

글로벌/한국 ETF 시장 동향

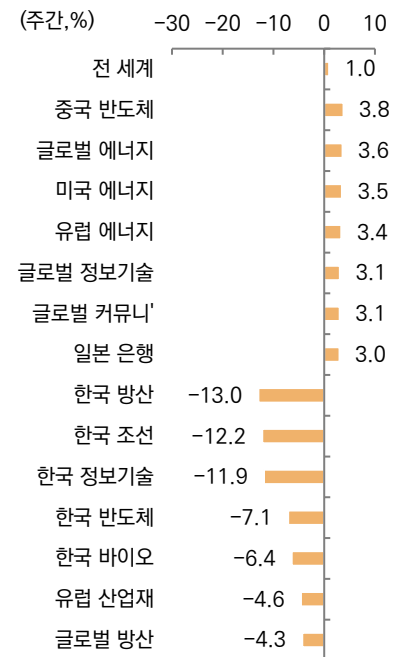
미-이란 긴장 재부각. 글로벌 반도체 조정 속 견조한 중국 반도체
(2026.7.6~7.12)

윤재홍 jaehong.yoon@miraesec.com

[수익률&자금]

- **전반:** 삼성전자 실적 발표 이후 글로벌 반도체 동반 하락. 이란의 호르무즈 해협 도발 재개, 미국의 대이란 제재 복원으로 중동 리스크가 재부각되며 주중 변동성 확대. 주 후반에는 미국-이란 충돌이 단기적일 것이라는 기대와 SK하이닉스 ADR의 성공적 나스닥 상장, 마이크론 대규모 투자 계획에 반도체 반등
- **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 +1.0%, 미국 대형주(VOO US)는 +1.3%, 나스닥 100(QQQ US)은 +1.8% 상승. 한국(EWY US)은 +1.9%, 이머징(EEM US, +1.8%) 상승. 중국 테크(MAGC US, +8.4%), 중국 인터넷(2812 HK, +6.9%), 홍콩 항셍테크(3033 HK, +4.9%) 등 중화권 기술주가 강세
- 반도체는 국가별 차별화. 미국 반도체(SOXX US)는 +2.7%, 중국 반도체(03191 HK)는 +3.8% 상승했으나, 한국 반도체(091230 KS)는 -7.1% 하락. 삼성전자 호실적에도 주가가 급락하며 한국 반도체 투자심리는 부진
- 중동 리스크 재부각에 원유·에너지 강세. 원유(OILK US)는 +3.5%, 에너지 전반(DBE US)은 +5.2%, 글로벌 에너지(IXC US)는 +3.6%, 미국 에너지(XLE US)는 +3.5% 상승
- **자금:** 미국 ETF 시장 전체로는 +322억 달러 순유입. 세부적으로 반도체(+49억 달러), 테마(+40억 달러), 해외 선진국(+35억 달러) 위주 유입. 반면 미국 대형 성장주(-73억 달러)에서는 유출. 한국 ETF 시장 전체로는 +8조 6,673억 원 순유입. 국내 반도체(+2조 7,998억), 한국 대형주(+2조 1,104억) 중심 유입. 반면 한국 혼합채(-4,564억), 한국 대형주 인버스(-1,758억)에서는 유출

주요국 에너지 섹터 강세

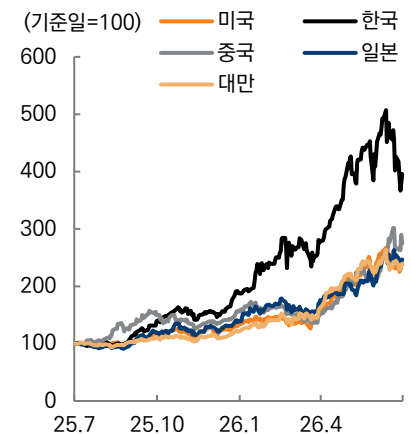


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[특징 ETF] 반도체, 원유/에너지, 중국 테크

- **반도체:** 미국 반도체(SOXX US)는 +2.7% 상승. 주중 삼성전자 실적 발표 이후 메모리 업황 피크 우려로 필라델피아 반도체 지수가 급락했지만, SK하이닉스 ADR의 성공적 나스닥 데뷔와 마이크론의 대규모 미국 내 설비투자 계획에 투자 심리 회복. 미국 상장 반도체 ETF로도 전체 +49억 달러가 유입되며 심리 개선 확인
- **원유/에너지:** 원유(OILK US), 에너지 전반(DBE US), 미국 에너지(XLE US)는 각각 +3.5%, +5.2%, +3.5% 상승. 호르무즈 해협 선박 피격과 미국의 이란산 원유 제재 면제 철회로 지정학적 위험 프리미엄이 재차 확대
- **중국 테크/인터넷:** 중국 테크(MAGC US), 중국 인터넷(02812 HK), 홍콩 항셍테크(3033 HK)는 각각 +8.4%, +6.9%, +4.9% 상승. 미국 반도체 변동성에도 중화권 기술주는 상대적으로 강한 반등. 중국 인터넷·테크 ETF는 전주까지 누적된 약세 이후 저가 매수세가 유입됐고, 미국 대형 AI/반도체 쏠림에서 벗어난 대안 기술주 성격도 부각

글로벌 반도체 조정. 중국은 견조한 모습



주: 기준일 2025.7.11

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율:** 미국: 1,499(-2%), 홍콩: 191(-2%), 중국: 222(-1.8%), 일본(100엔): 927(-2.3%), 영국: 2,009(-1.6%)

CONTENTS

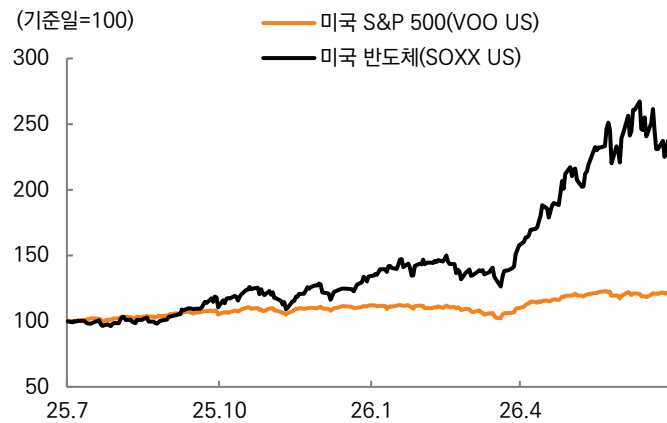
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. 특징 ETF	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF	
I. [한국] 수익률 동향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

특징 ETF&시장 모니터링

1. 특징 ETF (기준일: 2025.7.11)

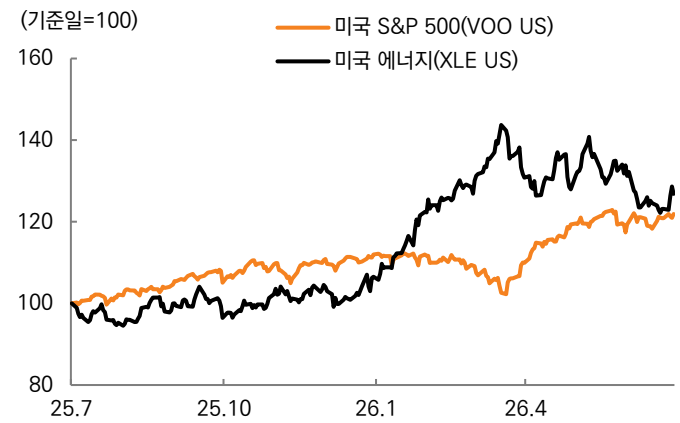
*취지&유의사항: 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 미국 반도체, 소폭 반등



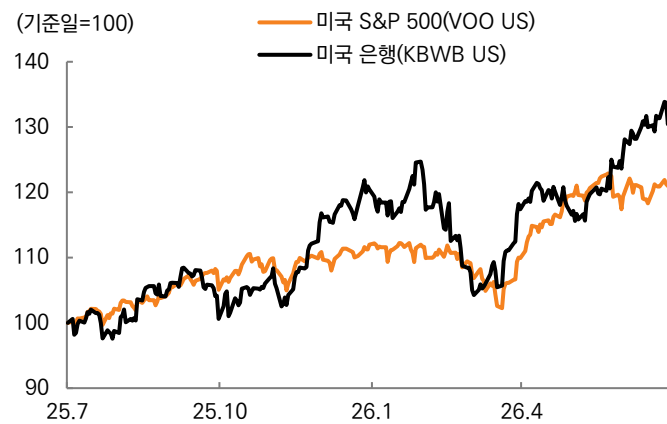
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 지정학 위기 재부각에 에너지 섹터 상승



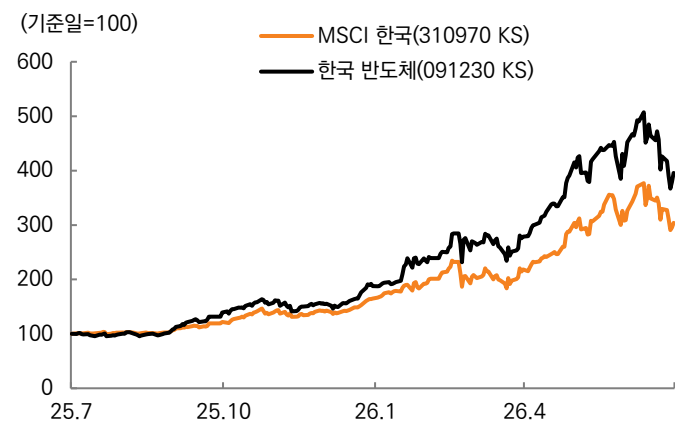
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 변동성 국면에 상대 강세폭 확대 중인 미국 은행



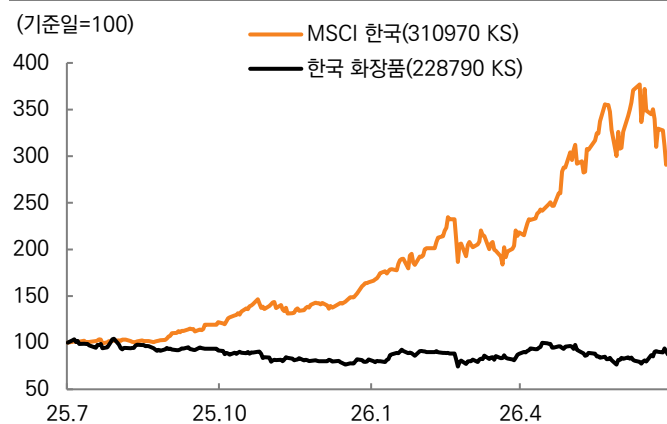
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 한국 반도체 3주 연속 하락, 고점 대비 -22.5%



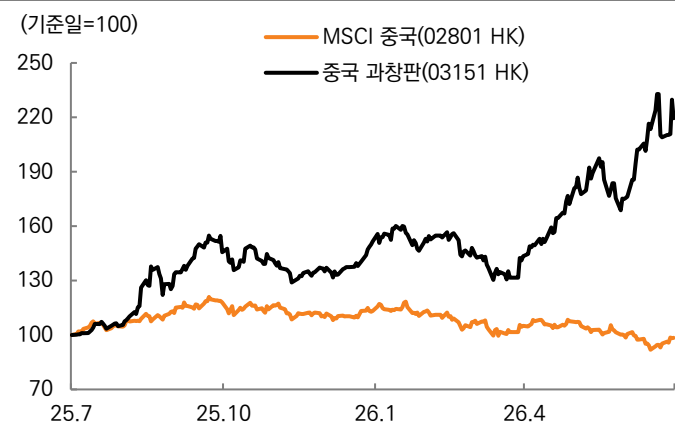
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 반등 시도 중인 한국 화장품



