

# 글로벌/한국 ETF 시장 동향

## 반도체 변동성 확대, 순환매 지속

(2026.6.29~7.5)

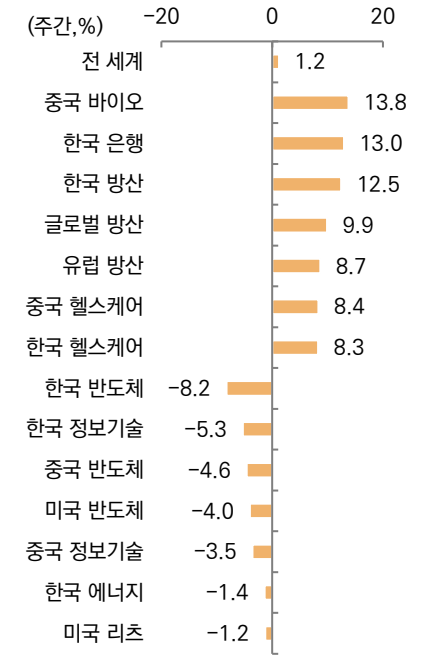
윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com



### [수익률&자금]

- **전반:** 주 초반 미-이란 충돌 재확산에도 확전이 제한되며 대형 기술주 중심 저가 매수세 유입. 다만 주중 메타의 잉여 AI 컴퓨팅 자원 임대 검토 등이 AI 수요 둔화 우려를 자극하며 반도체는 변동성 확대. 6월 고용 지표에 긴축 우려는 일부 완화됐지만 시장은 반도체에서 방산·헬스케어·소프트웨어·다우 중심으로 순환매
- **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 +1.2%, 미국 대형주(VOO US)는 +2.2%, 나스닥 100(QQQ US)은 +0.9% 상승반면 한국(EWY US)은 -8.7% 하락했고, 이머징(EEM US, -2.2%), 중국 제외 이머징(EMXC US, -3.1%)도 부진
- **방산, 헬스케어, S/W, 우주** 테마 강세. 한국 방산(449450 KS)은 +12.5%, 글로벌 방위(SHLD US)는 +9.9%, 유럽 항공&방위(EUAD US)는 +8.7% 상승. 중국 바이오(2820 HK, +13.8%), 한국 헬스케어(227540 KS, +8.3%), 미국 바이오 오텍(ABB US, +4.5%)도 강세. 미국 S/W(IGV US, +6.1%), 사이버 보안(CIBR US, +6.2%), 클라우드(SKYY US, +4.1%)도 상승
- **반면 AI·반도체와 한국은 부진.** 미국 반도체(SOXX US)는 -4.0%, AI(AIQ US)는 -2.1%, 데이터센터 리츠(DTCR US)는 -6.9% 하락. 메타의 잉여 컴퓨팅 자원 임대 검토와 AI 투자 효율성 논란이 반도체 수요 둔화 우려로 연결
- **자금:** 미국 ETF 시장 전체로는 +325억 달러 순유입. 미국 대형주(+68억 달러), 미국 투자등급 회사채(+38억 달러), 반도체(+31억 달러) 위주 유입. 반면 미국 대형 가치주/성장주에서는 각각 -28억 달러, -26억 달러 유출. 한국 ETF 시장 전체로는 +2조 876억 원 순유입. 국내 반도체(+2조 3,338억) 위주 유입 지속

### 헬스케어/바이오 상대 강세, 반도체 조정

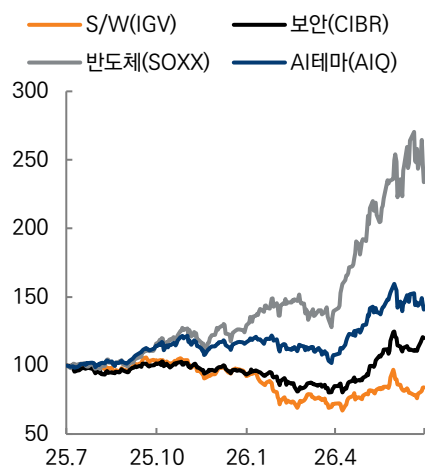


주: '주요국 상장 섹터/산업 모니터링' 참조  
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

### [이슈&ETF] 방산, AI 테마 내 순환매, 다우/가치주 순환매

- **방산:** 한국 방산(449450 KS), 글로벌 방위(SHLD US), 유럽 항공&방위(EUAD US)는 각각 +12.5%, +9.9%, +8.7% 상승. 미국과 이란의 추가 충돌 가능성은 제한됐지만, 호르무즈 해협과 중동 협상 불확실성 남아있어
- **AI 테마 내 순환매(반도체 vs S/W):** 미국 반도체(SOXX US)는 -4.0%, AI(AIQ US)는 -2.1% 하락한 반면, 미국 S/W(IGV US)는 +6.1%, 사이버 보안(CIBR US)은 +6.2%, 클라우드(SKYY US)는 +4.1% 상승. 메타의 잉여 컴퓨팅 자원 임대 검토 소식이 반도체 수요 둔화 우려를 키웠지만, 소프트웨어·클라우드 일부는 비용 절감 및 수익성 개선 기대가 반영되며 상대 강세
- **다우/가치주 순환매:** 미국 다우(DIA US)는 +2.0%, 미국 대형주(VOO US)는 +2.2% 상승하며 나스닥 100(QQQ US, +0.9%)을 상회. 알파벳의 다우 편입, 애플·월마트·헬스케어·금융 등 강세가 지수 상승을 견인. AI·반도체 쏠림이 약화되는 가운데 시장 내부에서는 기술주에서 다우·방어주·가치주로 순환매 확산

### AI 테마 내 순환매 (2025.7.3=100)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

### [참조/기준환율]

- **환율:** 미국: 1,535(+0.3%), 홍콩: 196(+0.2%), 중국: 226(-0.2%), 일본(100엔): 949(0%), 영국: 2,026(0%)

CONTENTS

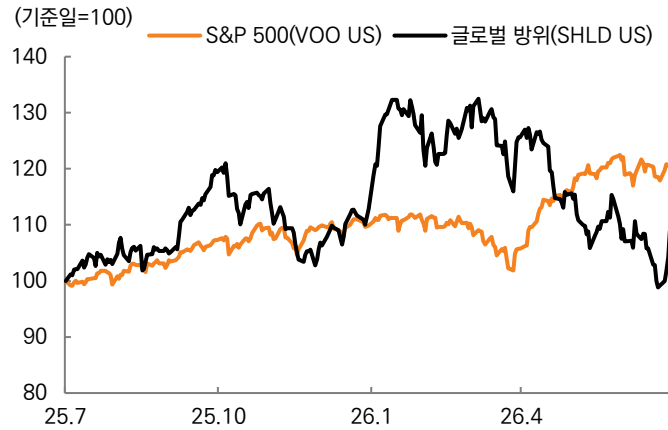
<b>글로벌 ETF 시장 동향&amp;아이디어</b>	<b>3</b>
1. 특징 ETF	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
<b>미국 ETF 시장 동향</b>	<b>12</b>
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
<b>한국 ETF 시장 동향</b>	<b>18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

# 특징 ETF&시장 모니터링

## 1. 특징 ETF (기준일: 2025.7.4=100)

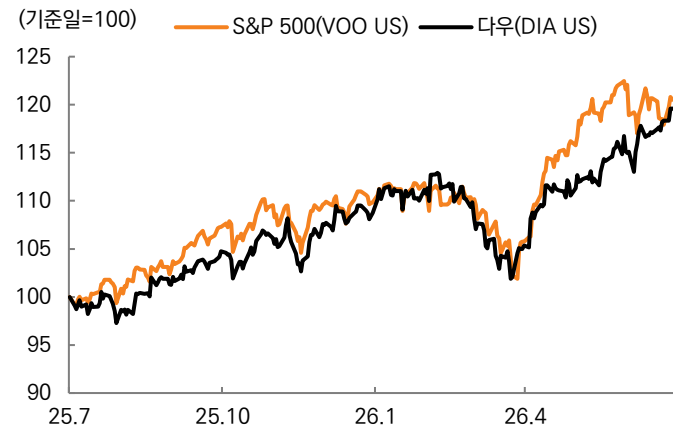
\*취지&유의사항: 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF 로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 글로벌 방위 주간 반등



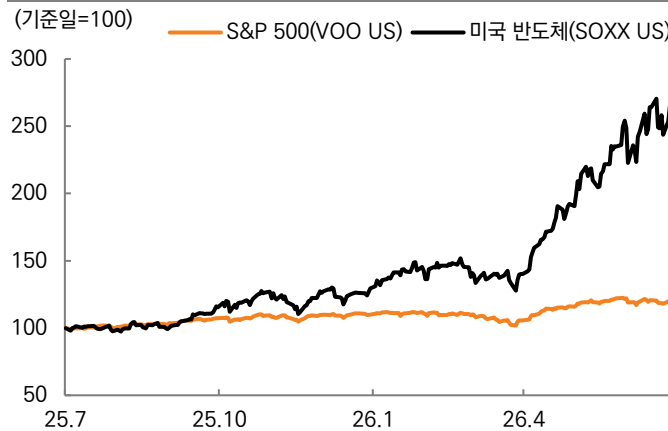
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 다우, 상대적으로 안정적인 상승 지속



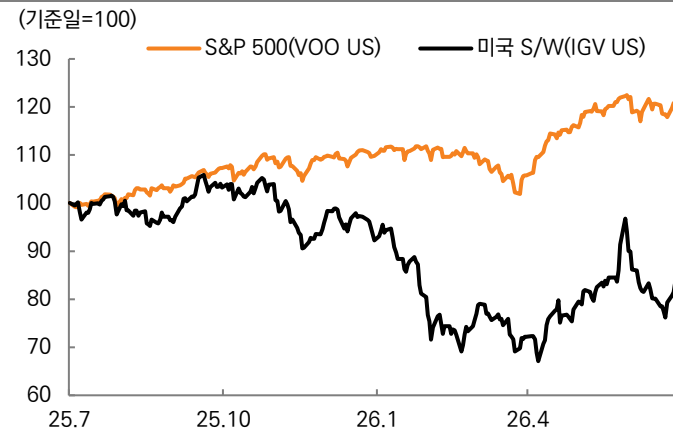
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 미국 반도체, 정체



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 미국 소프트웨어, 주간 반등



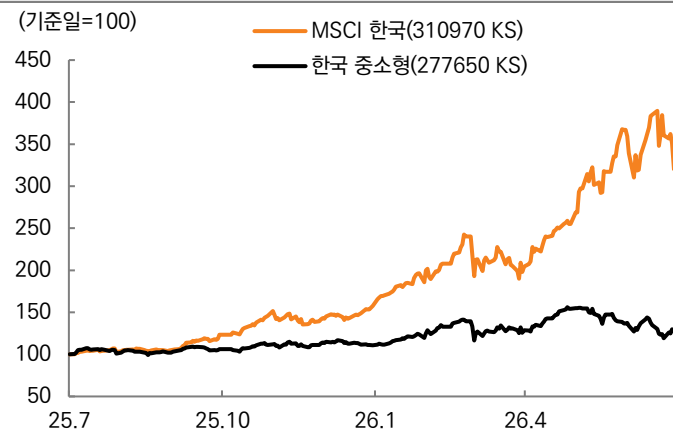
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 한국 반도체, 정체



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 한국 중소형주, 소폭 강세



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(%)											(1 기준)			기타		
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+3.0	-2.7	+1.7	+1.8	-3.5	+3.3	+1.9	-2.8	+0.5	-0.8	+13.4	+25.7		
	선진국 전반(URTH US)				+2.0	-0.4	+1.3	+1.2	-2.2	+1.0	+0.9	-2.6	+2.7	+0.0	+9.8	+20.4		
	선진국(ex US)(EFA US)				+1.8	-2.2	+2.2	+0.8	-2.4	+2.7	+1.0	-1.8	+1.8	+0.5	+10.4	+20.6		
	이머징(EEM US)				+5.9	-4.2	+1.2	+4.1	-5.8	+5.1	+4.8	-5.1	-2.2	-4.0	+20.7	+37.4		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+7.4	-4.5	+2.1	+5.7	-7.1	+6.2	+6.6	-5.4	-3.1	-5.2	+34.2	+54.6		
	유로존(EZU US)				+1.7	-2.8	+3.1	+1.1	-1.7	+3.4	+0.9	-2.3	+2.2	-0.4	+9.9	+19.3		
	아태 선진국(VPL US)				+6.6	-2.5	+0.8	+3.8	-5.7	+4.7	+4.9	-4.4	-2.7	-3.2	+23.8	+40.6		
	라틴(ILF US)				+0.6	-5.4	+1.4	+0.0	-5.2	+5.2	-1.5	-0.3	-0.4	-0.2	+12.1	+31.2		
	아메리카	미국 전반(SPTM US)				+2.3	+0.0	+1.0	+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-1.9	+1.8	-0.3	+10.4	+20.7	
미국 대형(VOO US)					+2.3	+0.2	+0.9	+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-2.3	+2.2	-0.3	+9.9	+20.5		
미국 기술(QQQ US)					+5.5	-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	-3.2	+16.3	+28.7		
미국 다우(DIA US)					+0.2	-0.1	+2.2	+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+0.4	+2.0	+1.1	+10.7	+19.6		
미국 소형(IJR US)					+0.7	-3.2	+2.6	+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+2.9	-0.6	-1.2	+22.4	+31.2		
미국 초소형(IWC US)					+2.0	-2.0	+2.6	+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+1.4	+1.4	-1.2	+25.8	+50.1		
캐나다(EWC US)					-0.5	-1.1	+1.9	+0.5	-1.3	+1.3	-1.1	-0.1	-0.1	+0.2	+7.6	+25.5		
멕시코(EWW US)					+4.2	-3.3	+0.7	+0.9	-4.2	+4.5	-0.0	-2.5	+0.2	+0.3	+10.5	+26.5		
브라질(EWZ US)					-0.8	-7.4	+0.4	-1.3	-5.3	+3.2	-3.0	+2.8	-0.7	-0.2	+9.4	+22.7		
아르헨(ARGT US)					-0.2	-2.9	+4.1	+8.1	-6.3	+6.9	-0.8	-6.0	+0.5	+0.2	+0.4	+8.8		
콜롬비아(COLO US)					-2.4	-3.4	+3.5	+5.0	+1.8	+10.3	+0.3	-5.3	+1.6	+1.3	+18.9	+48.8		
아시아	한국(EWY US)				+17.4	-6.0	+1.8	+13.1	-14.9	+12.7	+11.0	-10.0	-8.7	-10.8	+85.3	+153.4		
	중국(MCHI US)				+1.0	-2.9	-1.9	-0.8	-1.2	+0.7	-3.1	-4.3	+0.9	-0.2	-14.7	-5.2		
	홍콩(EWH US)				+2.1	-0.9	-2.4	-1.6	-5.6	+0.8	-1.7	-0.9	-0.8	+0.0	+0.1	+8.8		
	일본(EWJ US)				+4.4	-1.2	+0.6	+1.5	-2.4	+2.2	+4.4	-3.6	+0.4	-0.1	+16.0	+30.2		
	인도(INDA US)				+1.5	-3.7	+0.8	+0.4	-2.5	+2.1	+2.6	-0.0	+0.0	+0.3	-8.3	-11.2		
	대만(EWT US)				+6.8	-5.0	+6.1	+6.1	-4.6	+4.6	+7.2	-6.5	+2.0	-3.5	+65.1	+84.4		
	호주(EWA US)				+0.9	-2.8	+0.2	+1.6	-4.1	+4.1	-0.9	-2.1	+0.4	-0.2	+8.8	+9.4		
	싱가포르(EWS US)				-0.1	+0.2	+1.8	+0.1	-2.8	+1.7	+4.0	-0.4	+1.7	+1.9	+11.6	+21.6		
	말레이시아(EWM US)				+2.7	-2.0	-1.5	-2.3	-2.3	+0.9	-0.2	-2.2	+0.2	+0.1	+0.6	+14.6		
	인도네시아(EIDO US)				-0.5	-5.0	-7.4	-2.8	-11.7	+9.9	+2.6	-4.6	-3.5	+1.2	-37.6	-32.6		
	베트남(VNM US)				+3.6	-2.9	-2.3	-0.3	-3.8	-1.0	+3.0	+0.0	+0.7	+0.1	-3.1	+32.7		
	유럽/EMEA	독일(EWG US)				+0.8	-3.0	+3.7	+1.2	-3.0	+0.5	+0.1	-2.1	+4.1	+2.3	+1.5	+2.2	
프랑스(EWQ US)					+0.9	-3.5	+2.3	+1.8	-1.3	+2.8	+0.6	-2.2	+2.5	+1.1	+4.5	+9.7		
영국(EWU US)					-0.7	-2.4	+3.3	-0.3	-1.2	+1.7	-2.2	+0.7	+3.1	+2.2	+8.8	+22.5		
스페인(EWP US)					+1.1	-2.8	+1.6	+2.5	-1.9	+3.4	+2.1	-0.6	+1.7	+0.5	+12.4	+37.6		
스웨덴(EWD US)					-0.3	-3.6	+5.8	+0.6	-3.4	+1.4	-0.2	-2.6	+2.9	+1.0	+5.0	+14.7		
이탈리아(EWI US)					+2.5	-2.5	+1.6	+1.3	-2.2	+4.5	+1.9	-3.3	+3.4	+2.3	+13.8	+29.9		
그리스(GREK US)					+2.8	-1.8	+0.1	+5.4	-3.6	+6.1	+1.4	-3.2	+2.5	+0.7	+16.2	+31.0		
스위스(EWL US)					+0.8	-1.1	+2.5	+0.8	-3.4	+2.8	-0.5	+1.7	+2.5	+1.8	+8.6	+18.6		
이스라엘(EIS US)					+4.2	-5.0	+2.9	+2.9	-9.9	+4.7	-4.8	-4.2	+2.2	-0.2	+10.2	+26.3		
튀르키예(TUR US)					+2.3	-5.3	-4.7	-2.9	-0.3	+3.6	+5.1	-4.3	+0.4	+1.2	+15.7	+21.8		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

