

## 글로벌/한국 ETF 시장 동향

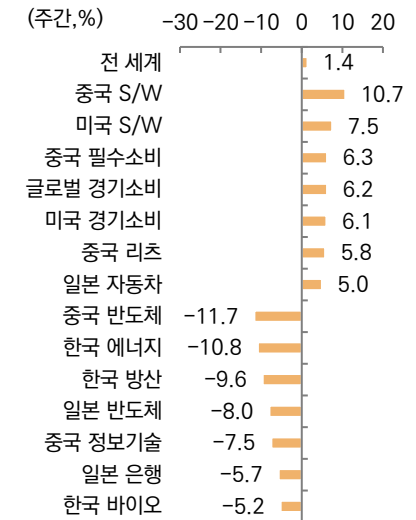
사상 최대 변동폭 보인 한국, ETF 자금은 대형주/반도체/코스닥 집중  
(2026.7.27~8.3)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeeasset.com

## [수익률&amp;자금]

- **전반:** 주 초 미-이란 긴장 완화와 유가 급락에도 AI 설비 투자 부담, 중국 반도체 기술 자립 우려가 부각되며 반도체 중심 약세. 주 후반 마이크로소프트와 아마존의 호실적 및 클라우드 성장 확인으로 AI 투자 우려 완화, 기술주 반등
- **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 +1.4%, 미국 대형주(VOO US)는 +1.1%, 나스닥 100(QQQ US)은 +0.6% 상승. 반면 한국(EWY US)은 -3.6%, 대만(EWT US)은 -1.5% 하락한 가운데 중국(MCHI US)은 +4.6% 상승하며 아시아 내 차별화. 유럽도 독일(EWG US, +4.2%), 프랑스(EWQ US, +3.6%) 중심 강세
- 미국 S/W(IGV US)는 +7.5%, 중국 S/W(159852 CH)는 +10.7% 상승했고, 글로벌 경기소비(RXI US), 미국 경기소비(XLY US)도 각각 +6.2%, +6.1% 상승. 반면 반도체는 미국(SOXX US) -4.2%, 중국(03191 HK) -11.7%, 일본(2644 JP) -8.0%, 대만(03076 HK) -3.9% 하락. 한국(091230 KS)은 +0.1%
- **자금:** 미국 ETF 시장 전체로는 +383억 달러 순유입. 반도체(+95억 달러)로 대규모 저가매수가 유입, 미국 대형 성장주(+38억 달러), 해외 아시아(+27억 달러) 위주 유입. 한국 ETF 시장은 전체 +4조 9,557억 원 순유입. 한국 대형주(+1조 4,979억), 국내 반도체(+1조 1,871억), 중소형주(+8,280억) 중심 유입

## 소프트웨어/소비재 강세

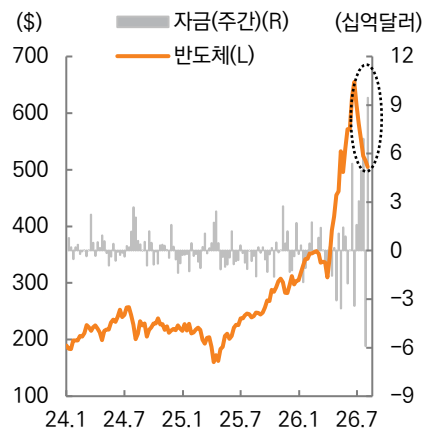


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

## [이슈&amp;ETF] 미국 반도체 자금, 한국 반도체/지수 변동성

- **미국 반도체:** 미국 반도체(SOXX US)는 주간 -4.2% 하락했지만 미국 상장 반도체 ETF에는 2024년 이후 최대치인 +95억 달러 순유입. 마이크로소프트, 아마존 실적을 계기로 반등을 시도. 직전 주 유출 제외하고는 하락 구간 지속적으로 자금 유입 중으로, 반도체 저가매수 수요가 여전히 강한 상황
- **한국 반도체/지수 변동성:** 한국 코스피 200(069500 KS), 반도체(091230 KS)는 주중 최대 -22.2%, -26.4% 하락 후 금요일 +24.2%, +29% 반등하며 주간 +2.5%, +0.1% 상승 마감. 코스피 200은 저점 대비 +31.8% 반등했으며, 이는 2000년 이후 최대 반등. 시장 반등과 함께 국내 ETF 자금도 한국 주식형 위주 유입. 자금 유입 키워드는 대형주, 반도체, 중소형주
- **중국:** 중국(MCHI US)은 주간 +4.6% 상승하며 한국(-3.6%), 대만(-1.5%) 등 주요 아시아 증시 대비 강세. 중국 S/W(+10.7%), 필수소비재(159928 CH, +6.3%) 중심 강세

## 미국 반도체, 24년 이후 최대 자금 유입



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

## [참조/기준환율]

- **환율:** 미국: 1,439(-1.4%), 홍콩: 184(-1.1%), 중국: 214(-1%), 일본(100엔): 916(+2.8%), 영국: 1,942(-0.1%)

## CONTENTS

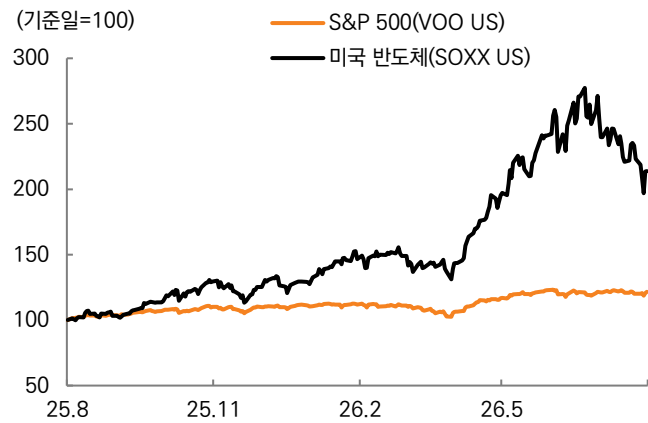
|                                                    |           |
|----------------------------------------------------|-----------|
| <b>글로벌 ETF 시장 동향&amp;아이디어</b>                      | <b>3</b>  |
| 1. 특징 ETF                                          | 3         |
| 2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산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

## 특징 ETF&시장 모니터링

### 1. 특징 ETF (기준일: 2025.8.1)

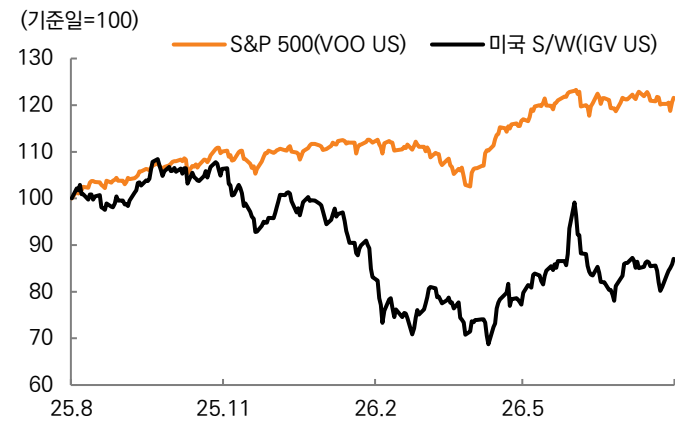
\*취지&유의사항: 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 미국 반도체, 변동성 확대



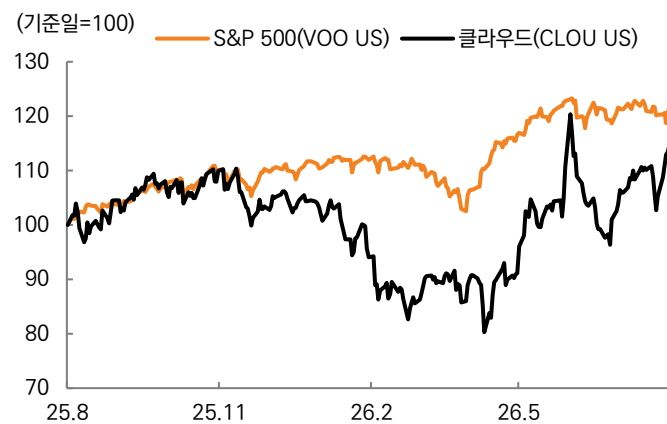
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 반등 시도 중인 미국 S/W



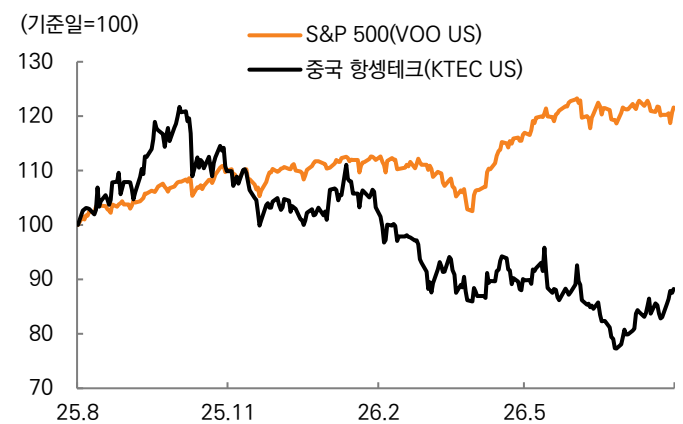
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 상대 격차 축소 중인 클라우드



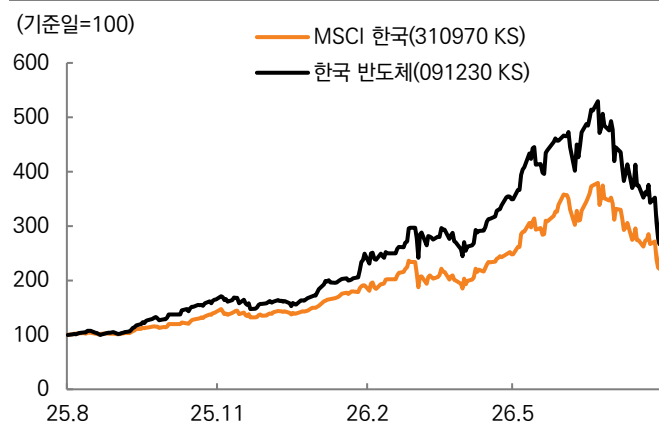
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 6월 이후 반등 중인 중국 항생테크



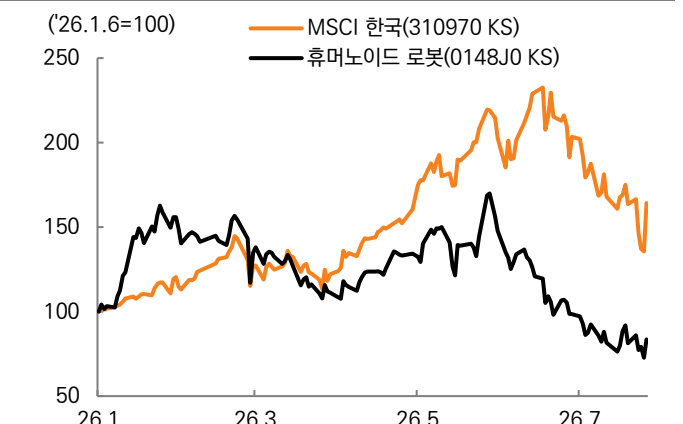
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 주중 낙폭 확대 후 급반등한 한국 반도체



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 한국 휴머노이드 로봇, 주간 반등



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 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