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 중국도 쏠림, 과장판 상대 강세폭 확대 중



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

2. 시장 모니터링

1) 주요 권역/국가 모니터링

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

그림 7. 미국 상장 주요 권역/국가 모니터링

*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)			기타		
카테고리	개요(터커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				-2.7	+1.7	+1.8	-3.5	+3.3	+1.9	-2.8	+0.5	+0.6	-0.2	+14.0	+27.3		
	선진국 전반(URTH US)				-0.4	+1.3	+1.2	-2.2	+1.0	+0.9	-2.6	+2.7	+1.0	+1.0	+10.9	+22.1		
	선진국(ex US)(EFA US)				-2.2	+2.2	+0.8	-2.4	+2.7	+1.0	-1.8	+1.8	-0.0	+0.4	+10.4	+21.3		
	이머징(EEM US)				-4.2	+1.2	+4.1	-5.8	+5.1	+4.8	-5.1	-2.2	+1.8	-2.2	+22.9	+41.3		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				-4.5	+2.1	+5.7	-7.1	+6.2	+6.6	-5.4	-3.1	+1.4	-3.9	+36.1	+59.3		
	유로존(EZU US)				-2.8	+3.1	+1.1	-1.7	+3.4	+0.9	-2.3	+2.2	-1.0	-1.4	+8.9	+18.1		
	아태 선진국(VPL US)				-2.5	+0.8	+3.8	-5.7	+4.7	+4.9	-4.4	-2.7	+1.6	-1.7	+25.9	+45.3		
	라틴(ILF US)				-5.4	+1.4	+0.0	-5.2	+5.2	-1.5	-0.3	-0.4	+2.4	+2.3	+14.8	+40.5		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+0.0	+1.0	+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-1.9	+1.8	+1.2	+0.9	+11.7	+22.5		
	미국 대형(VOO US)				+0.2	+0.9	+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-2.3	+2.2	+1.3	+1.0	+11.3	+22.5		
	미국 기술(QQQ US)				-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-1.5	+18.4	+31.5		
	미국 다우(DIA US)				-0.1	+2.2	+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+0.4	+2.0	-0.4	+0.6	+10.2	+20.3		
	미국 소형(IJR US)				-3.2	+2.6	+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+2.9	-0.6	-0.6	-1.9	+21.7	+30.7		
	미국 초소형(IWC US)				-2.0	+2.6	+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+1.4	+1.4	-1.1	-2.3	+24.5	+50.0		
	캐나다(EWC US)				-1.1	+1.9	+0.5	-1.3	+1.3	-1.1	-0.1	-0.1	+1.5	+1.8	+9.3	+28.9		
	멕시코(EWW US)				-3.3	+0.7	+0.9	-4.2	+4.5	-0.0	-2.5	+0.2	-0.8	-0.5	+9.6	+28.8		
	브라질(EWZ US)				-7.4	+0.4	-1.3	-5.3	+3.2	-3.0	+2.8	-0.7	+4.4	+4.1	+14.2	+36.4		
	아르헨(ARGT US)				-2.9	+4.1	+8.1	-6.3	+6.9	-0.8	-6.0	+0.5	+4.0	+4.1	+4.4	+19.5		
	콜롬비아(COLO US)				-3.4	+3.5	+5.0	+1.8	+10.3	+0.3	-5.3	+1.6	+4.9	+6.3	+24.7	+60.0		
	아시아	한국(EWY US)				-6.0	+1.8	+13.1	-14.9	+12.7	+11.0	-10.0	-8.7	+1.9	-9.1	+88.8	+158.6	
중국(MCHI US)					-2.9	-1.9	-0.8	-1.2	+0.7	-3.1	-4.3	+0.9	+4.4	+4.1	-11.0	-1.5		
홍콩(EWH US)					-0.9	-2.4	-1.6	-5.6	+0.8	-1.7	-0.9	-0.8	+2.7	+2.8	+2.8	+12.2		
일본(EWJ US)					-1.2	+0.6	+1.5	-2.4	+2.2	+4.4	-3.6	+0.4	+1.5	+1.4	+17.7	+36.3		
인도(INDA US)					-3.7	+0.8	+0.4	-2.5	+2.1	+2.6	-0.0	+0.0	-0.5	-0.2	-8.8	-10.2		
대만(EWT US)					-5.0	+6.1	+6.1	-4.6	+4.6	+7.2	-6.5	+2.0	+1.3	-2.2	+67.1	+90.4		
호주(EWA US)					-2.8	+0.2	+1.6	-4.1	+4.1	-0.9	-2.1	+0.4	+1.3	+1.0	+10.2	+11.3		
싱가포르(EWS US)					+0.2	+1.8	+0.1	-2.8	+1.7	+4.0	-0.4	+1.7	+4.9	+6.9	+17.1	+25.8		
말레이시아(EWM US)					-2.0	-1.5	-2.3	-2.3	+0.9	-0.2	-2.2	+0.2	+1.7	+1.8	+2.3	+18.1		
인도네시아(EIDO US)					-5.0	-7.4	-2.8	-11.7	+9.9	+2.6	-4.6	-3.5	+3.5	+4.8	-35.4	-31.8		
베트남(VNM US)					-2.9	-2.3	-0.3	-3.8	-1.0	+3.0	+0.0	+0.7	-2.8	-2.7	-5.8	+18.4		
유럽/EMEA		독일(EWG US)				-3.0	+3.7	+1.2	-3.0	+0.5	+0.1	-2.1	+4.1	-1.9	+0.3	-0.4	-0.3	
	프랑스(EWQ US)				-3.5	+2.3	+1.8	-1.3	+2.8	+0.6	-2.2	+2.5	-1.9	-0.9	+2.5	+7.1		
	영국(EWU US)				-2.4	+3.3	-0.3	-1.2	+1.7	-2.2	+0.7	+3.1	-1.2	+1.0	+7.5	+20.7		
	스페인(EWP US)				-2.8	+1.6	+2.5	-1.9	+3.4	+2.1	-0.6	+1.7	-0.4	+0.1	+12.0	+38.7		
	스웨덴(EWD US)				-3.6	+5.8	+0.6	-3.4	+1.4	-0.2	-2.6	+2.9	-0.3	+0.7	+4.7	+14.5		
	이탈리아(EWI US)				-2.5	+1.6	+1.3	-2.2	+4.5	+1.9	-3.3	+3.4	-0.1	+2.3	+13.7	+30.4		
	그리스(GREK US)				-1.8	+0.1	+5.4	-3.6	+6.1	+1.4	-3.2	+2.5	+2.0	+2.7	+18.6	+30.8		
	스위스(EWL US)				-1.1	+2.5	+0.8	-3.4	+2.8	-0.5	+1.7	+2.5	-1.6	+0.1	+6.8	+17.1		
	이스라엘(EIS US)				-5.0	+2.9	+2.9	-9.9	+4.7	-4.8	-4.2	+2.2	-0.9	-1.1	+9.1	+27.1		
	튀르키예(TUR US)				-5.3	-4.7	-2.9	-0.3	+3.6	+5.1	-4.3	+0.4	-1.0	+0.2	+14.5	+20.1		
	튀르키예(TUR US)				-5.3	-4.7	-2.9	-0.3	+3.6	+5.1	-4.3	+0.4	-1.0	+0.2	+14.5	+20.1		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 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		추이			수익률(%)								(1 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9		
정보기술	글로벌(IXN US)				-0.7	+2.5	+6.3	-5.9	+3.3	+4.8	-5.6	-1.2	+3.1	-2.6	+34.2	+52.5		
	미국(XLK US)				+0.4	+2.3	+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	-5.3	-0.3	+2.9	-2.5	+29.4	+46.0		
	한국(139260 KS)				+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-17.9	+181.1	+383.7		
	중국(159939 CH)				+2.6	+7.1	-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+5.0	-3.5	+2.0	-7.8	+54.5	+110.5		
	일본(2854 JP)				-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-5.3	+38.4	+70.0		
	유럽(ESIT LN)				+4.3	+6.1	+1.3	+2.1	+2.4	+1.0	+1.0	+0.9	-3.8	-0.3	+48.3	+58.5		
	L반도체	미국(SOXX US)				-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-9.3	+93.3	+137.3	
L반도체	한국(091230 KS)				+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-16.2	+140.1	+295.8		
	중국(03191 HK)				+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-9.1	+93.5	+174.3		
	일본(2644 JP)				-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-1.8	+88.6	+146.8		
	대만(03076 HK)				-1.4	+7.4	+3.3	-1.8	-0.2	+7.0	-8.4	+7.0	-2.1	-1.1	+108.3	+139.6		
	LS/W	미국(IGV US)				+0.7	+2.4	+8.1	-5.7	-5.4	-1.8	-1.0	+6.1	-1.2	+2.0	-12.5	-14.0	
LS/W	한국(157490 KS)				-0.4	-1.5	+15.6	-3.1	-6.2	-5.3	-14.6	+5.4	-1.5	-1.4	-12.5	-18.9		
	중국(159852 CH)				-6.2	-2.0	-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.9	+3.8	+2.5	+3.4	-18.1	-12.8		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-1.6	+0.2	+0.3	-3.7	+0.1	-0.8	-4.4	+2.2	+3.1	+4.7	-1.9	+11.0		
	미국(XLC US)				-0.7	-0.5	+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-2.7	+3.2	+1.9	+4.2	-4.6	+6.6		
	한국(315270 KS)				+0.3	-1.8	+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-10.9	+5.0	+0.8	+1.3	-6.7	-11.6		
경기소비	글로벌(RXI US)				-2.7	+1.6	+1.7	-3.7	+1.4	+0.1	-2.3	+1.7	+0.5	+1.6	-4.0	+4.9		
	미국(XLY US)				-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-0.0	-1.4	+6.7		
	한국(139290 KS)				+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	+0.7	+33.3	+59.5		
	유럽(ESIC LN)				+2.9	+1.0	+3.9	-1.0	+3.4	-0.6	-0.6	-0.1	-1.5	+3.5	-7.5	-1.0		
필수소비	글로벌(KXI US)				+0.1	+0.5	-2.1	-0.2	+3.0	-2.4	+2.6	+0.6	-1.4	+0.9	+6.6	+7.5		
	미국(XLP US)				+0.5	+0.2	-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+2.4	+0.3	-1.0	+1.3	+9.7	+7.0		
	한국(227560 KS)				-3.4	-2.4	-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-4.8	+6.8	-1.7	+1.3	+6.0	+6.5		
	중국(159928 CH)				-3.5	-3.7	+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-3.2	+4.1	+0.6	+2.8	-20.3	-21.8		
	일본(1617 JP)				+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	-0.1	+16.0	+28.5		
	유럽(ESIS LN)				-1.6	+1.6	-1.4	-1.4	+3.6	-2.1	-2.1	-0.1	-1.8	-10.9	-7.5	-4.7		
산업재	글로벌(EXI US)				-2.3	+0.2	+0.9	-1.0	+0.9	+2.9	-1.2	+1.9	-1.2	-1.2	+13.6	+20.4		
	미국(XLI US)				-1.0	+0.2	+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+0.4	+1.5	-1.1	-1.8	+17.9	+22.7		
	유럽(ESIN LN)				+0.2	+1.9	+1.8	-1.5	-0.2	+4.2	+4.2	+4.1	-4.6	+7.2	+18.2	+25.1		
L방산	글로벌(SHLD US)				-4.5	+4.5	+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-6.3	+9.9	-4.3	+2.5	-5.3	+2.1		
	미국(ITA US)				-2.8	+3.7	+4.5	-2.5	+1.9	+2.3	-0.9	+4.8	-3.7	-1.4	+11.5	+26.6		
	한국(449450 KS)				-6.1	+4.5	-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-15.3	+12.5	-13.0	-3.7	+6.2	+17.6		
	중국(512660 CH)				-6.0	-2.0	-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	-3.8	+4.8	-1.5	+0.1	-6.7	+13.6		
	유럽(EUAD US)				-8.2	+6.5	+6.3	-5.6	+2.2	+2.7	-3.4	+8.7	-4.2	+0.7	+0.8	-1.2		
에너지	글로벌(IXC US)				+5.7	+0.1	-5.1	+1.8	-0.2	-6.7	-0.6	-0.6	+3.6	+3.9	+23.4	+29.0		
	미국(XLE US)				+6.7	+0.1	-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	+0.9	-1.2	+3.5	+3.7	+24.9	+27.4		
	한국(139250 KS)				-8.2	+4.2	-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-7.8	-1.4	-1.9	-7.6	+26.5	+40.0		
	일본(1618 JP)				+4.4	-4.3	-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-4.9	+1.2	+2.7	+4.9	+9.9	+61.4		
	유럽(ENGE LN)				-5.4	-0.1	-4.2	+4.5	-1.3	-6.7	-6.7	+0.2	+3.4	-9.1	+7.9	+15.9		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

2-2) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(2/2)

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

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		추이			수익률(%)								(1 기준)			실적		자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9		
금융	글로벌(IXG US)				-1.0	+2.0	-0.2	-0.2	+3.0	+1.0	-0.7	+3.1	+1.2	+3.8	+8.5	+19.4		
	미국(XLF US)				-0.3	+1.6	-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+0.4	+3.8	+0.2	+3.9	+2.6	+8.5		
	한국(139270 KS)				-3.5	+2.8	-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	-9.4	+8.1	+1.4	+7.3	+40.0	+45.6		
	중국(510230 CH)				-2.4	-1.7	+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-1.1	+1.8	+0.6	+3.0	-11.2	-11.5		
	유럽(ESIF LN)				+0.0	+2.1	+1.0	-1.8	+2.3	+4.6	+4.6	+2.7	-0.4	+6.6	+17.2	+40.0		
은행	미국 대형(KBWB US)				-1.8	+3.4	+0.7	+2.8	+3.4	+0.0	+1.4	+1.0	+1.7	+3.3	+15.3	+33.6		
	미국 지방(KRE US)				-4.1	+3.6	+0.3	+0.8	+4.6	-2.3	+5.4	-0.2	+0.0	+0.2	+17.1	+22.2		
	한국(466940 KS)				-4.1	+1.8	-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	-9.5	+13.0	+1.2	+8.6	+27.4	+35.7		
	중국(512800 CH)				-0.8	-1.3	+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-2.6	+0.1	+2.7	+4.5	-6.8	-13.6		
	일본(1615 JP)				+2.7	+5.8	-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	-2.0	+4.3	+3.0	+7.6	+42.7	+90.2		
유럽(BNKE LN)				+1.1	+2.3	+2.7	-1.7	+2.9	+7.3	+7.3	+3.0	-1.2	+12.4	+27.0	+67.6			
보험	미국(KIE US)				+0.3	+1.9	-4.3	+3.2	+2.7	-0.4	+5.2	+5.0	-1.0	+4.0	+6.4	+13.5		
	미국(손보)(KBWP US)				+1.0	+1.5	-4.4	+4.5	+1.1	-1.2	+5.9	+5.3	-1.2	+4.3	+5.2	+14.6		
	한국(140700 KS)				+5.4	+8.0	-2.5	+7.8	+1.2	+7.2	-10.7	+0.3	+0.4	+2.0	+53.8	+58.9		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+0.4	+3.1	-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	+6.4	+2.7	-2.3	+0.8	+2.8	+16.9		
	미국(XLV US)				+1.1	+3.3	-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	+7.8	+2.1	-1.8	+1.4	+4.8	+21.1		
	한국(227540 KS)				-1.6	+1.5	-1.1	-5.8	-3.3	-0.2	-4.7	+8.3	-4.2	-1.6	-20.6	-9.3		
	중국(512010 CH)				-2.7	-3.1	-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	+2.8	+8.4	+0.0	+3.7	-4.0	-4.7		
	유럽(CH5 LN)				-1.0	+2.3	-0.5	-0.4	+0.8	-1.7	-1.7	+2.2	-3.9	-11.0	-9.1	+1.6		
바이오	미국(IBB US)				-1.8	+1.2	+2.0	-2.2	+1.3	+1.8	+7.9	+4.5	-1.9	+1.0	+13.9	+46.3		
	한국(244580 KS)				-4.8	+0.0	-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-8.5	+4.6	-6.4	-9.3	-32.1	-8.5		
	중국(02820 HK)				-4.3	-2.2	-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	+1.0	+13.8	+1.2	+7.9	+0.2	+4.8		
	일본(2639 JP)				-0.4	+4.1	+0.1	-1.2	-2.9	-0.4	+2.5	+4.0	-1.3	+1.5	+0.7	+11.1		
유틸리티	글로벌(JXI US)				-2.7	+3.2	-1.9	-0.2	+0.9	-0.3	+2.7	-0.0	-0.8	-0.2	+9.3	+18.2		
	미국(XLU US)				-1.9	+3.4	-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+3.9	-1.0	-0.8	+0.2	+7.8	+13.2		
	중국(159611 CH)				+1.4	-1.8	+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-5.4	+0.8	-1.7	-1.0	+2.1	+2.0		
	유럽(XS6R LN)				-3.3	+3.4	-1.5	+0.9	+0.9	-0.1	-0.1	+1.5	-2.6	-4.5	+10.4	+24.4		
원자재	글로벌(MXI US)				-2.7	+0.7	+2.5	-4.0	+3.2	-0.7	-3.6	+1.4	-1.7	+0.2	+10.8	+23.3		
	미국(XLB US)				-2.5	-0.0	+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	-0.0	+0.8	-2.2	+0.1	+13.1	+13.2		
리츠	글로벌(REET US)				-2.2	+2.3	-0.5	-0.4	+2.7	-2.4	+3.8	-0.4	-0.6	+0.7	+12.8	+16.6		
	미국(XLRE US)				-2.7	+3.1	-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	+4.1	-1.2	-0.5	+1.0	+11.9	+10.6		
	한국(476800 KS)				-4.0	-1.3	-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-3.6	+1.8	+1.1	+1.8	-8.4	-2.5		
	중국(512200 CH)				-3.7	-4.3	-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-4.2	-0.1	+2.2	+2.5	-18.9	-15.9		
	일본(1488 JP)				-1.5	-1.5	+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	+2.6	+0.5	+0.5	+0.7	-7.0	+6.8		
	유럽(XDER LN)				-1.0	+2.3	+2.2	-4.6	+3.2	-1.6	-1.6	+0.2	-1.9	-5.1	-3.6	-2.5		
기타	한국 조선(466920 KS)				-7.2	+3.1	-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-17.9	+5.0	-12.2	-11.2	-12.4	+15.4		
	미국 리테일(XRT US)				-6.6	+4.4	+1.8	-1.6	+6.2	-1.5	+2.9	-0.7	+0.0	+0.4	+3.8	+10.6		
	글로벌 항공(JETS US)				-7.0	+6.1	+8.1	-4.7	+5.7	+5.0	+7.4	-0.2	-3.3	-3.4	+14.3	+29.3		
	한국 자동차(091180 KS)				+9.2	-2.0	+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-17.6	+5.1	-1.1	+0.7	+25.9	+59.8		
	일본 자동차(1622 JP)				+4.9	-3.0	+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-0.8	+4.3	-2.1	+1.7	-9.2	+13.6		