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

그림 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	
		주간 (1년)	상대주간 10주	저-현-고 (30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2		
정보기술	글로벌(IXN US)				+9.2	-0.7	+2.5	+6.3	-5.9	+3.3	+4.8	-5.6	-1.2	-5.5	+30.2	+47.8		
	미국(XLK US)				+8.4	+0.4	+2.3	+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	-5.3	-0.3	-5.2	+25.7	+41.3		
	한국(139260 KS)				+18.7	+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-6.8	+219.0	+465.4		
	중국(159939 CH)				+5.5	+2.6	+7.1	-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+5.0	-3.5	-9.6	+51.5	+108.9		
	일본(2854 JP)				+6.4	-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.9	+42.0	+71.6		
유럽(ESIT LN)				+4.3	+4.3	+6.1	+1.3	+2.1	+2.4	+1.0	+1.0	+0.9	+3.6	+54.1	+67.5			
L반도체	미국(SOXX US)				+11.7	-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	-11.6	+88.3	+133.8		
	한국(091230 KS)				+17.0	+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-9.8	+158.5	+335.2		
	중국(03191 HK)				+7.0	+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	-12.4	+86.4	+166.5		
	일본(2644 JP)				+9.9	-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	+1.4	+94.8	+159.2		
	대만(03076 HK)				+10.9	-1.4	+7.4	+3.3	-1.8	-0.2	+7.0	-8.4	+7.0	+1.0	+112.8	+142.8		
LS/W	미국(IGV US)				+5.2	+0.7	+2.4	+8.1	-5.7	-5.4	-1.8	-1.0	+6.1	+3.3	-11.5	-15.9		
	한국(157490 KS)				+2.1	-0.4	-1.5	+15.6	-3.1	-6.2	-5.3	-14.6	+5.4	+0.1	-11.1	-15.6		
	중국(159852 CH)				+5.8	-6.2	-2.0	-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.9	+3.8	+0.9	-20.0	-12.5		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+1.1	-1.6	+0.2	+0.3	-3.7	+0.1	-0.8	-4.4	+2.2	+1.6	-4.8	+6.1		
	미국(XLC US)				+0.2	-0.7	-0.5	+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-2.7	+3.2	+2.3	-6.4	+2.7		
	한국(315270 KS)				-1.8	+0.3	-1.8	+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-10.9	+5.0	+0.5	-7.4	-11.4		
경기소비	글로벌(RXI US)				+1.6	-2.7	+1.6	+1.7	-3.7	+1.4	+0.1	-2.3	+1.7	+1.1	-4.4	+3.8		
	미국(XLY US)				+1.3	-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	-0.1	-1.5	+6.7		
	한국(139290 KS)				+10.2	+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	+2.9	+36.3	+66.5		
	중국(159928 CH)				+2.9	+2.9	+1.0	+3.9	-1.0	+3.4	-0.6	-0.6	-0.1	+5.1	-6.1	+2.5		
	유럽(ESIC LN)				+2.9	+2.9	+1.0	+3.9	-1.0	+3.4	-0.6	-0.6	-0.1	+5.1	-6.1	+2.5		
필수소비	글로벌(KXI US)				-0.1	+0.1	+0.5	-2.1	-0.2	+3.0	-2.4	+2.6	+0.6	+2.3	+8.1	+7.2		
	미국(XLP US)				+0.0	+0.5	+0.2	-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+2.4	+0.3	+2.3	+10.8	+6.3		
	한국(227560 KS)				+1.2	-3.4	-2.4	-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-4.8	+6.8	+3.1	+7.8	+13.7		
	중국(159928 CH)				-1.7	-3.5	-3.7	+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-3.2	+4.1	+2.1	-20.8	-21.3		
	일본(1617 JP)				-0.3	+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	+0.3	+16.4	+26.9		
	유럽(ESIS LN)				-1.6	-1.6	+1.6	-1.4	-1.4	+3.6	-2.1	-2.1	-0.1	-9.3	-5.8	-3.3		
산업재	글로벌(EXI US)				+1.4	-2.3	+0.2	+0.9	-1.0	+0.9	+2.9	-1.2	+1.9	-0.0	+15.0	+22.3		
	미국(XLI US)				+0.1	-1.0	+0.2	+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+0.4	+1.5	-0.7	+19.2	+24.7		
	유럽(ESIN LN)				+0.2	+0.2	+1.9	+1.8	-1.5	-0.2	+4.2	+4.2	+4.1	+12.3	+23.9	+34.0		
L방산	글로벌(SHLD US)				-3.9	-4.5	+4.5	+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-6.3	+9.9	+7.1	-1.0	+9.0		
	미국(ITA US)				+3.3	-2.8	+3.7	+4.5	-2.5	+1.9	+2.3	-0.9	+4.8	+2.4	+15.8	+33.5		
	한국(449450 KS)				-7.6	-6.1	+4.5	-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-15.3	+12.5	+10.7	+22.1	+43.6		
	중국(512660 CH)				+5.4	-6.0	-2.0	-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	-3.8	+4.8	+1.6	-5.2	+16.6		
	유럽(EUAD US)				+0.0	-8.2	+6.5	+6.3	-5.6	+2.2	+2.7	-3.4	+8.7	+5.1	+5.3	+6.6		
에너지	글로벌(IXC US)				-5.3	+5.7	+0.1	-5.1	+1.8	-0.2	-6.7	-0.6	-0.6	+0.2	+19.0	+26.8		
	미국(XLE US)				-5.4	+6.7	+0.1	-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	+0.9	-1.2	+0.2	+20.7	+26.1		
	한국(139250 KS)				+2.7	-8.2	+4.2	-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-7.8	-1.4	-5.7	+29.0	+49.3		
	일본(1618 JP)				-4.3	+4.4	-4.3	-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-4.9	+1.2	+2.1	+7.0	+60.2		
	유럽(ENGE LN)				-5.4	-5.4	-0.1	-4.2	+4.5	-1.3	-6.7	-6.7	+0.2	-12.0	+4.3	+16.0		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주간: 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)

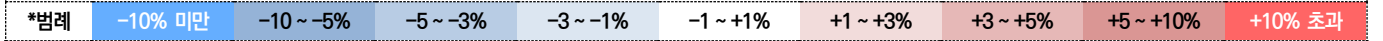


그림 9. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링 \*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	주요(티커)	추이			수익률(%)									실적			자금	
		주간(1년)	상대주간(10주)	저-원-고(30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	YTD	1Y		EPS 4주
BM	글로벌(ACWI US)				+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2		
금융	글로벌(IXG US)				-0.1	-1.0	+2.0	-0.2	-0.2	+3.0	+1.0	-0.7	+3.1	+2.6	+7.3	+16.6		
	미국(XLF US)				-1.3	-0.3	+1.6	-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+0.4	+3.8	+3.7	+2.4	+6.2		
	한국(139270 KS)				+4.7	-3.5	+2.8	-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	-9.4	+8.1	+5.7	+38.0	+56.3		
	중국(510230 CH)				-0.5	-2.4	-1.7	+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-1.1	+1.8	+2.4	-11.8	-11.5		
	유럽(ESIF LN)				+0.0	+0.0	+2.1	+1.0	-1.8	+2.3	+4.6	+4.6	+2.7	+7.0	+17.6	+42.8		
L은행	미국 대형(KBWB US)				-1.8	-1.8	+3.4	+0.7	+2.8	+3.4	+0.0	+1.4	+1.0	+1.6	+13.3	+29.5		
	미국 지방(KRE US)				+0.0	-4.1	+3.6	+0.3	+0.8	+4.6	-2.3	+5.4	-0.2	+0.2	+17.1	+21.5		
	한국(466940 KS)				+0.1	-4.1	+1.8	-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	-9.5	+13.0	+7.4	+25.9	+47.8		
	중국(512800 CH)				-1.3	-0.8	-1.3	+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-2.6	+0.1	+1.8	-9.2	-15.9		
	일본(1615 JP)				+1.3	+2.7	+5.8	-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	-2.0	+4.3	+4.4	+38.6	+84.9		
L보험	미국(KIE US)				-0.7	+0.3	+1.9	-4.3	+3.2	+2.7	-0.4	+5.2	+5.0	+5.1	+7.5	+10.7		
	미국(손보)(KBWP US)				-1.2	+1.0	+1.5	-4.4	+4.5	+1.1	-1.2	+5.9	+5.3	+5.5	+6.4	+13.1		
	한국(140700 KS)				+5.9	+5.4	+8.0	-2.5	+7.8	+1.2	+7.2	-10.7	+0.3	+1.6	+53.2	+75.9		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				-0.9	+0.4	+3.1	-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	+6.4	+2.7	+3.2	+5.2	+19.4		
	미국(XLV US)				-1.2	+1.1	+3.3	-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	+7.8	+2.1	+3.2	+6.7	+23.0		
	한국(227540 KS)				-2.4	-1.6	+1.5	-1.1	-5.8	-3.3	-0.2	-4.7	+8.3	+2.7	-17.1	-2.0		
	중국(512010 CH)				-1.1	-2.7	-3.1	-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	+2.8	+8.4	+3.7	-4.0	-2.2		
	유럽(CH5 LN)				-1.0	-1.0	+2.3	-0.5	-0.4	+0.8	-1.7	-1.7	+2.2	-7.3	-5.3	+5.6		
L바이오	미국(IBB US)				+1.6	-1.8	+1.2	+2.0	-2.2	+1.3	+1.8	+7.9	+4.5	+2.9	+16.1	+50.9		
	한국(244580 KS)				-2.7	-4.8	+0.0	-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-8.5	+4.6	-3.0	-27.5	+0.7		
	중국(02820 HK)				+0.5	-4.3	-2.2	-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	+1.0	+13.8	+6.7	-0.9	+4.8		
	일본(2639 JP)				-0.3	-0.4	+4.1	+0.1	-1.2	-2.9	-0.4	+2.5	+4.0	+2.9	+2.0	+12.7		
유틸리티	글로벌(JXI US)				-3.3	-2.7	+3.2	-1.9	-0.2	+0.9	-0.3	+2.7	-0.0	+0.6	+10.2	+18.8		
	미국(XLU US)				-3.9	-1.9	+3.4	-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+3.9	-1.0	+0.9	+8.6	+14.9		
	중국(159611 CH)				+3.5	+1.4	-1.8	+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-5.4	+0.8	+0.8	+3.9	+5.2		
	유럽(XS6R LN)				-3.3	-3.3	+3.4	-1.5	+0.9	+0.9	-0.1	-0.1	+1.5	-2.0	+13.3	+25.7		
원자재	글로벌(MXI US)				+2.7	-2.7	+0.7	+2.5	-4.0	+3.2	-0.7	-3.6	+1.4	+1.8	+12.7	+25.1		
	미국(XLB US)				+0.5	-2.5	-0.0	+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	-0.0	+0.8	+2.3	+15.6	+15.9		
리츠	글로벌(REET US)				+0.5	-2.2	+2.3	-0.5	-0.4	+2.7	-2.4	+3.8	-0.4	+1.3	+13.5	+16.2		
	미국(XLRE US)				+0.2	-2.7	+3.1	-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	+4.1	-1.2	+1.5	+12.5	+10.6		
	한국(476800 KS)				-0.8	-4.0	-1.3	-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-3.6	+1.8	+0.7	-9.4	-2.7		
	중국(512200 CH)				+3.5	-3.7	-4.3	-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-4.2	-0.1	+0.3	-20.6	-12.0		
	일본(1488 JP)				-0.9	-1.5	-1.5	+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	+2.6	+0.5	+0.2	-7.4	+6.8		
	유럽(XDER LN)				-1.0	-1.0	+2.3	+2.2	-4.6	+3.2	-1.6	-1.6	+0.2	-3.3	-1.8	-2.2		
기타	한국 조선(466920 KS)				-3.2	-7.2	+3.1	-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-17.9	+5.0	+1.2	-0.1	+39.0		
	미국 리테일(XRT US)				-1.0	-6.6	+4.4	+1.8	-1.6	+6.2	-1.5	+2.9	-0.7	+0.4	+3.8	+10.1		
	글로벌 항공(JETS US)				+6.7	-7.0	+6.1	+8.1	-4.7	+5.7	+5.0	+7.4	-0.2	-0.1	+18.3	+38.8		
	한국 자동차(091180 KS)				+10.6	+9.2	-2.0	+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-17.6	+5.1	+1.8	+27.3	+65.3		
	일본 자동차(1622 JP)				-0.9	+4.9	-3.0	+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-0.8	+4.3	+3.9	-7.2	+17.0		

