

글로벌/한국 ETF 시장 동향

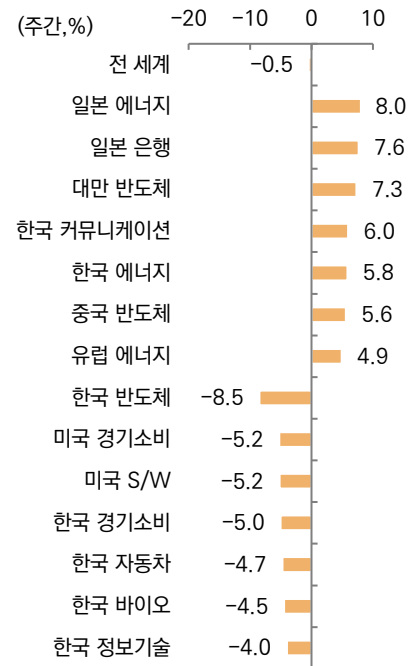
중동 리스크 지속, 한국 반도체 5주 연속 하락
(2026.7.20~7.26)

윤재홍 jaehong.yoon@miraesec.com

[수익률&자금]

- **전반:** 미국-이란 충돌이 장기화되며 유가와 금리가 동반 상승한 가운데, 시장은 AI·반도체 고점 논란과 기업 실적 기대 사이에서 등락을 반복. 주 초반 중동 리스크와 반도체 피크아웃 우려로 기술주가 약세를 보였으나 주 후반 AI 투자 지속 기대에 낙폭 일부 만회
- **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 -0.5%, 미국 대형주(VOO US)는 -0.6%, 나스닥 100(QQQ US)은 -1.6% 하락. 한국(EWY US)은 +0.3%, 중국(MCHI US)은 +0.7%, 홍콩(EWH US)은 +2.3% 상승하며 아시아는 상대적으로 견조
- **반도체:** 지역별 차별화. 미국 반도체(SOXX US)는 +1%, 중국 반도체(03191 HK)는 +5.6%, 대만 반도체(03076 HK)는 +7.3% 상승한 반면, 한국 반도체(091230 KS)는 -8.5% 하락. SK하이닉스 ADR 급등과 AI 투자 기대가 해외 반도체를 견인했지만 국내 반도체는 차익 실현이 지속
- **원유·에너지 강세 지속.** 미국과 이란의 무력 충돌, 후티 반군의 홍해 봉쇄 위협으로 국제유가가 상승하며 글로벌 에너지(IXC US) +3.7%, 미국 에너지(XLE US) +3.4%, 유럽 에너지(ENGE LN) +4.9% 등 에너지 전반 강세
- **자금:** 미국 ETF 시장으로 +190억 달러 자금 유입. 주식(+64억 달러) 위주로 자금 위축. 미국 대형주(+54억 달러) 외 해외선진국, 미국 주식 전반 등 대표 지수 자금 유입. 귀금속에도 +15.5억 달러 자금 유입. 반면 반도체에서는 -59억 달러 유출 발생. 한국 ETF 시장으로는 전체 +1조 1,406억 원 유입. 미국 대표 지수 위주 자금 유입

에너지, 일본 은행 강세

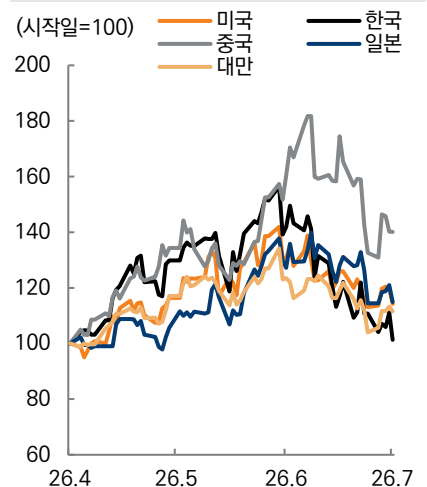


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[특징 ETF]

- **반도체:** 미국 반도체(SOXX US, +1%) 외 주요국 반도체 반등한 반면 한국 반도체는 -8.5% 하락. 주 초 AI 피크아웃 우려로 약세를 보였지만 알파벳 실적 발표에서 AI 투자 지속 기대가 확산되며 글로벌 반도체 투자심리가 빠르게 회복. 자금은 유출
- **원유/에너지:** 글로벌 에너지(IXC US), 미국 에너지(XLE US), 유럽 에너지(ENGE LN)는 각각 +3.7%, +3.4%, +4.9% 상승. 미국-이란 충돌 장기화와 후티 반군의 홍해 봉쇄 위협으로 원유 공급 차질 우려가 확대되며 유가가 배럴당 90달러를 상회하며 에너지 ETF 상승
- **중국/홍콩:** 중국(MCHI US)은 +0.7%, 홍콩(EWH US)은 +2.3%, 중국 반도체(03191 HK)는 +5.6% 상승. 미국 기술주 변동성에도 중국·홍콩 증시는 AI 및 반도체 업종 중심으로 저가매수세가 유입되며 상대적 강세

주요국 반도체 최근 3개월(4/6=100)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율:** 미국: 1,459(-1.9%), 홍콩: 186(-1.9%), 중국: 216(-1.9%), 일본(100엔): 891(-2.7%), 영국: 1,945(-2.8%)

CONTENTS

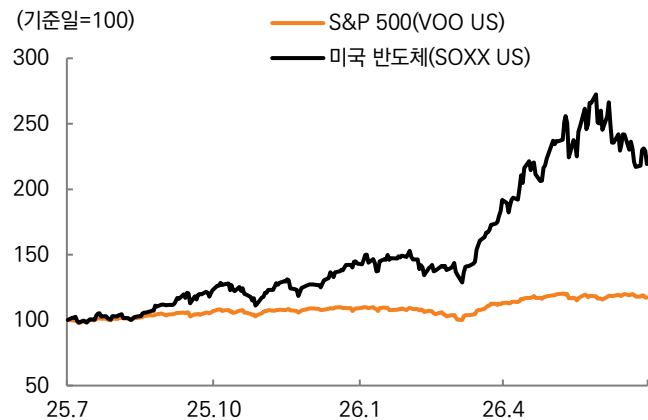
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1.특징 ETF	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF	
I. [한국] 수익률 동향	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: 2025.7.25=100)

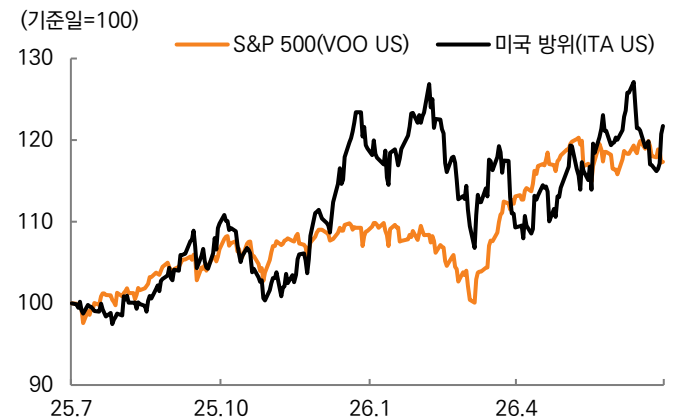
*취지&유의사항: 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 미국 반도체, 하락 둔화 국면



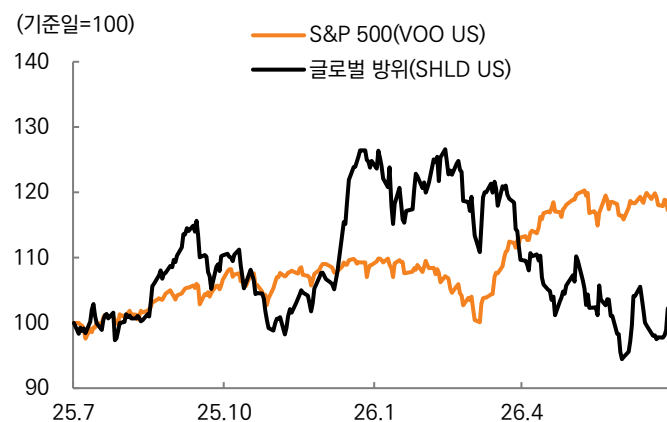
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 미국 방위 강세



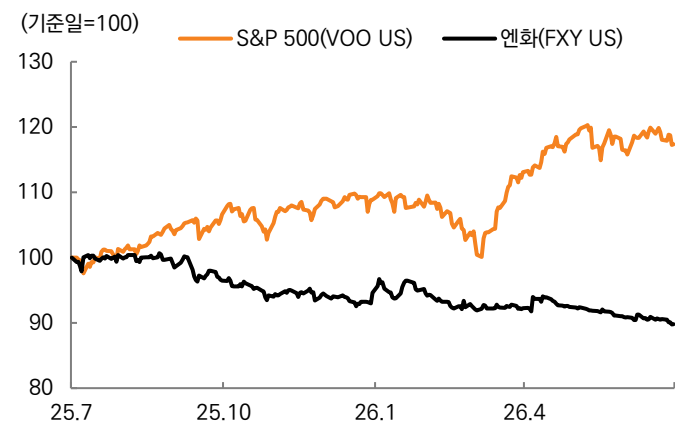
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 바닥 다지는 글로벌 방위



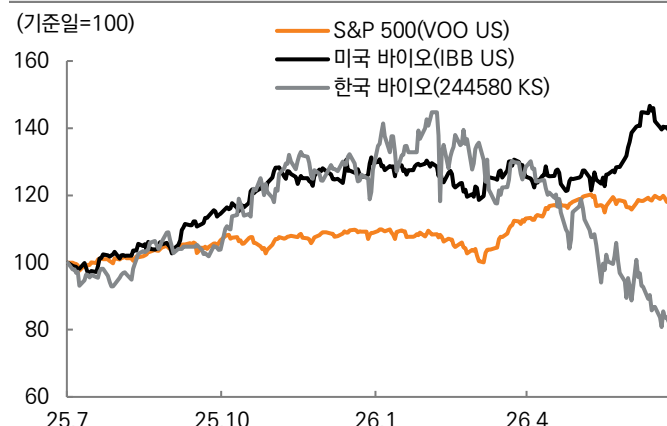
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 엔화 약세 지속



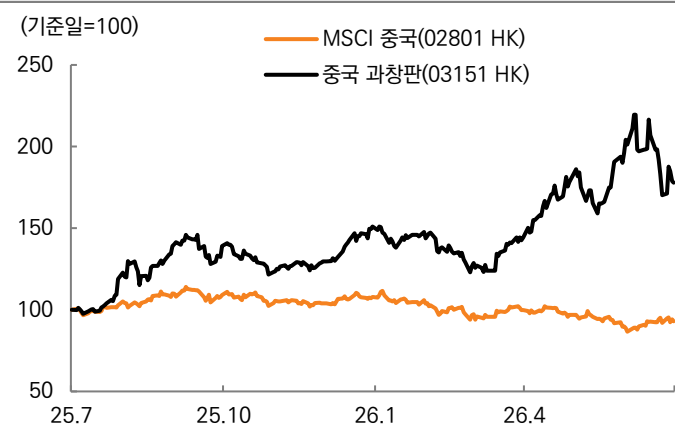
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 바이오 미국-한국 간 괴리 확대



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 과창판 조정



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)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8				
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+1.8	-3.5	+3.3	+1.9	-2.8	+0.5	+0.6	-2.3	+0.1	-2.4	+11.5	+21.9				
	선진국 전반(URTH US)				+1.2	-2.2	+1.0	+0.9	-2.6	+2.7	+1.0	-1.3	-0.5	-0.9	+8.9	+17.3				
	선진국(ex US)(EFA US)				+0.8	-2.4	+2.7	+1.0	-1.8	+1.8	-0.0	-1.0	+0.1	-0.5	+9.4	+17.9				
	이머징(EEM US)				+4.1	-5.8	+5.1	+4.8	-5.1	-2.2	+1.8	-5.4	+0.1	-7.4	+16.4	+30.4				
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+5.7	-7.1	+6.2	+6.6	-5.4	-3.1	+1.4	-6.6	+0.1	-10.2	+27.2	+47.5				
	유로존(EZU US)				+1.1	-1.7	+3.4	+0.9	-2.3	+2.2	-1.0	-0.9	-0.1	-2.3	+7.9	+15.8				
	아태 선진국(VPL US)				+3.8	-5.7	+4.7	+4.9	-4.4	-2.7	+1.6	-5.1	+0.6	-6.1	+20.2	+34.4				
	라틴(ILF US)				+0.0	-5.2	+5.2	-1.5	-0.3	-0.4	+2.4	-1.3	+1.7	+2.6	+15.2	+41.5				
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-1.9	+1.8	+1.2	-1.4	-0.5	-1.1	+9.5	+17.6				
	미국 대형(VOO US)				+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-2.3	+2.2	+1.3	-1.5	-0.6	-1.1	+9.0	+17.3				
	미국 기술(QQQ US)				+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	-7.1	+11.6	+21.4				
	미국 다우(DIA US)				+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+0.4	+2.0	-0.4	-0.9	-0.4	-0.7	+8.8	+17.3				
	미국 소형(IJR US)				+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+2.9	-0.6	-0.6	+0.3	-0.8	-2.3	+21.1	+30.0				
	미국 초소형(IWC US)				+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+1.4	+1.4	-1.1	-2.0	-2.3	-6.4	+19.2	+40.0				
	캐나다(EWC US)				+0.5	-1.3	+1.3	-1.1	-0.1	-0.1	+1.5	+1.4	-0.6	+2.5	+10.0	+27.4				
	멕시코(EWW US)				+0.9	-4.2	+4.5	-0.0	-2.5	+0.2	-0.8	+0.3	+0.5	+0.2	+10.4	+27.8				
	브라질(EWZ US)				-1.3	-5.3	+3.2	-3.0	+2.8	-0.7	+4.4	-1.9	+1.4	+3.6	+13.5	+38.6				
	아르헨티나(ARGT US)				+8.1	-6.3	+6.9	-0.8	-6.0	+0.5	+4.0	-3.2	+1.2	+2.0	+2.3	+13.7				
	콜롬비아(COLO US)				+5.0	+1.8	+10.3	+0.3	-5.3	+1.6	+4.9	+0.2	-0.2	+6.4	+24.8	+61.3				
	아시아	한국(EWY US)				+13.1	-14.9	+12.7	+11.0	-10.0	-8.7	+1.9	-11.4	+0.3	-19.3	+67.6	+127.6			
중국(MCHI US)					-0.8	-1.2	+0.7	-3.1	-4.3	+0.9	+4.4	-0.3	+0.7	+4.5	-10.6	-7.8				
홍콩(EWH US)					-1.6	-5.6	+0.8	-1.7	-0.9	-0.8	+2.7	+2.5	+2.3	+7.8	+7.8	+13.8				
일본(EWJ US)					+1.5	-2.4	+2.2	+4.4	-3.6	+0.4	+1.5	-4.3	+0.8	-2.2	+13.6	+25.7				
인도(INDA US)					+0.4	-2.5	+2.1	+2.6	-0.0	+0.0	-0.5	-0.8	-1.8	-2.8	-11.2	-10.7				
대만(EWT US)					+6.1	-4.6	+4.6	+7.2	-6.5	+2.0	+1.3	-8.3	+0.7	-9.8	+54.3	+72.4				
호주(EWA US)					+1.6	-4.1	+4.1	-0.9	-2.1	+0.4	+1.3	+1.1	-0.1	+2.0	+11.2	+11.9				
싱가포르(EWS US)					+0.1	-2.8	+1.7	+4.0	-0.4	+1.7	+4.9	-0.5	+0.5	+6.9	+17.1	+20.1				
말레이시아(EWM US)					-2.3	-2.3	+0.9	-0.2	-2.2	+0.2	+1.7	+2.7	-2.0	+2.5	+3.1	+18.4				
인도네시아(EIDO US)					-2.8	-11.7	+9.9	+2.6	-4.6	-3.5	+3.5	+4.8	-1.3	+8.4	-33.2	-28.3				
베트남(VNM US)					-0.3	-3.8	-1.0	+3.0	+0.0	+0.7	-2.8	-3.6	-5.1	-10.9	-13.7	+0.1				
유럽/EMEA		독일(EWG US)				+1.2	-3.0	+0.5	+0.1	-2.1	+4.1	-1.9	-0.8	-0.1	-0.6	-1.3	-2.0			
	프랑스(EWQ US)				+1.8	-1.3	+2.8	+0.6	-2.2	+2.5	-1.9	+0.2	-0.4	-1.1	+2.3	+5.8				
	영국(EWU US)				-0.3	-1.2	+1.7	-2.2	+0.7	+3.1	-1.2	+0.7	+0.6	+2.4	+8.9	+20.2				
	스페인(EWP US)				+2.5	-1.9	+3.4	+2.1	-0.6	+1.7	-0.4	-0.5	+0.9	+0.5	+12.5	+35.3				
	스웨덴(EWD US)				+0.6	-3.4	+1.4	-0.2	-2.6	+2.9	-0.3	-0.5	+0.6	+0.8	+4.8	+12.6				
	이탈리아(EWI US)				+1.3	-2.2	+4.5	+1.9	-3.3	+3.4	-0.1	-0.5	-0.2	+1.5	+12.9	+25.4				
	그리스(GREK US)				+5.4	-3.6	+6.1	+1.4	-3.2	+2.5	+2.0	-3.8	+3.5	+2.3	+18.0	+27.8				
	스위스(EWL US)				+0.8	-3.4	+2.8	-0.5	+1.7	+2.5	-1.6	+0.4	-1.7	-1.2	+5.4	+14.6				
	이스라엘(EIS US)				+2.9	-9.9	+4.7	-4.8	-4.2	+2.2	-0.9	+0.5	-0.3	-0.9	+9.3	+27.3				
	튀르키예(TUR US)				-2.9	-0.3	+3.6	+5.1	-4.3	+0.4	-1.0	-0.0	+0.6	+0.7	+15.2	+18.5				

