

글로벌/한국 ETF 시장 동향

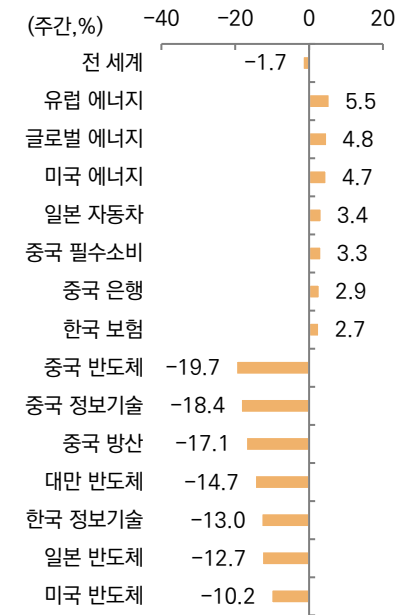
중동 리스크 재부각, 반도체 변동성 확대 지속
(2026.7.13~7.19)

윤재홍 jaehong.yoon@miraesec.com

[수익률&자금]

- **전반:** 미국의 대이란 해상 봉쇄 재개와 호르무즈 해협 리스크 확대로 주 초 글로벌 증시는 위험자산 회피 심리가 강화. 주중 전망치 하회한 미국 CPI에 금리 인상 우려가 완화됐으나 주 후반 다시 중동 지정학적 긴장과 반도체 차익 실현이 겹치며 글로벌 증시는 약세로 마감
- **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 -1.7%, 미국 대형주(VOO US)는 -1.5%, 나스닥 100(QQQ US)은 -4.2% 하락. 한국(EWY US)은 -11.4%로 주요국 가운데 가장 부진했고, 이머징(EEM US)도 -5.4% 하락. 반면 홍콩(EWH US)은 +2.5% 상승하며 상대적 강세를 보였고, 중국(MCHI US)은 -0.3%로 낙폭이 제한
- **미국 반도체(SOXX US)는 -10.2%, 한국 반도체(091230 KS)는 -9.3%, 중국 반도체(03191 HK)는 -19.7% 하락. 국제유가 급등 영향으로 원유(OILK US)는 +9.1%, 에너지 전반(DBE US)은 +11.6%, 글로벌 에너지(IXC US)는 +4.8%, 미국 에너지(XLE US)는 +4.7% 상승. 미국의 대이란 봉쇄 재개와 호르무즈 해협 물류 차질 우려가 에너지 업종 강세를 견인**
- **자금:** 미국 ETF 시장 전체로는 +136억 달러 순유입. 미국 대형주(+137억 달러), 반도체(+69억 달러), 해외 이머징(+15.8억 달러), 금융(+15.5억 달러) 중심으로 자금이 유입. 한국은 대형주/반도체 위주 자금 유입 지속. 전체 +2조 3천억 원 자금 유입 보였으며 한국 대형주(+1.5조), 반도체(+7,617억), 중소형(+3,802억) 위주 유입

지정학 리스크 재부각, 에너지 강세

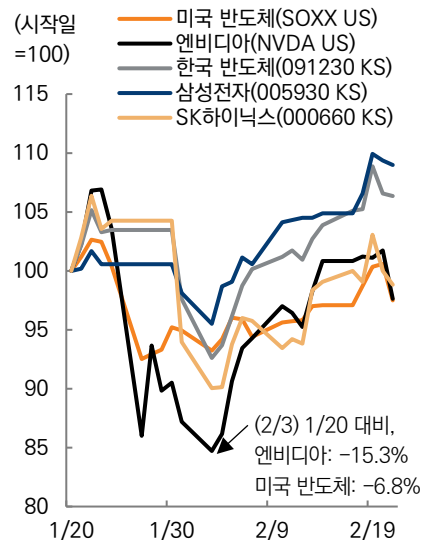


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[특징 ETF] DeepSeek 복기&반도체, 원유/에너지, 중국 테크

- **DeepSeek 복기&반도체:** DeepSeek 공개(1/20) 이후 AI 투자 우려 본격화되며 1/27 엔비디아 급락(-17%). 트럼프 대통령 취임 이후 관세 우려와 함께 시장 부진까지 겹쳐. 엔비디아/미국 반도체는 2/3 저점 이후 'AI 수요 확대 기대감' 부각되며 반등
- **미국 반도체(SOXX US)는 주간 -10.2% 하락했으며, 글로벌 반도체 전반 부진. 미국 상장 반도체 ETF에는 +69억 달러가 순유입되며 자금 유입은 지속**
- **원유/에너지:** 에너지 전반(DBE US), 글로벌 에너지(IXC US), 미국 에너지(XLE US)는 각각 +9.1%, +11.6%, +4.8%, +4.7% 상승. 미국의 대이란 해상 봉쇄 재개와 호르무즈 해협 긴장 고조로 공급 차질 우려가 확대되며 국제유가가 급등했고, 에너지 ETF가 주간 강세를 주도
- **중국 테크:** 미국 상장 중국 테크(MAGC US)는 +2.8%, 홍콩 항셍테크(03033 HK)는 -2.2%로 상대적으로 선방. 미국 기술주와 반도체가 큰 폭으로 조정받는 가운데 중국 인터넷, 플랫폼 기업은 낙폭이 제한되며 상대성차가 개선, AI/반도체 쏠림 완화에 따른 대안 성장주 성격이 부각

DeepSeek 복기(시작일: 2025.1.20)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율:** 미국: 1,487(-0.8%), 홍콩: 190(-0.8%), 중국: 220(-0.7%), 일본(100엔): 916(-1.2%), 영국: 2,001(-0.4%)

CONTENTS

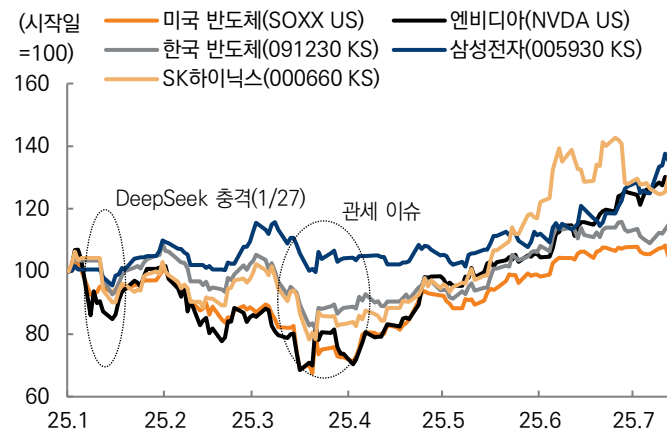
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. 특징 ETF	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF	
I. [한국] 수익률 동향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

특징 ETF&시장 모니터링

1. 특징 ETF (기준일: 2025.7.18)

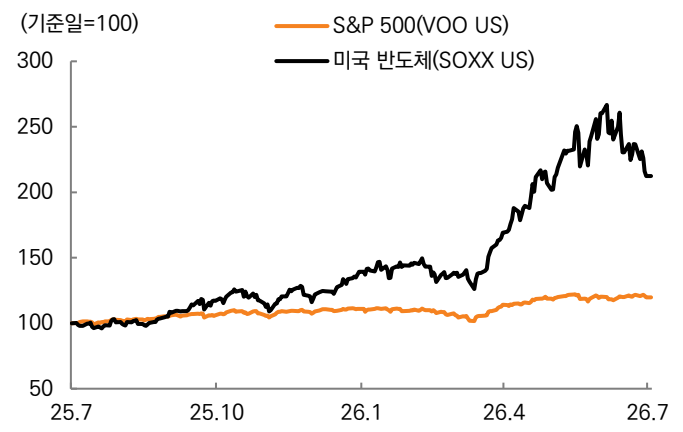
*취지&유의사항: 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] DeepSeek 복기(시작일: 2025.1.20)



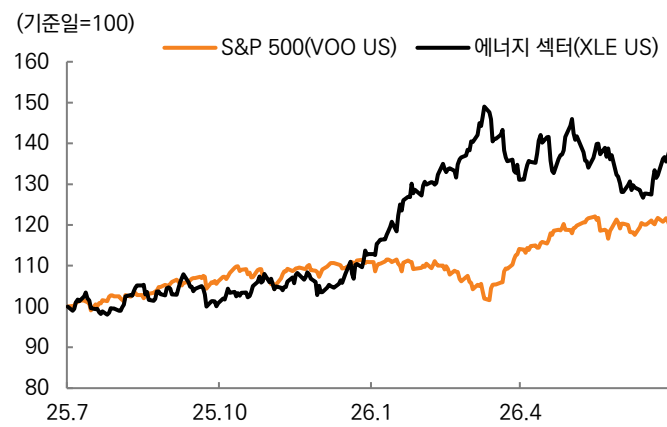
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 미국 반도체, 고점 대비 -20.5%



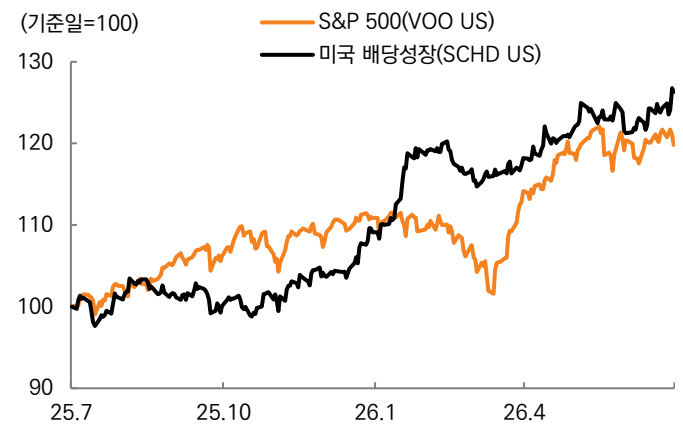
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 지정학 리스크 재부각에 에너지 섹터 재상승



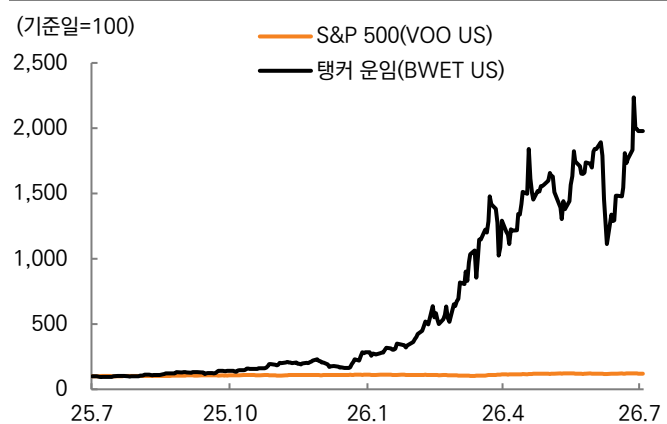
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 에너지 고비용+변동성 대안, 배당성장 상승



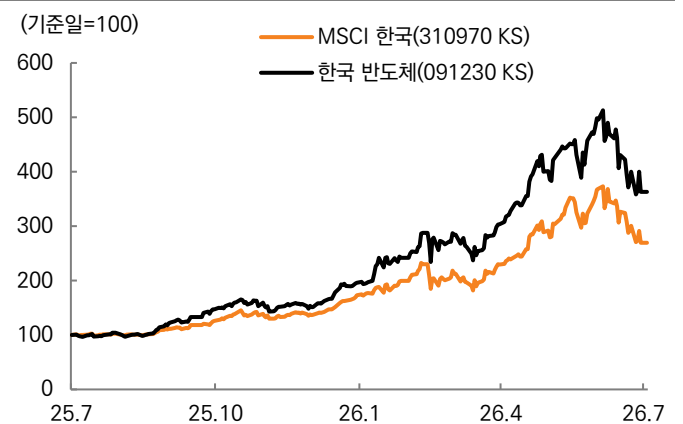
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 탱커 운임 지수 ETF 강세 지속



