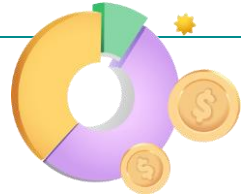


글로벌 ETF Weekly

HANA Global Weekly | 2026.7.6



Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

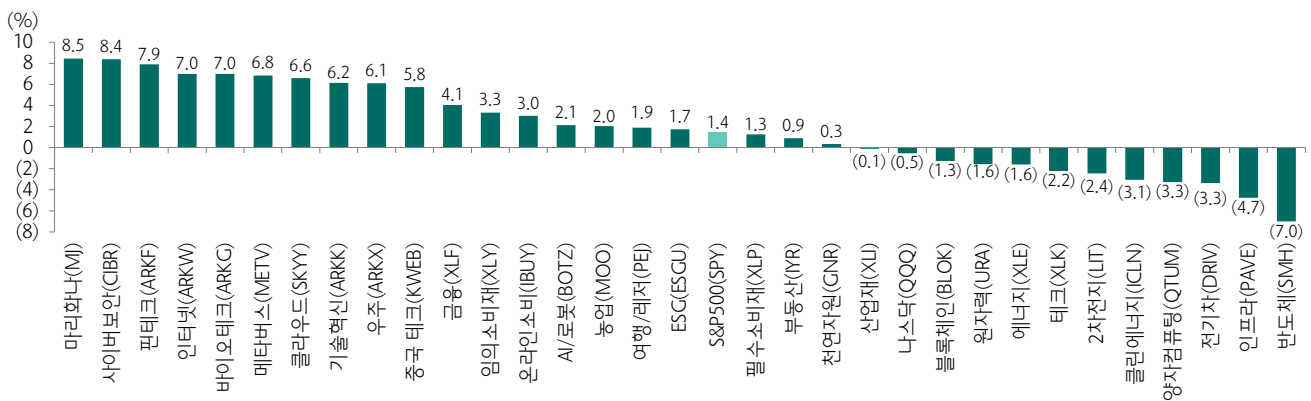
ETF 트렌드 & 포트폴리오: 실적시즌에 앞선 이벤트 집중 구간

삼성전자 잠정 실적, SpaceX의 Nasdaq100 지수 편입, SK하이닉스 ADR 상장 이벤트 집중: SMH, PAVE, KBWB, XBI, DIVO 등 활용

- 글로벌 수급:** 선진국 채권형 ETF 시장을 중심으로 글로벌 ETF 시장의 확장 기초가 유지되었다. 글로벌 ETF 시장을 주도하는 북미지역 주식형 ETF 시장에서 14주만에 자금이 순유출되었고, 유럽 주식형 ETF 시장에서도 투자자금이 동반 유출되었으나 글로벌 선진 주식형 ETF 시장으로 +119.7억달러가 유입되면서 전체 선진국 주식형 ETF 시장의 자금 흐름이 순유입 기초를 이어갔다. 글로벌 채권형 ETF 시장에서는 북미 지역 채권형 ETF 시장으로 +177.4억달러가 유입되면서 선진국 채권형 ETF 시장에 총 +191.4억달러가 유입되었고, 신흥국 채권형 ETF 시장에서도 아시아 지역 중심의 매수세 유입이 나타나며 총 +206.1억달러가 순유입되었다.
- 종목별 수급:** 미국 ETF 시장의 종목별 자금 흐름을 살펴보면, 분기 및 반기 기준 일회성 수급 이동의 영향이 지속되는 가운데 단기 변동성 확대 국면의 저가 매수세 유입이 확인되었다. 주식형 ETF 종목군의 경우 S&P500 지수를 추종하는 VOO와 SPYM으로의 +125.7억달러 자금 유입과 SPY에서의 -120.8억달러 자금 유출 현상이 동시에 진행되었고, S&P500 동일가중 ETF인 RSP와 메모리 반도체 테마 ETF인 DRAM, 미국 제외 세계증시에 투자하는 VXUS 등이 자금 유입 상위 종목 리스트에 자리하였다. Russell1000 가치주/성장주 ETF인 IWD와 IMF에서는 총 -146.8억달러가 순유출되었다.
- 채권형 ETF 종목군의 경우** 일부 경제지표에 대한 해석 변화가 동반된 상황에서 IG회사채 ETF인 LQD와 미국 채권시장 전반에 투자하는 BND와 더불어 미국 장기국채 ETF인 TLT를 중심으로 매수세가 유입되었으며, BIL(초단기국채), VCLT(장기회사채), BSV(단기채권) 등에서는 투자자금이 빠져나갔다. 달러 강세 및 통화정책 경계가 지속되는 가운데 금 현물 ETF인 GLD와 IAU와, 비트코인 현물 ETF인 BIT와 FBTC에서도 투자자금 유출 현상이 지속되었다.
- ETF 포트폴리오:** 본격적인 2분기 실적 시즌 진입을 앞두고 여러가지 이벤트들을 맞이해야 하는 시간이다. 하반기로 넘어서는 과정에서 다시 한번 실적과 수급의 고민이 시장 변동성을 확대시키는 모습이 나타나고 있다. 이번 주에는 삼성전자의 잠정 실적 확인과 SpaceX의 NASDAQ100 지수 편입, 6월 FOMC 의사록 공개, SK하이닉스 ADR 상장 등이 순차적으로 진행될 예정이다.
- 중시 관점에서는** 역시 글로벌 시가총액 12위, 15위에 자리하고 있는 삼성전자와 SK하이닉스 관련 이슈가 단기적으로 주도주 주가 전반에 의미있는 영향을 미칠 수 있겠다. 삼성전자와 SK하이닉스는 다른 주요 글로벌 빅테크 기업들과 더불어 시장의 시수요와 수익성에 대한 해석으로 연결되는 기업들이다. 이미 많이 알려져 있는 것처럼, SK하이닉스 ADR의 경우 미국중시 상장 이후에는 Micron과의 밸류에이션 비교 과정에서 상대적 저평가 모멘텀이 부각되며 우호적인 수급 흐름으로 연결될 가능성이 높다. 더불어 SpaceX의 NASDAQ100 지수 편입(7/7) 이슈와 마찬가지로, 필라델피아 반도체 지수나 NASDAQ 지수 등 주요 지수 포트폴리오의 편입 효과 및 기대가 추가적으로 반영되는 모습이 나타날 수 있다.
- 경제지표의 경우** 오는 수요일에 공개되는 6월 FOMC 의사록이 중요하다. 시장과 커뮤니케이션을 축소하려는 케빈 워시 의장의 연준에서, 정책 방향성을 가늠해볼만한 내용들이 있는지 확인해 볼 수 있겠다. 지난주 ECB가 주최한 신트라 포럼을 통해 케빈 워시 의장은 기대 인플레이션과 인플레이션 위험이 낮아졌다고 언급하면서도, 동시에 당장의 물가상승률이 너무 높다는 부분을 함께 거론하였다. 이 중책무에 대한 언급도 포함되었다는 점을 고려하면, 향후 전쟁 충격의 해소와 고용시장 둔화의 추세가 함께 부각되는 시점이 될 때에는 정책 방향의 인식 변화 가능성도 기대해 볼 수 있겠다. 6월 고용보고서는 경제활동 인구가 눈에 띄게 감소하면서 불안정한 고용시장의 디테일들을 확인시켜 주기도 하였다.