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-원-고 (30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2			
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+0.5	-0.5	+0.9	+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-0.3	+0.2	+0.4	+6.9	+16.2			
	미국(SCHD US)				-0.8	+0.3	+3.5	-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	+1.5	+0.9	+2.1	+20.0	+22.8			
	한국(211560 KS)				+5.9	-1.4	-0.7	-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-8.9	+8.0	+4.0	+36.2	+51.4			
	일본(1494 JP)				+1.9	+2.0	-1.1	+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+0.3	+1.4	+1.2	+12.3	+39.2			
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+0.4	-0.3	+2.0	-0.2	-1.7	+3.1	-3.8	-1.5	+1.1	+0.7	+10.4	+26.7			
	이머징(EDIV US)				+2.8	-2.7	+0.7	+0.8	-2.1	+3.1	-0.5	-1.3	+1.6	+0.6	+7.4	+10.8			
	미국(SPYD US)				-0.4	-1.0	+3.2	-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	+3.5	-0.4	+1.5	+14.4	+16.5			
	한국(210780 KS)				+1.5	-2.0	-1.3	-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-8.6	+8.5	+4.9	+16.1	+27.7			
	중국(03070 HK)				-1.9	+0.1	-1.0	-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.4	-0.2	+1.3	-0.2	+6.4			
	일본(2564 JP)				+1.1	-0.6	-2.2	+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	+0.0	+3.6	+1.9	+2.2	+26.5			
	유럽(IDVY LN)				+0.3	+0.3	+1.2	+0.5	-0.8	+1.8	+1.0	+1.0	+1.3	+3.7	+11.9	+25.2			
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+2.1	-1.8	+1.9	+0.2	-2.2	+3.5	+1.6	-2.7	+0.4	-1.5	+10.7	+21.4			
	미국(MTUM US)				+5.9	-1.2	+1.8	+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	-3.8	-2.8	-7.7	+26.7	+33.2			
	한국(147970 KS)				+8.6	-3.3	+4.5	+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-11.2	+1.6	-3.6	+84.5	+124.7			
	유럽(IEFM LN)				-0.9	-0.9	+2.0	-0.5	-0.3	+1.6	+0.3	+0.3	+1.7	-0.1	+8.7	+21.9			
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				+1.6	-2.4	+2.1	+0.0	-2.4	+3.6	+0.3	-1.3	+1.8	+0.1	+10.8	+17.8			
	미국(QUAL US)				+1.6	+0.0	+1.9	+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	-1.0	+2.2	-0.5	+10.4	+19.2			
	한국(275300 KS)				+16.1	+1.8	+5.5	+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	-5.9	-4.0	-5.0	#####	+259.9			
	중국(02803 HK)				+0.7	-2.2	-2.1	+1.0	-1.0	+0.9	-4.7	-4.4	+3.0	+3.1	-3.1	+5.0			
	유럽(IEFQ LN)				-0.4	-0.4	+2.2	-0.3	-0.8	+2.3	+0.6	+0.6	+2.0	+0.7	+8.8	+15.6			
[전략] 신규성장	글로벌(IPOS US)				+5.9	-4.4	+0.5	+4.6	-2.8	+7.8	+8.5	-2.8	-1.7	-4.2	+45.7	+67.3			
	미국(IPO US)				-0.6	-0.6	+8.2	+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	-4.4	+1.0	-3.2	+26.1	+27.0			
	중국(02835 HK)				+3.5	-2.3	-2.9	+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-3.0	-1.0	-1.8	-19.4	-13.2			
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+2.1	-3.1	+2.4	+0.6	-3.1	+1.4	-0.5	-1.3	+2.3	+1.2	-0.5	+5.5			
	미국(MOAT US)				+1.4	-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	+2.2	+2.6	+11.2			
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				-1.4	+1.0	+1.4	-1.6	-1.0	+1.4	-4.3	+0.0	+0.9	+1.7	+8.8	+19.8			
	미국(COWZ US)				-0.3	-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+2.6	+6.5	+15.0			
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+1.2	-1.2	+0.4	+0.2	-2.2	+1.0	-0.8	-1.9	+2.2	+1.7	+4.9	+21.7			
	미국(PKW US)				-0.9	-1.9	+1.5	+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+2.6	+1.1	+1.0	+6.9	+14.4			
	한국(472720 KS)				+10.9	-3.6	+1.9	+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	-8.9	+3.3	-1.5	+60.0	+96.2			
	일본(2529 JP)				+1.4	+1.5	-1.4	+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-1.8	+3.5	+2.5	+12.3	+40.0			
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				-0.3	-1.1	+1.3	-0.6	-2.2	+2.1	-2.0	+0.4	+1.4	+1.5	+5.2	+9.3			
	미국 저변동(SPLV US)				-2.1	-0.4	+2.6	-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+3.8	+1.3	+2.3	+8.4	+7.0			
	미국 최소변동(USMV US)				-0.6	+0.7	+2.3	-0.3	-1.0	+0.4	-1.6	+1.9	+2.0	+1.5	+4.7	+5.6			
	미국 하이베타(SPHB US)				+4.7	-2.5	+2.8	+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	-2.8	-1.8	-5.0	+26.8	+48.4			
	한국 저변동(215620 KS)				-3.6	-0.2	-2.9	-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-6.7	+6.1	+2.4	-2.4	-1.5			
	중국 저변동(515300 CH)				-1.8	-0.2	-2.0	+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-2.9	+2.1	+2.6	-6.2	-10.4			
	일본 최소변동(1477 JP)				+1.1	+0.6	+1.1	+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	-1.1	+3.1	+2.2	+10.4	+27.8			
	유럽 최소변동(IMV LN)				-1.6	-1.6	+1.7	-0.4	-0.4	+1.3	-0.9	-0.9	+0.9	-3.2	+2.5	+6.1			

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
			주가 (1년)	상대주가 10주	자-현-고 (30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	
BM	글로벌(ACWI US)		+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)		+1.6	-6.8	+1.4	+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-7.6	+1.2	-2.2	+18.5	+93.9		
	5G(NXTG US)		+6.7	-1.2	+4.7	+6.0	-4.2	+2.4	+1.5	-3.9	-2.2	-3.4	+38.2	+53.1		
	AI(AIQ US)		+9.7	-2.0	+2.9	+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-5.5	-2.1	-5.7	+21.6	+40.7		
	IoT(SNSR US)		+6.2	-1.5	+7.5	+1.7	-3.4	+2.0	+1.6	-7.0	+1.7	-3.1	+31.2	+26.4		
	게임(ESPO US)		-1.4	-1.1	-0.4	+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-2.0	+6.3	+2.4	-11.3	-12.3		
	로봇(BOTZ US)		+7.4	-2.9	+0.1	-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-6.2	+3.9	-1.4	+3.3	+14.6		
	데이터 리츠(DTCR US)		+5.3	-2.5	+2.7	+3.7	-3.0	+1.7	+2.4	-3.9	-6.9	-6.3	+35.4	+52.9		
	블록체인(BLOK US)		+7.1	-2.5	+1.9	+6.3	-10.1	+4.9	+4.3	-5.4	-2.4	-1.7	+8.4	+5.0		
	비트코인 현물(IBIT US)		+2.2	-1.4	-4.1	-3.1	-18.0	+5.6	-1.2	-5.0	+3.0	+4.7	-29.8	-43.9		
	사이버 보안(CIBR US)		+9.5	+5.0	+6.6	+5.6	-2.6	-1.6	-0.9	+1.1	+6.2	+0.9	+27.2	+20.1		
	스마트 공장(MAKX US)		+3.5	+3.8	+2.6	+2.6	-4.8	+3.2	+5.0	-6.7	+0.4	-7.7	+36.9	+45.7		
	스마트그리드(GRID US)		+3.2	-2.8	+0.4	+0.3	-2.9	+0.8	+3.0	-4.5	-0.5	-4.0	+20.9	+32.8		
	양자컴퓨팅(QTUM US)		+7.2	-1.3	+7.2	+4.1	-4.4	+5.6	+4.1	-7.0	-0.6	-6.3	+41.9	+67.4		
	우주 탐사(UFO US)		+6.1	+3.2	+10.0	+5.5	-16.2	-3.3	-5.0	-8.1	+9.8	-0.0	+31.3	+72.6		
	자율주행(DRIV US)		+5.2	-1.3	+2.8	+2.9	-7.2	+3.0	+0.9	-7.6	-0.6	-4.7	+24.4	+53.7		
	전자 결제(PAY US)		-2.1	-3.9	+1.1	+2.5	-6.9	+1.4	+1.4	+3.1	+5.8	+5.0	-7.0	-19.6		
	클라우드(SKYY US)		+4.4	-1.1	+3.5	+8.7	-2.6	-4.8	-1.6	-1.8	+4.1	+0.2	+3.7	+9.5		
	중국 테크(MAGC US)		+0.2	-3.3	-1.8	-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.6	+5.8	+3.4	-26.2	-26.4		
혁신 기술(XT US)		+3.2	+0.1	+2.4	+3.5	-4.2	+0.9	+2.0	-2.7	+2.8	-0.5	+18.4	+33.8			
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)		-3.4	-4.0	+3.6	+2.5	-2.1	+1.1	+3.3	+1.2	+1.5	+2.1	-5.2	+0.1		
	고령화&장수(AGNG US)		-0.4	-0.4	+2.9	-2.0	-0.5	+0.7	-2.0	+5.1	+2.7	+2.9	+3.7	+16.5		
	밀레니얼(MILN US)		-1.2	-2.5	+1.3	+0.8	-2.6	+0.4	+1.8	+0.6	+3.2	+3.6	-4.2	-8.7		
	비만 치료(THNR US)		+0.1	-0.9	+1.4	+0.6	-2.4	+0.5	-1.3	+5.2	+4.1	+2.8	+4.7	+16.8		
	인도 소비(INCO US)		+2.6	-4.2	-0.3	+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	-0.1	+1.0	+1.2	-6.9	-7.0		
	유전체(ARKG US)		+0.6	-7.6	+9.0	+12.9	-3.6	+0.2	+10.1	+12.4	+3.6	+2.0	+48.1	+69.0		
	미국 핏케어(PAWZ US)		-6.4	-5.4	+3.0	+1.1	-1.6	+1.7	-1.5	+1.9	+2.0	+2.3	-10.0	-16.1		
	물리적 환경	수소 산업(HYDR US)		+6.4	+4.1	+9.1	-1.3	-18.2	-4.8	+3.7	-15.8	+6.4	-4.9	+60.0	+121.6	
수자원 인프라(PHO US)			-0.7	-4.8	+1.6	+0.7	+0.7	+0.6	+0.8	+3.1	+0.5	+0.9	-0.7	-1.9		
에그테크(KROP US)			+0.3	+0.7	-3.4	+1.1	-1.4	-0.2	-0.1	+1.9	+1.5	+0.1	+17.0	+9.9		
우라늄(NLR US)			-2.2	-8.0	+0.9	+1.9	-8.4	-0.1	+4.1	-8.4	-1.2	-0.9	-7.5	+8.6		
미국 전력(ZAP US)			-3.1	-1.5	+3.5	-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.0	-1.2	-1.2	+18.1	+28.8		
친환경 에너지(ICLN US)			+1.0	+3.0	+2.8	+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-7.6	+0.9	-4.0	+20.0	+43.7		
클린테크(CTEC US)			+3.4	+1.4	+2.9	+3.6	-10.5	-3.2	+3.5	-10.8	+0.7	-4.8	+16.2	+59.0		
태양광(TAN US)			+4.5	+4.9	+1.5	+12.1	-13.4	-1.6	-3.9	-6.2	-0.9	-4.8	+14.7	+45.4		
희귀 광물(REMX US)			-0.1	-9.2	+0.3	+2.9	-11.1	+7.8	+0.1	-9.4	+0.2	-2.0	+17.3	+110.9		

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

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	주요(티커)	추이			수익률(%)													실적		자금
		추가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2				
AI	미국+글로벌(AIQ US)				+9.7	-2.0	+2.9	+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-5.5	-2.1	-5.7	+21.6	+40.7				
	중국(159819 CH)				+5.7	+2.9	+1.9	-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	-1.5	-1.8	-8.6	+33.2	+115.4				
반도체	미국(SOXX US)				+11.7	-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	-11.6	+88.3	+133.8				
	한국(091230 KS)				+17.0	+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-9.8	#####	+335.2				
	중국(03191 HK)				+7.0	+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	-12.4	+86.4	+166.5				
	일본(2644 JP)				+9.9	-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	+1.4	+94.8	+159.2				
테크	미국 나스닥 100(QQ US)				+5.5	-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	-3.2	+16.3	+28.7				
	한국 정보기술(139260 KS)				+18.7	+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-6.8	#####	+465.4				
	중국 항생테크(03033 HK)				+4.6	-3.4	-1.5	+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-7.4	+5.6	+0.6	-18.1	-13.9				
	일본 테크 Top(2854 JP)				+6.4	-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.9	+42.0	+71.6				
인터넷	미국(FDN US)				+0.6	+0.2	+2.1	+3.5	-4.1	-2.7	+0.5	-2.7	+3.3	+0.9	-0.8	-0.7				
	한국(365000 KS)				+0.8	-4.0	+1.5	+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-17.1	+4.5	-0.9	-15.7	-16.5				
	중국(02812 HK)				+5.5	-3.5	-2.7	-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-7.6	+7.0	+2.6	-26.4	-22.0				
	일본 디지털(2626 JP)				+3.0	-1.5	+6.7	-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-1.7	+6.8	+4.2	-2.0	+8.6				
로봇	로봇(BOTZ US)				+7.4	-2.9	+0.1	-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-6.2	+3.9	-1.4	+3.3	+14.6				
	중국 로봇(02807 HK)				+8.2	+0.7	+1.4	-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	-6.2	+2.1	-4.3	+7.8	+37.5				
	일본 로봇(2638 JP)				+7.6	+1.2	+2.3	-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-3.7	+7.2	+4.7	+18.7	+35.5				
	한국 로봇(445290 KS)				+9.1	+6.5	-1.3	+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-15.1	-0.7	-5.3	+25.2	+99.2				
2차 전지	글로벌(LIT US)				+1.6	-6.8	+1.4	+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-7.6	+1.2	-2.2	+18.5	+93.9				
	한국(305540 KS)				+4.9	-13.1	+0.5	+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-17.2	+3.4	-3.9	+5.7	+25.6				
	중국(02845 HK)				-0.9	-3.5	-1.5	-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-7.9	+6.8	+2.8	-2.3	+23.2				
친환경	글로벌(CLN US)				+1.0	+3.0	+2.8	+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-7.6	+0.9	-4.0	+20.0	+43.7				
	한국(381570 KS)				-1.2	-8.0	+2.9	-2.4	-9.8	-1.1	-3.4	-19.0	+7.6	-1.8	+30.1	+40.7				
	중국(02809 HK)				+2.4	+0.5	+2.2	+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-0.4	-1.8	-5.5	+10.2	+45.1				
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-0.6	-2.5	+2.5	+3.7	+0.3	+3.5	+0.4	+3.4	-0.6	+1.0	+10.0	+16.9				
	한국 여행레저(228800 KS)				+0.4	-3.3	-3.5	-4.6	+0.0	+0.3	-1.5	-9.4	+4.1	+1.8	-16.9	-22.7				
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.8	-0.2	+1.7	+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.7	+7.0	+5.6	+12.7	+16.4				
소비	미국 경기소비(XLY US)				+1.3	-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	-0.1	-1.5	+6.7				
	한국 경기소비(139290 KS)				+10.2	+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	+2.9	+36.3	+66.5				
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+0.6	-3.8	-2.5	-0.1	-1.2	-0.6	-4.6	-5.4	+4.5	+4.0	-18.2	-18.7				
	일본 음식료(1617 JP)				-0.3	+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	+0.3	+16.4	+26.9				
게임	글로벌(ESPO US)				-1.4	-1.1	-0.4	+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-2.0	+6.3	+2.4	-11.3	-12.3				
	한국(364990 KS)				-4.4	+0.3	+0.5	-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-13.8	+11.1	+1.5	+2.4	-14.7				
	일본(2640 JP)				+1.6	-1.5	+0.8	-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-1.1	+8.0	+4.2	-16.7	-19.2				
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-0.8	-4.0	+2.2	+0.8	-2.2	-0.2	+1.0	+0.4	+3.1	+2.8	-12.4	-7.4				
	이미징(EMQQ US)				-0.7	-4.7	-0.4	+0.1	-2.9	+0.8	-0.2	-3.1	+4.2	+2.4	-20.9	-19.5				
	한국(322400 KS)				+0.1	-4.3	-3.2	-1.0	+2.9	+4.3	-4.1	-9.2	+3.7	+0.9	-10.7	-12.8				
	일본(2627 JP)				+2.6	+0.9	+1.5	-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	+0.6	+8.1	+3.9	+0.9	+1.8				
	인도(INQQ US)				+0.5	-6.6	+1.4	+1.1	-3.0	+1.6	+4.4	+0.6	+2.8	+2.0	-10.8	-18.8				