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 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				-0.5	+0.9	+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-0.3	+0.2	+1.7	+2.1	+8.8	+19.2		
	미국(SCHD US)				+0.3	+3.5	-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	+1.5	+0.9	+0.0	+2.2	+20.1	+22.9		
	한국(211560 KS)				-1.4	-0.7	-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-8.9	+8.0	-0.7	+3.3	+35.3	+39.6		
	일본(1494 JP)				+2.0	-1.1	+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+0.3	+1.4	-1.2	+0.0	+11.0	+35.5		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				-0.3	+2.0	-0.2	-1.7	+3.1	-3.8	-1.5	+1.1	+0.6	+1.3	+11.1	+27.0		
	이머징(EDIV US)				-2.7	+0.7	+0.8	-2.1	+3.1	-0.5	-1.3	+1.6	+1.8	+2.4	+9.3	+13.8		
	미국(SPYD US)				-1.0	+3.2	-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	+3.5	-0.4	-0.2	+1.3	+14.2	+16.2		
	한국(210780 KS)				-2.0	-1.3	-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-8.6	+8.5	-0.2	+4.7	+15.8	+18.1		
	중국(03070 HK)				+0.1	-1.0	-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.4	-0.2	+2.4	+3.8	+2.2	+7.2		
	일본(2564 JP)				-0.6	-2.2	+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	+0.0	+3.6	+1.2	+3.1	+3.3	+26.4		
	유럽(IDVY LN)				+0.3	+1.2	+0.5	-0.8	+1.8	+1.0	+1.0	+1.3	-0.4	+3.3	+11.5	+22.8		
	선진국(IMTM US)				-1.8	+1.9	+0.2	-2.2	+3.5	+1.6	-2.7	+0.4	+0.3	-1.2	+11.1	+23.0		
[팩터] 모멘텀	미국(MTUM US)				-1.2	+1.8	+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	-3.8	-2.8	+1.7	-6.1	+28.8	+37.2		
	한국(147970 KS)				-3.3	+4.5	+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-11.2	+1.6	-8.3	-11.6	+69.1	+92.7		
	유럽(IEFM LN)				-0.9	+2.0	-0.5	-0.3	+1.6	+0.3	+0.3	+1.7	-2.8	-2.9	+5.6	+16.8		
	글로벌(IQLT US)				-2.4	+2.1	+0.0	-2.4	+3.6	+0.3	-1.3	+1.8	-0.1	+0.0	+10.7	+18.1		
[팩터] 질리티	미국(QUAL US)				+0.0	+1.9	+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	-1.0	+2.2	+0.6	+0.1	+11.0	+20.6		
	한국(275300 KS)				+1.8	+5.5	+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	-5.9	-4.0	-8.2	-12.8	+107.2	+218.1		
	중국(02803 HK)				-2.2	-2.1	+1.0	-1.0	+0.9	-4.7	-4.4	+3.0	+0.3	+3.5	-2.8	+3.9		
	유럽(IEFQ LN)				-0.4	+2.2	-0.3	-0.8	+2.3	+0.6	+0.6	+2.0	-2.3	-1.6	+6.3	+11.7		
[전략] 신규성장	글로벌(IPOS US)				-4.4	+0.5	+4.6	-2.8	+7.8	+8.5	-2.8	-1.7	-0.6	-4.8	+44.9	+61.9		
	미국(IPO US)				-0.6	+8.2	+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	-4.4	+1.0	+0.1	-3.1	+26.3	+31.1		
	중국(02835 HK)				-2.3	-2.9	+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-3.0	-1.0	-8.1	-9.7	-25.9	-22.9		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				-3.1	+2.4	+0.6	-3.1	+1.4	-0.5	-1.3	+2.3	+0.7	+1.9	+0.2	+6.8		
	미국(MOAT US)				-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+2.2	+2.6	+11.6		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+1.0	+1.4	-1.6	-1.0	+1.4	-4.3	+0.0	+0.9	+0.1	+1.8	+8.9	+19.6		
	미국(COWZ US)				-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+3.0	+7.0	+15.6		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				-1.2	+0.4	+0.2	-2.2	+1.0	-0.8	-1.9	+2.2	+1.8	+3.5	+6.8	+23.3		
	미국(PKW US)				-1.9	+1.5	+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+2.6	+1.1	+0.4	+1.4	+7.3	+15.1		
	한국(472720 KS)				-3.6	+1.9	+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	-8.9	+3.3	-5.4	-6.9	+51.3	+74.6		
	일본(2529 JP)				+1.5	-1.4	+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-1.8	+3.5	+0.1	+2.6	+12.5	+39.6		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				-1.1	+1.3	-0.6	-2.2	+2.1	-2.0	+0.4	+1.4	+0.7	+2.2	+5.9	+11.2		
	미국 저변동(SPLV US)				-0.4	+2.6	-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+3.8	+1.3	-1.2	+1.1	+7.2	+6.6		
	미국 최소변동(USMV US)				+0.7	+2.3	-0.3	-1.0	+0.4	-1.6	+1.9	+2.0	-0.1	+1.3	+4.6	+7.0		
	미국 하이베타(SPHB US)				-2.5	+2.8	+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	-2.8	-1.8	+1.1	-3.9	+28.2	+48.5		
	한국 저변동(215620 KS)				-0.2	-2.9	-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-6.7	+6.1	-0.2	+2.2	-2.5	-6.9		
	중국 저변동(515300 CH)				-0.2	-2.0	+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-2.9	+2.1	+1.2	+3.8	-5.1	-9.5		
	일본 최소변동(1477 JP)				+0.6	+1.1	+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	-1.1	+3.1	-0.0	+2.2	+10.4	+28.7		
	유럽 최소변동(IMV LN)				-1.6	+1.7	-0.4	-0.4	+1.3	-0.9	-0.9	+0.9	-1.6	-4.7	+0.9	+4.2		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 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 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)					기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9			
파괴적 기술	2차 전자(LIT US)				-6.8	+1.4	+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-7.6	+1.2	-5.5	-7.6	+12.0	+81.3			
	5G(NXTG US)				-1.2	+4.7	+6.0	-4.2	+2.4	+1.5	-3.9	-2.2	+2.7	-0.9	+41.9	+59.6			
	AI(AIQ US)				-2.0	+2.9	+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-5.5	-2.1	+2.6	-3.3	+24.7	+46.7			
	IoT(SNSR US)				-1.5	+7.5	+1.7	-3.4	+2.0	+1.6	-7.0	+1.7	+0.6	-2.5	+32.0	+28.4			
	게임(ESPO US)				-1.1	-0.4	+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-2.0	+6.3	+0.5	+2.9	-10.9	-10.5			
	로봇(BOTZ US)				-2.9	+0.1	-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-6.2	+3.9	-1.3	-2.7	+1.9	+14.9			
	데이터 리츠(DTCR US)				-2.5	+2.7	+3.7	-3.0	+1.7	+2.4	-3.9	-6.9	+2.7	-3.7	+39.1	+59.4			
	블록체인(BLOK US)				-2.5	+1.9	+6.3	-10.1	+4.9	+4.3	-5.4	-2.4	+1.8	+0.0	+10.3	+8.0			
	비트코인 현물(IBIT US)				-1.4	-4.1	-3.1	-18.0	+5.6	-1.2	-5.0	+3.0	+3.9	+8.8	-27.0	-46.1			
	사이버 보안(CIBR US)				+5.0	+6.6	+5.6	-2.6	-1.6	-0.9	+1.1	+6.2	+1.3	+2.3	+28.9	+27.3			
	스마트 공장(MAKX US)				+3.8	+2.6	+2.6	-4.8	+3.2	+5.0	-6.7	+0.4	+0.8	-7.0	+38.1	+46.2			
	스마트그리드(GRID US)				-2.8	+0.4	+0.3	-2.9	+0.8	+3.0	-4.5	-0.5	+0.4	-3.6	+21.3	+34.8			
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-1.3	+7.2	+4.1	-4.4	+5.6	+4.1	-7.0	-0.6	-0.4	-6.6	+41.4	+69.3			
	우주 탐사(UFO US)				+3.2	+10.0	+5.5	-16.2	-3.3	-5.0	-8.1	+9.8	-7.4	-7.4	+21.6	+58.4			
	자율주행(DRIV US)				-1.3	+2.8	+2.9	-7.2	+3.0	+0.9	-7.6	-0.6	-0.6	-5.3	+23.8	+52.1			
	전자 결제(IPAY US)				-3.9	+1.1	+2.5	-6.9	+1.4	+1.4	+3.1	+5.8	-0.2	+4.7	-7.2	-17.4			
	클라우드(SKYY US)				-1.1	+3.5	+8.7	-2.6	-4.8	-1.6	-1.8	+4.1	+3.6	+3.9	+7.4	+17.4			
	중국 테크(MAGC US)				-3.3	-1.8	-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.6	+5.8	+8.4	+12.1	-20.0	-19.2			
	혁신 기술(XT US)				+0.1	+2.4	+3.5	-4.2	+0.9	+2.0	-2.7	+2.8	+0.2	-0.3	+18.7	+35.8			
인류&인구학	온라인 리테일(BUY US)				-4.0	+3.6	+2.5	-2.1	+1.1	+3.3	+1.2	+1.5	+0.2	+2.4	-5.0	+1.4			
	고령화&장수(AGNG US)				-0.4	+2.9	-2.0	-0.5	+0.7	-2.0	+5.1	+2.7	-1.5	+1.4	+2.2	+14.7			
	밀레니얼(MILN US)				-2.5	+1.3	+0.8	-2.6	+0.4	+1.8	+0.6	+3.2	-0.3	+3.3	-4.5	-7.8			
	비만 치료(THNR US)				-0.9	+1.4	+0.6	-2.4	+0.5	-1.3	+5.2	+4.1	-1.8	+0.9	+2.8	+14.7			
	인도 소비(INCO US)				-4.2	-0.3	+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	-0.1	+1.0	-1.0	+0.2	-7.8	-5.9			
	유전체(ARKG US)				-7.6	+9.0	+12.9	-3.6	+0.2	+10.1	+12.4	+3.6	-3.7	-1.8	+42.6	+63.5			
	미국 핏케어(PAWZ US)				-5.4	+3.0	+1.1	-1.6	+1.7	-1.5	+1.9	+2.0	-0.9	+1.4	-10.8	-14.4			
	물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				+4.1	+9.1	-1.3	-18.2	-4.8	+3.7	-15.8	+6.4	-9.3	-13.7	+45.2	+94.6		
수자원 인프라(PHO US)				-4.8	+1.6	+0.7	+0.7	+0.6	+0.8	+3.1	+0.5	-0.9	-0.1	-1.6	-2.2				
에그테크(KROP US)				+0.7	-3.4	+1.1	-1.4	-0.2	-0.1	+1.9	+1.5	-1.0	-1.0	+15.7	+9.5				
우라늄(NLR US)				-8.0	+0.9	+1.9	-8.4	-0.1	+4.1	-8.4	-1.2	-0.4	-1.3	-7.8	+8.5				
미국 전력(ZAP US)				-1.5	+3.5	-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.0	-1.2	-0.9	-2.2	+17.0	+27.3				
친환경 에너지(ICLN US)				+3.0	+2.8	+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-7.6	+0.9	-2.1	-6.1	+17.5	+45.5				
클린테크(CTEC US)				+1.4	+2.9	+3.6	-10.5	-3.2	+3.5	-10.8	+0.7	-4.2	-8.8	+11.3	+51.2				
태양광(TAN US)				+4.9	+1.5	+12.1	-13.4	-1.6	-3.9	-6.2	-0.9	-2.4	-7.1	+11.9	+44.3				
희귀 광물(REMX US)				-9.2	+0.3	+2.9	-11.1	+7.8	+0.1	-9.4	+0.2	-8.0	-9.9	+7.9	+75.3				

