAT US)					-1.3	-0.9	+1.4	-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	-1.5	-1.4	+14.2		
성장(U)	반도체(SOXX US)					+11.0	+0.9	+11.7	-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	+12.4	#####	#####		
	인도 소비(INCO US)					-2.6	-1.2	+2.6	-4.2	-0.3	+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	+2.0	-7.7	-5.5		
	미국 전력(ZAP US)					+1.0	+2.7	-3.1	-1.5	+3.5	-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.6	+18.4	+33.1		
	중국 테크(MAGC US)					-6.1	+0.4	+0.2	-3.3	-1.8	-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.5	-25.3	-25.1		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)					-7.9	+0.5	-3.9	-4.5	+4.5	+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-7.7	-3.8	+7.3		
	글로벌 헬스(IXJ US)					-3.7	+0.2	-0.9	+0.4	+3.1	-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	-0.7	-3.7	+11.8		
	미국 전통 제조업(AIRR US)					+0.8	+2.5	+1.9	-1.4	-2.1	+3.3	-0.9	+1.2	+1.1	+1.3	+33.2	+68.4		
	파이프라인(TPYP US)					+1.5	+3.7	-3.4	+4.6	+1.6	-6.3	+2.6	+0.6	-2.8	+0.4	+18.6	+21.8		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)					-0.8	-0.3	-0.6	-1.4	+2.1	-0.5	+1.6	+2.0	-1.2	+2.4	+6.1	+13.5		
	우선주(PFFD US)					+0.8	-0.1	+0.7	-1.6	-0.1	+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-0.2	+2.6	+8.1		
	글로벌 배당성장(FID US)					-0.1	+1.0	+0.5	-0.5	+0.9	+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-2.1	+7.0	+20.7		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)					+0.0	-0.5	+1.4	+1.2	+2.7	+2.5	+4.0	-2.8	-2.8	-1.8	+10.0	+36.8		
	미국 해자(309230 KS)					-0.8	-0.6	+1.2	-0.3	+2.8	+0.6	+2.7	-2.6	-0.1	-0.1	+2.4	+25.5		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)					-1.2	-1.5	+3.0	-2.4	+1.0	+0.8	+1.0	-2.8	+4.5	+2.6	-3.0	+10.6		
	중국 테크(371160 KS)					-2.0	-0.7	+2.8	-0.9	+0.4	-0.1	+1.7	-4.7	-2.3	-5.2	-13.5	+0.9		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)					-3.1	-4.7	+1.8	+6.5	+4.3	+6.5	-6.3	-1.0	-1.3	-8.5	+17.6	+44.0		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)					+4.1	-2.5	+5.6	+2.2	-2.2	+5.2	+4.3	-3.7	+1.7	-1.4	+31.6	+75.5		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)					+0.7	-1.7	-0.3	+0.5	+2.4	-0.0	+2.6	+0.7	-0.6	+2.5	+10.3	+25.0		
	미국 배당성장+기(458760 KS)					+1.5	-0.0	-0.7	+1.5	+3.0	+0.5	+1.8	-0.5	-2.2	-1.7	+20.8	+33.0		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	-0.3	-1.74
미국 대표 지수/팩터	-0.9	-2.41
(Top) 미국 성장	2.2	0.70
(Bottom) 미국 이슈 대응	-1.7	-3.13
미국 현금흐름	-0.7	-2.18
한국 대표 지수/팩터	-1.5	-2.92
한국 성장	1.1	-0.34
한국 이슈 대응	0.2	-1.27
한국 현금흐름	-1.4	-2.86

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 반도체 기반 대형 기술주 중심 강세 지속

2) 이슈별 ETF

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

표 2. 순자산총액 상위 TOP 10

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	15,747,401	140,063	+0.9
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,873,880	174,726	+0.9
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,882,798	802,870	+0.9
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	10,145,373	20,122	+1.0
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	7,537,759	548,629	+2.7
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,561,615	14,179	+1.6
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,465,431	9,674	+2.0
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,871,319	19,266	+0.9
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,864,946	10,680	-0.3
	IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	이머징(한국 포함) 시장 전반'MSCI	2,535,988	15,250	+4.5

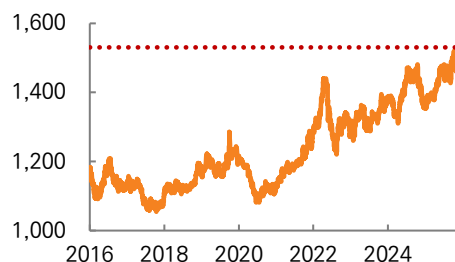
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,873,880	174,726	+0.9
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,310,488	35,495	+1.0
	VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	1,684,508	3,191	+0.4
	VB	Vanguard Small Cap ETF	미국 CRSP US 소형주	1,267,329	3,090	+0.0
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,864,946	10,680	-0.3
유출	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	15,747,401	140,063	+0.9
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,882,798	802,870	+0.9
	ARKK	ARK Innovation ETF	혁신 기술주 테마, A'	103,558	11,157	+6.0
	SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	513,533	187,551	+19.0
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	7,537,759	548,629	+2.7

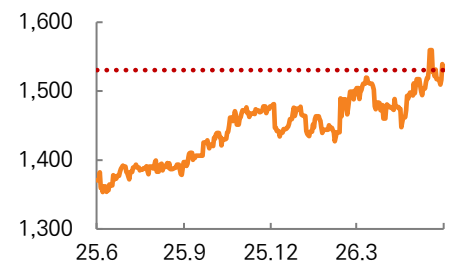
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 15. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 16. 환율(미국 달러USD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