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

5) 채권/원자재/기타 모니터링

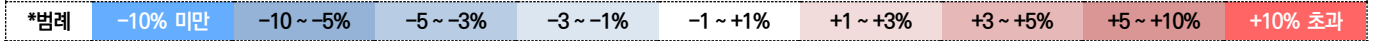


그림 13. 채권/원자재/기타 모니터링 \*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	카테고리	개요(티커)	추이			수익률(%)											기타		
			주간 (1년)	상대주간 10주	저-현-고 (30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
[채권] 전반	BM	글로벌(ACWI US)				+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2		
	글로벌 채권(IAGG US)				+0.4	-1.0	+0.7	+0.5	-0.3	+0.4	+0.4	+0.1	-0.1	-0.1	+1.7	+2.6			
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.2	-0.7	+0.1	+0.7	-0.4	+0.4	+0.2	+0.2	-0.2	-0.1	+0.8	+3.8			
	이머징Loc채(EMLC US)				+1.1	-1.9	+0.5	+1.1	-1.3	+1.5	+0.2	-0.2	+0.3	+0.2	+1.7	+7.1			
	이머징USD채(EMB US)				+0.6	-1.5	+0.5	+1.3	-0.6	+1.0	+0.4	-0.2	+0.1	+0.2	+2.5	+9.4			
	미국 채권(AGG US)				+0.3	-1.2	+0.4	+0.6	-0.6	+0.6	+0.1	+0.4	-0.4	-0.0	+0.7	+4.2			
	한국 종합채(273130 KS)				-0.1	-1.3	+0.1	+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.1	-0.2	-0.1	-3.9	-5.8			
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.0	-1.2	-0.2	+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.3	-1.3	-1.6	-3.3	-7.4			
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+1.1	-3.0	+1.0	+1.3	-1.9	+0.8	-0.7	-0.4	+0.0	+0.0	-1.5	-3.3			
	미국 국채(TLT US)				+0.5	-2.8	+1.2	+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+0.7	-1.8	-0.7	+0.3	+2.8			
	한국 국채(302190 KS)				+0.2	-1.3	+0.4	+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	+0.3	-0.4	-0.5	-2.3	-3.9			
	한국 국공채(385560 KS)				-0.9	-6.8	-0.3	+3.2	-5.6	+0.3	+0.2	-1.9	-0.5	+0.1	-22.2	-31.5			
	일본 국채(2561 JP)				+0.4	-2.1	-0.2	+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.1	-1.4	-0.7	-4.3	-9.1			
	중국 국공채(03199 HK)				+0.4	+0.3	-0.2	+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.8	+1.0	+0.6	+6.3	+7.2			
	중국 준정부채(02819 HK)				-0.6	-0.6	+0.3	+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	+0.5	-0.1	-0.1	-0.2	+0.9			
	글로벌 회사채(IGOV US)				+0.7	-1.9	+0.7	+0.9	-1.2	+0.6	-0.9	-0.1	+0.2	+0.0	-1.8	-1.5			
[채권] 회사채	미 IG 회사채(LQD US)				+0.6	-1.2	+0.5	+0.9	-0.7	+0.8	+0.1	+0.4	-0.4	-0.0	+0.8	+4.2			
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.1	-0.8	+0.6	+0.5	-0.6	+0.6	+0.1	-0.2	+0.3	+0.1	+1.8	+5.2			
	한국 회사채(438330 KS)				+0.2	-0.5	+0.2	+0.1	-0.4	+0.4	-0.1	+0.2	-0.1	-0.1	-0.6	-1.1			
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+0.6	+1.6	-0.9	+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	-1.1	-0.1	-0.2	+17.4	+1.4			
	글로벌 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.0	-0.7	-0.2	+0.8	-0.6	+0.3	-0.2	+0.3	-0.3	-0.0	+1.2	+3.5		
[채권] 기타채	전환채권(CWB US)				+2.8	-0.2	+1.1	+2.3	-2.5	+1.6	+3.5	-4.6	-1.0	-3.1	+17.9	+27.6			
	주택저당채권(MBB US)				+0.4	-1.4	+0.5	+0.8	-0.8	+0.7	+0.1	+0.5	-0.5	-0.1	+1.0	+5.5			
	시니어론(SRLN US)				+0.2	-0.2	-0.1	+0.2	-0.0	-0.0	+0.2	-0.5	+0.5	+0.2	+0.8	+4.2			
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.4	-1.2	+0.8	+0.7	-0.6	+0.8	+0.4	+0.0	+0.4	+0.3	+2.8	+7.0			
	[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				-1.6	+3.0	-2.2	-3.2	-0.9	-2.3	-3.3	-3.8	+0.0	-0.1	+19.8	+23.8		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				-4.4	+7.4	-3.9	-6.3	+1.9	-4.2	-6.4	-5.9	-0.3	-1.6	+47.7	+39.9			
	원유(OILK US)				-2.1	+6.5	-2.9	-4.0	+1.7	-3.2	-6.5	-5.9	+0.2	-0.8	+35.5	+25.9			
	천연가스(UNG US)				-1.3	+7.2	-3.4	+9.0	-2.2	-2.7	+3.4	+1.1	-2.4	-1.2	-5.5	-24.1			
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+2.5	-3.8	-0.8	+0.8	-5.0	-2.4	+0.2	-3.5	+1.2	+2.6	-4.6	+23.1			
	은(Silver)(SLV US)				+6.9	-5.4	-1.0	-0.0	-9.9	-0.5	-2.9	-10.5	+3.3	+2.9	-14.6	+64.2			
	팔라듐(PALL US)				-2.6	-4.4	-4.8	+0.7	-9.5	+3.9	+0.0	-5.1	+3.9	+3.8	-21.2	+10.1			
	플래티늄(PPLT US)				+3.3	-3.8	-2.4	-0.1	-7.3	-4.0	-1.1	-3.9	-0.3	+4.2	-21.0	+17.6			
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				+5.6	-0.3	+2.0	-0.2	-2.0	+3.9	-1.7	-3.9	-0.1	-1.2	+6.7	+16.9			
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				-1.2	-0.5	+1.4	-2.8	-3.5	-1.1	+0.9	+0.1	+0.6	+1.0	+4.8	-2.2			
	BDI 운임지수(BDRY US)				+3.2	+8.9	-3.8	+2.1	-1.9	-3.0	-6.1	-2.6	+8.9	+3.4	+39.9	#####			
	탄소배출권(금)(KRBN US)				-1.1	+2.5	+0.7	+4.1	-3.2	-0.0	+2.7	-0.9	+0.2	+0.0	-6.3	+10.9			
	장단기 확대(IRVH US)				-0.2	-0.9	-0.4	+0.3	-0.6	-0.2	-0.4	+0.3	-0.2	+0.0	-3.9	-2.8			
	변동성(VXX US)				-1.2	-0.7	-5.2	-8.6	+4.4	-4.0	-5.8	+3.3	-6.5	-0.2	-16.7	-53.7			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주간: 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)	상대추가 10주	저-현-고 (30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주
BM	글로벌(ACWI US)					+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)					+3.1	+0.9	+0.4	+2.2	-4.0	-1.1	+1.4	-3.7	+1.9	-2.5	+2.5	+14.5		
	현금흐름(COWZ US)					-0.3	-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+2.6	+6.5	+15.0		
	해자(Moat)(MOAT US)					+1.4	-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	+2.2	+2.6	+11.2		
성장(U)	반도체(SOXX US)					+11.7	-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	-11.6	+88.3	#####		
	인도 소비(INCO US)					+2.6	-4.2	-0.3	+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	-0.1	+1.0	+1.2	-6.9	-7.0		
	미국 전력(ZAP US)					-3.1	-1.5	+3.5	-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.0	-1.2	-1.2	+18.1	+28.8		
	중국 테크(MAGC US)					+0.2	-3.3	-1.8	-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.6	+5.8	+3.4	-26.2	-26.4		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)					-3.9	-4.5	+4.5	+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-6.3	+9.9	+7.1	-1.0	+9.0		
	글로벌 헬스(IXJ US)					-0.9	+0.4	+3.1	-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	+6.4	+2.7	+3.2	+5.2	+19.4		
	미국 전통 제조업(AIRR US)					+1.9	-1.4	-2.1	+3.3	-0.9	+1.2	+1.1	-0.9	-2.9	-5.5	+28.1	+49.5		
	파이프라인(TPYP US)					-3.4	+4.6	+1.6	-6.3	+2.6	+0.6	-2.8	+4.2	-2.5	-0.3	+20.4	+22.7		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)					-0.6	-1.4	+2.1	-0.5	+1.6	+2.0	-1.2	+3.0	+2.5	+2.8	+12.1	+14.6		
	우선주(PFFD US)					+0.7	-1.6	-0.1	+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-1.3	+0.2	-0.1	+1.4	+3.9		
	글로벌 배당성장(FID US)					+0.5	-0.5	+0.9	+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-0.3	+0.2	+0.4	+6.9	+16.2		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)					+1.4	+1.2	+2.7	+2.5	+4.0	-2.8	-2.8	+1.3	+3.1	+0.5	+14.9	+36.8		
	미국 해자(309230 KS)					+1.2	-0.3	+2.8	+0.6	+2.7	-2.6	-0.1	+1.3	+4.4	+2.1	+8.2	+25.4		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)					+3.0	-2.4	+1.0	+0.8	+1.0	-2.8	+4.5	-0.1	+1.5	+0.7	-1.6	+8.6		
	중국 테크(371160 KS)					+2.8	-0.9	+0.4	-0.1	+1.7	-4.7	-2.3	-7.0	+6.4	+0.1	-14.4	-1.7		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)					+1.8	+6.5	+4.3	+6.5	-6.3	-1.0	-1.3	-2.9	+5.0	+2.0	+20.0	+43.2		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)					+5.6	+2.2	-2.2	+5.2	+4.3	-3.7	+1.7	+2.4	-7.7	-7.1	+27.4	+56.9		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)					-0.3	+0.5	+2.4	-0.0	+2.6	+0.7	-0.6	+2.8	+4.1	+1.4	+18.0	+29.0		
	미국 배당성장+기(458760 KS)					-0.7	+1.5	+3.0	+0.5	+1.8	-0.5	-2.2	+2.6	+0.7	-0.7	+24.8	+35.4		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	1.6	0.39
미국 대표 지수/팩터	2.1	0.84
미국 성장	0.4	-0.82
미국 이슈 대응	1.8	0.57
미국 현금흐름	1.0	-0.24
한국 대표 지수/팩터	3.8	2.54
(Top) 한국 성장	3.9	2.73
(Bottom) 한국 이슈 대응	-1.3	-2.55
한국 현금흐름	2.4	1.19

자료: 미래에셋증권 리서치센터

# 미국 ETF 시장 동향

## 1. 시장 동향

### 1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 시장 전반적으로 소폭 반등. M7 강세 보인 가운데 섹터 내에서는 금융, 커뮤니케이션 강세

### 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	15,062,839	78,120	+2.2
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,599,310	85,748	+2.5
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,955,781	657,522	+2.2
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	10,161,998	18,923	+1.8
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	7,397,842	500,115	+0.9
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,506,636	16,723	+0.4
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,400,133	12,590	+3.3
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,874,092	12,657	+0.4
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,873,636	17,540	+1.9
	BND	Vanguard Total Bond Market ETF	미국 채권 전반	2,457,713	11,978	-0.4

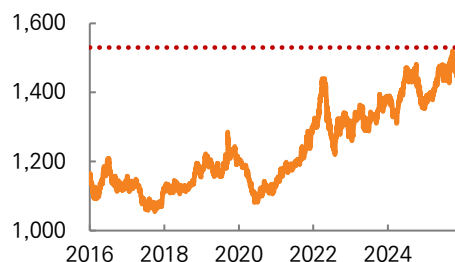
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,  
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	15,062,839	78,120	+2.2
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	7,397,842	500,115	+0.9
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,396,592	16,962	+2.2
	LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corp' Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	533,611	49,152	-0.4
	RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	1,484,749	39,542	+2.2
유출	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,955,781	657,522	+2.2
	VONG	Vanguard Russell 1000 Growth ETF	미국 러셀 1000 대형 성장주	673,349	3,178	+2.1
	VONV	Vanguard Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 내 가치주	311,731	1,676	+1.7
	VTWO	Vanguard Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	272,481	3,537	-0.0
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,599,310	85,748	+2.5