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 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)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8		
정보기술	글로벌(IXN US)				+6.3	-5.9	+3.3	+4.8	-5.6	-1.2	+3.1	-5.8	+0.2	-8.0	+26.8	+40.6		
	미국(XLK US)				+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	-5.3	-0.3	+2.9	-5.5	+0.2	-7.7	+22.5	+35.0		
	한국(139260 KS)				+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-31.4	+134.9	+320.3		
	중국(159939 CH)				-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+5.0	-3.5	+2.0	-18.4	+1.4	-23.8	+27.8	+65.0		
	일본(2854 JP)				+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	-11.4	+29.6	+52.2		
	유럽(ESIT LN)				+1.3	+2.1	+2.4	+1.0	+1.0	+0.9	-3.8	-6.1	+0.8	-5.6	+40.4	+59.7		
L반도체	미국(SOXX US)				+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-17.8	+75.2	+119.2		
	한국(091230 KS)				+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	-30.4	+99.3	+243.5		
	중국(03191 HK)				-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-22.9	+64.0	+119.8		
	일본(2644 JP)				+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-13.9	+65.4	+116.4		
	대만(03076 HK)				+3.3	-1.8	-0.2	+7.0	-8.4	+7.0	-2.1	-14.7	+7.3	-9.5	+90.7	+118.3		
LS/W	미국(IGV US)				+8.1	-5.7	-5.4	-1.8	-1.0	+6.1	-1.2	+0.4	-5.2	-2.9	-16.7	-21.9		
	한국(157490 KS)				+15.6	-3.1	-6.2	-5.3	-14.6	+5.4	-1.5	-2.8	+3.4	-0.9	-12.0	-12.6		
	중국(159852 CH)				-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.9	+3.8	+2.5	-7.2	-2.1	-6.1	-25.6	-25.0		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+0.3	-3.7	+0.1	-0.8	-4.4	+2.2	+3.1	-1.4	-3.9	-0.8	-7.0	+2.2		
	미국(XLC US)				+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-2.7	+3.2	+1.9	-0.9	-3.9	-0.8	-9.2	+0.0		
	한국(315270 KS)				+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-10.9	+5.0	+0.8	-2.3	+6.0	+4.8	-3.4	-4.0		
경기소비	글로벌(RXI US)				+1.7	-3.7	+1.4	+0.1	-2.3	+1.7	+0.5	-0.2	-3.6	-2.3	-7.6	-1.6		
	미국(XLY US)				+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	-6.7	-8.0	-1.9		
	한국(139290 KS)				+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-7.6	+22.4	+46.0		
	유럽(ESIC LN)				+3.9	-1.0	+3.4	-0.6	-0.6	-0.1	-1.5	+0.8	-2.4	+1.8	-9.0	-4.3		
필수소비	글로벌(KXI US)				-2.1	-0.2	+3.0	-2.4	+2.6	+0.6	-1.4	+1.7	-1.9	+0.6	+6.4	+6.4		
	미국(XLP US)				-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+2.4	+0.3	-1.0	+1.3	-1.2	+1.3	+9.7	+6.1		
	한국(227560 KS)				-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-4.8	+6.8	-1.7	-1.1	+0.8	+1.0	+5.7	+9.0		
	중국(159928 CH)				+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-3.2	+4.1	+0.6	+3.3	+0.5	+6.7	-17.3	-20.8		
	일본(1617 JP)				+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+0.0	+16.1	+25.6		
	유럽(ESIS LN)				-1.4	-1.4	+3.6	-2.1	-2.1	-0.1	-1.8	+2.1	-2.5	-11.3	-7.9	-6.1		
산업재	글로벌(EXI US)				+0.9	-1.0	+0.9	+2.9	-1.2	+1.9	-1.2	-1.5	+1.4	-1.4	+13.4	+16.6		
	미국(XLI US)				+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+0.4	+1.5	-1.1	-1.4	+1.8	-1.4	+18.4	+19.4		
	유럽(ESIN LN)				+1.8	-1.5	-0.2	+4.2	+4.2	+4.1	-4.6	-1.7	+1.7	+7.1	+18.2	+22.5		
L방산	글로벌(SHLD US)				+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-6.3	+9.9	-4.3	-1.8	+4.9	+5.5	-2.4	+2.6		
	미국(ITA US)				+4.5	-2.5	+1.9	+2.3	-0.9	+4.8	-3.7	-3.5	+4.1	-0.9	+12.0	+21.7		
	한국(449450 KS)				-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-15.3	+12.5	-13.0	-1.9	+1.7	-3.9	+6.0	+6.5		
	중국(512660 CH)				-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	-3.8	+4.8	-1.5	-17.1	+1.4	-15.9	-21.6	-8.3		
	유럽(EUAD US)				+6.3	-5.6	+2.2	+2.7	-3.4	+8.7	-4.2	-2.0	+3.2	+1.9	+2.0	+1.9		
에너지	글로벌(IXC US)				-5.1	+1.8	-0.2	-6.7	-0.6	-0.6	+3.6	+4.8	+3.7	+13.0	+34.2	+42.6		
	미국(XLE US)				-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	+0.9	-1.2	+3.5	+4.7	+3.4	+12.3	+35.2	+41.2		
	한국(139250 KS)				-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-7.8	-1.4	-1.9	-1.8	+5.8	-3.9	+31.5	+40.6		
	일본(1618 JP)				-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-4.9	+1.2	+2.7	-0.6	+8.0	+12.7	+18.1	+68.1		
	유럽(ENGE LN)				-4.2	+4.5	-1.3	-6.7	-6.7	+0.2	+3.4	+5.5	+4.9	+0.7	+19.4	+29.4		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

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 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분	주요(티커)	추이			수익률(%)								(1 기준)				실적	
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	자금 카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8		
금융	글로벌(IXG US)				-0.2	-0.2	+3.0	+1.0	-0.7	+3.1	+1.2	+0.5	+0.8	+5.2	+10.0	+18.0		
	미국(XLF US)				-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+0.4	+3.8	+0.2	+1.0	+0.1	+5.0	+3.7	+7.0		
	한국(139270 KS)				-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	-9.4	+8.1	+1.4	-0.1	-3.8	+3.1	+34.6	+43.2		
	중국(510230 CH)				+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-1.1	+1.8	+0.6	+2.2	+2.2	+7.6	-7.3	-6.5		
	유럽(ESIF LN)				+1.0	-1.8	+2.3	+4.6	+4.6	+2.7	-0.4	+0.1	+1.7	+8.6	+19.3	+37.5		
L은행	미국 대형(KBWB US)				+0.7	+2.8	+3.4	+0.0	+1.4	+1.0	+1.7	+0.9	-0.3	+3.9	+16.0	+31.7		
	미국 지방(KRE US)				+0.3	+0.8	+4.6	-2.3	+5.4	-0.2	+0.0	+2.2	-1.3	+1.2	+18.2	+25.3		
	한국(466940 KS)				-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	-9.5	+13.0	+1.2	+1.6	-3.3	+6.8	+25.3	+35.0		
	중국(512800 CH)				+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-2.6	+0.1	+2.7	+2.9	+1.9	+9.5	-2.3	-6.3		
	일본(1615 JP)				-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	-2.0	+4.3	+3.0	-2.0	+7.6	+13.5	+50.7	+86.0		
L보험	유럽(BNKE LN)				+2.7	-1.7	+2.9	+7.3	+7.3	+3.0	-1.2	-1.3	+2.7	+13.9	+28.7	+62.1		
	미국(KIE US)				-4.3	+3.2	+2.7	-0.4	+5.2	+5.0	-1.0	+1.1	-0.0	+5.2	+7.6	+13.1		
	미국(손보)(KBWP US)				-4.4	+4.5	+1.1	-1.2	+5.9	+5.3	-1.2	+0.9	+1.1	+6.5	+7.3	+16.6		
	한국(140700 KS)				-2.5	+7.8	+1.2	+7.2	-10.7	+0.3	+0.4	+2.7	-2.0	+2.7	+54.8	+67.3		
	헬스케어				-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	+6.4	+2.7	-2.3	+0.0	+0.7	+1.5	+3.5	+15.9		
L바이오	미국(XLV US)				-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	+7.8	+2.1	-1.8	+0.2	+0.9	+2.5	+5.9	+21.2		
	한국(227540 KS)				-1.1	-5.9	-3.3	-0.2	-4.7	+8.3	-4.2	-0.9	+2.9	+0.4	-19.0	-9.7		
	중국(512010 CH)				-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	+2.8	+8.4	+0.0	+0.3	+0.3	+4.3	-3.4	-9.0		
	유럽(CH5 LN)				-0.5	-0.4	+0.8	-1.7	-1.7	+2.2	-3.9	-0.6	+0.5	-11.0	-9.1	-0.8		
	미국(IBB US)				+2.0	-2.2	+1.3	+1.8	+7.9	+4.5	-1.9	-1.2	-0.9	-1.1	+11.6	+39.2		
유틸리티	한국(244580 KS)				-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-8.5	+4.6	-6.4	-3.7	-4.5	-16.5	-37.5	-20.1		
	중국(02820 HK)				-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	+1.0	+13.8	+1.2	-2.8	+3.2	+8.2	+0.6	-4.2		
	일본(2639 JP)				+0.1	-1.2	-2.9	-0.4	+2.5	+4.0	-1.3	+1.8	-1.4	+1.8	+1.0	+8.2		
	글로벌(JXI US)				-1.9	-0.2	+0.9	-0.3	+2.7	-0.0	-0.8	+0.2	+1.6	+1.6	+11.2	+17.7		
	미국(XLU US)				-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+3.9	-1.0	-0.8	-0.5	+2.5	+2.1	+9.9	+12.6		
원자재	중국(159611 CH)				+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-5.4	+0.8	-1.7	+1.1	+2.0	+2.1	+5.3	+5.2		
	유럽(XS6R LN)				-1.5	+0.9	+0.9	-0.1	-0.1	+1.5	-2.6	+1.5	+0.8	-2.3	+12.9	+24.9		
	글로벌(MXI US)				+2.5	-4.0	+3.2	-0.7	-3.6	+1.4	-1.7	-1.6	+1.3	-0.2	+10.4	+21.4		
	미국(XLB US)				+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	-0.0	+0.8	-2.2	-0.7	+1.4	+0.8	+14.0	+13.0		
	리츠				-0.5	-0.4	+2.7	-2.4	+3.8	-0.4	-0.6	+2.6	+1.3	+4.6	+17.2	+19.3		
기타	미국(XLRE US)				-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	+4.1	-1.2	-0.5	+2.2	+1.2	+4.4	+15.6	+11.1		
	한국(476800 KS)				-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-3.6	+1.8	+1.1	-1.0	-0.2	+0.6	-9.5	-2.5		
	중국(512200 CH)				-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-4.2	-0.1	+2.2	-4.9	-2.9	-5.3	-25.1	-23.4		
	일본(1488 JP)				+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	+2.6	+0.5	+0.5	+0.9	+0.6	+2.3	-5.5	+6.6		
	유럽(XDER LN)				+2.2	-4.6	+3.2	-1.6	-1.6	+0.2	-1.9	+0.7	+1.2	-3.4	-1.8	-1.8		
기타	한국 조선(466920 KS)				-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-17.9	+5.0	-12.2	+0.5	+2.6	-8.4	-9.6	+4.7		
	미국 리테일(XRT US)				+1.8	-1.6	+6.2	-1.5	+2.9	-0.7	+0.0	+1.5	-2.7	-0.8	+2.5	+7.3		
	글로벌 항공(JETS US)				+8.1	-4.7	+5.7	+5.0	+7.4	-0.2	-3.3	-5.1	-1.2	-9.4	+7.2	+23.5		
	한국 자동차(091180 KS)				+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-17.6	+5.1	-1.1	-3.2	-4.7	-7.2	+16.0	+45.1		
	일본 자동차(1622 JP)				+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-0.8	+4.3	-2.1	+3.4	-0.1	+5.0	-6.2	+9.1		