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

4-2) 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

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

그림 12. 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(1 기준)				실적	자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-2.0	+2.9	+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-5.5	-2.1	+2.6	-3.3	+24.7	+46.7		
	중국(159819 CH)				+2.9	+1.9	-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	-1.5	-1.8	+3.7	-5.2	+38.1	+120.9		
반도체	미국(SOXX US)				-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-9.3	+93.3	+137.3		
	한국(091230 KS)				+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-16.2	+140.1	+295.8		
	중국(03191 HK)				+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-9.1	+93.5	+174.3		
	일본(2644 JP)				-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-1.8	+88.6	+146.8		
	대만(03076 HK)				-1.4	+7.4	+3.3	-1.8	-0.2	+7.0	-8.4	+7.0	-2.1	-1.1	+108.3	+139.6		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-1.5	+18.4	+31.5		
	한국 정보기술(139260 KS)				+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-17.9	+181.1	+383.7		
	중국 항셍테크(03033 HK)				-3.4	-1.5	+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-7.4	+5.6	+4.9	+5.6	-14.0	-10.0		
	일본 테크 Top(2854 JP)				-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-5.3	+38.4	+70.0		
인터넷	미국(FDN US)				+0.2	+2.1	+3.5	-4.1	-2.7	+0.5	-2.7	+3.3	+3.4	+4.3	+2.6	+4.6		
	한국(365000 KS)				-4.0	+1.5	+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-17.1	+4.5	-2.6	-3.5	-17.9	-21.2		
	중국(02812 HK)				-3.5	-2.7	-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-7.6	+7.0	+6.9	+9.7	-21.3	-17.7		
	일본 디지털(2626 JP)				-1.5	+6.7	-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-1.7	+6.8	+1.2	+5.4	-0.8	+11.2		
로봇	로봇(BOTZ US)				-2.9	+0.1	-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-6.2	+3.9	-1.3	-2.7	+1.9	+14.9		
	중국 로봇(02807 HK)				+0.7	+1.4	-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	-6.2	+2.1	-1.9	-6.0	+5.8	+33.1		
	일본 로봇(2638 JP)				+1.2	+2.3	-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-3.7	+7.2	-2.1	+2.5	+16.2	+33.3		
	한국 로봇(445290 KS)				+6.5	-1.3	+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-15.1	-0.7	-5.5	-10.5	+18.4	+84.3		
2차 전지	글로벌(LIT US)				-6.8	+1.4	+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-7.6	+1.2	-5.5	-7.6	+12.0	+81.3		
	한국(305540 KS)				-13.1	+0.5	+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-17.2	+3.4	-5.1	-8.8	+0.4	+17.2		
	중국(02845 HK)				-3.5	-1.5	-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-7.9	+6.8	-8.0	-5.4	-10.1	+13.4		
친환경	글로벌(ICLN US)				+3.0	+2.8	+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-7.6	+0.9	-2.1	-6.1	+17.5	+45.5		
	한국(381570 KS)				-8.0	+2.9	-2.4	-9.8	-1.1	-3.4	-19.0	+7.6	-6.8	-8.4	+21.3	+28.6		
	중국(02809 HK)				+0.5	+2.2	+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-0.4	-1.8	-4.8	-10.1	+4.9	+34.3		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-2.5	+2.5	+3.7	+0.3	+3.5	+0.4	+3.4	-0.6	-1.5	-0.5	+8.3	+15.3		
	한국 여행레저(228800 KS)				-3.3	-3.5	-4.6	+0.0	+0.3	-1.5	-9.4	+4.1	-1.6	+0.2	-18.2	-27.1		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-0.2	+1.7	+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.7	+7.0	-2.3	+3.2	+10.1	+12.8		
소비	미국 경기소비(XLY US)				-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-0.0	-1.4	+6.7		
	한국 경기소비(139290 KS)				+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	+0.7	+33.3	+59.5		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-3.8	-2.5	-0.1	-1.2	-0.6	-4.6	-5.4	+4.5	+0.6	+4.7	-17.7	-18.9		
	일본 음식료(1617 JP)				+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	-0.1	+16.0	+28.5		
게임	글로벌(ESPO US)				-1.1	-0.4	+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-2.0	+6.3	+0.5	+2.9	-10.9	-10.5		
	한국(364990 KS)				+0.3	+0.5	-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-13.8	+11.1	-1.2	+0.3	+1.2	-15.9		
	일본(2640 JP)				-1.5	+0.8	-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-1.1	+8.0	+1.0	+5.3	-15.8	-16.3		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-4.0	+2.2	+0.8	-2.2	-0.2	+1.0	+0.4	+3.1	+2.2	+5.0	-10.5	-5.3		
	아마존(EMQQ US)				-4.7	-0.4	+0.1	-2.9	+0.8	-0.2	-3.1	+4.2	+4.1	+6.6	-17.6	-15.4		
	한국(322400 KS)				-4.3	-3.2	-1.0	+2.9	+4.3	-4.1	-9.2	+3.7	-1.7	-0.8	-12.2	-17.9		
	일본(2627 JP)				+0.9	+1.5	-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	+0.6	+8.1	+2.7	+6.7	+3.6	+4.7		
	인도(INQQ US)				-6.6	+1.4	+1.1	-3.0	+1.6	+4.4	+0.6	+2.8	+0.9	+2.9	-10.1	-17.5		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 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

5) 채권/원자재/기타 모니터링

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

그림 13. 채권/원자재/기타 모니터링

*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(1 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9		
[채권] 전반	글로벌 채권(IGG US)				-1.0	+0.7	+0.5	-0.3	+0.4	+0.4	+0.1	-0.1	-0.3	-0.4	+1.4	+2.7		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				-0.7	+0.1	+0.7	-0.4	+0.4	+0.2	+0.2	-0.2	-0.3	-0.4	+0.5	+3.9		
	이머징Loc채(EMLC US)				-1.9	+0.5	+1.1	-1.3	+1.5	+0.2	-0.2	+0.3	+0.4	+0.5	+2.1	+8.2		
	이머징USD채(EMB US)				-1.5	+0.5	+1.3	-0.6	+1.0	+0.4	-0.2	+0.1	-0.2	-0.1	+2.3	+10.1		
	미국 채권(AGG US)				-1.2	+0.4	+0.6	-0.6	+0.6	+0.1	+0.4	-0.4	-0.5	-0.6	+0.2	+4.1		
	한국 종합채(273130 KS)				-1.3	+0.1	+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.1	-0.2	-0.1	-0.3	-4.0	-6.0		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-1.2	-0.2	+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.3	-1.3	+0.2	-1.4	-3.1	-6.1		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				-3.0	+1.0	+1.3	-1.9	+0.8	-0.7	-0.4	+0.0	-0.5	-0.5	-2.0	-2.2		
	미국 국채(TLT US)				-2.8	+1.2	+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+0.7	-1.8	-1.2	-1.9	-0.9	+2.9		
	한국 국채(302190 KS)				-1.3	+0.4	+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	+0.3	-0.4	+0.1	-0.4	-2.2	-3.9		
	한국 국공채(385560 KS)				-6.8	-0.3	+3.2	-6.6	+0.3	+0.2	-1.9	-0.5	-1.6	-1.5	-23.5	-32.7		
	일본 국채(2561 JP)				-2.1	-0.2	+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.1	-1.4	-0.0	-0.8	-4.4	-8.2		
	중국 국공채(03199 HK)				+0.3	-0.2	+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.8	+1.0	-0.4	+0.2	+5.9	+7.3		
	중국 중정부채(02819 HK)				-0.6	+0.3	+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	+0.5	-0.1	+0.4	+0.3	+0.2	+1.2		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				-1.9	+0.7	+0.9	-1.2	+0.6	-0.9	-0.1	+0.2	-0.3	-0.3	-2.1	-0.7		
	미 IG 회사채(LQD US)				-1.2	+0.5	+0.9	-0.7	+0.8	+0.1	+0.4	-0.4	-1.1	-1.1	-0.3	+4.0		
	미 HY 회사채(HYG US)				-0.8	+0.6	+0.5	-0.6	+0.6	+0.1	-0.2	+0.3	+0.0	+0.1	+1.8	+5.6		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.5	+0.2	+0.1	-0.4	+0.4	-0.1	+0.2	-0.1	+0.1	+0.0	-0.5	-1.1		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+1.6	-0.9	+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	-1.1	-0.1	+0.0	-0.2	+17.4	+2.1		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				-0.7	-0.2	+0.8	-0.6	+0.3	-0.2	+0.3	-0.3	-0.2	-0.2	+1.0	+3.3		
	전환채권(CWB US)				-0.2	+1.1	+2.3	-2.5	+1.6	+3.5	-4.6	-1.0	+0.8	-2.3	+18.8	+27.9		
	주택저당채권(MBB US)				-1.4	+0.5	+0.8	-0.8	+0.7	+0.1	+0.5	-0.5	-0.4	-0.5	+0.5	+5.3		
	시니어론(SRLN US)				-0.2	-0.1	+0.2	-0.0	-0.0	+0.2	-0.5	+0.5	+0.5	+0.7	+1.3	+4.6		
	투자등급 강등채(FALN US)				-1.2	+0.8	+0.7	-0.6	+0.8	+0.4	+0.0	+0.4	-0.3	-0.1	+2.5	+7.2		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+3.0	-2.2	-3.2	-0.9	-2.3	-3.3	-3.8	+0.0	+3.6	+3.5	+24.1	+27.2		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+7.4	-3.9	-6.3	+1.9	-4.2	-6.4	-5.9	-0.3	+5.2	+3.5	+55.4	+43.4		
	원유(OILK US)				+6.5	-2.9	-4.0	+1.7	-3.2	-6.5	-5.9	+0.2	+3.5	+2.7	+40.3	+26.7		
	천연가스(UNG US)				+7.2	-3.4	+9.0	-2.2	-2.7	+3.4	+1.1	-2.4	-8.5	-9.6	-13.5	-29.0		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				-3.8	-0.8	+0.8	-5.0	-2.4	+0.2	-3.5	+1.2	-0.3	+2.3	-4.9	+22.0		
	은(Silver)(SLV US)				-5.4	-1.0	-0.0	-9.9	-0.5	-2.9	-10.5	+3.3	-1.9	+0.9	-16.3	+54.0		
	팔라듐(PALL US)				-4.4	-4.8	+0.7	-9.5	+3.9	+0.0	-5.1	+3.9	+0.7	+4.5	-20.7	+3.9		
	플래티늄(PPLT US)				-3.8	-2.4	-0.1	-7.3	-4.0	-1.1	-3.9	-0.3	+0.3	+4.5	-20.8	+15.2		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-0.3	+2.0	-0.2	-2.0	+3.9	-1.7	-3.9	-0.1	+1.9	+0.7	+8.7	+10.1		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				-0.5	+1.4	-2.8	-3.5	-1.1	+0.9	+0.1	+0.6	+3.5	+4.5	+8.4	+4.1		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+8.9	-3.8	+2.1	-1.9	-3.0	-6.1	-2.6	+8.9	+5.1	+8.6	+47.0	+81.8		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				+2.5	+0.7	+4.1	-3.2	-0.0	+2.7	-0.9	+0.2	+0.6	+0.6	-5.7	+13.8		
	장단기 확대(IRVH US)				-0.9	-0.4	+0.3	-0.6	-0.2	-0.4	+0.3	-0.2	-0.3	-0.3	-4.2	-2.6		
	변동성(VXX US)				-0.7	-5.2	-8.6	+4.4	-4.0	-5.8	+3.3	-6.5	-4.1	-4.3	-20.2	-53.3		

자료: Bloomberg, 연협인포맥스, 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

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 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)			기타		
카테고리	개요(터커)	추가 (1년)	상대추가 10주	자-현-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				+0.9	+0.4	+2.2	-4.0	-1.1	+1.4	-3.7	+1.9	+2.5	-0.0	+5.1	+17.4		
	현금흐름(COWZ US)				-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+3.0	+7.0	+15.6		
	해자(Moat)(MOAT US)				-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+2.2	+2.6	+11.6		
성장(U)	반도체(SOXX US)				-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-9.3	+93.3	#####		
	인도 소비(INCO US)				-4.2	-0.3	+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	-0.1	+1.0	-1.0	+0.2	-7.8	-5.9		
	미국 전력(ZAP US)				-1.5	+3.5	-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.0	-1.2	-0.9	-2.2	+17.0	+27.3		
	중국 테크(MAGC US)				-3.3	-1.8	-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.6	+5.8	+8.4	+12.1	-20.0	-19.2		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				-4.5	+4.5	+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-6.3	+9.9	-4.3	+2.5	-5.3	+2.1		
	글로벌 헬스(IKJ US)				+0.4	+3.1	-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	+6.4	+2.7	-2.3	+0.8	+2.8	+16.9		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				-1.4	-2.1	+3.3	-0.9	+1.2	+1.1	-0.9	-2.9	-1.8	-7.2	+25.8	+45.8		
	파이프라인(TPYP US)				+4.6	+1.6	-6.3	+2.6	+0.6	-2.8	+4.2	-2.5	+2.2	+1.9	+23.0	+26.5		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				-1.4	+2.1	-0.5	+1.6	+2.0	-1.2	+3.0	+2.5	-1.6	+1.1	+10.3	+13.0		
	우선주(PFFD US)				-1.6	-0.1	+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-1.3	+0.2	+0.4	+0.3	+1.8	+3.7		
	글로벌 배당성장(FID US)				-0.5	+0.9	+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-0.3	+0.2	+1.7	+2.1	+8.8	+19.2		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+1.2	+2.7	+2.5	+4.0	-2.8	-2.8	+1.3	+3.1	-1.8	-1.3	+12.8	+31.7		
	미국 해자(309230 KS)				-0.3	+2.8	+0.6	+2.7	-2.6	-0.1	+1.3	+4.4	-2.4	-0.3	+5.6	+20.6		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-2.4	+1.0	+0.8	+1.0	-2.8	+4.5	-0.1	+1.5	-2.0	-1.3	-3.6	+6.0		
	중국 테크(371160 KS)				-0.9	+0.4	-0.1	+1.7	-4.7	-2.3	-7.0	+6.4	+3.8	+4.0	-11.2	-1.3		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				+6.5	+4.3	+6.5	-6.3	-1.0	-1.3	-2.9	+5.0	-6.4	-4.6	+12.3	+29.6		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				+2.2	-2.2	+5.2	+4.3	-3.7	+1.7	+2.4	-7.7	-4.6	-13.2	+19.0	+44.8		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+0.5	+2.4	-0.0	+2.6	+0.7	-0.6	+2.8	+4.1	-4.4	-3.0	+12.8	+21.3		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+1.5	+3.0	+0.5	+1.8	-0.5	-2.2	+2.6	+0.7	-2.1	-2.8	+22.2	+30.5		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	-0.6	-1.59
미국 대표 지수/팩터	1.0	-0.01
(Top) 미국 성장	2.3	1.31
미국 이슈 대응	-1.6	-2.55
미국 현금흐름	0.2	-0.81
한국 대표 지수/팩터	-2.1	-3.07
한국 성장	0.9	-0.05
(Bottom) 한국 이슈 대응	-5.5	-6.49
한국 현금흐름	-3.3	-4.24

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 지정학적 리스크 재부각에도 테크 중심 상승

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	14,961,761	55,845	+1.3
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,412,241	45,173	+1.3
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,751,936	498,113	+1.4
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	10,034,879	20,284	+1.1
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	7,220,200	361,554	+1.8
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,442,247	15,348	+0.3
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,382,457	10,789	+2.2
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,807,053	13,735	-0.1
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,805,036	9,382	+0.0
	BND	Vanguard Total Bond Market ETF	미국 채권 전반	2,402,488	9,388	-0.5