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 한국 반도체, 고점 대비 -29.7%



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-현-고 (30년)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3			
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+1.7	+1.8	-3.5	+3.3	+1.9	-2.8	+0.5	+0.6	-2.3	-2.4	+11.4	+24.1			
	선진국 전반(URTH US)				+1.3	+1.2	-2.2	+1.0	+0.9	-2.6	+2.7	+1.0	-1.3	-0.4	+9.4	+20.0			
	선진국(ex US)(EFA US)				+2.2	+0.8	-2.4	+2.7	+1.0	-1.8	+1.8	-0.0	-1.0	-0.5	+9.3	+20.9			
	이머징(EEM US)				+1.2	+4.1	-5.8	+5.1	+4.8	-5.1	-2.2	+1.8	-5.4	-7.5	+16.3	+31.5			
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+2.1	+5.7	-7.1	+6.2	+6.6	-5.4	-3.1	+1.4	-6.6	-10.3	+27.0	+47.7			
	유로존(EZU US)				+3.1	+1.1	-1.7	+3.4	+0.9	-2.3	+2.2	-1.0	-0.9	-2.2	+7.9	+18.2			
	아태 선진국(VPL US)				+0.8	+3.8	-5.7	+4.7	+4.9	-4.4	-2.7	+1.6	-5.1	-6.6	+19.5	+38.1			
	라틴(ILF US)				+1.4	+0.0	-5.2	+5.2	-1.5	-0.3	-0.4	+2.4	-1.3	+0.9	+13.3	+41.1			
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+1.0	+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-1.9	+1.8	+1.2	-1.4	-0.6	+10.1	+20.1			
	미국 대형(VOO US)				+0.9	+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-2.3	+2.2	+1.3	-1.5	-0.5	+9.6	+19.8			
	미국 기술(QQQ US)				+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-5.6	+13.5	+24.5			
	미국 다우(DIA US)				+2.2	+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+0.4	+2.0	-0.4	-0.9	-0.3	+9.2	+19.3			
	미국 소형(IJR US)				+2.6	+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+2.9	-0.6	-0.6	+0.3	-1.5	+22.1	+32.2			
	미국 초소형(IWC US)				+2.6	+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+1.4	+1.4	-1.1	-2.0	-4.2	+22.0	+44.9			
	캐나다(EWC US)				+1.9	+0.5	-1.3	+1.3	-1.1	-0.1	-0.1	+1.5	+1.4	+3.1	+10.8	+29.3			
	멕시코(EWW US)				+0.7	+0.9	-4.2	+4.5	-0.0	-2.5	+0.2	-0.8	+0.3	-0.2	+9.9	+30.6			
	브라질(EWZ US)				+0.4	-1.3	-5.3	+3.2	-3.0	+2.8	-0.7	+4.4	-1.9	+2.1	+11.9	+37.1			
	아르헨(ARGT US)				+4.1	+8.1	-6.3	+6.9	-0.8	-6.0	+0.5	+4.0	-3.2	+0.8	+1.0	+15.5			
	콜롬비아(COLO US)				+3.5	+5.0	+1.8	+10.3	+0.3	-5.3	+1.6	+4.9	+0.2	+6.6	+25.1	+56.0			
	아시아	한국(EWY US)				+1.8	+13.1	-14.9	+12.7	+11.0	-10.0	-8.7	+1.9	-11.4	-19.5	+67.2	+129.6		
중국(MCHI US)					-1.9	-0.8	-1.2	+0.7	-3.1	-4.3	+0.9	+4.4	-0.3	+3.8	-11.3	-6.1			
홍콩(EWH US)					-2.4	-1.6	-5.6	+0.8	-1.7	-0.9	-0.8	+2.7	+2.5	+5.4	+5.4	+13.8			
일본(EWJ US)					+0.6	+1.5	-2.4	+2.2	+4.4	-3.6	+0.4	+1.5	-4.3	-3.0	+12.7	+31.4			
인도(INDA US)					+0.8	+0.4	-2.5	+2.1	+2.6	-0.0	+0.0	-0.5	-0.8	-1.0	-9.5	-10.3			
대만(EWT US)					+6.1	+6.1	-4.6	+4.6	+7.2	-6.5	+2.0	+1.3	-8.3	-10.4	+53.2	+71.8			
호주(EWA US)					+0.2	+1.6	-4.1	+4.1	-0.9	-2.1	+0.4	+1.3	+1.1	+2.1	+11.3	+12.1			
싱가포르(EWS US)					+1.8	+0.1	-2.8	+1.7	+4.0	-0.4	+1.7	+4.9	-0.5	+6.3	+16.5	+20.6			
말레이시아(EWM US)					-1.5	-2.3	-2.3	+0.9	-0.2	-2.2	+0.2	+1.7	+2.7	+4.6	+5.1	+22.1			
인도네시아(EIDO US)					-7.4	-2.8	-11.7	+9.9	+2.6	-4.6	-3.5	+3.5	+4.8	+9.8	-32.3	-27.8			
베트남(VNM US)					-2.3	-0.3	-3.8	-1.0	+3.0	+0.0	+0.7	-2.8	-3.6	-6.1	-9.1	+11.6			
유럽/EMEA		독일(EWG US)				+3.7	+1.2	-3.0	+0.5	+0.1	-2.1	+4.1	-1.9	-0.8	-0.5	-1.2	-0.3		
	프랑스(EWQ US)				+2.3	+1.8	-1.3	+2.8	+0.6	-2.2	+2.5	-1.9	+0.2	-0.6	+2.7	+8.2			
	영국(EWU US)				+3.3	-0.3	-1.2	+1.7	-2.2	+0.7	+3.1	-1.2	+0.7	+1.7	+8.3	+21.9			
	스페인(EWP US)				+1.6	+2.5	-1.9	+3.4	+2.1	-0.6	+1.7	-0.4	-0.5	-0.4	+11.5	+38.8			
	스웨덴(EWD US)				+5.8	+0.6	-3.4	+1.4	-0.2	-2.6	+2.9	-0.3	-0.5	+0.2	+4.1	+16.2			
	이탈리아(EWI US)				+1.6	+1.3	-2.2	+4.5	+1.9	-3.3	+3.4	-0.1	-0.5	+1.7	+13.1	+30.3			
	그리스(GREK US)				+0.1	+5.4	-3.6	+6.1	+1.4	-3.2	+2.5	+2.0	-3.8	-1.2	+14.0	+25.4			
	스위스(EWL US)				+2.5	+0.8	-3.4	+2.8	-0.5	+1.7	+2.5	-1.6	+0.4	+0.5	+7.2	+18.0			
	이스라엘(EIS US)				+2.9	+2.9	-9.9	+4.7	-4.8	-4.2	+2.2	-0.9	+0.5	-0.6	+9.7	+28.9			
	튀르키예(TUR US)				-4.7	-2.9	-0.3	+3.6	+5.1	-4.3	+0.4	-1.0	-0.0	+0.1	+14.5	+20.7			

자료: Bloomberg, 연함인포맥스, 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)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3		
정보기술	글로벌(IXN US)				+2.5	+6.3	-5.9	+3.3	+4.8	-5.6	-1.2	+3.1	-5.8	-8.2	+26.5	+40.8		
	미국(XLK US)				+2.3	+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	-5.3	-0.3	+2.9	-5.5	-7.8	+22.3	+35.3		
	한국(139260 KS)				+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-28.5	+144.7	+328.1		
	중국(159939 CH)				+7.1	-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+5.0	-3.5	+2.0	-18.4	-24.8	+26.0	+67.3		
	일본(2854 JP)				+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	-11.4	+29.6	+57.6		
	유럽(ESIT LN)				+6.1	+1.3	+2.1	+2.4	+1.0	+1.0	+0.9	-3.8	-6.1	-6.4	+39.3	+49.9		
L반도체	미국(SOXX US)				+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	-18.6	+73.5	+112.5		
	한국(091230 KS)				+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-24.0	+117.8	+263.0		
	중국(03191 HK)				+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	-27.0	+55.3	+118.6		
	일본(2644 JP)				+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	-14.3	+64.6	+118.1		
	대만(03076 HK)				+7.4	+3.3	-1.8	-0.2	+7.0	-8.4	+7.0	-2.1	-14.7	-15.6	+77.7	+100.8		
LS/W	미국(IGV US)				+2.4	+8.1	-5.7	-5.4	-1.8	-1.0	+6.1	-1.2	+0.4	+2.4	-12.2	-16.4		
	한국(157490 KS)				-1.5	+15.6	-3.1	-6.2	-5.3	-14.6	+5.4	-1.5	-2.8	-4.1	-14.9	-18.6		
	중국(159852 CH)				-2.0	-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.9	+3.8	+2.5	-7.2	-4.1	-24.0	-21.2		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+0.2	+0.3	-3.7	+0.1	-0.8	-4.4	+2.2	+3.1	-1.4	+3.3	-3.2	+9.2		
	미국(XLC US)				-0.5	+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-2.7	+3.2	+1.9	-0.9	+3.3	-5.5	+5.5		
	한국(315270 KS)				-1.8	+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-10.9	+5.0	+0.8	-2.3	-1.1	-8.9	-11.4		
경기소비	글로벌(RXI US)				+1.6	+1.7	-3.7	+1.4	+0.1	-2.3	+1.7	+0.5	-0.2	+1.3	-4.2	+4.3		
	미국(XLY US)				+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-1.6	-2.9	+4.7		
	한국(139290 KS)				-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-2.7	+28.9	+54.2		
	유럽(ESIC LN)				+1.0	+3.9	-1.0	+3.4	-0.6	-0.6	-0.1	-1.5	+0.8	+4.4	-6.7	+1.5		
필수소비	글로벌(KXI US)				+0.5	-2.1	-0.2	+3.0	-2.4	+2.6	+0.6	-1.4	+1.7	+2.6	+8.4	+9.3		
	미국(XLP US)				+0.2	-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+2.4	+0.3	-1.0	+1.3	+2.6	+11.1	+8.2		
	한국(227560 KS)				-2.4	-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-4.8	+6.8	-1.7	-1.1	+0.2	+4.8	+6.3		
	중국(159928 CH)				-3.7	+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-3.2	+4.1	+0.6	+3.3	+6.2	-17.7	-20.0		
	일본(1617 JP)				-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	+0.0	+16.1	+26.5		
	유럽(ESIS LN)				+1.6	-1.4	-1.4	+3.6	-2.1	-2.1	-0.1	-1.8	+2.1	-9.0	-5.5	-3.3		
산업재	글로벌(EXI US)				+0.2	+0.9	-1.0	+0.9	+2.9	-1.2	+1.9	-1.2	-1.5	-2.8	+11.9	+17.9		
	미국(XLI US)				+0.2	+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+0.4	+1.5	-1.1	-1.4	-3.1	+16.3	+20.0		
	유럽(ESIN LN)				+1.9	+1.8	-1.5	-0.2	+4.2	+4.2	+4.1	-4.6	-1.7	+5.4	+16.2	+21.4		
L방산	글로벌(SHLD US)				+4.5	+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-6.3	+9.9	-4.3	-1.8	+0.6	-7.0	-2.3		
	미국(ITA US)				+3.7	+4.5	-2.5	+1.9	+2.3	-0.9	+4.8	-3.7	-3.5	-4.8	+7.6	+18.3		
	한국(449450 KS)				+4.5	-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-15.3	+12.5	-13.0	-1.9	-5.5	+4.2	+7.8		
	중국(512660 CH)				-2.0	-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	-3.8	+4.8	-1.5	-17.1	-17.0	-22.7	-8.1		
	유럽(EUAD US)				+6.5	+6.3	-5.6	+2.2	+2.7	-3.4	+8.7	-4.2	-2.0	-1.3	-1.2	-4.3		
에너지	글로벌(IXC US)				+0.1	-5.1	+1.8	-0.2	-6.7	-0.6	-0.6	+3.6	+4.8	+8.9	+29.3	+39.4		
	미국(XLE US)				+0.1	-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	+0.9	-1.2	+3.5	+4.7	+8.6	+30.8	+38.4		
	한국(139250 KS)				+4.2	-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-7.8	-1.4	-1.9	-1.8	-9.2	+24.2	+37.6		
	일본(1618 JP)				-4.3	-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-4.9	+1.2	+2.7	-0.6	+4.3	+9.3	+61.7		
	유럽(ENGE LN)				-0.1	-4.2	+4.5	-1.3	-6.7	-6.7	+0.2	+3.4	+5.5	-4.0	+13.8	+24.1		