I. [미국] 수익률 동향

1. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

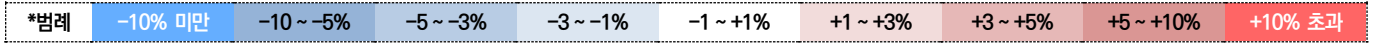


그림 17. 미국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(↓ 기준)			기타				
		주요(터커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)					-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4			
	대표	전반(SPTM US)					+0.5	+0.8	+2.3	+0.0	+1.0	+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-0.8	+10.5	+27.2		
	대형(VOO US)					+0.6	+0.9	+2.3	+0.2	+0.9	+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-1.1	+10.1	+27.1			
	대형EW(RSP US)					-0.6	+0.4	+0.6	-1.2	+2.5	+1.1	-0.5	+1.8	-0.8	+0.5	+10.1	+20.2			
	기술(QQQ US)					+2.3	+1.5	+5.5	-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	+0.3	+20.7	+41.3			
	기술(EW)(QQQE US)					+2.0	+1.4	+3.3	-1.2	+3.5	+2.3	-2.6	+3.0	+1.7	+2.0	+19.1	+29.1			
	다우(DIA US)					-0.4	+0.6	+0.2	-0.1	+2.2	+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+1.2	+8.1	+24.1			
사이즈/팩터	M7(MAGS US)					+0.2	+0.5	+4.1	+0.3	-0.7	+1.9	-5.9	-2.4	+0.8	-7.5	-0.8	+25.6			
	초대형(XLG US)					+0.8	+1.1	+2.6	+1.0	+0.0	+1.3	-3.4	-1.4	+0.7	-4.1	+4.4	+24.6			
	대형성장(IVW US)					+1.1	+0.6	+4.0	+0.7	-0.1	+2.7	-4.1	+0.3	+2.3	-1.6	+12.1	+32.4			
	대형가치(IVE US)					-0.1	+1.3	+0.3	-0.4	+2.0	-0.0	-0.6	+1.0	-0.6	-0.3	+7.6	+21.0			
	중형주(JH US)					-0.2	+0.0	+1.6	-2.4	+1.8	+1.5	-0.9	+2.8	-0.1	+1.8	+15.4	+27.0			
	중형성장(IJK US)					-0.2	-0.4	+3.3	-2.1	+1.4	+2.0	-1.4	+2.2	+0.7	+1.5	+19.6	+31.7			
	중형가치(IJJ US)					-0.1	+0.4	-0.1	-2.7	+2.2	+0.9	-0.2	+3.4	-1.0	+2.2	+10.8	+22.0			
	소형(JR US)					+0.7	+0.8	+0.7	-3.2	+2.6	+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+3.6	+19.7	+36.7			
	소형성장(IJT US)					+0.4	+1.0	+1.0	-3.1	+2.2	+0.9	-1.1	+4.6	+1.2	+4.7	+21.3	+33.4			
	소형가치(IJS US)					+0.9	+0.6	+0.3	-3.2	+3.0	+1.0	-0.4	+4.1	-1.2	+2.4	+17.9	+39.7			
	초소형(IWC US)					-0.7	+1.3	+2.0	-2.0	+2.6	+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+0.8	+22.3	+58.1			
섹터	정보기술(XLK US)					+3.8	+1.0	+8.4	+0.4	+2.3	+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	+0.2	+33.1	+60.1			
	커뮤니케이션(XLC US)					-3.0	+1.0	+0.2	-0.7	-0.5	+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-5.4	-6.7	+7.7			
	경기소비(XLY US)					-1.4	-0.1	+1.3	-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-3.1	-1.7	+12.1			
	필수소비(XLP US)					+0.9	+1.1	+0.0	+0.5	+0.2	-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+0.5	+7.8	+5.7			
	산업재(XLI US)					-0.6	+0.3	+0.1	-1.0	+0.2	+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+4.5	+17.0	+28.8			
	에너지(XLE US)					+3.4	+3.5	-5.4	+6.7	+0.1	-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	-4.5	+21.0	+24.7			
	금융(XLF US)					-1.9	+1.0	-1.3	-0.3	+1.6	-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+3.9	-1.7	+8.0			
	헬스케어(XLV US)					-3.1	+0.7	-1.2	+1.1	+3.3	-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	-0.0	-3.1	+14.7			
	유틸리티(XLU US)					+0.0	+0.8	-3.9	-1.9	+3.4	-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+0.8	+5.6	+14.0			
	원자재(XLB US)					+0.1	-1.1	+0.5	-2.5	-0.0	+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	+1.3	+14.8	+22.3			
	리츠(XLRE US)					-1.5	+1.1	+0.2	-2.7	+3.1	-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	-0.3	+9.4	+8.5			
	배당/스타일	고배당(SPYD US)					-0.8	+1.8	-0.4	-1.0	+3.2	-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	-0.0	+10.9	+17.3		
		배당성장(SCHD US)					+0.5	+2.1	-0.8	+0.3	+3.5	-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	-2.0	+17.1	+23.9		
대형 모멘텀(MTUM US)						+2.3	+1.5	+5.9	-1.2	+1.8	+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	+7.3	+35.5	+48.0			
저변동(SPLV US)						-1.1	+0.5	-2.1	-0.4	+2.6	-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+1.0	+3.1	+3.7			
하이베터(SPHB US)						+2.1	+0.4	+4.7	-2.5	+2.8	+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	+3.3	+32.8	+68.7			
퀄리티(QUAL US)						+0.2	-0.1	+1.6	+0.0	+1.9	+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	+0.4	+9.1	+24.1			
전략	IPO(IPO US)					+1.8	+0.0	-0.6	-0.6	+8.2	+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	+5.3	+30.6	+37.6			
	대형주 해자(MOAT US)					-1.3	-0.9	+1.4	-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	-1.5	-1.4	+14.2			
	현금흐름(COWZ US)					-0.7	+1.5	-0.3	-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	-4.7	+3.2	+15.7			
	주주환원(PKW US)					-2.0	+0.8	-0.9	-1.9	+1.5	+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+1.0	+3.0	+15.9			
채권	우선주(PFFD US)					+0.8	-0.1	+0.7	-1.6	-0.1	+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-0.2	+2.6	+8.1			
	국채(TLT US)					-0.4	-0.9	+0.5	-2.8	+1.2	+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+1.6	+1.4	+4.9			

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	KSTR	중국 과창판 STAR 50 지수	15.1	-1.7	OIH	미국 원유 서비스 산업	-10.0	-0.9
	FLKR	대한민국'FTSE	12.9	20.3	IEZ	미국 원유 장비&서비스 산업	-9.6	-3.1
	CNXT	중국 심천 ChiNext 지수	11.1	-8.6	XES	원유&가스 장비&서비스	-8.2	-4.1
	EWY	대한민국'MSCI	11.0	1.9	COAL	아금(met)/화력용 석탄 관련 기업	-7.7	0.0
	EMEQ	이머징 주식, A'	10.3	2.3	PXJ	미국 원유&가스 서비스 산업&멀티팩터	-7.5	0.9
	EEMO	이머징 모멘텀	9.0	13.7	PBOG	글로벌 원유&가스 탐사&생산	-7.3	0.0
	CHPS	미국 상장 반도체 산업&ESG	8.5	5.7	XOP	미국 원유&가스 탐사&생산	-7.2	2.0
	FPXI	글로벌 신규 상장주(IPO) 기업	8.1	0.0	PSCE	미국 S&P 600 소형주 에너지 섹터	-7.2	-3.3
	CQQQ	중국 기술주	7.4	0.0	FTXN	미국 원유&가스 개발 산업&멀티팩터	-7.0	0.2
	UAE	아랍에미레이트'MSCI	7.3	0.9	PXE	미국 에너지 탐사&생산 산업&멀티팩터	-6.9	-33.1
테마	AIS	글로벌 AI 산업 테마, A'	11.4	2.0	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	-6.1	0.0
	ARKG	유전체 기술 테마, A'	10.1	8.4	GDOG	입력 필요	-5.5	2.2
	CHAT	생성형 인공지능 산업 테마, A'	9.9	0.0	DOJE	[암호화폐] 도지(DOGE), 운용, A'	-5.4	0.0
	MINV	아시아 혁신 기업 테마, A'	9.6	0.0	YOLO	마리화나 산업 테마, A'	-5.0	0.0
	IGPT	미국 AI&차세대 소프트웨어 산업 테마	9.4	2.6	UFO	우주 탐사 테마	-5.0	-6.3
	WGMI	비트코인 채굴 기업, A'	9.3	7.7	KWEB	중국 인터넷 산업 테마	-4.7	-2.2
	BAI	글로벌 AI 혁신&기술 관련 기업 테마, A'	8.7	0.2	RNRG	신재생 에너지 산업 테마	-4.3	12.6
	CHPX	글로벌 AI 반도체&퀀텀 컴퓨팅 테마	8.3	2.1	CLOU	클라우드 컴퓨팅 테마	-4.2	-1.6
	AIPO	미국 AI/전력 테마	8.1	14.4	KGRN	중국 친환경 기술 테마	-4.1	0.0
	TRFK	데이터&디지털 혁명 관련 산업 테마	8.1	1.3	TAN	태양광 산업 테마	-3.9	-3.9
원자재 등	EGGY	미국 주식+옵션 활용 헷지 제공, A'	8.5	3.3	USO	WTI 원유(근월물 중심)	-8.4	11.4
	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	6.0	-5.7	BNO	원유/브렌트유	-8.2	-12.5
	GIAX	글로벌 주식 지수 ETF+지수 콜옵 스프레드 매도, A'	4.5	2.6	DBO	원유	-7.7	-2.1
	RFIX	금리 하락 헤지& 금리 변동성 상승 시 수익 추구	4.4	0.0	USOY	원유 ETF(USO US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	-7.7	-
	DWSH	대형주 섹터 ETF, A'	3.5	0.0	USL	WTI 원유(12M)	-6.6	-4.7
	UNG	천연가스	3.4	-1.1	OILK	WTI 원유 선물	-6.5	-2.9
	ORR	선진국(미국 제외) 성장주 Long/미국 현금흐름 감소 Short, A'	3.3	0.0	DBE	에너지 전반	-6.4	-1.3
	QQH	기술주100 지수(0~100%)+미국 국채(100~0%)	3.1	0.0	BDRY	BDI 운임지수	-6.1	-4.2
	TUGN	주식-나스닥100-미국 장기채 운용&옵션스프레드	2.7	0.0	VIXY	변동성 단기	-6.0	-1.7
	KRBN	탄소배출권 글로벌	2.7	0.0	BTAL	로우베타 롱/하이베타 섹터, A'	-4.6	0.0
채권	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	3.8	3.0	IVOL	미국 물가연동채&금리스와프, A'	-1.8	-4.4
	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	3.5	-0.5	PICB	글로벌 회사채	-1.1	0.0
	FCVT	글로벌 전환사채, A'	3.1	0.0	WIP	글로벌(미국 제외) 물가연동 국채	-1.0	-3.4
	ZROZ	이자분리 미국 국채	2.3	2.4	WTIP	미국 물가연동채 전반, A'	-1.0	0.0
	GOVZ	이자분리 미국 국채	2.3	1.3	ISHG	글로벌(미국 제외) 국채 단기(1~3Y)	-1.0	-0.4
	EDV	이자분리 미국 국채	2.1	-1.9	TUA	미국 국채 듀레이션 매칭(7~10Y)&분기, A'	-0.9	-4.5
	XTWY	미국 국채 듀레이션 목표: 장기(20Y)	1.6	0.0	IBND	글로벌 회사채	-0.9	0.0
	TLTX	미국 국채 장기/STRIPs 등 커버드콜, A'	1.5	0.0	IGOV	선진국(미국 제외) 국채	-0.7	0.0
	UTHY	듀레이션 목표(OTR 단일채): 초장기(30Y)	1.2	14.1	BWZ	글로벌(미국 제외) 국채 단기	-0.7	0.0
	TLT	미국 국채 장기(20+Y)	1.1	0.0	BWX	글로벌(미국 제외) 국채	-0.5	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1. 전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +747.9억 달러 (+299.6억 달러 WoW)