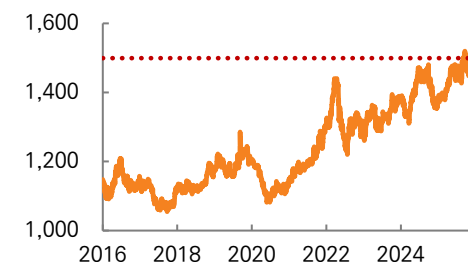
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,961,761	55,845	+1.3
	SOXX	iShares Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'ICE	703,226	74,825	+2.7
	DRAM	Roundhill Memory ETF	메모리 테마, A'	379,319	61,467	+4.0
	IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	1,252,590	82,651	-0.5
	ARKK	ARK Innovation ETF	혁신 기술주 테마, A'	129,256	6,024	-1.2
유출	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	7,220,200	361,554	+1.8
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,751,936	498,113	+1.4
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,412,241	45,173	+1.3
	HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	245,891	31,302	+0.0
	FXL	First Trust Technology AlphaDEX Fund	미국 기술 섹터	39,072	150	+1.2

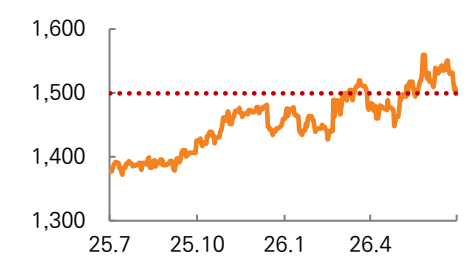
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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

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

그림 17. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)										(1 기준)						기타	
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금				
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9						
대표	전반(SPTM US)				+0.0	+1.0	+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-1.9	+1.8	+1.2	+0.9	+11.7	+22.5						
	대형(VOO US)				+0.2	+0.9	+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-2.3	+2.2	+1.3	+1.0	+11.3	+22.5						
	대형EW(RSP US)				-1.2	+2.5	+1.1	-0.5	+1.8	-0.8	+0.6	+2.2	-0.3	+0.7	+12.8	+18.1						
	기술(QQQ US)				-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-1.5	+18.4	+31.5						
	기술(EW)(QQQE US)				-1.2	+3.5	+2.3	-2.6	+3.0	+1.7	-2.3	+1.2	+0.4	-1.1	+18.3	+23.3						
	다우(DIA US)				-0.1	+2.2	+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+0.4	+2.0	-0.4	+0.6	+10.2	+20.3						
	사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+0.3	-0.7	+1.9	-5.9	-2.4	+0.8	-5.9	+5.7	+4.0	+5.3	+2.6	+22.1					
초대형(XLG US)				+1.0	+0.0	+1.3	-3.4	-1.4	+0.7	-3.8	+2.4	+2.1	+1.2	+4.9	+18.8							
대형성장(IVW US)				+0.7	-0.1	+2.7	-4.1	+0.3	+2.3	-3.9	+2.1	+2.3	+0.8	+12.6	+25.7							
대형가치(IVE US)				-0.4	+2.0	-0.0	-0.6	+1.0	-0.6	+0.1	+1.6	+0.1	+1.5	+9.5	+18.4							
중형주(IJH US)				-2.4	+1.8	+1.5	-0.9	+2.8	-0.1	+0.6	-0.2	-0.6	-1.9	+15.2	+20.8							
중형성장(IJK US)				-2.1	+1.4	+2.0	-1.4	+2.2	+0.7	-0.3	-0.2	-0.9	-2.9	+18.0	+24.4							
중형가치(IJJ US)				-2.7	+2.2	+0.9	-0.2	+3.4	-1.0	+1.9	-0.5	-0.2	-0.9	+12.1	+16.9							
소형(IJR US)				-3.2	+2.6	+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+2.9	-0.6	-0.6	-1.9	+21.7	+30.7							
소형성장(IJT US)				-3.1	+2.2	+0.9	-1.1	+4.6	+1.2	+3.3	-0.2	-0.9	-2.4	+23.8	+29.3							
소형가치(IJS US)				-3.2	+3.0	+1.0	-0.4	+4.1	-1.2	+2.7	-1.1	-0.3	-1.2	+19.4	+32.1							
초소형(IWC US)				-2.0	+2.6	+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+1.4	+1.4	-1.1	-2.3	+24.5	+50.0							
섹터	정보기술(XLK US)				+0.4	+2.3	+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	-5.3	-0.3	+2.9	-2.5	+29.4	+46.0						
	커뮤니케이션(XLC US)				-0.7	-0.5	+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-2.7	+3.2	+1.9	+4.2	-4.6	+6.6						
	경기소비(XLY US)				-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-0.0	-1.4	+6.7						
	필수소비(XLP US)				+0.5	+0.2	-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+2.4	+0.3	-1.0	+1.3	+9.7	+7.0						
	산업재(XLI US)				-1.0	+0.2	+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+0.4	+1.5	-1.1	-1.8	+17.9	+22.7						
	에너지(XLE US)				+6.7	+0.1	-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	+0.9	-1.2	+3.5	+3.7	+24.9	+27.4						
	금융(XLF US)				-0.3	+1.6	-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+0.4	+3.8	+0.2	+3.9	+2.6	+8.5						
	헬스케어(XLV US)				+1.1	+3.3	-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	+7.8	+2.1	-1.8	+1.4	+4.8	+21.1						
	유틸리티(XLU US)				-1.9	+3.4	-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+3.9	-1.0	-0.8	+0.2	+7.8	+13.2						
	원자재(XLB US)				-2.5	-0.0	+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	-0.0	+0.8	-2.2	+0.1	+13.1	+13.2						
	리츠(XLRE US)				-2.7	+3.1	-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	+4.1	-1.2	-0.5	+1.0	+11.9	+10.6						
배당/스타일	고배당(SPYD US)				-1.0	+3.2	-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	+3.5	-0.4	-0.2	+1.3	+14.2	+16.2						
	배당성장(SCHD US)				+0.3	+3.5	-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	+1.5	+0.9	+0.0	+2.2	+20.1	+22.9						
	대형 모멘텀(MTUM US)				-1.2	+1.8	+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	-3.8	-2.8	+1.7	-6.1	+28.8	+37.2						
	저변동(SPLV US)				-0.4	+2.6	-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+3.8	+1.3	-1.2	+1.1	+7.2	+6.6						
	하이베타(SPHB US)				-2.5	+2.8	+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	-2.8	-1.8	+1.1	-3.9	+28.2	+48.5						
	퀄리티(QUAL US)				+0.0	+1.9	+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	-1.0	+2.2	+0.6	+0.1	+11.0	+20.6						
	전략	IPO(IPO US)				-0.6	+8.2	+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	-4.4	+1.0	+0.1	-3.1	+26.3	+31.1					
대형주 해자(MOAT US)				-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+2.2	+2.6	+11.6							
현금흐름(COWZ US)				-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+3.0	+7.0	+15.6							
주주환원(PKW US)				-1.9	+1.5	+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+2.6	+1.1	+0.4	+1.4	+7.3	+15.1							
채권	우선주(PFFD US)				-1.6	-0.1	+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-1.3	+0.2	+0.4	+0.3	+1.8	+3.7						
	국채(TLT US)				-2.8	+1.2	+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+0.7	-1.8	-1.2	-1.9	-0.9	+2.9						

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	KSTR	중국 과창판 STAR 50 지수	6.9	37.7	JEDI	글로벌 드론&방위 산업	-11.1	4.0
	CRAK	글로벌 원유 정제 산업	6.0	4.2	ILIT	리튬 채굴&생산 산업	-11.1	0.0
	IEZ	미국 원유 장비&서비스 산업	6.0	-4.1	AEMS	미국 S&P 500 지수 +@ 추구, A'	-8.9	12.5
	PXJ	미국 원유&가스 서비스 산업&멀티팩터	5.8	-14.9	DRNZ	글로벌 드론 산업	-8.2	3.9
	CHIQ	중국 경기소비재 섹터 MSCI	5.8	0.0	XAR	미국 항공&방위 산업	-5.6	-0.6
	OIH	미국 원유 서비스 산업	5.7	-4.9	ULTI	미국 고변동 주식+옵션 전략, A'	-5.5	2.8
	KTEC	중국 항생테크 지수	5.2	6.3	WDEF	유럽 항공&방위 산업	-5.4	0.0
	SMHX	미국 상장 팜리스 반도체 산업	5.1	0.0	KDEF	한국 방위 산업	-5.3	0.0
	XES	원유&가스 장비&서비스	5.0	-8.0	ITB	미국 주택 건설 산업	-5.0	-6.7
	FLBR	브라질 FTSE	5.0	0.0	MISL	미국 항공&방위 산업	-5.0	-0.3
테마	YETH	이더리움 선물 ETF(EETH US) 커버드콜, A'	6.1	0.0	HYDR	수소 생산&수소 재생에너지 테마	-9.3	0.0
	IDGT	데이터 센터&디지털 인프라 산업 테마	5.8	-1.2	WEED	마리화나 산업 테마, A'	-8.6	0.0
	KWEB	중국 인터넷 산업 테마	5.6	-0.4	MSOS	마리화나 산업 테마, A'	-8.2	-1.3
	EETH	이더리움 선물, A'	5.6	-1.7	REMX	희귀 광물 채굴 테마	-8.0	-0.8
	ETH	이더리움 현물	5.5	0.0	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	-7.4	-1.1
	FETH	이더리움 현물	5.4	4.6	UFO	우주 탐사 테마	-7.4	-10.7
	ETHV	이더리움 현물	5.4	-1.6	MJ	마리화나 산업 테마	-7.2	0.0
	ETHE	이더리움 현물	5.4	0.0	YOLO	마리화나 산업 테마, A'	-6.7	0.0
	TETH	이더리움 현물	5.4	0.0	LIT	[2차 전지] 리튬&2차 전지 산업 테마	-5.5	-2.7
	EZET	이더리움 현물	5.4	0.0	ARKX	우주 탐사 테마, A'	-5.4	-3.3
원자재 등	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	19.2	27.1	UNG	천연가스	-8.5	8.6
	BNO	원유/브렌트유	6.3	0.8	UNL	천연가스	-4.5	0.0
	WEAT	밀(Wheat)	5.8	5.7	VIXY	변동성 단기	-4.2	2.1
	DBE	에너지 전반	5.2	0.0	RFX	금리 하락 헤지& 금리 변동성 상승 시 수익 추구	-2.6	-5.3
	BDRY	BDI 운임지수	5.1	-3.3	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	-2.3	0.9
	PPIX	장기 금리 상승 헤지	4.9	-9.0	SLV	은(Silver)	-1.9	-0.5
	USO	WTI 원유(근월물 중심)	4.5	-5.5	SIVR	은(Silver)	-1.9	-0.4
	DBO	원유	4.5	-0.9	GYLD	글로벌 자산배분(주식/리츠 등)	-1.1	0.0
	USCI	원자재 전반	4.2	0.0	GOLY	미국 투자등급채+금 오버레이	-1.0	-1.1
	SDCI	원자재 전반, A'	4.0	1.3	FAAR	원자재 롱/숏, A'	-1.0	1.7
채권	WTIP	미국 물가연동채 전반, A'	1.9	0.0	ZROZ	이자분리 미국 국채	-2.3	4.5
	FEMB	이미징 채권 전반(현지통화), A'	0.9	0.0	GOVZ	이자분리 미국 국채	-2.1	0.0
	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	0.8	-2.6	EDV	이자분리 미국 국채	-2.0	1.8
	RISR	금리 상승 수혜: MBS IOs, A'	0.8	3.4	PCL	미국 투자등급 회사채 장기(10+Y), A'	-1.7	0.0
	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	0.8	3.2	VCLT	회사채 장기	-1.7	1.4
	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	0.7	5.1	XTWY	미국 국채 듀레이션 목표: 장기(20Y)	-1.7	1.5
	ELD	이미징 채권 전반(현지통화), A'	0.5	0.0	SPLB	미국 투자등급 회사채 장기	-1.7	3.7
	SRLN	시니어론, A'	0.5	1.4	IGLB	미국 투자등급 회사채 장기(10+Y, USD)	-1.6	-0.5
	PSQA	미국 CLOs/선순위AAA~AA, A'	0.5	2.9	TLTX	미국 국채 장기/STRIPs 등 커버드콜, A'	-1.6	4.8
	HIGH	미국 국채+주요 자산/ETF 콜아웃 스프레드, A'	0.5	0.0	UTHY	듀레이션 목표(OTR 단일채): 초장기(30Y)	-1.4	4.7

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +331.8억 달러 (+6.6억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	4,925	3.3	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
테마	3,972	1.4	VanEck Gaming ETF (BJK)
해외 선진국	3,473	0.3	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
미국 소형주	2,939	0.8	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
채권/미국 국채 단기	2,606	0.8	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
채권/미국 투자등급 회사채	2,276	0.7	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF (VCIT)
미국 주식 전반	1,694	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
채권/미국 전반	1,678	0.5	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
채권/미국 투자등급채	1,440	0.8	Vanguard Short-Term Bond ETF (BSV)
채권/미국 국채 장기	1,366	1.7	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형 성장주	-7,291	-0.5	Invesco QQQ Trust (QQQ)
섹터/정보기술	-748	-0.2	Vanguard Information Technology ETF (VGT)
개별종목 L&I,S	-741	-1.5	YieldMax JPM Option Income Strategy ETF (JPMO)
중화권 지수	-670	-3.4	iShares MSCI China ETF (MCHI)
섹터/커뮤니케이션	-524	-1.6	Communication Services Select Sector SPDR Fund (XLC)
채권/글로벌 하이일드채	-469	-0.6	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
산업/건설	-320	-5.3	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
섹터/에너지	-261	-0.3	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
미국 중형 성장주	-226	-0.3	iShares Russell Mid-Cap Growth ETF (IWP)
섹터/헬스케어	-215	-0.3	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF (XLV)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/바이오텍(글로벌)	74	8.7	Portfolio Building Block World Pharma and Biotech Index ETF (PBPH)
산업/제약	239	7.8	iShares US Pharmaceuticals ETF (IHE)
섹터/에너지(글로벌)	298	7.1	iShares Global Energy ETF (IXC)
산업/보험	72	5.7	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
산업/소프트웨어	528	3.8	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
산업/반도체	4,925	3.3	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
원자재/기타	69	2.1	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)
원자재/산업금속	21	2.0	United States Copper Index Fund (CPER)
채권/뱅크론(글로벌)	11	1.8	Pacer Pacific Asset Floating Rate High Income ETF (FLRT)
채권/미국 국채 장기	1,366	1.7	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/은행(글로벌)	-153	-25.7	Portfolio Building Block European Banks Index ETF (PBEU)
산업/리테일	-101	-12.4	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
원자재/원자재(인버스)	-65	-5.6	DB Gold Double Short Exchange Traded Notes (DZZ)
산업/건설	-320	-5.3	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
채권/물가연동채(글로벌)	-25	-5.0	SPDR FTSE International Government Inflation-Protected Bond ETF (WIP)
산업/운송(글로벌)	-44	-4.5	US Global Jets ETF (JETS)
테마(인버스)	-20	-3.9	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
중화권 지수	-670	-3.4	iShares MSCI China ETF (MCHI)
배당/저변동+고배당	-79	-1.9	Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility ETF (SPHD)
원자재/에너지	-76	-1.8	United States Oil Fund LP (USO)