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

2-2) 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)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3			
금융	글로벌(IXG US)				+2.0	-0.2	-0.2	+3.0	+1.0	-0.7	+3.1	+1.2	+0.5	+4.3	+9.1	+19.5			
	미국(XLF US)				+1.6	-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+0.4	+3.8	+0.2	+1.0	+4.9	+3.6	+8.7			
	한국(139270 KS)				+2.8	-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	-9.4	+8.1	+1.4	-0.1	+7.2	+39.9	+49.5			
	중국(510230 CH)				-1.7	+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-1.1	+1.8	+0.6	+2.2	+5.3	-9.2	-9.2			
	유럽(ESIF LN)				+2.1	+1.0	-1.8	+2.3	+4.6	+4.6	+2.7	-0.4	+0.1	+6.7	+17.2	+38.6			
L은행	미국 대형(KBWB US)				+3.4	+0.7	+2.8	+3.4	+0.0	+1.4	+1.0	+1.7	+0.9	+4.2	+16.3	+34.3			
	미국 지방(KRE US)				+3.6	+0.3	+0.8	+4.6	-2.3	+5.4	-0.2	+0.0	+2.2	+2.5	+19.7	+24.2			
	한국(466940 KS)				+1.8	-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	-9.5	+13.0	+1.2	+1.6	+10.4	+29.5	+40.6			
	중국(512800 CH)				-1.3	+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-2.6	+0.1	+2.7	+2.9	+7.5	-4.1	-10.6			
	일본(1615 JP)				+5.8	-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	-2.0	+4.3	+3.0	-2.0	+5.5	+40.0	+88.0			
L보험	유럽(BNKE LN)				+2.3	+2.7	-1.7	+2.9	+7.3	+7.3	+3.0	-1.2	-1.3	+10.9	+25.3	+64.9			
	미국(KIE US)				+1.9	-4.3	+3.2	+2.7	-0.4	+5.2	+5.0	-1.0	+1.1	+5.2	+7.6	+13.3			
	미국(손보)(KBWP US)				+1.5	-4.4	+4.5	+1.1	-1.2	+5.9	+5.3	-1.2	+0.9	+5.3	+6.2	+14.5			
	한국(140700 KS)				+8.0	-2.5	+7.8	+1.2	+7.2	-10.7	+0.3	+0.4	+2.7	+4.8	+58.0	+65.3			
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+3.1	-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	+6.4	+2.7	-2.3	+0.0	+0.8	+2.8	+19.6			
	미국(XLV US)				+3.3	-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	+7.8	+2.1	-1.8	+0.2	+1.5	+5.0	+24.3			
	한국(227540 KS)				+1.5	-1.1	-5.9	-3.3	-0.2	-4.7	+8.3	-4.2	-0.9	-2.5	-21.3	-14.1			
	중국(512010 CH)				-3.1	-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	+2.8	+8.4	+0.0	+0.3	+4.0	-3.7	-6.9			
	유럽(CH5 LN)				+2.3	-0.5	-0.4	+0.8	-1.7	-1.7	+2.2	-3.9	-0.6	-11.5	-9.6	+2.4			
L바이오	미국(IBB US)				+1.2	+2.0	-2.2	+1.3	+1.8	+7.9	+4.5	-1.9	-1.2	-0.2	+12.5	+46.6			
	한국(244580 KS)				+0.0	-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-8.5	+4.6	-6.4	-3.7	-12.6	-34.6	-17.1			
	중국(02820 HK)				-2.2	-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	+1.0	+13.8	+1.2	-2.8	+4.9	-2.6	-6.3			
	일본(2639 JP)				+4.1	+0.1	-1.2	-2.9	-0.4	+2.5	+4.0	-1.3	+1.8	+3.3	+2.4	+12.1			
유틸리티	글로벌(JXI US)				+3.2	-1.9	-0.2	+0.9	-0.3	+2.7	-0.0	-0.8	+0.2	-0.0	+9.5	+17.4			
	미국(XLU US)				+3.4	-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+3.9	-1.0	-0.8	-0.5	-0.4	+7.2	+10.9			
	중국(159611 CH)				-1.8	+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-5.4	+0.8	-1.7	+1.1	+0.1	+3.2	+3.8			
	유럽(XS6R LN)				+3.4	-1.5	+0.9	+0.9	-0.1	-0.1	+1.5	-2.6	+1.5	-3.1	+12.0	+24.6			
원자재	글로벌(MXI US)				+0.7	+2.5	-4.0	+3.2	-0.7	-3.6	+1.4	-1.7	-1.6	-1.5	+9.0	+23.4			
	미국(XLB US)				-0.0	+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	-0.0	+0.8	-2.2	-0.7	-0.6	+12.3	+14.1			
리츠	글로벌(REET US)				+2.3	-0.5	-0.4	+2.7	-2.4	+3.8	-0.4	-0.6	+2.6	+3.3	+15.7	+19.4			
	미국(XLRE US)				+3.1	-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	+4.1	-1.2	-0.5	+2.2	+3.2	+14.3	+12.3			
	한국(476800 KS)				-1.3	-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-3.6	+1.8	+1.1	-1.0	+0.8	-9.3	-2.6			
	중국(512200 CH)				-4.3	-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-4.2	-0.1	+2.2	-4.9	-2.4	-22.8	-17.9			
	일본(1488 JP)				-1.5	+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	+2.6	+0.5	+0.5	+0.9	+1.6	-6.1	+6.5			
	유럽(XDER LN)				+2.3	+2.2	-4.6	+3.2	-1.6	-1.6	+0.2	-1.9	+0.7	-4.5	-3.0	-2.0			
기타	한국 조선(466920 KS)				+3.1	-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-17.9	+5.0	-12.2	+0.5	-10.7	-11.9	+10.8			
	미국 리테일(XRT US)				+4.4	+1.8	-1.6	+6.2	-1.5	+2.9	-0.7	+0.0	+1.5	+1.9	+5.4	+13.1			
	글로벌 항공(JETS US)				+6.1	+8.1	-4.7	+5.7	+5.0	+7.4	-0.2	-3.3	-5.1	-8.3	+8.5	+22.9			
	한국 자동차(091180 KS)				-2.0	+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-17.6	+5.1	-1.1	-3.2	-2.6	+21.8	+53.8			
	일본 자동차(1622 JP)				-3.0	+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-0.8	+4.3	-2.1	+3.4	+5.2	-6.1	+17.8			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 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(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+0.9	+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-0.3	+0.2	+1.7	+1.1	+3.2	+10.0	+19.9		
	미국(SCHD US)				+3.5	-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	+1.5	+0.9	+0.0	+1.6	+3.8	+22.0	+26.3		
	한국(211560 KS)				-0.7	-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-8.9	+8.0	-0.7	-0.8	+2.5	+34.2	+41.2		
	일본(1494 JP)				-1.1	+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+0.3	+1.4	-1.2	+1.5	+1.6	+12.7	+37.2		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+2.0	-0.2	-1.7	+3.1	-3.8	-1.5	+1.1	+0.6	+1.3	+2.6	+12.5	+30.1		
	이머징(EDIV US)				+0.7	+0.8	-2.1	+3.1	-0.5	-1.3	+1.6	+1.8	+0.3	+2.7	+9.7	+13.7		
	미국(SPYD US)				+3.2	-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	+3.5	-0.4	-0.2	+2.2	+3.5	+16.7	+19.2		
	한국(210780 KS)				-1.3	-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-8.6	+8.5	-0.2	-0.5	+4.2	+15.2	+19.3		
	중국(03070 HK)				-1.0	-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.4	-0.2	+2.4	+3.5	+7.3	+5.7	+10.5		
	일본(2564 JP)				-2.2	+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	+0.0	+3.6	+1.2	+0.4	+3.5	+3.8	+26.5		
	유럽(IDVY LN)				+1.2	+0.5	-0.8	+1.8	+1.0	+1.0	+1.3	-0.4	+1.5	+4.8	+13.2	+24.8		
	선진국(IMTM US)				+1.9	+0.2	-2.2	+3.5	+1.6	-2.7	+0.4	+0.3	-2.0	-3.1	+8.9	+20.3		
[팩터] 모멘텀	미국(MTUM US)				+1.8	+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	-3.8	-2.8	+1.7	-6.1	-11.9	+20.9	+27.3		
	한국(147970 KS)				+4.5	+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-11.2	+1.6	-8.3	-5.1	-16.2	+60.4	+84.3		
	유럽(IEFM LN)				+2.0	-0.5	-0.3	+1.6	+0.3	+0.3	+1.7	-2.8	-1.0	-3.8	+4.6	+14.7		
	글로벌(IQLT US)				+2.1	+0.0	-2.4	+3.6	+0.3	-1.3	+1.8	-0.1	-0.2	-0.2	+10.5	+19.1		
[팩터] 질리티	미국(QUAL US)				+1.9	+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	-1.0	+2.2	+0.6	-0.8	-0.7	+10.1	+19.5		
	한국(275300 KS)				+5.5	+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	-5.9	-4.0	-8.2	-9.1	-20.7	+88.3	+189.3		
	중국(02803 HK)				-2.1	+1.0	-1.0	+0.9	-4.7	-4.4	+3.0	+0.3	+2.8	+6.4	-0.1	+7.6		
	유럽(IEFQ LN)				+2.2	-0.3	-0.8	+2.3	+0.6	+0.6	+2.0	-2.3	-0.1	-1.7	+6.2	+12.4		
[전략] 신규성장	글로벌(IPOS US)				+0.5	+4.6	-2.8	+7.8	+8.5	-2.8	-1.7	-0.6	-7.5	-11.9	+34.0	+49.1		
	미국(IPO US)				+8.2	+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	-4.4	+1.0	+0.1	-8.3	-11.2	+15.8	+17.2		
	중국(02835 HK)				-2.9	+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-3.0	-1.0	-8.1	-7.3	-16.3	-31.3	-31.4		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+2.4	+0.6	-3.1	+1.4	-0.5	-1.3	+2.3	+0.7	-0.3	+1.6	-0.1	+5.6		
	미국(MOAT US)				+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	+2.2	+2.6	+12.1		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+1.4	-1.6	-1.0	+1.4	-4.3	+0.0	+0.9	+0.1	+2.2	+4.1	+11.4	+24.0		
	미국(COWZ US)				+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	+4.3	+8.4	+18.8		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+0.4	+0.2	-2.2	+1.0	-0.8	-1.9	+2.2	+1.8	+0.3	+3.8	+7.1	+23.1		
	미국(PKW US)				+1.5	+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+2.6	+1.1	+0.4	+0.5	+1.9	+7.8	+15.9		
	한국(472720 KS)				+1.9	+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	-8.9	+3.3	-5.4	-6.1	-12.6	+42.1	+64.7		
	일본(2529 JP)				-1.4	+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-1.8	+3.5	+0.1	-0.0	+2.6	+12.4	+40.1		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+1.3	-0.6	-2.2	+2.1	-2.0	+0.4	+1.4	+0.7	+1.6	+3.8	+7.6	+13.5		
	미국 저변동(SPLV US)				+2.6	-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+3.8	+1.3	-1.2	+1.0	+2.0	+8.2	+7.3		
	미국 최소변동(USMV US)				+2.3	-0.3	-1.0	+0.4	-1.6	+1.9	+2.0	-0.1	-1.2	+0.1	+3.3	+5.5		
	미국 하이베타(SPHB US)				+2.8	+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	-2.8	-1.8	+1.1	-5.7	-9.4	+20.9	+38.5		
	한국 저변동(215620 KS)				-2.9	-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-6.7	+6.1	-0.2	-0.8	+1.4	-3.3	-4.6		
	중국 저변동(515300 CH)				-2.0	+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-2.9	+2.1	+1.2	+3.5	+7.4	-1.8	-6.4		
	일본 최소변동(1477 JP)				+1.1	+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	-1.1	+3.1	-0.0	-1.8	+0.3	+8.4	+25.8		
	유럽 최소변동(IMV LN)				+1.7	-0.4	-0.4	+1.3	-0.9	-0.9	+0.9	-1.6	+0.8	-3.9	+1.8	+4.9		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 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)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+1.4	+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-7.6	+1.2	-5.5	-5.4	-12.6	+5.9	+63.4		
	5G(NXTG US)				+4.7	+6.0	-4.2	+2.4	+1.5	-3.9	-2.2	+2.7	-5.1	-5.9	+34.7	+50.2		
	AI(AIQ US)				+2.9	+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-5.5	-2.1	+2.6	-7.5	-10.5	+15.4	+32.4		
	IoT(SNSR US)				+7.5	+1.7	-3.4	+2.0	+1.6	-7.0	+1.7	+0.6	-5.6	-8.0	+24.7	+19.7		
	게임(ESPO US)				-0.4	+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-2.0	+6.3	+0.5	-1.2	+1.6	-12.0	-15.3		
	로봇(BOTZ US)				+0.1	-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-6.2	+3.9	-1.3	-6.8	-9.3	-5.0	+4.2		
	데이터 리츠(DTCR US)				+2.7	+3.7	-3.0	+1.7	+2.4	-3.9	-6.9	+2.7	-6.3	-9.8	+30.3	+43.3		
	블록체인(BLOK US)				+1.9	+6.3	-10.1	+4.9	+4.3	-5.4	-2.4	+1.8	-6.6	-6.5	+3.0	-3.6		
	비트코인 현물(IBIT US)				-4.1	-3.1	-18.0	+5.6	-1.2	-5.0	+3.0	+3.9	+0.3	+9.2	-26.8	-45.5		
	사이버 보안(CIBR US)				+6.6	+5.6	-2.6	-1.6	-0.9	+1.1	+6.2	+1.3	+0.5	+2.8	+29.6	+25.1		
	스마트 공장(MAKX US)				+2.6	+2.6	-4.8	+3.2	+5.0	-6.7	+0.4	+0.8	-6.5	-13.0	+29.1	+30.0		
	스마트그리드(GRID US)				+0.4	+0.3	-2.9	+0.8	+3.0	-4.5	-0.5	+0.4	-3.8	-7.2	+16.8	+25.7		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				+7.2	+4.1	-4.4	+5.6	+4.1	-7.0	-0.6	-0.4	-8.3	-14.3	+29.7	+50.7		
	우주 탐사(UFO US)				+10.0	+5.5	-16.2	-3.3	-5.0	-8.1	+9.8	-7.4	-7.0	-13.9	+13.0	+39.4		
	자율주행(DRIV US)				+2.8	+2.9	-7.2	+3.0	+0.9	-7.6	-0.6	-0.6	-7.1	-12.0	+15.0	+37.8		
	전자 결제(IPAY US)				+1.1	+2.5	-6.9	+1.4	+1.4	+3.1	+5.8	-0.2	+2.1	+6.9	-5.3	-17.3		
	클라우드(SKYY US)				+3.5	+8.7	-2.6	-4.8	-1.6	-1.8	+4.1	+3.6	-2.6	+1.1	+4.6	+10.2		
	중국 테크(MAGC US)				-1.8	-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.6	+5.8	+8.4	+2.8	+15.2	-17.8	-21.7		
	혁신 기술(XT US)				+2.4	+3.5	-4.2	+0.9	+2.0	-2.7	+2.8	+0.2	-2.9	-3.1	+15.3	+30.2		
인류&인구학	온라인 리테일(BUY US)				+3.6	+2.5	-2.1	+1.1	+3.3	+1.2	+1.5	+0.2	+0.6	+3.0	-4.4	+1.9		
	고령화&장수(AGNG US)				+2.9	-2.0	-0.5	+0.7	-2.0	+5.1	+2.7	-1.5	+0.5	+1.9	+2.7	+15.5		
	밀레니얼(MILN US)				+1.3	+0.8	-2.6	+0.4	+1.8	+0.6	+3.2	-0.3	-0.1	+3.3	-4.6	-8.1		
	비만 치료(THNR US)				+1.4	+0.6	-2.4	+0.5	-1.3	+5.2	+4.1	-1.8	-0.8	+0.1	+2.0	+14.9		
	인도 소비(INCO US)				-0.3	+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	-0.1	+1.0	-1.0	-1.6	-1.4	-9.2	-8.2		
	유전체(ARKG US)				+9.0	+12.9	-3.6	+0.2	+10.1	+12.4	+3.6	-3.7	-3.5	-5.2	+37.6	+60.0		
	미국 핏케어(PAWZ US)				+3.0	+1.1	-1.6	+1.7	-1.5	+1.9	+2.0	-0.9	+2.0	+3.4	-9.0	-12.6		
	물리적 환경																	
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				+9.1	-1.3	-18.2	-4.8	+3.7	-15.8	+6.4	-9.3	-7.4	-20.1	+34.4	+81.5		
	수자원 인프라(PHO US)				+1.6	+0.7	+0.7	+0.6	+0.8	+3.1	+0.5	-0.9	-0.0	-0.1	-1.6	-1.8		
	에그테크(KROP US)				-3.4	+1.1	-1.4	-0.2	-0.1	+1.9	+1.5	-1.0	+0.1	-0.9	+15.8	+11.4		
	우라늄(NLR US)				+0.9	+1.9	-8.4	-0.1	+4.1	-8.4	-1.2	-0.4	-9.0	-10.2	-16.1	-8.8		
	미국 전력(ZAP US)				+3.5	-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.0	-1.2	-0.9	-1.5	-3.7	+15.2	+22.6		
	친환경 에너지(ICLN US)				+2.8	+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-7.6	+0.9	-2.1	-4.6	-10.3	+12.1	+36.7		
	클린테크(CTEC US)				+2.9	+3.6	-10.5	-3.2	+3.5	-10.8	+0.7	-4.2	-4.4	-12.8	+6.4	+36.7		
	태양광(TAN US)				+1.5	+12.1	-13.4	-1.6	-3.9	-6.2	-0.9	-2.4	-1.9	-8.9	+9.7	+41.9		
	희귀 광물(REMX US)				+0.3	+2.9	-11.1	+7.8	+0.1	-9.4	+0.2	-8.0	-8.9	-17.9	-1.7	+45.6		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 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 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)			실적	자금	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3		
	AI	미국+글로벌(AIQ US)			+2.9	+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-5.5	-2.1	+2.6	-7.5	-10.5	+15.4	+32.4		
	중국(159819 CH)				+1.9	-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	-1.5	-1.8	+3.7	-14.0	-18.5	+18.8	+77.7		
반도체	미국(SOXX US)				+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	-18.6	+73.5	+112.5		
	한국(091230 KS)				+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-24.0	+117.8	+263.0		
	중국(03191 HK)				+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	-27.0	+55.3	+118.6		
	일본(2644 JP)				+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	-14.3	+64.6	+118.1		
	대만(03076 HK)				+7.4	+3.3	-1.8	-0.2	+7.0	-8.4	+7.0	-2.1	-14.7	-15.6	+77.7	+100.8		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-5.6	+13.5	+24.5		
	한국 정보기술(139260 KS)				+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-28.5	+144.7	+328.1		
	중국 항셍테크(03033 HK)				-1.5	+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-7.4	+5.6	+4.9	-2.2	+3.3	-15.9	-16.7		
	일본 테크 Top(2854 JP)				+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	-11.4	+29.6	+57.6		
인터넷	미국(FDN US)				+2.1	+3.5	-4.1	-2.7	+0.5	-2.7	+3.3	+3.4	-2.3	+1.9	+0.2	+0.5		
	한국(365000 KS)				+1.5	+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-17.1	+4.5	-2.6	-5.3	-8.6	-22.3	-23.0		
	중국(02812 HK)				-2.7	-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-7.6	+7.0	+6.9	+0.0	+9.7	-21.3	-20.4		
	일본 디지털(2626 JP)				+6.7	-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-1.7	+6.8	+1.2	+0.0	+5.4	-0.8	+9.6		
로봇	로봇(BOTZ US)				+0.1	-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-6.2	+3.9	-1.3	-6.8	-9.3	-5.0	+4.2		
	중국 로봇(02807 HK)				+1.4	-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	-6.2	+2.1	-1.9	-12.6	-17.9	-7.5	+12.3		
	일본 로봇(2638 JP)				+2.3	-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-3.7	+7.2	-2.1	-7.2	-5.0	+7.8	+23.9		
	한국 로봇(445290 KS)				-1.3	+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-15.1	-0.7	-5.5	-7.7	-17.4	+9.2	+69.1		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+1.4	+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-7.6	+1.2	-5.5	-5.4	-12.6	+5.9	+63.4		
	한국(305540 KS)				+0.5	+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-17.2	+3.4	-5.1	-1.4	-10.0	-1.1	+14.3		
	중국(02845 HK)				-1.5	-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-7.9	+6.8	-8.0	-3.4	-8.6	-13.1	+6.7		
친환경	글로벌(ICLN US)				+2.8	+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-7.6	+0.9	-2.1	-4.6	-10.3	+12.1	+36.7		
	한국(381570 KS)				+2.9	-2.4	-9.8	-1.1	-3.4	-19.0	+7.6	-6.8	-3.0	-11.2	+17.6	+25.5		
	중국(02809 HK)				+2.2	+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-0.4	-1.8	-4.8	-8.9	-18.0	-4.4	+24.0		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				+2.5	+3.7	+0.3	+3.5	+0.4	+3.4	-0.6	-1.5	-0.8	-1.3	+7.5	+12.5		
	한국 여행레저(228800 KS)				-3.5	-4.6	+0.0	+0.3	-1.5	-9.4	+4.1	-1.6	-7.4	-7.3	-24.3	-31.6		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+1.7	+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.7	+7.0	-2.3	-0.2	+2.9	+9.9	+13.8		
소비	미국 경기소비(XLY US)				+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-1.6	-2.9	+4.7		
	한국 경기소비(139290 KS)				-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-2.7	+28.9	+54.2		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-2.5	-0.1	-1.2	-0.6	-4.6	-5.4	+4.5	+0.6	+2.6	+7.4	-15.5	-18.0		
	일본 음식료(1617 JP)				-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	+0.0	+16.1	+26.5		
게임	글로벌(ESPO US)				-0.4	+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-2.0	+6.3	+0.5	-1.2	+1.6	-12.0	-15.3		
	한국(364990 KS)				+0.5	-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-13.8	+11.1	-1.2	-5.8	-5.5	-4.7	-20.1		
	일본(2640 JP)				+0.8	-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-1.1	+8.0	+1.0	+3.4	+8.9	-13.0	-14.1		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				+2.2	+0.8	-2.2	-0.2	+1.0	+0.4	+3.1	+2.2	+1.2	+6.3	-9.4	-6.8		
	아마존(EMQQ US)				-0.4	+0.1	-2.9	+0.8	-0.2	-3.1	+4.2	+4.1	-0.8	+5.8	-18.2	-18.5		
	한국(322400 KS)				-3.2	-1.0	+2.9	+4.3	-4.1	-9.2	+3.7	-1.7	-1.3	-2.0	-13.3	-16.6		
	일본(2627 JP)				+1.5	-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	+0.6	+8.1	+2.7	-0.2	+6.5	+3.4	+5.5		
	인도(INQQ US)				+1.4	+1.1	-3.0	+1.6	+4.4	+0.6	+2.8	+0.9	-1.2	+1.6	-11.1	-18.1		