- ETF 포트폴리오는 여전히 Hyperscalers 기업들의 Capex 모멘텀과 AI 산업 성장의 단순한 스토리 하에서 실적 우위의 흐름을 이어가고 있는 SMH/SOXX/DRAM(반도체), ZAP/POWR(전력), URA/NLR(원전)의 중장기 Core 포지션을 유지해야 하겠으나, 2분기 어닝시즌에 들어서면서 수익성과 수요 해석에 대한 민감도가 높아진 만큼 변동성 확대 가능성을 염두에 두어야 하겠다. AI 테마 액티브 ETF 종목들인 CHAT/BAI(AI 액티브) 역시 투자 고려 대상 종목군이다. 차익실현과 수급 이동 과정에서 조정이 발생한다면 포지션 확장 기회로 활용할 필요가 있다.
- 투자 중심의 경제 사이클과 트럼프 정부의 리쇼어링 정책, 글로벌 경쟁 구도 하에서 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업), XLI(산업재)에 대한 관심을 이어가는 한편, 연준 정책 인식 변화 및 순환매 가능성과 대형 IB 딜의 증가 흐름을 고려한 KBWB(대형은행)의 편입도 유효한 시점이다. 국면의 특성상 제약/바이오 ETF들인 XBI/OZEM이나 커버드콜 액티브 ETF인 DVO/QDVO 역시 포트폴리오 구성 관점에서 적절한 선택지가 될 수 있다.

주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.6.26~7.2 기준
 자료: Bloomberg, 하나증권

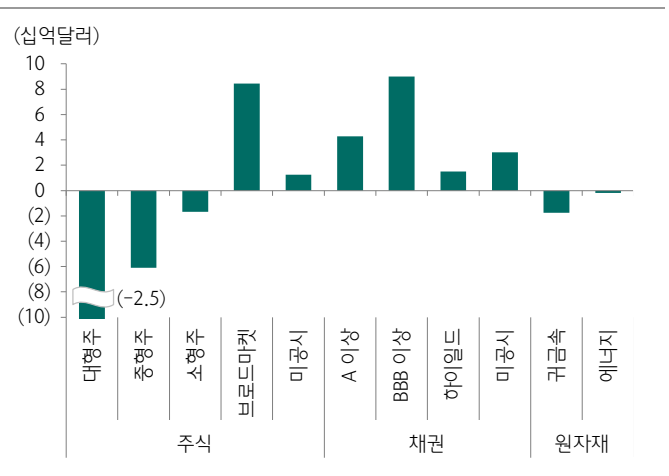
Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입(\$MM)
주식	대형주	(12,475)
	중형주	(6,089)
	소형주	(1,668)
	브로드마켓	8,455
	미공시	1,243
채권	A 이상	4,279
	BBB 이상	9,000
	하이일드	1,495
	미공시	3,023
원자재	귀금속	(1,756)
	에너지	(192)

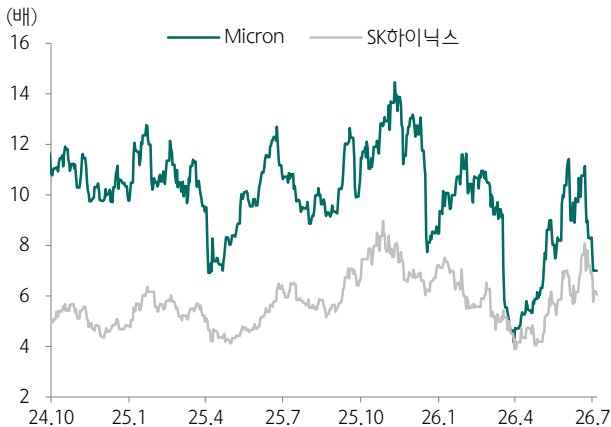
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



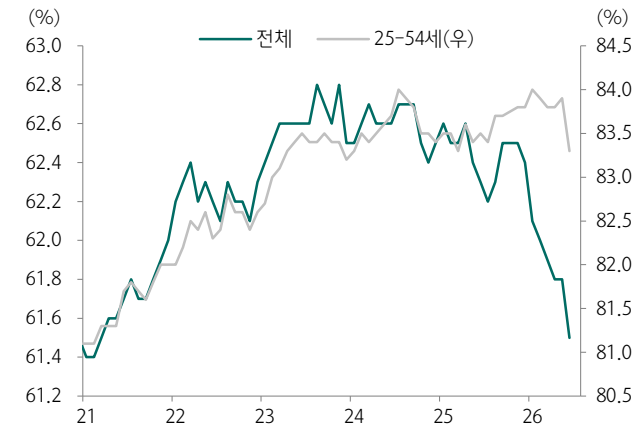
자료: Bloomberg, 하나증권

Micron과 SK하이닉스의 PER 추이



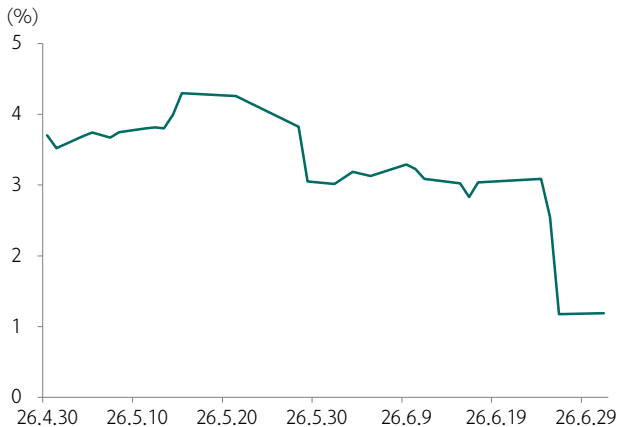
주: 12개월 선행 PER 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 전체 연령과 주요 연령의 경제활동참가율