2. 카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	24,701	0.7	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
미국 중형주	6,772	1.8	iShares Core S&P Mid-Cap ETF (IJH)
미국 주식 전반	6,213	0.6	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
전략	5,657	7.2	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
미국 대형 가치주	5,285	1.0	Vanguard Value ETF (VTV)
해외 선진국	5,271	0.5	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
미국 소형주	3,048	0.8	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
채권/미국 투자등급 회사채	2,981	0.9	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF (VCIT)
개별종목 L&S	2,645	5.3	YieldMax JPM Option Income Strategy ETF (JPMO)
해외 주식 전반	2,341	0.6	Vanguard Total World Stock ETF (VT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
테마	-6,690	-2.3	VanEck Gaming ETF (BJK)
산업/반도체	-3,416	-2.1	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
미국 성장주	-1,454	-4.7	Capital Group Growth ETF (CGGR)
채권/미국 국채 단기	-817	-0.3	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
섹터/에너지	-725	-0.8	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
섹터/헬스케어	-698	-1.0	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF (XLV)
섹터/필수소비재	-576	-2.2	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF (XLP)
섹터/금융	-398	-0.5	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
섹터/정보기술	-331	-0.1	Vanguard Information Technology ETF (VGT)
섹터/유틸리티	-295	-0.8	State Street Utilities Select Sector SPDR ETF (XLU)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	144	22.7	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
전략	5,657	7.2	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
원자재/기타	173	5.4	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)
개별종목 L&I,S	2,645	5.3	YieldMax JPM Option Income Strategy ETF (JPMO)
미국 소형 성장주	1,636	2.9	Vanguard Small Cap Growth ETF (VBK)
테마/ESG(글로벌)	30	2.7	iShares Paris-Aligned Climate MSCI World ex USA ETF (PABD)
스타일/기타	50	2.3	Invesco S&P 500 High Beta ETF (SPHB)
미국 중형 성장주	1,473	2.2	iShares Russell Mid-Cap Growth ETF (IWP)
채권/이머징 하이일드채	12	2.2	VanEck Emerging Markets High Yield Bond ETF (HYEM)
채권/이머징 국채	384	1.8	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/원자재(인버스)	-214	-13.5	DB Gold Double Short Exchange Traded Notes (DZZ)
산업/운송(글로벌)	-87	-9.1	US Global Jets ETF (JETS)
채권/채권(인버스)	-49	-6.4	ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)
테마(인버스)	-32	-5.6	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
미국 성장주	-1,454	-4.7	Capital Group Growth ETF (CGGR)
산업/건설	-243	-4.4	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
산업/보험	-45	-4.1	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
섹터/경기소비재(글로벌)	-10	-3.7	iShares Global Consumer Discretionary ETF (RXI)
채권/물가연동채(글로벌)	-18	-3.4	SPDR FTSE International Government Inflation-Protected Bond ETF (WIP)
섹터/에너지(글로벌)	-126	-2.7	iShares Global Energy ETF (IXC)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	42,389
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	7,670
VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	5,198
VB	Vanguard Small Cap ETF	미국 CRSP US 소형주	3,363
VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	3,167
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	2,974
COWZ	Pacer US Cash Cows 100 ETF	미국 현금흐름(FCF) 우수 100	2,944
IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,833
VXF	Vanguard Extended Market ETF	S&P 500 제외 미국 주식	2,629
VFLO	VictoryShares Free Cash Flow ETF	미국 현금흐름(FCF) 수익률 우수	1,986

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-14,498
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	-10,621
ARKK	ARK Innovation ETF	혁신 기술주 테마, A'	-6,829
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	-2,403
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-1,753
RONB	Baron First Principles ETF	미국 지속 가능 경쟁 우위 보유 성장주, A'	-1,613
ARKQ	ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	로봇 산업&자율주행 테마, A'	-1,286
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	-1,245
SOXX	iShares Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업 ICE	-1,028
XLK	State Street Technology Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 정보기술 섹터	-922

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[카테고리별 동향] 순유입/순유출 상위 카테고리

*범례	-5% 미만	-5~-3%	-3~-1%	-1~-0.5%	-0.5~+0.5%	+0.5~+1%	+1~+3%	+3~+5%	+5% 초과
-----	--------	--------	--------	----------	------------	----------	--------	--------	--------

그림 18. 순유입/순유출(최근 1주) TOP 20 카테고리의 최근 10주 자금 동향

*ex. 4/11: 4/7~4/11 순유입/유출 규모, 단위: 1억 달러, 범례는 직전 주 금요일 AUM 대비 순유출입 규모 기준 강도(%)

카테고리	4/19	4/26	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	트렌드	
1~5	미국 대형주	+122.0	+21.1	+197.4	+106.4	-1.2	+55.4	+301.0	+179.9	+33.0	+247.0	
	미국 중형주	+7.8	+9.3	+5.5	+5.3	+7.1	+9.6	+5.1	+12.7	+4.9	+67.7	
	미국 주식 전반	+17.6	+20.9	+23.7	+16.3	+14.7	+17.7	+25.1	+35.7	+18.0	+62.1	
	전략	-1.0	+2.2	+0.4	+1.2	-1.6	+1.8	+1.8	-0.0	-0.2	+56.6	
	미국 대형 가치주	+2.4	+4.5	+2.6	+0.7	+13.1	+23.9	-18.4	+10.9	+1.4	+52.9	
6~10	해외 선진국	+12.1	+14.7	+3.9	+22.0	+13.4	+28.0	-9.6	-4.2	-4.7	+52.7	
	미국 소형주	+3.9	-16.1	+26.8	-13.8	-28.6	-11.6	+41.8	-24.0	+27.1	+30.5	
	채권/미국 투자등급 회사채	+11.6	-18.3	+16.7	-3.0	+16.9	+16.1	+19.1	+9.5	+27.5	+29.8	
	개별종목 L&I,S	-4.5	-1.7	+6.4	+4.8	+6.8	+10.2	-0.9	+11.4	-1.7	+26.5	
	해외 주식 전반	+27.3	+24.1	+14.6	+14.7	+10.3	+11.9	+43.2	+15.0	+30.5	+23.4	
11~15	미국 대형 성장주	+66.2	-16.3	+17.5	-27.4	+130.1	+12.2	+69.1	-29.4	+57.0	+22.7	
	미국 소형 가치주	+5.8	+4.8	+4.2	+6.5	+3.0	+5.2	+3.4	-3.8	+4.7	+19.5	
	미국 소형 성장주	-1.4	+0.5	+3.7	+0.9	+1.7	+0.2	-0.7	+1.4	+0.7	+16.4	
	미국 중형 성장주	+1.3	+0.1	+2.1	+1.6	+1.4	+0.2	+1.7	-0.1	+1.4	+14.7	
	배당/배당성장	+4.1	+4.9	+7.3	+5.9	+6.8	+6.4	+6.5	+9.8	+6.9	+14.6	
15~20	해외 이머징	+10.9	+7.4	+1.2	+6.6	+2.4	+3.6	+1.2	-4.4	+2.2	+13.9	
	채권/미국 전반	+8.8	+9.6	+16.9	+17.8	+14.9	+27.9	+16.7	+22.7	+18.0	+12.5	
	해외 아시아	+14.2	+9.6	-4.8	-4.9	-1.2	-5.3	-13.5	+11.6	+4.9	+12.2	
	멀티에셋	+16.5	+9.4	+3.9	+13.3	+18.4	+9.9	+7.0	+23.4	+8.8	+11.6	
	채권/글로벌 투자등급채	+3.7	+5.8	+16.4	+14.3	+14.3	+21.3	+48.1	-3.3	+6.3	+8.8	
카테고리	4/19	4/26	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	트렌드	
1~5	테마	+31.3	+67.0	-27.7	+29.4	+76.7	-25.3	-19.4	-14.6	+82.1	-66.9	
	산업/반도체	+1.7	-30.8	+10.6	-35.8	+14.3	+8.8	-20.4	+0.1	+53.7	-34.2	
	미국 성장주	+1.7	+2.2	+1.4	+2.6	+2.2	+9.1	+6.0	-0.1	+8.9	-14.5	
	채권/미국 국채 단기	-67.7	+2.0	+4.2	+15.8	+28.6	+43.0	-6.0	+56.8	+19.5	-8.2	
	섹터/에너지	+8.9	+5.6	+5.9	+4.7	-6.9	-2.2	-3.6	-9.2	+7.3	-7.3	
6~10	섹터/헬스케어	+1.1	+2.7	-4.5	-6.5	+2.2	+0.3	-12.3	+5.7	+2.4	-7.0	
	섹터/필수소비재	+2.1	-0.3	-2.5	+0.3	+1.0	+1.7	+3.1	-10.4	+0.2	-5.8	
	섹터/금융	+4.4	-5.4	+4.2	-8.2	-5.4	-6.4	-4.8	-5.7	+1.1	-4.0	
	섹터/정보기술	+13.8	+8.0	+1.8	+14.2	+1.0	-11.0	+26.8	-17.3	+6.6	-3.3	
	섹터/유틸리티	-6.3	-6.9	-0.3	-4.0	+1.6	-6.5	+1.2	+1.0	+1.8	-3.0	
11~15	섹터/커뮤니케이션	+5.2	+1.8	+1.6	-4.0	+0.8	+1.3	+1.3	-5.1	-0.9	-2.6	
	산업/건설	+1.1	-0.6	-1.4	+2.0	-0.7	+2.5	+1.1	-0.6	+0.1	-2.4	
	원자재/원자재(인버스)	+1.1	-0.2	+1.4	-0.0	+1.1	-0.3	+2.1	-2.7	-0.7	-2.1	
	채권/미국 국채 장기	-0.3	+9.4	+6.8	+0.5	+7.8	-2.1	-20.4	-19.8	-0.2	-1.7	
	테마/해외	+0.5	+2.1	-0.4	+1.5	+7.7	-2.2	-3.7	-0.8	-2.9	-1.5	
15~20	섹터/경기소비재	-1.4	+1.9	-1.9	-2.9	+4.3	-3.6	+7.4	-5.5	-0.6	-1.3	
	섹터/에너지(글로벌)	-0.2	-0.5	-1.2	+0.0	-1.1	+0.2	+0.4	-0.4	-0.8	-1.3	
	중화권 지수	+1.0	+0.4	+0.8	+1.4	+4.2	-1.3	-2.0	+1.3	-4.8	-1.2	
	스타일/변동성	+0.1	-2.5	-3.1	-0.4	+0.1	-1.2	-1.8	-0.6	+0.2	-1.1	
	산업/운송(글로벌)	-0.6	-0.8	-0.3	-0.0	-0.0	+0.5	-0.2	+0.1	+0.4	-0.9	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 반도체 중심 강세 지속. 중소형 부진