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

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 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)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3		
[채권] 전반	글로벌 채권(AGG US)				+0.7	+0.5	-0.3	+0.4	+0.4	+0.1	-0.1	-0.3	-0.3	-0.7	+1.1	+2.3		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.1	+0.7	-0.4	+0.4	+0.2	+0.2	-0.2	-0.3	-0.1	-0.5	+0.4	+3.6		
	이머징Loc채(EMLC US)				+0.5	+1.1	-1.3	+1.5	+0.2	-0.2	+0.3	+0.4	-0.7	-0.2	+1.3	+7.4		
	이머징USD채(EMB US)				+0.5	+1.3	-0.6	+1.0	+0.4	-0.2	+0.1	-0.2	-0.5	-0.5	+1.8	+9.4		
	미국 채권(AGG US)				+0.4	+0.6	-0.6	+0.6	+0.1	+0.4	-0.4	-0.5	+0.1	-0.5	+0.3	+4.1		
	한국 종합채(273130 KS)				+0.1	+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.1	-0.2	-0.1	-0.1	-0.4	-4.1	-6.0		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.2	+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.3	-1.3	+0.2	+0.6	-0.9	-2.5	-5.5		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+1.0	+1.3	-1.9	+0.8	-0.7	-0.4	+0.0	-0.5	-0.2	-0.6	-2.1	-1.8		
	미국 국채(TLT US)				+1.2	+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+0.7	-1.8	-1.2	+0.1	-1.8	-0.8	+3.7		
	한국 국채(302190 KS)				+0.4	+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	+0.3	-0.4	+0.1	-0.3	-0.7	-2.5	-4.0		
	한국 국공채(385560 KS)				-0.3	+3.2	-6.6	+0.3	+0.2	-1.9	-0.5	-1.6	-0.5	-1.9	-23.8	-32.3		
	일본 국채(2561 JP)				-0.2	+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.1	-1.4	-0.0	+0.8	+0.0	-3.6	-7.1		
	중국 국공채(03199 HK)				-0.2	+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.8	+1.0	-0.4	+0.1	+0.3	+6.0	+7.3		
	중국 준정부채(02819 HK)				+0.3	+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	+0.5	-0.1	+0.4	-0.6	-0.3	-0.5	+2.0		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+0.7	+0.9	-1.2	+0.6	-0.9	-0.1	+0.2	-0.3	-0.5	-0.8	-2.6	-0.8		
	미 IG 회사채(LQD US)				+0.5	+0.9	-0.7	+0.8	+0.1	+0.4	-0.4	-1.1	+0.1	-1.0	-0.2	+3.9		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.6	+0.5	-0.6	+0.6	+0.1	-0.2	+0.3	+0.0	-0.1	+0.1	+1.8	+5.2		
	한국 회사채(438330 KS)				+0.2	+0.1	-0.4	+0.4	-0.1	+0.2	-0.1	+0.1	-0.1	-0.1	-0.6	-1.2		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				-0.9	+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	-1.1	-0.1	+0.0	+0.1	-0.1	+17.5	+1.3		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				-0.2	+0.8	-0.6	+0.3	-0.2	+0.3	-0.3	-0.2	+0.1	-0.1	+1.1	+3.1		
	전환채권(CWB US)				+1.1	+2.3	-2.5	+1.6	+3.5	-4.6	-1.0	+0.8	-3.6	-5.8	+14.6	+21.0		
	주택저당채권(MBB US)				+0.5	+0.8	-0.8	+0.7	+0.1	+0.5	-0.5	-0.4	+0.1	-0.4	+0.6	+5.4		
	시니어론(SRLN US)				-0.1	+0.2	-0.0	-0.0	+0.2	-0.5	+0.5	+0.5	+0.0	+0.8	+1.3	+4.5		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.8	+0.7	-0.6	+0.8	+0.4	+0.0	+0.4	-0.3	+0.1	+0.1	+2.6	+7.1		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				-2.2	-3.2	-0.9	-2.3	-3.3	-3.8	+0.0	+3.6	+4.9	+8.6	+30.2	+33.2		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				-3.9	-6.3	+1.9	-4.2	-6.4	-5.9	-0.3	+5.2	+11.6	+15.6	+73.5	+61.1		
	원유(OILK US)				-2.9	-4.0	+1.7	-3.2	-6.5	-5.9	+0.2	+3.5	+9.1	+12.0	+53.0	+39.6		
	천연가스(UNG US)				-3.4	+9.0	-2.2	-2.7	+3.4	+1.1	-2.4	-8.5	-0.8	-10.3	-14.3	-33.7		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				-0.8	+0.8	-5.0	-2.4	+0.2	-3.5	+1.2	-0.3	-2.3	+0.0	-7.0	+19.5		
	은(Silver)(SLV US)				-1.0	-0.0	-9.9	-0.5	-2.9	-10.5	+3.3	-1.9	-5.9	-5.0	-21.2	+46.7		
	팔라듐(PALL US)				-4.8	+0.7	-9.5	+3.9	+0.0	-5.1	+3.9	+0.7	-1.6	+2.8	-21.9	-0.6		
	플래티늄(PPLT US)				-2.4	-0.1	-7.3	-4.0	-1.1	-3.9	-0.3	+0.3	-1.8	+2.6	-22.2	+11.6		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				+2.0	-0.2	-2.0	+3.9	-1.7	-3.9	-0.1	+1.9	-0.2	+0.5	+8.5	+9.4		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+1.4	-2.8	-3.5	-1.1	+0.9	+0.1	+0.6	+3.5	+2.0	+6.5	+10.6	+4.4		
	BDI 운임지수(BDRY US)				-3.8	+2.1	-1.9	-3.0	-6.1	-2.6	+8.9	+5.1	-1.8	+6.7	+44.4	+71.1		
	탄소배출권(금)(KRBN US)				+0.7	+4.1	-3.2	-0.0	+2.7	-0.9	+0.2	+0.6	-0.7	-0.0	-6.4	+12.6		
	장단기 확대(IRVH US)				-0.4	+0.3	-0.6	-0.2	-0.4	+0.3	-0.2	-0.3	+0.2	-0.1	-4.0	-3.3		
	변동성(VXX US)				-5.2	-8.6	+4.4	-4.0	-5.8	+3.3	-6.5	-4.1	+6.4	+1.8	-15.1	-50.1		

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

포트폴리오 모니터링

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

그림 14. 포트폴리오 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(터커)	추가 (1년)	상대추가 10주	자-현-고 (30년)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				+0.4	+2.2	-4.0	-1.1	+1.4	-3.7	+1.9	+2.5	-3.8	-3.8	+1.1	+11.3		
	현금흐름(COWZ US)				+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	+4.3	+8.4	+18.8		
	해자(Moat)(MOAT US)				+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	+2.2	+2.6	+12.1		
	반도체(SOXX US)				+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	-18.6	+73.5	#####		
성장(U)	인도 소비(INCO US)				-0.3	+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	-0.1	+1.0	-1.0	-1.6	-1.4	-9.2	-8.2		
	미국 전력(ZAP US)				+3.5	-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.0	-1.2	-0.9	-1.5	-3.7	+15.2	+22.6		
	중국 테크(MAGC US)				-1.8	-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.6	+5.8	+8.4	+2.8	+15.2	-17.8	-21.7		
	방위 기술(SHLD US)				+4.5	+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-6.3	+9.9	-4.3	-1.8	+0.6	-7.0	-2.3		
이슈 대응(U)	글로벌 헬스(IKJ US)				+3.1	-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	+6.4	+2.7	-2.3	+0.0	+0.8	+2.8	+19.6		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				-2.1	+3.3	-0.9	+1.2	+1.1	-0.9	-2.9	-1.8	-2.0	-9.1	+23.3	+42.6		
	파이프라인(TPYP US)				+1.6	-6.3	+2.6	+0.6	-2.8	+4.2	-2.5	+2.2	+2.2	+4.1	+25.7	+27.6		
	배당성장(NOBL US)				+2.1	-0.5	+1.6	+2.0	-1.2	+3.0	+2.5	-1.6	+0.2	+1.4	+10.6	+13.6		
현금흐름(U)	우선주(PFFD US)				-0.1	+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-1.3	+0.2	+0.4	-0.3	+0.0	+1.5	+3.7		
	글로벌 배당성장(FID US)				+0.9	+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-0.3	+0.2	+1.7	+1.1	+3.2	+10.0	+19.9		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+2.7	+2.5	+4.0	-2.8	-2.8	+1.3	+3.1	-1.8	-0.7	-2.1	+12.0	+31.7		
	미국 해자(309230 KS)				+2.8	+0.6	+2.7	-2.6	-0.1	+1.3	+4.4	-2.4	-1.2	-1.5	+4.4	+17.9		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				+1.0	+0.8	+1.0	-2.8	+4.5	-0.1	+1.5	-2.0	-2.2	-3.4	-5.7	+1.8		
	중국 테크(371160 KS)				+0.4	-0.1	+1.7	-4.7	-2.3	-7.0	+6.4	+3.8	-0.1	+3.8	-11.3	-6.0		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				+4.3	+6.5	-6.3	-1.0	-1.3	-2.9	+5.0	-6.4	-3.9	-8.3	+7.9	+17.2		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				-2.2	+5.2	+4.3	-3.7	+1.7	+2.4	-7.7	-4.6	-1.1	-11.3	+21.6	+43.1		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+2.4	-0.0	+2.6	+0.7	-0.6	+2.8	+4.1	-4.4	-2.2	-5.2	+10.4	+17.7		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+3.0	+0.5	+1.8	-0.5	-2.2	+2.6	+0.7	-2.1	-1.7	-4.4	+20.2	+27.6		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	-1.2	0.48
미국 대표 지수/팩터	-0.8	0.87
(Bottom) 미국 성장	-2.7	-0.95
미국 이슈 대응	-0.4	1.29
(Top) 미국 현금흐름	0.3	2.04
한국 대표 지수/팩터	-1.0	0.75
한국 성장	-1.2	0.54
한국 이슈 대응	-2.5	-0.77
한국 현금흐름	-1.9	-0.22

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인]

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	14,648,759	52,944	-1.5
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,040,449	48,756	-1.5
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,670,328	517,474	-1.5
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,820,779	17,214	-1.5
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,843,612	405,331	-4.2
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,360,270	10,741	-1.8
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,274,259	11,076	-2.4
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,764,083	10,120	-0.6
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,760,871	13,090	-1.0
	BND	Vanguard Total Bond Market ETF	미국 채권 전반	2,396,119	7,312	+0.1

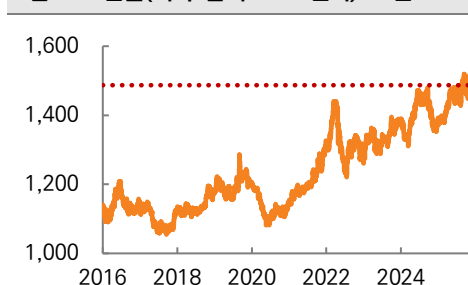
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,670,328	517,474	-1.5
	SOXX	iShares Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'ICE	685,996	83,406	-10.2
	EWY	iShares MSCI South Korea ETF	대한민국'MSCI	333,604	78,040	-11.4
	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,648,759	52,944	-1.5
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,373,220	13,653	-1.5
유출	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,040,449	48,756	-1.5
	IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	1,201,193	95,870	-0.7
	ARKK	ARK Innovation ETF	혁신 기술주 테마, A'	88,264	5,741	-6.3
	IQMM	ProShares GENIUS Money Market ETF	머니마켓, A'	270,540	5,920	+0.1
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,843,612	405,331	-4.2