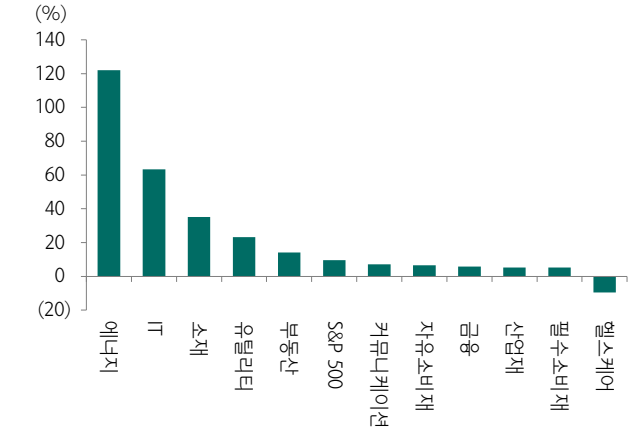
자료: Bloomberg, 하나증권

Atlanta Fed의 2분기 미국 GDPNow 추이



주: 당분기 미국 실질 GDP 성장률(연율)의 실시간 추정치
자료: Bloomberg, 하나증권

S&P500 2분기 업종별 이익(EPS) 증가율 전망치 변동폭



주: 2026년 2분기(Q2) 전망치 기준, 전년 동기 대비(YoY) 증가율
출처: FactSet, 하나증권

글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

글로벌 수급: 선진국 채권형 ETF 시장을 중심으로 글로벌 ETF 시장의 확장 기초 유지

- 글로벌 ETF 시장을 주도하는 북미지역 주식형 ETF 시장에서 14주만에 투자자금 순유출 기록. 유럽 주식형 ETF 시장에서도 자금이 유출되었으나 글로벌 선진 주식형 ETF 시장으로 +119.7억달러가 유입되며 전체 선진국 주식형 ETF 시장의 자금 흐름이 순유입 기초를 유지
- 글로벌 채권형 ETF 시장에서는 북미 지역 채권형 ETF 시장으로 +177.4억달러가 유입되면서 선진국 채권형 ETF 시장에 총 +191.4억달러가 유입되었고, 신흥국 채권형 ETF 시장에서도 아시아 지역 중심의 매수세 유입이 나타나며 총 +206.1억달러가 순유입

글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

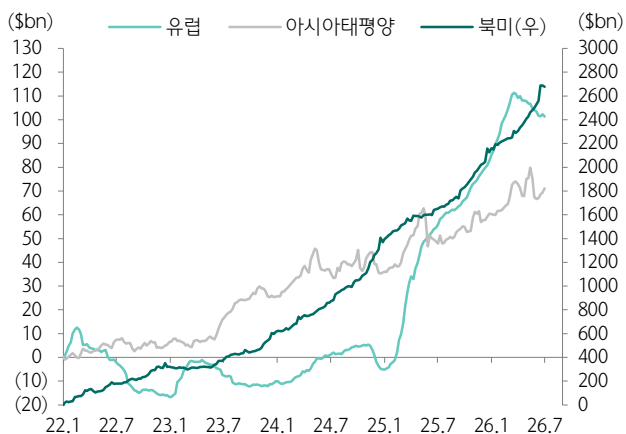
자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows (\$MM)				총자산 (\$MM)	유입강도 (%)	
			1주전	2주전	3주전	4주전			
주식 ETF	선진시장	글로벌	11,973	15,061	16,302	13,614	2,960,740	0.41	
		북미	(9,045)	258	129,203	26,081	11,456,874	(0.08)	
		서유럽	(934)	724	(88)	(1,776)	622,312	(0.15)	
		아시아 태평양	1,584	903	1,505	362	1,014,103	0.16	
	선진시장 Total			3,577	16,946	146,921	38,280	16,054,029	0.02
	신흥시장	글로벌 신흥	1,601	2,179	1,064	(86)	698,253	0.23	
		신흥아시아	116	(9,796)	(8,024)	9,134	1,150,633	0.01	
		EMEA	(40)	53	88	27	16,247	(0.25)	
		남미	(295)	(270)	(185)	(515)	46,045	(0.64)	
	신흥시장 Total			1,382	(7,835)	(7,058)	8,561	1,911,178	0.07
주식 ETF Total			4,959	9,111	139,864	46,841	17,965,207	0.03	
채권 ETF	선진시장	글로벌	321	844	218	83	218,867	0.15	
		북미	17,740	8,958	14,532	13,519	2,777,904	0.64	
		서유럽	995	887	1,396	403	333,362	0.30	
		아시아 태평양	80	147	88	188	24,412	0.33	
	선진시장 Total			19,135	10,837	16,234	14,192	3,354,544	0.57
	신흥시장	글로벌 신흥	(87)	456	201	(480)	76,523	(0.11)	
		신흥아시아	1,686	2,960	(386)	872	156,815	1.09	
		EMEA	(85)	92	46	95	4,827	(1.68)	
		남미	(37)	41	61	74	7,246	(0.51)	
	신흥시장 Total			1,476	3,549	(77)	560	245,412	0.60
채권 ETF Total			20,612	14,387	16,156	14,752	3,599,956	0.57	