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

3) 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

그림 10. 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

구분	추이	수익률(%)												(↓ 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-0.3	+0.2	+1.7	+1.1	+0.6	+3.8	+10.6	+18.3		
	미국(SCHD US)				-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	+1.5	+0.9	+0.0	+1.6	+1.2	+5.0	+23.4	+26.3		
	한국(211560 KS)				-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-8.9	+8.0	-0.7	-0.8	+0.0	+2.5	+34.2	+45.1		
	일본(1494 JP)				+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+0.3	+1.4	-1.2	+1.5	+0.2	+1.7	+12.9	+34.2		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				-0.2	-1.7	+3.1	-3.8	-1.5	+1.1	+0.6	+1.3	+0.1	+2.7	+12.6	+25.0		
	이매징(EDIV US)				+0.8	-2.1	+3.1	-0.5	-1.3	+1.6	+1.8	+0.3	-1.3	+1.4	+8.3	+11.9		
	미국(SPYD US)				-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	+3.5	-0.4	-0.2	+2.2	+0.7	+4.3	+17.5	+18.2		
	한국(210780 KS)				-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-8.6	+8.5	-0.2	-0.5	+0.6	+4.8	+15.9	+22.3		
	중국(03070 HK)				-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.4	-0.2	+2.4	+3.5	+3.5	+11.1	+9.4	+12.5		
	일본(2564 JP)				+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	+0.0	+3.6	+1.2	+0.4	+1.6	+5.1	+5.4	+24.4		
	유럽(IDVY LN)				+0.5	-0.8	+1.8	+1.0	+1.0	+1.3	-0.4	+1.5	+0.9	+5.8	+14.2	+23.3		
	선진국(IMTM US)				+0.2	-2.2	+3.5	+1.6	-2.7	+0.4	+0.3	-2.0	+1.0	-2.2	+10.0	+19.8		
[팩터] 모멘텀	미국(MTUM US)				+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	-3.8	-2.8	+1.7	-6.1	+1.4	-10.6	+22.6	+27.9		
	한국(147970 KS)				+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-11.2	+1.6	-8.3	-5.1	-1.3	-17.3	+58.3	+80.6		
	유럽(IEFM LN)				-0.5	-0.3	+1.6	+0.3	+0.3	+1.7	-2.8	-1.0	+1.9	-2.0	+6.6	+16.2		
	글로벌(IQLT US)				+0.0	-2.4	+3.6	+0.3	-1.3	+1.8	-0.1	-0.2	-0.1	-0.2	+10.4	+16.9		
[팩터] 질리티	미국(QUAL US)				+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	-1.0	+2.2	+0.6	-0.8	-0.5	-1.2	+9.6	+17.1		
	한국(275300 KS)				+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	-5.9	-4.0	-8.2	-9.1	-2.9	-23.0	+82.8	+183.3		
	중국(02803 HK)				+1.0	-1.0	+0.9	-4.7	-4.4	+3.0	+0.3	+2.8	+2.0	+8.5	+1.9	+7.1		
	유럽(IEFQ LN)				-0.3	-0.8	+2.3	+0.6	+0.6	+2.0	-2.3	-0.1	+0.7	-1.0	+6.9	+12.1		
[전략] 신규성장	글로벌(IPOS US)				+4.6	-2.8	+7.8	+8.5	-2.8	-1.7	-0.6	-7.5	+0.4	-11.5	+34.6	+43.2		
	미국(IPO US)				+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	-4.4	+1.0	+0.1	-8.3	-2.5	-13.4	+12.9	+11.5		
	중국(02835 HK)				+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-3.0	-1.0	-8.1	-7.3	+5.0	-12.2	-27.9	-29.9		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+0.6	-3.1	+1.4	-0.5	-1.3	+2.3	+0.7	-0.3	-0.5	+1.0	-0.6	+2.6		
	미국(MOAT US)				+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+0.6	+1.0	+6.9		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				-1.6	-1.0	+1.4	-4.3	+0.0	+0.9	+0.1	+2.2	+0.5	+4.7	+12.0	+20.9		
	미국(COWZ US)				+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+4.3	+8.4	+15.7		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+0.2	-2.2	+1.0	-0.8	-1.9	+2.2	+1.8	+0.3	+1.0	+4.8	+8.2	+21.3		
	미국(PKW US)				+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+2.6	+1.1	+0.4	+0.5	+0.2	+2.1	+8.0	+14.4		
	한국(472720 KS)				+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	-8.9	+3.3	-5.4	-6.1	-1.4	-13.8	+40.1	+65.0		
	일본(2529 JP)				+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-1.8	+3.5	+0.1	-0.0	+2.2	+4.8	+14.8	+38.1		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				-0.6	-2.2	+2.1	-2.0	+0.4	+1.4	+0.7	+1.6	-0.1	+3.7	+7.5	+11.7		
	미국 저변동(SPLV US)				-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+3.8	+1.3	-1.2	+1.0	+1.0	+3.1	+9.3	+6.8		
	미국 최소변동(USMV US)				-0.3	-1.0	+0.4	-1.6	+1.9	+2.0	-0.1	-1.2	+0.4	+0.5	+3.7	+4.4		
	미국 하이베타(SPHB US)				+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	-2.8	-1.8	+1.1	-5.7	+0.1	-9.3	+21.1	+37.0		
	한국 저변동(215620 KS)				-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-6.7	+6.1	-0.2	-0.8	+1.1	+2.5	-2.2	-2.2		
	중국 저변동(515300 CH)				+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-2.9	+2.1	+1.2	+3.5	+1.7	+9.3	-0.1	-4.2		
	일본 최소변동(1477 JP)				+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	-1.1	+3.1	-0.0	-1.8	+2.0	+2.3	+10.6	+24.5		
	유럽 최소변동(IMV LN)				-0.4	-0.4	+1.3	-0.9	-0.9	+0.9	-1.6	+0.8	+0.1	-3.8	+1.9	+4.2		

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

4-1) 미국 상장 테마형 모니터링

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

그림 11. 미국 상장 테마형 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)					기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8			
파괴적 기술	2차 전자(LIT US)				+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-7.6	+1.2	-5.5	-5.4	-0.8	-13.4	+5.0	+53.0			
	5G(NXTG US)				+6.0	-4.2	+2.4	+1.5	-3.9	-2.2	+2.7	-5.1	+0.5	-5.4	+35.4	+51.0			
	AI(AIQ US)				+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-5.5	-2.1	+2.6	-7.5	-1.2	-11.6	+14.0	+29.7			
	IoT(SNSR US)				+1.7	-3.4	+2.0	+1.6	-7.0	+1.7	+0.6	-5.6	-2.6	-10.3	+21.5	+18.7			
	게임(ESPO US)				+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-2.0	+6.3	+0.5	-1.2	-2.6	-1.0	-14.3	-16.3			
	로봇(BOTZ US)				-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-6.2	+3.9	-1.3	-6.8	-1.7	-10.8	-6.6	-1.0			
	데이터 리츠(DTCR US)				+3.7	-3.0	+1.7	+2.4	-3.9	-6.9	+2.7	-6.3	+2.6	-7.4	+33.7	+45.6			
	블록체인(BLOK US)				+6.3	-10.1	+4.9	+4.3	-5.4	-2.4	+1.8	-6.6	+2.9	-3.8	+6.0	-0.2			
	비트코인 현물(IBIT US)				-3.1	-18.0	+5.6	-1.2	-5.0	+3.0	+3.9	+0.3	+0.0	+9.2	-26.8	-45.2			
	사이버 보안(CIBR US)				+5.6	-2.6	-1.6	-0.9	+1.1	+6.2	+1.3	+0.5	-4.3	-1.6	+24.0	+19.0			
	스마트 공장(MAKX US)				+2.6	-4.8	+3.2	+5.0	-6.7	+0.4	+0.8	-6.5	-0.2	-13.2	+28.8	+32.5			
	스마트그리드(GRID US)				+0.3	-2.9	+0.8	+3.0	-4.5	-0.5	+0.4	-3.8	-0.3	-7.5	+16.5	+23.6			
	양자컴퓨팅(QTUM US)				+4.1	-4.4	+5.6	+4.1	-7.0	-0.6	-0.4	-8.3	-1.5	-15.6	+27.7	+50.3			
	우주 탐사(UFO US)				+5.5	-16.2	-3.3	-5.0	-8.1	+9.8	-7.4	-7.0	-1.5	-15.2	+11.3	+40.4			
	자율주행(DRIV US)				+2.9	-7.2	+3.0	+0.9	-7.6	-0.6	-0.6	-7.1	-1.5	-13.3	+13.3	+33.9			
전자 결제(IPAY US)				+2.5	-6.9	+1.4	+1.4	+3.1	+5.8	-0.2	+2.1	-2.6	+4.1	-7.7	-20.4				
클라우드(SKYY US)				+8.7	-2.6	-4.8	-1.6	-1.8	+4.1	+3.6	-2.6	-3.0	-1.9	+1.4	+5.9				
중국 테크(MAGC US)				-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.6	+5.8	+8.4	+2.8	-2.5	+12.3	-19.8	-25.6				
혁신 기술(XT US)				+3.5	-4.2	+0.9	+2.0	-2.7	+2.8	+0.2	-2.9	-1.6	-4.7	+13.4	+26.1				
인류&인구학	온라인 리테일(BUY US)				+2.5	-2.1	+1.1	+3.3	+1.2	+1.5	+0.2	+0.6	-4.1	-1.3	-8.3	-5.4			
	고령화&장수(AGNG US)				-2.0	-0.5	+0.7	-2.0	+5.1	+2.7	-1.5	+0.5	+0.5	+2.4	+3.2	+12.3			
	밀레니얼(MILN US)				+0.8	-2.6	+0.4	+1.8	+0.6	+3.2	-0.3	-0.1	-3.3	-0.1	-7.7	-11.9			
	비만 치료(THNR US)				+0.6	-2.4	+0.5	-1.3	+5.2	+4.1	-1.8	-0.8	-0.3	-0.2	+1.7	+9.3			
	인도 소비(INCO US)				+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	-0.1	+1.0	-1.0	-1.6	+0.9	-0.5	-8.4	-6.0			
	유전체(ARKG US)				+12.9	-3.6	+0.2	+10.1	+12.4	+3.6	-3.7	-3.5	-5.2	-10.1	+30.5	+45.4			
	미국 핏케어(PAWZ US)				+1.1	-1.6	+1.7	-1.5	+1.9	+2.0	-0.9	+2.0	-1.3	+2.1	-10.2	-14.5			
	물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-1.3	-18.2	-4.8	+3.7	-15.8	+6.4	-9.3	-7.4	-0.9	-20.8	+33.2	+67.9		
수자원 인프라(PHO US)					+0.7	+0.7	+0.6	+0.8	+3.1	+0.5	-0.9	-0.0	-0.9	-0.9	-2.5	-3.3			
에그테크(KROP US)					+1.1	-1.4	-0.2	-0.1	+1.9	+1.5	-1.0	+0.1	+2.1	+1.2	+18.3	+10.2			
우라늄(NLR US)					+1.9	-8.4	-0.1	+4.1	-8.4	-1.2	-0.4	-9.0	+3.7	-6.8	-13.0	-8.4			
미국 전력(ZAP US)					-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.0	-1.2	-0.9	-1.5	+1.2	-2.6	+16.5	+21.4			
친환경 에너지(ICLN US)					+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-7.6	+0.9	-2.1	-4.6	-3.2	-13.2	+8.5	+28.6			
클린테크(CTEC US)					+3.6	-10.5	-3.2	+3.5	-10.8	+0.7	-4.2	-4.4	-4.3	-16.6	+1.9	+26.8			
태양광(TAN US)					+12.1	-13.4	-1.6	-3.9	-6.2	-0.9	-2.4	-1.9	-4.9	-13.3	+4.4	+31.1			
희귀 광물(REMX US)					+2.9	-11.1	+7.8	+0.1	-9.4	+0.2	-8.0	-8.9	-7.1	-23.7	-8.7	+25.2			