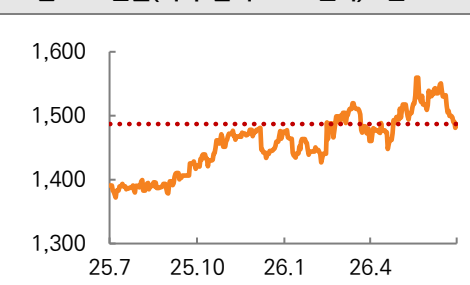
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3			
대표	전반(SPTM US)				+1.0	+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-1.9	+1.8	+1.2	-1.4	-0.6	+10.1	+20.1			
	대형(VOO US)				+0.9	+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-2.3	+2.2	+1.3	-1.5	-0.5	+9.6	+19.8			
	대형EW(RSP US)				+2.5	+1.1	-0.5	+1.8	-0.8	+0.6	+2.2	-0.3	-0.4	+0.3	+12.3	+17.8			
	기술(QQQ US)				+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-5.6	+13.5	+24.5			
	기술(EW)(QQQE US)				+3.5	+2.3	-2.6	+3.0	+1.7	-2.3	+1.2	+0.4	-3.2	-4.3	+14.5	+18.6			
	다우(DIA US)				+2.2	+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+0.4	+2.0	-0.4	-0.9	-0.3	+9.2	+19.3			
	사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-0.7	+1.9	-5.9	-2.4	+0.8	-5.9	+5.7	+4.0	-1.1	+4.1	+1.4	+18.7		
초대형(XLG US)					+0.0	+1.3	-3.4	-1.4	+0.7	-3.8	+2.4	+2.1	-2.0	-0.8	+2.8	+15.1			
대형성장(IVW US)					-0.1	+2.7	-4.1	+0.3	+2.3	-3.9	+2.1	+2.3	-3.1	-2.4	+9.1	+20.0			
대형가치(IVE US)					+2.0	-0.0	-0.6	+1.0	-0.6	+0.1	+1.6	+0.1	+0.3	+1.8	+9.8	+19.1			
중형주(IJH US)					+1.8	+1.5	-0.9	+2.8	-0.1	+0.6	-0.2	-0.6	-0.2	-2.0	+15.0	+20.6			
중형성장(IJK US)					+1.4	+2.0	-1.4	+2.2	+0.7	-0.3	-0.2	-0.9	-1.5	-4.3	+16.3	+21.9			
중형가치(IJJ US)					+2.2	+0.9	-0.2	+3.4	-1.0	+1.9	-0.5	-0.2	+1.2	+0.3	+13.4	+19.1			
소형(IJR US)					+2.6	+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+2.9	-0.6	-0.6	+0.3	-1.5	+22.1	+32.2			
소형성장(IJT US)					+2.2	+0.9	-1.1	+4.6	+1.2	+3.3	-0.2	-0.9	-0.8	-3.2	+22.8	+28.7			
소형가치(IJS US)					+3.0	+1.0	-0.4	+4.1	-1.2	+2.7	-1.1	-0.3	+1.4	+0.2	+21.1	+35.8			
초소형(IWC US)					+2.6	+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+1.4	+1.4	-1.1	-2.0	-4.2	+22.0	+44.9			
섹터		정보기술(XLK US)				+2.3	+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	-5.3	-0.3	+2.9	-5.5	-7.8	+22.3	+35.3		
	커뮤니케이션(XLC US)				-0.5	+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-2.7	+3.2	+1.9	-0.9	+3.3	-5.5	+5.5			
	경기소비(XLY US)				+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-1.6	-2.9	+4.7			
	필수소비(XLP US)				+0.2	-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+2.4	+0.3	-1.0	+1.3	+2.6	+11.1	+8.2			
	산업재(XLI US)				+0.2	+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+0.4	+1.5	-1.1	-1.4	-3.1	+16.3	+20.0			
	에너지(XLE US)				+0.1	-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	+0.9	-1.2	+3.5	+4.7	+8.6	+30.8	+38.4			
	금융(XLF US)				+1.6	-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+0.4	+3.8	+0.2	+1.0	+4.9	+3.6	+8.7			
	헬스케어(XLV US)				+3.3	-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	+7.8	+2.1	-1.8	+0.2	+1.5	+5.0	+24.3			
	유틸리티(XLU US)				+3.4	-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+3.9	-1.0	-0.8	-0.5	-0.4	+7.2	+10.9			
	원자재(XLB US)				-0.0	+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	-0.0	+0.8	-2.2	-0.7	-0.6	+12.3	+14.1			
	리츠(XLRE US)				+3.1	-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	+4.1	-1.2	-0.5	+2.2	+3.2	+14.3	+12.3			
	배당/스타일	고배당(SPYD US)				+3.2	-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	+3.5	-0.4	-0.2	+2.2	+3.5	+16.7	+19.2		
배당성장(SCHD US)					+3.5	-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	+1.5	+0.9	+0.0	+1.6	+3.8	+22.0	+26.3			
대형 모멘텀(MTUM US)					+1.8	+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	-3.8	-2.8	+1.7	-6.1	-11.9	+20.9	+27.3			
저변동(SPLV US)					+2.6	-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+3.8	+1.3	-1.2	+1.0	+2.0	+8.2	+7.3			
하이베타(SPHB US)					+2.8	+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	-2.8	-1.8	+1.1	-5.7	-9.4	+20.9	+38.5			
퀄리티(QUAL US)					+1.9	+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	-1.0	+2.2	+0.6	-0.8	-0.7	+10.1	+19.5			
전략		IPO(IPO US)				+8.2	+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	-4.4	+1.0	+0.1	-8.3	-11.2	+15.8	+17.2		
	대형주 해자(MOAT US)				+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	+2.2	+2.6	+12.1			
	현금흐름(COWZ US)				+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	+4.3	+8.4	+18.8			
	주주환원(PKW US)				+1.5	+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+2.6	+1.1	+0.4	+0.5	+1.9	+7.8	+15.9			
채권	우선주(PFFD US)				-0.1	+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-1.3	+0.2	+0.4	-0.3	+0.0	+1.5	+3.7			
	국채(TLT US)				+1.2	+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+0.7	-1.8	-1.2	+0.1	-1.8	-0.8	+3.7			

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	CRAK	글로벌 원유 정제 산업	7.8	4.1	KSTR	중국 광창판 STAR 50 지수	-17.9	2.6
	XOP	미국 원유&가스 탐사&생산	7.3	1.9	MEME	미국 밌 주식 편입, A'	-16.9	-21.8
	IEO	미국 DJ 원유 탐사&생산 산업	6.8	-1.1	PTF	미국 정보기술 섹터&모멘텀	-13.4	-5.8
	PXE	미국 에너지 탐사&생산 산업&멀티팩터	6.4	5.7	ULTI	미국 고변동 주식+옵션 전략, A'	-13.4	0.0
	IDX	인도네시아 MVIS	5.6	5.5	FLKR	대한민국 FTSE	-11.6	7.4
	PBOG	글로벌 원유&가스 탐사&생산	5.5	0.0	EWY	대한민국 MSCI	-11.4	12.8
	FCG	미국 천연가스 산업	4.9	1.7	CNXT	중국 심천 ChiNext 지수	-11.3	0.0
	FTXN	미국 원유&가스 개발 산업&멀티팩터	4.9	-4.4	XSD	미국 반도체 산업 S&P(동일가중)	-11.2	0.0
	IXC	글로벌 에너지 섹터 S&P	4.8	3.9	CHPS	미국 상장 반도체 산업&ESG	-11.1	0.0
	EIDO	인도네시아 MSCI	4.8	1.9	FTXL	미국 반도체 산업&멀티팩터	-10.7	1.0
테마	CLNK	[암호화폐] 체인링크	4.5	0.0	WGMI	비트코인 채굴 기업, A'	-14.3	-0.5
	EHY	이더리움 ETP(EETH US) 커버드콜 > 인컴 극대화, A'	4.4	0.0	SPRX	산업재 섹터 내 혁신 수혜기업, A'	-13.6	2.0
	GLNK	[암호화폐] 체인링크(LINK) 현물	4.3	0.0	AIS	글로벌 AI 산업 테마, A'	-13.3	0.6
	WCBR	사이버 보안 산업 테마	4.0	0.0	MNRS	비트코인 채굴 기업	-13.3	0.0
	ETTY	이더리움 ETP(EETH US) 커버드콜 > 인컴 3%/월, A'	4.0	0.0	BOTT	로봇 산업&자동화 테마	-12.2	3.5
	BUG	사이버 보안 산업 테마	3.8	5.9	CHPX	글로벌 AI 반도체&퀀텀 컴퓨팅 테마	-11.1	0.0
	YETH	이더리움 선물 ETP(EETH US) 커버드콜, A'	3.5	1.2	BAI	글로벌 AI 혁신&기술 관련 기업 테마, A'	-10.8	-1.2
	ETHV	이더리움 현물	3.1	0.0	CHAT	생성형 인공지능 산업 테마, A'	-10.7	-1.0
	EZET	이더리움 현물	2.9	0.0	WQTM	양자컴퓨팅 테마	-10.6	0.0
	TETH	이더리움 현물	2.9	0.0	BKCH	블록체인 산업&디지털 자산 테마	-10.6	-2.7
원자재 등	BNO	원유/브렌트유	15.5	0.4	EGGY	미국 주식+옵션 활용 헷지 제공, A'	-13.5	4.6
	USO	WTI 원유(근월물 중심)	14.0	-1.8	FCUS	알고리즘 기반 상승장(주식), 하락장(채권 등) 대응	-8.7	-1.0
	DBO	원유	13.9	3.7	GIAx	글로벌 주식 지수 ETF+지수 콜 풋 스프레드 매도, A'	-6.4	2.5
	UGA	가솔린	13.0	5.0	SIVR	은(Silver)	-5.9	0.0
	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	11.9	1.7	SLV	은(Silver)	-5.9	1.2
	DBE	에너지 전반	11.6	0.0	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	-5.9	3.6
	USOY	원유 ETF(USO US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	10.9	-	QQH	기술주100 지수(0~100%)+미국 국채(100~0%)	-4.7	0.0
	OILK	WTI 원유 선물	9.1	-3.2	PTNQ	지표 기반 나스닥100 지수-미국 국채(3M) 비중 조절	-4.0	-0.3
	USL	WTI 원유(12M)	8.3	0.0	IQQQ	나스닥 100 0DTE 매도 스왑 커버드콜	-4.0	0.4
	GSG	원자재 전반	6.6	0.5	QQQT	미국 나스닥 100 ETF(QQQ US)+콜 스프레드 매도, A'	-3.7	0.0
채권	WTIP	미국 물가연동채 전반, A'	0.6	0.0	FCVT	글로벌 전환사채, A'	-4.5	0.0
	FLBL	시니어론, A'	0.5	0.0	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	-3.6	-1.4
	SCIO	구조화 신용 투자, A'	0.4	1.5	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	-3.5	0.0
	GENT	미국 채권 전반 중기, A'	0.4	0.3	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	-2.4	3.1
	TUA	미국 국채 듀레이션 매칭(7~10Y)&분기, A'	0.4	-6.2	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	-1.3	2.2
	HYLS	하이일드 회사채+선순위 대출, A'	0.4	-0.5	MUST	미국 투자등급 지방정부채 면세 채권	-1.2	0.0
	AFIF	글로벌 채권 전반(모기지+회사채), A'	0.4	1.4	ELD	이머징 채권 전반(현지통화), A'	-1.2	0.0
	IVOL	미국 물가연동채&금리스와프, A'	0.3	0.0	HIGH	미국 국채+주요 자산/ETF 콜 풋 스프레드, A'	-0.9	-1.5
	SEIX	시니어론, A'	0.3	-0.7	PCY	이머징 정부 채권(USD)	-0.8	0.6
	LGOV	장기 듀레이션 채권 전반, A'	0.3	-0.7	EMLC	이머징 채권 전반(현지통화)	-0.7	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +425.6억 달러 (+93.8억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	13,718	0.4	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
산업/반도체	6,916	4.3	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
해외 아시아	3,330	2.3	iShares MSCI South Korea ETF (EWY)
멀티에셋	3,019	1.6	Acrucence Active Hedge U.S. Equity ETF (XVOL)
미국 주식 전반	2,017	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
채권/미국 국채 단기	2,005	0.6	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
해외 선진국	1,672	0.2	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
해외 이머징	1,580	0.3	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF (IEMG)
섹터/금융	1,555	1.8	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
해외 주식 전반	1,364	0.3	Vanguard Total World Stock ETF (VT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
테마	-3,661	-1.3	VanEck Gaming ETF (BJK)
미국 소형주	-2,075	-0.6	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
테마/ESG	-756	-1.2	First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund (GRID)
개별종목 L&I,S	-678	-1.4	YieldMax DIS Option Income Strategy ETF (DISO)
미국 대형 성장주	-529	-0.0	Invesco QQQ Trust (QQQ)
섹터/산업재	-369	-0.8	State Street Industrial Select Sector SPDR ETF (XLI)
산업/소프트웨어	-332	-2.3	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
산업/건설	-307	-5.7	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
산업/은행	-247	-1.6	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
미국 중형주	-238	-0.1	iShares Core S&P Mid-Cap ETF (IJH)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
채권/중국 국공채	2	10.0	VanEck China Bond ETF (CBON)
산업/보험	73	5.5	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
산업/반도체	6,916	4.3	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
채권/글로벌 국채	196	2.9	iShares Global Government Bond USD Hedged Active ETF (GGOV)
산업/제약	94	2.9	iShares US Pharmaceuticals ETF (IHE)
섹터/금융(글로벌)	125	2.5	iShares MSCI Europe Financials ETF (EUFN)
테마(인버스)	12	2.5	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
해외 아시아	3,330	2.3	iShares MSCI South Korea ETF (EWY)
섹터/에너지(글로벌)	106	2.3	iShares Global Energy ETF (IXC)
원자재/에너지	98	2.2	United States Oil Fund LP (USO)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	-55	-7.7	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
섹터/산업(인버스)	-154	-6.8	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
산업/건설	-307	-5.7	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
미국 지수(인버스)	-208	-3.4	ProShares UltraPro Short QQQ (SQQQ)
산업/운송(글로벌)	-30	-3.3	US Global Jets ETF (JETS)
산업/은행(글로벌)	-14	-3.1	Portfolio Building Block European Banks Index ETF (PBEU)
채권/채권(인버스)	-18	-2.7	ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)
산업/소프트웨어	-332	-2.3	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
산업/은행	-247	-1.6	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
개별종목 L&I,S	-678	-1.4	YieldMax DIS Option Income Strategy ETF (DISO)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	13,240
SOXX	iShares Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'ICE	4,163
EWY	iShares MSCI South Korea ETF	대한민국'MSCI	2,817
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,662
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,280
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	1,940
DRAM	Roundhill Memory ETF	메모리 테마, A'	1,804
XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	1,491
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,165
QQQM	Invesco Nasdaq 100 ETF	미국 나스닥 100 지수	1,038