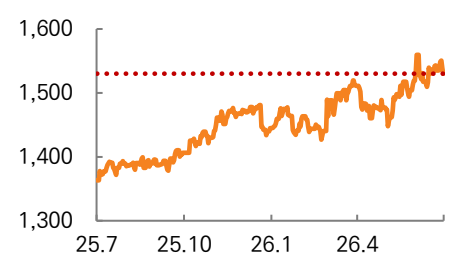
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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

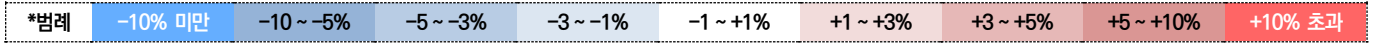


그림 17. 미국 지수 추종 ETF 모니터링 \*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(↓ 기준)			기타		
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2		
	대표	전반(SPTM US)			+2.3	+0.0	+1.0	+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-1.9	+1.8	-0.3	+10.4	+20.7		
	대형(VOO US)				+2.3	+0.2	+0.9	+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-2.3	+2.2	-0.3	+9.9	+20.5		
	대형EW(RSP US)				+0.6	-1.2	+2.5	+1.1	-0.5	+1.8	-0.8	+0.6	+2.2	+1.0	+13.1	+18.0		
	기술(QQQ US)				+5.5	-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	-3.2	+16.3	+28.7		
	기술(EW)(QQQE US)				+3.3	-1.2	+3.5	+2.3	-2.6	+3.0	+1.7	-2.3	+1.2	-1.5	+17.8	+21.6		
	다우(DIA US)				+0.2	-0.1	+2.2	+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+0.4	+2.0	+1.1	+10.7	+19.6		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+4.1	+0.3	-0.7	+1.9	-5.9	-2.4	+0.8	-5.9	+5.7	+1.2	-1.3	+18.1		
	초대형(XLG US)				+2.6	+1.0	+0.0	+1.3	-3.4	-1.4	+0.7	-3.8	+2.4	-0.8	+2.8	+16.2		
	대형성장(IVW US)				+4.0	+0.7	-0.1	+2.7	-4.1	+0.3	+2.3	-3.9	+2.1	-1.5	+10.1	+22.7		
	대형가치(IVE US)				+0.3	-0.4	+2.0	-0.0	-0.6	+1.0	-0.6	+0.1	+1.6	+1.4	+9.4	+17.8		
	중형주(JH US)				+1.6	-2.4	+1.8	+1.5	-0.9	+2.8	-0.1	+0.6	-0.2	-1.3	+15.8	+20.8		
	중형성장(IJK US)				+3.3	-2.1	+1.4	+2.0	-1.4	+2.2	+0.7	-0.3	-0.2	-2.0	+19.1	+24.5		
	중형가치(IJJ US)				-0.1	-2.7	+2.2	+0.9	-0.2	+3.4	-1.0	+1.9	-0.5	-0.7	+12.3	+16.7		
	소형(JR US)				+0.7	-3.2	+2.6	+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+2.9	-0.6	-1.2	+22.4	+31.2		
	소형성장(IJT US)				+1.0	-3.1	+2.2	+0.9	-1.1	+4.6	+1.2	+3.3	-0.2	-1.5	+25.0	+30.0		
	소형가치(IJS US)				+0.3	-3.2	+3.0	+1.0	-0.4	+4.1	-1.2	+2.7	-1.1	-0.9	+19.8	+32.5		
	초소형(IWC US)				+2.0	-2.0	+2.6	+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+1.4	+1.4	-1.2	+25.8	+50.1		
섹터	정보기술(XLK US)				+8.4	+0.4	+2.3	+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	-5.3	-0.3	-5.2	+25.7	+41.3		
	커뮤니케이션(XLC US)				+0.2	-0.7	-0.5	+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-2.7	+3.2	+2.3	-6.4	+2.7		
	경기소비(XLY US)				+1.3	-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	-0.1	-1.5	+6.7		
	필수소비(XLP US)				+0.0	+0.5	+0.2	-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+2.4	+0.3	+2.3	+10.8	+6.3		
	산업재(XLI US)				+0.1	-1.0	+0.2	+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+0.4	+1.5	-0.7	+19.2	+24.7		
	에너지(XLE US)				-5.4	+6.7	+0.1	-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	+0.9	-1.2	+0.2	+20.7	+26.1		
	금융(XLF US)				-1.3	-0.3	+1.6	-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+0.4	+3.8	+3.7	+2.4	+6.2		
	헬스케어(XLV US)				-1.2	+1.1	+3.3	-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	+7.8	+2.1	+3.2	+6.7	+23.0		
	유틸리티(XLU US)				-3.9	-1.9	+3.4	-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+3.9	-1.0	+0.9	+8.6	+14.9		
	원자재(XLB US)				+0.5	-2.5	-0.0	+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	-0.0	+0.8	+2.3	+15.6	+15.9		
	리츠(XLRE US)				+0.2	-2.7	+3.1	-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	+4.1	-1.2	+1.5	+12.5	+10.6		
	배당/스타일	고배당(SPYD US)				-0.4	-1.0	+3.2	-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	+3.5	-0.4	+1.5	+14.4	+16.5	
배당성장(SCHD US)					-0.8	+0.3	+3.5	-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	+1.5	+0.9	+2.1	+20.0	+22.8		
대형 모멘텀(MTUM US)					+5.9	-1.2	+1.8	+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	-3.8	-2.8	-7.7	+26.7	+33.2		
저변동(SPLV US)					-2.1	-0.4	+2.6	-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+3.8	+1.3	+2.3	+8.4	+7.0		
하이베터(SPHB US)					+4.7	-2.5	+2.8	+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	-2.8	-1.8	-5.0	+26.8	+48.4		
전략	퀄리티(QUAL US)				+1.6	+0.0	+1.9	+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	-1.0	+2.2	-0.5	+10.4	+19.2		
	IPO(IPO US)				-0.6	-0.6	+8.2	+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	-4.4	+1.0	-3.2	+26.1	+27.0		
	대형주 해자(MOAT US)				+1.4	-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	+2.2	+2.6	+11.2		
	현금흐름(COWZ US)				-0.3	-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+2.6	+6.5	+15.0		
채권	주주환원(PKW US)				-0.9	-1.9	+1.5	+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+2.6	+1.1	+1.0	+6.9	+14.4		
	우선주(PFFD US)				+0.7	-1.6	-0.1	+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-1.3	+0.2	-0.1	+1.4	+3.9		
국채(TLT US)				+0.5	-2.8	+1.2	+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+0.7	-1.8	-0.7	+0.3	+2.8			

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	WDEF	유럽 항공&방위 산업	11.9	0.0	AEMS	미국 S&P 500 지수 +@ 추구, A'	-42.1	0.0
	DRNZ	글로벌 드론 산업	10.7	12.6	PTF	미국 정보기술 섹터&모멘텀	-10.0	-24.9
	SHLD	글로벌 방위 산업	9.9	-2.5	EWY	대한민국'MSCI	-8.7	-1.9
	KDEF	한국 방위 산업	9.8	0.0	FLKR	대한민국'FTSE	-8.3	0.0
	JEDI	글로벌 드론&방위 산업	9.5	2.1	EEMO	이머징 모멘텀	-7.0	10.7
	KURE	중국 헬스케어 섹터'MSCI	8.8	0.0	EMEQ	이머징 주식, A'	-6.9	0.0
	EUAD	유럽 항공&방위 산업	8.7	-0.8	SGRT	미국 대형주 내 이익성장 잠재력 상위, A'	-6.5	-
	XOVR	미국 대형 기업가적 기업+사모(비상장), A'	6.7	-1.2	MKOR	한국 지속성장 기업, A'	-6.3	0.0
	IDEF	글로벌 방위 산업	6.5	0.0	CNXT	중국 심천 ChiNext 지수	-6.2	2.3
	NATO	나토(NATO) 회원국 소재 방위 기업	6.3	0.0	PSI	미국 반도체 기업&멀티팩터	-6.0	1.6
	테마	FSOL	[암호화폐] 솔라나	10.8	0.7	WGMI	비트코인 채굴 기업, A'	-19.1
SOLZ		솔라나 선물/스왑, A'	10.8	0.0	MNRS	비트코인 채굴 기업	-16.3	0.6
BSOL		[암호화폐] 솔라나+스테이킹 보상 지급	10.8	1.4	BKCH	블록체인 산업&디지털 자산 테마	-13.2	-10.5
GSOL		[암호화폐] 솔라나	10.7	-3.5	BLOX	블록체인 산업+암호화폐+옵션 오버레이, A'	-9.9	1.6
BUG		사이버 보안 산업 테마	10.7	-2.8	STCE	블록체인 산업 테마	-9.6	-2.4
SSK		솔라나 현물+스테이킹 보상 지급, A'	10.5	0.0	DAPP	디지털 혁신 테마	-8.0	-20.8
SOEZ		[암호화폐] 솔라나	10.5	0.0	TCAI	글로벌 AI 인프라 산업 테마, A'	-7.6	0.0
WCBR		사이버 보안 산업 테마	10.4	0.0	AIS	글로벌 AI 산업 테마, A'	-7.0	4.8
UFO		우주 탐사 테마	9.8	-4.6	DTCR	데이터 센터&디지털 인프라 산업 테마	-6.9	2.8
WCLD		클라우드 컴퓨팅 테마	9.2	-5.4	BITQ	블록체인 산업 테마	-5.4	-0.4
원자재 등		BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	33.2	-15.0	FCUS	알고리즘 기반 상승장(주식), 하락장(채권 등) 대응	-7.7
	BDRY	BDI 운임지수	8.9	-8.4	VIXY	변동성 단기	-6.1	-2.0
	JUNP	[버퍼형] S&P 500(SPY US), Cap/Buffer -12%	5.3	7.8	EGGY	미국 주식+옵션 활용 헷지 제공, A'	-4.7	5.7
	PFIX	장기 금리 상승 헤지	4.6	-7.3	DWSH	대형주 섹터 ETF, A'	-3.9	0.0
	BTGD	비트코인 100%+금 100%, A'	4.1	-2.4	ADPV	주식-미국 국채 비중 조절	-3.5	1.2
	PALL	팔라듐	3.9	-1.1	GIAX	글로벌 주식 지수 ETF+지수 콜옵 스프레드 매도, A'	-2.5	-0.8
	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	3.5	0.0	UNL	천연가스	-2.5	0.0
	PVEX	미국 대형주+콜옵/CLO 등, A'	3.4	-3.8	UNG	천연가스	-2.4	2.5
	SLV	은(Silver)	3.3	-0.0	VIXM	변동성 중기	-2.3	-2.5
	SIVR	은(Silver)	3.2	0.1	TAIL	[위험 관리] 미국 국채+S&P 500 풋옵	-1.9	0.0
채권	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	1.1	3.5	GOVZ	이자분리 미국 국채	-3.0	0.0
	FLBL	시니어론, A'	0.8	0.0	ZROZ	이자분리 미국 국채	-2.8	2.2
	ELD	이머징 채권 전반(현지통화), A'	0.8	0.0	EDV	이자분리 미국 국채	-2.6	-0.9
	XMPT	미국 지방정부 면세채권(CEF형)	0.7	1.5	XTWY	미국 국채 듀레이션 목표: 장기(20Y)	-2.1	0.8
	HYD	미국 하이일드 지방정부채	0.6	0.2	TYA	미국 국채 듀레이션 매칭(20+Y)&분기, A'	-1.9	0.0
	BRHY	미국 하이일드채(10Y), A'	0.6	8.3	TLT	미국 국채 장기(20+Y)	-1.8	3.6
	MUST	미국 투자등급 지방정부채 면세 채권	0.6	0.2	FCVT	글로벌 전환사채, A'	-1.6	0.1
	HYGH	글로벌 하이일드채 ETF(HYG)&이자율 헤지	0.6	0.8	SPTL	미국 국채 장기	-1.6	2.1
	LEMB	이머징 채권 전반(현지통화)	0.5	4.7	TLTX	미국 국채 장기/STRIPs 등 커버드콜, A'	-1.5	0.0
	SRLN	시니어론, A'	0.5	0.2	SCHQ	미국 국채 장기(10+Y)	-1.5	2.9

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

## II. [미국] 자금 동향

### 1. 전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +325.2억 달러 (-52.0억 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	6,781	0.2	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
채권/미국 투자등급 회사채	3,779	1.1	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF (VCIT)
산업/반도체	3,056	2.0	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
해외 선진국	2,500	0.2	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
채권/미국 전반	2,428	0.7	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
미국 주식 전반	2,379	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
해외 주식 전반	2,040	0.5	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
채권/미국 국제 장기	1,742	2.1	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
멀티에셋	1,403	0.7	Acruence Active Hedge U.S. Equity ETF (XVOL)
채권/글로벌 투자등급채	1,394	0.6	Vanguard Total International Bond ETF (BNDX)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형 가치주	-2,794	-0.5	Vanguard Value ETF (VTI)
미국 대형 성장주	-2,593	-0.2	Invesco QQQ Trust (QQQ)
미국 소형주	-2,265	-0.6	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
개별종목 L&S	-1,721	-3.2	YieldMax JPM Option Income Strategy ETF (JPMO)
원자재/귀금속	-888	-0.3	SPDR Gold Shares (GLD)
섹터/에너지	-757	-0.9	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
산업/방위	-719	-1.8	iShares US Aerospace & Defense ETF (ITA)
산업/소프트웨어	-618	-4.5	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
미국 가치주	-531	-0.9	Capital Group Dividend Value ETF (CGDV)
섹터/산업(인버스)	-260	-9.7	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	193	30.9	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
산업/건설	742	13.5	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
산업/보험	63	5.4	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
산업/은행	684	4.8	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
산업/제약	132	4.6	iShares US Pharmaceuticals ETF (IHE)
섹터/헬스케어(글로벌)	157	4.0	iShares Global Healthcare ETF (IXJ)
섹터/산업재	1,204	2.5	State Street Industrial Select Sector SPDR ETF (XLI)
채권/미국 국채 장기	1,742	2.1	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
산업/반도체	3,056	2.0	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
섹터/필수소비재(글로벌)	17	1.6	iShares Global Consumer Staples ETF (KXI)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/원자재(인버스)	-186	-13.5	DB Gold Double Short Exchange Traded Notes (DZZ)
섹터/산업(인버스)	-260	-9.7	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
해외 지수(인버스)	-14	-6.8	Direxion Daily FTSE China Bear 3X Shares (YANG)
테마(인버스)	-33	-5.6	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
채권/이머징 회사채	-9	-4.8	WisdomTree Emerging Markets Corporate Bond Fund (EMCB)
산업/소프트웨어	-618	-4.5	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
채권/채권(인버스)	-23	-3.6	ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)
개별종목 L&S	-1,721	-3.2	YieldMax JPM Option Income Strategy ETF (JPMO)
원자재/산업금속	-36	-3.2	United States Copper Index Fund (CPER)
원자재/농산물	-61	-2.8	Invesco DB Agriculture Fund (DBA)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	10,709
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	3,368
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	3,027
LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	2,201
RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	2,191
SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업/MVIS	1,942
DRAM	Roundhill Memory ETF	메모리 테마, A'	1,743
VXUS	Vanguard Total International Stock ETF	글로벌(미국 제외)/FTSE	1,536
BND	Vanguard Total Bond Market ETF	미국 채권 전반	1,535
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	1,473