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)	추가 (1년)	상대추가 10주	저-현-고 (30년)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-5.5	-2.1	+2.6	-7.5	-1.2	-11.6	+14.0	+29.7		
	중국(159819 CH)				-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	-1.5	-1.8	+3.7	-14.0	+4.1	-15.1	+23.6	+80.9		
반도체	미국(SOXX US)				+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-17.8	+75.2	+119.2		
	한국(091230 KS)				+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	-30.4	+99.3	+243.5		
	중국(03191 HK)				-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-22.9	+64.0	+119.8		
	일본(2644 JP)				+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-13.9	+65.4	+116.4		
	대만(03076 HK)				+3.3	-1.8	-0.2	+7.0	-8.4	+7.0	-2.1	-14.7	+7.3	-9.5	+90.7	+118.3		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	-7.1	+11.6	+21.4		
	한국 정보기술(139260 KS)				+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-31.4	+134.9	+320.3		
	중국 항생테크(03033 HK)				+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-7.4	+5.6	+4.9	-2.2	+0.2	+3.5	-15.7	-18.5		
	일본 테크 Top(2854 JP)				+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	-11.4	+29.6	+52.2		
인터넷	미국(FDN US)				+3.5	-4.1	-2.7	+0.5	-2.7	+3.3	+3.4	-2.3	-3.9	-2.1	-3.7	-4.9		
	한국(365000 KS)				+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-17.1	+4.5	-2.6	-5.3	+3.2	-5.6	-19.8	-18.7		
	중국(02812 HK)				-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-7.6	+7.0	+6.9	+0.0	-2.0	+7.5	-22.9	-23.7		
	일본 디지털(2626 JP)				-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-1.7	+6.8	+1.2	+0.0	-1.8	+3.6	-2.5	+5.5		
로봇	로봇(BOTZ US)				-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-6.2	+3.9	-1.3	-6.8	-1.7	-10.8	-6.6	-1.0		
	중국 로봇(02807 HK)				-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	-6.2	+2.1	-1.9	-12.6	-2.2	-19.7	-9.6	+6.3		
	일본 로봇(2638 JP)				-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-3.7	+7.2	-2.1	-7.2	-0.1	-5.1	+7.6	+19.4		
	한국 로봇(445290 KS)				+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-15.1	-0.7	-5.5	-7.7	-0.5	-17.8	+8.7	+73.3		
2차 전기	글로벌(LIT US)				+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-7.6	+1.2	-5.5	-5.4	-0.8	-13.4	+5.0	+53.0		
	한국(305540 KS)				+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-17.2	+3.4	-5.1	-1.4	-0.4	-10.4	-1.4	+7.8		
	중국(02845 HK)				-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-7.9	+6.8	-8.0	-3.4	+1.0	-7.7	-12.2	+6.2		
친환경	글로벌(ICLN US)				+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-7.6	+0.9	-2.1	-4.6	-3.2	-13.2	+8.5	+28.6		
	한국(381570 KS)				-2.4	-9.8	-1.1	-3.4	-19.0	+7.6	-6.8	-3.0	+6.5	-5.4	+25.3	+25.8		
	중국(02809 HK)				+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-0.4	-1.8	-4.8	-8.9	+4.5	-14.3	-0.0	+26.8		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				+3.7	+0.3	+3.5	+0.4	+3.4	-0.6	-1.5	-0.8	-1.0	-2.3	+6.4	+11.3		
	한국 여행레저(228800 KS)				-4.6	+0.0	+0.3	-1.5	-9.4	+4.1	-1.6	-7.4	-1.2	-8.3	-25.2	-30.6		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.7	+7.0	-2.3	-0.2	-1.9	+0.9	+7.8	+10.0		
소비	미국 경기소비(XLY US)				+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	-6.7	-8.0	-1.9		
	한국 경기소비(139290 KS)				+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-7.6	+22.4	+46.0		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-0.1	-1.2	-0.6	-4.6	-5.4	+4.5	+0.6	+2.6	+0.8	+8.2	-14.9	-17.9		
	일본 음식료(1617 JP)				+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+0.0	+16.1	+25.6		
게임	글로벌(ESPO US)				+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-2.0	+6.3	+0.5	-1.2	-2.6	-1.0	-14.3	-16.3		
	한국(364990 KS)				-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-13.8	+11.1	-1.2	-5.8	+1.2	-4.4	-3.6	-15.8		
	일본(2640 JP)				-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-1.1	+8.0	+1.0	+3.4	-3.0	+5.6	-15.6	-16.8		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				+0.8	-2.2	-0.2	+1.0	+0.4	+3.1	+2.2	+1.2	-2.3	+3.9	-11.5	-10.2		
	아마존(EMQQ US)				+0.1	-2.9	+0.8	-0.2	-3.1	+4.2	+4.1	-0.8	-2.2	+3.5	-20.0	-20.8		
	한국(322400 KS)				-1.0	+2.9	+4.3	-4.1	-9.2	+3.7	-1.7	-1.3	+1.0	-1.0	-12.4	-12.8		
	일본(2627 JP)				-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	+0.6	+8.1	+2.7	-0.2	+1.1	+7.6	+4.5	+6.1		
	인도(INQQ US)				+1.1	-3.0	+1.6	+4.4	+0.6	+2.8	+0.9	-1.2	-3.6	-2.0	-14.3	-20.0		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대추가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 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)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8		
[채권] 전반	글로벌 채권(IGG US)				+0.5	-0.3	+0.4	+0.4	+0.1	-0.1	-0.3	-0.3	-0.2	-0.9	+0.9	+2.1		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.7	-0.4	+0.4	+0.2	+0.2	-0.2	-0.3	-0.1	-0.6	-1.1	-0.2	+2.5		
	이머징Loc채(EMLC US)				+1.1	-1.3	+1.5	+0.2	-0.2	+0.3	+0.4	-0.7	-0.6	-0.8	+0.7	+6.3		
	이머징USD채(EMB US)				+1.3	-0.6	+1.0	+0.4	-0.2	+0.1	-0.2	-0.5	-0.9	-1.5	+0.9	+7.4		
	미국 채권(AGG US)				+0.6	-0.6	+0.6	+0.1	+0.4	-0.4	-0.5	+0.1	-0.8	-1.2	-0.5	+3.0		
	한국 종합채(273130 KS)				+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.1	-0.2	-0.1	-0.1	-0.8	-1.2	-4.9	-6.8		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.3	-1.3	+0.2	+0.6	-0.7	-1.5	-3.2	-5.8		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+1.3	-1.9	+0.8	-0.7	-0.4	+0.0	-0.5	-0.2	-0.8	-1.4	-2.9	-3.4		
	미국 국채(TLT US)				+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+0.7	-1.8	-1.2	+0.1	-1.5	-3.3	-2.3	+0.7		
	한국 국채(302190 KS)				+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	+0.3	-0.4	+0.1	-0.3	-0.7	-1.4	-3.2	-4.8		
	한국 국공채(385560 KS)				+3.2	-5.6	+0.3	+0.2	-1.9	-0.5	-1.6	-0.5	-4.2	-6.0	-27.0	-35.2		
	일본 국채(2561 JP)				+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.1	-1.4	-0.0	+0.8	-0.9	-0.9	-4.5	-7.9		
	중국 국공채(03199 HK)				+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.8	+1.0	-0.4	+0.1	+0.4	+0.7	+6.5	+7.7		
	중국 중정부채(02819 HK)				+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	+0.5	-0.1	+0.4	-0.6	+0.0	-0.3	-0.5	+1.2		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+0.9	-1.2	+0.6	-0.9	-0.1	+0.2	-0.3	-0.5	-0.7	-1.5	-3.3	-2.5		
	미 IG 회사채(LQD US)				+0.9	-0.7	+0.8	+0.1	+0.4	-0.4	-1.1	+0.1	-1.2	-2.3	-1.4	+1.9		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.5	-0.6	+0.6	+0.1	-0.2	+0.3	+0.0	-0.1	-0.5	-0.5	+1.2	+4.4		
	한국 회사채(438330 KS)				+0.1	-0.4	+0.4	-0.1	+0.2	-0.1	+0.1	-0.1	-0.2	-0.3	-0.8	-1.4		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	-1.1	-0.1	+0.0	+0.1	+0.5	+0.5	+18.2	+2.9		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.8	-0.6	+0.3	-0.2	+0.3	-0.3	-0.2	+0.1	-0.7	-0.8	+0.4	+2.2		
	전환채권(CWB US)				+2.3	-2.5	+1.6	+3.5	-4.6	-1.0	+0.8	-3.6	-0.0	-5.8	+14.6	+20.8		
	주택저당채권(MBB US)				+0.8	-0.8	+0.7	+0.1	+0.5	-0.5	-0.4	+0.1	-0.7	-1.1	-0.1	+4.3		
	시니어론(SRLN US)				+0.2	-0.0	-0.0	+0.2	-0.5	+0.5	+0.5	+0.0	-0.1	+0.7	+1.2	+4.3		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.7	-0.6	+0.8	+0.4	+0.0	+0.4	-0.3	+0.1	-0.9	-0.8	+1.7	+5.7		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				-3.2	-0.9	-2.3	-3.3	-3.8	+0.0	+3.6	+4.9	+4.1	####	+35.5	+41.0		
	[원자재] 에너지																	
	에너지 전반(DBE US)				-6.3	+1.9	-4.2	-6.4	-5.9	-0.3	+5.2	+11.6	+6.3	####	+84.4	+75.1		
[원자재] 에너지	원유(OILK US)				-4.0	+1.7	-3.2	-6.5	-5.9	+0.2	+3.5	+9.1	+3.6	####	+58.5	+46.2		
	천연가스(UNG US)				+9.0	-2.2	-2.7	+3.4	+1.1	-2.4	-8.5	-0.8	+0.4	####	-13.9	-23.7		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+0.8	-5.0	-2.4	+0.2	-3.5	+1.2	-0.3	-2.3	+0.9	+1.0	-6.2	+21.0		
	은(Silver)(SLV US)				-0.0	-9.9	-0.5	-2.9	-10.5	+3.3	-1.9	-5.9	+3.6	-1.6	-18.4	+51.7		
	팔라듐(PALL US)				+0.7	-9.5	+3.9	+0.0	-5.1	+3.9	+0.7	-1.6	-0.6	+2.2	-22.4	+1.0		
	플래티늄(PPLT US)				-0.1	-7.3	-4.0	-1.1	-3.9	-0.3	+0.3	-1.8	-0.5	+2.1	-22.6	+13.1		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-0.2	-2.0	+3.9	-1.7	-3.9	-0.1	+1.9	-0.2	+1.1	+1.6	+9.7	+7.0		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				-2.8	-3.5	-1.1	+0.9	+0.1	+0.6	+3.5	+2.0	+1.9	+8.6	+12.7	+8.4		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+2.1	-1.9	-3.0	-6.1	-2.6	+8.9	+5.1	-1.8	-0.7	+5.9	+43.3	+75.8		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				+4.1	-3.2	-0.0	+2.7	-0.9	+0.2	+0.6	-0.7	+2.3	+2.2	-4.2	+13.2		
	장단기 확대(IRVH US)				+0.3	-0.6	-0.2	-0.4	+0.3	-0.2	-0.3	+0.2	-0.8	-0.9	-4.8	-4.1		
	변동성(VXX US)				-8.6	+4.4	-4.0	-5.8	+3.3	-6.5	-4.1	+6.4	-0.5	+1.2	-15.5	-47.2		

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(티커)	추가 (1년)	상대추가 10주	저-현-고 (30년)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8			
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				+2.2	-4.0	-1.1	+1.4	-3.7	+1.9	+2.5	-3.8	-1.6	-5.4	-0.6	+8.0			
	현금흐름(COWZ US)				+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+4.3	+8.4	+15.7			
	해자(Moat)(MOAT US)				+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+0.6	+1.0	+6.9			
	반도체(SOXX US)				+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-17.8	+75.2	#####			
성장(U)	인도 소비(INCO US)				+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	-0.1	+1.0	-1.0	-1.6	+0.9	-0.5	-8.4	-6.0			
	미국 전력(ZAP US)				-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.0	-1.2	-0.9	-1.5	+1.2	-2.6	+16.5	+21.4			
	중국 테크(MAGC US)				-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.6	+5.8	+8.4	+2.8	-2.5	+12.3	-19.8	-25.6			
	방위 기술(SHLD US)				+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-6.3	+9.9	-4.3	-1.8	+4.9	+5.5	-2.4	+2.6			
이슈 대응(U)	글로벌 헬스(IXJ US)				-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	+6.4	+2.7	-2.3	+0.0	+0.7	+1.5	+3.5	+15.9			
	미국 전통 제조업(AIRR US)				+3.3	-0.9	+1.2	+1.1	-0.9	-2.9	-1.8	-2.0	+0.0	-9.1	+23.3	+36.9			
	파이프라인(TPYP US)				-6.3	+2.6	+0.6	-2.8	+4.2	-2.5	+2.2	+2.2	+1.1	+5.3	+27.2	+31.1			
	배당성장(NOBL US)				-0.5	+1.6	+2.0	-1.2	+3.0	+2.5	-1.6	+0.2	-0.0	+1.3	+10.5	+11.1			
현금흐름(U)	우선주(PFFD US)				+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-1.3	+0.2	+0.4	-0.3	-1.2	-1.2	+0.2	+2.3			
	글로벌 배당성장(FID US)				+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-0.3	+0.2	+1.7	+1.1	+0.6	+3.8	+10.6	+18.3			
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+2.5	+4.0	-2.8	-2.8	+1.3	+3.1	-1.8	-0.7	-1.9	-4.0	+9.8	+27.4			
	미국 해자(309230 KS)				+0.6	+2.7	-2.6	-0.1	+1.3	+4.4	-2.4	-1.2	-3.2	-4.6	+1.1	+12.4			
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				+0.8	+1.0	-2.8	+4.5	-0.1	+1.5	-2.0	-2.2	-1.1	-4.5	-6.7	+1.9			
	중국 테크(371160 KS)				-0.1	+1.7	-4.7	-2.3	-7.0	+6.4	+3.8	-0.1	-5.6	-2.0	-16.2	-12.7			
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				+6.5	-6.3	-1.0	-1.3	-2.9	+5.0	-6.4	-3.9	+0.1	-8.2	+8.0	+18.8			
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				+5.2	+4.3	-3.7	+1.7	+2.4	-7.7	-4.6	-1.1	-0.7	-14.7	+16.9	+37.4			
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				-0.0	+2.6	+0.7	-0.6	+2.8	+4.1	-4.4	-2.2	-0.7	-5.8	+9.6	+16.4			
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+0.5	+1.8	-0.5	-2.2	+2.6	+0.7	-2.1	-1.7	+1.7	-2.8	+22.3	+31.1			

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	-0.4	0.09
미국 대표 지수/팩터	-1.1	-0.61
미국 성장	0.1	0.59
(Top) 미국 이슈 대응	1.7	2.14
미국 현금흐름	-0.2	0.22
한국 대표 지수/팩터	-2.6	-2.12
(Bottom) 한국 성장	-3.4	-2.90
한국 이슈 대응	-0.3	0.13
한국 현금흐름	0.5	0.98

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 반도체 변동성 지속, 시장 전반 부진

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	14,331,169	48,111	-0.6
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,645,933	51,730	-0.6
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,453,779	471,932	-0.6
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,597,862	14,221	-0.6
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,616,172	353,983	-1.6
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,301,137	8,734	+0.0
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,142,977	8,336	-2.1
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,750,477	9,176	+1.4
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,716,438	13,298	+0.1
	BND	Vanguard Total Bond Market ETF	미국 채권 전반	2,342,538	6,437	-0.8

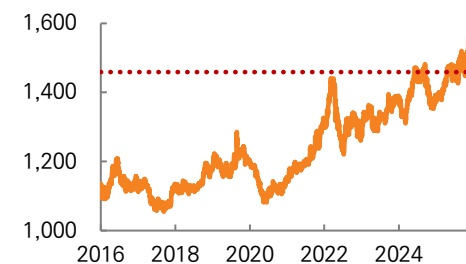
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	11,453,779	471,932	-0.6
	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,331,169	48,111	-0.6
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,597,862	14,221	-0.6
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	1,925,135	33,560	+0.9
유출	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,333,787	11,627	-0.6
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,645,933	51,730	-0.6
	SOXX	iShares Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'ICE	635,507	64,135	+1.0
	SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'MVIS	949,952	77,495	+0.8
	VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	1,537,438	2,895	+0.4
	IWF	iShares Russell 1000 Growth ETF	미국 러셀 1000 대형 성장주	1,757,939	10,042	-1.4