주1. 기준일: 26.7.1

주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100

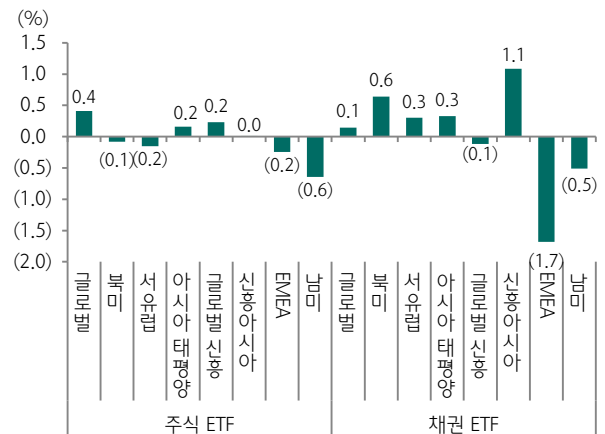
자료: EPFR, 하나증권

2022년 이후 지역별 누적자산 유입현황



자료: EPFR, 하나증권

주식 & 채권 ETF 지역별 주간 자금 흐름 유입 강도



자료: EPFR, 하나증권

미국 상장 ETF: 자금 순유입 주간 상위 20개 종목

자금 순유입 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
IVV	미국 대형주(S&P500)	885,833.1	5,981.8	0.03	1.62	-1.66	12,342.4	40,536.7
RSP	미국 대형주(동일가중)	96,713.7	2,021.9	0.20	1.49	2.71	2,785.7	3,969.9
VXUS	미국제외 글로벌 주식	154,736.8	538.6	0.05	-0.28	-2.00	1,969.9	4,255.1
VTI	미국 전체 주식	661,933.2	1,252.4	0.03	1.61	-1.21	1,468.4	6,903.5
DIA	미국 대형주(Dow Jones)	46,589.3	2,387.4	0.16	1.66	2.97	1,242.9	-1,400.4
SMH	글로벌 반도체 주식	70,592.9	5,810.0	0.35	-7.00	-6.31	1,059.3	-397.9
QTEC	미국 나스닥 대형 기술주	4,646.8	82.6	0.55	-2.43	-5.39	912.3	1,060.8
FXL	미국 기술주(멀티팩터)	3,333.8	28.2	0.60	-2.19	-8.44	885.7	959.9
XLI	미국 산업재 주식	34,173.2	1,456.1	0.08	-0.11	5.84	853.3	1,918.5
SCHD	미국 고배당 주식	98,183.1	653.3	0.06	1.35	0.86	826.9	3,157.8
XLF	미국 금융 주식	53,539.9	1,855.0	0.08	4.06	8.46	762.4	667.8
XLC	미국 커뮤니케이션서비스 주식	23,116.0	647.0	0.08	3.81	-3.24	579.4	-459.6
JEPO	미국 대형주(나스닥)	39,755.5	405.4	0.35	-0.19	-1.38	562.3	671.3
KRE	미국 지방은행 주식	5,174.1	1,010.1	0.35	0.33	8.50	555.3	1,097.6
MTUM	미국 모멘텀 주식	27,116.4	394.1	0.15	-6.71	-2.81	487.5	627.4
IJR	미국 소형주(S&P 600)	110,120.1	580.8	0.06	0.14	5.18	485.7	593.0
XLV	미국 헬스케어 주식	42,461.9	1,500.2	0.08	5.21	12.33	418.6	776.9
SPMO	S&P500 모멘텀주	21,377.6	306.3	0.13	-5.52	-2.11	416.0	1,472.2
ACWI	글로벌 주식	33,013.6	537.0	0.32	0.94	-1.76	405.1	626.3
VEU	글로벌 주식(미국제외)	66,477.6	209.9	0.04	-0.37	-1.92	351.4	766.2

주: 2026.6.26~7.2 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

자금 순유입 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
LQD	달러표시 투자등급 회사채	34,758.4	3,056.5	0.14	-0.44	0.09	2,573.03	4,972.83
TLT	미국 장기 국채(20년 이상)	41,867.1	2,088.0	0.15	-1.74	0.21	1,816.00	-247.08
BND	미국 전체 투자등급 채권	160,090.7	588.0	0.03	-0.33	0.21	638.83	2,569.53
VCSH	미국 투자등급 단기 채권(1-5년)	44,774.5	354.8	0.03	0.06	0.29	569.54	1,511.58
HYG	달러표시 하이일드 회사채	17,515.4	2,995.6	0.49	0.25	0.22	559.61	1,558.33
JPST	미국 초단기 채권	39,722.8	336.2	0.18	0.08	0.30	557.20	983.65
VTEB	미국 투자등급 지방채	45,916.2	349.6	0.03	0.28	0.66	508.18	955.71
SGOV	미국 초단기 국채(1-3개월)	96,476.2	2,092.5	0.09	0.11	0.33	484.06	3,970.42
GOVT	미국 국채	43,601.6	193.3	0.05	-0.29	0.26	422.54	1,667.85
IGSB	미국 단기 투자등급 회사채	22,756.7	171.6	0.04	0.10	0.31	420.70	282.41
IEF	미국 중기 국채(7-10년)	47,105.1	672.6	0.15	-0.38	0.20	312.46	-734.24
JCPB	글로벌 채권	13,766.0	103.9	0.37	-0.27	0.35	309.60	1,046.67
AGG	미국 투자등급 채권	138,586.5	834.4	0.03	-0.31	0.23	278.10	1,933.67
USFR	미국 변동금리 국채	17,949.7	255.9	0.15	0.08	0.34	260.75	515.64
SPTL	미국 장기 국채(10년 이상)	10,585.6	162.4	0.03	-1.44	0.23	238.11	440.54
BHYB	글로벌 USD 하이일드 회사채	2,602.6	9.7	0.20	-0.02	0.18	229.17	229.17
PYLD	글로벌 멀티섹터 채권	14,724.5	98.2	0.55	0.04	0.57	213.83	1,092.11
IUSB	달러표시 전체 채권	42,624.3	257.1	0.06	-0.29	0.23	212.65	1,288.49
SPTS	미국 단기 국채(1-3년)	6,037.4	45.6	0.030	0.13	0.24	202.64	193.83
BIV	미국 투자등급 중기 채권	29,158.4	123.6	0.03	-0.19	0.26	198.72	481.14

주: 2026.6.26~7.2 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
WCLD	미국 클라우드컴퓨팅	254.9	32.05	0.45	15.67	-3.60	-4.26	-6.16
WCBR	선진국 사이버보안 주식	106.0	1.08	0.45	15.42	1.48	33.88	19.10
BUG	글로벌 사이버보안 주식	1,228.4	34.80	0.50	14.77	2.64	29.12	8.36
IMST	마이크로스트래티지 & 옵션(액티브)	8.6	0.32	0.96	14.36	-18.50	-26.20	-69.02
DAT	글로벌 빅데이터 및 클라우드 추종	5.5	0.11	0.58	13.26	-5.01	-3.34	-4.10
IHAK	글로벌 중대형 사이버보안 주식	984.5	8.75	0.47	12.61	2.22	29.01	17.22
AAPY	애플 & 옵션(액티브)	6.5	0.12	0.99	12.42	-3.40	12.46	34.99
PSWD	글로벌 사이버보안 ESG 시총 추종	10.3	0.06	0.20	12.32	1.11	27.98	17.35
ICOI	코인베이스 합성 커버드콜(액티브)	18.7	0.55	0.96	11.53	-4.46	-20.71	-49.17
UFO	글로벌 우주항공·방산 관련 기업	835.6	77.26	0.75	11.35	-17.14	31.25	74.79
MSFY	마이크로소프트 합성커버드콜(액티브)	11.3	0.32	1.00	11.25	-12.99	-22.44	-19.95
HACK	글로벌 사이버보안 주식	2,644.3	13.03	0.60	11.11	1.52	33.10	25.79
NFLP	넷플릭스 주가 연동 수익 추구 펀드	5.2	0.17	1.00	10.80	-8.17	-23.47	-43.10
XSW	미국 소프트웨어 및 서비스 동일가중	411.9	13.49	0.35	10.51	-3.50	-5.71	-7.96
IGV	북미 소프트웨어 주식	13,512.8	1,981.59	0.39	10.39	-10.64	-11.45	-13.99
SHLD	글로벌 방위 산업 테마	7,268.2	127.71	0.50	10.25	-1.07	-0.97	9.41
CLOU	글로벌 클라우드 컴퓨팅 주식	229.5	6.28	0.68	9.94	-9.44	2.65	0.22
APLY	애플 커버드콜 전략	123.8	1.50	1.04	9.80	-3.06	7.09	29.08
YOLO	글로벌 마리화나 주식	33.6	0.15	0.51	9.77	-5.50	-11.52	50.52
OGIG	글로벌 인터넷 성장 및 퀄리티 가중	104.6	0.48	0.48	9.59	-7.04	-12.58	-12.98