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	-8,755
VONG	Vanguard Russell 1000 Growth ETF	미국 러셀 1000 대형 성장주	-5,082
VONV	Vanguard Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 내 가치주	-3,790
VTWO	Vanguard Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	-2,558
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-2,231
NVDL	GraniteShares 2x Long NVDA Daily ETF	[개별L&S] 미국 엔비디아(NVDA US) +2배	-1,841
IBIT	iShares Bitcoin Trust	비트코인 현물	-773
VLUE	iShares MSCI USA Value Factor ETF	미국 중대형 가치주	-643
IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	미국 소프트웨어 산업	-617
VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	-593

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	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	트렌드	
1~5	미국 대형주	+197.4	+106.4	-1.2	+55.4	+301.0	+179.9	+33.0	+247.0	+126.7	+67.8	
	채권/미국 투자등급 회사채	+16.7	-3.0	+16.9	+16.1	+19.1	+9.5	+27.5	+29.8	+13.7	+37.8	
	산업/반도체	+10.6	-35.8	+14.3	+8.8	-20.4	+0.1	+53.7	-34.2	+15.8	+30.6	
	해외 선진국	+3.9	+22.0	+13.4	+28.0	-9.6	-4.2	-4.7	+52.7	+45.7	+25.0	
	채권/미국 전반	+16.9	+17.8	+14.9	+27.9	+16.7	+22.7	+18.0	+12.5	+15.8	+24.3	
6~10	미국 주식 전반	+23.7	+16.3	+14.7	+17.7	+25.1	+35.7	+18.0	+62.1	-0.2	+23.8	
	해외 주식 전반	+14.6	+14.7	+10.3	+11.9	+43.2	+15.0	+30.5	+23.4	+13.0	+20.4	
	채권/미국 국제 장기	+6.8	+0.5	+7.8	-2.1	-20.4	-19.8	-0.2	-1.7	-0.8	+17.4	
	멀티에셋	+3.9	+13.3	+18.4	+9.9	+7.0	+23.4	+8.8	+11.6	+18.2	+14.0	
	채권/글로벌 투자등급채	+16.4	+14.3	+14.3	+21.3	+48.1	-3.3	+6.3	+8.8	+7.2	+13.9	
11~15	배당/배당성장	+7.3	+5.9	+6.8	+6.4	+6.5	+9.8	+6.9	+14.6	+10.2	+12.6	
	섹터/산업재	+2.4	+6.9	-11.0	+1.4	+0.6	+3.3	+3.1	+6.6	+0.4	+12.0	
	배당/커버드콜	+13.5	+6.8	+2.0	+11.2	+11.6	+7.7	-0.8	+4.6	+11.3	+11.6	
	섹터/정보기술	+1.8	+14.2	+1.0	-11.0	+26.8	-17.3	+6.6	-3.3	+10.0	+10.8	
	채권/미국 지방정부채	+11.7	+17.1	+13.0	+19.3	+21.4	+11.1	+11.5	+7.9	+16.4	+10.2	
15~20	채권/미국 국제 단기	+4.2	+15.8	+28.6	+43.0	-6.0	+56.8	+19.5	-8.2	+19.6	+10.0	
	채권/미국 투자등급채	+10.7	+9.3	+13.2	+13.2	+8.1	+9.3	-2.1	+7.6	+14.9	+9.9	
	섹터/헬스케어	-4.5	-6.5	+2.2	+0.3	-12.3	+5.7	+2.4	-7.0	+4.5	+8.8	
	산업/건설	-1.4	+2.0	-0.7	+2.5	+1.1	-0.6	+0.1	-2.4	-3.5	+7.4	
	채권/미국 국제 중기	+0.6	-1.7	+6.1	+7.2	+3.1	-3.7	+2.1	+3.4	-2.9	+7.1	
카테고리	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	트렌드	
1~5	미국 대형 가치주	+2.6	+0.7	+13.1	+23.9	-18.4	+10.9	+1.4	+52.9	+31.8	-27.9	
	미국 대형 성장주	+17.5	-27.4	+130.1	+12.2	+69.1	-29.4	+57.0	+22.7	+91.3	-25.9	
	미국 소형주	+26.8	-13.8	-28.6	-11.6	+41.8	-24.0	+27.1	+30.5	-11.5	-22.7	
	개별종목 L&I,S	+6.4	+4.8	+6.8	+10.2	-0.9	+11.4	-1.7	+26.5	+39.4	-17.2	
	원자재/귀금속	-10.5	-4.5	+66.2	-7.2	-11.5	-15.8	-16.6	+4.2	-29.7	-8.9	
6~10	섹터/에너지	+5.9	+4.7	-6.9	-2.2	-3.6	-9.2	+7.3	-7.3	-6.9	-7.6	
	산업/방위	-0.3	-7.0	-2.7	-0.3	+0.1	+3.7	-2.5	+1.1	+3.5	-7.2	
	산업/소프트웨어	+2.8	+4.1	+2.4	+9.4	+13.0	-9.0	-6.1	-0.2	-1.8	-6.2	
	미국 가치주	+1.4	-4.0	+2.6	+5.5	-1.5	+3.7	+1.6	-0.0	+9.4	-5.3	
	섹터/산업(인버스)	-0.7	+8.1	+0.1	+2.5	+2.8	+4.0	+0.4	+0.4	-5.0	-2.6	
11~15	섹터/원자재	-5.0	-0.6	+6.8	-9.5	-3.6	+8.4	+0.0	+1.4	-3.4	-2.4	
	원자재/전반	+1.2	+0.6	+2.2	+2.2	-0.3	+0.3	-0.3	+1.7	-3.0	-2.0	
	원자재/원자재(인버스)	+1.4	-0.0	+1.1	-0.3	+2.1	-2.7	-0.7	-2.1	-3.3	-1.9	
	산업/바이오텍	-2.5	+2.1	-6.1	+5.8	-1.5	-0.5	+3.6	+2.5	+6.7	-1.1	
	해외 남미	-0.4	-1.5	-1.5	-5.7	-1.6	-2.8	-7.0	-0.1	-2.6	-1.0	
15~20	테마/해외	-0.4	+1.5	+7.7	-2.2	-3.7	-0.8	-2.9	-1.5	-2.7	-0.9	
	스타일/변동성(글로벌)	+0.0	-0.2	+0.0	-0.4	-0.2	-0.3	-0.1	+0.1	-0.3	-0.8	
	해외 아시아	-4.8	-4.9	-1.2	-5.3	-13.5	+11.6	+4.9	+12.2	-1.8	-0.7	
	배당/일반배당	-0.0	+0.4	-0.3	-0.1	+0.7	-0.8	+0.2	+0.3	+0.5	-0.7	
	스타일/변동성	-3.1	-0.4	+0.1	-1.2	-1.8	-0.6	+0.2	-1.1	-0.8	-0.7	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

# 한국 ETF 시장 동향

## 1. 시장 동향

### 1) 시장 동인

[시장 동인] 순환매, 반도체 소폭 하락한 가운데, 방산, 은행, 증권, 화장품 등 강세

### 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
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	132,324	8,768.2	+1.4
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	127,774	5,391.4	+13.6
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	118,069	4,749.7	+3.3
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	112,821	28,705.9	+28.9
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	100,531	8,850.9	+1.6
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	99,826	736.4	+13.6
	122630	KODEX 레버리지	[불기] 한국 코스피 200 지수 +2배	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 증가-2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)	(1 기준)										기타						
			카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	YTD	1Y
BM	글로벌(ACWI US)					+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2		
	대표	MSCI 한국(310970 KS)				+16.6	+1.4	+5.1	+10.0	-2.7	-0.6	+14.1	-6.3	-5.5	-5.9	+121.7	+240.7		
		초대형(코50)(122090 KS)				+17.9	+2.3	+5.3	+11.0	-2.9	-1.3	+16.2	-6.3	-5.4	-5.6	+132.2	+260.8		
		대형(코200)(102110 KS)				+15.9	+1.2	+5.2	+9.3	-3.0	-1.0	+13.6	-6.4	-4.8	-5.4	+116.8	+220.4		
		중소형(277650 KS)				+0.3	-4.3	-0.4	-5.4	-4.0	+2.3	-1.6	-11.7	+5.5	+0.4	+13.1	+25.6		
섹터	경기소비(139290 KS)				+10.2	+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	+2.9	+36.3	+66.5			
	금융(139270 KS)				+4.7	-3.5	+2.8	-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	-9.4	+8.1	+5.7	+38.0	+56.3			
	리츠(476800 KS)				-0.8	-4.0	-1.3	-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-3.6	+1.8	+0.7	-9.4	-2.7			
	산업재(227550 KS)				+3.4	-9.9	+2.9	-4.5	-9.8	-1.6	+3.9	-13.5	+9.2	+4.2	+26.7	+44.0			
	에너지화학(139250 KS)				+2.7	-8.2	+4.2	-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-7.8	-1.4	-5.7	+29.0	+49.3			
	IT(139260 KS)				+18.7	+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-6.8	+219.0	+465.4			
	커뮤니케이션(315270 KS)				-1.8	+0.3	-1.8	+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-10.9	+5.0	+0.5	-7.4	-11.4			
	필수소비(227560 KS)				+1.2	-3.4	-2.4	-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-4.8	+6.8	+3.1	+7.8	+13.7			
	헬스케어(227540 KS)				-2.4	-1.6	+1.5	-1.1	-5.8	-3.3	-0.2	-4.7	+8.3	+2.7	-17.1	-2.0			
	산업	인터넷(365000 KS)				+0.8	-4.0	+1.5	+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-17.1	+4.5	-0.9	-15.7	-16.5		
	미디어(266360 KS)				-2.8	-2.5	-2.0	+1.7	-0.7	+0.0	-4.6	-14.4	+9.3	+1.4	-22.1	-26.9			
	바이오(244580 KS)				-2.7	-4.8	+0.0	-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-8.5	+4.6	-3.0	-27.5	+0.7			
	반도체(091230 KS)				+17.0	+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-9.8	+158.5	+335.2			
	방산(449450 KS)				-7.6	-6.1	+4.5	-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-15.3	+12.5	+10.7	+22.1	+43.6			
	은행(466940 KS)				+0.1	-4.1	+1.8	-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	-9.5	+13.0	+7.4	+25.9	+47.8			
	의료기기(307510 KS)				-3.8	-3.8	-1.0	-6.2	-4.3	-1.7	-3.8	-7.5	+6.6	-3.8	-25.6	-16.0			
	자동차(091180 KS)				+10.6	+9.2	-2.0	+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-17.6	+5.1	+1.8	+27.3	+65.3			
	조선(466920 KS)				-3.2	-7.2	+3.1	-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-17.9	+5.0	+1.2	-0.1	+39.0			
	증권(102970 KS)				+17.8	-11.2	-0.2	-8.1	-1.5	-3.6	-3.3	-14.3	+13.2	+5.0	+52.1	+77.6			
	철강(139240 KS)				+1.5	-5.5	-4.3	-6.7	-9.1	-0.8	-6.2	-14.5	+5.7	+1.0	-17.2	-11.5			
	화학품(228790 KS)				+1.0	-3.5	-3.6	-5.7	-3.2	+1.8	-2.5	-1.0	+13.0	+5.8	+15.9	-2.0			
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+1.5	-2.0	-1.3	-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-8.6	+8.5	+4.9	+16.1	+27.7			
	배당성장(211560 KS)				+5.9	-1.4	-0.7	-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-8.9	+8.0	+4.0	+36.2	+51.4			
	대형 모멘텀(147970 KS)				+8.6	-3.3	+4.5	+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-11.2	+1.6	-3.6	+84.5	+124.7			
	저변동(215620 KS)				-3.6	-0.2	-2.9	-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-6.7	+6.1	+2.4	-2.4	-1.5			
	퀄리티(275300 KS)				+16.1	+1.8	+5.5	+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	-5.9	-4.0	-5.0	+125.8	+259.9			
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+10.9	-3.6	+1.9	+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	-8.9	+3.3	-1.5	+60.0	+96.2			
	2차 전자(305540 KS)				+4.9	-13.1	+0.5	+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-17.2	+3.4	-3.9	+5.7	+25.6			
	게임(364990 KS)				-4.4	+0.3	+0.5	-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-13.8	+11.1	+1.5	+2.4	-14.7			
	로봇(445290 KS)				+9.1	+6.5	-1.3	+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-15.1	-0.7	-5.3	+25.2	+99.2			
	우주방산(463250 KS)				-7.8	-6.0	+4.4	-5.8	-10.8	+4.9	+1.4	-13.1	+12.0	+10.3	+33.9	+48.8			
	K-POP(475050 KS)				-6.1	+0.1	-2.6	-7.8	-6.8	+8.1	-3.4	-14.9	+12.6	+4.6	-36.9	-34.8			
	원자력(434730 KS)				+6.7	-14.6	+1.9	-8.4	-8.0	+3.0	+3.3	-17.2	+8.2	-1.2	+38.0	+94.0			
	설비투자(454320 KS)				+7.0	-14.1	+4.4	-10.4	-6.7	+1.6	+0.1	-16.5	+8.5	-1.8	+39.3	+97.7			
	채권	종합채(273130 KS)				-0.1	-1.3	+0.1	+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.1	-0.2	-0.1	-3.9	-5.8		
	국채(302190 KS)				+0.2	-1.3	+0.4	+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	+0.3	-0.4	-0.5	-2.3	-3.9			