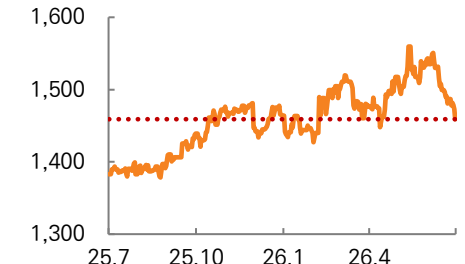
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8				
대표	전반(SPTM US)				+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-1.9	+1.8	+1.2	-1.4	-0.5	-1.1	+9.5	+17.6				
	대형(VOO US)				+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-2.3	+2.2	+1.3	-1.5	-0.6	-1.1	+9.0	+17.3				
	대형EW(RSP US)				+1.1	-0.5	+1.8	-0.8	+0.6	+2.2	-0.3	-0.4	+0.1	+0.4	+12.4	+15.7				
	기술(QQQ US)				+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	-7.1	+11.6	+21.4				
	기술(EW)(QQQE US)				+2.3	-2.6	+3.0	+1.7	-2.3	+1.2	+0.4	-3.2	-1.2	-5.4	+13.2	+15.7				
	다우(DIA US)				+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+0.4	+2.0	-0.4	-0.9	-0.4	-0.7	+8.8	+17.3				
	사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+1.9	-5.9	-2.4	+0.8	-5.9	+5.7	+4.0	-1.1	-5.6	-1.8	-4.3	+10.9			
	초대형(XLG US)				+1.3	-3.4	-1.4	+0.7	-3.8	+2.4	+2.1	-2.0	-1.2	-2.0	+1.5	+12.2				
	대형성장(IVW US)				+2.7	-4.1	+0.3	+2.3	-3.9	+2.1	+2.3	-3.1	-1.1	-3.4	+8.0	+17.1				
	대형가치(IVE US)				-0.0	-0.6	+1.0	-0.6	+0.1	+1.6	+0.1	+0.3	+0.1	+1.9	+9.9	+17.3				
	중형주(IJH US)				+1.5	-0.9	+2.8	-0.1	+0.6	-0.2	-0.6	-0.2	+0.3	-1.7	+15.4	+19.3				
	중형성장(IJK US)				+2.0	-1.4	+2.2	+0.7	-0.3	-0.2	-0.9	-1.5	+0.7	-3.7	+17.1	+20.3				
	중형가치(IJJ US)				+0.9	-0.2	+3.4	-1.0	+1.9	-0.5	-0.2	+1.2	+0.0	+0.3	+13.4	+18.0				
	소형(IJR US)				+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+2.9	-0.6	-0.6	+0.3	-0.8	-2.3	+21.1	+30.0				
	소형성장(IJT US)				+0.9	-1.1	+4.6	+1.2	+3.3	-0.2	-0.9	-0.8	-0.8	-4.0	+21.8	+27.3				
	소형가치(IJS US)				+1.0	-0.4	+4.1	-1.2	+2.7	-1.1	-0.3	+1.4	-0.8	-0.6	+20.2	+32.6				
	초소형(IWC US)				+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+1.4	+1.4	-1.1	-2.0	-2.3	-6.4	+19.2	+40.0				
섹터	정보기술(XLK US)				+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	-5.3	-0.3	+2.9	-5.5	+0.2	-7.7	+22.5	+35.0				
	커뮤니케이션(XLC US)				+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-2.7	+3.2	+1.9	-0.9	-3.9	-0.8	-9.2	+0.0				
	경기소비(XLY US)				+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	-6.7	-8.0	-1.9				
	필수소비(XLP US)				-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+2.4	+0.3	-1.0	+1.3	-1.2	+1.3	+9.7	+6.1				
	산업재(XLI US)				+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+0.4	+1.5	-1.1	-1.4	+1.8	-1.4	+18.4	+19.4				
	에너지(XLE US)				-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	+0.9	-1.2	+3.5	+4.7	+3.4	####	+35.2	+41.2				
	금융(XLF US)				-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+0.4	+3.8	+0.2	+1.0	+0.1	+5.0	+3.7	+7.0				
	헬스케어(XLV US)				-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	+7.8	+2.1	-1.8	+0.2	+0.9	+2.5	+5.9	+21.2				
	유틸리티(XLU US)				-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+3.9	-1.0	-0.8	-0.5	+2.5	+2.1	+9.9	+12.6				
	원자재(XLB US)				+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	-0.0	+0.8	-2.2	-0.7	+1.4	+0.8	+14.0	+13.0				
		리츠(XLRE US)				-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	+4.1	-1.2	-0.5	+2.2	+1.2	+4.4	+15.6	+11.1			
배당/스타일	고배당(SPYD US)				-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	+3.5	-0.4	-0.2	+2.2	+0.7	+4.3	+17.5	+18.2				
	배당성장(SCHD US)				-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	+1.5	+0.9	+0.0	+1.6	+1.2	+5.0	+23.4	+26.3				
	대형 모멘텀(MTUM US)				+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	-3.8	-2.8	+1.7	-6.1	+1.4	####	+22.6	+27.9				
	저변동(SPLV US)				-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+3.8	+1.3	-1.2	+1.0	+1.0	+3.1	+9.3	+6.8				
	하이베타(SPHB US)				+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	-2.8	-1.8	+1.1	-5.7	+0.1	-9.3	+21.1	+37.0				
		퀄리티(QUAL US)				+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	-1.0	+2.2	+0.6	-0.8	-0.5	-1.2	+9.6	+17.1			
전략	IPO(IPO US)				+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	-4.4	+1.0	+0.1	-8.3	-2.5	####	+12.9	+11.5				
	대형주 해자(MOAT US)				+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+0.6	+1.0	+6.9				
	현금흐름(COWZ US)				+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+4.3	+8.4	+15.7				
		주주환원(PKW US)				+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+2.6	+1.1	+0.4	+0.5	+0.2	+2.1	+8.0	+14.4			
채권	우선주(PFFD US)				+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-1.3	+0.2	+0.4	-0.3	-1.2	-1.2	+0.2	+2.3				
	국채(TLT US)				+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+0.7	-1.8	-1.2	+0.1	-1.5	-3.3	-2.3	+0.7				

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	GBUG	금, 은광주, A'	6.8	0.0	GXPC	미국'MSCI 커뮤니케이션 섹터(Cap 제한x)	-6.3	1.7
	GDXJ	금광주(중소형)	6.1	-0.4	TRUD	미국 경기소비재 섹터(시가총액 가중)	-6.3	-
	COPX	구리 채굴 산업	6.0	0.8	ULTI	미국 고변동 주식+옵션 전략, A'	-6.1	-2.1
	RING	글로벌 금광주	5.9	-7.9	RONB	미국 지속 가능 경쟁 우위 보유 성장주, A'	-5.7	-4.0
	COPP	구리 채굴 산업	5.8	-2.7	XLY	미국 S&P 500 경기소비재 섹터	-5.2	-0.9
	BOAT	글로벌 해운주	5.7	0.0	IGV	미국 소프트웨어 산업	-5.2	-5.3
	GDMN	금+금광주 기업, A'	5.7	0.0	VNM	베트남'MVIS	-5.1	-1.3
	ICOP	구리, 금속 채굴 산업	5.5	0.0	MAGY	미국 매그니피센트 7(M7) 커버드콜, A'	-5.0	-1.4
	GDX	금광주(중대형)	5.5	-0.2	VCR	미국 경기소비재 섹터	-5.0	-0.5
	SLVP	글로벌 은광&금속 채굴	5.2	-1.2	FDIS	미국'MSCI 경기소비재 섹터	-4.9	0.0
테마	WGMI	비트코인 채굴 기업, A'	12.7	9.0	WCBR	사이버 보안 산업 테마	-7.9	1.4
	MNRS	비트코인 채굴 기업	9.3	0.0	BUG	사이버 보안 산업 테마	-7.5	6.1
	BKCH	블록체인 산업&디지털 자산 테마	8.6	0.0	REMX	희귀 광물 채굴 테마	-7.1	-1.3
	BLOX	블록체인 산업+암호화폐+옵션 오버레이, A'	8.2	0.2	WCLD	클라우드 컴퓨팅 테마	-6.7	0.0
	HBR	[암호화폐] 헤데라(HBAR) 운용, A'	7.9	1.2	ACES	친환경 에너지 산업 테마(북미)	-6.1	0.0
	DAPP	디지털 혁신 테마	5.7	-2.5	IHAK	사이버 보안&테크 테마	-6.0	0.0
	BITQ	블록체인 산업 테마	5.3	1.5	QCLN	친환경 에너지 산업 테마	-5.7	-1.6
	TCAI	글로벌 AI 인프라 산업 테마, A'	4.8	3.0	MAGS	미국 빅테크 7(매그니피센트 7), A'	-5.6	-7.0
	LENS	미국 성장잠재력 높은 테마 순환, A'	4.5	-1.5	HACK	사이버 보안 산업 테마	-5.3	0.0
	STCE	블록체인 산업 테마	4.3	-1.5	PBW	친환경 에너지 산업 테마(미국)	-5.2	-5.3
원자재 등	DBO	원유	10.5	-1.6	KCCA	탄소배출권_미국 캘리포니아	-2.9	-0.7
	USO	WTI 원유(근월물 중심)	10.3	-2.2	QQH	기술주100 지수(0~100%)&미국 국채(100~0%)	-2.6	0.0
	BNO	원유/브렌트유	8.0	-0.1	FOXY	[통화] 해외 통화 롱/숏, A'	-2.6	1.8
	USOY	원유 ETF(USO US)+풋매도 > 인컴 확보'	7.3	-	HYIN	주식+채권 자산배분	-2.5	1.1
	DBE	에너지 전반	6.3	0.0	ACEI	미국 시총 상위 10 주식 기반 사다리형 인컴, A'	-2.0	4.1
	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	5.5	7.9	PTNQ	지표 기반 나스닥100 지수-미국 국채(3M) 비중 조절	-1.8	0.0
	PPIX	장기 금리 상승 헤지	4.9	0.0	DRKY	글로벌 주식 매크로 운용&옵션 운용 > 15% 배당 목표, A'	-1.8	3.1
	GSG	원자재 전반	4.4	0.5	IQQQ	나스닥 100 0DTE 매도 스왑 커버드콜	-1.8	0.7
	HARD	원자재 선물 운용, A'	4.2	2.1	QFLR	[버퍼형] 나스닥 100, Buffer -7~-15%	-1.7	0.0
	PDBC	원자재 전반, A'	4.1	12.6	PAYM	미국 자동상환채+주식 운용, A'	-1.7	1.6
채권	WTIP	미국 물가연동채 전반, A'	0.7	0.0	TYA	미국 국채 듀레이션 매칭(20+Y)&분기, A'	-2.4	0.0
	RISR	금리 상승 수혜: MBS IOs, A'	0.3	3.2	XMPT	미국 지방정부 면세채권(CEF형)	-2.3	0.2
	ILS	미국 재해대응 채권(catastrophe bonds) 운용, A'	0.3	2.5	GOVZ	이자분리 미국 국채	-2.1	1.3
	FLBL	시니어론, A'	0.3	0.0	EDV	이자분리 미국 국채	-2.1	0.5
	CLOZ	미국 CLOs/BBB~B등급, A'	0.2	0.3	LMUB	미국 투자등급 지방정부채 장기(12+Y)	-1.9	1.5
	PSQA	미국 CLOs/선순위AAA~AA, A'	0.2	0.0	ZROZ	이자분리 미국 국채	-1.9	-2.0
	TUSB	미국 단기채 전반, A'	0.2	0.0	LTPZ	물가연동채 장기	-1.8	3.8
	PCMM	미국 CLOs, A'	0.2	0.0	SPLB	미국 투자등급 회사채 장기	-1.8	2.0
	JAAA	미국 CLOs/AAA~등급, A'	0.1	0.1	IGLB	미국 투자등급 회사채 장기(10+Y, USD)	-1.8	1.5
	CLOX	미국 CLOs/AAA등급, A'	0.1	4.5	VCLT	회사채 장기	-1.8	0.9

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +190.0억 달러 (-235.6억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	5,376	0.2	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
해외 선진국	2,529	0.2	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
미국 주식 전반	2,248	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
미국 대형 성장주	1,800	0.1	Invesco QQQ Trust (QQQ)
해외 이머징	1,559	0.4	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF (IEMG)
원자재/귀금속	1,548	0.6	SPDR Gold Shares (GLD)
원자재/전반	1,315	6.2	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF (PDBC)
멀티에셋	1,277	0.7	Acrucence Active Hedge U.S. Equity ETF (XVOL)
채권/글로벌 투자등급채	1,169	0.5	Vanguard Total International Bond ETF (BNDX)
채권/미국 투자등급채	1,157	0.6	Vanguard Short-Term Bond ETF (BSV)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	-5,910	-4.1	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
미국 중형주	-1,159	-0.3	iShares Core S&P Mid-Cap ETF (IJH)
미국 소형주	-963	-0.3	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
채권/글로벌 하이일드채	-924	-1.2	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
산업/은행	-721	-4.7	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
산업/소프트웨어	-719	-5.1	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
섹터/정보기술(글로벌)	-514	-5.5	iShares Global Tech ETF (IXN)
스타일/모멘텀	-380	-0.6	iShares MSCI USA Momentum Factor ETF (MTUM)
섹터/커뮤니케이션	-319	-1.0	Communication Services Select Sector SPDR Fund (XLC)
미국 가치주	-250	-0.4	0 (0)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	134	20.2	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
해외 지수(인버스)	11	6.4	ProShares UltraShort MSCI EAFE (EFU)
원자재/전반	1,315	6.2	Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF (PDBC)
산업/제약	204	6.0	iShares US Pharmaceuticals ETF (IHE)
원자재/기타	174	4.8	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)
섹터/금융(글로벌)	136	2.7	iShares MSCI Europe Financials ETF (EUFN)
섹터/에너지(글로벌)	104	2.1	iShares Global Energy ETF (IXC)
채권/미국 회사채 전반	325	1.7	PGIM Ultra Short Bond ETF (PULS)
대체투자	201	1.7	iMGP DBi Managed Futures Strategy ETF (DBMF)
채권/채권(인버스)	11	1.7	ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/운송(글로벌)	-56	-6.8	US Global Jets ETF (JETS)
섹터/정보기술(글로벌)	-514	-5.5	iShares Global Tech ETF (IXN)
산업/소프트웨어	-719	-5.1	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
산업/은행	-721	-4.7	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
산업/반도체	-5,910	-4.1	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
채권/물가연동채(글로벌)	-14	-2.8	SPDR FTSE International Government Inflation-Protected Bond ETF (WIP)
테마(인버스)	-13	-2.7	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
원자재/에너지	-91	-1.8	United States Oil Fund LP (USO)
산업/운송	-59	-1.5	iShares US Transportation ETF (IYT)
섹터/유틸리티(글로벌)	-4	-1.3	iShares Global Utilities ETF (JXI)