| 구분         |                     | 추이         |             |                | 수익률(%) |       |       |       |      |      |       |      |      |       | (↓ 기준) |        |           | 기타         |  |
|------------|---------------------|------------|-------------|----------------|--------|-------|-------|-------|------|------|-------|------|------|-------|--------|--------|-----------|------------|--|
| 카테고리       | 개요(터커)              | 주가<br>(1년) | 상대주가<br>10주 | 저-현-고<br>(30년) | 6/5    | 6/12  | 6/19  | 6/26  | 7/3  | 7/10 | 7/17  | 7/24 | 7/31 | MTD   | YTD    | 1Y     | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |  |
| BM         | 글로벌(ACWI US)        |            |             |                | -2.6   | +1.3  | +1.5  | -2.2  | +1.2 | +1.0 | -1.7  | -0.5 | +1.4 | -0.3  | +11.3  | +23.8  |           |            |  |
|            | 권역                  |            |             |                |        |       |       |       |      |      |       |      |      |       |        |        |           |            |  |
|            | 글로벌(ex US)(IXUS US) |            |             |                | -3.5   | +3.3  | +1.9  | -2.8  | +0.5 | +0.6 | -2.3  | +0.1 | +1.4 | -0.9  | +13.1  | +27.8  |           |            |  |
|            | 선진국 전반(URTH US)     |            |             |                | -2.2   | +1.0  | +0.9  | -2.6  | +2.7 | +1.0 | -1.3  | -0.5 | +1.2 | +0.4  | +10.2  | +22.2  |           |            |  |
|            | 선진국(ex US)(EFA US)  |            |             |                | -2.4   | +2.7  | +1.0  | -1.8  | +1.8 | -0.0 | -1.0  | +0.1 | +2.1 | +1.6  | +11.7  | +25.1  |           |            |  |
|            | 이머징(EEM US)         |            |             |                | -5.8   | +5.1  | +4.8  | -5.1  | -2.2 | +1.8 | -5.4  | +0.1 | +1.2 | -6.3  | +17.8  | +35.6  |           |            |  |
|            | 이머징(ex Ch)(EMXC US) |            |             |                | -7.1   | +6.2  | +6.6  | -5.4  | -3.1 | +1.4 | -6.6  | +0.1 | +0.3 | -10.0 | +27.5  | +51.0  |           |            |  |
|            | 유로존(EZU US)         |            |             |                | -1.7   | +3.4  | +0.9  | -2.3  | +2.2 | -1.0 | -0.9  | -0.1 | +2.4 | +0.1  | +10.5  | +24.3  |           |            |  |
|            | 아태 선진국(VPL US)      |            |             |                | -5.7   | +4.7  | +4.9  | -4.4  | -2.7 | +1.6 | -5.1  | +0.6 | +0.3 | -5.8  | +20.6  | +37.7  |           |            |  |
| 라틴(ILF US) |                     |            |             | -5.2           | +5.2   | -1.5  | -0.3  | -0.4  | +2.4 | -1.3 | +1.7  | +2.1 | +4.8 | +17.6 | +48.1  |        |           |            |  |
| 아메리카       | 미국 전반(SPTM US)      |            |             |                | -2.4   | +0.8  | +0.9  | -1.9  | +1.8 | +1.2 | -1.4  | -0.5 | +1.0 | -0.1  | +10.6  | +21.9  |           |            |  |
|            | 미국 대형(VOO US)       |            |             |                | -2.5   | +0.6  | +0.9  | -2.3  | +2.2 | +1.3 | -1.5  | -0.6 | +1.1 | -0.0  | +10.2  | +21.6  |           |            |  |
|            | 미국 기술(QQQ US)       |            |             |                | -4.5   | +2.3  | +2.7  | -4.5  | +0.9 | +1.8 | -4.2  | -1.6 | +0.5 | -6.6  | +12.3  | +24.8  |           |            |  |
|            | 미국 다우(DIA US)       |            |             |                | -0.2   | +0.7  | +0.8  | +0.4  | +2.0 | -0.4 | -0.9  | -0.4 | +1.1 | +0.4  | +10.0  | +22.1  |           |            |  |
|            | 미국 소형(IJR US)       |            |             |                | -0.7   | +4.4  | -0.0  | +2.9  | -0.6 | -0.6 | +0.3  | -0.8 | +0.4 | -1.9  | +21.6  | +35.9  |           |            |  |
|            | 미국 초소형(IWC US)      |            |             |                | -5.1   | +4.4  | +1.8  | +1.4  | +1.4 | -1.1 | -2.0  | -2.3 | +0.2 | -6.2  | +19.5  | +48.5  |           |            |  |
|            | 캐나다(EWC US)         |            |             |                | -1.3   | +1.3  | -1.1  | -0.1  | -0.1 | +1.5 | +1.4  | -0.6 | +0.5 | +3.0  | +10.6  | +31.3  |           |            |  |
|            | 멕시코(EWW US)         |            |             |                | -4.2   | +4.5  | -0.0  | -2.5  | +0.2 | -0.8 | +0.3  | +0.5 | +1.8 | +2.0  | +12.4  | +33.3  |           |            |  |
|            | 브라질(EWZ US)         |            |             |                | -5.3   | +3.2  | -3.0  | +2.8  | -0.7 | +4.4 | -1.9  | +1.4 | +2.6 | +6.2  | +16.5  | +43.7  |           |            |  |
|            | 아르헨(ARGT US)        |            |             |                | -6.3   | +6.9  | -0.8  | -6.0  | +0.5 | +4.0 | -3.2  | +1.2 | +2.2 | +4.2  | +4.5   | +17.7  |           |            |  |
|            | 콜롬비아(COLO US)       |            |             |                | +1.8   | +10.3 | +0.3  | -5.3  | +1.6 | +4.9 | +0.2  | -0.2 | +4.9 | +11.6 | +30.9  | +67.5  |           |            |  |
| 아시아        | 한국(EWY US)          |            |             |                | -14.9  | +12.7 | +11.0 | -10.0 | -8.7 | +1.9 | -11.4 | +0.3 | -3.6 | -22.2 | +61.6  | +127.4 |           |            |  |
|            | 중국(MCHI US)         |            |             |                | -1.2   | +0.7  | -3.1  | -4.3  | +0.9 | +4.4 | -0.3  | +0.7 | +4.6 | +9.4  | -6.5   | +0.6   |           |            |  |
|            | 홍콩(EWH US)          |            |             |                | -5.6   | +0.8  | -1.7  | -0.9  | -0.8 | +2.7 | +2.5  | +2.3 | +2.4 | +10.3 | +10.4  | +19.1  |           |            |  |
|            | 일본(EWJ US)          |            |             |                | -2.4   | +2.2  | +4.4  | -3.6  | +0.4 | +1.5 | -4.3  | +0.8 | +1.3 | -0.9  | +15.0  | +30.1  |           |            |  |
|            | 인도(INDA US)         |            |             |                | -2.5   | +2.1  | +2.6  | -0.0  | +0.0 | -0.5 | -0.8  | -1.8 | +3.7 | +0.8  | -7.9   | -5.5   |           |            |  |
|            | 대만(EWT US)          |            |             |                | -4.6   | +4.6  | +7.2  | -6.5  | +2.0 | +1.3 | -8.3  | +0.7 | -1.5 | -11.1 | +52.0  | +72.9  |           |            |  |
|            | 호주(EWA US)          |            |             |                | -4.1   | +4.1  | -0.9  | -2.1  | +0.4 | +1.3 | +1.1  | -0.1 | +2.2 | +4.2  | +13.6  | +16.8  |           |            |  |
|            | 싱가포르(EWS US)        |            |             |                | -2.8   | +1.7  | +4.0  | -0.4  | +1.7 | +4.9 | -0.5  | +0.5 | +2.0 | +9.0  | +19.5  | +26.9  |           |            |  |
|            | 말레이시아(EWM US)       |            |             |                | -2.3   | +0.9  | -0.2  | -2.2  | +0.2 | +1.7 | +2.7  | -2.0 | +1.6 | +4.2  | +4.8   | +21.4  |           |            |  |
|            | 인도네시아(EIDO US)      |            |             |                | -11.7  | +9.9  | +2.6  | -4.6  | -3.5 | +3.5 | +4.8  | -1.3 | +0.9 | +9.4  | -32.6  | -27.7  |           |            |  |
|            | 베트남(VNM US)         |            |             |                | -3.8   | -1.0  | +3.0  | +0.0  | +0.7 | -2.8 | -3.6  | -5.1 | +3.2 | -8.1  | -11.0  | +6.7   |           |            |  |
| 유럽/EMEA    | 독일(EWG US)          |            |             |                | -3.0   | +0.5  | +0.1  | -2.1  | +4.1 | -1.9 | -0.8  | -0.1 | +4.2 | +3.6  | +2.8   | +7.3   |           |            |  |
|            | 프랑스(EWQ US)         |            |             |                | -1.3   | +2.8  | +0.6  | -2.2  | +2.5 | -1.9 | +0.2  | -0.4 | +3.6 | +2.5  | +5.9   | +15.6  |           |            |  |
|            | 영국(EWU US)          |            |             |                | -1.2   | +1.7  | -2.2  | +0.7  | +3.1 | -1.2 | +0.7  | +0.6 | +2.5 | +4.9  | +11.7  | +25.3  |           |            |  |
|            | 스페인(EWP US)         |            |             |                | -1.9   | +3.4  | +2.1  | -0.6  | +1.7 | -0.4 | -0.5  | +0.9 | +3.0 | +3.5  | +15.9  | +42.3  |           |            |  |
|            | 스웨덴(EWD US)         |            |             |                | -3.4   | +1.4  | -0.2  | -2.6  | +2.9 | -0.3 | -0.5  | +0.6 | +3.9 | +4.7  | +8.9   | +24.2  |           |            |  |
|            | 이탈리아(EWI US)        |            |             |                | -2.2   | +4.5  | +1.9  | -3.3  | +3.4 | -0.1 | -0.5  | -0.2 | +2.4 | +4.0  | +15.6  | +33.0  |           |            |  |
|            | 그리스(GREK US)        |            |             |                | -3.6   | +6.1  | +1.4  | -3.2  | +2.5 | +2.0 | -3.8  | +3.5 | +3.9 | +6.2  | +22.6  | +36.7  |           |            |  |
|            | 스위스(EWL US)         |            |             |                | -3.4   | +2.8  | -0.5  | +1.7  | +2.5 | -1.6 | +0.4  | -1.7 | +1.7 | +0.5  | +7.2   | +22.6  |           |            |  |
|            | 이스라엘(EIS US)        |            |             |                | -9.9   | +4.7  | -4.8  | -4.2  | +2.2 | -0.9 | +0.5  | -0.3 | -0.2 | -1.1  | +9.1   | +33.2  |           |            |  |
|            | 튀르키예(TUR US)        |            |             |                | -0.3   | +3.6  | +5.1  | -4.3  | +0.4 | -1.0 | -0.0  | +0.6 | -2.8 | -2.1  | +11.9  | +14.8  |           |            |  |

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

## 2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

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

그림 8. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링

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

| 구분     |               | 추이         |             |                | 수익률(%) |       |       |       |       |       |       |      | (1 기준) |       |        | 기타     |           |            |
|--------|---------------|------------|-------------|----------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|--------|-------|--------|--------|-----------|------------|
| 카테고리   | 개요(티커)        | 주가<br>(1년) | 상대주가<br>10주 | 저-현-고<br>(30년) | 6/5    | 6/12  | 6/19  | 6/26  | 7/3   | 7/10  | 7/17  | 7/24 | 7/31   | MTD   | YTD    | 1Y     | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |
| BM     | 글로벌(ACWI US)  |            |             |                | -2.6   | +1.3  | +1.5  | -2.2  | +1.2  | +1.0  | -1.7  | -0.5 | +1.4   | -0.3  | +11.3  | +23.8  |           |            |
| 정보기술   | 글로벌(IXN US)   |            |             |                | -5.9   | +3.3  | +4.8  | -5.6  | -1.2  | +3.1  | -5.8  | +0.2 | -0.2   | -8.2  | +26.5  | +42.5  |           |            |
|        | 미국(XLK US)    |            |             |                | -5.6   | +2.5  | +3.6  | -5.3  | -0.3  | +2.9  | -5.5  | +0.2 | -0.3   | +84.1 | +144.2 | +37.1  |           |            |
|        | 한국(139260 KS) |            |             |                | -8.2   | -1.5  | +20.8 | -7.4  | -5.3  | -11.9 | -13.0 | -4.0 | -1.5   | -32.4 | +131.5 | +317.5 |           |            |
|        | 중국(159939 CH) |            |             |                | -1.3   | -2.6  | +16.1 | +5.0  | -3.5  | +2.0  | -18.4 | +1.4 | -7.5   | -29.5 | +18.2  | +53.2  |           |            |
|        | 일본(2854 JP)   |            |             |                | +1.7   | -4.0  | +9.8  | -2.2  | +2.3  | -2.5  | -6.4  | +0.0 | +4.0   | -7.8  | +34.8  | +62.0  |           |            |
|        | 유럽(ESIT LN)   |            |             |                | +2.1   | +2.4  | +1.0  | +1.0  | +0.9  | -3.8  | -6.1  | +0.8 | -0.8   | -6.4  | +39.2  | +62.1  |           |            |
| L반도체   | 미국(SOXX US)   |            |             |                | -5.2   | +10.5 | +7.3  | -7.7  | -4.0  | +2.7  | -10.2 | +1.0 | -4.2   | -21.2 | +67.8  | +113.8 |           |            |
|        | 한국(091230 KS) |            |             |                | -2.6   | +6.1  | +8.5  | -5.4  | -8.2  | -7.1  | -9.3  | -8.5 | +0.1   | -30.4 | +99.6  | +243.5 |           |            |
|        | 중국(03191 HK)  |            |             |                | -4.4   | +0.3  | +18.8 | +9.4  | -4.6  | +3.8  | -19.7 | +5.6 | -11.7  | -31.9 | +44.9  | +101.0 |           |            |
|        | 일본(2644 JP)   |            |             |                | +4.6   | +1.3  | +12.9 | -3.0  | +4.7  | -3.2  | -12.7 | +0.4 | -8.0   | -20.8 | +52.1  | +111.3 |           |            |
|        | 대만(03076 HK)  |            |             |                | -1.8   | -0.2  | +7.0  | -8.4  | +7.0  | -2.1  | -14.7 | +7.3 | -3.9   | -12.9 | +83.4  | +117.0 |           |            |
| LS/W   | 미국(IGV US)    |            |             |                | -5.7   | -5.4  | -1.8  | -1.0  | +6.1  | -1.2  | +0.4  | -5.2 | +7.5   | +4.4  | -10.5  | -12.9  |           |            |
|        | 한국(157490 KS) |            |             |                | -3.1   | -6.2  | -5.3  | -14.6 | +5.4  | -1.5  | -2.8  | +3.4 | +1.1   | +0.2  | -11.1  | -7.8   |           |            |
|        | 중국(159852 CH) |            |             |                | -2.4   | -6.3  | +3.5  | -5.9  | +3.8  | +2.5  | -7.2  | -2.1 | +10.7  | +3.9  | -17.6  | -16.5  |           |            |
| 커뮤니케이션 | 글로벌(IXP US)   |            |             |                | -3.7   | +0.1  | -0.8  | -4.4  | +2.2  | +3.1  | -1.4  | -3.9 | +2.7   | +1.9  | -4.5   | +5.8   |           |            |
|        | 미국(XLC US)    |            |             |                | -3.5   | -0.0  | -2.0  | -2.7  | +3.2  | +1.9  | -0.9  | -3.9 | +1.8   | +1.0  | -7.5   | +3.3   |           |            |
|        | 한국(315270 KS) |            |             |                | +1.7   | -0.3  | -5.3  | -10.9 | +5.0  | +0.8  | -2.3  | +6.0 | -4.8   | -0.2  | -8.1   | -5.9   |           |            |
| 경기소비   | 글로벌(RXI US)   |            |             |                | -3.7   | +1.4  | +0.1  | -2.3  | +1.7  | +0.5  | -0.2  | -3.6 | +6.2   | +3.8  | -1.9   | +9.2   |           |            |
|        | 미국(XLY US)    |            |             |                | -5.0   | +1.5  | +0.5  | -2.2  | +2.4  | +0.1  | -1.5  | -5.2 | +6.1   | +98.0 | +95.2  | +8.3   |           |            |
|        | 한국(139290 KS) |            |             |                | -3.7   | -4.4  | -2.6  | -14.1 | +6.3  | -2.2  | -3.3  | -5.0 | -2.2   | -9.6  | +19.8  | +49.0  |           |            |
|        | 유럽(ESIC LN)   |            |             |                | -1.0   | +3.4  | -0.6  | -0.6  | -0.1  | -1.5  | +0.8  | -2.4 | +2.5   | +4.4  | -6.8   | +5.5   |           |            |
| 필수소비   | 글로벌(KXI US)   |            |             |                | -0.2   | +3.0  | -2.4  | +2.6  | +0.6  | -1.4  | +1.7  | -1.9 | +1.8   | +2.5  | +8.3   | +10.2  |           |            |
|        | 미국(XLP US)    |            |             |                | +0.6   | +2.9  | -2.9  | +2.4  | +0.3  | -1.0  | +1.3  | -1.2 | +1.1   | +2.4  | +10.9  | +9.0   |           |            |
|        | 한국(227560 KS) |            |             |                | -1.7   | +1.9  | -3.2  | -4.8  | +6.8  | -1.7  | -1.1  | +0.8 | -0.9   | +0.1  | +4.7   | +10.8  |           |            |
|        | 중국(159928 CH) |            |             |                | -4.5   | -0.2  | -5.2  | -3.2  | +4.1  | +0.6  | +3.3  | +0.5 | +6.3   | +13.3 | -12.1  | -13.5  |           |            |
|        | 일본(1617 JP)   |            |             |                | -3.0   | +3.8  | +1.1  | +2.5  | +1.4  | -0.4  | +0.2  | -0.0 | +1.9   | +2.0  | +18.4  | +26.3  |           |            |
|        | 유럽(ESIS LN)   |            |             |                | -1.4   | +3.6  | -2.1  | -2.1  | -0.1  | -1.8  | +2.1  | -2.5 | +2.2   | -9.4  | -5.9   | -2.0   |           |            |
| 산업재    | 글로벌(EXI US)   |            |             |                | -1.0   | +0.9  | +2.9  | -1.2  | +1.9  | -1.2  | -1.5  | +1.4 | +0.3   | -1.1  | +13.7  | +21.2  |           |            |
|        | 미국(XLI US)    |            |             |                | +0.6   | +1.1  | +2.7  | +0.4  | +1.5  | -1.1  | -1.4  | +1.8 | -1.5   | -2.9  | +16.5  | +21.6  |           |            |
|        | 유럽(ESIN LN)   |            |             |                | -1.5   | -0.2  | +4.2  | +4.2  | +4.1  | -4.6  | -1.7  | +1.7 | +2.1   | +9.3  | +20.6  | +29.3  |           |            |
| L방산    | 글로벌(SHLD US)  |            |             |                | -6.6   | +1.2  | -2.4  | -6.3  | +9.9  | -4.3  | -1.8  | +4.9 | +0.4   | +5.9  | -2.1   | +4.6   |           |            |
|        | 미국(ITA US)    |            |             |                | -2.5   | +1.9  | +2.3  | -0.9  | +4.8  | -3.7  | -3.5  | +4.1 | -0.2   | -1.1  | +11.8  | +23.0  |           |            |
|        | 한국(449450 KS) |            |             |                | -9.7   | +3.3  | +5.0  | -15.3 | +12.5 | -13.0 | -1.9  | +1.7 | -9.6   | -13.1 | -4.2   | -8.2   |           |            |
|        | 중국(512660 CH) |            |             |                | -0.8   | -2.2  | +3.5  | -3.8  | +4.8  | -1.5  | -17.1 | +1.4 | +1.5   | -14.6 | -20.4  | -6.3   |           |            |
|        | 유럽(EUAD US)   |            |             |                | -5.6   | +2.2  | +2.7  | -3.4  | +8.7  | -4.2  | -2.0  | +3.2 | +4.6   | +6.6  | +6.7   | +9.3   |           |            |
| 에너지    | 글로벌(IXC US)   |            |             |                | +1.8   | -0.2  | -6.7  | -0.6  | -0.6  | +3.6  | +4.8  | +3.7 | +0.4   | +13.4 | +34.7  | +45.2  |           |            |
|        | 미국(XLE US)    |            |             |                | +2.5   | -0.2  | -6.6  | +0.9  | -1.2  | +3.5  | +4.7  | +3.4 | -0.1   | ##### | +170.1 | +43.5  |           |            |
|        | 한국(139250 KS) |            |             |                | -4.2   | -3.5  | +2.0  | -7.8  | -1.4  | -1.9  | -1.8  | +5.8 | -10.8  | -14.3 | +17.2  | +37.7  |           |            |
|        | 일본(1618 JP)   |            |             |                | -0.0   | -4.7  | +1.6  | -4.9  | +1.2  | +2.7  | -0.6  | +8.0 | -1.7   | +10.8 | +16.1  | +61.2  |           |            |
|        | 유럽(ENGE LN)   |            |             |                | +4.5   | -1.3  | -6.7  | -6.7  | +0.2  | +3.4  | +5.5  | +4.9 | +1.4   | +2.1  | +21.1  | +31.0  |           |            |