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-3,765
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	-2,321
ARKK	ARK Innovation ETF	혁신 기술주 테마, A'	-2,238
IQMM	ProShares GENIUS Money Market ETF	MMF, A'	-2,128
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-1,351
ARKQ	ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	로봇 산업&자율주행 테마, A'	-1,086
IWR	iShares Russell Midcap ETF	미국 중형주'FTSE	-808
LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	-751
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	-678
ARKW	ARK Next Generation Internet ETF	차세대 인터넷 테마, A'	-446

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		5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	트렌드
1~5	미국 대형주	-1.2	+55.4	+301.0	+179.9	+33.0	+247.0	+126.7	+67.8	+6.4	+137.2	
	산업/반도체	+14.3	+8.8	-20.4	+0.1	+53.7	-34.2	+15.8	+30.6	+49.3	+69.2	
	해외 아시아	-1.2	-5.3	-13.5	+11.6	+4.9	+12.2	-1.8	-0.7	+3.4	+33.3	
	멀티에셋	+18.4	+9.9	+7.0	+23.4	+8.8	+11.6	+18.2	+14.0	+8.7	+30.2	
	미국 주식 전반	+14.7	+17.7	+25.1	+35.7	+18.0	+62.1	-0.2	+23.8	+16.9	+20.2	
6~10	채권/미국 국채 단기	+28.6	+43.0	-6.0	+56.8	+19.5	-8.2	+19.6	+10.0	+26.1	+20.1	
	해외 선진국	+13.4	+28.0	-9.6	-4.2	-4.7	+52.7	+45.7	+25.0	+34.7	+16.7	
	해외 이머징	+2.4	+3.6	+1.2	-4.4	+2.2	+13.9	+13.4	+4.4	+5.4	+15.8	
	섹터/금융	-5.4	-6.4	-4.8	-5.7	+1.1	-4.0	+5.1	+6.3	+5.4	+15.5	
	해외 주식 전반	+10.3	+11.9	+43.2	+15.0	+30.5	+23.4	+13.0	+20.4	+13.0	+13.6	
11~15	배당/커버드콜	+2.0	+11.2	+11.6	+7.7	-0.8	+4.6	+11.3	+11.6	+5.7	+12.9	
	채권/미국 전반	+14.9	+27.9	+16.7	+22.7	+18.0	+12.5	+15.8	+24.3	+16.8	+12.2	
	채권/미국 투자등급채	+13.2	+13.2	+8.1	+9.3	-2.1	+7.6	+14.9	+9.9	+14.4	+11.4	
	배당/배당성장	+6.8	+6.4	+6.5	+9.8	+6.9	+14.6	+10.2	+12.6	+6.6	+8.8	
	채권/글로벌 투자등급채	+14.3	+21.3	+48.1	-3.3	+6.3	+8.8	+7.2	+13.9	+13.4	+8.4	
15~20	채권/글로벌 전반	+8.0	+7.7	+4.2	+1.6	+3.1	+5.0	+5.8	+4.4	+8.1	+8.2	
	미국 소형 가치주	+3.0	+5.2	+3.4	-3.8	+4.7	+19.5	-10.4	+1.1	+5.2	+7.5	
	미국 대형 가치주	+13.1	+23.9	-18.4	+10.9	+1.4	+52.9	+31.8	-27.9	+6.5	+7.2	
	채권/미국 지방정부채	+13.0	+19.3	+21.4	+11.1	+11.5	+7.9	+16.4	+10.2	+12.4	+6.2	
	채권/미국 국채 장기	+7.8	-2.1	-20.4	-19.8	-0.2	-1.7	-0.8	+17.4	+13.7	+6.1	
카테고리		5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	트렌드
1~5	테마	+76.7	-25.3	-19.4	-14.6	+82.1	-66.9	-37.6	+3.3	+39.7	-36.6	
	미국 소형주	-28.6	-11.6	+41.8	-24.0	+27.1	+30.5	-11.5	-22.7	+29.4	-20.8	
	테마/ESG	+8.7	+0.8	+3.5	+7.8	-3.1	+0.7	+3.1	+0.8	+1.4	-7.6	
	개별종목 L&I,S	+6.8	+10.2	-0.9	+11.4	-1.7	+26.5	+39.4	-17.2	-7.4	-6.8	
	미국 대형 성장주	+130.1	+12.2	+69.1	-29.4	+57.0	+22.7	+91.3	-25.9	-72.9	-5.3	
6~10	섹터/산업재	-11.0	+1.4	+0.6	+3.3	+3.1	+6.6	+0.4	+12.0	+0.2	-3.7	
	산업/소프트웨어	+2.4	+9.4	+13.0	-9.0	-6.1	-0.2	-1.8	-6.2	+5.3	-3.3	
	산업/건설	-0.7	+2.5	+1.1	-0.6	+0.1	-2.4	-3.5	+7.4	-3.2	-3.1	
	산업/은행	-10.1	+5.5	-0.9	+1.2	+6.9	+0.5	+3.3	+6.8	+0.6	-2.5	
	미국 중형주	+7.1	+9.6	+5.1	+12.7	+4.9	+67.7	-39.9	+1.5	+7.0	-2.4	
11~15	미국 지수(인버스)	+2.8	-1.6	+0.1	+1.4	-4.0	-0.4	-0.3	+0.1	+1.0	-2.1	
	산업/방위	-2.7	-0.3	+0.1	+3.7	-2.5	+1.1	+3.5	-7.2	+0.2	-1.8	
	원자재/귀금속	+66.2	-7.2	-11.5	-15.8	-16.6	+4.2	-29.7	-8.9	-0.7	-1.8	
	섹터/리츠	+6.4	+1.9	+6.6	-1.0	+4.9	+2.9	+13.2	+1.2	+3.5	-1.7	
	섹터/원자재	+6.8	-9.5	-3.6	+8.4	+0.0	+1.4	-3.4	-2.4	+4.9	-1.6	
15~20	섹터/산업(인버스)	+0.1	+2.5	+2.8	+4.0	+0.4	+0.4	-5.0	-2.6	+0.3	-1.5	
	해외 남미	-1.5	-5.7	-1.6	-2.8	-7.0	-0.1	-2.6	-1.0	-2.1	-0.8	
	중화권 지수	+4.2	-1.3	-2.0	+1.3	-4.8	-1.2	-1.4	-0.5	-6.7	-0.6	
	산업/바이오텍	-6.1	+5.8	-1.5	-0.5	+3.6	+2.5	+6.7	-1.1	+0.3	-0.6	
	산업/리테일	-1.6	+4.0	+0.2	-3.2	+0.4	+1.4	-1.5	+1.9	-1.0	-0.6	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인]

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: 117조 1,423억 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	245,858	28,602.7	-9.6
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	201,623	21,105.0	-0.8
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	115,317	4,964.0	-1.7
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	100,496	14,685.4	-0.8
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	99,449	5,358.0	-9.6
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	96,589	4,775.7	-11.1
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	91,251	3,110.4	-1.7
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	78,659	936.8	+0.1
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	74,573	1,409.2	-9.9
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	67,607	6,177.9	+0.1

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 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)	4,029	9.3	-1.2
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	201,623	21,105.0	-0.8
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	115,317	4,964.0	-1.7
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	333	0.6	-1.4
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,751	166.8	+2.0
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	40,032	376.7	+1.9
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,814	21.2	-2.2
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	40,406	380.1	-1.3
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	6,694	54.8	-0.1
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비자 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	637	1.4	-2.2
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	15,527	59.3	-0.7
	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)	8,125	96.6	-0.8
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	6,385	139.0	-1.3

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 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)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금			
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3					
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+5.1	+10.0	-2.7	-0.6	+14.1	-6.3	-5.5	-7.8	-10.4	-22.3	+83.1	+169.5					
	초대형(코50)(122090 KS)				+5.3	+11.0	-2.9	-1.3	+16.2	-6.3	-5.4	-8.8	-9.9	-22.5	+90.7	+186.5					
	대형(코200)(102110 KS)				+5.2	+9.3	-3.0	-1.0	+13.6	-6.4	-4.8	-8.0	-9.6	-21.4	+80.3	+155.0					
	중소형(277650 KS)				-0.4	-5.4	-4.0	+2.3	-1.6	-11.7	+5.5	-2.4	-4.2	-6.1	+5.7	+11.1					
섹터	경기소비(139290 KS)				-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-2.7	+28.9	+54.2					
	금융(139270 KS)				+2.8	-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	-9.4	+8.1	+1.4	-0.1	+7.2	+39.9	+49.5					
	리츠(476800 KS)				-1.3	-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-3.6	+1.8	+1.1	-1.0	+0.8	-9.3	-2.6					
	산업재(227550 KS)				+2.9	-4.5	-9.8	-1.6	+3.9	-13.5	+9.2	-8.3	-2.7	-7.0	+13.1	+18.0					
	에너지화학(139250 KS)				+4.2	-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-7.8	-1.4	-1.9	-1.8	-9.2	+24.2	+37.6					
	IT(139260 KS)				+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-28.5	+144.7	+328.1					
	커뮤니케이션(315270 KS)				-1.8	+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-10.9	+5.0	+0.8	-2.3	-1.1	-8.9	-11.4					
	필수소비(227560 KS)				-2.4	-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-4.8	+6.8	-1.7	-1.1	+0.2	+4.8	+6.3					
	헬스케어(227540 KS)				+1.5	-1.1	-5.9	-3.3	-0.2	-4.7	+8.3	-4.2	-0.9	-2.5	-21.3	-14.1					
산업	인터넷(365000 KS)				+1.5	+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-17.1	+4.5	-2.6	-5.3	-8.6	-22.3	-23.0					
	미디어(266360 KS)				-2.0	+1.7	-0.7	+0.0	-4.6	-14.4	+9.3	-0.4	-3.6	-2.6	-25.2	-28.8					
	바이오(244580 KS)				+0.0	-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-8.5	+4.6	-6.4	-3.7	-12.6	-34.6	-17.1					
	반도체(091230 KS)				+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-24.0	+117.8	+263.0					
	방산(449450 KS)				+4.5	-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-15.3	+12.5	-13.0	-1.9	-5.5	+4.2	+7.8					
	은행(466940 KS)				+1.8	-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	-9.5	+13.0	+1.2	+1.6	+10.4	+29.5	+40.6					
	의료기기(307510 KS)				-1.0	-6.2	-4.3	-1.7	-3.8	-7.5	+6.6	-2.5	-3.9	-9.8	-30.3	-24.9					
	자동차(091180 KS)				-2.0	+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-17.6	+5.1	-1.1	-3.2	-2.6	+21.8	+53.8					
	조선(466920 KS)				+3.1	-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-17.9	+5.0	-12.2	+0.5	-10.7	-11.9	+10.8					
	증권(102970 KS)				-0.2	-8.1	-1.5	-3.6	-3.3	-14.3	+13.2	-2.5	-4.6	-2.3	+41.5	+50.9					
	철강(139240 KS)				-4.3	-6.7	-9.1	-0.8	-6.2	-14.5	+5.7	-3.6	-2.3	-4.8	-22.0	-23.5					
	화학품(228790 KS)				-3.6	-5.7	-3.2	+1.8	-2.5	-1.0	+13.0	-1.6	+1.4	+5.5	+15.6	-8.9					
배당/스타일	고배당(210780 KS)				-1.3	-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-8.6	+8.5	-0.2	-0.5	+4.2	+15.2	+19.3					
	배당성장(211560 KS)				-0.7	-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-8.9	+8.0	-0.7	-0.8	+2.5	+34.2	+41.2					
	대형 모멘텀(147970 KS)				+4.5	+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-11.2	+1.6	-8.3	-5.1	-16.2	+60.4	+84.3					
	저변동(215620 KS)				-2.9	-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-6.7	+6.1	-0.2	-0.8	+1.4	-3.3	-4.6					
	퀄리티(275300 KS)				+5.5	+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	-5.9	-4.0	-8.2	-9.1	-20.7	+88.3	+189.3					
	전략/테마	주주환원(472720 KS)				+1.9	+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	-8.9	+3.3	-5.4	-6.1	-12.6	+42.1	+64.7				
2차 전기(305540 KS)					+0.5	+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-17.2	+3.4	-5.1	-1.4	-10.0	-1.1	+14.3					
게임(364990 KS)					+0.5	-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-13.8	+11.1	-1.2	-5.8	-5.5	-4.7	-20.1					
로봇(445290 KS)					-1.3	+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-15.1	-0.7	-5.5	-7.7	-17.4	+9.2	+69.1					
우주방산(463250 KS)					+4.4	-5.8	-10.8	+4.9	+1.4	-13.1	+12.0	-8.9	-4.5	-4.0	+16.5	+12.2					
K-POP(475050 KS)					-2.6	-7.8	-6.8	+8.1	-3.4	-14.9	+12.6	+1.4	-7.8	-2.2	-41.0	-39.6					
원자력(434730 KS)					+1.9	-8.4	-8.0	+3.0	+3.3	-17.2	+8.2	-9.7	-8.1	-18.0	+14.5	+52.5					
설비투자(454320 KS)					+4.4	-10.4	-6.7	+1.6	+0.1	-16.5	+8.5	-6.8	-4.8	-12.9	+23.6	+65.5					
채권	종합채(273130 KS)				+0.1	+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.1	-0.2	-0.1	-0.1	-0.4	-4.1	-6.0					
	국채(302190 KS)				+0.4	+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	+0.3	-0.4	+0.1	-0.3	-0.7	-2.5	-4.0					