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	4,908
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	3,038
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,578
GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	1,338
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,322
DRAM	Roundhill Memory ETF	, A'	1,128
EWY	iShares MSCI South Korea ETF	대한민국 MSCI	1,030
RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	935
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	927
BSV	Vanguard Short-Term Bond ETF	미국 투자등급채 단기(1~5Y)	869

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	-4,987
SOXX	iShares Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업 ICE	-3,243
SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업 MVIS	-2,818
VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	-1,133
IWF	iShares Russell 1000 Growth ETF	미국 러셀 1000 대형 성장주	-1,121
IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 대형 가치주	-1,075
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	-885
IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	미국 소프트웨어 산업	-726
VTWO	Vanguard Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	-661
LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	-594

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	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	트렌드
1~5 미국 대형주	+55.4	+301.0	+179.9	+33.0	+247.0	+126.7	+67.8	+6.4	+137.2	+53.8	
해외 선진국	+28.0	-9.6	-4.2	-4.7	+52.7	+45.7	+25.0	+34.7	+16.7	+25.3	
미국 주식 전반	+17.7	+25.1	+35.7	+18.0	+62.1	-0.2	+23.8	+16.9	+20.2	+22.5	
미국 대형 성장주	+12.2	+69.1	-29.4	+57.0	+22.7	+91.3	-25.9	-72.9	-5.3	+18.0	
해외 이머징	+3.6	+1.2	-4.4	+2.2	+13.9	+13.4	+4.4	+5.4	+15.8	+15.6	
6~10 원자재/귀금속	-7.2	-11.5	-15.8	-16.6	+4.2	-29.7	-8.9	-0.7	-1.8	+15.5	
원자재/전반	+2.2	-0.3	+0.3	-0.3	+1.7	-3.0	-2.0	-1.1	+0.6	+13.1	
멀티에셋	+9.9	+7.0	+23.4	+8.8	+11.6	+18.2	+14.0	+8.7	+30.2	+12.8	
채권/글로벌 투자등급채	+21.3	+48.1	-3.3	+6.3	+8.8	+7.2	+13.9	+13.4	+8.4	+11.7	
채권/미국 투자등급채	+13.2	+8.1	+9.3	-2.1	+7.6	+14.9	+9.9	+14.4	+11.4	+11.6	
11~15 채권/미국 국제 단기	+43.0	-6.0	+56.8	+19.5	-8.2	+19.6	+10.0	+26.1	+20.1	+11.1	
채권/미국 국제 장기	-2.1	-20.4	-19.8	-0.2	-1.7	-0.8	+17.4	+13.7	+6.1	+10.9	
채권/미국 전반	+27.9	+16.7	+22.7	+18.0	+12.5	+15.8	+24.3	+16.8	+12.2	+10.9	
배당/커버드콜	+11.2	+11.6	+7.7	-0.8	+4.6	+11.3	+11.6	+5.7	+12.9	+10.9	
채권/미국 지방정부채	+19.3	+21.4	+11.1	+11.5	+7.9	+16.4	+10.2	+12.4	+6.2	+9.7	
15~20 해외 아시아	-5.3	-13.5	+11.6	+4.9	+12.2	-1.8	-0.7	+3.4	+33.3	+9.2	
배당/배당성장	+6.4	+6.5	+9.8	+6.9	+14.6	+10.2	+12.6	+6.6	+8.8	+5.3	
채권/글로벌 전반	+7.7	+4.2	+1.6	+3.1	+5.0	+5.8	+4.4	+8.1	+8.2	+4.4	
채권/미국 뱅크론	+5.3	+5.8	+7.6	+4.5	+5.5	-3.9	+6.2	+9.1	+2.6	+4.2	
섹터/정보기술	-11.0	+26.8	-17.3	+6.6	-3.3	+10.0	+10.8	-7.5	+1.7	+3.8	
카테고리	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	트렌드
1~5 산업/반도체	+8.8	-20.4	+0.1	+53.7	-34.2	+15.8	+30.6	+49.3	+69.2	-59.1	
미국 중형주	+9.6	+5.1	+12.7	+4.9	+67.7	-39.9	+1.5	+7.0	-2.4	-11.6	
미국 소형주	-11.6	+41.8	-24.0	+27.1	+30.5	-11.5	-22.7	+29.4	-20.8	-9.6	
채권/글로벌 하이일드채	-5.5	+6.7	+6.7	+5.1	+1.6	+14.8	+6.9	-4.7	+4.2	-9.2	
산업/은행	+5.5	-0.9	+1.2	+6.9	+0.5	+3.3	+6.8	+0.6	-2.5	-7.2	
6~10 산업/소프트웨어	+9.4	+13.0	-9.0	-6.1	-0.2	-1.8	-6.2	+5.3	-3.3	-7.2	
섹터/정보기술(글로벌)	-2.8	+0.2	+1.0	-1.3	-0.1	+0.4	+0.3	-0.2	+1.5	-5.1	
스타일/모멘텀	+9.1	-12.7	+7.1	+1.5	+6.6	+13.8	+2.5	-1.4	+3.7	-3.8	
섹터/커뮤니케이션	+1.3	+1.3	-5.1	-0.9	-2.6	-1.8	+3.2	-5.2	+1.8	-3.2	
미국 가치주	+5.5	-1.5	+3.7	+1.6	-0.0	+9.4	-5.3	+3.0	+5.8	-2.5	
11~15 미국 중형 성장주	+0.2	+1.7	-0.1	+1.4	+14.7	-7.6	+1.4	-2.3	+0.5	-2.3	
섹터/산업재	+1.4	+0.6	+3.3	+3.1	+6.6	+0.4	+12.0	+0.2	-3.7	-2.2	
섹터/경기소비재	-3.6	+7.4	-5.5	-0.6	-1.3	-0.2	+0.6	+3.1	+1.5	-2.1	
섹터/원자재	-9.5	-3.6	+8.4	+0.0	+1.4	-3.4	-2.4	+4.9	-1.6	-2.1	
미국 소형 성장주	+0.2	-0.7	+1.4	+0.7	+16.4	-9.6	+1.0	+2.5	-0.2	-1.7	
15~20 채권/이머징 국제채	-0.0	+1.8	+0.4	-2.8	+3.8	+3.2	+0.8	+3.4	+3.0	-1.7	
산업/바이오텍	+5.8	-1.5	-0.5	+3.6	+2.5	+6.7	-1.1	+0.3	-0.6	-1.6	
미국 중형 가치주	-0.3	+0.4	+0.5	-0.8	+4.8	-6.9	+1.0	+0.5	+0.2	-1.4	
미국 대형 가치주	+23.9	-18.4	+10.9	+1.4	+52.9	+31.8	-27.9	+6.5	+7.2	-1.3	
채권/미국 국제 중기	+7.2	+3.1	-3.7	+2.1	+3.4	-2.9	+7.1	+7.2	+4.1	-1.0	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 반도체 중심 변동성 지속

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: 114조 5,690억 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	238,858	20,384.8	-2.4
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	198,433	12,800.3	-3.2
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	112,017	3,895.7	-4.8
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	99,506	8,732.1	-3.2
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	98,561	3,467.3	-2.4
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	90,033	5,680.1	-7.6
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	88,815	2,561.0	-4.8
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	77,128	723.9	+0.1
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	74,367	921.6	-2.4
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	67,972	4,037.0	+0.1

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)	3,931	11.8	-3.4
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	198,433	12,800.3	-3.2
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	112,017	3,895.7	-4.8
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	319	0.7	-4.1
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,091	158.5	-7.0
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	37,870	205.3	-7.2
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,830	13.4	-0.7
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	41,040	305.0	+0.5
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	6,287	68.9	-5.6
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	626	3.4	-1.1
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	15,381	63.5	-1.0
	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)	8,018	86.4	-1.1
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	6,668	71.4	-1.0

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 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)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8				
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+10.0	-2.7	-0.6	+14.1	-6.3	-5.5	-7.8	-10.4	-2.6	-24.3	+78.4	+162.6				
	초대형(코50)(122090 KS)				+11.0	-2.9	-1.3	+16.2	-6.3	-5.4	-8.8	-9.9	-2.6	-24.5	+85.8	+179.9				
	대형(코200)(102110 KS)				+9.3	-3.0	-1.0	+13.6	-6.4	-4.8	-8.0	-9.6	-2.4	-23.3	+75.9	+149.0				
	중소형(277650 KS)				-5.4	-4.0	+2.3	-1.6	-11.7	+5.5	-2.4	-4.2	+1.2	-5.0	+6.9	+12.7				
	섹터	경기소비(139290 KS)				+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-7.6	+22.4	+46.0			
금융(139270 KS)					-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	-9.4	+8.1	+1.4	-0.1	-3.8	+3.1	+34.6	+43.2				
리츠(476800 KS)					-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-3.6	+1.8	+1.1	-1.0	-0.2	+0.6	-9.5	-2.5				
산업재(227550 KS)					-4.5	-9.8	-1.6	+3.9	-13.5	+9.2	-8.3	-2.7	+2.7	-4.5	+16.1	+18.8				
에너지화학(139250 KS)					-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-7.8	-1.4	-1.9	-1.8	+5.8	-3.9	+31.5	+40.6				
IT(139260 KS)					+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-31.4	+134.9	+320.3				
커뮤니케이션(315270 KS)					+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-10.9	+5.0	+0.8	-2.3	+6.0	+4.8	-3.4	-4.0				
필수소비(227560 KS)					-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-4.8	+6.8	-1.7	-1.1	+0.8	+1.0	+5.7	+9.0				
헬스케어(227540 KS)					-1.1	-5.9	-3.3	-0.2	-4.7	+8.3	-4.2	-0.9	+2.9	+0.4	-19.0	-9.7				
산업		인터넷(365000 KS)				+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-17.1	+4.5	-2.6	-5.3	+3.2	-5.6	-19.8	-18.7			
	미디어(266360 KS)				+1.7	-0.7	+0.0	-4.6	-14.4	+9.3	-0.4	-3.6	+3.8	+1.1	-22.4	-23.6				
	바이오(244580 KS)				-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-8.5	+4.6	-6.4	-3.7	-4.5	-16.5	-37.5	-20.1				
	반도체(091230 KS)				+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	-30.4	+99.3	+243.5				
	방산(449450 KS)				-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-15.3	+12.5	-13.0	-1.9	+1.7	-3.9	+6.0	+6.5				
	은행(466940 KS)				-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	-9.5	+13.0	+1.2	+1.6	-3.3	+6.8	+25.3	+35.0				
	의료기기(307510 KS)				-6.2	-4.3	-1.7	-3.8	-7.5	+6.6	-2.5	-3.9	-3.1	-12.6	-32.4	-26.8				
	자동차(091180 KS)				+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-17.6	+5.1	-1.1	-3.2	-4.7	-7.2	+16.0	+45.1				
	조선(466920 KS)				-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-17.9	+5.0	-12.2	+0.5	+2.6	-8.4	-9.6	+4.7				
	증권(102970 KS)				-8.1	-1.5	-3.6	-3.3	-14.3	+13.2	-2.5	-4.6	-6.6	-8.7	+32.2	+45.9				
	철강(139240 KS)				-6.7	-9.1	-0.8	-6.2	-14.5	+5.7	-3.6	-2.3	+4.3	-0.7	-18.6	-22.6				
	화학품(228790 KS)				-5.7	-3.2	+1.8	-2.5	-1.0	+13.0	-1.6	+1.4	-2.1	+3.2	+13.2	-8.7				
배당/스타일	고배당(210780 KS)				-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-8.6	+8.5	-0.2	-0.5	+0.6	+4.8	+15.9	+22.3				
	배당성장(211560 KS)				-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-8.9	+8.0	-0.7	-0.8	+0.0	+2.5	+34.2	+45.1				
	대형 모멘텀(147970 KS)				+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-11.2	+1.6	-8.3	-5.1	-1.3	-17.3	+58.3	+80.6				
	저변동(215620 KS)				-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-6.7	+6.1	-0.2	-0.8	+1.1	+2.5	-2.2	-2.2				
	퀄리티(275300 KS)				+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	-5.9	-4.0	-8.2	-9.1	-2.9	-23.0	+82.8	+183.3				
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	-8.9	+3.3	-5.4	-6.1	-1.4	-13.8	+40.1	+65.0				
	2차 전자(305540 KS)				+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-17.2	+3.4	-5.1	-1.4	-0.4	-10.4	-1.4	+7.8				
	게임(364990 KS)				-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-13.8	+11.1	-1.2	-5.8	+1.2	-4.4	-3.6	-15.8				
	로봇(445290 KS)				+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-15.1	-0.7	-5.5	-7.7	-0.5	-17.8	+8.7	+73.3				
	우주방산(463250 KS)				-5.8	-10.8	+4.9	+1.4	-13.1	+12.0	-8.9	-4.5	+2.9	-1.2	+19.8	+14.7				
	K-POP(475050 KS)				-7.8	-6.8	+8.1	-3.4	-14.9	+12.6	+1.4	-7.8	+0.0	-2.2	-41.0	-36.9				
	원자력(434730 KS)				-8.4	-8.0	+3.0	+3.3	-17.2	+8.2	-9.7	-8.1	+3.4	-15.2	+18.4	+55.0				
	설비투자(454320 KS)				-10.4	-6.7	+1.6	+0.1	-16.5	+8.5	-6.8	-4.8	+4.4	-9.0	+29.1	+67.6				
채권	종합채(273130 KS)				+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.1	-0.2	-0.1	-0.1	-0.8	-1.2	-4.9	-6.8				
	국채(302190 KS)				+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	+0.3	-0.4	+0.1	-0.3	-0.7	-1.4	-3.2	-4.8				