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   |                   | 추이         |             |                | 수익률(%) |      |      |       |       |       |      |      | (1 기준) |       |        | 실적    |           | 자금         |
|------|-------------------|------------|-------------|----------------|--------|------|------|-------|-------|-------|------|------|--------|-------|--------|-------|-----------|------------|
| 카테고리 | 개요(티커)            | 주가<br>(1년) | 상대주가<br>10주 | 저-원-고<br>(30년) | 6/5    | 6/12 | 6/19 | 6/26  | 7/3   | 7/10  | 7/17 | 7/24 | 7/31   | MTD   | YTD    | 1Y    | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |
| BM   | 글로벌(ACWI US)      |            |             |                | -2.6   | +1.3 | +1.5 | -2.2  | +1.2  | +1.0  | -1.7 | -0.5 | +1.4   | -0.3  | +11.3  | +23.8 |           |            |
| 금융   | 글로벌(IXG US)       |            |             |                | -0.2   | +3.0 | +1.0 | -0.7  | +3.1  | +1.2  | +0.5 | +0.8 | +1.6   | +6.8  | +11.7  | +24.2 |           |            |
|      | 미국(XLF US)        |            |             |                | +1.4   | +2.0 | +0.4 | +0.4  | +3.8  | +0.2  | +1.0 | +0.1 | +1.1   | +6.2  | +4.9   | +12.5 |           |            |
|      | 한국(139270 KS)     |            |             |                | +7.9   | -3.4 | +2.6 | -9.4  | +8.1  | +1.4  | -0.1 | -3.8 | -1.9   | +1.2  | +32.1  | +53.5 |           |            |
|      | 중국(510230 CH)     |            |             |                | +0.5   | +4.5 | -5.2 | -1.1  | +1.8  | +0.6  | +2.2 | +2.2 | +1.9   | +9.7  | -5.5   | -3.7  |           |            |
|      | 유럽(ESIF LN)       |            |             |                | -1.8   | +2.3 | +4.6 | +4.6  | +2.7  | -0.4  | +0.1 | +1.7 | +1.7   | +10.4 | +21.3  | +42.7 |           |            |
| L은행  | 미국 대형(KBWB US)    |            |             |                | +2.8   | +3.4 | +0.0 | +1.4  | +1.0  | +1.7  | +0.9 | -0.3 | -0.6   | +3.3  | +15.3  | +36.9 |           |            |
|      | 미국 지방(KRE US)     |            |             |                | +0.8   | +4.6 | -2.3 | +5.4  | -0.2  | +0.0  | +2.2 | -1.3 | +0.4   | +1.6  | +18.7  | +32.5 |           |            |
|      | 한국(466940 KS)     |            |             |                | +8.5   | -1.9 | +0.4 | -9.5  | +13.0 | +1.2  | +1.6 | -3.3 | -1.6   | +5.1  | +23.2  | +45.7 |           |            |
|      | 중국(512800 CH)     |            |             |                | +1.0   | +3.8 | -5.9 | -2.6  | +0.1  | +2.7  | +2.9 | +1.9 | +4.0   | +13.9 | +1.6   | -2.0  |           |            |
|      | 일본(1615 JP)       |            |             |                | +5.6   | +0.6 | +2.8 | -2.0  | +4.3  | +3.0  | -2.0 | +7.6 | -5.7   | +7.1  | +42.1  | +79.0 |           |            |
| L보험  | 유럽(BNKE LN)       |            |             |                | -1.7   | +2.9 | +7.3 | +7.3  | +3.0  | -1.2  | -1.3 | +2.7 | +2.5   | +16.8 | +31.9  | +66.3 |           |            |
|      | 미국(KIE US)        |            |             |                | +3.2   | +2.7 | -0.4 | +5.2  | +5.0  | -1.0  | +1.1 | -0.0 | +0.2   | +5.3  | +7.7   | +17.3 |           |            |
|      | 미국(손보)(KBWP US)   |            |             |                | +4.5   | +1.1 | -1.2 | +5.9  | +5.3  | -1.2  | +0.9 | +1.1 | +0.1   | +6.5  | +7.4   | +18.3 |           |            |
|      | 한국(140700 KS)     |            |             |                | +7.8   | +1.2 | +7.2 | -10.7 | +0.3  | +0.4  | +2.7 | -2.0 | -3.4   | -0.8  | +49.6  | +74.6 |           |            |
| 헬스케어 | 글로벌(IXJ US)       |            |             |                | +1.2   | +0.6 | -2.6 | +6.4  | +2.7  | -2.3  | +0.0 | +0.7 | +0.4   | +1.9  | +3.8   | +21.8 |           |            |
|      | 미국(XLV US)        |            |             |                | +2.4   | +0.5 | -2.9 | +7.8  | +2.1  | -1.8  | +0.2 | +0.9 | -0.0   | +2.5  | +5.9   | +26.1 |           |            |
|      | 한국(227540 KS)     |            |             |                | -5.9   | -3.3 | -0.2 | -4.7  | +8.3  | -4.2  | -0.9 | +2.9 | -2.2   | -1.8  | -20.7  | -5.9  |           |            |
|      | 중국(512010 CH)     |            |             |                | -4.9   | +1.5 | -1.8 | +2.8  | +8.4  | +0.0  | +0.3 | +0.3 | +3.3   | +7.7  | -0.3   | -7.8  |           |            |
|      | 유럽(CH5 LN)        |            |             |                | -0.4   | +0.8 | -1.7 | -1.7  | +2.2  | -3.9  | -0.6 | +0.5 | -0.3   | -11.3 | -9.5   | +4.7  |           |            |
| L바이오 | 미국(IBB US)        |            |             |                | -2.2   | +1.3 | +1.8 | +7.9  | +4.5  | -1.9  | -1.2 | -0.9 | -0.9   | -2.0  | +10.5  | +40.5 |           |            |
|      | 한국(244580 KS)     |            |             |                | -6.9   | -4.5 | -3.4 | -8.5  | +4.6  | -6.4  | -3.7 | -4.5 | -5.2   | -20.8 | -40.8  | -18.6 |           |            |
|      | 중국(02820 HK)      |            |             |                | -7.4   | +0.2 | -1.8 | +1.0  | +13.8 | +1.2  | -2.8 | +3.2 | -0.1   | +8.1  | +0.4   | -6.0  |           |            |
|      | 일본(2639 JP)       |            |             |                | -1.2   | -2.9 | -0.4 | +2.5  | +4.0  | -1.3  | +1.8 | -1.4 | +1.1   | +3.0  | +2.1   | +9.9  |           |            |
| 유틸리티 | 글로벌(JXI US)       |            |             |                | -0.2   | +0.9 | -0.3 | +2.7  | -0.0  | -0.8  | +0.2 | +1.6 | -3.0   | -1.5  | +7.9   | +13.5 |           |            |
|      | 미국(XLU US)        |            |             |                | -0.2   | +0.4 | +0.5 | +3.9  | -1.0  | -0.8  | -0.5 | +2.5 | -4.2   | +95.6 | +110.6 | +6.3  |           |            |
|      | 중국(159611 CH)     |            |             |                | -5.1   | -3.2 | -4.3 | -5.4  | +0.8  | -1.7  | +1.1 | +2.0 | +1.7   | +3.9  | +7.1   | +9.1  |           |            |
|      | 유럽(XS6R LN)       |            |             |                | +0.9   | +0.9 | -0.1 | -0.1  | +1.5  | -2.6  | +1.5 | +0.8 | -2.8   | -5.1  | +9.7   | +22.1 |           |            |
| 원자재  | 글로벌(MXI US)       |            |             |                | -4.0   | +3.2 | -0.7 | -3.6  | +1.4  | -1.7  | -1.6 | +1.3 | +0.1   | -0.2  | +10.5  | +28.2 |           |            |
|      | 미국(XLB US)        |            |             |                | -1.0   | +3.1 | -0.7 | -0.0  | +0.8  | -2.2  | -0.7 | +1.4 | -1.6   | +98.4 | +124.2 | +18.4 |           |            |
| 리츠   | 글로벌(REET US)      |            |             |                | -0.4   | +2.7 | -2.4 | +3.8  | -0.4  | -0.6  | +2.6 | +1.3 | -1.8   | +2.8  | +15.1  | +20.3 |           |            |
|      | 미국(XLRE US)       |            |             |                | +1.6   | +1.5 | -3.3 | +4.1  | -1.2  | -0.5  | +2.2 | +1.2 | -1.9   | +2.4  | +13.4  | +12.9 |           |            |
|      | 한국(476800 KS)     |            |             |                | -3.6   | +2.3 | +0.5 | -3.6  | +1.8  | +1.1  | -1.0 | -0.2 | +0.0   | +0.6  | -9.5   | -1.8  |           |            |
|      | 중국(512200 CH)     |            |             |                | -4.2   | -1.5 | -2.7 | -4.2  | -0.1  | +2.2  | -4.9 | -2.9 | +5.8   | +0.2  | -20.7  | -15.8 |           |            |
|      | 일본(1488 JP)       |            |             |                | -3.7   | +2.8 | -1.1 | +2.6  | +0.5  | +0.5  | +0.9 | +0.6 | +1.2   | +3.6  | -4.3   | +5.2  |           |            |
|      | 유럽(XDER LN)       |            |             |                | -4.6   | +3.2 | -1.6 | -1.6  | +0.2  | -1.9  | +0.7 | +1.2 | +1.1   | -2.3  | -0.8   | +1.2  |           |            |
| 기타   | 한국 조선(466920 KS)  |            |             |                | -5.7   | -0.2 | +5.6 | -17.9 | +5.0  | -12.2 | +0.5 | +2.6 | -3.7   | -11.7 | -12.9  | -4.7  |           |            |
|      | 미국 리테일(XRT US)    |            |             |                | -1.6   | +6.2 | -1.5 | +2.9  | -0.7  | +0.0  | +1.5 | -2.7 | +3.2   | +2.3  | +5.8   | +16.3 |           |            |
|      | 글로벌 항공(JETS US)   |            |             |                | -4.7   | +5.7 | +5.0 | +7.4  | -0.2  | -3.3  | -5.1 | -1.2 | +3.9   | -5.8  | +11.4  | +36.4 |           |            |
|      | 한국 자동차(091180 KS) |            |             |                | -5.6   | -5.1 | -2.5 | -17.6 | +5.1  | -1.1  | -3.2 | -4.7 | -0.9   | -8.0  | +15.0  | +51.4 |           |            |
|      | 일본 자동차(1622 JP)   |            |             |                | -5.0   | -1.9 | +0.5 | -0.8  | +4.3  | -2.1  | +3.4 | -0.1 | +5.0   | +10.3 | -1.5   | +16.1 |           |            |