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	489030	한국 코스피 고배당주+커버드콜(W)&MD	4.9	-0.4	396520	중국 반도체 산업	-17.3	5.9
	250730	중국 HSCEI 지수/환헤지	3.7	0.0	414780	중국 광창판 STAR 50 지수	-14.6	0.0
	472160	미국 테크주 TOP 10/환헤지	3.1	-1.7	415340	중국 광창판 STAR 50 지수	-13.8	0.0
	140700	한국 보험 산업	2.7	0.0	416090	중국 광창판 STAR 50 지수	-13.6	0.0
	498410	한국 금융 고배당주 TOP 10+코200 커버드콜(W)/MD	2.7	-5.3	395160	한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	-13.4	-0.6
	290080	한국 코스피 200 고배당+200 콜업 매도&MD	2.6	0.0	0182R0	한국 반도체 TOP2+	-13.3	13.0
	0052D0	한국 배당성장&펀더멘탈 상위 30, MD	2.4	-0.7	0210A0	한국 반도체 TOP 2	-13.2	-1.3
	0013P0	미국 대형은행주 10&MD	2.3	0.0	395270	한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	-13.2	-2.6
	314250	미국 빅테크 상위/환헤지	2.2	-0.2	139260	한국 코스피 200 정보기술 섹터	-13.0	1.9
	0018C0	한국 고배당주+코200 커버드콜(W)&MD	2.1	0.0	363580	한국 코스피 200 정보기술 섹터 TR 지수	-12.7	-1.9
	0028X0	미국 핀테크 기업 테마, A'	3.3	0.0	415760	중국 육성 산업 관련 테마, A'	-13.9	10.8
	490090	미국 AI 관련&재무요건 우수 빅테크 10	1.9	-2.6	367760	한국 5G 산업 테마	-12.9	-2.5
테마	491090	미국 빅테크 TOP3+밸류체인	1.8	-0.0	0023B0	미국 양자컴퓨팅 테마 10	-12.8	0.0
	371470	중국 바이오테크 테마	1.6	-3.6	0167Z0	미국 우주항공 테마	-12.7	-1.0
	456250	유럽 럭셔리 테마 TOP 10	1.0	0.0	0164G0	중국 반도체 TOP 4	-11.8	2.2
	464930	글로벌 핵심 성장 기업 TOP 10	1.0	0.0	0181L0	미국 우주항공 테마	-11.6	-0.5
	364980	한국 2차 전지 산업 테마	1.0	1.7	0183J0	미국 우주항공 테마	-11.5	-0.1
	485540	미국 AI 핵심 기업 TOP 10	0.7	0.3	0023A0	미국 양자컴퓨팅 테마 10	-11.4	-0.0
	0047R0	미국 팔란티어(PLTR US) 25%+팔란티어 외 빅테크	0.7	0.0	0162L0	중국 반도체 TOP 10	-10.8	4.3
	0047N0	중국/홍콩 AI 테크 대표 기업(동일가중)	0.6	0.0	0180V0	미국 우주항공 테마, A'	-10.7	-2.5
	261220	원유_WTI/환헤지	10.7	8.7	0177N0	삼성전자/SK하이닉스+채권	-6.7	-0.2
	130680	원유_WTI/환헤지	10.1	2.5	0183V0	삼성전자/SK하이닉스+채권	-6.4	1.5
원자재 등	271060	농산물 선물(옥수수, 콩, 밀)/환헤지	4.6	-0.8	0182S0	한국 반도체 TOP2+채권	-6.3	1.6
	137610	농산물 선물(밀, 옥수수, 대두, 설탕)/환헤지	3.5	0.0	0184E0	코스피 200+채권, A'	-5.8	4.1
	360150	[통/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	3.2	-13.1	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	-5.6	1.4
	400570	탄소배출권(유럽)/환헤지	2.3	0.0	0192S0	한국 코스피 200+채권	-5.1	0.0
	138910	구리 선물/환헤지	1.9	0.0	144600	은(Silver) 선물/환헤지	-5.1	-0.4
	487340	[금리물] MK-KAP CD 금리&초단기 채권 TR 지수, A'	0.1	5.9	411060	금(Gold) 현물(KRX)	-4.5	-0.3
	477050	[MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A'	0.1	-3.0	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	-4.1	-1.2
	479080	[MMF] 한국 MMF KIS-하나 MMF 지수(TR), A'	0.1	8.8	0019K0	[혼합형] 미국 나스닥 100/국내채 비교+@ 추구, A'	-3.8	1.6
	0092C0	[만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	0.1	-16.4	476750	미국 국채 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	-2.6	0.0
	272580	한국 단기채/통안채 3종목(6M), A'	0.1	-0.5	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	-2.5	0.0
채권	0061Z0	한국 특수은행(산업은행 등) 발행 단기채(6M), A'	0.1	-0.8	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-2.2	0.0
	469830	한국 초단기채(AA-이상 국내채, CP 등), A'	0.1	-2.0	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.2	-0.3
	272560	한국 국공채 단기(3M~1.5Y), A'	0.1	-0.1	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	-2.1	0.0
	463290	한국 단기 자금(잔존만기 3~10M)+@, A'	0.1	-1.7	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.0	0.0
	190620	한국 단기채/통안채 9종목(6M)	0.1	0.1	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	-2.0	0.0
	130730	한국 단기채/통안채&국공채 등(3~10M)	0.1	-8.0	489000	일본 국채 초단기(3M)	-1.9	0.0
	0162M0	한국 금융채 단기, A'	0.1	-3.3	468630	미국 IG 회사채 중장기(7~10Y, LQD US)&MD/A'	-1.8	6.6
	0007F0	[만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	0.0	-3.7	468370	미국 물가연동채 전반(*TIP US)&MD/A'	-1.7	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +2조 3,317억 원 (-6조 2,388억 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
한국 대형주	14,866	1.7	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
산업/반도체	7,617	1.3	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
한국 중소형주	3,802	3.4	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
미국 대형주	2,446	0.6	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
미국 대형 성장주	2,141	0.5	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
배당/커버드콜	1,803	1.4	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
배당/커버드콜(글로벌)	1,662	1.5	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)
배당/배당성장(글로벌)	862	1.1	[개/퇴70] TIGER 미국배당다우존스(458730)
섹터/산업(인버스)	605	22.0	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
채권/미국 국채 단기	318	3.2	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 대형주(인버스)	-2,804	-13.6	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
채권/한국 혼합채	-2,041	-1.2	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
테마/해외	-1,314	-0.7	[개/퇴70] TIME 글로벌AI인공지능액티브(456600)
채권/한국 회사채	-877	-1.2	[개/퇴100] KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브(0117L0)
섹터/금융	-843	-4.1	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)
테마	-812	-0.7	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
채권/한국 국공채	-798	-0.9	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
전략	-628	-0.6	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
개별종목 L&I,S	-576	-0.6	[불가] RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50(0162Z0)
원자재/귀금속	-375	-0.5	[개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업(인버스)	605	22.0	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
한국 중소형주	3,802	3.4	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
채권/미국 국채 단기	318	3.2	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
산업/철강소재	8	2.8	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
스타일/모멘텀(글로벌)	19	2.0	[불가] KIWOOM 미국S&P500모멘텀(0137V0)
한국 대형주	14,866	1.7	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
채권/채권(인버스)	101	1.7	[불가] RISE 국제선물10년인버스(295020)
배당/커버드콜(글로벌)	1,662	1.5	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)
배당/커버드콜	1,803	1.4	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
산업/반도체	7,617	1.3	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 대형주(인버스)	-2,804	-13.6	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	-10	-8.3	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500커뮤니케이션(463690)
섹터/금융	-843	-4.1	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)
산업/자동차	-310	-4.0	[개/퇴70] KODEX 자동차(091180)
산업/건설	-113	-3.4	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
스타일/변동성	-12	-3.4	[개/퇴70] KODEX 최소변동성(279540)
한국 중소형주(인버스)	-118	-2.4	[불가] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
섹터/리츠(글로벌)	-55	-2.1	[개/퇴70] TIGER 미국MSCI리츠(합성 H)(182480)
섹터/정보기술(글로벌)	-61	-1.9	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500테크놀로지(463680)
산업/방위(글로벌)	-87	-1.6	[개/퇴70] TIME 글로벌우주테크&방산액티브(478150)

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	8,191
019370	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	[불가] SK하이닉스 +2배	5,317
122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	3,188
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	3,134
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	2,063
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,922
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가] 한국 코스닥 150 지수 +2배	1,917
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	1,539
102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	1,509
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	1,411

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
423160	KODEX KOFR금리액티브(합성)	[개/퇴70] [금리물] 한국무위험지표금리(KOFR), A'	-1,797
252670	KODEX 200선물인버스2X	[불가] 한국 코스피 200 선물 지수 -2배	-1,473
114800	KODEX 인버스	[불가] 한국 코스피 200 지수 -1배	-1,264
426030	TIME 미국나스닥100액티브	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 비교+@ 추구, A'	-1,186
395270	HANARO Fn K-반도체	[개/퇴70] 한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	-1,124
481050	KODEX CD1년금리플러스액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] CD 1년물 금리+추가 수익 추구, MD/A'	-1,024
273130	KODEX 종합채권(AA-이상)액티브	[개/퇴100] 한국 종합채권 지수(AA- 이상), A'	-982
0193W0	KODEX 삼성전자단일종목레버리지	[불가] 삼성전자 +2배	-980
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	-962
0195R0	TIGER 삼성전자단일종목레버리지	[불가] 삼성전자 +2배	-667

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		5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	트렌드
1~5	한국 대형주	-6,126	+4,518	-23,132	-14,054	+10,378	-12,241	-24,486	-105	+21,104	+14,866	
	산업/반도체	+28,988	-32,464	-2,991	+21,761	+20,358	-9,314	+57,961	+23,338	+27,998	+7,617	
	한국 중소형주	-8,782	+8,597	-2,818	+9,817	+4,705	-3,893	+5,350	+2,397	+7,045	+3,802	
	미국 대형주	+2,775	-3,073	+4,956	+2,024	+6,247	+2,386	+1,957	+3,165	+6,361	+2,446	
	미국 대형 성장주	+5,224	-5,233	+4,478	+3,649	+4,634	+5,611	+5,333	+3,230	+7,497	+2,141	
6~10	배당/커버드콜	+8,178	-7,807	+2,479	+2	+8,819	-4,064	+6,629	+116	+4,237	+1,803	
	배당/커버드콜(글로벌)	-660	-696	+2,746	+1,034	+1,017	+1,987	+2,380	-171	+1,809	+1,662	
	배당/배당성장(글로벌)	-225	+99	+526	+997	+508	+599	+950	+794	+777	+862	
	섹터/산업(인버스)	+386	+0	+310	+26	+419	+590	+597	-298	-426	+605	
	채권/미국 국제 단기	+45	-47	-30	-511	+246	+222	+144	+174	-25	+318	
11~15	테마/ESG	+500	-716	-3,059	-1,778	+378	-360	-450	+1,573	+1,076	+213	
	산업/조선해운	-573	+525	-50	-446	+453	+237	+258	+94	+128	+175	
	섹터/정보기술	+1,356	-1,842	+1,230	+7,221	+423	+39	+2,174	+1,293	+204	+128	
	채권/채권(인버스)	-204	+522	+201	+101	+1,209	+600	-7	+58	+5	+101	
	원자재/에너지	-75	-11	-2	-12	-4	+5	+8	+7	+26	+47	
15~20	산업/화학품	-85	+77	+18	-43	-59	+40	-29	+1	-54	+25	
	채권/미국 투자등급 회사채	-19	+19	-29	-86	-28	-57	+10	-19	-116	+24	
	미국 대형 가치주	+42	-43	+6	+32	-13	+26	-27	+0	+7	+20	
	스타일/모멘텀(글로벌)	+49	-50	+50	+26	+37	+47	+68	+101	+77	+19	
	멀티에셋	+8,124	-6,804	+1,172	-14,830	+457	-1,860	-810	-8,699	+10,818	+14	
카테고리		5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	트렌드
1~5	한국 대형주(인버스)	+3,151	-2,873	+304	+2,360	-1,162	+1,013	+181	-1,828	-1,758	-2,804	
	채권/한국 혼합채	+4,177	-3,482	+2,627	+831	-3,105	+257	-1,067	-1,717	-4,564	-2,041	
	테마/해외	+3,194	-3,151	+13,031	+4,297	+37	+2,770	-3,735	-4,436	-501	-1,314	
	채권/한국 회사채	-923	-28	-2,047	-578	-2,310	-1,655	-2,245	-463	+874	-877	
	섹터/금융	+613	-568	-66	-584	-1,205	-359	-783	-78	-701	-843	
6~10	테마	+12,474	-10,336	-1,209	-2,050	+2,546	+1,566	-4,726	+987	+743	-812	
	채권/한국 국공채	+1,883	-2,374	+24	+843	-573	+1,209	-530	-1,104	-259	-798	
	전략	+4,650	-5,059	-3,769	+624	+7	-1,543	-1,716	+95	+239	-628	
	개별종목 L&I,S	+5,249	-4,742	+1,913	+3,602	+2,393	+1,938	+1,864	+1,630	+652	-576	
	원자재/귀금속	-1,335	+854	-577	-1,166	-557	-281	-1,024	-928	-177	-375	
11~15	채권/미국 국제 장기	-673	+773	+315	-1,562	-3,089	-828	-391	-1,053	-270	-336	
	산업/자동차	-120	+197	-32	+129	-184	-107	-349	-135	-99	-310	
	배당/고배당	-52	-20	-411	-2,165	-424	-952	+88	-128	-91	-229	
	중화권 지수	-954	+714	+44	-666	-508	-176	-266	-200	-91	-186	
	산업/증권	+1,151	-1,047	-363	-429	-260	-115	+59	-96	+73	-164	
15~20	원자재/원자재(인버스)	+125	-134	-219	-222	-180	-454	-542	-356	-295	-141	
	섹터/헬스케어	+775	-512	+92	-215	-255	+272	-11	+364	+62	-128	
	산업/방위	+615	-480	-358	-1,293	-276	-463	-173	-49	+27	-123	
	한국 중소형주(인버스)	+213	-201	-135	-60	-66	-79	+8	-2	-178	-118	
	산업/건설	-240	+235	+31	-155	+7	+326	-139	+59	-1	-113	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인]

[수익률] 상승: vs 하락:

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	253,803	35,980.8	+1.5
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셱테크 지수	124,899	27,933.6	-2.2
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	43,636	17,567.4	+1.3
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	42,605	177.6	+0.3
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	29,359	481.7	-5.3

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

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

표 21. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03403 HK	ChinaAMC HSI ESG ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	19,187	0.0	+1.5
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	7,544	0.0	-3.3
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,509	14.2	-12.6
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,643	7.1	-3.4
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,456	0.5	-7.9
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,569	28.2	-3.2
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,179	2.5	+0.9
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,243	3.1	-2.8
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	807	5.4	-8.9
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	909	0.3	+0.0
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	20,696	775.1	-17.1
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	18,065	397.5	-13.4
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	2,607	113.5	-3.4
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,051	70.5	-5.2
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	807	5.4	-8.9