2) 이슈별 ETF

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

표 11. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외) (운용자산: 138조 5,652억 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	324,472	28,763.4	+13.6
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	197,080	11,840.3	+1.7
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	132,324	8,768.2	+1.4
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	127,774	5,391.4	+13.6
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	118,069	4,749.7	+3.3
	122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	112,821	28,705.9	+28.9
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	100,531	8,850.9	+1.6
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	99,826	736.4	+13.6
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	91,193	3,624.8	+3.2
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	81,562	839.4	+0.1

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

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

구분	카테고리	글로벌	한국	순자산총액	거래대금	수익률
주식	전세계(ACWI)	iShares MSCI ACWI ETF(ACWI US)	[개/퇴70] 글로벌 주식 전반, A' (0060H0)	4,009	9.9	+1.9
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	197,080	11,840.3	+1.7
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	118,069	4,749.7	+3.3
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	343	1.3	+2.4
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,751	252.8	+1.7
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	40,875	512.5	+0.8
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,639	17.8	-0.6
배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	38,745	375.9	-1.7	
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셱테크 지수 (371160)	6,951	60.5	-2.3
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비자 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	726	4.6	+4.5
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	16,792	261.7	+0.8
	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)	8,869	100.1	+0.8
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	6,059	54.7	+0.2

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

I. [한국] 수익률 동향

1. 한국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 19. 한국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)	(1 기준)													기타				
			카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12		6/19	MTD	YTD	1Y
BM	글로벌(ACWI US)					-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4			
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+4.2	+2.2	+16.6	+1.4	+5.1	+10.0	-2.7	-0.6	+14.1	+10.3	+150.5	+294.3				
	초대형(코50)(122090 KS)				+4.0	+2.3	+17.9	+2.3	+5.3	+11.0	-2.9	-1.3	+16.2	+11.4	+161.9	+321.2				
	대형(코200)(102110 KS)				+4.2	+2.4	+15.9	+1.2	+5.2	+9.3	-3.0	-1.0	+13.6	+9.1	+143.4	+267.3				
	중소형(277650 KS)				+5.8	+2.0	+0.3	-4.3	-0.4	-5.4	-4.0	+2.3	-1.6	-3.3	+21.5	+35.6				
섹터	경기소비(139290 KS)				-1.3	+0.9	+10.2	+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-10.4	+49.3	+83.6				
	금융(139270 KS)				-1.5	-0.9	+4.7	-3.5	+2.8	-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	+7.0	+40.8	+66.3				
	리츠(476800 KS)				+2.7	-4.7	-0.8	-4.0	-1.3	-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-0.9	-7.6	+1.6				
	산업재(227550 KS)				+6.5	+0.9	+3.4	-9.9	+2.9	-4.5	-9.8	-1.6	+3.9	-7.9	+34.2	+43.5				
	에너지화학(139250 KS)				+7.8	+4.5	+2.7	-8.2	+4.2	-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-5.7	+41.8	+76.3				
	IT(139260 KS)				+7.9	+7.0	+18.7	+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	+9.2	+263.8	+570.9				
	커뮤니케이션(315270 KS)				-1.6	-1.7	-1.8	+0.3	-1.8	+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-3.9	-1.0	-8.3				
	필수소비(227560 KS)				+2.4	-2.0	+1.2	-3.4	-2.4	-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-3.0	+6.0	+17.2				
	헬스케어(227540 KS)				-2.3	-3.9	-2.4	-1.6	+1.5	-1.1	-5.9	-3.3	-0.2	-9.2	-19.7	-3.5				
	산업	인터넷(365000 KS)				-0.6	+0.2	+0.8	-4.0	+1.5	+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-10.3	-2.7	-9.1			
미디어(266360 KS)					-0.7	-0.1	-2.8	-2.5	-2.0	+1.7	-0.7	+0.0	-4.6	-5.3	-16.8	-27.0				
바이오(244580 KS)					-1.1	-3.3	-2.7	-4.8	+0.0	-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-14.1	-24.2	+1.7				
반도체(091230 KS)					+7.9	+3.2	+17.0	+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	+12.1	+197.7	+417.0				
방산(449450 KS)					+3.0	-0.9	-7.6	-6.1	+4.5	-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-2.1	+28.1	+26.3				
은행(466940 KS)					-1.4	-0.5	+0.1	-4.1	+1.8	-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	+6.7	+23.2	+54.0				
의료기기(307510 KS)					-0.4	-2.3	-3.8	-3.8	-1.0	-6.2	-4.3	-1.7	-3.8	-9.5	-24.5	-14.3				
자동차(091180 KS)					-1.4	+1.1	+10.6	+9.2	-2.0	+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-12.6	+47.0	+95.1				
조선(466920 KS)					+17.2	-1.6	-3.2	-7.2	+3.1	-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-0.6	+15.8	+39.5				
증권(102970 KS)					-2.1	-4.6	+17.8	-11.2	-0.2	-8.1	-1.5	-3.6	-3.3	-8.1	+56.7	+83.5				
철강(139240 KS)					+2.1	+1.6	+1.5	-5.5	-4.3	-6.7	-9.1	-0.8	-6.2	-15.4	-8.4	+3.3				
화학품(228790 KS)					+6.4	-5.2	+1.0	-3.5	-3.6	-5.7	-3.2	+1.8	-2.5	-3.9	+3.7	-17.3				
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+0.4	+0.1	+1.5	-2.0	-1.3	-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-3.3	+17.0	+33.8				
	배당성장(211560 KS)				+0.9	+0.1	+5.9	-1.4	-0.7	-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-5.5	+38.5	+57.5				
	대형 모멘텀(147970 KS)				+9.1	+3.5	+8.6	-3.3	+4.5	+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-0.5	+104.5	+147.3				
	저변동(215620 KS)				+1.7	-1.0	-3.6	-0.2	-2.9	-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-4.8	-1.4	+3.7				
	퀄리티(275300 KS)				+5.1	+2.7	+16.1	+1.8	+5.5	+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	+9.5	+149.9	+304.1				
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+3.9	+1.8	+10.9	-3.6	+1.9	+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	+1.1	+70.1	+112.1				
	2차 전자(305540 KS)				+11.2	+2.9	+4.9	-13.1	+0.5	+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-15.9	+23.6	+61.9				
	게임(364990 KS)				+3.1	-1.7	-4.4	+0.3	+0.5	-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-5.1	+6.9	-9.3				
	로봇(445290 KS)				+1.8	+4.5	+9.1	+6.5	-1.3	+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-12.8	+48.4	+133.6				
	우주방산(463250 KS)				+2.6	-0.4	-7.8	-6.0	+4.4	-5.8	-10.8	+4.9	+1.4	-5.2	+37.6	+28.5				
	K-POP(475050 KS)				-1.9	+1.7	-6.1	+0.1	-2.6	-7.8	-6.8	+8.1	-3.4	-2.7	-34.1	-37.1				
	원자력(434730 KS)				+12.4	+3.2	+6.7	-14.6	+1.9	-8.4	-8.0	+3.0	+3.3	-2.1	+54.1	+117.3				
	설비투자(454320 KS)				+14.1	+5.7	+7.0	-14.1	+4.4	-10.4	-6.7	+1.6	+0.1	-5.1	+53.7	+113.2				
	채권	종합채(273130 KS)				-0.5	-0.5	-0.1	-1.3	+0.1	+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.8	-3.7	-5.4			
국채(302190 KS)					-0.5	-0.5	+0.2	-1.3	+0.4	+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	-0.1	-2.2	-3.6				