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.26~7.2 기준
 자료: ETFDB.com, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
PPIX	미국 장기채 금리 상승 헤지 전략	182.4	25.87	0.50	6.24	-3.19	-6.01	-9.66
MBSX	미국 투자등급 고정금리 모기지채 인컴 전략	18.6	0.08	0.40	3.06	7.94	4.53	10.69
ZTAX	미국 영토 트리플면세 지방채(액티브)	7.1	0.04	0.92	2.82	4.31	4.48	8.06
ACVT	미국 전환사채(액티브)	32.7	0.03	0.65	1.89	0.29	6.31	9.91
FXED	글로벌 회사채	40.0	0.15	1.89	1.52	1.03	1.20	3.66
PFFA	미국 우선주	2,430.9	21.48	2.11	1.32	-2.46	1.27	8.42
RDFI	글로벌 채권 CEF(액티브)	82.8	0.34	1.50	1.20	1.88	3.77	7.41
CAIE	미국 대형주 오토콜러블 파생지수	1,063.8	11.12	0.74	1.07	-1.21	8.17	20.67
EPRF	미국 상장 투자등급 고정금리 우선주	69.0	0.17	0.47	1.00	-0.76	-2.73	-1.26
XMPT	미국 지방채	223.8	0.91	1.97	0.97	2.31	4.58	12.02
RTAI	미국 지방채 CEF 인컴형	18.3	0.04	1.25	0.97	2.05	4.90	10.87
PSK	미국 우선주	706.3	2.34	0.45	0.95	-0.19	-0.28	2.03
PGF	미국 금융기관 우선주	690.2	1.71	0.55	0.93	0.38	0.36	2.19
ELD	로컬통화표시 신흥시장 채권(액티브)	142.2	1.32	0.55	0.79	0.44	1.60	8.53
FEMB	로컬통화표시 신흥시장 채권(액티브 운용)	353.5	2.64	0.85	0.72	0.09	1.52	7.09
LEMB	로컬통화표시 신흥국 국채	754.9	5.88	0.30	0.71	0.60	2.38	7.62
RINF	미국 장기 물가연동채권	18.1	0.14	0.30	0.71	-0.73	1.69	2.37
RVNU	미국 장기 인프라 수익지방채 추종	144.6	0.72	0.15	0.65	1.35	5.16	9.60
HYTI	미국 하이일드 채권 합성 커버드콜	87.5	0.59	0.65	0.65	0.39	2.28	6.11
HYD	미국 하이일드 장기 지방채	4,511.4	38.73	0.32	0.65	0.96	3.14	7.49

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.26~7.2 기준
 자료: ETFDB.com, 하나증권

국내 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
0181L0	SOL 미국우주항공TOP10	847.6	1,646.2	0.45	18.71	-20.89		
0101N0	RISE AI전력인프라	6,883.0	23,529.1	0.20	18.30	-4.73	36.45	
0048K0	KODEX 차이나휴머노이드로봇	2,175.0	20,598.4	0.45	18.02	7.59	23.59	44.25
0167Z0	KODEX 미국우주항공	5,315.9	12,028.9	0.55	17.62	-18.08	5.50	
418670	TIGER 글로벌사이버보안	440.4	1,190.0	0.49	17.03	2.74	57.71	21.07
0183J0	TIGER 미국우주테크	16,567.5	42,045.8	0.49	15.96	-32.83		
290080	RISE 200고배당커버드콜ATM	112.4	88.5	0.40	15.14	7.14	-20.34	-26.34
0180V0	ACE 미국우주테크액티브	2,312.8	7,608.4	0.80	14.98	-19.15		
0008T0	SOL 화장품TOP3플러스	691.5	11,900.6	0.45	14.43	6.14	6.80	-3.71
091170	KODEX 은행	4,444.1	45,794.3	0.30	14.27	8.00	9.97	42.38
091220	TIGER 은행	232.3	2,561.8	0.46	14.22	7.87	9.38	41.73
157500	TIGER 증권	3,187.8	22,182.0	0.40	14.13	-8.03	-7.45	71.41
484880	SOL 금융주주플러스고배당	3,488.6	27,950.0	0.30	14.00	7.11	10.21	51.16
0053L0	TIGER 차이나휴머노이드로봇	3,447.9	8,660.9	0.49	13.73	-4.77	9.95	41.23
0154F0	WON 초대형IB&금융지주	408.1	848.1	0.29	13.64	0.43	-0.30	
0111J0	HANARO 증권고배당TOP3플러스	708.9	2,576.8	0.07	13.60	-6.83	-5.14	
0154H0	KoAct 차이나바이오헬스케어액티브	70.5	107.9	0.50	13.30	8.56	-12.72	
102970	KODEX 증권	8,518.8	45,621.8	0.45	13.20	-8.75	-8.30	68.17
300610	TIGER K게임	137.2	248.1	0.50	13.17	-7.75	-11.11	-25.86
481180	SOL 미국시소프트웨어	1,384.2	2,530.6	0.45	13.08	-10.11	30.70	11.53