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

| 구분            |                   | 추이           |             |                | 수익률(%) |      |       |       |      |      |      |      |      |       |       | (1 기준) |           |            | 기타 |  |
|---------------|-------------------|--------------|-------------|----------------|--------|------|-------|-------|------|------|------|------|------|-------|-------|--------|-----------|------------|----|--|
| 카테고리          | 개요(티커)            | 주가<br>(1년)   | 상대주가<br>10주 | 저-현-고<br>(30년) | 6/5    | 6/12 | 6/19  | 6/26  | 7/3  | 7/10 | 7/17 | 7/24 | 7/31 | MTD   | YTD   | 1Y     | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |    |  |
| BM            | 글로벌(ACWI US)      |              |             |                | -2.6   | +1.3 | +1.5  | -2.2  | +1.2 | +1.0 | -1.7 | -0.5 | +1.4 | -0.3  | +11.3 | +23.8  |           |            |    |  |
| [배당] 배당성장     | 글로벌(FID US)       |              |             |                | -2.1   | +1.3 | -1.3  | -0.3  | +0.2 | +1.7 | +1.1 | +0.6 | +1.2 | +5.1  | +12.0 | +22.4  |           |            |    |  |
|               | 미국(SCHD US)       |              |             |                | -0.6   | +1.6 | -2.9  | +1.5  | +0.9 | +0.0 | +1.6 | +1.2 | +0.5 | +5.6  | +24.0 | +31.5  |           |            |    |  |
|               | 한국(211560 KS)     |              |             |                | -1.7   | -2.0 | -1.9  | -8.9  | +8.0 | -0.7 | -0.8 | +0.0 | -4.2 | -1.8  | +28.6 | +48.0  |           |            |    |  |
|               | 일본(1494 JP)       |              |             |                | -1.6   | +1.2 | +2.1  | +0.3  | +1.4 | -1.2 | +1.5 | +0.2 | -1.2 | +0.5  | +11.5 | +31.7  |           |            |    |  |
| [배당] 고배당      | 글로벌(IDOG US)      |              |             |                | -1.7   | +3.1 | -3.8  | -1.5  | +1.1 | +0.6 | +1.3 | +0.1 | +3.3 | +6.1  | +16.4 | +34.6  |           |            |    |  |
|               | 이머징(EDIV US)      |              |             |                | -2.1   | +3.1 | -0.5  | -1.3  | +1.6 | +1.8 | +0.3 | -1.3 | -0.3 | +1.1  | +7.9  | +13.7  |           |            |    |  |
|               | 미국(SPYD US)       |              |             |                | +0.8   | +2.5 | -3.3  | +3.5  | -0.4 | -0.2 | +2.2 | +0.7 | -0.5 | +3.8  | +17.0 | +22.1  |           |            |    |  |
|               | 한국(210780 KS)     |              |             |                | +0.8   | -0.7 | -3.4  | -8.6  | +8.5 | -0.2 | -0.5 | +0.6 | -2.4 | +2.3  | +13.1 | +26.8  |           |            |    |  |
|               | 중국(03070 HK)      |              |             |                | +1.0   | +0.1 | -5.6  | -4.4  | -0.2 | +2.4 | +3.5 | +3.5 | +2.4 | +13.8 | +12.1 | +18.7  |           |            |    |  |
|               | 일본(2564 JP)       |              |             |                | -1.6   | -0.2 | -0.0  | +0.0  | +3.6 | +1.2 | +0.4 | +1.6 | +1.7 | +6.9  | +7.2  | +25.3  |           |            |    |  |
|               | 유럽(IDVY LN)       |              |             |                | -0.8   | +1.8 | +1.0  | +1.0  | +1.3 | -0.4 | +1.5 | +0.9 | +1.8 | +7.6  | +16.2 | +29.0  |           |            |    |  |
|               | [팩터] 모멘텀          | 선진국(IMTM US) |             |                |        | -2.2 | +3.5  | +1.6  | -2.7 | +0.4 | +0.3 | -2.0 | +1.0 | -0.0  | -2.2  | +10.0  | +22.3     |            |    |  |
|               | 미국(MTUM US)       |              |             |                | -3.0   | +5.9 | +4.5  | -3.8  | -2.8 | +1.7 | -6.1 | +1.4 | -2.2 | -12.6 | +19.9 | +26.4  |           |            |    |  |
|               | 한국(147970 KS)     |              |             |                | -6.8   | -1.1 | +7.9  | -11.2 | +1.6 | -8.3 | -5.1 | -1.3 | -7.8 | -23.7 | +46.0 | +75.1  |           |            |    |  |
|               | 유럽(IEFM LN)       |              |             |                | -0.3   | +1.6 | +0.3  | +0.3  | +1.7 | -2.8 | -1.0 | +1.9 | -0.3 | -2.3  | +6.3  | +17.2  |           |            |    |  |
|               | [팩터] 질리티          | 글로벌(IQLT US) |             |                |        | -2.4 | +3.6  | +0.3  | -1.3 | +1.8 | -0.1 | -0.2 | -0.1 | +1.5  | +1.3  | +12.1  | +24.2     |            |    |  |
| 미국(QUAL US)   |                   |              |             |                | -1.1   | +1.8 | -0.3  | -1.0  | +2.2 | +0.6 | -0.8 | -0.5 | +1.2 | -0.1  | +10.9 | +21.4  |           |            |    |  |
| 한국(275300 KS) |                   |              |             |                | -4.1   | +1.1 | +13.0 | -5.9  | -4.0 | -8.2 | -9.1 | -2.9 | -1.6 | -24.2 | +80.0 | +183.1 |           |            |    |  |
| 중국(02803 HK)  |                   |              |             |                | -1.0   | +0.9 | -4.7  | -4.4  | +3.0 | +0.3 | +2.8 | +2.0 | +3.7 | +12.5 | +5.7  | +14.4  |           |            |    |  |
| 유럽(IEFQ LN)   |                   |              |             |                | -0.8   | +2.3 | +0.6  | +0.6  | +2.0 | -2.3 | -0.1 | +0.7 | -0.1 | -1.1  | +6.8  | +16.6  |           |            |    |  |
| [전략] 신규상장     | 글로벌(IPOS US)      |              |             |                | -2.8   | +7.8 | +8.5  | -2.8  | -1.7 | -0.6 | -7.5 | +0.4 | -1.4 | -12.7 | +32.7 | +48.1  |           |            |    |  |
|               | 미국(IPO US)        |              |             |                | -5.4   | +4.1 | +6.9  | -4.4  | +1.0 | +0.1 | -8.3 | -2.5 | -0.6 | -13.9 | +12.2 | +12.4  |           |            |    |  |
|               | 중국(02835 HK)      |              |             |                | -7.6   | -5.8 | +1.3  | -3.0  | -1.0 | -8.1 | -7.3 | +5.0 | -2.1 | -14.0 | -29.4 | -29.7  |           |            |    |  |
| [전략] 해자       | 글로벌(MOTG US)      |              |             |                | -3.1   | +1.4 | -0.5  | -1.3  | +2.3 | +0.7 | -0.3 | -0.5 | +4.3 | +5.3  | +3.6  | +10.6  |           |            |    |  |
|               | 미국(MOAT US)       |              |             |                | -1.6   | +0.8 | -0.7  | +1.0  | +3.1 | -0.0 | +0.0 | -1.5 | +3.3 | +4.0  | +4.4  | +14.3  |           |            |    |  |
| [전략] 현금흐름     | 글로벌(GCOW US)      |              |             |                | -1.0   | +1.4 | -4.3  | +0.0  | +0.9 | +0.1 | +2.2 | +0.5 | +2.5 | +7.3  | +14.8 | +27.8  |           |            |    |  |
|               | 미국(COWZ US)       |              |             |                | -1.5   | +0.2 | -3.5  | +2.0  | +1.2 | +0.4 | +1.3 | -0.0 | +3.1 | +7.6  | +11.7 | +23.8  |           |            |    |  |
| [전략] 주주환원     | 글로벌(IPKW US)      |              |             |                | -2.2   | +1.0 | -0.8  | -1.9  | +2.2 | +1.8 | +0.3 | +1.0 | +2.6 | +7.6  | +11.0 | +28.0  |           |            |    |  |
|               | 미국(PKW US)        |              |             |                | +0.9   | +1.5 | -1.3  | +2.6  | +1.1 | +0.4 | +0.5 | +0.2 | +1.7 | +3.8  | +9.8  | +19.9  |           |            |    |  |
|               | 한국(472720 KS)     |              |             |                | -3.4   | -0.9 | +5.7  | -8.9  | +3.3 | -5.4 | -6.1 | -1.4 | -3.6 | -16.9 | +35.1 | +66.7  |           |            |    |  |
|               | 일본(2529 JP)       |              |             |                | -1.7   | -0.5 | +1.3  | -1.8  | +3.5 | +0.1 | -0.0 | +2.2 | +0.9 | +5.8  | +15.9 | +38.0  |           |            |    |  |
| [전략] 변동성      | 글로벌 최소변동(EFAV US) |              |             |                | -2.2   | +2.1 | -2.0  | +0.4  | +1.4 | +0.7 | +1.6 | -0.1 | +2.2 | +6.0  | +9.8  | +16.0  |           |            |    |  |
|               | 미국 저변동(SPLV US)   |              |             |                | +1.7   | +1.4 | -1.9  | +3.8  | +1.3 | -1.2 | +1.0 | +1.0 | -1.2 | +1.8  | +7.9  | +7.5   |           |            |    |  |
|               | 미국 최소변동(USMV US)  |              |             |                | -1.0   | +0.4 | -1.6  | +1.9  | +2.0 | -0.1 | -1.2 | +0.4 | +1.0 | +1.5  | +4.8  | +7.7   |           |            |    |  |
|               | 미국 하이베타(SPHB US)  |              |             |                | -4.5   | +3.8 | +4.2  | -2.8  | -1.8 | +1.1 | -5.7 | +0.1 | -0.9 | -10.1 | +20.0 | +39.6  |           |            |    |  |
|               | 한국 저변동(215620 KS) |              |             |                | -4.9   | +5.4 | -5.1  | -6.7  | +6.1 | -0.2 | -0.8 | +1.1 | -0.7 | +1.8  | -2.9  | +1.7   |           |            |    |  |
|               | 중국 저변동(515300 CH) |              |             |                | -0.4   | +0.7 | -5.0  | -2.9  | +2.1 | +1.2 | +3.5 | +1.7 | +3.3 | +12.9 | +3.2  | +0.5   |           |            |    |  |
|               | 일본 최소변동(1477 JP)  |              |             |                | -0.4   | -0.1 | +1.3  | -1.1  | +3.1 | -0.0 | -1.8 | +2.0 | +1.3 | +3.7  | +12.0 | +25.8  |           |            |    |  |
|               | 유럽 최소변동(IMV LN)   |              |             |                | -0.4   | +1.3 | -0.9  | -0.9  | +0.9 | -1.6 | +0.8 | +0.1 | +1.0 | -2.9  | +2.9  | +7.4   |           |            |    |  |

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<br>(1년)     | 상대주가<br>10주 | 저-현-고<br>(30년) | 6/5    | 6/12  | 6/19  | 6/26  | 7/3   | 7/10 | 7/17 | 7/24 | 7/31 | MTD   | YTD    | 1Y    | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |    |  |
| BM               | 글로벌(ACWI US)     |                |             |                | -2.6   | +1.3  | +1.5  | -2.2  | +1.2  | +1.0 | -1.7 | -0.5 | +1.4 | -0.3  | +11.3  | +23.8 |           |            |    |  |
| 파괴적 기술           | 2차 전지(LIT US)    |                |             |                | -10.2  | +5.2  | -0.3  | -7.6  | +1.2  | -5.5 | -5.4 | -0.8 | +2.1 | -11.6 | +7.2   | +70.8 |           |            |    |  |
|                  | 5G(NXTG US)      |                |             |                | -4.2   | +2.4  | +1.5  | -3.9  | -2.2  | +2.7 | -5.1 | +0.5 | -0.1 | -5.5  | +35.3  | +53.5 |           |            |    |  |
|                  | AI(AIQ US)       |                |             |                | -7.1   | +2.4  | +4.4  | -5.5  | -2.1  | +2.6 | -7.5 | -1.2 | +1.6 | -10.2 | +15.8  | +35.6 |           |            |    |  |
|                  | IoT(SNSR US)     |                |             |                | -3.4   | +2.0  | +1.6  | -7.0  | +1.7  | +0.6 | -5.6 | -2.6 | +3.8 | -6.9  | +26.1  | +29.5 |           |            |    |  |
|                  | 게임(ESPO US)      |                |             |                | -1.1   | -0.2  | +0.4  | -2.0  | +6.3  | +0.5 | -1.2 | -2.6 | +6.0 | +4.9  | -9.1   | -10.2 |           |            |    |  |
|                  | 로봇(BOTZ US)      |                |             |                | -5.4   | -2.3  | +3.4  | -6.2  | +3.9  | -1.3 | -6.8 | -1.7 | +4.1 | -7.2  | -2.7   | +6.9  |           |            |    |  |
|                  | 데이터 리츠(DTCR US)  |                |             |                | -3.0   | +1.7  | +2.4  | -3.9  | -6.9  | +2.7 | -6.3 | +2.6 | -2.4 | -9.6  | +30.5  | +47.9 |           |            |    |  |
|                  | 블록체인(BLOK US)    |                |             |                | -10.1  | +4.9  | +4.3  | -5.4  | -2.4  | +1.8 | -6.6 | +2.9 | -1.6 | -5.4  | +4.3   | +6.6  |           |            |    |  |
|                  | 비트코인 현물(IBIT US) |                |             |                | -18.0  | +5.6  | -1.2  | -5.0  | +3.0  | +3.9 | +0.3 | +0.0 | -2.0 | +7.1  | -28.2  | -44.5 |           |            |    |  |
|                  | 사이버 보안(CIBR US)  |                |             |                | -2.6   | -1.6  | -0.9  | +1.1  | +6.2  | +1.3 | +0.5 | -4.3 | +3.9 | +2.2  | +28.9  | +29.1 |           |            |    |  |
|                  | 스마트 공장(MAKX US)  |                |             |                | -4.8   | +3.2  | +5.0  | -6.7  | +0.4  | +0.8 | -6.5 | -0.2 | +1.5 | -11.9 | +30.7  | +39.3 |           |            |    |  |
|                  | 스마트그리드(GRID US)  |                |             |                | -2.9   | +0.8  | +3.0  | -4.5  | -0.5  | +0.4 | -3.8 | -0.3 | +1.1 | -6.5  | +17.7  | +28.1 |           |            |    |  |
|                  | 양자컴퓨팅(QTUM US)   |                |             |                | -4.4   | +5.6  | +4.1  | -7.0  | -0.6  | -0.4 | -8.3 | -1.5 | +1.2 | -14.6 | +29.3  | +57.7 |           |            |    |  |
|                  | 우주 탐사(UFO US)    |                |             |                | -16.2  | -3.3  | -5.0  | -8.1  | +9.8  | -7.4 | -7.0 | -1.5 | +1.9 | -13.6 | +13.4  | +49.2 |           |            |    |  |
|                  | 자율주행(DRIV US)    |                |             |                | -7.2   | +3.0  | +0.9  | -7.6  | -0.6  | -0.6 | -7.1 | -1.5 | -0.1 | -13.4 | +13.2  | +42.1 |           |            |    |  |
|                  | 전자 결제(IPAY US)   |                |             |                | -6.9   | +1.4  | +1.4  | +3.1  | +5.8  | -0.2 | +2.1 | -2.6 | +4.1 | +8.4  | -4.0   | -10.9 |           |            |    |  |
|                  | 클라우드(SKYY US)    |                |             |                | -2.6   | -4.8  | -1.6  | -1.8  | +4.1  | +3.6 | -2.6 | -3.0 | +8.4 | +6.3  | +9.9   | +20.4 |           |            |    |  |
|                  | 중국 테크(MAGC US)   |                |             |                | -0.6   | -0.8  | -5.1  | -6.6  | +5.8  | +8.4 | +2.8 | -2.5 | +8.4 | +21.7 | -13.1  | -13.4 |           |            |    |  |
|                  | 혁신 기술(XT US)     |                |             |                | -4.2   | +0.9  | +2.0  | -2.7  | +2.8  | +0.2 | -2.9 | -1.6 | +1.1 | -3.7  | +14.6  | +31.8 |           |            |    |  |
| 인류&인구학           | 온라인 리테일(BUY US)  |                |             |                | -2.1   | +1.1  | +3.3  | +1.2  | +1.5  | +0.2 | +0.6 | -4.1 | +4.7 | +3.4  | -4.0   | +3.3  |           |            |    |  |
|                  | 고령화&장수(AGNG US)  |                |             |                | -0.5   | +0.7  | -2.0  | +5.1  | +2.7  | -1.5 | +0.5 | +0.5 | +0.8 | +3.3  | +4.0   | +17.5 |           |            |    |  |
|                  | 밀레니얼(MILN US)    |                |             |                | -2.6   | +0.4  | +1.8  | +0.6  | +3.2  | -0.3 | -0.1 | -3.3 | +4.0 | +3.9  | -4.0   | -4.9  |           |            |    |  |
|                  | 비만 치료(THNR US)   |                |             |                | -2.4   | +0.5  | -1.3  | +5.2  | +4.1  | -1.8 | -0.8 | -0.3 | -1.0 | -1.1  | +0.7   | +14.3 |           |            |    |  |
|                  | 인도 소비(INCO US)   |                |             |                | -2.6   | +0.9  | +3.7  | -0.1  | +1.0  | -1.0 | -1.6 | +0.9 | +3.7 | +3.2  | -5.0   | -3.0  |           |            |    |  |
|                  | 유전체(ARKG US)     |                |             |                | -3.6   | +0.2  | +10.1 | +12.4 | +3.6  | -3.7 | -3.5 | -5.2 | +2.0 | -8.3  | +33.1  | +63.7 |           |            |    |  |
|                  | 미국 핏케어(PAWZ US)  |                |             |                | -1.6   | +1.7  | -1.5  | +1.9  | +2.0  | -0.9 | +2.0 | -1.3 | +3.1 | +5.2  | -7.4   | -7.0  |           |            |    |  |
|                  | 물리적 환경           | 수소 산업(HYDR US) |             |                |        | -18.2 | -4.8  | +3.7  | -15.8 | +6.4 | -9.3 | -7.4 | -0.9 | -3.6  | -23.6  | +28.5 | +82.6     |            |    |  |
| 수자원 인프라(PHO US)  |                  |                |             |                | +0.7   | +0.6  | +0.8  | +3.1  | +0.5  | -0.9 | -0.0 | -0.9 | +2.5 | +1.6  | +0.0   | +0.8  |           |            |    |  |
| 에그테크(KROP US)    |                  |                |             |                | -1.4   | -0.2  | -0.1  | +1.9  | +1.5  | -1.0 | +0.1 | +2.1 | -2.6 | -67.1 | -61.6  | +11.5 |           |            |    |  |
| 우라늄(NLR US)      |                  |                |             |                | -8.4   | -0.1  | +4.1  | -8.4  | -1.2  | -0.4 | -9.0 | +3.7 | -1.2 | -7.9  | -14.0  | -2.3  |           |            |    |  |
| 미국 전력(ZAP US)    |                  |                |             |                | -1.2   | +0.1  | +2.8  | +1.0  | -1.2  | -0.9 | -1.5 | +1.2 | -3.2 | -5.7  | +12.7  | +16.6 |           |            |    |  |
| 친환경 에너지(ICLN US) |                  |                |             |                | -9.5   | -1.9  | +1.1  | -7.6  | +0.9  | -2.1 | -4.6 | -3.2 | -1.3 | -14.3 | +7.1   | +31.1 |           |            |    |  |
| 클린테크(CTEC US)    |                  |                |             |                | -10.5  | -3.2  | +3.5  | -10.8 | +0.7  | -4.2 | -4.4 | -4.3 | -0.9 | -83.5 | -79.8  | +36.6 |           |            |    |  |
| 태양광(TAN US)      |                  |                |             |                | -13.4  | -1.6  | -3.9  | -6.2  | -0.9  | -2.4 | -1.9 | -4.9 | -3.8 | -16.6 | +0.4   | +35.3 |           |            |    |  |
| 회귀 광물(REMX US)   |                  |                |             |                | -11.1  | +7.8  | +0.1  | -9.4  | +0.2  | -8.0 | -8.9 | -7.1 | -2.3 | -25.5 | -10.8  | +36.1 |           |            |    |  |