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 13. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	290080	한국 코스피 200 고배당+200 콜옵 매도&MD	15.2	0.0	396500	한국 반도체 시총 상위 10	-11.5	-2.5
	0008T0	한국 화장품 TOP3+밸류체인 종목 10	14.4	1.3	442580	글로벌 반도체 기업 내 D램 관련 기업	-11.0	9.0
	091170	한국 KRX 은행&MD	14.3	-5.4	0173Y0	미국 시광통신 테마	-10.2	-3.6
	091220	한국 KRX 은행	14.2	8.1	469150	한국 Si반도체, HBM 관련 핵심 기업	-9.5	8.4
	157500	한국 FnGuide 증권 산업	14.1	-0.3	0174B0	글로벌 Si메모리, A'	-9.0	10.0
	484880	한국 배당수익률 우수 금융지주/금융주 10&MD	14.0	0.3	091160	한국 KRX 반도체 지수	-8.4	1.4
	0154F0	한국 IB, 금융지주	13.6	0.0	0093A0	한국 Si 반도체 관련도 상위 10	-8.4	3.9
	0111J0	한국 증권 산업 내 고배당 Top3+, MD'	13.6	0.0	0177R0	반도체 커버드콜, A'	-8.3	2.7
	0154H0	중국 바이오, 헬스케어, A'	13.3	0.0	091230	한국 KRX 반도체 지수	-8.2	2.7
	102970	한국 KRX 증권 산업	13.2	-1.1	480040	미국 반도체+나스닥 100 ODTE 매도&MD	-8.0	3.0
테마	0181L0	미국 우주항공	18.7	-11.3	0142D0	미국 AI 데이터센터 핵심 4개 종목+	-11.8	-3.8
	0101N0	한국 AI 전력 인프라 산업 테마	18.3	0.1	466950	글로벌 AI 산업 테마, A'	-9.5	3.9
	0048K0	중국/홍콩 상장 휴머노이드로봇 관련 기업	18.0	-3.1	0127R0	미국 AI 클라우드 인프라 테마	-8.1	14.5
	0167Z0	미국 우주항공	17.6	-8.6	0008E0	미국 중소형 제조업	-7.7	0.0
	418670	글로벌 사이버 보안 테마	17.0	-5.3	491010	글로벌 AI 인프라 산업 테마	-7.4	0.5
	0183J0	미국 우주항공	16.0	-11.4	471040	글로벌(한국, 미국, 일본) AI&로봇 핵심주, A'	-6.8	3.2
	0180V0	미국 우주항공, A'	15.0	-12.8	0162L0	중국 AI 반도체	-6.6	2.5
	0053L0	중국 휴머노이드 로봇 테마	13.7	-1.7	0176E0	미국 AI 전력, A'	-5.9	0.3
	300610	한국 WICS 게임 테마: 게임 키워드+매출	13.2	0.0	367760	한국 5G 산업 테마	-5.9	2.0
	481180	미국 AI 소프트웨어 대표 15종목	13.1	-6.9	471780	한국 혁신 섹터 집중 투자, A'	-5.6	2.7
원자재 등	144600	은(Silver) 선물/환헤지	8.8	-1.1	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	-5.2	0.0
	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	8.6	3.2	0182S0	한국 반도체 TOP2+채권	-4.7	7.8
	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	5.2	-2.1	0183V0	삼성전자/SK하이닉스+채권	-4.4	9.2
	411060	금(Gold) 현물(KRX)	4.8	-1.0	0177N0	삼성전자/SK하이닉스+채권	-4.2	7.4
	139320	금은 선물/환헤지	4.8	-2.2	130680	원유_WTI/환헤지	-3.0	-2.1
	319640	금(Gold) 선물/환헤지	3.6	-1.1	0192S0	코스피 200+채권	-2.4	5.1
	132030	금(Gold) 선물/환헤지	3.6	-2.0	0184E0	코스피 200+채권, A'	-2.0	4.3
	0064K0	국제 금현물 가격 비교+@추구, A'	3.4	-3.6	0104H0	[혼합형] 미국 나스닥 종합+한국 채권(주5:채5), A'	-1.8	3.0
	0066W0	미국/캐나다 상장 금현물 ETF 운용	3.3	-3.6	0019K0	[혼합형] 미국 나스닥 100/국내채 비교+@ 추구, A'	-1.7	6.4
	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	3.2	0.0	400570	탄소배출권(유럽)/환헤지	-1.6	0.0
채권	455660	미국 하이일드채/환헤지, MD/A'	0.2	0.0	458250	미국 이자분리 국제 초장기물(30Y), A'	-3.2	-3.6
	469830	한국 초단기채(AA-이상 국내채, CP 등), A'	0.1	-6.8	481340	미국 국제 초장기(30Y)&MD/A'	-2.6	0.0
	463290	한국 단기 자금(잔존만기 3~10M)+@, A'	0.1	-54.3	476760	미국 국제 초장기(30Y)&MD/A'	-2.2	0.0
	0117L0	[만기매칭채] 금융채 2026.12, A'	0.0	-0.2	464470	미국 국제 초장기(30Y), MD/A'	-2.2	0.0
	465780	[만기매칭채] 국고채 2026.9, A'	0.0	0.0	473330	미국 국제 장기 커버드콜&MD	-2.0	0.0
	190620	한국 단기채/통안채 9종목((6M)	0.0	-17.1	472830	미국 국제 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-1.9	0.0
	153130	한국 단기채/국고채&통안채 등((6M)	0.0	1.1	472870	미국 국제 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	-1.9	0.0
	0061Z0	한국 특수은행(산업은행 등) 발행 단기채((6M), A'	0.0	-10.0	476750	미국 국제 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	-1.8	-3.8
	272580	한국 단기채/통안채 3종목((6M), A'	0.0	6.5	453850	미국 국제 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	-1.8	-3.3
	214980	한국 국고채, 통안채, 특수채(1M~1Y)	0.0	0.1	484790	미국 국제 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	-1.8	-2.2

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

## II. [한국] 자금 동향

### 1. 전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +2조 110억 원 (-2조 4,318억 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
산업/반도체	23,338	3.5	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
산업/반도체(글로벌)	3,472	2.0	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
미국 대형 성장주	3,230	0.8	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
미국 대형주	3,165	0.8	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
한국 중소형주	2,397	2.1	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
개별종목 L&S	1,630	1.8	[개/퇴100] RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50(0162Z0)
테마/ESG	1,573	1.8	[개/퇴70] KODEX 2차전자산업(305720)
섹터/정보기술	1,293	2.5	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
테마	987	0.8	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
배당/배당성장(글로벌)	794	1.0	[개/퇴70] TIGER 미국배당다우존스(458730)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
멀티에셋	-8,699	-1.4	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
테마/해외	-4,436	-2.3	[개/퇴70] TIME 글로벌AI인공지능액티브(456600)
한국 대형주(인버스)	-1,828	-9.3	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
채권/한국 혼합채	-1,717	-1.0	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
채권/한국 국공채	-1,104	-1.2	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
채권/미국 국채 장기	-1,053	-1.6	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)
원자재/귀금속	-928	-1.1	[개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)
테마/ESG(글로벌)	-507	-4.3	[개/퇴70] RISE 글로벌원자력(442320)
배당/일반배당	-479	-2.6	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)
채권/한국 회사채	-463	-0.6	[개/퇴100] KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브(0117L0)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업재	40	101.2	[개/퇴70] TIGER 200 산업재(227550)
스타일/변동성	45	12.8	[개/퇴70] KODEX 최소변동성(279540)
스타일/모멘텀(글로벌)	101	12.7	[개/퇴70] KIWOOM 미국S&P500모멘텀(0137V0)
산업/의료기기	22	11.5	[개/퇴70] SOL 의료기기소부장Fn(464610)
섹터/커뮤니케이션	4	8.7	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
섹터/정보기술(글로벌)	120	3.7	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500테크놀로지(463680)
해외 유럽	32	3.6	[개/퇴70] TIGER 유로스탁스50(합성 H)(195930)
산업/반도체	23,338	3.5	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
해외 주식 전반	137	3.1	[개/퇴70] TIGER 토탈월드스탁액티브(0060H0)
일본 대형주	233	2.7	[개/퇴70] TIGER 일본니케이225(241180)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/보험	-58	-10.4	[개/퇴70] KODEX 보험(140700)
섹터/산업(인버스)	-298	-9.7	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
한국 대형주(인버스)	-1,828	-9.3	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
테마(인버스)	-62	-8.2	[불가] RISE 2차전자TOP10인버스(합성)(465350)
섹터/에너지화학	-29	-5.0	[개/퇴70] KODEX 에너지화학(117460)
테마/ESG(글로벌)	-507	-4.3	[개/퇴70] RISE 글로벌원자력(442320)
산업/방위(글로벌)	-209	-3.7	[개/퇴70] TIME 글로벌우주테크&방산액티브(478150)
산업/기계장비	-6	-3.4	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
섹터/원자재(글로벌)	-31	-3.3	[개/퇴70] HANARO 글로벌금채굴기업(473640)
배당/일반배당	-479	-2.6	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
0193T0	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	[불가] SK하이닉스 +2배	7,888
395160	KODEX A반도체	[개/퇴70] 한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	4,627
0195S0	TIGER SK하이닉스단일종목레버리지	[불가] SK하이닉스 +2배	3,653
0193W0	KODEX 삼성전자단일종목레버리지	[불가] 삼성전자 +2배	3,210
0167A0	SOL A반도체TOP2플러스	[개/퇴70] 삼성전자/SK하이닉스+	2,701
0162Z0	RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50	[개/퇴100] 삼성전자/SK하이닉스+채권	2,369
0195R0	TIGER 삼성전자단일종목레버리지	[불가] 삼성전자 +2배	1,975
442580	PLUS 글로벌HBM반도체	[개/퇴70] 글로벌 반도체 기업 내 D램 관련 기업	1,958
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,826
139260	TIGER 200 IT	[개/퇴70] 한국 코스피 200 정보기술 섹터	1,487

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	-4,437
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	-3,277
310970	TIGER MSCI Korea TR	[개/퇴70] 한국 MSCI TR 지수	-3,018
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	-2,915
760013	키움 레버리지 반도체TOP10 ETN	[불가] 한국 반도체 TOP 10 +2배	-2,039
0183J0	TIGER 미국우주테크	[개/퇴70] 미국 우주항공 테마	-1,983
357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	[개/퇴70] [금리물] CD 91일 금리 TR	-1,779
463290	1Q 단기금융채액티브	[개/퇴100] 한국 단기 자금(잔존만기 3~10M)+@, A'	-1,307
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-1,111
0139F0	TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [민기매칭채] 금융채, 매년 12월, A'	-1,085

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	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	트렌드	
1~5	산업/반도체	-22	-7,616	+28,988	-32,464	-2,991	+21,761	+20,358	-9,314	+57,961	+23,338	
	산업/반도체(글로벌)	+577	+3,212	+3,677	-3,459	+3,178	+5,769	+2,441	+2,564	+3,738	+3,472	
	미국 대형 성장주	+692	+3,590	+5,224	-5,233	+4,478	+3,649	+4,634	+5,611	+5,333	+3,230	
	미국 대형주	+7	+4,913	+2,775	-3,073	+4,956	+2,024	+6,247	+2,386	+1,957	+3,165	
	한국 중소형주	-172	-7,728	-8,782	+8,597	-2,818	+9,817	+4,705	-3,893	+5,350	+2,397	
6~10	개별종목 L&S	-150	+118	+5,249	-4,742	+1,913	+3,602	+2,393	+1,938	+1,864	+1,630	
	테마/ESG	+877	-771	+500	-716	-3,059	-1,778	+378	-360	-450	+1,573	
	섹터/정보기술	-158	+1,681	+1,356	-1,842	+1,230	+7,221	+423	+39	+2,174	+1,293	
	테마	+26	+7,568	+12,474	-10,336	-1,209	-2,050	+2,546	+1,566	-4,726	+987	
	배당/배당성장(글로벌)	+318	+864	-225	+99	+526	+997	+508	+599	+950	+794	
11~15	섹터/헬스케어	+44	+461	+775	-512	+92	-215	-255	+272	-11	+364	
	일본 대형주	+0	-67	+1	-1,459	+90	+61	+7	+72	+168	+233	
	채권/미국 국채 단기	+132	+66	+45	-47	-30	-511	+246	+222	+144	+174	
	해외 주식 전반	+77	-53	-29	-9	+10	-0	+54	+28	+0	+137	
	섹터/정보기술(글로벌)	+69	+10	+34	+23	+35	+182	-25	+34	+38	+120	
15~20	배당/커버드콜	+32	+584	+8,178	-7,807	+2,479	+2	+8,819	-4,064	+6,629	+116	
	스타일/모멘텀(글로벌)	+11	+34	+49	-50	+50	+26	+37	+47	+68	+101	
	전략	+52	-997	+4,650	-5,059	-3,769	+624	+7	-1,543	-1,716	+95	
	산업/조선해운	+130	-1,082	-573	+525	-50	-446	+453	+237	+258	+94	
	산업/건설	+27	-269	-240	+235	+31	-155	+7	+326	-139	+59	
카테고리	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	트렌드	
1~5	멀티에셋	+1,144	-4,958	+8,124	-6,804	+1,172	-14,830	+457	-1,860	-810	-8,699	
	테마/해외	+133	+2,739	+3,194	-3,151	+13,031	+4,297	+37	+2,770	-3,735	-4,436	
	한국 대형주(인버스)	+3	+4,278	+3,151	-2,873	+304	+2,360	-1,162	+1,013	+181	-1,828	
	채권/한국 혼합채	+89	+3,447	+4,177	-3,482	+2,627	+831	-3,105	+257	-1,067	-1,717	
	채권/한국 국공채	+366	+1,272	+1,883	-2,374	+24	+843	-573	+1,209	-530	-1,104	
6~10	채권/미국 국채 장기	+70	+109	-673	+773	+315	-1,562	-3,089	-828	-391	-1,053	
	원자재/귀금속	-239	-412	-1,335	+854	-577	-1,166	-557	-281	-1,024	-928	
	테마/ESG(글로벌)	-4	+64	-192	+179	-212	-335	-194	-57	-160	-507	
	배당/일반배당	+0	-171	-155	-115	-225	-1,697	-61	-1,181	-220	-479	
	채권/한국 회사채	-44	-429	-923	-28	-2,047	-578	-2,310	-1,655	-2,245	-463	
11~15	원자재/원자재(인버스)	+1,325	+816	+125	-134	-219	-222	-180	-454	-542	-356	
	섹터/산업(인버스)	+0	+18	+386	+0	+310	+26	+419	+590	+597	-298	
	산업/방위(글로벌)	-20	-45	-240	+146	-148	-237	-164	-108	-175	-209	
	중화권 지수	-33	+222	-954	+714	+44	-666	-508	-176	-266	-200	
	배당/커버드콜(글로벌)	+112	+465	-660	-696	+2,746	+1,034	+1,017	+1,987	+2,380	-171	
15~20	산업/자동차	+158	-98	-120	+197	-32	+129	-184	-107	-349	-135	
	배당/배당성장	+4	-136	+40	-3	-240	-283	-271	-155	-26	-129	
	배당/고배당	+7	-1,724	-52	-20	-411	-2,165	-424	-952	+88	-128	
	전략(글로벌)	+13	-23	-635	+548	-128	-112	-119	-31	-270	-117	
	한국 대형주	-502	-31,342	-6,126	+4,518	-23,132	-14,054	+10,378	-12,241	-24,486	-105	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

# 홍콩/중국 ETF 시장 동향

## 1. 시장 동향

### 1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] AI 외 영역에서 순환매 발생. AI 소폭 상승했으나, 헬스케어, 바이오, 전기차&배터리 등 강세

[수익률] 상승: 헬스케어, 바이오테크, 소비, 방위, 가전 vs 하락: CSI 300, 클린에너지

### 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	246,995	35,000.7	+3.1
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항생테크 지수	129,124	27,976.0	+5.6
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	46,531	23,722.9	+3.6
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	42,885	497.3	+3.3
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	32,911	354.3	-0.3

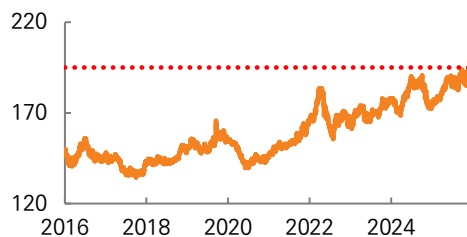
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,  
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	18,890	6.8	+3.5
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	7,625	6.1	+3.0
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,947	12.4	+2.1
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,779	7.2	+6.8
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,659	1.3	+2.9
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,657	31.9	+15.1
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,158	2.8	+3.8
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,187	5.2	+13.8
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	944	5.7	-1.8
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	870	0.3	+5.2
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	21,234	715.0	+4.8
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	18,535	579.5	+1.6
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	2,675	160.0	+5.0
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,157	65.6	+1.0
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	944	5.7	-1.8