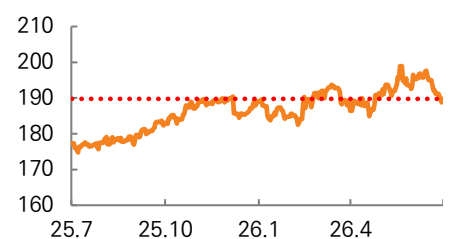
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				-2.1	-1.6	+0.4	-0.9	-3.1	-5.7	+3.7	+3.3	-0.8	+3.2	-11.1	-5.6		
	A50(02823 HK)				-1.2	+3.1	-2.0	+0.9	+0.9	-2.9	-1.6	+0.7	-3.5	-6.8	+0.2	+13.6		
	ChiNext(03147 HK)				+0.4	+2.6	-2.8	-1.3	+10.7	-2.2	-4.0	-4.6	-9.8	-21.5	+12.1	+61.0		
	CSI 300(03188 HK)				-0.2	+2.7	-2.8	+0.1	+3.4	-1.8	-0.3	-1.1	-5.3	-8.7	+2.5	+19.3		
	HSCEI(02828 HK)				-1.6	-1.5	+0.7	-0.6	-4.8	-6.4	+3.6	+4.5	+1.3	+8.1	-7.5	-7.8		
	HSI(02800 HK)				-1.2	-1.6	-0.5	-0.8	-3.2	-4.9	+3.1	+3.4	+1.5	+7.3	-2.5	+1.5		
	항셍테크(03033 HK)				-1.5	+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-7.4	+5.6	+4.9	-2.2	+3.3	-15.9	-16.7		
	과창판(03151 HK)				+6.5	-1.9	-5.5	+0.5	+14.7	+5.6	-2.1	+5.0	-17.7	-22.4	+30.9	+78.9		
섹터/산업	금융(510230 CH)				-1.7	+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-1.1	+1.8	+0.6	+2.2	+5.3	-9.2	-9.2		
	리츠(512200 CH)				-4.3	-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-4.2	-0.1	+2.2	-4.9	-2.4	-22.8	-17.9		
	유틸리티(159611 CH)				-1.8	+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-5.4	+0.8	-1.7	+1.1	+0.1	+3.2	+3.8		
	인터넷(02812 HK)				-2.7	-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-7.6	+7.0	+6.9	+0.0	+9.7	-21.3	-20.4		
	정보기술(159939 CH)				+7.1	-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+5.0	-3.5	+2.0	-18.4	-24.8	+26.0	+67.3		
	통신장비(515880 CH)				+0.3	+5.6	+4.6	-4.8	+15.0	-3.6	-10.1	-1.3	-15.4	-26.6	+28.4	+143.0		
	필수소비(159928 CH)				-3.7	+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-3.2	+4.1	+0.6	+3.3	+6.2	-17.7	-20.0		
	음식료(159736 CH)				-2.9	+1.2	-4.4	+0.3	-4.3	-3.2	+2.8	-0.2	+2.3	+3.8	-16.6	-19.2		
	헬스케어(512010 CH)				-3.1	-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	+2.8	+8.4	+0.0	+0.3	+4.0	-3.7	-6.9		
	바이오(02820 HK)				-2.2	-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	+1.0	+13.8	+1.2	-2.8	+4.9	-2.6	-6.3		
	반도체(03191 HK)				+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	-27.0	+55.3	+118.6		
	방산(512660 CH)				-2.0	-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	-3.8	+4.8	-1.5	-17.1	-17.0	-22.7	-8.1		
	S/W(159852 CH)				-2.0	-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.9	+3.8	+2.5	-7.2	-4.1	-24.0	-21.2		
	은행(512800 CH)				-1.3	+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-2.6	+0.1	+2.7	+2.9	+7.5	-4.1	-10.6		
	제약(159992 CH)				-2.1	-1.8	-5.6	+1.7	+0.1	+2.2	+14.5	-0.8	-1.4	+4.9	+1.4	-4.1		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				-1.0	-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.4	-0.2	+2.4	+3.5	+7.3	+5.7	+10.5		
	저변동고배당(515100 CH)				-1.2	+1.2	-0.6	-0.5	-4.2	-3.9	+2.7	+0.7	+3.4	+7.5	-2.4	-2.6		
	저변동(515300 CH)				-2.0	+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-2.9	+2.1	+1.2	+3.5	+7.4	-1.8	-6.4		
	퀄리티(02803 HK)				-2.1	+1.0	-1.0	+0.9	-4.7	-4.4	+3.0	+0.3	+2.8	+6.4	-0.1	+7.6		
전략/테마	IPO(02835 HK)				-2.9	+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-3.0	-1.0	-8.1	-7.3	-16.3	-31.3	-31.4		
	EV&배터리(02845 HK)				-1.5	-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-7.9	+6.8	-8.0	-3.4	-8.6	-13.1	+6.7		
	AI(159819 CH)				+1.9	-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	-1.5	-1.8	+3.7	-14.0	-18.5	+18.8	+77.7		
	로봇(02807 HK)				+1.4	-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	-6.2	+2.1	-1.9	-12.6	-17.9	-7.5	+12.3		
	신경제(03173 HK)				-0.8	+0.1	-2.7	-0.9	+4.3	-1.4	+2.9	-1.6	-7.9	-11.3	+7.8	+27.2		
	클라우드(02826 HK)				-2.7	-2.9	-1.9	-3.7	+0.5	-5.9	+4.6	+5.4	-5.6	-1.6	-15.6	-7.8		
	소비&서비스(03167 HK)				-2.9	-1.7	-1.0	-2.0	-3.1	-6.1	+5.2	+3.5	+0.0	+6.3	-13.9	-10.1		
	클린에너지(02809 HK)				+2.2	+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-0.4	-1.8	-4.8	-8.9	-18.0	-4.4	+24.0		
	태양광(03134 HK)				+0.1	-2.8	-3.7	-3.8	+2.5	-2.7	-4.2	-6.0	-11.5	-23.5	-15.2	+14.5		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				-0.2	+1.6	-0.7	-2.8	+4.0	-3.8	+0.2	-0.1	-3.9	-6.6	+2.5	+11.9		
채권	국공채(03199 HK)				-0.2	+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.8	+1.0	-0.4	+0.1	+0.3	+6.0	+7.3		
	준정부채(02819 HK)				+0.3	+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	+0.5	-0.1	+0.4	-0.6	-0.3	-0.5	+2.0		
	리츠 HY채(03001 HK)				-0.9	+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	-1.1	-0.1	+0.0	+0.1	-0.1	+17.5	+1.3		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인]

[수익률] 상승: vs 하락:

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	3,017,972	65,054.6	-3.4
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,562,374	282,312.5	-5.8
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,415,916	8,852.6	-3.1
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,360,911	5,992.2	-2.7
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	759,125	28,783.6	-5.6

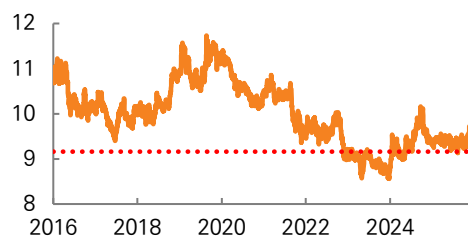
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	1,194	1,307.0	-6.4
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	381	524.5	+3.4
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,342	2,305.2	-7.2
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	399	5.3	-4.3
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	237	4.7	-1.5
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	394	127.4	-7.8
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	101	57.4	+0.0
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	27	17.8	+1.8
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	133	248.5	-11.0
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	38	17.5	-0.2
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	47,224	25,089.4	+1.3
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	19,817	2,131.7	-0.0
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	12,984	1,608.6	+0.8
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,563	1,247.5	+0.4
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,282	1,665.1	+0.7

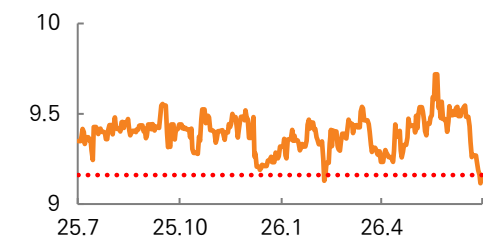
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상승

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)	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-1.3	+10.3	+21.3			
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+0.6	+1.3	+0.2	-1.5	+4.2	-2.2	+2.7	-0.4	-3.4	-1.9	+16.1	+41.2			
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+1.3	+0.1	+1.4	-3.0	+3.9	-2.7	+3.2	+1.0	-1.2	+2.0	+16.9	+41.4			
	일본 니케이 225(1321 JP)				+3.0	+4.7	+0.6	-0.9	+8.0	-2.8	+0.8	-1.7	-5.8	-7.9	+29.4	+65.0			
	일본 프라임 150(2017 JP)				+0.8	+1.9	-0.3	-1.8	+3.4	-3.1	+3.6	-0.5	-3.6	-2.6	+12.9	+33.8			
	일본 중소형(1493 JP)				+0.1	+1.1	-1.7	-2.5	+4.2	-3.0	+3.0	-1.0	-4.2	-4.7	+10.7	+26.7			
	일본 소형(2516 JP)				+4.1	-1.1	-6.0	-5.6	-4.3	-1.9	+8.2	-2.4	-2.6	-1.2	+5.0	-4.0			
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				-1.5	+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	+2.6	+0.5	+0.5	+0.9	+1.6	-6.1	+6.5			
	└ 오피스(2096 JP)				-1.9	+1.4	-4.2	+3.5	-1.1	+3.5	+0.8	+0.2	+1.4	+2.3	-5.8	+4.2			
	└ 호텔&리테일(2098 JP)				-0.6	+0.9	-3.2	+3.5	-1.9	+0.6	+2.2	+0.6	-0.8	+0.1	-6.4	+2.6			
	└ 물류(2565 JP)				-1.3	+1.4	-3.7	+2.9	-1.3	+2.2	+1.2	-0.1	+1.7	+2.0	-5.4	+12.5			
	일본 에너지 자원(1618 JP)				-4.3	-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-4.9	+1.2	+2.7	-0.6	+4.3	+9.3	+61.7			
	일본 전력&가스(1627 JP)				-2.9	+0.9	-2.4	+0.7	-1.0	-0.7	+1.2	+0.4	-1.9	-1.5	-1.1	+30.8			
	일본 정보기술(2854 JP)				+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	-11.4	+29.6	+57.6			
	일본 IT&서비스(1626 JP)				+5.8	+2.8	-0.2	-3.2	+0.8	-2.8	+4.6	+1.7	-1.3	+3.3	+4.5	+10.6			
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+3.5	+6.1	+2.0	-4.2	+9.9	-3.1	+1.8	-2.8	-7.9	-11.2	+28.0	+61.3			
	일본 음식료(1617 JP)				-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	+0.0	+16.1	+26.5			
	일본 기계장비(1624 JP)				-1.1	-0.1	+0.5	-3.5	+8.1	-5.1	+6.0	-2.6	-7.6	-6.9	+13.7	+32.8			
	일본 종합상사(1629 JP)				-6.2	-2.6	-3.5	-3.2	-0.9	-2.8	+3.0	-0.7	+1.6	+3.4	+10.8	+49.6			
	일본 반도체(2644 JP)				+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	-14.3	+64.6	#####			
	일본 운송&물류(1628 JP)				-0.7	-0.7	-0.9	+0.5	-1.8	+0.8	+1.6	+2.0	+3.3	+6.2	+2.9	+15.1			
	일본 은행(1615 JP)				+5.8	-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	-2.0	+4.3	+3.0	-2.0	+5.5	+40.0	+88.0			
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-3.0	+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-0.8	+4.3	-2.1	+3.4	+5.2	-6.1	+17.8			
	일본 제약(1621 JP)				-0.4	-0.1	-5.3	-0.1	-0.5	+2.3	+4.0	-0.6	+0.5	+2.4	+2.1	+19.0			
	일본 철&비철(1623 JP)				-3.3	+0.3	-1.7	-8.5	+21.6	-7.8	-7.1	-3.7	-8.7	-18.4	+32.2	#####			
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				-2.2	+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	+0.0	+3.6	+1.2	+0.4	+3.5	+3.8	+26.5			
	일본 예상 배당(1577 JP)				-1.2	+1.1	-0.9	+0.5	+1.0	-1.9	+3.7	+0.3	-0.0	+2.7	+15.7	+48.6			
	일본 배당성장(1494 JP)				-1.1	+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+0.3	+1.4	-1.2	+1.5	+1.6	+12.7	+37.2			
	일본 저변동고배당(1399 JP)				-0.9	+3.5	-2.7	+0.4	+0.2	+1.0	+2.6	-0.5	+0.8	+2.1	+13.9	+37.7			
	일본 최소변동(1477 JP)				+1.1	+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	-1.1	+3.1	-0.0	-1.8	+0.3	+8.4	+25.8			
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				-1.4	+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-1.8	+3.5	+0.1	-0.0	+2.6	+12.4	+40.1			
	일본 게임&애니(2640 JP)				+0.8	-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-1.1	+8.0	+1.0	+3.4	+8.9	-13.0	-14.1			
	일본 디지털(2626 JP)				+6.7	-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-1.7	+6.8	+1.2	+0.0	+5.4	-0.8	+9.6			
	일본 로봇(2638 JP)				+2.3	-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-3.7	+7.2	-2.1	-7.2	-5.0	+7.8	+23.9			
	일본 E커머스(2627 JP)				+1.5	-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	+0.6	+8.1	+2.7	-0.2	+6.5	+3.4	+5.5			
	일본 레저엔터(2645 JP)				+1.7	+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.7	+7.0	-2.3	-0.2	+2.9	+9.9	+13.8			
	일본 클린테크(2637 JP)				+3.2	+9.4	+0.6	-3.0	+13.5	-6.1	+0.6	-4.9	-11.0	-18.3	+44.8	+88.4			
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+1.5	+2.6	-1.0	-5.8	+4.2	-3.4	+3.7	-1.4	+0.9	+2.0	+11.0	+35.3			
	채권	일본 국제 전판(2561 JP)				-0.2	+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.1	-1.4	-0.0	+0.8	+0.0	-3.6	-7.1		
일본 채권 전판(2510 JP)					-0.2	+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.3	-1.3	+0.2	+0.6	-0.9	-2.5	-5.5			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

[참조] 주요 용어 및 산식

1. 주요 용어 및 산식

1) 거래요건: 원활한 거래를 위해 요구되는 최소한의 순자산총액과 평균 거래량

거래량: 괴리율을 최소화하기 위한 거래량은 최소 10만 주 이상을 기준으로 보는 것이 좋으나, 최소한의 거래와 시장 스크리닝을 동시에 충족하기 위한 기준으로 미국 1.5만 주, 한국 8천 주 기준 스크리닝. 전반적인 거래량 감소 추세를 반영, 미국은 3만 주→1.5만 주, 한국은 1.5만 주→8천 주로 하향(2022.08.24)

한국의 경우 8천 주를 기준으로 할 경우 전체 상장 종목의 40.9%(2022.08.19 기준) 가량만을 스크리닝 하게 되나, 1) 8천 주 역시 시간당 거래량 1,300주 미만으로 이미 충분히 낮고, 2) 동일 인덱스에 대해 다수 ETF/ETN이 중복 상장되어 있는 경우가 많은 특수성 감안

순자산총액: 미국은 5천만 달러, 국내는 상장폐지 대상 기준인 50억 원을 기준으로 하여 추가 하락 및 자금 유출 시 대응 여유분을 감안해 x3, 미국 1억 5천만 달러, 한국 150억 원을 기준으로 설정

2) 자금 유입유출 규모(Fund Flow)

ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ $SUM\{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] \times NAV(t)\}$

3) 유입강도(%)

유입유출 규모로만 파악할 경우 순자산총액 상위 ETF 위주로 집계되는 경향. 기준 기간 직전 순자산총액 대비 기간 자금 유입유출 규모를 통해 유입유출의 강도로 표준화해 측정

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

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

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

자료: 미래에셋증권 리서치센터, 주: 2026.1.1 기준

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.