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성, 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<br>(1년)     | 상대추가<br>10주 | 저-현-고<br>(30년) | 6/5    | 6/12  | 6/19  | 6/26  | 7/3   | 7/10  | 7/17  | 7/24 | 7/31   | MTD   | YTD    | 1Y     | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |
| BM    | 글로벌(ACWI US)       |                |             |                | -2.6   | +1.3  | +1.5  | -2.2  | +1.2  | +1.0  | -1.7  | -0.5 | +1.4   | -0.3  | +11.3  | +23.8  |           |            |
|       | AI                 | 미국+글로벌(AIQ US) |             |                | -7.1   | +2.4  | +4.4  | -5.5  | -2.1  | +2.6  | -7.5  | -1.2 | +1.6   | -10.2 | +15.8  | +35.6  |           |            |
|       | 중국(159819 CH)      |                |             |                | -0.8   | -5.2  | +14.0 | -1.5  | -1.8  | +3.7  | -14.0 | +4.1 | -6.8   | -20.9 | +15.2  | +67.3  |           |            |
| 반도체   | 미국(SOXX US)        |                |             |                | -5.2   | +10.5 | +7.3  | -7.7  | -4.0  | +2.7  | -10.2 | +1.0 | -4.2   | -21.2 | +67.8  | +113.8 |           |            |
|       | 한국(091230 KS)      |                |             |                | -2.6   | +6.1  | +8.5  | -5.4  | -8.2  | -7.1  | -9.3  | -8.5 | +0.1   | -30.4 | +99.6  | +243.5 |           |            |
|       | 중국(03191 HK)       |                |             |                | -4.4   | +0.3  | +18.8 | +9.4  | -4.6  | +3.8  | -19.7 | +5.6 | -11.7  | -31.9 | +44.9  | +101.0 |           |            |
|       | 일본(2644 JP)        |                |             |                | +4.6   | +1.3  | +12.9 | -3.0  | +4.7  | -3.2  | -12.7 | +0.4 | -8.0   | -20.8 | +52.1  | +111.3 |           |            |
|       | 대만(03076 HK)       |                |             |                | -1.8   | -0.2  | +7.0  | -8.4  | +7.0  | -2.1  | -14.7 | +7.3 | -3.9   | -12.9 | +83.4  | +117.0 |           |            |
| 테크    | 미국 나스닥 100(QQQ US) |                |             |                | -4.5   | +2.3  | +2.7  | -4.5  | +0.9  | +1.8  | -4.2  | -1.6 | +0.5   | -6.6  | +12.3  | +24.8  |           |            |
|       | 한국 정보기술(139260 KS) |                |             |                | -8.2   | -1.5  | +20.8 | -7.4  | -5.3  | -11.9 | -13.0 | -4.0 | -1.5   | -32.4 | +131.5 | +317.5 |           |            |
|       | 중국 항생테크(03033 HK)  |                |             |                | +0.0   | -3.7  | -2.1  | -7.4  | +5.6  | +4.9  | -2.2  | +0.2 | +4.1   | +7.7  | -12.2  | -10.8  |           |            |
|       | 일본 테크 Top(2854 JP) |                |             |                | +1.7   | -4.0  | +9.8  | -2.2  | +2.3  | -2.5  | -6.4  | +0.0 | +4.0   | -7.8  | +34.8  | +62.0  |           |            |
| 인터넷   | 미국(FDN US)         |                |             |                | -4.1   | -2.7  | +0.5  | -2.7  | +3.3  | +3.4  | -2.3  | -3.9 | +6.0   | +3.8  | +2.1   | +3.8   |           |            |
|       | 한국(365000 KS)      |                |             |                | -1.0   | -0.4  | -9.1  | -17.1 | +4.5  | -2.6  | -5.3  | +3.2 | -3.1   | -8.6  | -22.3  | -16.0  |           |            |
|       | 중국(02812 HK)       |                |             |                | +1.2   | -3.2  | -4.2  | -7.6  | +7.0  | +6.9  | +0.0  | -2.0 | +7.6   | +15.7 | -17.0  | -15.3  |           |            |
|       | 일본 디지털(2626 JP)    |                |             |                | +1.4   | -3.9  | -0.3  | -1.7  | +6.8  | +1.2  | +0.0  | -1.8 | +5.3   | +9.0  | +2.6   | +9.4   |           |            |
| 로봇    | 로봇(BOTZ US)        |                |             |                | -5.4   | -2.3  | +3.4  | -6.2  | +3.9  | -1.3  | -6.8  | -1.7 | +4.1   | -7.2  | -2.7   | +6.9   |           |            |
|       | 중국 로봇(02807 HK)    |                |             |                | -0.8   | -6.7  | +9.1  | -6.2  | +2.1  | -1.9  | -12.6 | -2.2 | +3.5   | -16.8 | -6.4   | +14.0  |           |            |
|       | 일본 로봇(2638 JP)     |                |             |                | -1.3   | -7.9  | +4.9  | -3.7  | +7.2  | -2.1  | -7.2  | -0.1 | +3.1   | -2.1  | +11.0  | +21.2  |           |            |
|       | 한국 로봇(445290 KS)   |                |             |                | -3.2   | -7.6  | -2.6  | -15.1 | -0.7  | -5.5  | -7.7  | -0.5 | -0.0   | -17.8 | +8.7   | +78.1  |           |            |
| 2차 전지 | 글로벌(LIT US)        |                |             |                | -10.2  | +5.2  | -0.3  | -7.6  | +1.2  | -5.5  | -5.4  | -0.8 | +2.1   | -11.6 | +7.2   | +70.8  |           |            |
|       | 한국(305540 KS)      |                |             |                | -11.2  | -2.8  | -2.6  | -17.2 | +3.4  | -5.1  | -1.4  | -0.4 | -3.8   | -13.8 | -5.2   | +10.2  |           |            |
|       | 중국(02845 HK)       |                |             |                | -4.6   | -0.9  | +0.0  | -7.9  | +6.8  | -8.0  | -3.4  | +1.0 | +4.9   | -3.1  | -7.9   | +18.3  |           |            |
| 친환경   | 글로벌(ICLN US)       |                |             |                | -9.5   | -1.9  | +1.1  | -7.6  | +0.9  | -2.1  | -4.6  | -3.2 | -1.3   | -14.3 | +7.1   | +31.1  |           |            |
|       | 한국(381570 KS)      |                |             |                | -9.8   | -1.1  | -3.4  | -19.0 | +7.6  | -6.8  | -3.0  | +6.5 | -13.1  | -17.8 | +8.8   | +17.0  |           |            |
|       | 중국(02809 HK)       |                |             |                | -8.3   | -0.8  | +1.1  | -0.4  | -1.8  | -4.8  | -8.9  | +4.5 | +1.3   | -13.2 | +1.3   | +32.6  |           |            |
| 리오프닝  | 미국 레저엔터(PEJ US)    |                |             |                | +0.3   | +3.5  | +0.4  | +3.4  | -0.6  | -1.5  | -0.8  | -1.0 | +2.8   | +0.5  | +9.4   | +18.4  |           |            |
|       | 한국 여행레저(228800 KS) |                |             |                | +0.0   | +0.3  | -1.5  | -9.4  | +4.1  | -1.6  | -7.4  | -1.2 | -2.4   | -10.5 | -27.0  | -29.8  |           |            |
|       | 일본 레저엔터(2645 JP)   |                |             |                | +0.1   | -0.7  | +2.2  | +1.7  | +7.0  | -2.3  | -0.2  | -1.9 | +9.1   | +10.1 | +17.6  | +21.7  |           |            |
| 소비    | 미국 경기소비(XLY US)    |                |             |                | -5.0   | +1.5  | +0.5  | -2.2  | +2.4  | +0.1  | -1.5  | -5.2 | +6.1   | +98.0 | +95.2  | +8.3   |           |            |
|       | 한국 경기소비(139290 KS) |                |             |                | -3.7   | -4.4  | -2.6  | -14.1 | +6.3  | -2.2  | -3.3  | -5.0 | -2.2   | -9.6  | +19.8  | +49.0  |           |            |
|       | 홍콩 소비 대표(02806 HK) |                |             |                | -1.2   | -0.6  | -4.6  | -5.4  | +4.5  | +0.6  | +2.6  | +0.8 | +5.6   | +14.2 | -10.2  | -9.8   |           |            |
|       | 일본 음식료(1617 JP)    |                |             |                | -3.0   | +3.8  | +1.1  | +2.5  | +1.4  | -0.4  | +0.2  | -0.0 | +1.9   | +2.0  | +18.4  | +26.3  |           |            |
| 게임    | 글로벌(ESPO US)       |                |             |                | -1.1   | -0.2  | +0.4  | -2.0  | +6.3  | +0.5  | -1.2  | -2.6 | +6.0   | +4.9  | -9.1   | -10.2  |           |            |
|       | 한국(364990 KS)      |                |             |                | -0.9   | -5.0  | +0.8  | -13.8 | +11.1 | -1.2  | -5.8  | +1.2 | +2.6   | -1.9  | -1.1   | -10.2  |           |            |
|       | 일본(2640 JP)        |                |             |                | +0.9   | -4.4  | -2.3  | -1.1  | +8.0  | +1.0  | +3.4  | -3.0 | +10.0  | +16.2 | -7.2   | -9.7   |           |            |
| E-커머스 | 글로벌(EBIZ US)       |                |             |                | -2.2   | -0.2  | +1.0  | +0.4  | +3.1  | +2.2  | +1.2  | -2.3 | +5.3   | +9.4  | -6.8   | -3.7   |           |            |
|       | 아마존(EMQQ US)       |                |             |                | -2.9   | +0.8  | -0.2  | -3.1  | +4.2  | +4.1  | -0.8  | -2.2 | +6.5   | +10.2 | -14.8  | -12.0  |           |            |
|       | 한국(322400 KS)      |                |             |                | +2.9   | +4.3  | -4.1  | -9.2  | +3.7  | -1.7  | -1.3  | +1.0 | -1.0   | -2.0  | -13.3  | -10.2  |           |            |
|       | 일본(2627 JP)        |                |             |                | -0.1   | -1.6  | +0.7  | +0.6  | +8.1  | +2.7  | -0.2  | +1.1 | -0.6   | +7.0  | +3.9   | +6.0   |           |            |
|       | 인도(INQQ US)        |                |             |                | -3.0   | +1.6  | +4.4  | +0.6  | +2.8  | +0.9  | -1.2  | -3.6 | +5.9   | +3.8  | -9.2   | -13.3  |           |            |