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.29~7.3 기준
 자료: KRX, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
267440	RISE 미국장기국채선물(H)	49.8	2.1	0.40	0.24	1.34	-0.24	-0.27
455660	ACE 미국하이일드액티브(H)	628.7	202.9	0.24	0.16	0.32	1.10	2.21
464240	KIWOOM 26-09회사채(AA-이상)액티브	1,565.7	7.3	0.07	0.13	0.29	0.71	2.52
0141T0	SOL 중기종합채권(AA-이상)액티브	359.6	0.1	0.05	0.11	0.38	0.22	
0091M0	HANARO 27-06 회사채(AA-이상)액티브	1,043.9	18.2	0.02	0.10	0.10	0.55	
477050	PLUS 머니마켓액티브	4,271.2	1,660.4	0.05	0.09	0.23	0.75	2.88
475280	ACE 8월만기자동연장회사채AA-이상액티브	1,028.0	31.6	0.05	0.09	0.26	0.71	2.49
475260	ACE 2월만기자동연장회사채AA-이상액티브	503.0	13.5	0.05	0.09	0.00	0.42	2.40
0122W0	RISE 26-11 회사채(AA-이상)액티브	1,620.3	48.5	0.05	0.08	0.21	0.63	
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	26,296.1	17,280.2	0.04	0.08	0.27	0.80	2.95
496020	WON 전단채플러스액티브	2,289.2	128.5	0.05	0.08	0.28	0.81	3.09
491230	PLUS 국공채머니마켓액티브	1,178.9	211.0	0.05	0.08	0.18	0.67	2.72
488770	KODEX 머니마켓액티브	77,423.2	94,483.8	0.05	0.08	0.29	0.79	3.03
487340	ACE 머니마켓액티브	6,550.5	1,014.6	0.05	0.08	0.28	0.82	2.99
0203R0	WON 중단기종합채권(A-이상)액티브	190.6	-	0.09	0.07	0.40		
479080	1Q 머니마켓액티브	10,110.5	2,158.0	0.05	0.07	0.25	0.76	2.91
497880	SOL CD금리&머니마켓액티브	2,492.7	4,856.9	0.05	0.07	0.27	0.79	3.05
469830	SOL 초단기채권액티브	10,795.7	17,764.2	0.05	0.06	0.25	0.77	2.97
0191W0	HANARO 중기종합채권(A-이상)액티브	1,119.7	-	0.05	0.06	0.40		
0113P0	HK 머니마켓액티브	527.5	3.6	0.05	0.06	0.17	0.65	

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.29~7.3 기준
 자료: KRX, 하나증권

주간 추천 글로벌 ETF 리스트

Investment Point: 삼성전자 잠정 실적, SpaceX의 Nasdaq100 편입, SK하이닉스 ADR 상장 이벤트. SMH, PAVE, KBWB, XBI, DIVO 등 활동

- ETF 포트폴리오에는 여전히 Hyperscalers 기업들의 Capex 모멘텀과 AI 산업 성장의 단순한 스토리 하에서 실적 우위의 흐름을 이어가고 있는 SMH/SOXX/DRAM(반도체), ZAP/POWR(전력), URA/NLR(원전)의 중장기 Core 포지션을 유지해야 하겠으나, 2분기 어닝시즌에 들어서면서 수익성과 수요 해석에 대한 민감도가 높아진 만큼 변동성 확대 흐름의 가능성을 염두에 둘 필요. AI 테마 액티브 ETF 종목들인 CHAT/BAI(AI 액티브) 역시 투자 고려 대상 종목군. 차익실현과 수급 이동 과정에서 조정이 발생한다면 포지션 확장 기회로 활용
- 투자 중심의 경제 사이클과 트럼프 정부의 리쇼어링 정책, 글로벌 경쟁 구도 하에서 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업), XLI(산업재)에 대한 관심을 이어가는 한편, 연준 정책 인식 변화 및 순환매 가능성과 대형 IB 딜의 증가 흐름을 고려한 KBWB(대형은행)의 편입도 유효
- 국면의 특성상 제약/바이오 ETF들인 XBI/OZEM이나 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 포트폴리오 구성 관점에서 적절한 선택지가 될 수 있다는 생각

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
주식형	SMH (VanEck Semiconductor ETF)	글로벌 반도체	<ul style="list-style-type: none"> 대형주 비중이 높은 대표 글로벌 반도체 ETF. 매출의 50%가 반도체와 반도체 장비 생산 분야에서 발생하는 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입 언비디아의 실적과 가이던스를 통해 AI 산업의 꾸준한 성장 모멘텀 확인. SMH는 NVIDIA와 TSMC가 30% 이상의 비중을 차지. Capex 경쟁 지속 가운데 소비인 AI 시장 확장, 신제품 교체 기반의 견고한 수요 기대 유효 	2025년 11월 24일	339.12 592.29	74.65% 59.84%
주식형	DRAM (Roundhill Memory ETF)	글로벌 메모리 반도체	<ul style="list-style-type: none"> AI 혁명 및 대규모 데이터 처리에 필수적인 컴퓨터 메모리 및 스토리지 밸류체인 관련 글로벌 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입한 순수 메모리 테마 ETF 광범위한 반도체 지수를 추종하는 기존 ETF와 달리, HBM(고대역폭메모리) 및 차세대 DRAM 시장을 선도하는 핵심 제조사에만 집중 투자하여 차별화된 고성장 모멘텀 수혜 기대 	2026년 6월 22일	80.72 60.63	-24.89% -23.51%
주식형	AIRR (First Trust RBA American Industrial Renaissance ETF)	미국 중소형 산업재	<ul style="list-style-type: none"> 미국 내 매출 비중이 높은(75% 이상) 중소형 제조업 및 산업재 관련 기업들로 구성되어 실질적인 미국 제조업 부흥의 수혜를 직접적으로 누릴 수 있는 ETF 글로벌 공급망 재편에 따른 리쇼어링(제조업 분국 회귀) 현상 가속화와 관세 구조 변화 등 트럼프 정책의 지속성 하에서 실질적인 인프라 건설, 기계, 엔지니어링 밸류체인의 수혜 기대 	2026년 6월 22일	133.25 125.91	-5.51% -4.13%
주식형	SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)	미국 대형 퀄리티 주식	<ul style="list-style-type: none"> 수익성(ROE), 이익의 질(미결제영업자산 변동), 재무 건전성(레버리지)을 종합적으로 평가하여 S&P500 내 최상위 우량주 100개를 선별해 투자 매크로 불확실성 및 실적 변동성이 확대되는 구간에서 탄탄한 펀더멘털을 보유한 기업에 집중해 지수 대비 견고한 하방 경직성과 장기적인 초과 수익 추구 	2026년 3월 23일	75.80 87.87	15.92% 4.18%
주식형	MADE (iShares US Manufacturing ETF)	미국 제조업 기업	<ul style="list-style-type: none"> 미국 내 매출 비중 조건 반영. 중대형 제조업, 제조업 관련 기업들로 구성된 ETF 관세 구조와 트럼프 정책의 지속성에 초점. 상호관세는 협상 여지가 있는 반면, 품목관세는 협상 가능성이 낮아 장기간 유지될 가능성이 높은 상황. 공급망의 리쇼어링 현상 확대 전망. 정책 수혜 및 내수 익스포저 기반의 수혜 기대 	2025년 10월 27일	30.66 38.06	24.14% 12.38%
주식형	PAVE (Global X US Infrastructure Development ETF)	미국 인프라	<ul style="list-style-type: none"> 미국 인프라 산업 관련 기업들로 구성된 인프라 테마 ETF. 산업재를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입하여 구성 금융시장 환경 변화 가운데 향후 정책 모멘텀 반영 가능성. 정치적 관점에서 리쇼어링은 양당 모두 선호하는 방향성. 품목별 관세의 연속성 고려시 협상 과정에서 미국 내 인프라 수요 꾸준히 증가 전망 	2025년 11월 24일	46.98 57.15	21.65% 6.83%
주식형	QGRO (American Century US Quality Growth)	미국 퀄리티 성장 주식	<ul style="list-style-type: none"> 성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성된 ETF 경제 연락처 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가. 펀더멘털 퀄리티에 대한 해석이 변화하며 시장 변동성이 확대될 경우, 견고한 주가 흐름을 유지하며 상대 우위 보여줄 전망 	2024년 1월 5일	73.83 116.25	57.46% 4.51%
채권형	VCIT (Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF)	미국 중기 회사채	<ul style="list-style-type: none"> 5년~10년 만기의 투자등급 회사채로 구성된 중기 회사채 ETF 연준의 통화정책 전환 임박. 연내 금리인하 폭에 대한 고민이 채권시장의 일시적인 변동성 확대 흐름으로 연결될 가능성 존재하나, 연락처 기대 동반되며 회사채 스프레드 지지 전망 	2024년 8월 30일	82.74 82.34	-0.48% -34.46%