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	4,405
SOXX	iShares Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'ICE	3,409
DRAM	Roundhill Memory ETF	메모리 테마, A'	2,571
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	2,332
ARKK	ARK Innovation ETF	혁신 기술주 테마, A'	2,011
EFV	iShares MSCI EAFE Value ETF	선진국(미국 제외) 가치주'MSCI	1,841
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,737
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,366
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	1,262
LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	993

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-8,405
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	-4,708
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-2,368
HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	-1,115
FXL	First Trust Technology AlphaDEX Fund	미국 기술 섹터	-768
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	미국 S&P 500 커뮤니케이션 섹터	-614
VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	-507
SCZ	iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	선진국(미국 제외) 소형주'MSCI	-466
FXI	iShares China Large-Cap ETF	중국 대형주	-430
AVDV	Avantis International Small Cap Value ETF	글로벌(미국 제외) 소형 가치주, A'	-398

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		5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	트렌드
1~5	산업/반도체	-35.8	+14.3	+8.8	-20.4	+0.1	+53.7	-34.2	+15.8	+30.6	+49.3	
	테마	+29.4	+76.7	-25.3	-19.4	-14.6	+82.1	-66.9	-37.6	+3.3	+39.7	
	해외 선진국	+22.0	+13.4	+28.0	-9.6	-4.2	-4.7	+52.7	+45.7	+25.0	+34.7	
	미국 소형주	-13.8	-28.6	-11.6	+41.8	-24.0	+27.1	+30.5	-11.5	-22.7	+29.4	
	채권/미국 국제 단기	+15.8	+28.6	+43.0	-6.0	+56.8	+19.5	-8.2	+19.6	+10.0	+26.1	
6~10	채권/미국 투자등급 회사채	-3.0	+16.9	+16.1	+19.1	+9.5	+27.5	+29.8	+13.7	+37.8	+22.8	
	미국 주식 전반	+16.3	+14.7	+17.7	+25.1	+35.7	+18.0	+62.1	-0.2	+23.8	+16.9	
	채권/미국 전반	+17.8	+14.9	+27.9	+16.7	+22.7	+18.0	+12.5	+15.8	+24.3	+16.8	
	채권/미국 투자등급채	+9.3	+13.2	+13.2	+8.1	+9.3	-2.1	+7.6	+14.9	+9.9	+14.4	
	채권/미국 국제 장기	+0.5	+7.8	-2.1	-20.4	-19.8	-0.2	-1.7	-0.8	+17.4	+13.7	
11~15	채권/글로벌 투자등급채	+14.3	+14.3	+21.3	+48.1	-3.3	+6.3	+8.8	+7.2	+13.9	+13.4	
	해외 주식 전반	+14.7	+10.3	+11.9	+43.2	+15.0	+30.5	+23.4	+13.0	+20.4	+13.0	
	채권/미국 지방정부채	+17.1	+13.0	+19.3	+21.4	+11.1	+11.5	+7.9	+16.4	+10.2	+12.4	
	채권/미국 뱅크론	+8.3	+5.3	+5.3	+5.8	+7.6	+4.5	+5.5	-3.9	+6.2	+9.1	
	멀티에셋	+13.3	+18.4	+9.9	+7.0	+23.4	+8.8	+11.6	+18.2	+14.0	+8.7	
15~20	채권/글로벌 전반	+7.1	+8.0	+7.7	+4.2	+1.6	+3.1	+5.0	+5.8	+4.4	+8.1	
	채권/미국 국제 중기	-1.7	+6.1	+7.2	+3.1	-3.7	+2.1	+3.4	-2.9	+7.1	+7.2	
	미국 중형주	+5.3	+7.1	+9.6	+5.1	+12.7	+4.9	+67.7	-39.9	+1.5	+7.0	
	배당/배당성장	+5.9	+6.8	+6.4	+6.5	+9.8	+6.9	+14.6	+10.2	+12.6	+6.6	
	미국 대형 가치주	+0.7	+13.1	+23.9	-18.4	+10.9	+1.4	+52.9	+31.8	-27.9	+6.5	
카테고리		5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	트렌드
1~5	미국 대형 성장주	-27.4	+130.1	+12.2	+69.1	-29.4	+57.0	+22.7	+91.3	-25.9	-72.9	
	섹터/정보기술	+14.2	+1.0	-11.0	+26.8	-17.3	+6.6	-3.3	+10.0	+10.8	-7.5	
	개별종목 L&I,S	+4.8	+6.8	+10.2	-0.9	+11.4	-1.7	+26.5	+39.4	-17.2	-7.4	
	중화권 지수	+1.4	+4.2	-1.3	-2.0	+1.3	-4.8	-1.2	-1.4	-0.5	-6.7	
	섹터/커뮤니케이션	-4.0	+0.8	+1.3	+1.3	-5.1	-0.9	-2.6	-1.8	+3.2	-5.2	
6~10	채권/글로벌 하이일드채	-2.2	+6.1	-5.5	+6.7	+6.7	+5.1	+1.6	+14.8	+6.9	-4.7	
	산업/건설	+2.0	-0.7	+2.5	+1.1	-0.6	+0.1	-2.4	-3.5	+7.4	-3.2	
	섹터/에너지	+4.7	-6.9	-2.2	-3.6	-9.2	+7.3	-7.3	-6.9	-7.6	-2.6	
	미국 중형 성장주	+1.6	+1.4	+0.2	+1.7	-0.1	+1.4	+14.7	-7.6	+1.4	-2.3	
	섹터/헬스케어	-6.5	+2.2	+0.3	-12.3	+5.7	+2.4	-7.0	+4.5	+8.8	-2.2	
11~15	해외 남미	-1.5	-1.5	-5.7	-1.6	-2.8	-7.0	-0.1	-2.6	-1.0	-2.1	
	채권/이머징 전반	+0.1	+0.5	-0.1	-0.3	+0.2	+0.0	+0.4	-0.5	+0.4	-1.6	
	산업/은행(글로벌)	+0.0	+0.1	+0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	-1.5	
	스타일/모멘텀	+10.2	+4.6	+9.1	-12.7	+7.1	+1.5	+6.6	+13.8	+2.5	-1.4	
	원자재/전반	+0.6	+2.2	+2.2	-0.3	+0.3	-0.3	+1.7	-3.0	-2.0	-1.1	
15~20	산업/리테일	-0.7	-1.6	+4.0	+0.2	-3.2	+0.4	+1.4	-1.5	+1.9	-1.0	
	배당/저변동+고배당	-0.4	-0.2	-0.2	+0.1	+0.1	+0.1	+0.0	-0.2	+0.1	-0.8	
	원자재/에너지	+2.7	-2.6	+0.8	-0.1	+1.5	+2.5	+0.8	+0.6	-0.6	-0.8	
	원자재/귀금속	-4.5	+66.2	-7.2	-11.5	-15.8	-16.6	+4.2	-29.7	-8.9	-0.7	
	원자재/원자재(인버스)	-0.0	+1.1	-0.3	+2.1	-2.7	-0.7	-2.1	-3.3	-1.9	-0.7	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 반도체 중심 변동성 지속, 금융 등 배당 관련 상승

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: 122조 5,605억 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	263,321	29,379.4	-7.9
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	202,422	17,845.3	-1.8
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	117,288	4,148.3	-2.1
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	108,543	5,889.0	-8.0
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	105,210	4,881.4	-8.2
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	101,222	12,262.4	-1.4
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	91,469	3,725.9	-1.9
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	81,993	835.1	-7.5
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	79,572	829.4	+0.1
	122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	74,564	21,457.0	-15.9

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 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)	4,081	13.7	-1.6
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	202,422	17,845.3	-1.8
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	117,288	4,148.3	-2.1
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	337	1.3	-0.6
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,554	138.4	-0.3
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	39,702	449.3	-0.4
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,808	21.1	-4.4
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	40,488	354.4	-2.0
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	6,858	71.7	+3.8
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비자 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	659	2.2	-2.0
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	15,626	57.0	-1.1
	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)	8,213	66.3	-0.9
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	6,256	48.3	-1.6

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

I. [한국] 수익률 동향

1. 한국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 19. 한국 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이	수익률(%)											(1 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9			
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+1.4	+5.1	+10.0	-2.7	-0.6	+14.1	-6.3	-5.5	-7.8	-13.3	+104.4	+203.9			
	초대형(코50)(122090 KS)				+2.3	+5.3	+11.0	-2.9	-1.3	+16.2	-6.3	-5.4	-8.8	-14.0	+111.7	+219.1			
	대형(코200)(102110 KS)				+1.2	+5.2	+9.3	-3.0	-1.0	+13.6	-6.4	-4.8	-8.0	-13.0	+99.4	+184.2			
	중소형(277650 KS)				-4.3	-0.4	-5.4	-4.0	+2.3	-1.6	-11.7	+5.5	-2.4	-2.0	+10.3	+16.0			
	섹터	경기소비(139290 KS)				+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	+0.7	+33.3	+59.5		
	금융(139270 KS)				-3.5	+2.8	-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	-9.4	+8.1	+1.4	+7.3	+40.0	+45.6			
	리츠(476800 KS)				-4.0	-1.3	-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-3.6	+1.8	+1.1	+1.8	-8.4	-2.5			
	산업재(227550 KS)				-9.9	+2.9	-4.5	-9.8	-1.6	+3.9	-13.5	+9.2	-8.3	-4.5	+16.1	+26.4			
	에너지화학(139250 KS)				-8.2	+4.2	-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-7.8	-1.4	-1.9	-7.6	+26.5	+40.0			
	IT(139260 KS)				+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-17.9	+181.1	+383.7			
	커뮤니케이션(315270 KS)				+0.3	-1.8	+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-10.9	+5.0	+0.8	+1.3	-6.7	-11.6			
	필수소비(227560 KS)				-3.4	-2.4	-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-4.8	+6.8	-1.7	+1.3	+6.0	+6.5			
	헬스케어(227540 KS)				-1.6	+1.5	-1.1	-5.8	-3.3	-0.2	-4.7	+8.3	-4.2	-1.6	-20.6	-9.3			
	산업	인터넷(365000 KS)				-4.0	+1.5	+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-17.1	+4.5	-2.6	-3.5	-17.9	-21.2		
	미디어(266360 KS)				-2.5	-2.0	+1.7	-0.7	+0.0	-4.6	-14.4	+9.3	-0.4	+0.9	-22.5	-28.3			
	바이오(244580 KS)				-4.8	+0.0	-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-8.5	+4.6	-6.4	-9.3	-32.1	-8.5			
	반도체(091230 KS)				+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-16.2	+140.1	+295.8			
	방산(449450 KS)				-6.1	+4.5	-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-15.3	+12.5	-13.0	-3.7	+6.2	+17.6			
	은행(466940 KS)				-4.1	+1.8	-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	-9.5	+13.0	+1.2	+8.6	+27.4	+35.7			
	의료기기(307510 KS)				-3.8	-1.0	-6.2	-4.3	-1.7	-3.8	-7.5	+6.6	-2.5	-6.2	-27.5	-21.2			
	자동차(091180 KS)				+9.2	-2.0	+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-17.6	+5.1	-1.1	+0.7	+25.9	+59.8			
	조선(466920 KS)				-7.2	+3.1	-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-17.9	+5.0	-12.2	-11.2	-12.4	+15.4			
	증권(102970 KS)				-11.2	-0.2	-8.1	-1.5	-3.6	-3.3	-14.3	+13.2	-2.5	+2.5	+48.4	+49.7			
	철강(139240 KS)				-5.5	-4.3	-6.7	-9.1	-0.8	-6.2	-14.5	+5.7	-3.6	-2.6	-20.2	-19.1			
	화장품(228790 KS)				-3.5	-3.6	-5.7	-3.2	+1.8	-2.5	-1.0	+13.0	-1.6	+4.1	+14.1	-11.3			
배당/스타일	고배당(210780 KS)				-2.0	-1.3	-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-8.6	+8.5	-0.2	+4.7	+15.8	+18.1			
	배당성장(211560 KS)				-1.4	-0.7	-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-8.9	+8.0	-0.7	+3.3	+35.3	+39.6			
	대형 모멘텀(147970 KS)				-3.3	+4.5	+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-11.2	+1.6	-8.3	-11.6	+69.1	+92.7			
	저변동(215620 KS)				-0.2	-2.9	-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-6.7	+6.1	-0.2	+2.2	-2.5	-6.9			
	퀄리티(275300 KS)				+1.8	+5.5	+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	-5.9	-4.0	-8.2	-12.8	+107.2	+218.1			
	전략/테마	주주환원(472720 KS)				-3.6	+1.9	+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	-8.9	+3.3	-5.4	-6.9	+51.3	+74.6		
	2차 전기(305540 KS)				-13.1	+0.5	+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-17.2	+3.4	-5.1	-8.8	+0.4	+17.2			
	게임(364990 KS)				+0.3	+0.5	-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-13.8	+11.1	-1.2	+0.3	+1.2	-15.9			
	로봇(445290 KS)				+6.5	-1.3	+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-15.1	-0.7	-5.5	-10.5	+18.4	+84.3			
	우주방산(463250 KS)				-6.0	+4.4	-5.8	-10.8	+4.9	+1.4	-13.1	+12.0	-8.9	+0.5	+22.0	+26.7			
	K-POP(475050 KS)				+0.1	-2.6	-7.8	-6.8	+8.1	-3.4	-14.9	+12.6	+1.4	+6.1	-36.0	-35.9			
	원자력(434730 KS)				-14.6	+1.9	-8.4	-8.0	+3.0	+3.3	-17.2	+8.2	-9.7	-10.8	+24.6	+70.8			
	설비투자(454320 KS)				-14.1	+4.4	-10.4	-6.7	+1.6	+0.1	-16.5	+8.5	-6.8	-8.5	+29.9	+77.9			
	채권	종합채(273130 KS)				-1.3	+0.1	+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.1	-0.2	-0.1	-0.3	-4.0	-6.0		
	국채(302190 KS)				-1.3	+0.4	+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	+0.3	-0.4	+0.1	-0.4	-2.2	-3.9			