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	219390	미국 원유생산 산업/환헤지	8.7	0.0	475300	한국 반도체 전공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	-23.9	-1.4
	117700	한국 건설 대표 기업 10종목	8.1	-4.9	476260	한국 반도체 공정별 주도 기업	-20.5	-5.2
	218420	미국 원유생산 산업	6.0	0.0	455850	한국 반도체 소재, 부품, 장비	-17.2	-1.7
	139220	한국 코스피 200 건설 섹터	6.0	-0.8	471990	한국 AI반도체, HBM 관련 장비주	-15.5	0.6
	139250	한국 코스피 200 에너지화학	5.8	-2.8	261060	한국 코스닥 150 정보기술 섹터	-14.3	0.0
	0141S0	한국 조선 기자재 관련	5.7	-3.6	475310	한국 반도체 후공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	-14.0	3.4
	496770	미국, 유럽 상장 방산 관련 핵심주	5.4	0.0	0162Y0	한국 코스닥+@,A'	-13.4	-0.0
	445150	한국 친환경 선박 기업 by 키워드, A'	4.6	0.0	0093A0	한국 AI 반도체 관련도 상위 10	-12.6	-3.3
	140710	한국 KRX 운송 산업	4.5	0.0	0163Y0	한국 코스닥+@,A'	-12.0	0.0
	441540	한국 조선, 해운 종목 15	4.4	0.0	465660	일본 반도체 산업	-11.9	0.0
테마	457990	한국 태양광&ESS 산업 테마	18.2	0.0	0067Y0	중국/홍콩 AI소프트웨어 상위 15	-11.9	0.0
	385510	한국 신재생 에너지 테마, A'	12.3	0.0	0048K0	중국/홍콩 상장 휴머노이드로봇 관련 기업	-11.5	1.1
	377990	한국 신재생 에너지 테마	8.5	0.0	418670	글로벌 사이버 보안 테마	-10.8	8.1
	0150K0	한국 수소 테마, A'	7.8	1.7	0050E0	미국 AI 에이전트 테마	-10.8	0.0
	381570	한국 친환경 관련 매출 발생 기업 테마	6.5	0.0	471780	한국 혁신 섹터 집중 투자, A'	-10.6	1.0
	0091P0	한국 원자력 산업 테마	5.2	-0.2	0083S0	미국 상장 Medical AI 연관도 상위 15	-10.4	2.9
	0101N0	한국 AI 전력 인프라 산업 테마	5.0	-0.1	0043Y0	중국/홍콩 AI 테크 대표 기업(동일가중)	-10.3	1.0
	0098F0	한국 원자력 산업 테마	4.8	32.1	428510	중국/중화권 메타버스 산업 테마, A'	-10.2	0.0
	454320	한국 설비투자 관련도 상위 테마 by 키워드	4.4	-1.8	0102A0	미국 AI 소프트웨어 대표 기업	-10.1	-1.6
	438900	한국 식품품 산업 테마	4.4	0.0	0053L0	중국 휴머노이드 로봇 테마	-10.1	0.2
원자재 등	130680	원유(WTI)/환헤지	15.2	-0.1	360150	[통/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-4.6	0.0
	261220	원유(WTI)/환헤지	15.2	-6.9	0137W0	미국 S&P 500 지수&금(Gold) 현물(9:1)	-3.4	-1.8
	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	5.4	0.0	433880	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2060년, A'	-3.3	1.7
	271060	농산물 선물(옥수수, 콩, 밀)/환헤지	4.4	-1.6	442570	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	-3.0	2.6
	137610	농산물 선물(밀, 옥수수, 대두, 설탕)/환헤지	3.4	-4.0	434060	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	-2.9	1.1
	400570	탄소배출권(유럽)/환헤지	3.2	0.0	435550	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	-2.9	0.0
	144600	은(Silver) 선물/환헤지	0.7	-0.8	442560	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2040년, A'	-2.9	3.5
	0086C0	한국 리츠+SOC투융자 대표 10+통안채(5:5), MD/A'	0.4	0.0	0111P0	[혼합형] 미국 나스닥 100+미국 국채(주5:채5), A'	-2.8	1.9
	132030	금(Gold) 선물/환헤지	0.1	-0.7	0089B0	[혼합형] 미국 나스닥 100+미국 국채(주5:채5)	-2.8	7.3
	486830	[MMF] 한국 MMF KIS-NH Amundi MMF 지수, A'	0.1	32.9	460960	[혼합형] 미국 상장 배당/분배일관성 우수&MD	-2.8	0.6
채권	214980	한국 국고채, 통안채, 특수채(1M~1Y)	0.1	-1.3	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	-5.0	-0.9
	0117L0	[만기매칭채] 금융채 2026.12, A'	0.1	-1.0	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	-4.2	-0.6
	469830	한국 초단기채(AA-이상 국내채, CP 등), A'	0.1	-2.4	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	-3.4	0.0
	130730	한국 단기채/통안채&국공채 등(3~10M)	0.1	-2.3	439870	한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'	-3.3	-2.2
	465780	[만기매칭채] 국고채 2026.9, A'	0.1	0.0	476750	미국 국채 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	-2.9	1.3
	153130	한국 단기채/국고채&통안채 등(6M)	0.1	0.6	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	-2.3	0.0
	463290	한국 단기 자금(잔존만기 3~10M)+@, A'	0.1	7.9	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.2	0.0
	272560	한국 국공채 단기(3M~1.5Y), A'	0.1	0.0	468630	미국 IG 회사채 중장기(7~10Y, LQD US)&MD/A'	-2.1	0.0
	0092C0	[만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	0.0	0.2	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	-2.1	0.0
	0061Z0	한국 특수은행(산업은행 등) 발행 단기채(6M), A'	0.0	1.2	308620	미국 국채 선물 장기(10Y)	-2.0	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +1조 1,406억 원 (-1조 1,912억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 14. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	4,701	1.2	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
미국 대형 성장주	4,081	1.0	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
멀티에셋	2,238	0.4	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
한국 대형주	1,773	0.2	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
배당/커버드콜(글로벌)	1,630	1.5	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)
채권/한국 회사채	1,197	1.7	[개/퇴100] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
배당/배당성장(글로벌)	616	0.8	[개/퇴70] TIGER 미국배당다우존스(458730)
섹터/산업(인버스)	514	16.8	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
한국 중소형주	396	0.4	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
채권/미국 국채 단기	392	3.8	[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
채권/채권(인버스)	-1,021	-17.1	[불가] RISE 국채선물10년인버스(295020)
채권/한국 혼합채	-876	-0.5	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
전략	-810	-0.9	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
테마/해외	-806	-0.5	[개/퇴70] TIME 글로벌AI인공지능액티브(456600)
섹터/헬스케어	-467	-3.3	[개/퇴70] KoAct 바이오헬스케어액티브(462900)
섹터/정보기술	-387	-1.0	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
한국 대형주(인버스)	-302	-1.5	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
산업/자동차	-300	-4.1	[개/퇴70] KODEX 자동차(091180)
원자재/귀금속	-276	-0.4	[개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)
한국 중소형주(인버스)	-232	-4.4	[불가] 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
섹터/커뮤니케이션	16	33.5	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
섹터/산업(인버스)	514	16.8	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
산업/은행(글로벌)	13	9.6	[개/퇴70] RISE 미국은행TOP10(0013P0)
스타일/모멘텀	42	4.2	[개/퇴70] TIGER 모멘텀(147970)
채권/미국 국채 단기	392	3.8	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
섹터/정보기술(글로벌)	106	3.3	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500테크놀로지(463680)
섹터/경기소비재	5	2.7	[개/퇴70] KODEX 경기소비재(266390)
스타일/모멘텀(글로벌)	24	2.6	[불가] KIWOOM 미국S&P500모멘텀(0137V0)
채권/한국 회사채	1,197	1.7	[불가] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
배당/커버드콜(글로벌)	1,630	1.5	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리카버드콜(486290)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/의료기기	-40	-19.0	[개/퇴70] SOL 의료기기소부장Fn(464610)
채권/채권(인버스)	-1,021	-17.1	[불가] RISE 국채선물10년인버스(295020)
섹터/경기소비재(글로벌)	-18	-12.3	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500경기소비재(453660)
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	-9	-8.9	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500커뮤니케이션(463690)
산업/화학품	-179	-5.0	[개/퇴70] TIGER 화학품(228790)
산업/기계장비	-7	-5.0	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
한국 중소형주(인버스)	-232	-4.4	[불가] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
산업/자동차	-300	-4.1	[개/퇴70] KODEX 자동차(091180)
섹터/필수소비재(글로벌)	-7	-3.6	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500필수소비재(453630)
산업/보험	-18	-3.6	[개/퇴70] KODEX 보험(140700)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	2,727
0195S0	TIGER SK하이닉스단일종목레버리지	[불가][개별L&S] SK하이닉스 +2배	2,035
379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,958
133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,698
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,521
278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	1,510
102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	1,402
472150	TIGER 배당커버드콜액티브	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(5%O)+@&MD/A'	1,238
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가] 한국 코스닥 150 지수 +2배	1,089
449170	TIGER KOFR금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] 한국무위험지표금리(KOFR), A'	1,080

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	-1,953
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	-1,581
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-1,311
091160	KODEX 반도체	[개/퇴70] 한국 KRX 반도체 지수	-912
0193W0	KODEX 삼성전자단일종목레버리지	[불가][개별L&S] 삼성전자 +2배	-903
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	-861
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	-744
0195R0	TIGER 삼성전자단일종목레버리지	[불가] [개별L&S] 삼성전자 +2배	-681
295020	RISE 국채선물10년인버스	[불가] 한국 국채 선물 장기(10Y) -1배	-613
423160	KODEX KOFR금리액티브(합성)	[개/퇴70] [금리물] 한국무위험지표금리(KOFR), A'	-434

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	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	트렌드
1~5	미국 대형주	-3,073	+4,956	+2,024	+6,247	+2,386	+1,957	+3,165	+6,361	+2,446	+4,701	
	미국 대형 성장주	-5,233	+4,478	+3,649	+4,634	+5,611	+5,333	+3,230	+7,497	+2,141	+4,081	
	멀티에셋	-6,804	+1,172	-14,830	+457	-1,860	-810	-8,699	+10,818	+14	+2,238	
	한국 대형주	+4,518	-23,132	-14,054	+10,378	-12,241	-24,486	-105	+21,104	+14,866	+1,773	
	배당/커버드콜(글로벌)	-696	+2,746	+1,034	+1,017	+1,987	+2,380	-171	+1,809	+1,662	+1,630	
6~10	채권/한국 회사채	-28	-2,047	-578	-2,310	-1,655	-2,245	-463	+874	-877	+1,197	
	배당/배당성장(글로벌)	+99	+526	+997	+508	+599	+950	+794	+777	+862	+616	
	섹터/산업(인버스)	+0	+310	+26	+419	+590	+597	-298	-426	+605	+514	
	한국 중소형주	+8,597	-2,818	+9,817	+4,705	-3,893	+5,350	+2,397	+7,045	+3,802	+396	
	채권/미국 국채 단기	-47	-30	-511	+246	+222	+144	+174	-25	+318	+392	
11~15	산업/반도체	-32,464	-2,991	+21,761	+20,358	-9,314	+57,961	+23,338	+27,998	+7,617	+323	
	산업/조선해운	+525	-50	-446	+453	+237	+258	+94	+128	+175	+226	
	배당/커버드콜	-7,807	+2,479	+2	+8,819	-4,064	+6,629	+116	+4,237	+1,803	+220	
	채권/미국 국채 장기	+773	+315	-1,562	-3,089	-828	-391	-1,053	-270	-336	+191	
	섹터/정보기술(글로벌)	+23	+35	+182	-25	+34	+38	+120	+44	-61	+106	
15~20	테마	-10,336	-1,209	-2,050	+2,546	+1,566	-4,726	+987	+743	-812	+67	
	개별종목 L&I,S	-4,742	+1,913	+3,602	+2,393	+1,938	+1,864	+1,630	+652	-576	+56	
	채권/한국 국공채	-2,374	+24	+843	-573	+1,209	-530	-1,104	-259	-798	+43	
	스타일/모멘텀	+18	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+42	
	스타일/모멘텀(글로벌)	-50	+50	+26	+37	+47	+68	+101	+77	+19	+24	
	카테고리	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	트렌드
1~5	채권/채권(인버스)	+522	+201	+101	+1,209	+600	-7	+58	+5	+101	-1,021	
	채권/한국 혼합채	-3,482	+2,627	+831	-3,105	+257	-1,067	-1,717	-4,564	-2,041	-876	
	전략	-5,059	-3,769	+624	+7	-1,543	-1,716	+95	+239	-628	-810	
	테마/해외	-3,151	+13,031	+4,297	+37	+2,770	-3,735	-4,436	-501	-1,314	-806	
	섹터/헬스케어	-512	+92	-215	-255	+272	-11	+364	+62	-128	-467	
6~10	섹터/정보기술	-1,842	+1,230	+7,221	+423	+39	+2,174	+1,293	+204	+128	-387	
	한국 대형주(인버스)	-2,873	+304	+2,360	-1,162	+1,013	+181	-1,828	-1,758	-2,804	-302	
	산업/자동차	+197	-32	+129	-184	-107	-349	-135	-99	-310	-300	
	원자재/귀금속	+854	-577	-1,166	-557	-281	-1,024	-928	-177	-375	-276	
	한국 중소형주(인버스)	-201	-135	-60	-66	-79	+8	-2	-178	-118	-232	
11~15	산업/반도체(글로벌)	-3,459	+3,178	+5,769	+2,441	+2,564	+3,738	+3,472	+3,870	-31	-185	
	산업/화학품	+77	+18	-43	-59	+40	-29	+1	-54	+25	-179	
	중화권 지수	+714	+44	-666	-508	-176	-266	-200	-91	-186	-157	
	섹터/금융	-568	-66	-584	-1,205	-359	-783	-78	-701	-843	-148	
	테마/ESG	-716	-3,059	-1,778	+378	-360	-450	+1,573	+1,076	+213	-147	
15~20	산업/증권	-1,047	-363	-429	-260	-115	+59	-96	+73	-164	-140	
	배당/일반배당	-115	-225	-1,697	-61	-1,181	-220	-479	-181	-59	-139	
	통화	-22	+2	+58	+133	-10	-147	-9	-141	-111	-127	
	배당/고배당	-20	-411	-2,165	-424	-952	+88	-128	-91	-229	-118	
	산업/건설	+235	+31	-155	+7	+326	-139	+59	-1	-113	-96	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 정부 자금 유입, 시장 전반 상승

[수익률] **상승:** 헬스케어, 클린에너지, 방위산업 **vs 하락:** 로봇&AI, 가전

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	261,393	29,885.5	+1.8
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항생테크 지수	124,284	32,813.3	+0.2
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	45,944	15,840.6	+1.7
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	41,819	124.0	+0.4
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	28,298	175.1	+2.8

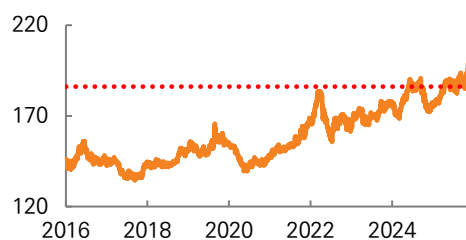
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 21. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03403 HK	ChinaAMC HSI ESG ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	18,961	0.9	+0.9
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	6,827	0.0	+1.9
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,387	9.3	-2.2
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,625	6.3	+1.0
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,456	0.6	+2.4
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,605	12.6	+4.4
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,174	1.9	+1.7
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,203	2.7	+3.2
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	835	2.9	+4.5
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	880	0.2	+0.4
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	20,299	678.8	+1.4
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	17,719	258.8	+0.8
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	2,557	132.2	-2.3
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	3,974	80.0	+1.4
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	835	2.9	+4.5