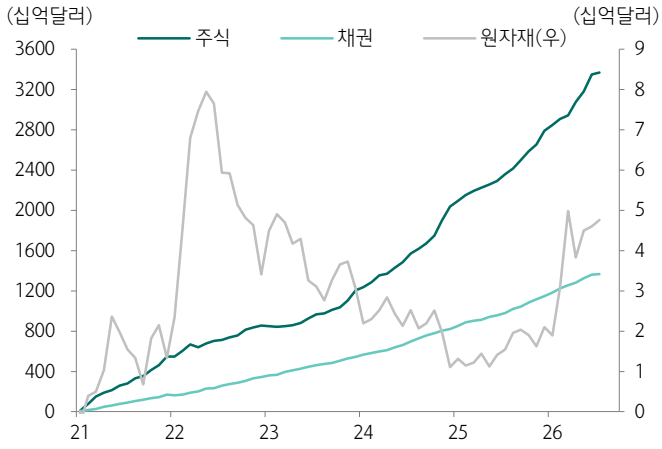
주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국 주식은 D-1일, 중국/일본 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 증가기준 -10%선 적용

주2) 기준가 및 종가 통화: 미국(USD)

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

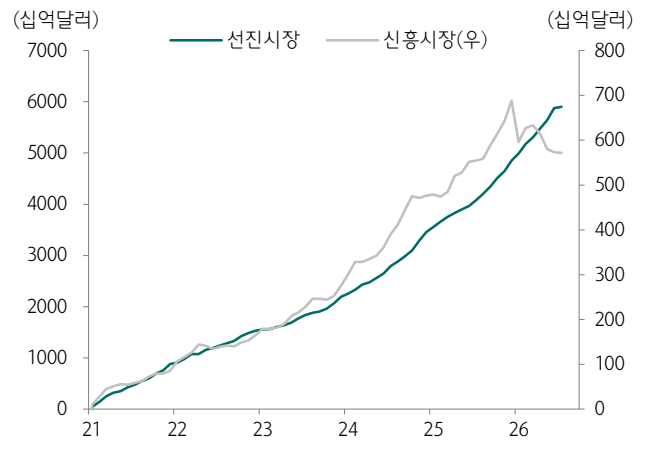
미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



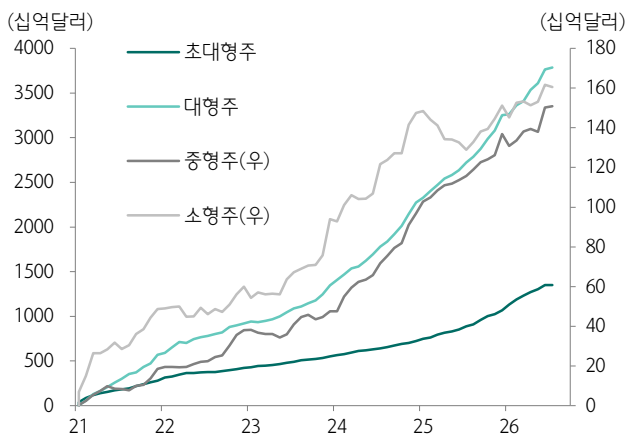
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



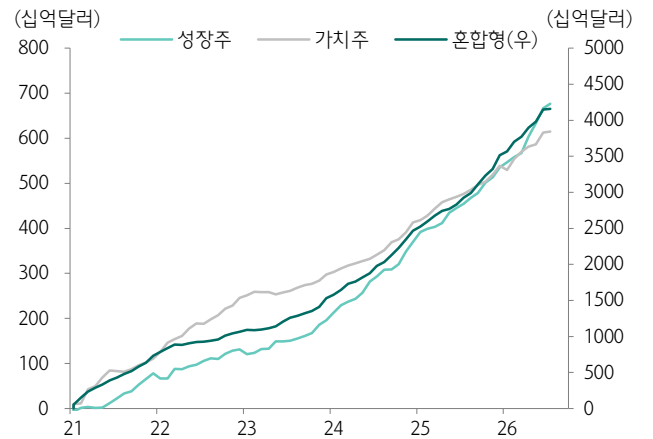
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



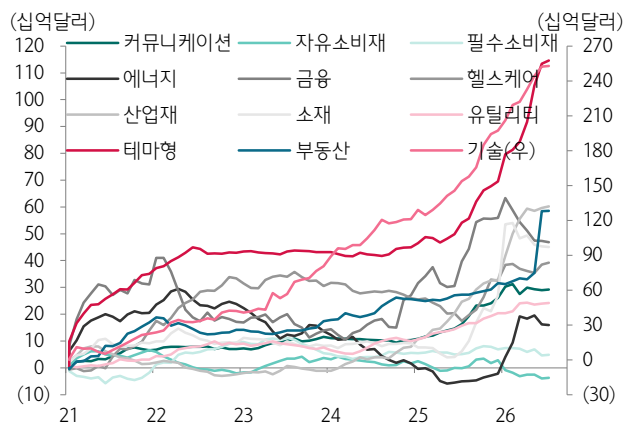
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