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 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. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 13. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	250730	중국 HSCEI 지수/환헤지	5.7	31.1	449450	한국 방위 산업	-13.0	-0.3
	290080	한국 코스피 200 고배당+200 콜업 매도&MD	5.3	0.0	0167A0	한국 AI 반도체 TOP2+	-13.0	1.9
	415340	중국 광창판 STAR 50 지수	4.7	2.5	490480	한국 방위 산업	-12.9	3.3
	219390	미국 원유생산 산업/환헤지	4.4	0.0	466920	한국 조선 대표 TOP 3+밸류체인 종목 10	-12.2	0.3
	414780	중국 광창판 STAR 50 지수	4.4	-0.6	0000J0	한국 한화그룹주	-12.1	5.1
	371870	홍콩 항셱테크 지수	4.1	0.0	139260	한국 코스피 200 정보기술 섹터	-11.9	0.1
	371160	홍콩 항셱테크 지수	3.8	-0.5	494670	한국 조선&기자재 상위 TOP 10	-11.8	-0.3
	396520	중국 반도체 산업	3.7	14.6	395160	한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	-11.5	2.3
	245360	중국 HSCEI 지수	3.6	0.0	0182R0	한국 반도체 TOP2+	-11.3	22.5
	372330	홍콩 항셱테크 지수	3.6	-0.9	395270	한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	-11.3	-4.5
테마	0065G0	중국/홍콩 테크 대표 상위 10	5.7	-5.3	0181L0	미국 우주항공 테마	-14.2	-1.0
	415760	중국 육성 산업 관련 테마, A'	4.7	0.0	0167Z0	미국 우주항공 테마	-14.0	-3.0
	0087F0	중국 AI 대표 TOP2+AI 빅테크, A'	3.8	0.0	0183J0	미국 우주항공 테마	-13.5	-3.3
	395150	한국 웹툰, 드라마 테마	3.5	0.0	0180V0	미국 우주항공 테마, A'	-13.0	-2.9
	395290	한국 K-POP, 미디어 테마	2.5	0.9	0048K0	중국/홍콩 상장 휴머노이드로봇 관련 기업	-12.8	-0.7
	0047N0	중국/홍콩 AI 테크 대표 기업(동일가중)	2.3	-6.9	0209Z0	한국 전력 테마	-12.1	17.4
	0047A0	중국/홍콩 테크 대표 기업 10	2.2	-1.2	491820	한국 전력설비 투자 테마	-11.4	2.3
	0067Y0	중국/홍콩 소프트웨어 상위 15	2.2	10.9	0117V0	한국 AI 전력기기 TOP 3+밸류체인 종목	-11.4	2.0
	475050	한국 K-POP 관련 시장 지배력 상위 기업 테마	1.4	3.0	487240	한국 AI 전력 인프라 산업 테마	-11.3	1.4
	418670	글로벌 사이버 보안 테마	1.1	1.7	367760	한국 5G 산업 테마	-11.3	-1.0
원자재 등	130680	원유_WTI/환헤지	5.1	-2.6	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	-5.6	1.5
	261220	원유_WTI/환헤지	2.8	6.3	0182S0	한국 반도체 TOP2+채권	-4.7	2.2
	360150	[통/숫] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	2.6	0.0	0183V0	삼성전자/SK하이닉스+채권	-4.4	7.4
	271060	농산물 선물(옥수수, 콩, 밀)/환헤지	2.5	0.8	0177N0	삼성전자/SK하이닉스+채권	-4.3	1.7
	137610	농산물 선물(밀, 옥수수, 대두, 설탕)/환헤지	1.8	0.0	0184E0	코스피 200+채권, A'	-4.2	0.0
	341850	[혼합형] 대체자산(리츠 등)+한국 채권&MD	0.8	0.0	0192S0	한국 코스피 200+채권	-4.0	0.0
	0021C0	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2080년, A'	0.6	0.0	144600	은(Silver) 선물/환헤지	-3.2	-1.5
	138910	구리 선물/환헤지	0.5	0.0	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	-3.1	0.0
	0019K0	[혼합형] 미국 나스닥 100/국내채 비교+@추구, A'	0.2	4.4	0066W0	미국/캐나다 상장 금현물 ETF 운용	-3.1	-1.5
	0021E0	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	0.1	-3.7	433880	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2060년, A'	-2.9	1.2
채권	438330	한국 투자등급회사채(A+ 이상) 전반, MD/A'	0.1	-0.8	476750	미국 국채 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	-3.3	1.2
	298340	한국 국채 선물 단기(3Y)	0.1	-1.9	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	-3.2	0.0
	114260	한국 국고채 단기(3Y)	0.1	4.3	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-2.9	0.0
	0094K0	[만기매칭채] 회사채 2028.4, A'	0.1	0.5	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.9	0.6
	0162M0	한국 금융채 단기, A'	0.1	56.9	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.8	-11.8
	0007F0	[만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	0.1	-5.3	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	-2.7	0.0
	130730	한국 단기채/통안채&국공채 등(3~10M)	0.1	-28.0	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	-2.6	0.1
	214980	한국 국고채, 통안채, 특수채(1M~1Y)	0.1	-2.7	468630	미국 IG 회사채 중장기(7~10Y, LQD US)&MD/A'	-2.4	0.0
	480260	[만기매칭채] 회사채 2027.4, A'	0.1	0.0	0085P0	미국 국채 중기(7~10Y), MD/A'	-2.2	1.0
	473290	[만기매칭채] 회사채 2026.12, A'	0.1	0.0	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	-2.1	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +8조 5,705억 원 (+6조 5,595억 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	27,998	4.6	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
한국 대형주	21,104	2.3	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
멀티에셋	10,818	1.8	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
미국 대형 성장주	7,497	1.9	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
한국 중소형주	7,045	6.2	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
미국 대형주	6,361	1.6	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
배당/커버드콜	4,237	3.2	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
산업/반도체(글로벌)	3,870	2.4	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
배당/커버드콜(글로벌)	1,809	1.6	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)
테마/ESG	1,076	1.2	[개/퇴70] KODEX 2차전자산업(305720)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
채권/한국 혼합채	-4,564	-2.6	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
한국 대형주(인버스)	-1,758	-8.9	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
섹터/금융	-701	-3.5	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)
테마/해외	-501	-0.3	[개/퇴70] TIME 글로벌AI인공지능액티브(456600)
섹터/산업(인버스)	-426	-17.3	[불개] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
원자재/원자재(인버스)	-295	-1.4	[불개] 삼성 블룸버그 인버스2X WTI원유선물 ETN B(530134)
채권/미국 국채 장기	-270	-0.4	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)
채권/한국 국공채	-259	-0.3	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
배당/일반배당	-181	-1.0	[개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)
한국 중소형주(인버스)	-178	-3.7	[불개] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
스타일/모멘텀(글로벌)	77	9.2	[불가] KIWOOM 미국S&P500모멘텀(0137V0)
섹터/경기소비재(글로벌)	9	6.6	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500경기소비재(453660)
한국 중소형주	7,045	6.2	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
일본 대형주	402	4.7	[개/퇴70] TIGER 일본니케이225(241180)
산업/반도체	27,998	4.6	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
배당/커버드콜	4,237	3.2	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
산업/반도체(글로벌)	3,870	2.4	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
한국 대형주	21,104	2.3	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
미국 대형 성장주	7,497	1.9	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
멀티에셋	10,818	1.8	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업재	-41	-48.0	[개/퇴70] TIGER 200 산업재(227550)
섹터/산업(인버스)	-426	-17.3	[불가] SOL SK하이닉스단일종목인버스2X(0197X0)
스타일/변동성	-51	-12.2	[개/퇴70] KODEX 최소변동성(279540)
한국 대형주(인버스)	-1,758	-8.9	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
섹터/커뮤니케이션	-4	-7.7	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
테마(인버스)	-44	-6.8	[불가] RISE 2차전자TOP10인버스(합성)(465350)
산업/운송	-6	-5.5	[개/퇴70] KODEX 운송(140710)
산업/철강소재	-14	-4.6	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
산업/기계장비	-8	-4.4	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
한국 중소형주(인버스)	-178	-3.7	[불가] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	10,872
0193T0	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	[불가] SK하이닉스 +2배	8,505
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가] 한국 코스닥 150 지수 +2배	5,213
122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	4,934
0195S0	TIGER SK하이닉스단일종목레버리지	[불가] SK하이닉스 +2배	4,466
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	3,514
0193W0	KODEX 삼성전자단일종목레버리지	[불가] 삼성전자 +2배	3,500
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	2,913
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	2,873
426030	TIME 미국나스닥100액티브	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 비교+@ 추구, A'	2,848

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
273130	KODEX 종합채권(AA-이상)액티브	[개/퇴100] 한국 종합채권 지수(AA- 이상), A'	-2,742
395270	HANARO Fn K-반도체	[개/퇴70] 한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	-2,377
105190	ACE 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-2,051
278540	KODEX MSCI Korea TR	[개/퇴70] 한국'MSCI TR 지수	-1,495
252670	KODEX 200선물인버스2X	[불가] 한국 코스피 200 선물 지수 -2배	-1,083
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	-988
272580	TIGER 단기채권액티브	[개/퇴100] 한국 단기채/통안채 3종목(6M), A'	-741
157450	TIGER 단기통안채	[개/퇴100] 한국 단기채/통화안정 증권(6M)	-714
114800	KODEX 인버스	[불가] 한국 코스피 200 지수 -1배	-612
0183J0	TIGER 미국우주테크	[개/퇴70] 미국 우주항공 테마	-540

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	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	트렌드
1~5	산업/반도체	-7,616	+28,988	-32,464	-2,991	+21,761	+20,358	-9,314	+57,961	+23,338	+27,998	
	한국 대형주	-31,342	-6,126	+4,518	-23,132	-14,054	+10,378	-12,241	-24,486	-105	+21,104	
	멀티에셋	-4,958	+8,124	-6,804	+1,172	-14,830	+457	-1,860	-810	-8,699	+10,818	
	미국 대형 성장주	+3,590	+5,224	-5,233	+4,478	+3,649	+4,634	+5,611	+5,333	+3,230	+7,497	
	한국 중소형주	-7,728	-8,782	+8,597	-2,818	+9,817	+4,705	-3,893	+5,350	+2,397	+7,045	
6~10	미국 대형주	+4,913	+2,775	-3,073	+4,956	+2,024	+6,247	+2,386	+1,957	+3,165	+6,361	
	배당/커버드콜	+584	+8,178	-7,807	+2,479	+2	+8,819	-4,064	+6,629	+116	+4,237	
	산업/반도체(글로벌)	+3,212	+3,677	-3,459	+3,178	+5,769	+2,441	+2,564	+3,738	+3,472	+3,870	
	배당/커버드콜(글로벌)	+465	-660	-696	+2,746	+1,034	+1,017	+1,987	+2,380	-171	+1,809	
	테마/ESG	-771	+500	-716	-3,059	-1,778	+378	-360	-450	+1,573	+1,076	
11~15	채권/한국 회사채	-429	-923	-28	-2,047	-578	-2,310	-1,655	-2,245	-463	+874	
	배당/배당성장(글로벌)	+864	-225	+99	+526	+997	+508	+599	+950	+794	+777	
	테마	+7,568	+12,474	-10,336	-1,209	-2,050	+2,546	+1,566	-4,726	+987	+743	
	개별종목 L&I,S	+118	+5,249	-4,742	+1,913	+3,602	+2,393	+1,938	+1,864	+1,630	+652	
	일본 대형주	-67	+1	-1,459	+90	+61	+7	+72	+168	+233	+402	
15~20	전략	-997	+4,650	-5,059	-3,769	+624	+7	-1,543	-1,716	+95	+239	
	섹터/정보기술	+1,681	+1,356	-1,842	+1,230	+7,221	+423	+39	+2,174	+1,293	+204	
	산업/조선해운	-1,082	-573	+525	-50	-446	+453	+237	+258	+94	+128	
	스타일/모멘텀(글로벌)	+34	+49	-50	+50	+26	+37	+47	+68	+101	+77	
	산업/증권	-947	+1,151	-1,047	-363	-429	-260	-115	+59	-96	+73	
	카테고리	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	트렌드
1~5	채권/한국 혼합채	+3,447	+4,177	-3,482	+2,627	+831	-3,105	+257	-1,067	-1,717	-4,564	
	한국 대형주(인버스)	+4,278	+3,151	-2,873	+304	+2,360	-1,162	+1,013	+181	-1,828	-1,758	
	섹터/금융	+72	+613	-568	-66	-584	-1,205	-359	-783	-78	-701	
	테마/해외	+2,739	+3,194	-3,151	+13,031	+4,297	+37	+2,770	-3,735	-4,436	-501	
	섹터/산업(인버스)	+18	+386	+0	+310	+26	+419	+590	+597	-298	-426	
6~10	원자재/원자재(인버스)	+816	+125	-134	-219	-222	-180	-454	-542	-356	-295	
	채권/미국 국제 장기	+109	-673	+773	+315	-1,562	-3,089	-828	-391	-1,053	-270	
	채권/한국 국공채	+1,272	+1,883	-2,374	+24	+843	-573	+1,209	-530	-1,104	-259	
	배당/일반배당	-171	-155	-115	-225	-1,697	-61	-1,181	-220	-479	-181	
	한국 중소형주(인버스)	-126	+213	-201	-135	-60	-66	-79	+8	-2	-178	
11~15	원자재/귀금속	-412	-1,335	+854	-577	-1,166	-557	-281	-1,024	-928	-177	
	통화	-93	-22	-22	+2	+58	+133	-10	-147	-9	-141	
	채권/미국 투자등급 회사채	-19	-19	+19	-29	-86	-28	-57	+10	-19	-116	
	산업/방위(글로벌)	-45	-240	+146	-148	-237	-164	-108	-175	-209	-108	
	산업/자동차	-98	-120	+197	-32	+129	-184	-107	-349	-135	-99	
15~20	배당/고배당	-1,724	-52	-20	-411	-2,165	-424	-952	+88	-128	-91	
	중화권 지수	+222	-954	+714	+44	-666	-508	-176	-266	-200	-91	
	채권/미국 전반	-60	-208	-59	+30	-79	-118	-89	+0	-30	-89	
	해외 아시아	+0	-2	-37	-282	-88	-29	-78	-402	+47	-79	
	산업/화학품	-140	-85	+77	+18	-43	-59	+40	-29	+1	-54	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] AI 테마 중심 상승

[수익률] **상승:** 홍콩 지수, 소비, 바이오텍 **vs 하락:** 희귀광물, 전기차, 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	258,318	39,887.1	+3.4
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항생테크 지수	132,150	25,814.7	+4.9
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	47,105	25,899.6	+4.5
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	42,638	223.4	+1.8
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	31,721	280.0	-1.1