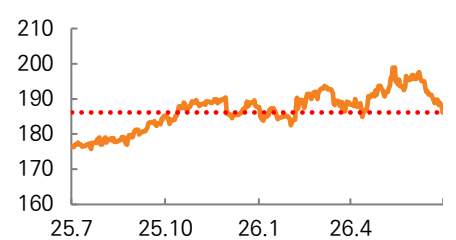
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8			
대표	중국'MSCI(02801 HK)				-1.6	+0.4	-0.9	-3.1	-5.7	+3.7	+3.3	-0.8	+1.1	+4.4	-10.1	-7.0			
	A50(02823 HK)				+3.1	-2.0	+0.9	+0.9	-2.9	-1.6	+0.7	-3.5	+3.7	-3.4	+3.9	+16.6			
	ChiNext(03147 HK)				+2.6	-2.8	-1.3	+10.7	-2.2	-4.0	-4.6	-9.8	+0.7	-21.0	+12.9	+56.4			
	CSI 300(03188 HK)				+2.7	-2.8	+0.1	+3.4	-1.8	-0.3	-1.1	-5.3	+2.8	-6.1	+5.4	+20.3			
	HSCEI(02828 HK)				-1.5	+0.7	-0.6	-4.8	-6.4	+3.6	+4.5	+1.3	+1.7	+10.0	-5.9	-7.8			
	HSI(02800 HK)				-1.6	-0.5	-0.8	-3.2	-4.9	+3.1	+3.4	+1.5	+1.8	+9.2	-0.8	+1.0			
	항셍테크(03033 HK)				+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-7.4	+5.6	+4.9	-2.2	+0.2	+3.5	-15.7	-18.5			
	과창판(03151 HK)				-1.9	-5.5	+0.5	+14.7	+5.6	-2.1	+5.0	-17.7	+4.5	-18.9	+36.7	+77.9			
섹터/산업	금융(510230 CH)				+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-1.1	+1.8	+0.6	+2.2	+2.2	+7.6	-7.3	-6.5			
	리츠(512200 CH)				-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-4.2	-0.1	+2.2	-4.9	-2.9	-5.3	-25.1	-23.4			
	유틸리티(159611 CH)				+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-5.4	+0.8	-1.7	+1.1	+2.0	+2.1	+5.3	+5.2			
	인터넷(02812 HK)				-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-7.6	+7.0	+6.9	+0.0	-2.0	+7.5	-22.9	-23.7			
	정보기술(159939 CH)				-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+5.0	-3.5	+2.0	-18.4	+1.4	-23.8	+27.8	+65.0			
	통신장비(515880 CH)				+5.6	+4.6	-4.8	+15.0	-3.6	-10.1	-1.3	-15.4	-2.0	-28.1	+25.8	+137.6			
	필수소비(159928 CH)				+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-3.2	+4.1	+0.6	+3.3	+0.5	+6.7	-17.3	-20.8			
	음식료(159736 CH)				+1.2	-4.4	+0.3	-4.3	-3.2	+2.8	-0.2	+2.3	+0.2	+4.0	-16.5	-19.5			
	헬스케어(512010 CH)				-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	+2.8	+8.4	+0.0	+0.3	+0.3	+4.3	-3.4	-9.0			
	바이오(02820 HK)				-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	+1.0	+13.8	+1.2	-2.8	+3.2	+8.2	+0.6	-4.2			
	반도체(03191 HK)				-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-22.9	+64.0	+119.8			
	방산(512660 CH)				-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	-3.8	+4.8	-1.5	-17.1	+1.4	-15.9	-21.6	-8.3			
	S/W(159852 CH)				-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.9	+3.8	+2.5	-7.2	-2.1	-6.1	-25.6	-25.0			
	은행(512800 CH)				+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-2.6	+0.1	+2.7	+2.9	+1.9	+9.5	-2.3	-6.3			
	제약(159992 CH)				-1.8	-5.6	+1.7	+0.1	+2.2	+14.5	-0.8	-1.4	-0.5	+4.4	+1.0	-5.6			
배당/스타일	고배당(03070 HK)				-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.4	-0.2	+2.4	+3.5	+3.5	+11.1	+9.4	+12.5			
	저변동고배당(515100 CH)				+1.2	-0.6	-0.5	-4.2	-3.9	+2.7	+0.7	+3.4	+0.6	+8.1	-1.8	-3.2			
	저변동(515300 CH)				+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-2.9	+2.1	+1.2	+3.5	+1.7	+9.3	-0.1	-4.2			
	퀄리티(02803 HK)				+1.0	-1.0	+0.9	-4.7	-4.4	+3.0	+0.3	+2.8	+2.0	+8.5	+1.9	+7.1			
전략/테마	IPO(02835 HK)				+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-3.0	-1.0	-8.1	-7.3	+5.0	-12.2	-27.9	-29.9			
	EV&배터리(02845 HK)				-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-7.9	+6.8	-8.0	-3.4	+1.0	-7.7	-12.2	+6.2			
	AI(159819 CH)				-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	-1.5	-1.8	+3.7	-14.0	+4.1	-15.1	+23.6	+80.9			
	로봇(02807 HK)				-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	-6.2	+2.1	-1.9	-12.6	-2.2	-19.7	-9.6	+6.3			
	신경제(03173 HK)				+0.1	-2.7	-0.9	+4.3	-1.4	+2.9	-1.6	-7.9	+2.4	-9.2	+10.3	+26.6			
	클라우드(02826 HK)				-2.9	-1.9	-3.7	+0.5	-5.9	+4.6	+5.4	-5.6	-2.0	-3.6	-17.3	-11.5			
	소비&서비스(03167 HK)				-1.7	-1.0	-2.0	-3.1	-6.1	+5.2	+3.5	+0.0	+0.4	+6.8	-13.5	-12.2			
	클린에너지(02809 HK)				+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-0.4	-1.8	-4.8	-8.9	+4.5	-14.3	-0.0	+26.8			
	태양광(03134 HK)				-2.8	-3.7	-3.8	+2.5	-2.7	-4.2	-6.0	-11.5	+2.4	-21.7	-13.2	+12.9			
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+1.6	-0.7	-2.8	+4.0	-3.8	+0.2	-0.1	-3.9	+3.2	-3.5	+5.9	+11.4			
채권	국공채(03199 HK)				+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.8	+1.0	-0.4	+0.1	+0.4	+0.7	+6.5	+7.7			
	준정부채(02819 HK)				+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	+0.5	-0.1	+0.4	-0.6	+0.0	-0.3	-0.5	+1.2			
	리츠 HY채(03001 HK)				+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	-1.1	-0.1	+0.0	+0.1	+0.5	+0.5	+18.2	+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

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 일본은행 금리 인상 기대 속 금융/배당 중심 상승

[수익률] **상승:** 배당, AI테마 **vs 하락:** 게임&애니, 디지털 혁신, 레저&엔터

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	3,002,839	80,339.5	+2.4
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,531,894	247,476.3	-0.1
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,409,495	10,183.7	+2.5
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,354,799	5,723.5	+2.3
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	744,074	27,698.7	-0.1

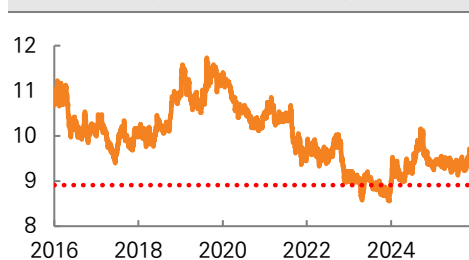
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	1,185	1,744.9	+0.0
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	381	522.2	-3.0
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,342	2,022.8	-0.1
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	389	3.5	+2.7
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	232	44.0	-0.6
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	384	120.1	+1.9
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	86	339.4	-1.8
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	26	14.6	-1.4
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	134	227.8	+3.7
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	36	39.5	-1.9
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	47,210	20,791.3	+2.7
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	20,096	2,048.7	+3.8
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	12,977	2,081.6	+2.3
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,498	1,331.1	+1.6
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,257	2,091.3	+3.5

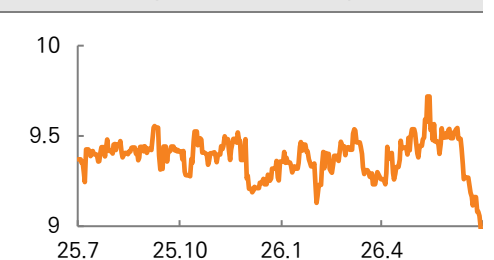
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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)	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	-1.7	+9.8	+18.8			
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+1.3	+0.2	-1.5	+4.2	-2.2	+2.7	-0.4	-3.4	+2.4	+0.4	+18.8	+38.9			
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+0.1	+1.4	-3.0	+3.9	-2.7	+3.2	+1.0	-1.2	+2.0	+4.0	+19.3	+36.6			
	일본 니케이 225(1321 JP)				+4.7	+0.6	-0.9	+8.0	-2.8	+0.8	-1.7	-5.8	-0.1	-8.0	+29.3	+58.4			
	일본 프라임 150(2017 JP)				+1.9	-0.3	-1.8	+3.4	-3.1	+3.6	-0.5	-3.6	+2.8	+0.1	+16.1	+32.7			
	일본 중소형(1493 JP)				+1.1	-1.7	-2.5	+4.2	-3.0	+3.0	-1.0	-4.2	+2.1	-2.7	+13.1	+26.6			
	일본 소형(2516 JP)				-1.1	-6.0	-5.6	-4.3	-1.9	+8.2	-2.4	-2.6	-2.3	-3.5	+2.5	-9.4			
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	+2.6	+0.5	+0.5	+0.9	+0.6	+2.3	-5.5	+6.6			
	└ 오피스(2096 JP)				+1.4	-4.2	+3.5	-1.1	+3.5	+0.8	+0.2	+1.4	+1.2	+3.4	-4.8	+4.3			
	└ 호텔&리테일(2098 JP)				+0.9	-3.2	+3.5	-1.9	+0.6	+2.2	+0.6	-0.8	+3.0	+3.1	-3.6	+4.8			
	└ 물류(2565 JP)				+1.4	-3.7	+2.9	-1.3	+2.2	+1.2	-0.1	+1.7	+0.9	+2.9	-4.6	+12.9			
	일본 에너지 자원(1618 JP)				-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-4.9	+1.2	+2.7	-0.6	+8.0	+12.7	+18.1	+68.1			
	일본 전력&가스(1627 JP)				+0.9	-2.4	+0.7	-1.0	-0.7	+1.2	+0.4	-1.9	+4.5	+2.9	+3.3	+30.8			
	일본 정보기술(2854 JP)				+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	-11.4	+29.6	+52.2			
	일본 IT&서비스(1626 JP)				+2.8	-0.2	-3.2	+0.8	-2.8	+4.6	+1.7	-1.3	-0.4	+2.9	+4.1	+7.8			
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+6.1	+2.0	-4.2	+9.9	-3.1	+1.8	-2.8	-7.9	+1.0	-10.3	+29.3	+57.4			
	일본 음식료(1617 JP)				+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+0.0	+16.1	+25.6			
	일본 기계장비(1624 JP)				-0.1	+0.5	-3.5	+8.1	-5.1	+6.0	-2.6	-7.6	+6.0	-1.3	+20.6	+32.5			
	일본 종합상사(1629 JP)				-2.6	-3.5	-3.2	-0.9	-2.8	+3.0	-0.7	+1.6	+4.7	+8.4	+16.1	+50.3			
	일본 반도체(2644 JP)				+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-13.9	+65.4	#####			
	일본 운송&물류(1628 JP)				-0.7	-0.9	+0.5	-1.8	+0.8	+1.6	+2.0	+3.3	+0.7	+6.9	+3.6	+13.6			
	일본 은행(1615 JP)				-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	-2.0	+4.3	+3.0	-2.0	+7.6	+13.5	+50.7	+86.0			
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-0.8	+4.3	-2.1	+3.4	-0.1	+5.0	-6.2	+9.1			
	일본 제약(1621 JP)				-0.1	-5.3	-0.1	-0.5	+2.3	+4.0	-0.6	+0.5	+1.7	+4.2	+3.9	+18.4			
	일본 철&비철(1623 JP)				+0.3	-1.7	-8.5	+21.6	-7.8	-7.1	-3.7	-8.7	+7.4	-12.3	+42.0	#####			
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	+0.0	+3.6	+1.2	+0.4	+1.6	+5.1	+5.4	+24.4			
	일본 예상 배당(1577 JP)				+1.1	-0.9	+0.5	+1.0	-1.9	+3.7	+0.3	-0.0	+3.8	+6.6	+20.1	+47.1			
	일본 배당성장(1494 JP)				+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+0.3	+1.4	-1.2	+1.5	+0.2	+1.7	+12.9	+34.2			
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+3.5	-2.7	+0.4	+0.2	+1.0	+2.6	-0.5	+0.8	+0.7	+2.8	+14.6	+35.3			
	일본 최소변동(1477 JP)				+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	-1.1	+3.1	-0.0	-1.8	+2.0	+2.3	+10.6	+24.5			
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-1.8	+3.5	+0.1	-0.0	+2.2	+4.8	+14.8	+38.1			
	일본 게임&애니(2640 JP)				-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-1.1	+8.0	+1.0	+3.4	-3.0	+5.6	-15.6	-16.8			
	일본 디지털(2626 JP)				-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-1.7	+6.8	+1.2	+0.0	-1.8	+3.6	-2.5	+5.5			
	일본 로봇(2638 JP)				-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-3.7	+7.2	-2.1	-7.2	-0.1	-5.1	+7.6	+19.4			
	일본 E커머스(2627 JP)				-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	+0.6	+8.1	+2.7	-0.2	+1.1	+7.6	+4.5	+6.1			
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.7	+7.0	-2.3	-0.2	-1.9	+0.9	+7.8	+10.0			
	일본 클린테크(2637 JP)				+9.4	+0.6	-3.0	+13.5	-6.1	+0.6	-4.9	-11.0	+3.7	-15.3	+50.1	+89.6			
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+2.6	-1.0	-5.8	+4.2	-3.4	+3.7	-1.4	+0.9	-0.9	+1.1	+10.0	+27.7			
채권	일본 국제 전반(2561 JP)				+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.1	-1.4	-0.0	+0.8	-0.9	-0.9	-4.5	-7.9			
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.3	-1.3	+0.2	+0.6	-0.7	-1.5	-3.2	-5.8			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

[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.