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 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<br>(1년) | 상대주가<br>10주 | 저-현-고<br>(30년) | 6/5  | 6/12 | 6/19 | 6/26  | 7/3  | 7/10 | 7/17  | 7/24 | 7/31   | MTD  | YTD   | 1Y    | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |
| BM         | 글로벌(ACWI US)        |            |             |                | -2.6 | +1.3 | +1.5 | -2.2  | +1.2 | +1.0 | -1.7  | -0.5 | +1.4   | -0.3 | +11.3 | +23.8 |           |            |
| [채권] 전반    | 글로벌 채권(IGG US)      |            |             |                | -0.3 | +0.4 | +0.4 | +0.1  | -0.1 | -0.3 | -0.3  | -0.2 | +0.0   | -0.9 | +0.9  | +1.6  |           |            |
|            | 글로벌 ESG채(GRNB US)   |            |             |                | -0.4 | +0.4 | +0.2 | +0.2  | -0.2 | -0.3 | -0.1  | -0.6 | +0.2   | -1.0 | -0.1  | +2.1  |           |            |
|            | 이머징Loc채(EMLC US)    |            |             |                | -1.3 | +1.5 | +0.2 | -0.2  | +0.3 | +0.4 | -0.7  | -0.6 | +1.0   | +0.2 | +1.8  | +8.0  |           |            |
|            | 이머징USD채(EMB US)     |            |             |                | -0.6 | +1.0 | +0.4 | -0.2  | +0.1 | -0.2 | -0.5  | -0.9 | +0.0   | -1.4 | +0.9  | +7.0  |           |            |
|            | 미국 채권(AGG US)       |            |             |                | -0.6 | +0.6 | +0.1 | +0.4  | -0.4 | -0.5 | +0.1  | -0.8 | -0.1   | -1.3 | -0.6  | +1.8  |           |            |
|            | 한국 종합채(273130 KS)   |            |             |                | -1.1 | +0.3 | -0.0 | -0.1  | -0.2 | -0.1 | -0.1  | -0.8 | +1.0   | -0.1 | -3.9  | -5.8  |           |            |
|            | 일본 채권 전반(2510 JP)   |            |             |                | +0.2 | +0.5 | -0.1 | +0.3  | -1.3 | +0.2 | +0.6  | -0.7 | +0.2   | -1.3 | -3.0  | -6.1  |           |            |
| [채권] 국고채   | 글로벌 국채(IGOV US)     |            |             |                | -1.9 | +0.8 | -0.7 | -0.4  | +0.0 | -0.5 | -0.2  | -0.8 | +1.4   | -0.0 | -1.6  | -1.3  |           |            |
|            | 미국 국채(TLT US)       |            |             |                | -0.4 | +0.8 | +1.1 | +0.7  | -1.8 | -1.2 | +0.1  | -1.5 | -1.2   | -4.5 | -3.5  | -2.4  |           |            |
|            | 한국 국채(302190 KS)    |            |             |                | -0.8 | +0.4 | +0.2 | +0.3  | -0.4 | +0.1 | -0.3  | -0.7 | +1.1   | -0.3 | -2.1  | -3.9  |           |            |
|            | 한국 국공채(385560 KS)   |            |             |                | -5.6 | +0.3 | +0.2 | -1.9  | -0.5 | -1.6 | -0.5  | -4.2 | +3.5   | -2.7 | -24.4 | -33.1 |           |            |
|            | 일본 국채(2561 JP)      |            |             |                | -0.2 | +0.3 | +0.4 | +0.1  | -1.4 | -0.0 | +0.8  | -0.9 | -0.2   | -1.1 | -4.7  | -8.2  |           |            |
|            | 중국 국공채(03199 HK)    |            |             |                | +0.0 | -0.4 | +0.4 | -0.8  | +1.0 | -0.4 | +0.1  | +0.4 | +0.0   | +0.7 | +6.5  | +8.3  |           |            |
|            | 중국 중정부채(02819 HK)   |            |             |                | +0.1 | -1.3 | +0.0 | +0.5  | -0.1 | +0.4 | -0.6  | +0.0 | -0.8   | -1.1 | -1.3  | -1.2  |           |            |
| [채권] 회사채   | 글로벌 회사채(IBND US)    |            |             |                | -1.2 | +0.6 | -0.9 | -0.1  | +0.2 | -0.3 | -0.5  | -0.7 | +1.4   | -0.2 | -2.0  | -0.0  |           |            |
|            | 미 IG 회사채(LQD US)    |            |             |                | -0.7 | +0.8 | +0.1 | +0.4  | -0.4 | -1.1 | +0.1  | -1.2 | +0.0   | -2.2 | -1.4  | +1.0  |           |            |
|            | 미 HY 회사채(HYG US)    |            |             |                | -0.6 | +0.6 | +0.1 | -0.2  | +0.3 | +0.0 | -0.1  | -0.5 | +0.3   | -0.2 | +1.5  | +4.8  |           |            |
|            | 한국 회사채(438330 KS)   |            |             |                | -0.4 | +0.4 | -0.1 | +0.2  | -0.1 | +0.1 | -0.1  | -0.2 | +0.7   | +0.4 | -0.1  | -0.8  |           |            |
|            | 중국 리츠 HY채(03001 HK) |            |             |                | +1.5 | -1.4 | +1.5 | -1.1  | -0.1 | +0.0 | +0.1  | +0.5 | +1.0   | +1.5 | +19.3 | +4.9  |           |            |
| [채권] 기타채   | 물가연동채(TIP US)       |            |             |                | -0.6 | +0.3 | -0.2 | +0.3  | -0.3 | -0.2 | +0.1  | -0.7 | +0.1   | -0.7 | +0.5  | +1.8  |           |            |
|            | 전환채권(CWB US)        |            |             |                | -2.5 | +1.6 | +3.5 | -4.6  | -1.0 | +0.8 | -3.6  | -0.0 | +0.4   | -5.5 | +15.0 | +23.3 |           |            |
|            | 주택저당채권(MBB US)      |            |             |                | -0.8 | +0.7 | +0.1 | +0.5  | -0.5 | -0.4 | +0.1  | -0.7 | -0.2   | -1.3 | -0.3  | +3.1  |           |            |
|            | 시니어론(SRLN US)       |            |             |                | -0.0 | -0.0 | +0.2 | -0.5  | +0.5 | +0.5 | +0.0  | -0.1 | +0.2   | +0.9 | +1.4  | +4.6  |           |            |
|            | 투자등급 강등채(FALN US)   |            |             |                | -0.6 | +0.8 | +0.4 | +0.0  | +0.4 | -0.3 | +0.1  | -0.9 | +0.2   | -0.7 | +1.9  | +6.2  |           |            |
| [원자재] 전반   | 원자재 전반(PDBC US)     |            |             |                | -0.9 | -2.3 | -3.3 | -3.8  | +0.0 | +3.6 | +4.9  | +4.1 | -2.2   | #### | +32.5 | +38.6 |           |            |
| [원자재] 에너지  | 에너지 전반(DBE US)      |            |             |                | +1.9 | -4.2 | -6.4 | -5.9  | -0.3 | +5.2 | +11.6 | +6.3 | -3.0   | #### | +78.9 | +68.6 |           |            |
|            | 원유(OILK US)         |            |             |                | +1.7 | -3.2 | -6.5 | -5.9  | +0.2 | +3.5 | +9.1  | +3.6 | -3.8   | #### | +52.4 | +38.1 |           |            |
|            | 천연가스(UNG US)        |            |             |                | -2.2 | -2.7 | +3.4 | +1.1  | -2.4 | -8.5 | -0.8  | +0.4 | -4.6   | #### | -17.9 | -26.1 |           |            |
| [원자재] 귀금속  | 금(Gold)(GLD US)     |            |             |                | -5.0 | -2.4 | +0.2 | -3.5  | +1.2 | -0.3 | -2.3  | +0.9 | -0.1   | +0.9 | -6.3  | +20.2 |           |            |
|            | 은(Silver)(SLV US)   |            |             |                | -9.9 | -0.5 | -2.9 | -10.5 | +3.3 | -1.9 | -5.9  | +3.6 | -0.4   | -2.1 | -18.7 | +55.9 |           |            |
|            | 팔라듐(PALL US)        |            |             |                | -9.5 | +3.9 | +0.0 | -5.1  | +3.9 | +0.7 | -1.6  | -0.6 | +3.0   | #### | -20.1 | +5.5  |           |            |
|            | 플래티늄(PPLT US)       |            |             |                | -7.3 | -4.0 | -1.1 | -3.9  | -0.3 | +0.3 | -1.8  | -0.5 | +3.7   | #### | -19.8 | +24.6 |           |            |
| [원자재] 산업금속 | 구리(CPER US)         |            |             |                | -2.0 | +3.9 | -1.7 | -3.9  | -0.1 | +1.9 | -0.2  | +1.1 | +3.2   | +4.9 | +13.2 | +43.5 |           |            |
| [기타] 기타    | 농산물 전반(TILL US)     |            |             |                | -3.5 | -1.1 | +0.9 | +0.1  | +0.6 | +3.5 | +2.0  | +1.9 | -4.0   | +4.2 | +8.2  | +6.1  |           |            |
|            | BDI 운임지수(BDRY US)   |            |             |                | -1.9 | -3.0 | -6.1 | -2.6  | +8.9 | +5.1 | -1.8  | -0.7 | +6.8   | #### | +53.0 | +79.9 |           |            |
|            | 탄소배출권(글)(KRBN US)   |            |             |                | -3.2 | -0.0 | +2.7 | -0.9  | +0.2 | +0.6 | -0.7  | +2.3 | -0.4   | +1.8 | -4.7  | +14.3 |           |            |
|            | 장단기 확대(IRVH US)     |            |             |                | -0.6 | -0.2 | -0.4 | +0.3  | -0.2 | -0.3 | +0.2  | -0.8 | +0.3   | -0.6 | -4.6  | -3.6  |           |            |
|            | 변동성(VXX US)         |            |             |                | +4.4 | -4.0 | -5.8 | +3.3  | -6.5 | -4.1 | +6.4  | -0.5 | -5.0   | -3.8 | -19.7 | -53.7 |           |            |

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

## 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<br>(1년)           | 상대추가<br>10주 | 저-현-고<br>(30년) | 6/5    | 6/12  | 6/19 | 6/26 | 7/3  | 7/10 | 7/17  | 7/24 | 7/31   | MTD   | YTD   | 1Y    | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |
| BM       | 글로벌(ACWI US)          |                      |             |                | -2.6   | +1.3  | +1.5 | -2.2 | +1.2 | +1.0 | -1.7  | -0.5 | +1.4   | -0.3  | +11.3 | +23.8 |           |            |
| 대표 지수(U) | 대형성장(IWY US)          |                      |             |                | -4.0   | -1.1  | +1.4 | -3.7 | +1.9 | +2.5 | -3.8  | -1.6 | +0.5   | -4.9  | -0.0  | +10.8 |           |            |
|          | 현금흐름(COWZ US)         |                      |             |                | -1.5   | +0.2  | -3.5 | +2.0 | +1.2 | +0.4 | +1.3  | -0.0 | +3.1   | +7.6  | +11.7 | +23.8 |           |            |
|          | 해자(Moat)(MOAT US)     |                      |             |                | -1.6   | +0.8  | -0.7 | +1.0 | +3.1 | -0.0 | +0.0  | -1.5 | +3.3   | +4.0  | +4.4  | +14.3 |           |            |
|          | 반도체(SOXX US)          |                      |             |                | -5.2   | +10.5 | +7.3 | -7.7 | -4.0 | +2.7 | -10.2 | +1.0 | -4.2   | -21.2 | +67.8 | ##### |           |            |
| 성장(U)    | 인도 소비(INCO US)        |                      |             |                | -2.6   | +0.9  | +3.7 | -0.1 | +1.0 | -1.0 | -1.6  | +0.9 | +3.7   | +3.2  | -5.0  | -3.0  |           |            |
|          | 미국 전력(ZAP US)         |                      |             |                | -1.2   | +0.1  | +2.8 | +1.0 | -1.2 | -0.9 | -1.5  | +1.2 | -3.2   | -5.7  | +12.7 | +16.6 |           |            |
|          | 중국 테크(MAGC US)        |                      |             |                | -0.6   | -0.8  | -5.1 | -6.6 | +5.8 | +8.4 | +2.8  | -2.5 | +8.4   | +21.7 | -13.1 | -13.4 |           |            |
|          | 방위 기술(SHLD US)        |                      |             |                | -6.6   | +1.2  | -2.4 | -6.3 | +9.9 | -4.3 | -1.8  | +4.9 | +0.4   | +5.9  | -2.1  | +4.6  |           |            |
| 이슈 대응(U) | 글로벌 헬스(IJX US)        |                      |             |                | +1.2   | +0.6  | -2.6 | +6.4 | +2.7 | -2.3 | +0.0  | +0.7 | +0.4   | +1.9  | +3.8  | +21.8 |           |            |
|          | 미국 전통 제조업(AIRR US)    |                      |             |                | -0.9   | +1.2  | +1.1 | -0.9 | -2.9 | -1.8 | -2.0  | +0.0 | -3.4   | -12.2 | +19.1 | +37.5 |           |            |
|          | 파이프라인(TPYP US)        |                      |             |                | +2.6   | +0.6  | -2.8 | +4.2 | -2.5 | +2.2 | +2.2  | +1.1 | -2.7   | +2.4  | +23.7 | +25.5 |           |            |
|          | 배당성장(NOBL US)         |                      |             |                | +1.6   | +2.0  | -1.2 | +3.0 | +2.5 | -1.6 | +0.2  | -0.0 | +0.3   | ##### | +10.8 | +15.4 |           |            |
| 현금흐름(U)  | 우선주(PFFD US)          |                      |             |                | -0.9   | +0.4  | +0.4 | -1.3 | +0.2 | +0.4 | -0.3  | -1.2 | +0.9   | -0.4  | +1.1  | +3.1  |           |            |
|          | 글로벌 배당성장(FID US)      |                      |             |                | -2.1   | +1.3  | -1.3 | -0.3 | +0.2 | +1.7 | +1.1  | +0.6 | +1.2   | +5.1  | +12.0 | +22.4 |           |            |
|          | 대표 지수(K)              | 미국 현금흐름(465670 KS)   |             |                |        | +4.0  | -2.8 | -2.8 | +1.3 | +3.1 | -1.8  | -0.7 | -1.9   | +4.1  | +0.0  | +14.4 | +34.6     |            |
|          | 미국 해자(309230 KS)      |                      |             |                | +2.7   | -2.6  | -0.1 | +1.3 | +4.4 | -2.4 | -1.2  | -3.2 | +1.1   | -3.6  | +2.2  | +14.9 |           |            |
|          | 성장(K)                 | 인도 소비(479730 KS)     |             |                |        | +1.0  | -2.8 | +4.5 | -0.1 | +1.5 | -2.0  | -2.2 | -1.1   | +3.5  | -1.2  | -3.5  | +5.4      |            |
|          | 중국 테크(371160 KS)      |                      |             |                | +1.7   | -4.7  | -2.3 | -7.0 | +6.4 | +3.8 | -0.1  | -5.6 | +1.2   | -0.8  | -15.2 | -9.7  |           |            |
|          | 이슈 대응(K)              | 글로벌 방위/보안(478150 KS) |             |                |        | -6.3  | -1.0 | -1.3 | -2.9 | +5.0 | -6.4  | -3.9 | +0.1   | -2.8  | -10.8 | +5.0  | +15.0     |            |
|          | 미국 전통 제조업(0008E0 KS)  |                      |             |                | +4.3   | -3.7  | +1.7 | +2.4 | -7.7 | -4.6 | -1.1  | -0.7 | -8.3   | -20.5 | +9.0  | +24.0 |           |            |
|          | 현금흐름(K)               | 미국 배당귀족(429000 KS)   |             |                |        | +2.6  | +0.7 | -0.6 | +2.8 | +4.1 | -4.4  | -2.2 | -0.7   | -0.4  | -6.2  | +9.2  | +17.3     |            |
|          | 미국 배당성장+커:(458760 KS) |                      |             |                | +1.8   | -0.5  | -2.2 | +2.6 | +0.7 | -2.1 | -1.7  | +1.7 | -1.3   | -4.0  | +20.7 | +31.1 |           |            |

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

| 포트폴리오             | 평균 수익률(%) | BM 대비(%p) |
|-------------------|-----------|-----------|
| 포트폴리오 전체          | 0.3       | -1.12     |
| 미국 대표 지수/팩터       | 2.3       | 0.94      |
| 미국 성장             | 1.2       | -0.22     |
| 미국 이슈 대응          | -1.3      | -2.72     |
| 미국 현금흐름           | 0.8       | -0.58     |
| (Top) 한국 대표 지수/팩터 | 2.6       | 1.22      |
| 한국 성장             | 2.3       | 0.96      |
| (Bottom) 한국 이슈 대응 | -5.5      | -6.93     |
| 한국 현금흐름           | -0.8      | -2.20     |

자료: 미래에셋증권 리서치센터

# 미국 ETF 시장 동향

## 1. 시장 동향

### 1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 반도체 심리 회복, 대표 지수 상승 마감

### 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<br>(1억 원) | 거래대금<br>(1억 원,5D) | 수익률<br>(%,1w) |
|-------|------|-------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|---------------|
| 순총 상위 | VOO  | Vanguard S&P 500 ETF                | 미국 S&P 500 지수  | 14,301,617      | 62,794            | +1.1          |
|       | IVV  | iShares Core S&P 500 ETF            | 미국 S&P 500 지수  | 12,528,191      | 45,816            | +1.1          |
|       | SPY  | SPDR S&P 500 ETF Trust              | 미국 S&P 500 지수  | 11,398,664      | 613,354           | +1.1          |
|       | VTI  | Vanguard Total Stock Market ETF     | 미국 주식 전반       | 9,573,668       | 16,534            | +0.9          |
|       | QQQ  | Invesco QQQ Trust                   | 미국 나스닥 100 지수  | 6,587,199       | 523,505           | +0.5          |
|       | VEA  | Vanguard FTSE Developed Markets ETF | 선진국(미국 제외)FTSE | 3,313,710       | 10,809            | +1.3          |
|       | VUG  | Vanguard Growth ETF                 | 미국 대형 성장주      | 3,158,992       | 7,792             | +2.1          |
|       | IEFA | iShares Core MSCI EAFE ETF          | 선진국(미국 제외)MSCI | 2,735,761       | 10,815            | +2.0          |
|       | VTV  | Vanguard Value ETF                  | 미국 대형 가치주      | 2,700,983       | 10,765            | -0.5          |
|       | SPYM | SPDR Portfolio S&P 500 ETF          | 미국 S&P 500 지수  | 2,329,371       | 11,900            | +1.1          |

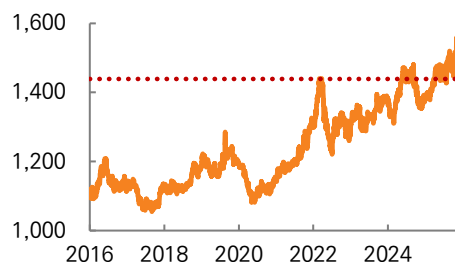
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,  
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

| 구분 | 티커   | ETF 명                                         | 개요                     | 순자산총액      | 거래대금    | 수익률   |
|----|------|-----------------------------------------------|------------------------|------------|---------|-------|
| 유입 | SMH  | VanEck Semiconductor ETF                      | 미국 상장 반도체 산업'MVIS      | 964,034    | 162,456 | -3.7  |
|    | SOXX | iShares Semiconductor ETF                     | 미국 상장 반도체 산업'ICE       | 639,809    | 111,337 | -4.2  |
|    | SOXL | Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares  | 미국 상장 반도체 산업 +3배       | 279,725    | 185,578 | -16.1 |
|    | XLF  | State Street Financial Select Sector SPDR ETF | 미국 S&P 500 금융 섹터       | 837,778    | 29,321  | +1.1  |
|    | QQQ  | Invesco QQQ Trust                             | 미국 나스닥 100 지수          | 6,587,199  | 523,505 | +0.5  |
| 유출 | IVV  | iShares Core S&P 500 ETF                      | 미국 S&P 500 지수          | 12,528,191 | 45,816  | +1.1  |
|    | LQD  | iShares iBoxx \$ IG Corporate Bond ETF        | 미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y) | 464,852    | 53,129  | +0.0  |
|    | SPY  | SPDR S&P 500 ETF Trust                        | 미국 S&P 500 지수          | 11,398,664 | 613,354 | +1.1  |
|    | RSP  | Invesco S&P 500 Equal Weight ETF              | 미국 S&P 500 지수(동일가중)    | 1,388,195  | 34,138  | +0.7  |
|    | IQMM | ProShares GENIUS Money Market ETF             | 미국 MMF, A'             | 250,280    | 2,119   | +0.1  |