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 13. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	395160	한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	22.6	-1.5	471990	한국 Si반도체, HBM 관련 장비주	-14.3	3.2
	0167A0	한국 Si 반도체 TOP 2+	22.4	-3.1	471760	한국 Si반도체 관련 HBM 패키징/미세화 공정 관련주	-13.3	3.2
	139260	한국 코스피 200 정보기술 섹터	20.8	1.8	475300	한국 반도체 전공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	-13.1	55.0
	395270	한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	19.8	-2.3	455850	한국 반도체 소재, 부품, 장비	-12.6	1.5
	363580	한국 코스피 200 정보기술 섹터 TR 지수	18.8	2.8	261060	한국 코스닥 150 정보기술 섹터	-10.9	2.9
	396520	중국 반도체 산업	16.7	0.5	475310	한국 반도체 후공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	-10.8	9.5
	442580	글로벌 반도체 기업 내 D램 관련 기업	16.7	6.7	489030	한국 코스피 고배당주+커버드콜(W)&MD	-10.3	0.4
	465660	일본 반도체 산업	16.2	0.0	0148J0	한국 휴머노이드 로봇 테마	-9.7	0.4
	122090	한국 코스피 50 지수	16.2	0.0	0191S0	한국 코스닥 150	-8.9	0.0
	415340	중국 광장판 STAR 50 지수	15.7	0.0	0162Y0	코스닥 주식 운용, A'	-8.4	-0.4
테마	0043Y0	중국/홍콩 AI 테크 대표 기업(동일가중)	19.3	-1.6	0183J0	미국 우주항공 테마	-24.8	5.9
	0162L0	중국 AI 반도체 테마	18.1	-6.5	0181L0	미국 우주항공 테마	-19.0	-1.7
	428510	중국/중화권 메타버스 산업 테마, A'	16.8	0.0	0180V0	미국 우주항공 테마, A'	-13.2	19.4
	367760	한국 5G 산업 테마	16.1	2.5	0167Z0	미국 우주항공 테마	-12.5	0.6
	290130	한국 ESG 스코어 상위 테마	15.7	-6.4	421320	한국 우주항공&UAM(도심항공교통) 테마	-11.9	-0.5
	0164G0	중국 AI 반도체 테마	14.8	0.0	469070	한국 로봇 산업 테마 by 키워드	-9.3	-0.2
	0067Y0	중국/홍콩 시스프트웨어 상위 15	14.5	0.0	365000	한국 인터넷 대표 기업 10종목	-9.1	-1.0
	415760	중국 육성 산업 관련 테마, A'	14.3	0.0	0131V0	미국 우주/항공 테마	-8.9	-3.8
	337160	한국 코스피 200 내 ESG 상위 테마	13.5	0.0	0103T0	한국 자체 AI 기술 보유&구축 기업	-8.0	5.4
	466950	글로벌 AI 산업 테마, A'	12.8	12.4	0105D0	한국 AI 소프트웨어 대표 15	-7.8	-7.6
원자재 등	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	19.8	0.0	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-16.0	0.0
	0182S0	한국 반도체 TOP2+채권	9.9	8.8	261220	원유_WTI/환헤지	-9.4	0.9
	0183V0	삼성전자/SK하이닉스+채권	9.3	9.7	130680	원유_WTI/환헤지	-9.4	0.1
	0177N0	삼성전자/SK하이닉스+채권	9.1	4.7	144600	은(Silver) 선물/환헤지	-4.0	-1.3
	0192S0	입력 필요	6.7	0.0	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	-2.7	2.5
	442570	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	5.0	3.4	160580	구리 현물	-1.9	0.0
	0019K0	[혼합형] 미국 나스닥 100/국내채 비교+@추구, A'	4.6	5.0	139320	금은 선물/환헤지	-1.3	0.0
	0184E0	코스피 200+채권, A'	4.4	2.4	341850	[혼합형] 대체자산(리츠 등)+한국 채권&MD	-1.3	0.0
	442560	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2040년, A'	4.0	4.2	138910	구리 선물/환헤지	-1.0	-2.6
	0104H0	[혼합형] 미국 나스닥 종합+한국 채권(주5:채5), A'	3.9	3.3	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	-1.0	0.0
채권	458250	미국 이자분리 국제 초장기물(30Y), A'	2.0	-5.8	489000	일본 국제 초단기(3M)	-0.1	0.0
	473330	미국 국제 장기 커버드콜&MD	1.5	0.0	438330	한국 투자등급회사채(A+ 이상) 전반, MD/A'	-0.1	-0.5
	476760	미국 국제 초장기(30Y)&MD/A'	1.4	6.0	0091C0	미국 국제 장기(10Y)/환헤지, MD/A'	-0.1	-0.3
	472830	미국 국제 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	1.4	0.0	0162M0	한국 금융채 단기(1~2Y), A'	-0.1	0.9
	481340	미국 국제 초장기(30Y)&MD/A'	1.2	0.0	457690	[만기매칭채] 국고채 2033.6, A'	-0.0	-1.4
	464470	미국 국제 초장기(30Y), MD/A'	1.2	0.0	437080	미국 국공채&회사채(USD)/환헤지&MD, A'	-0.0	-3.4
	453850	미국 국제 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	0.8	-2.2	273130	한국 종합채권 지수(AA- 이상), A'	-0.0	-2.2
	476750	미국 국제 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	0.8	-2.3	-	-	-	-
	476550	미국 국제 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)/환헤지&MD/A'	0.8	-1.6	-	-	-	-
	484790	미국 국제 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	0.7	0.4	-	-	-	-

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1. 전체 자금 동향

자금 유출 전환. 전체 -1조 6,023억 원 (-6조 8,016억 원 WoW)

2. 카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 14. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형 성장주	5,611	1.5	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
테마/해외	2,770	1.4	[개/퇴70] TIME 글로벌AI인공지능액티브(456600)
산업/반도체(글로벌)	2,564	1.6	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
미국 대형주	2,386	0.6	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
배당/커버드콜(글로벌)	1,987	1.8	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타켓데일리커버드콜(486290)
개별종목 L&S	1,938	2.2	[개/퇴100] RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50(0162Z0)
테마	1,566	1.1	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
채권/한국 국공채	1,209	1.3	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
한국 대형주(인버스)	1,013	4.8	[불개] KODEX 인버스(114800)
채권/채권(인버스)	600	11.9	[불개] RISE 국제선물10년인버스(295020)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 대형주	-12,241	-1.3	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
산업/반도체	-9,314	-1.6	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
배당/커버드콜	-4,064	-3.1	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
한국 중소형주	-3,893	-2.8	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
멀티에셋	-1,860	-0.3	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
채권/한국 회사채	-1,655	-2.2	[개/퇴100] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
전략	-1,543	-1.3	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
배당/일반배당	-1,181	-5.8	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)
배당/고배당	-952	-1.3	[개/퇴70] PLUS 고배당주(161510)
채권/미국 국제 장기	-828	-1.2	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업(인버스)	590	24.4	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
채권/채권(인버스)	600	11.9	[불가] RISE 국채선물10년인버스(295020)
산업/건설	326	8.5	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
스타일/모멘텀(글로벌)	47	7.1	[개/퇴70] KIWOOM 미국S&P500모멘텀(0137V0)
테마/ESG채권	296	6.9	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
산업/철강소재	16	4.8	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
한국 대형주(인버스)	1,013	4.8	[불가] KODEX 인버스(114800)
섹터/필수소비재(글로벌)	7	3.7	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500필수소비재(453630)
채권/미국 국채 단기	222	2.3	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
개별종목 L&S	1,938	2.2	[개/퇴100] RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50(0162Z0)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/은행(글로벌)	-40	-23.4	[개/퇴70] RISE 미국은행TOP10(0013P0)
배당/일반배당	-1,181	-5.8	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)
우선주	-23	-4.1	[개/퇴70] TIGER 우선주(261140)
채권/미국 전반	-89	-3.4	[개/퇴100] KODEX 미국종합채권ESG액티브(H)(437080)
원자재/탄소배출권	-22	-3.4	[개/퇴70] KODEX 유럽탄소배출권선콜ICE(H)(400570)
배당/커버드콜	-4,064	-3.1	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
섹터/에너지(글로벌)	-42	-3.0	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500에너지(합성)(218420)
섹터/에너지화학	-20	-2.9	[개/퇴70] TIGER 200 에너지화학(139250)
한국 중소형주	-3,893	-2.8	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
원자재/원자재(인버스)	-454	-2.5	[불가] 삼성 블룸버그 인버스2X WTI원유선물 ETN B(530134)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	3,802
0193T0	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	[불가] SK하이닉스 +2배	2,470
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	2,179
133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	2,147
0162Z0	RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50	[개/퇴100] 삼성전자/SK하이닉스+채권	2,137
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,819
0183J0	TIGER 미국우주테크	[개/퇴70] 미국 우주항공 테마	1,487
0193W0	KODEX 삼성전자단일종목레버리지	[불가] 삼성전자 +2배	1,423
442580	PLUS 글로벌HBM반도체	[개/퇴70] 글로벌 반도체 기업 내 D램 관련 기업	1,061
426030	TIME 미국나스닥100액티브	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 비교+@ 추구, A'	1,061