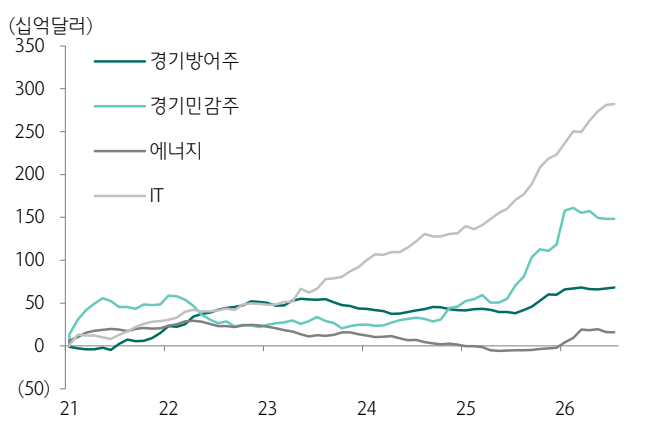
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



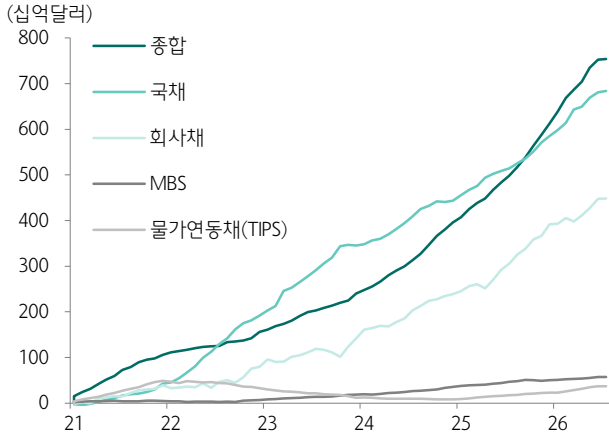
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



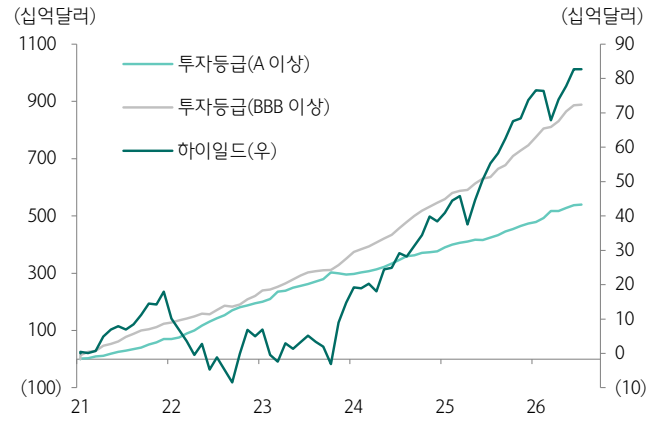
주: 경기방어주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



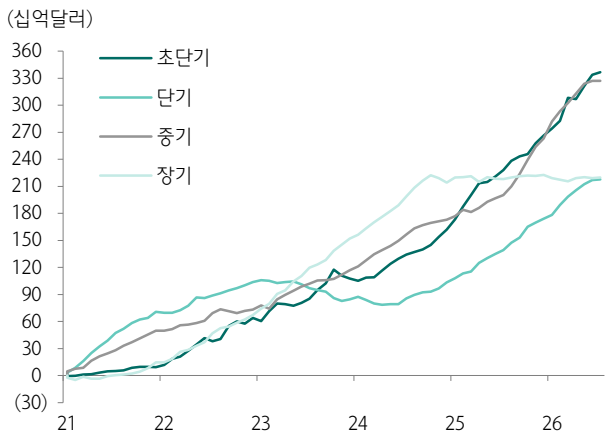
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



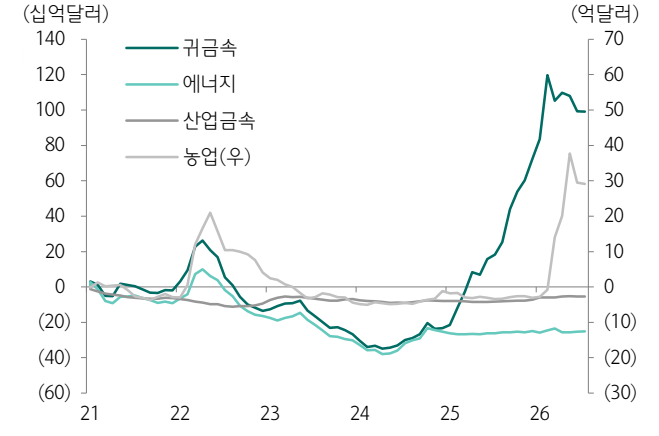
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



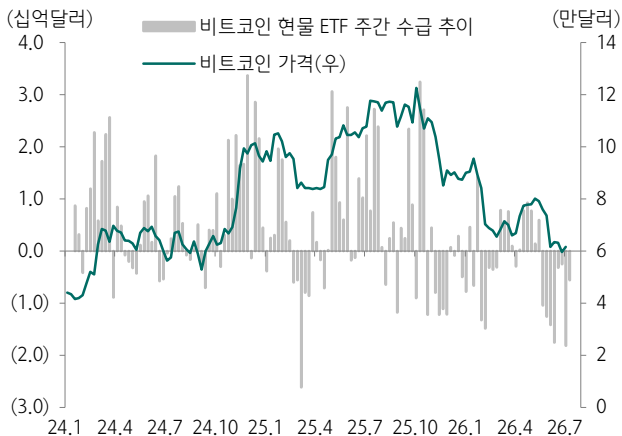
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



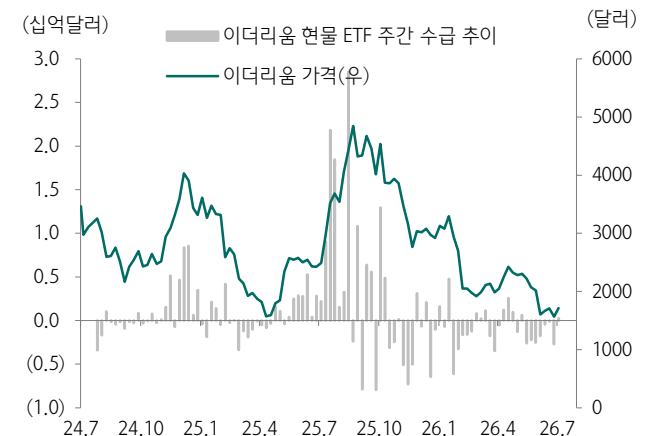
자료: Bloomberg, 하나증권

비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

Compliance Notice

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