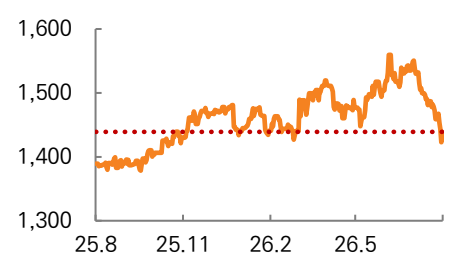
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

| 구분              |                 | 추이           |             |                | 수익률(%) |      |      |      |      |      |      |      |      |      | (1 기준) |       |           | 기타         |  |  |
|-----------------|-----------------|--------------|-------------|----------------|--------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------|-------|-----------|------------|--|--|
| 카테고리            | 개요(티커)          | 주가<br>(1년)   | 상대주가<br>10주 | 저-원-고<br>(30년) | 6/5    | 6/12 | 6/19 | 6/26 | 7/3  | 7/10 | 7/17 | 7/24 | 7/31 | MTD  | YTD    | 1Y    | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |  |  |
| BM              | 글로벌(ACWI US)    |              |             |                | -2.6   | +1.3 | +1.5 | -2.2 | +1.2 | +1.0 | -1.7 | -0.5 | +1.4 | -0.3 | +11.3  | +23.8 |           |            |  |  |
| 대표              | 전반(SPTM US)     |              |             |                | -2.4   | +0.8 | +0.9 | -1.9 | +1.8 | +1.2 | -1.4 | -0.5 | +1.0 | -0.1 | +10.6  | +21.9 |           |            |  |  |
|                 | 대형(VOO US)      |              |             |                | -2.5   | +0.6 | +0.9 | -2.3 | +2.2 | +1.3 | -1.5 | -0.6 | +1.1 | -0.0 | +10.2  | +21.6 |           |            |  |  |
|                 | 대형EW(RSP US)    |              |             |                | -0.5   | +1.8 | -0.8 | +0.6 | +2.2 | -0.3 | -0.4 | +0.1 | +0.7 | +1.1 | +13.2  | +20.4 |           |            |  |  |
|                 | 기술(QQQ US)      |              |             |                | -4.5   | +2.3 | +2.7 | -4.5 | +0.9 | +1.8 | -4.2 | -1.6 | +0.5 | -6.6 | +12.3  | +24.8 |           |            |  |  |
|                 | 기술(EW)(QQQE US) |              |             |                | -2.6   | +3.0 | +1.7 | -2.3 | +1.2 | +0.4 | -3.2 | -1.2 | +1.4 | -4.0 | +14.8  | +21.7 |           |            |  |  |
|                 | 다우(DIA US)      |              |             |                | -0.2   | +0.7 | +0.8 | +0.4 | +2.0 | -0.4 | -0.9 | -0.4 | +1.1 | +0.4 | +10.0  | +22.1 |           |            |  |  |
|                 | 사이즈/팩터          | M7(MAGS US)  |             |                |        | -5.9 | -2.4 | +0.8 | -5.9 | +5.7 | +4.0 | -1.1 | -5.6 | +4.4 | +2.6   | -0.0  | +18.0     |            |  |  |
| 초대형(XLG US)     |                 |              |             |                | -3.4   | -1.4 | +0.7 | -3.8 | +2.4 | +2.1 | -2.0 | -1.2 | +1.3 | -0.8 | +2.9   | +15.8 |           |            |  |  |
| 대형성장(IVW US)    |                 |              |             |                | -4.1   | +0.3 | +2.3 | -3.9 | +2.1 | +2.3 | -3.1 | -1.1 | +1.8 | -1.7 | +9.9   | +21.5 |           |            |  |  |
| 대형가치(IVE US)    |                 |              |             |                | -0.6   | +1.0 | -0.6 | +0.1 | +1.6 | +0.1 | +0.3 | +0.1 | +0.2 | +2.0 | +10.1  | +21.2 |           |            |  |  |
| 중형주(IJH US)     |                 |              |             |                | -0.9   | +2.8 | -0.1 | +0.6 | -0.2 | -0.6 | -0.2 | +0.3 | -0.7 | -2.4 | +14.6  | +22.8 |           |            |  |  |
| 중형성장(IJK US)    |                 |              |             |                | -1.4   | +2.2 | +0.7 | -0.3 | -0.2 | -0.9 | -1.5 | +0.7 | -1.1 | -4.8 | +15.7  | +22.6 |           |            |  |  |
| 중형가치(IJJ US)    |                 |              |             |                | -0.2   | +3.4 | -1.0 | +1.9 | -0.5 | -0.2 | +1.2 | +0.0 | -0.2 | +0.1 | +13.1  | +22.7 |           |            |  |  |
| 소형(IJR US)      |                 |              |             |                | -0.7   | +4.4 | -0.0 | +2.9 | -0.6 | -0.6 | +0.3 | -0.8 | +0.4 | -1.9 | +21.6  | +35.9 |           |            |  |  |
| 소형성장(IJT US)    |                 |              |             |                | -1.1   | +4.6 | +1.2 | +3.3 | -0.2 | -0.9 | -0.8 | -0.8 | +0.7 | -3.3 | +22.7  | +32.4 |           |            |  |  |
| 소형가치(IJS US)    |                 |              |             |                | -0.4   | +4.1 | -1.2 | +2.7 | -1.1 | -0.3 | +1.4 | -0.8 | +0.1 | -0.5 | +20.2  | +39.4 |           |            |  |  |
| 초소형(IWC US)     |                 |              |             |                | -5.1   | +4.4 | +1.8 | +1.4 | +1.4 | -1.1 | -2.0 | -2.3 | +0.2 | -6.2 | +19.5  | +48.5 |           |            |  |  |
| 섹터              |                 | 정보기술(XLK US) |             |                |        | -5.6 | +2.5 | +3.6 | -5.3 | -0.3 | +2.9 | -5.5 | +0.2 | -0.3 | ####   | ####  | +37.1     |            |  |  |
|                 | 커뮤니케이션(XLC US)  |              |             |                | -3.5   | -0.0 | -2.0 | -2.7 | +3.2 | +1.9 | -0.9 | -3.9 | +1.8 | +1.0 | -7.5   | +3.3  |           |            |  |  |
|                 | 경기소비(XLY US)    |              |             |                | -5.0   | +1.5 | +0.5 | -2.2 | +2.4 | +0.1 | -1.5 | -5.2 | +6.1 | #### | +95.2  | +8.3  |           |            |  |  |
|                 | 필수소비(XLP US)    |              |             |                | +0.6   | +2.9 | -2.9 | +2.4 | +0.3 | -1.0 | +1.3 | -1.2 | +1.1 | +2.4 | +10.9  | +9.0  |           |            |  |  |
|                 | 산업재(XLI US)     |              |             |                | +0.6   | +1.1 | +2.7 | +0.4 | +1.5 | -1.1 | -1.4 | +1.8 | -1.5 | -2.9 | +16.5  | +21.6 |           |            |  |  |
|                 | 에너지(XLE US)     |              |             |                | +2.5   | -0.2 | -6.6 | +0.9 | -1.2 | +3.5 | +4.7 | +3.4 | -0.1 | #### | ####   | +43.5 |           |            |  |  |
|                 | 금융(XLF US)      |              |             |                | +1.4   | +2.0 | +0.4 | +0.4 | +3.8 | +0.2 | +1.0 | +0.1 | +1.1 | +6.2 | +4.9   | +12.5 |           |            |  |  |
|                 | 헬스케어(XLV US)    |              |             |                | +2.4   | +0.5 | -2.9 | +7.8 | +2.1 | -1.8 | +0.2 | +0.9 | -0.0 | +2.5 | +5.9   | +26.1 |           |            |  |  |
|                 | 유틸리티(XLU US)    |              |             |                | -0.2   | +0.4 | +0.5 | +3.9 | -1.0 | -0.8 | -0.5 | +2.5 | -4.2 | #### | ####   | +6.3  |           |            |  |  |
|                 | 원자재(XLB US)     |              |             |                | -1.0   | +3.1 | -0.7 | -0.0 | +0.8 | -2.2 | -0.7 | +1.4 | -1.6 | #### | ####   | +18.4 |           |            |  |  |
|                 | 리츠(XLRE US)     |              |             |                | +1.6   | +1.5 | -3.3 | +4.1 | -1.2 | -0.5 | +2.2 | +1.2 | -1.9 | +2.4 | +13.4  | +12.9 |           |            |  |  |
|                 | 배당/스타일          | 고배당(SPYD US) |             |                |        | +0.8 | +2.5 | -3.3 | +3.5 | -0.4 | -0.2 | +2.2 | +0.7 | -0.5 | +3.8   | +17.0 | +22.1     |            |  |  |
| 배당성장(SCHD US)   |                 |              |             |                | -0.6   | +1.6 | -2.9 | +1.5 | +0.9 | +0.0 | +1.6 | +1.2 | +0.5 | +5.6 | +24.0  | +31.5 |           |            |  |  |
| 대형 모멘텀(MTUM US) |                 |              |             |                | -3.0   | +5.9 | +4.5 | -3.8 | -2.8 | +1.7 | -6.1 | +1.4 | -2.2 | #### | +19.9  | +26.4 |           |            |  |  |
| 저변동(SPLV US)    |                 |              |             |                | +1.7   | +1.4 | -1.9 | +3.8 | +1.3 | -1.2 | +1.0 | +1.0 | -1.2 | +1.8 | +7.9   | +7.5  |           |            |  |  |
| 하이베타(SPHB US)   |                 |              |             |                | -4.5   | +3.8 | +4.2 | -2.8 | -1.8 | +1.1 | -5.7 | +0.1 | -0.9 | #### | +20.0  | +39.6 |           |            |  |  |
| 퀄리티(QUAL US)    |                 |              |             |                | -1.1   | +1.8 | -0.3 | -1.0 | +2.2 | +0.6 | -0.8 | -0.5 | +1.2 | -0.1 | +10.9  | +21.4 |           |            |  |  |
| 전략              |                 | IPO(IPO US)  |             |                |        | -5.4 | +4.1 | +6.9 | -4.4 | +1.0 | +0.1 | -8.3 | -2.5 | -0.6 | ####   | +12.2 | +12.4     |            |  |  |
|                 | 대형주 해자(MOAT US) |              |             |                | -1.6   | +0.8 | -0.7 | +1.0 | +3.1 | -0.0 | +0.0 | -1.5 | +3.3 | +4.0 | +4.4   | +14.3 |           |            |  |  |
|                 | 현금흐름(COWZ US)   |              |             |                | -1.5   | +0.2 | -3.5 | +2.0 | +1.2 | +0.4 | +1.3 | -0.0 | +3.1 | +7.6 | +11.7  | +23.8 |           |            |  |  |
|                 | 주주환원(PKW US)    |              |             |                | +0.9   | +1.5 | -1.3 | +2.6 | +1.1 | +0.4 | +0.5 | +0.2 | +1.7 | +3.8 | +9.8   | +19.9 |           |            |  |  |
| 채권              | 우선주(PFFD US)    |              |             |                | -0.9   | +0.4 | +0.4 | -1.3 | +0.2 | +0.4 | -0.3 | -1.2 | +0.9 | -0.4 | +1.1   | +3.1  |           |            |  |  |
|                 | 국채(TLT US)      |              |             |                | -0.4   | +0.8 | +1.1 | +0.7 | -1.8 | -1.2 | +0.1 | -1.5 | -1.2 | -4.5 | -3.5   | -2.4  |           |            |  |  |

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. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

| 구분    | 티커   | 개요                                       | 수익률  | 유입강도 | 티커   | 개요                             | 수익률   | 유입강도  |
|-------|------|------------------------------------------|------|------|------|--------------------------------|-------|-------|
| 주식    | TRUD | 미국 경기소비재 섹터(시가총액 가중)                     | 8.5  | -    | KDEF | 한국 방위 산업                       | -10.5 | -1.7  |
|       | PGJ  | 미국 상장 중국 기업                              | 8.2  | -0.5 | KSTR | 중국 과장판 STAR 50 지수              | -7.4  | 4.4   |
|       | CHIQ | 중국 경기소비재 섹터(MSCI)                        | 8.0  | -2.6 | PSI  | 미국 반도체 기업&멀티팩터                 | -5.8  | 3.1   |
|       | XSW  | 미국 상장 소프트웨어&서비스 산업                       | 7.8  | -1.3 | FTXL | 미국 반도체 산업&멀티팩터                 | -5.6  | -11.9 |
|       | IGV  | 미국 소프트웨어 산업                              | 7.5  | 4.0  | UTES | 미국 유틸리티 섹터, A'                 | -5.4  | -0.8  |
|       | KTEC | 중국 항생테크 지수                               | 6.2  | 0.0  | WDAF | 아시아 방위 산업                      | -5.4  | 0.0   |
|       | XLY  | 미국 S&P 500 경기소비재 섹터                      | 6.1  | 0.9  | SGRT | 미국 대형주 내 이익성장 잠재력 상위, A'       | -5.0  | -     |
|       | FDN  | 미국 인터넷 산업DJ                              | 6.0  | -4.8 | MKOR | 한국 지속성장 기업, A'                 | -4.9  | 0.0   |
|       | BCHP | 미국 내 오프라인 기업, 불투명&A'                     | 6.0  | -0.3 | COAL | 아금(met)/화력용 석탄 관련 기업           | -4.5  | 0.0   |
|       | PNQI | 인터넷 서비스 산업                               | 5.7  | -2.0 | XHB  | 미국 주택 건설 산업S&P                 | -4.4  | -16.7 |
| 테마    | WCLD | 클라우드 컴퓨팅 테마                              | 9.4  | 1.8  | AIS  | 글로벌 AI 산업 테마, A'               | -5.3  | 2.9   |
|       | CLOU | 클라우드 컴퓨팅 테마                              | 9.1  | 1.3  | TCAI | 글로벌 AI 인프라 산업 테마, A'           | -5.2  | -2.2  |
|       | AWAY | 관광 수혜(여행) 기술주 테마                         | 8.7  | 0.0  | HBR  | [암호화폐] 헤더라(HBAR) 운용, A'        | -4.6  | 0.9   |
|       | KWEB | 중국 인터넷 산업 테마                             | 8.4  | 0.0  | WGMI | 비트코인 채굴 기업, A'                 | -4.0  | 2.4   |
|       | SKYY | 클라우드 컴퓨팅 테마                              | 8.4  | -1.5 | MAXI | 비트코인 선물+인컴(지수 콜/풋 스프레드 매도), A' | -3.9  | 0.0   |
|       | HERO | 비디오 게임&E-스포츠 테마                          | 6.8  | 0.0  | TAN  | 태양광 산업 테마                      | -3.8  | -6.3  |
|       | FCLD | 클라우드 컴퓨팅 테마                              | 6.7  | 0.0  | POW  | 글로벌 전력 산업, A'                  | -3.7  | 0.0   |
|       | EMQQ | 이머징 인터넷&E-커머스 산업 테마                      | 6.5  | 0.0  | HYDR | 수소 생산&수소 재생에너지 테마              | -3.6  | 9.1   |
|       | ESPO | 비디오 게임 산업&E-스포츠 테마                       | 6.0  | 0.0  | BLOX | 블록체인 산업+암호화폐+옵션 오버레이, A'       | -3.4  | 0.9   |
|       | INQQ | 인도 인터넷&E-커머스 산업 테마                       | 5.9  | -3.7 | IFRA | 미국 인프라 산업 테마                   | -3.4  | 0.8   |
| 원자재 등 | BWET | 원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'    | 11.8 | 0.0  | WEAT | 밀(Wheat)                       | -5.6  | 3.3   |
|       | PFIX | 장기 금리 상승 헤지                              | 6.8  | -1.5 | USO  | WTI 원유(근월물 중심)                 | -5.5  | -17.0 |
|       | BDRY | BDI 운임지수                                 | 6.8  | 0.0  | DBO  | 원유                             | -5.2  | -1.5  |
|       | ORR  | 선진국(미국 제외) 성장주 Long/미국 현금흐름 감소 Short, A' | 5.1  | 0.0  | DWSH | 대형주 숏 ETF, A'                  | -4.6  | 0.0   |
|       | PLTM | 플래티늄                                     | 3.8  | 0.0  | UNG  | 천연가스                           | -4.6  | 4.6   |
|       | PPLT | 플래티늄                                     | 3.7  | 1.0  | VIXY | 변동성 단기                         | -4.3  | -4.5  |
|       | CPER | 구리                                       | 3.2  | -2.1 | UGA  | 가솔린                            | -4.3  | -0.3  |
|       | PALL | 팔라듐                                      | 3.0  | 0.0  | SOYB | 콩 선물                           | -4.3  | -1.0  |
|       | FXV  | [통화] 일본 엔(JPY) +1배                       | 2.9  | -4.6 | BNO  | 원유/브렌트유                        | -4.2  | -7.5  |
|       | NTSI | 주식+채권 선물                                 | 2.1  | 0.0  | USOY | 원유 ETF(USO US)+풋매도 > 인컴 확보, A' | -4.2  | -     |
| 채권    | BWZ  | 글로벌(미국 제외) 국채 단기                         | 2.1  | 2.1  | ZROZ | 이자분리 미국 국채                     | -2.8  | 3.1   |
|       | ELD  | 이머징 채권 전반(현지통화), A'                      | 1.7  | 0.0  | GOVZ | 이자분리 미국 국채                     | -2.6  | 0.0   |
|       | WIP  | 글로벌(미국 제외) 물가연동 국채                       | 1.6  | 0.0  | EDV  | 이자분리 미국 국채                     | -2.3  | 1.4   |
|       | ISHG | 글로벌(미국 제외) 국채 단기(1~3Y)                   | 1.5  | -1.8 | XTWY | 미국 국채 듀레이션 목표: 장기(20Y)         | -1.7  | 0.0   |
|       | BWX  | 글로벌(미국 제외) 국채                            | 1.5  | -2.0 | TLTX | 미국 국채 장기/STRIPs 등 커버드콜, A'     | -1.7  | 0.0   |
|       | IGOV | 선진국(미국 제외) 국채                            | 1.4  | 0.0  | UTHY | 듀레이션 목표(OTR 단일채): 초장기(30Y)     | -1.3  | 3.3   |
|       | IBND | 글로벌 회사채                                  | 1.4  | 0.0  | TLT  | 미국 국채 장기(20+Y)                 | -1.2  | -1.6  |
|       | FEMB | 이머징 채권 전반(현지통화), A'                      | 1.2  | 1.2  | TLTW | 미국 국채 장기(20+Y)(TLT) 커버드콜       | -1.2  | 0.0   |
|       | PICB | 글로벌 회사채                                  | 1.2  | 0.0  | SPTL | 미국 국채 장기                       | -1.1  | 2.9   |
|       | IVOL | 미국 물가연동채&금리스와프, A'                       | 1.2  | -1.0 | SCHQ | 미국 국채 장기(10+Y)                 | -1.1  | 0.7   |