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	-9,483
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	-4,313
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	-3,451
423160	KODEX KOFR금리액티브(합성)	[개/퇴70] [금리] 한국무위험지표금리(KOFR), A'	-2,648
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	-2,552
0167A0	SOL AI반도체TOP2플러스	[개/퇴70] 한국 AI 반도체 TOP 2+	-1,839
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	-1,837
488080	TIGER 반도체TOP10레버리지	[불가] 한국 반도체 시총 상위 10 ETF(396500 KS) +2배	-1,774
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가] 한국 코스닥 150 지수 +2배	-1,737
292150	TIGER 코리아TOP10	[개/퇴70] 한국 시총 상위 10종목	-1,639

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

[카테고리별 동향] 순유입/순유출 상위 카테고리

*범례	-5% 미만	-5~-3%	-3~-1%	-1~-0.5%	-0.5~+0.5%	+0.5~+1%	+1~+3%	+3~+5%	+5% 초과
-----	--------	--------	--------	----------	------------	----------	--------	--------	--------

그림 20. 순유입/순유출(최근 1주) TOP 20 카테고리의 최근 10주 자금 동향

*ex. 4/11: 4/7~4/11 순유입/유출 규모, 단위: 1억 원, 범례는 직전 주 금요일 AUM 대비 순유출입 규모 기준 강도(%)

카테고리	4/19	4/26	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	트렌드	
1~5	미국 대형 성장주	+1,435	+2,012	+692	+3,590	+5,224	-5,233	+4,478	+3,649	+4,634	+5,611	
	테마/해외	+3,623	+3,579	+133	+2,739	+3,194	-3,151	+13,031	+4,297	+37	+2,770	
	산업/반도체(글로벌)	+148	+1,426	+577	+3,212	+3,677	-3,459	+3,178	+5,769	+2,441	+2,564	
	미국 대형주	+1,591	+2,143	+7	+4,913	+2,775	-3,073	+4,956	+2,024	+6,247	+2,386	
	배당/커버드콜(글로벌)	+1,680	-40	+112	+465	-660	-696	+2,746	+1,034	+1,017	+1,987	
6~10	개별종목 L&S	+1,442	+1,469	-150	+118	+5,249	-4,742	+1,913	+3,602	+2,393	+1,938	
	테마	-1,528	+2,361	+26	+7,568	+12,474	-10,336	-1,209	-2,050	+2,546	+1,566	
	채권/한국 국공채	+1,497	+1,447	+366	+1,272	+1,883	-2,374	+24	+843	-573	+1,209	
	한국 대형주(인버스)	+874	+1,789	+3	+4,278	+3,151	-2,873	+304	+2,360	-1,162	+1,013	
	채권/채권(인버스)	-204	-199	+0	-303	-204	+522	+201	+101	+1,209	+600	
11~15	배당/배당성장(글로벌)	+1,023	+774	+318	+864	-225	+99	+526	+997	+508	+599	
	섹터/산업(인버스)	+0	+0	+0	+18	+386	+0	+310	+26	+419	+590	
	산업/건설	+864	+585	+27	-269	-240	+235	+31	-155	+7	+326	
	테마/ESG채권	-260	-278	+0	+134	+170	-170	-49	+247	-108	+296	
	섹터/헬스케어	+234	+771	+44	+461	+775	-512	+92	-215	-255	+272	
15~20	채권/한국 혼합채	+519	+2,057	+89	+3,447	+4,177	-3,482	+2,627	+831	-3,105	+257	
	산업/조선해운	+5	+331	+130	-1,082	-573	+525	-50	-446	+453	+237	
	채권/미국 국채 단기	+180	-180	+132	+66	+45	-47	-30	-511	+246	+222	
	일본 대형주	-32	-24	+0	-67	+1	-1,459	+90	+61	+7	+72	
	스타일/모멘텀(글로벌)	-5	+0	+11	+34	+49	-50	+50	+26	+37	+47	
카테고리	4/19	4/26	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	트렌드	
1~5	한국 대형주	-14,202	-9,062	-502	-31,342	-6,126	+4,518	-23,132	-14,054	+10,378	-12,241	
	산업/반도체	-7,620	+4,373	-22	-7,616	+28,988	-32,464	-2,991	+21,761	+20,358	-9,314	
	배당/커버드콜	+2,065	+2,806	+32	+584	+8,178	-7,807	+2,479	+2	+8,819	-4,064	
	한국 중소형주	-6,283	-4,512	-172	-7,728	-8,782	+8,597	-2,818	+9,817	+4,705	-3,893	
	멀티에셋	-94	+5,319	+1,144	-4,958	+8,124	-6,804	+1,172	-14,830	+457	-1,860	
6~10	채권/한국 회사채	+160	+2,055	-44	-429	-923	-28	-2,047	-578	-2,310	-1,655	
	전략	-1,255	-1,610	+52	-997	+4,650	-5,059	-3,769	+624	+7	-1,543	
	배당/일반배당	-1,151	-235	+0	-171	-155	-115	-225	-1,697	-61	-1,181	
	배당/고배당	+338	+900	+7	-1,724	-52	-20	-411	-2,165	-424	-952	
	채권/미국 국채 장기	-43	-27	+70	+109	-673	+773	+315	-1,562	-3,089	-828	
11~15	산업/방위	-63	-293	+24	-221	+615	-480	-358	-1,293	-276	-463	
	원자재/원자재(인버스)	+61	-15	+1,325	+816	+125	-134	-219	-222	-180	-454	
	테마/ESG	-481	+984	+877	-771	+500	-716	-3,059	-1,778	+378	-360	
	섹터/금융	-571	+68	-11	+72	+613	-568	-66	-584	-1,205	-359	
	원자재/귀금속	-41	-123	-239	-412	-1,335	+854	-577	-1,166	-557	-281	
15~20	중화권 지수	-211	-48	-33	+222	-954	+714	+44	-666	-508	-176	
	배당/배당성장	-118	-208	+4	-136	+40	-3	-240	-283	-271	-155	
	산업/증권	+139	+467	+74	-947	+1,151	-1,047	-363	-429	-260	-115	
	산업/방위(글로벌)	-260	-76	-20	-45	-240	+146	-148	-237	-164	-108	
	산업/자동차	-102	+21	+158	-98	-120	+197	-32	+129	-184	-107	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 본토 vs 홍콩 차별화, 부동산 부문 우려 지속

[수익률] 상승: CSI 300, 신경제, 로봇&AI, 방위 vs 하락: 홍콩 지수, 헬스케어, 바이오테크

2) 이슈별 ETF

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

순자산총액/거래대금 단위는 원화 1억 원, 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금의 원화 환산

표 20. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (% ,1w)
순총 상위	02800 HK	Tracker Fund of Hong Kong	홍콩 HSI 지수	248,975	28,022.3	-3.2
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항생테크 지수	138,973	19,179.8	-2.1
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	45,038	12,576.8	-4.8
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	46,200	380.4	-3.2
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	33,696	193.5	+3.4