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

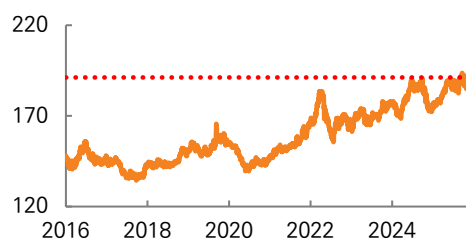
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 21. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03403 HK	ChinaAMC HSI ESG ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	19,755	110.8	+3.7
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	7,466	-	+0.5
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,715	15.4	-1.9
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,668	4.3	-8.0
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,592	0.2	-1.6
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,626	25.4	+0.7
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,171	2.8	+3.6
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,166	6.6	+1.2
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	885	2.4	-4.8
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	881	0.4	+3.5
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	20,847	796.2	-1.5
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	18,197	465.0	-10.3
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	2,626	141.5	-2.9
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,081	59.6	-2.3
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	885	2.4	-4.8

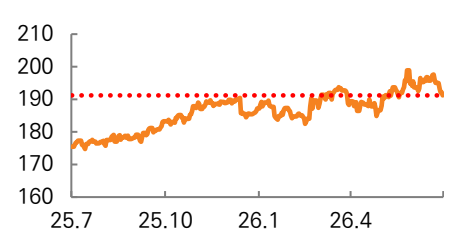
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)												(1 기준)				기타
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				-2.5	-2.1	-1.6	+0.4	-0.9	-3.1	-5.7	+3.7	+3.3	+4.1	-10.3	-1.6		
	A50(02823 HK)				-0.2	-1.2	+3.1	-2.0	+0.9	+0.9	-2.9	-1.6	+0.7	-3.5	+3.8	+16.7		
	ChiNext(03147 HK)				+3.0	+0.4	+2.6	-2.8	-1.3	+10.7	-2.2	-4.0	-4.6	-13.0	+24.3	+82.7		
	CSI 300(03188 HK)				-0.8	-0.2	+2.7	-2.8	+0.1	+3.4	-1.8	-0.3	-1.1	-3.6	+8.2	+27.4		
	HSCEI(02828 HK)				-2.2	-1.6	-1.5	+0.7	-0.6	-4.8	-6.4	+3.6	+4.5	+6.8	-8.6	-6.2		
	HSI(02800 HK)				-1.4	-1.2	-1.6	-0.5	-0.8	-3.2	-4.9	+3.1	+3.4	+5.8	-3.9	+2.8		
	항셍테크(03033 HK)				-3.4	-1.5	+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-7.4	+5.6	+4.9	+5.6	-14.0	-10.0		
	과광판(03151 HK)				+3.1	+6.5	-1.9	-5.5	+0.5	+14.7	+5.6	-2.1	+5.0	-5.7	+59.0	+119.5		
섹터/산업	금융(510230 CH)				-2.4	-1.7	+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-1.1	+1.8	+0.6	+3.0	-11.2	-11.5		
	리츠(512200 CH)				-3.7	-4.3	-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-4.2	-0.1	+2.2	+2.5	-18.9	-15.9		
	유틸리티(159611 CH)				+1.4	-1.8	+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-5.4	+0.8	-1.7	-1.0	+2.1	+2.0		
	인터넷(02812 HK)				-3.5	-2.7	-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-7.6	+7.0	+6.9	+9.7	-21.3	-17.7		
	정보기술(159939 CH)				+2.6	+7.1	-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+5.0	-3.5	+2.0	-7.8	+54.5	+110.5		
	통신장비(515880 CH)				+4.9	+0.3	+5.6	+4.6	-4.8	+15.0	-3.6	-10.1	-1.3	-13.3	+51.7	+215.6		
	필수소비(159928 CH)				-3.5	-3.7	+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-3.2	+4.1	+0.6	+2.8	-20.3	-21.8		
	음식료(159736 CH)				-3.1	-2.9	+1.2	-4.4	+0.3	-4.3	-3.2	+2.8	-0.2	+1.5	-18.5	-20.3		
	헬스케어(512010 CH)				-2.7	-3.1	-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	+2.8	+8.4	+0.0	+3.7	-4.0	-4.7		
	바이오(02820 HK)				-4.3	-2.2	-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	+1.0	+13.8	+1.2	+7.9	+0.2	+4.8		
	반도체(03191 HK)				+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-9.1	+93.5	+174.3		
	방산(512660 CH)				-6.0	-2.0	-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	-3.8	+4.8	-1.5	+0.1	-6.7	+13.6		
	S/W(159852 CH)				-6.2	-2.0	-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.9	+3.8	+2.5	+3.4	-18.1	-12.8		
	은행(512800 CH)				-0.8	-1.3	+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-2.6	+0.1	+2.7	+4.5	-6.8	-13.6		
	제약(159992 CH)				-3.3	-2.1	-1.8	-5.6	+1.7	+0.1	+2.2	+14.5	-0.8	+6.3	+2.9	+3.3		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+0.1	-1.0	-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.4	-0.2	+2.4	+3.8	+2.2	+7.2		
	저변동고배당(515100 CH)				-1.1	-1.2	+1.2	-0.6	-0.5	-4.2	-3.9	+2.7	+0.7	+3.9	-5.6	-5.7		
	저변동(515300 CH)				-0.2	-2.0	+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-2.9	+2.1	+1.2	+3.8	-5.1	-9.5		
	퀄리티(02803 HK)				-2.2	-2.1	+1.0	-1.0	+0.9	-4.7	-4.4	+3.0	+0.3	+3.5	-2.8	+3.9		
전략/테마	IPO(02835 HK)				-2.3	-2.9	+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-3.0	-1.0	-8.1	-9.7	-25.9	-22.9		
	EV&배터리(02845 HK)				-3.5	-1.5	-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-7.9	+6.8	-8.0	-5.4	-10.1	+13.4		
	AI(159819 CH)				+2.9	+1.9	-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	-1.5	-1.8	+3.7	-5.2	+38.1	+120.9		
	로봇(02807 HK)				+0.7	+1.4	-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	-6.2	+2.1	-1.9	-6.0	+5.8	+33.1		
	신경제(03173 HK)				+1.0	-0.8	+0.1	-2.7	-0.9	+4.3	-1.4	+2.9	-1.6	-3.7	+17.1	+39.1		
	클라우드(02826 HK)				-5.2	-2.7	-2.9	-1.9	-3.7	+0.5	-5.9	+4.6	+5.4	+4.3	-10.6	+2.3		
	소비&서비스(03167 HK)				-2.6	-2.9	-1.7	-1.0	-2.0	-3.1	-6.1	+5.2	+3.5	+6.3	-13.9	-7.0		
	클린에너지(02809 HK)				+0.5	+2.2	+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-0.4	-1.8	-4.8	-10.1	+4.9	+34.3		
	태양광(03134 HK)				+1.7	+0.1	-2.8	-3.7	-3.8	+2.5	-2.7	-4.2	-6.0	-13.6	-4.2	+27.3		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+1.2	-0.2	+1.6	-0.7	-2.8	+4.0	-3.8	+0.2	-0.1	-2.8	+6.7	+19.4		
채권	국공채(03199 HK)				+0.3	-0.2	+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.8	+1.0	-0.4	+0.2	+5.9	+7.3		
	준정부채(02819 HK)				-0.6	+0.3	+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	+0.5	-0.1	+0.4	+0.3	+0.2	+1.2		
	리츠 HY채(03001 HK)				+1.6	-0.9	+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	-1.1	-0.1	+0.0	-0.2	+17.4	+2.1		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 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] 지정학적 리스크 재부각, 배당주 중심 상승

[수익률] **상승:** 디지털혁신, 게임&애니, 배당 **vs 하락:** 대표지수, 기술주, 로봇&AI, 클린텍

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	3,141,945	87,344.7	-0.4
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,686,078	253,960.9	-1.7
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,474,707	25,181.1	-0.5
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,422,305	7,186.4	-0.8
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	822,008	31,063.7	-1.9

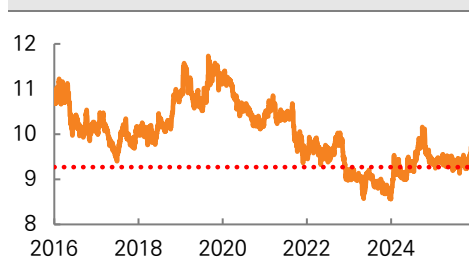
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	1,356	1,172.8	-2.5
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	379	518.8	+1.0
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,410	1,765.3	-2.1
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	406	14.9	-0.2
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	243	18.5	-1.4
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	407	98.5	-1.3
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	102	87.2	+1.2
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	27	33.7	-1.3
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	151	365.1	-4.9
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	38	5.4	-2.3
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	47,535	34,629.0	+0.4
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	20,056	1,400.4	+0.3
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	12,963	2,668.3	-0.1
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,694	726.6	+1.2
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,273	634.0	+1.1

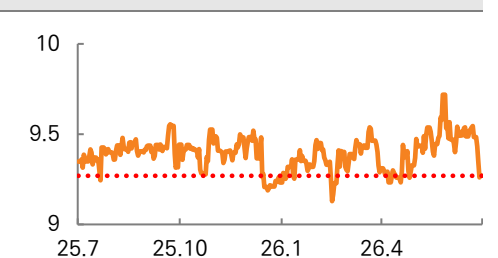
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 24. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 25. 환율(일본 엔화JPY-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 26. 일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)									(↓ 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	+0.5	+12.2	+23.9		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+1.0	+0.6	+1.3	+0.2	-1.5	+4.2	-2.2	+2.7	-0.4	+1.5	+20.1	+46.7		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+1.1	+1.3	+0.1	+1.4	-3.0	+3.9	-2.7	+3.2	+1.0	+3.2	+18.3	+43.9		
	일본 니케이 225(1321 JP)				-2.0	+3.0	+4.7	+0.6	-0.9	+8.0	-2.8	+0.8	-1.7	-2.2	+37.5	+76.4		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+0.7	+0.8	+1.9	-0.3	-1.8	+3.4	-3.1	+3.6	-0.5	+1.0	+17.1	+39.7		
	일본 중소형(1493 JP)				+1.7	+0.1	+1.1	-1.7	-2.5	+4.2	-3.0	+3.0	-1.0	-0.5	+15.6	+32.2		
	일본 소형(2516 JP)				-4.2	+4.1	-1.1	-6.0	-5.6	-4.3	-1.9	+8.2	-2.4	+1.5	+7.8	-2.6		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				-1.5	-1.5	+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	+2.6	+0.5	+0.5	+0.7	-7.0	+6.8		
	└ 오피스(2096 JP)				-1.5	-1.9	+1.4	-4.2	+3.5	-1.1	+3.5	+0.8	+0.2	+0.9	-7.1	+4.4		
	└ 호텔&리테일(2098 JP)				-1.5	-0.6	+0.9	-3.2	+3.5	-1.9	+0.6	+2.2	+0.6	+0.9	-5.7	+4.8		
	└ 물류(2565 JP)				-1.9	-1.3	+1.4	-3.7	+2.9	-1.3	+2.2	+1.2	-0.1	+0.3	-7.0	+10.3		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+4.4	-4.3	-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-4.9	+1.2	+2.7	+4.9	+9.9	+61.4		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+0.3	-2.9	+0.9	-2.4	+0.7	-1.0	-0.7	+1.2	+0.4	+0.4	+0.8	+36.1		
	일본 정보기술(2854 JP)				-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-5.3	+38.4	+70.0		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-0.0	+5.8	+2.8	-0.2	-3.2	+0.8	-2.8	+4.6	+1.7	+4.7	+5.9	+13.5		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				-0.0	+3.5	+6.1	+2.0	-4.2	+9.9	-3.1	+1.8	-2.8	-3.6	+38.9	+77.5		
	일본 음식료(1617 JP)				+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	-0.1	+16.0	+28.5		
	일본 기계장비(1624 JP)				-5.8	-1.1	-0.1	+0.5	-3.5	+8.1	-5.1	+6.0	-2.6	+0.8	+23.0	+43.9		
	일본 종합상사(1629 JP)				+6.9	-6.2	-2.6	-3.5	-3.2	-0.9	-2.8	+3.0	-0.7	+1.7	+9.0	+45.7		
	일본 반도체(2644 JP)				-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-1.8	+88.6	#####		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+0.5	-0.7	-0.7	-0.9	+0.5	-1.8	+0.8	+1.6	+2.0	+2.8	-0.4	+10.6		
	일본 은행(1615 JP)				+2.7	+5.8	-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	-2.0	+4.3	+3.0	+7.6	+42.7	+90.2		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+4.9	-3.0	+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-0.8	+4.3	-2.1	+1.7	-9.2	+13.6		
	일본 제약(1621 JP)				+0.4	-0.4	-0.1	-5.3	-0.1	-0.5	+2.3	+4.0	-0.6	+1.9	+1.6	+20.9		
	일본 철&비철(1623 JP)				-4.9	-3.3	+0.3	-1.7	-8.5	+21.6	-7.8	-7.1	-3.7	-10.6	+44.7	#####		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				-0.6	-2.2	+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	+0.0	+3.6	+1.2	+3.1	+3.3	+26.4		
	일본 예상 배당(1577 JP)				+3.8	-1.2	+1.1	-0.9	+0.5	+1.0	-1.9	+3.7	+0.3	+2.7	+15.7	+48.1		
	일본 배당성장(1494 JP)				+2.0	-1.1	+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+0.3	+1.4	-1.2	+0.0	+11.0	+35.5		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+1.4	-0.9	+3.5	-2.7	+0.4	+0.2	+1.0	+2.6	-0.5	+1.3	+13.0	+36.7		
	일본 최소변동(1477 JP)				+0.6	+1.1	+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	-1.1	+3.1	-0.0	+2.2	+10.4	+28.7		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+1.5	-1.4	+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-1.8	+3.5	+0.1	+2.6	+12.5	+39.6		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-1.5	+0.8	-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-1.1	+8.0	+1.0	+5.3	-15.8	-16.3		
	일본 디지털(2626 JP)				-1.5	+6.7	-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-1.7	+6.8	+1.2	+5.4	-0.8	+11.2		
	일본 로봇(2638 JP)				+1.2	+2.3	-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-3.7	+7.2	-2.1	+2.5	+16.2	+33.3		
	일본 E커머스(2627 JP)				+0.9	+1.5	-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	+0.6	+8.1	+2.7	+6.7	+3.6	+4.7		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-0.2	+1.7	+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.7	+7.0	-2.3	+3.2	+10.1	+12.8		
	일본 클린테크(2637 JP)				+1.2	+3.2	+9.4	+0.6	-3.0	+13.5	-6.1	+0.6	-4.9	-8.1	+62.7	#####		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+2.0	+1.5	+2.6	-1.0	-5.8	+4.2	-3.4	+3.7	-1.4	+1.1	+10.0	+33.1		
	채권	일본 국제 전반(2561 JP)				-2.1	-0.2	+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.1	-1.4	-0.0	-0.8	-4.4	-8.2	
일본 채권 전반(2510 JP)					-1.2	-0.2	+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.3	-1.3	+0.2	-1.4	-3.1	-6.1		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

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.