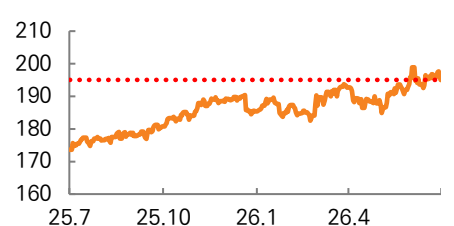
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	주요(티커)	추이			수익률(%)										(1 기준)			기타	
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2			
대표	중국*MSCI(02801 HK)				+3.3	-2.5	-2.1	-1.6	+0.4	-0.9	-3.1	-5.7	+3.7	+0.8	-13.2	-3.7			
	A50(02823 HK)				+0.9	-0.2	-1.2	+3.1	-2.0	+0.9	+0.9	-2.9	-1.6	-4.1	+3.1	+17.8			
	ChiNext(03147 HK)				+4.1	+3.0	+0.4	+2.6	-2.8	-1.3	+10.7	-2.2	-4.0	-8.8	+30.3	+95.7			
	CSI 300(03188 HK)				+2.1	-0.8	-0.2	+2.7	-2.8	+0.1	+3.4	-1.8	-0.3	-2.5	+9.4	+30.1			
	HSCEI(02828 HK)				+2.5	-2.2	-1.6	-1.5	+0.7	-0.6	-4.8	-6.4	+3.6	+2.2	-12.6	-9.0			
	HSI(02800 HK)				+2.3	-1.4	-1.2	-1.6	-0.5	-0.8	-3.2	-4.9	+3.1	+2.2	-7.1	+0.3			
	항셱테크(03033 HK)				+4.6	-3.4	-1.5	+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-7.4	+5.6	+0.6	-18.1	-13.9			
	과장판(03151 HK)				+4.7	+3.1	+6.5	-1.9	-5.5	+0.5	+14.7	+5.6	-2.1	-10.2	+51.4	+110.3			
섹터/산업	금융(510230 CH)				-0.5	-2.4	-1.7	+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-1.1	+1.8	+2.4	-11.8	-11.5			
	리츠(512200 CH)				+3.5	-3.7	-4.3	-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-4.2	-0.1	+0.3	-20.6	-12.0			
	유틸리티(159611 CH)				+3.5	+1.4	-1.8	+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-5.4	+0.8	+0.8	+3.9	+5.2			
	인터넷(02812 HK)				+5.5	-3.5	-2.7	-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-7.6	+7.0	+2.6	-26.4	-22.0			
	정보기술(159939 CH)				+5.5	+2.6	+7.1	-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+5.0	-3.5	-9.6	+51.5	+108.9			
	통신장비(515880 CH)				+8.3	+4.9	+0.3	+5.6	+4.6	-4.8	+15.0	-3.6	-10.1	-12.1	+53.8	+230.3			
	필수소비(159928 CH)				-1.7	-3.5	-3.7	+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-3.2	+4.1	+2.1	-20.8	-21.3			
	음식료(159736 CH)				-1.2	-3.1	-2.9	+1.2	-4.4	+0.3	-4.3	-3.2	+2.8	+1.6	-18.4	-19.1			
	헬스케어(512010 CH)				-1.1	-2.7	-3.1	-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	+2.8	+8.4	+3.7	-4.0	-2.2			
	바이오(02820 HK)				+0.5	-4.3	-2.2	-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	+1.0	+13.8	+6.7	-0.9	+4.8			
	반도체(03191 HK)				+7.0	+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	-12.4	+86.4	+166.5			
	방산(512660 CH)				+5.4	-6.0	-2.0	-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	-3.8	+4.8	+1.6	-5.2	+16.6			
	S/W(159852 CH)				+5.8	-6.2	-2.0	-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.9	+3.8	+0.9	-20.0	-12.5			
	은행(512800 CH)				-1.3	-0.8	-1.3	+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-2.6	+0.1	+1.8	-9.2	-15.9			
계약(159992 CH)				-1.3	-3.3	-2.1	-1.8	-5.6	+1.7	+0.1	+2.2	+14.5	+7.2	+3.7	+5.3				
배당/스타일	고배당(03070 HK)				-1.9	+0.1	-1.0	-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.4	-0.2	+1.3	-0.2	+6.4			
	저변동고배당(515100 CH)				-0.3	-1.1	-1.2	+1.2	-0.6	-0.5	-4.2	-3.9	+2.7	+3.2	-6.3	-4.9			
	저변동(515300 CH)				-1.8	-0.2	-2.0	+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-2.9	+2.1	+2.6	-6.2	-10.4			
	퀄리티(02803 HK)				+0.7	-2.2	-2.1	+1.0	-1.0	+0.9	-4.7	-4.4	+3.0	+3.1	-3.1	+5.0			
전략/테마	IPO(02835 HK)				+3.5	-2.3	-2.9	+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-3.0	-1.0	-1.8	-19.4	-13.2			
	EV&배터리(02845 HK)				-0.9	-3.5	-1.5	-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-7.9	+6.8	+2.8	-2.3	+23.2			
	AI(159819 CH)				+5.7	+2.9	+1.9	-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	-1.5	-1.8	-8.6	+33.2	+115.4			
	로봇(02807 HK)				+8.2	+0.7	+1.4	-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	-6.2	+2.1	-4.3	+7.8	+37.5			
	신경제(03173 HK)				+4.0	+1.0	-0.8	+0.1	-2.7	-0.9	+4.3	-1.4	+2.9	-2.1	+19.0	+44.5			
	클라우드(02826 HK)				+8.0	-5.2	-2.7	-2.9	-1.9	-3.7	+0.5	-5.9	+4.6	-1.1	-15.1	-1.8			
	소비&서비스(03167 HK)				+2.9	-2.6	-2.9	-1.7	-1.0	-2.0	-3.1	-6.1	+5.2	+2.7	-16.8	-8.7			
	클린에너지(02809 HK)				+2.4	+0.5	+2.2	+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-0.4	-1.8	-5.5	+10.2	+45.1			
	태양광(03134 HK)				+4.3	+1.7	+0.1	-2.8	-3.7	-3.8	+2.5	-2.7	-4.2	-8.0	+1.9	+43.2			
글로벌경쟁력(03050 HK)				+3.7	+1.2	-0.2	+1.6	-0.7	-2.8	+4.0	-3.8	+0.2	-2.6	+6.9	+21.8				
채권	국공채(03199 HK)				+0.4	+0.3	-0.2	+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.8	+1.0	+0.6	+6.3	+7.2			
	준정부채(02819 HK)				-0.6	-0.6	+0.3	+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	+0.5	-0.1	-0.1	-0.2	+0.9			
	리츠 HY채(03001 HK)				+0.6	+1.6	-0.9	+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	-1.1	-0.1	-0.2	+17.4	+1.4			

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] AI 중심 반등. 단칸 지수에서는 제조업체 경기 심리가 5분기 연속 개선

[수익률] 상승: 로봇&AI, 게임&애니, 레저&엔터, 고배당 vs 하락: 철&제철, 채권

### 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	3,302,355	66,553.1	+2.7
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,775,488	270,188.1	+0.8
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,551,153	17,059.3	+2.7
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,494,156	10,200.8	+2.7
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	867,150	38,810.7	+0.9

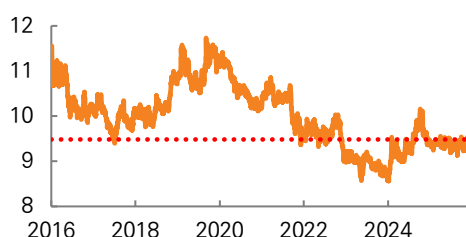
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,  
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 23. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 인컴 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	2854 JP	Global X Japan Tech Top 20 ETF	일본 기술주 상위 20개 기업	1,397	2,123.3	+2.3
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	380	845.1	+8.0
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,451	1,452.0	+7.2
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	416	0.2	+1.7
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	249	4.8	+2.2
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	425	168.4	+1.5
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	103	65.8	+6.8
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	28	55.7	+4.0
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	169	704.2	+0.6
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	39	15.1	+7.0
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	53,528	22,730.8	+2.4
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	20,944	1,824.3	+3.7
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	13,454	2,205.4	+4.7
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,493	5,440.6	+3.6
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,855	1,137.8	+2.4

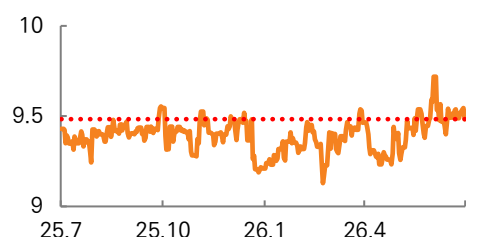
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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		
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	-0.5	+11.1	+22.2			
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+2.9	+1.0	+0.6	+1.3	+0.2	-1.5	+4.2	-2.2	+2.7	+1.9	+20.6	+46.9			
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+1.5	+1.1	+1.3	+0.1	+1.4	-3.0	+3.9	-2.7	+3.2	+2.2	+17.2	+41.9			
	일본 나케이 225(1321 JP)				+5.4	-2.0	+3.0	+4.7	+0.6	-0.9	+8.0	-2.8	+0.8	-0.5	+39.8	+78.3			
	일본 프라임 150(2017 JP)				+2.9	+0.7	+0.8	+1.9	-0.3	-1.8	+3.4	-3.1	+3.6	+1.5	+17.7	+39.1			
	일본 중소형(1493 JP)				+1.5	+1.7	+0.1	+1.1	-1.7	-2.5	+4.2	-3.0	+3.0	+0.5	+16.8	+35.1			
	일본 소형(2516 JP)				+7.6	-4.2	+4.1	-1.1	-6.0	-5.6	-4.3	-1.9	+8.2	+4.0	+10.4	+4.5			
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				-0.9	-1.5	-1.5	+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	+2.6	+0.5	+0.2	-7.4	+6.8			
	L 오피스(2096 JP)				-1.4	-1.5	-1.9	+1.4	-4.2	+3.5	-1.1	+3.5	+0.8	+0.7	-7.3	+4.2			
	L 호텔&리테일(2098 JP)				+0.0	-1.5	-0.6	+0.9	-3.2	+3.5	-1.9	+0.6	+2.2	+0.3	-6.2	+6.9			
	L 물류(2565 JP)				-0.9	-1.9	-1.3	+1.4	-3.7	+2.9	-1.3	+2.2	+1.2	+0.4	-6.9	+9.9			
	일본 에너지 자원(1618 JP)				-4.3	+4.4	-4.3	-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-4.9	+1.2	+2.1	+7.0	+60.2			
	일본 전력&가스(1627 JP)				+0.9	+0.3	-2.9	+0.9	-2.4	+0.7	-1.0	-0.7	+1.2	-0.0	+0.4	+30.5			
	일본 정보기술(2854 JP)				+6.4	-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.9	+42.0	+71.6			
	일본 IT&서비스(1626 JP)				+2.7	-0.0	+5.8	+2.8	-0.2	-3.2	+0.8	-2.8	+4.6	+2.9	+4.1	+10.5			
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+6.3	-0.0	+3.5	+6.1	+2.0	-4.2	+9.9	-3.1	+1.8	-0.8	+43.0	+81.4			
	일본 음식료(1617 JP)				-0.3	+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	+0.3	+16.4	+26.9			
	일본 기계장비(1624 JP)				+3.6	-5.8	-1.1	-0.1	+0.5	-3.5	+8.1	-5.1	+6.0	+3.4	+26.3	+47.4			
	일본 종합상사(1629 JP)				-1.0	+6.9	-6.2	-2.6	-3.5	-3.2	-0.9	-2.8	+3.0	+2.5	+9.9	+48.4			
	일본 반도체(2644 JP)				+9.9	-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	+1.4	+94.8	#####			
	일본 운송&물류(1628 JP)				+0.3	+0.5	-0.7	-0.7	-0.9	+0.5	-1.8	+0.8	+1.6	+0.8	-2.3	+9.4			
	일본 은행(1615 JP)				+1.3	+2.7	+5.8	-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	-2.0	+4.3	+4.4	+38.6	+84.9			
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-0.9	+4.9	-3.0	+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-0.8	+4.3	+3.9	-7.2	+17.0			
	일본 제약(1621 JP)				-0.6	+0.4	-0.4	-0.1	-5.3	-0.1	-0.5	+2.3	+4.0	+2.5	+2.2	+21.1			
	일본 철&비철(1623 JP)				+10.8	-4.9	-3.3	+0.3	-1.7	-8.5	+21.6	-7.8	-7.1	-7.2	+50.3	#####			
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+1.1	-0.6	-2.2	+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	+0.0	+3.6	+1.9	+2.2	+26.5			
	일본 예상 배당(1577 JP)				+1.0	+3.8	-1.2	+1.1	-0.9	+0.5	+1.0	-1.9	+3.7	+2.4	+15.4	+49.4			
	일본 배당성장(1494 JP)				+1.9	+2.0	-1.1	+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+0.3	+1.4	+1.2	+12.3	+39.2			
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+1.5	+1.4	-0.9	+3.5	-2.7	+0.4	+0.2	+1.0	+2.6	+1.8	+13.6	+37.8			
	일본 최소변동(1477 JP)				+1.1	+0.6	+1.1	+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	-1.1	+3.1	+2.2	+10.4	+27.8			
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+1.4	+1.5	-1.4	+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-1.8	+3.5	+2.5	+12.3	+40.0			
	일본 게임&애니(2640 JP)				+1.6	-1.5	+0.8	-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-1.1	+8.0	+4.2	-16.7	-19.2			
	일본 디지털(2626 JP)				+3.0	-1.5	+6.7	-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-1.7	+6.8	+4.2	-2.0	+8.6			
	일본 로봇(2638 JP)				+7.6	+1.2	+2.3	-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-3.7	+7.2	+4.7	+18.7	+35.5			
	일본 E커머스(2627 JP)				+2.6	+0.9	+1.5	-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	+0.6	+8.1	+3.9	+0.9	+1.8			
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.8	-0.2	+1.7	+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.7	+7.0	+5.6	+12.7	+16.4			
	일본 클린테크(2637 JP)				+7.7	+1.2	+3.2	+9.4	+0.6	-3.0	+13.5	-6.1	+0.6	-3.4	+71.1	#####			
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+0.2	+2.0	+1.5	+2.6	-1.0	-5.8	+4.2	-3.4	+3.7	+2.5	+11.5	+33.7			
	채권	일본 국제 전반(2561 JP)				+0.4	-2.1	-0.2	+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.1	-1.4	-0.7	-4.3	-9.1		
		일본 채권 전반(2510 JP)				-0.0	-1.2	-0.2	+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.3	-1.3	-1.6	-3.3	-7.4		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

## [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							데йма켓															
			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.