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

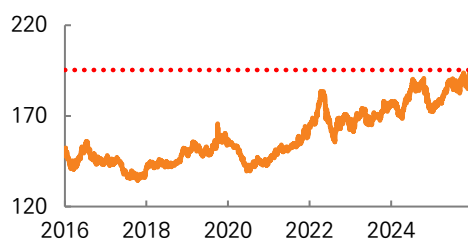
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 21. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03403 HK	ChinaAMC HSI ESG ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	19,270	14.0	-3.0
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	7,771	0.0	+2.3
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	2,021	7.4	+9.1
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,906	3.8	+0.0
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,675	1.6	+4.3
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,439	8.7	-2.4
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,171	2.1	-3.1
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,036	4.1	-1.8
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	965	2.4	+1.1
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	902	1.0	-3.1
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	21,278	657.8	+3.5
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	18,573	795.8	+8.7
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	2,680	117.9	-0.5
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,165	90.8	+2.4
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	965	2.4	+1.1

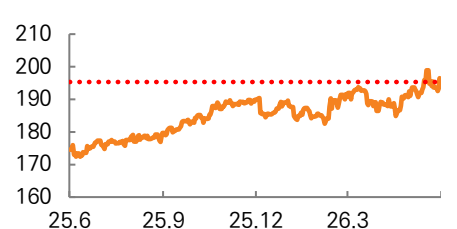
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 21. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 22. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 23. 홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(1 기준)			기타			
		카테고리	개요(티커)	주가(1년)	상대주가(10주)	저-현-고(30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	MTD	YTD	1Y	EPS 4주
BM		글로벌(ACWI US)				-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4		
대표		중국'MSCI(02801 HK)				-1.5	-1.6	+3.3	-2.5	-2.1	-1.6	+0.4	-0.9	-3.1	-3.6	-11.2	+0.6		
		A50(02823 HK)				+0.8	+0.2	+0.9	-0.2	-1.2	+3.1	-2.0	+0.9	+0.9	-0.2	+7.9	+28.2		
		ChiNext(03147 HK)				+0.2	-0.1	+4.1	+3.0	+0.4	+2.6	-2.8	-1.3	+10.7	+6.1	+38.9	+123.8		
		CSI 300(03188 HK)				+0.9	+1.0	+2.1	-0.8	-0.2	+2.7	-2.8	+0.1	+3.4	+0.5	+11.8	+38.7		
		HSCEI(02828 HK)				-0.6	-1.2	+2.5	-2.2	-1.6	-1.5	+0.7	-0.6	-4.8	-4.7	-9.8	-4.8		
		HSI(02800 HK)				-0.7	-0.6	+2.3	-1.4	-1.2	-1.6	-0.5	-0.8	-3.2	-4.4	-5.3	+4.4		
		항셱테크(03033 HK)				-2.8	-0.5	+4.6	-3.4	-1.5	+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-5.7	-16.3	-10.3		
	과장판(03151 HK)				+2.5	+7.3	+4.7	+3.1	+6.5	-1.9	-5.5	+0.5	+14.7	+9.0	+46.5	+109.3			
섹터/산업		금융(510230 CH)				+0.1	-0.2	-0.5	-2.4	-1.7	+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-0.5	-12.4	-7.5		
		리츠(512200 CH)				-1.5	+4.0	+3.5	-3.7	-4.3	-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-8.2	-17.1	-5.1		
		유틸리티(159611 CH)				+2.6	-1.3	+3.5	+1.4	-1.8	+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-12.1	+9.0	+13.1		
		인터넷(02812 HK)				-3.5	-1.8	+5.5	-3.5	-2.7	-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-6.2	-25.6	-20.4		
		정보기술(159939 CH)				+3.8	+3.9	+5.5	+2.6	+7.1	-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+11.6	+49.5	+117.1		
		통신장비(515880 CH)				+1.0	-1.3	+8.3	+4.9	+0.3	+5.6	+4.6	-4.8	+15.0	+14.6	+77.4	+307.3		
		필수소비(159928 CH)				-0.7	+1.4	-1.7	-3.5	-3.7	+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-9.6	-21.4	-21.5		
		음식료(159736 CH)				+0.8	+0.9	-1.2	-3.1	-2.9	+1.2	-4.4	+0.3	-4.3	-8.2	-17.9	-18.3		
		헬스케어(512010 CH)				+0.0	+1.1	-1.1	-2.7	-3.1	-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	-5.2	-13.8	-10.2		
		바이오(02820 HK)				-5.4	+0.0	+0.5	-4.3	-2.2	-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	-8.9	-13.8	-1.3		
		반도체(03191 HK)				+2.9	+8.6	+7.0	+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+13.9	+78.7	+165.4		
		방산(512660 CH)				+0.7	+0.2	+5.4	-6.0	-2.0	-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	+0.5	-6.0	+24.8		
		S/W(159852 CH)				+0.1	-1.1	+5.8	-6.2	-2.0	-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.3	-18.1	-4.7		
		은행(512800 CH)				+0.9	-1.0	-1.3	-0.8	-1.3	+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-1.3	-6.9	-9.9		
	계약(159992 CH)				-2.5	+1.1	-1.3	-3.3	-2.1	-1.8	-5.6	+1.7	+0.1	-3.9	-11.3	-4.9			
배당/스타일		고배당(03070 HK)				+2.5	+0.2	-1.9	+0.1	-1.0	-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.6	+4.6	+13.7		
		저변동고배당(515100 CH)				+1.1	-0.1	-0.3	-1.1	-1.2	+1.2	-0.6	-0.5	-4.2	-5.2	-5.0	-1.5		
		저변동(515300 CH)				+1.3	+0.5	-1.8	-0.2	-2.0	+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-4.7	-5.3	-7.8		
		퀄리티(02803 HK)				+0.3	-0.6	+0.7	-2.2	-2.1	+1.0	-0.9	+0.9	-4.7	-4.7	-1.7	+10.2		
전략/테마		IPO(02835 HK)				-5.0	-3.5	+3.5	-2.3	-2.9	+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-11.9	-16.0	-6.2		
		EV&배터리(02845 HK)				+0.4	+2.5	-0.9	-3.5	-1.5	-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-5.4	-0.6	+30.6		
		AI(159819 CH)				+1.3	+3.1	+5.7	+2.9	+1.9	-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	+7.2	+37.7	+131.9		
		로봇(02807 HK)				-0.6	+1.3	+8.2	+0.7	+1.4	-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	+1.0	+12.5	+49.2		
		신경제(03173 HK)				+0.7	+0.5	+4.0	+1.0	-0.8	+0.1	-2.7	-0.9	+4.3	+0.5	+17.3	+48.5		
		클라우드(02826 HK)				+0.0	-1.9	+8.0	-5.2	-2.7	-2.9	-1.9	-3.7	+0.5	-5.0	-13.8	+3.2		
		소비&서비스(03167 HK)				-2.3	-1.0	+2.9	-2.6	-2.9	-1.7	-1.0	-2.0	-3.1	-6.0	-15.9	-6.0		
		클린에너지(02809 HK)				+1.8	-1.9	+2.4	+0.5	+2.2	+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-8.0	+12.6	+55.9		
		태양광(03134 HK)				-0.6	-1.1	+4.3	+1.7	+0.1	-2.8	-3.7	-3.8	+2.5	-5.1	+9.4	+65.5		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+0.2	-0.8	+3.7	+1.2	-0.2	+1.6	-0.7	-2.8	+4.0	+0.4	+10.8	+29.7			
채권		국공채(03199 HK)				+0.1	-0.2	+0.4	+0.3	-0.2	+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.0	+6.1	+7.3		
		준정부채(02819 HK)				-0.0	+0.1	-0.6	-0.6	+0.3	+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	-1.1	-0.6	+1.9		
		리츠 HY채(03001 HK)				-0.3	-0.0	+0.6	+1.6	-0.9	+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	+1.6	+18.8	+2.0		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래셋증권 리서치센터.
 주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초주주의 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] 글로벌 반도체 강세 영향, 일본 테크 강세

[수익률] 상승: 클린텍, 로봇&AI, 기술주 상위 vs 하락: 게임&애니, 바이오메디컬

2) 이슈별 ETF

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

표 22. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	3,282,786	77,908.6	+4.2
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,816,153	342,922.7	+8.0
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,548,475	10,348.5	+4.4
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,487,639	8,885.1	+4.2
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	885,911	32,834.0	+8.0

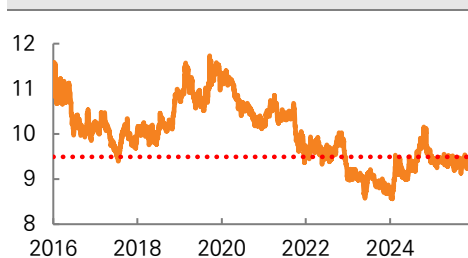
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 23. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 인컴 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,614	1,811.5	+4.9
	2854 JP	Global X Japan Tech Top 20 ETF	일본 기술주 상위 20개 기업	1,290	2,291.8	+9.8
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스킵어 상위 4개 테마 운용(Q)	429	110.4	+7.8
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	418	3.5	+3.6
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	386	563.8	-2.3
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	251	19.7	+5.1
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	148	809.0	+13.5
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	98	48.0	-0.3
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	37	9.1	+2.2
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	27	9.6	-0.4
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	56,664	23,928.7	+1.4
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	20,215	2,513.7	+1.0
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	13,563	2,665.3	-0.2
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,125	945.9	-0.0
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	9,208	838.1	+1.1

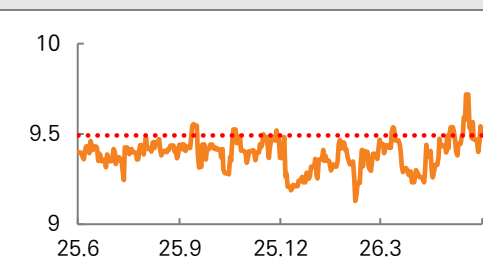
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 24. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 25. 환율(일본 엔화JPY-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 26. 일본 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분	주요(터커)	추이			수익률(%)									(↓ 기준)			기타	
		주간 (1년)	상대주간 10주	저-현-고 (30년)	4/24	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.3	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	+0.1	+12.2	+29.4		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				-1.4	+0.2	+2.9	+1.0	+0.6	+1.3	+0.2	-1.5	+4.2	+2.8	+20.1	+49.4		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				-0.3	-0.3	+1.5	+1.1	+1.3	+0.1	+1.4	-3.0	+3.9	+2.2	+16.7	+44.8		
	일본 나케이 225(1321 JP)				+1.7	-0.3	+5.4	-2.0	+3.0	+4.7	+0.6	-0.9	+8.0	+7.7	+42.6	+88.6		
	일본 프라임 150(2017 JP)				-0.5	-0.1	+2.9	+0.7	+0.8	+1.9	-0.3	-1.8	+3.4	+1.3	+17.3	+41.9		
	일본 중소형(1493 JP)				-1.7	+1.7	+1.5	+1.7	+0.1	+1.1	-1.7	-2.5	+4.2	-0.2	+17.0	+36.4		
	일본 소형(2516 JP)				-2.6	+0.6	+7.6	-4.2	+4.1	-1.1	-6.0	-5.6	-4.3	-15.1	+4.0	-6.9		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				-1.3	-0.9	-0.9	-1.5	-1.5	+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	-2.1	-10.2	+4.0		
	L 오피스(2096 JP)				-0.7	-1.2	-1.4	-1.5	-1.9	+1.4	-4.2	+3.5	-1.1	-1.9	-11.1	-0.4		
	L 호텔&리테일(2098 JP)				-1.7	-2.1	+0.0	-1.5	-0.6	+0.9	-3.2	+3.5	-1.9	-1.8	-8.8	+3.4		
	L 물류(2565 JP)				-1.9	-0.8	-0.9	-1.9	-1.3	+1.4	-3.7	+2.9	-1.3	-2.2	-9.9	+6.7		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				-3.1	+1.1	-4.3	+4.4	-4.3	-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-3.1	+11.1	+65.2		
	일본 전력&가스(1627 JP)				-5.5	-0.8	+0.9	+0.3	-2.9	+0.9	-2.4	+0.7	-1.0	-2.7	-0.1	+37.6		
	일본 정보기술(2854 JP)				+0.2	+1.3	+6.4	-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	+7.2	+41.9	+77.5		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				+1.5	-2.9	+2.7	-0.0	+5.8	+2.8	-0.2	-3.2	+0.8	-2.5	+2.5	+10.9		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+1.3	+0.3	+6.3	-0.0	+3.5	+6.1	+2.0	-4.2	+9.9	+7.3	+44.9	+87.5		
	일본 음식료(1617 JP)				-1.6	+0.4	-0.3	+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+1.8	+12.1	+23.5		
	일본 기계장비(1624 JP)				+2.0	+0.4	+3.6	-5.8	-1.1	-0.1	+0.5	-3.5	+8.1	+4.8	+25.5	+51.6		
	일본 종합상사(1629 JP)				-1.4	+3.7	-1.0	+6.9	-6.2	-2.6	-3.5	-3.2	-0.9	-7.4	+9.8	+49.8		
	일본 반도체(2644 JP)				+4.5	-1.0	+9.9	-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	+19.6	+91.9	#####		
	일본 운송&물류(1628 JP)				-3.0	-1.3	+0.3	+0.5	-0.7	-0.7	-0.9	+0.5	-1.8	-2.2	-4.6	+8.4		
	일본 은행(1615 JP)				-5.2	+2.5	+1.3	+2.7	+5.8	-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	+9.1	+35.6	+86.5		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-5.0	-1.3	-0.9	+4.9	-3.0	+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-6.3	-10.3	+13.3		
일본 제약(1621 JP)				-3.9	-1.6	-0.6	+0.4	-0.4	-0.1	-5.3	-0.1	-0.5	-5.8	-3.9	+14.1			
일본 철&비철(1623 JP)				-0.1	-1.7	+10.8	-4.9	-3.3	+0.3	-1.7	-8.5	+21.6	+9.4	+75.4	#####			
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				-2.8	-0.1	+1.1	-0.6	-2.2	+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	-1.9	-1.4	+25.9		
	일본 예상 배당(1577 JP)				-3.2	+0.6	+1.0	+3.8	-1.2	+1.1	-0.9	+0.5	+1.0	+0.5	+13.4	+49.4		
	일본 배당성장(1494 JP)				-2.8	+0.6	+1.9	+2.0	-1.1	+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+1.6	+10.5	+39.4		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				-2.7	-0.6	+1.5	+1.4	-0.9	+3.5	-2.7	+0.4	+0.2	-2.2	+9.6	+36.0		
	일본 최소변동(1477 JP)				-2.5	-0.2	+1.1	+0.6	+1.1	+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	+0.8	+8.4	+26.8		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				-3.8	+0.1	+1.4	+1.5	-1.4	+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-0.9	+10.6	+40.5		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-6.3	-3.0	+1.6	-1.5	+0.8	-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-5.8	-22.1	-26.5		
	일본 디지털(2626 JP)				-2.1	-2.7	+3.0	-1.5	+6.7	-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-2.8	-6.6	+3.1		
	일본 로봇(2638 JP)				-1.5	+3.6	+7.6	+1.2	+2.3	-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-4.6	+14.9	+32.7		
	일본 E커머스(2627 JP)				-1.9	-2.2	+2.6	+0.9	+1.5	-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	-1.0	-7.3	-9.0		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-4.4	+0.7	+0.8	-0.2	+1.7	+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.5	+3.5	+6.5		
	일본 클린테크(2637 JP)				+1.1	+3.1	+7.7	+1.2	+3.2	+9.4	+0.6	-3.0	+13.5	+10.7	+81.2	#####		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				-4.9	+0.4	+0.2	+2.0	+1.5	+2.6	-1.0	-5.8	+4.2	-2.9	+11.3	+35.4		
	채권	일본 국제 전판(2561 JP)				-0.1	-0.6	+0.4	-2.1	-0.2	+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.5	-3.1	-8.1	
일본 채권 전판(2510 JP)					-0.1	-0.4	-0.0	-1.2	-0.2	+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.6	-2.4	-6.0		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주간: 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 추가 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 ⇒ $SUM\{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] \times NAV(t)\}$

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

⇒ $SUM(기간 Fund Flow) / 기준 기간 직전 순자산총액 \times 100$

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

국가	기타	발간 자료	본장 (자료 발간국)							본장 (자료 미발간국)							프리/애프터							데이마켓															
			8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
한국		위클리, 인덱스	09:00-15:30							16-18																													
일본		위클리	09:00-11:30			12:30-15:00																																	
싱가포르			10:00-13:00			14:00-18:00																																	
중국		위클리	10:30-12:30			14:00-16:00																																	
홍콩		위클리	10:30-13:00			14:00-17:10																																	
베트남			11:00-13:30			15-16:45																																	
인도네시아	월~목		11:00-14:00			15:30-17:50																																	
	금요일		11:00-13:30			16:00-17:50																																	
독일	서머타임 X									17:00-익일 01:30																													
	서머타임 O									16:00-00:30																													
영국	서머타임 X	위클리								17:00-익일 01:30																													
	서머타임 O									16:00-00:30																													
미국	서머타임 X		10:00-17:15							18:00-23:30							23:30-익일 06:00							6~7															
	서머타임 O	위클리, 인덱스	09:00-16:15							17:00-22:30							22:30-익일 05:00							5~7															
캐나다	서머타임 X																23:30-익일 06:00																						
	서머타임 O																10:30-익일 05:00																						
			D일 (한국 시간 기준)																												D+1일								

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.