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터



## II. [미국] 자금 동향

### 1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +383.2억 달러 (+193.2억 달러 WoW)

### 2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

| 유형           | 자금흐름(\$100만) | 유입강도(%) | 카테고리 내 자산 상위                                        |
|--------------|--------------|---------|-----------------------------------------------------|
| 산업/반도체       | 9,453        | 6.7     | VanEck Semiconductor ETF (SMH)                      |
| 미국 대형 성장주    | 3,753        | 0.3     | Invesco QQQ Trust (QQQ)                             |
| 해외 아시아       | 2,721        | 1.9     | iShares MSCI South Korea ETF (EWY)                  |
| 해외 선진국       | 2,638        | 0.2     | Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)           |
| 해외 이머징       | 2,491        | 0.6     | iShares Core MSCI Emerging Markets ETF (IEMG)       |
| 섹터/금융        | 1,698        | 1.9     | State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF) |
| 테마           | 1,568        | 0.6     | VanEck Gaming ETF (BJK)                             |
| 채권/글로벌 투자등급채 | 1,447        | 0.6     | Vanguard Total International Bond ETF (BNDX)        |
| 미국 중형주       | 1,401        | 0.4     | iShares Core S&P Mid-Cap ETF (IJH)                  |
| 미국 주식 전반     | 1,344        | 0.1     | Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)               |

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

| 유형          | 자금흐름(\$100만) | 유입강도(%) | 카테고리 내 자산 상위                                                              |
|-------------|--------------|---------|---------------------------------------------------------------------------|
| 미국 대형주      | -5,759       | -0.2    | Vanguard S&P 500 ETF (VOO)                                                |
| 개별종목 L&S    | -729         | -1.8    | YieldMax DIS Option Income Strategy ETF (DISO)                            |
| 테마/ESG      | -578         | -1.0    | First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund (GRID) |
| 원자재/에너지     | -416         | -8.0    | United States Oil Fund LP (USO)                                           |
| 섹터/원자재      | -376         | -0.5    | VanEck Gold Miners ETF (GDX)                                              |
| 채권/미국 국채 장기 | -357         | -0.4    | iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)                                  |
| 산업/건설       | -352         | -7.0    | iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)                                  |
| 산업/바이오텍     | -239         | -1.0    | SPDR S&P Biotech ETF (XBI)                                                |
| 섹터/산업(인버스)  | -207         | -7.7    | Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)                       |
| 미국 소형주      | -159         | -0.0    | iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)                                      |

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

| 유형             | 자금흐름(\$100만) | 유입강도(%) | 카테고리 내 자산 상위                                    |
|----------------|--------------|---------|-------------------------------------------------|
| 테마(인버스)        | 43           | 9.3     | ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)         |
| 산업/반도체         | 9,453        | 6.7     | VanEck Semiconductor ETF (SMH)                  |
| 섹터/커뮤니케이션(글로벌) | 28           | 5.5     | iShares Global Comm Services ETF (IXP)          |
| 채권/채권(인버스)     | 35           | 5.2     | ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)    |
| 산업/제약          | 182          | 5.0     | iShares US Pharmaceuticals ETF (IHE)            |
| 섹터/경기소비재(글로벌)  | 10           | 3.9     | iShares Global Consumer Discretionary ETF (RXI) |
| 산업/소프트웨어       | 478          | 3.8     | iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV) |
| 산업/보험          | 43           | 3.0     | SPDR S&P Insurance ETF (KIE)                    |
| 대체투자           | 321          | 2.6     | iMGP DBi Managed Futures Strategy ETF (DBMF)    |
| 섹터/에너지(글로벌)    | 115          | 2.2     | iShares Global Energy ETF (IXC)                 |

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

| 유형           | 자금흐름(\$100만) | 유입강도(%) | 카테고리 내 자산 상위                                         |
|--------------|--------------|---------|------------------------------------------------------|
| 일본 중소형주      | -2           | -9.6    | MUFG Japan Small Cap Active ETF (MJSC)               |
| 원자재/에너지      | -416         | -8.0    | United States Oil Fund LP (USO)                      |
| 섹터/산업(인버스)   | -207         | -7.7    | Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)  |
| 산업/건설        | -352         | -7.0    | iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)             |
| 산업/리테일       | -36          | -4.6    | SPDR S&P Retail ETF (XRT)                            |
| 원자재/기타       | -118         | -3.0    | Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)        |
| 원자재/원자재(인버스) | -23          | -2.4    | DB Gold Double Short Exchange Traded Notes (DZZ)     |
| 스타일/기타       | -50          | -2.3    | Invesco S&P 500 High Beta ETF (SPHB)                 |
| 원자재/농산물      | -50          | -2.2    | Invesco DB Agriculture Fund (DBA)                    |
| 통화           | -55          | -1.9    | WisdomTree Bloomberg U.S. Dollar Bullish Fund (USDU) |

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

| 티커   | ETF 명                                         | 개요                    | 자금 흐름(\$100만) |
|------|-----------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| SMH  | VanEck Semiconductor ETF                      | 미국 상장 반도체 산업'MVIS     | 4,262         |
| SOXX | iShares Semiconductor ETF                     | 미국 상장 반도체 산업'ICE      | 2,739         |
| SOXL | Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares  | 미국 상장 반도체 산업 +3배      | 2,392         |
| XLF  | State Street Financial Select Sector SPDR ETF | 미국 S&P 500 금융 섹터      | 1,973         |
| QQQ  | Invesco QQQ Trust                             | 미국 나스닥 100 지수         | 1,968         |
| EWY  | iShares MSCI South Korea ETF                  | 대한민국'MSCI             | 1,899         |
| VTI  | Vanguard Total Stock Market ETF               | 미국 주식 전반              | 1,188         |
| VOO  | Vanguard S&P 500 ETF                          | 미국 S&P 500 지수         | 1,183         |
| IEMG | iShares Core MSCI Emerging Markets ETF        | 이머징(한국 포함) 시장 전반'MSCI | 1,118         |
| HYG  | iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF   | 글로벌 하이일드 회사채 전반       | 1,109         |

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          | -5,246        |
| LQD  | iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF | 미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y) | -1,351        |
| SPY  | SPDR S&P 500 ETF Trust                               | 미국 S&P 500 지수          | -1,234        |
| RSP  | Invesco S&P 500 Equal Weight ETF                     | 미국 S&P 500 지수(동일가중)    | -821          |
| IQMM | ProShares GENIUS Money Market ETF                    | 미국 MMF, A'             | -726          |
| SGOV | iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF                  | 미국 국채 초단기(0-3M)        | -720          |
| TLT  | iShares 20+ Year Treasury Bond ETF                   | 미국 국채 장기(20+Y)         | -673          |
| USHY | iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF      | 글로벌 하이일드 회사채 전반(USD)   | -414          |
| USO  | United States Oil Fund LP                            | WTI 원유(근월물 중심)         | -408          |
| BIL  | SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF                  | 미국 국채 초단기(1-3M)        | -371          |

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  |              | 5/31   | 6/7    | 6/14  | 6/21   | 6/28   | 7/5   | 7/12  | 7/19   | 7/26  | 8/2   | 트렌드 |
|-------|--------------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-----|
| 1~5   | 산업/반도체       | -20.4  | +0.1   | +53.7 | -34.2  | +15.8  | +30.6 | +49.3 | +69.2  | -59.1 | +94.5 |     |
|       | 미국 대형 성장주    | +69.1  | -29.4  | +57.0 | +22.7  | +91.3  | -25.9 | -72.9 | -5.3   | +18.0 | +37.5 |     |
|       | 해외 아시아       | -13.5  | +11.6  | +4.9  | +12.2  | -1.8   | -0.7  | +3.4  | +33.3  | +9.2  | +27.2 |     |
|       | 해외 선진국       | -9.6   | -4.2   | -4.7  | +52.7  | +45.7  | +25.0 | +34.7 | +16.7  | +25.3 | +26.4 |     |
|       | 해외 이머징       | +1.2   | -4.4   | +2.2  | +13.9  | +13.4  | +4.4  | +5.4  | +15.8  | +15.6 | +24.9 |     |
| 6~10  | 섹터/금융        | -4.8   | -5.7   | +1.1  | -4.0   | +5.1   | +6.3  | +5.4  | +15.5  | -0.7  | +17.0 |     |
|       | 테마           | -19.4  | -14.6  | +82.1 | -66.9  | -37.6  | +3.3  | +39.7 | -36.6  | -0.3  | +15.7 |     |
|       | 채권/글로벌 투자등급채 | +48.1  | -3.3   | +6.3  | +8.8   | +7.2   | +13.9 | +13.4 | +8.4   | +11.7 | +14.5 |     |
|       | 미국 중형주       | +5.1   | +12.7  | +4.9  | +67.7  | -39.9  | +1.5  | +7.0  | -2.4   | -11.6 | +14.0 |     |
|       | 미국 주식 전반     | +25.1  | +35.7  | +18.0 | +62.1  | -0.2   | +23.8 | +16.9 | +20.2  | +22.5 | +13.4 |     |
| 11~15 | 배당/배당성장      | +6.5   | +9.8   | +6.9  | +14.6  | +10.2  | +12.6 | +6.6  | +8.8   | +5.3  | +13.1 |     |
|       | 채권/미국 지방정부채  | +21.4  | +11.1  | +11.5 | +7.9   | +16.4  | +10.2 | +12.4 | +6.2   | +9.7  | +10.8 |     |
|       | 채권/글로벌 하이일드채 | +6.7   | +6.7   | +5.1  | +1.6   | +14.8  | +6.9  | -4.7  | +4.2   | -9.2  | +10.6 |     |
|       | 배당/커버드콜      | +11.6  | +7.7   | -0.8  | +4.6   | +11.3  | +11.6 | +5.7  | +12.9  | +10.9 | +10.4 |     |
|       | 채권/미국 투자등급채  | +8.1   | +9.3   | -2.1  | +7.6   | +14.9  | +9.9  | +14.4 | +11.4  | +11.6 | +10.1 |     |
| 15~20 | 섹터/정보기술      | +26.8  | -17.3  | +6.6  | -3.3   | +10.0  | +10.8 | -7.5  | +1.7   | +3.8  | +8.9  |     |
|       | 전략           | +1.8   | -0.0   | -0.2  | +56.6  | -57.7  | +0.3  | -0.4  | +1.3   | -0.2  | +8.8  |     |
|       | 해외 주식 전반     | +43.2  | +15.0  | +30.5 | +23.4  | +13.0  | +20.4 | +13.0 | +13.6  | +2.6  | +8.5  |     |
|       | 멀티에셋         | +7.0   | +23.4  | +8.8  | +11.6  | +18.2  | +14.0 | +8.7  | +30.2  | +12.8 | +8.0  |     |
|       | 채권/미국 전반     | +16.7  | +22.7  | +18.0 | +12.5  | +15.8  | +24.3 | +16.8 | +12.2  | +10.9 | +7.7  |     |
| 카테고리  |              | 5/31   | 6/7    | 6/14  | 6/21   | 6/28   | 7/5   | 7/12  | 7/19   | 7/26  | 8/2   | 트렌드 |
| 1~5   | 미국 대형주       | +301.0 | +179.9 | +33.0 | +247.0 | +126.7 | +67.8 | +6.4  | +137.2 | +53.8 | -57.6 |     |
|       | 개별종목 L&I,S   | -0.9   | +11.4  | -1.7  | +26.5  | +39.4  | -17.2 | -7.4  | -6.8   | +3.5  | -7.3  |     |
|       | 테마/ESG       | +3.5   | +7.8   | -3.1  | +0.7   | +3.1   | +0.8  | +1.4  | -7.6   | +0.8  | -5.8  |     |
|       | 원자재/에너지      | -0.1   | +1.5   | +2.5  | +0.8   | +0.6   | -0.6  | -0.8  | +1.0   | -0.9  | -4.2  |     |
|       | 섹터/원자재       | -3.6   | +8.4   | +0.0  | +1.4   | -3.4   | -2.4  | +4.9  | -1.6   | -2.1  | -3.8  |     |
| 6~10  | 채권/미국 국채 장기  | -20.4  | -19.8  | -0.2  | -1.7   | -0.8   | +17.4 | +13.7 | +6.1   | +10.9 | -3.6  |     |
|       | 산업/건설        | +1.1   | -0.6   | +0.1  | -2.4   | -3.5   | +7.4  | -3.2  | -3.1   | -0.1  | -3.5  |     |
|       | 산업/바이오텍      | -1.5   | -0.5   | +3.6  | +2.5   | +6.7   | -1.1  | +0.3  | -0.6   | -1.6  | -2.4  |     |
|       | 섹터/산업(인버스)   | +2.8   | +4.0   | +0.4  | +0.4   | -5.0   | -2.6  | +0.3  | -1.5   | -0.2  | -2.1  |     |
|       | 미국 소형주       | +41.8  | -24.0  | +27.1 | +30.5  | -11.5  | -22.7 | +29.4 | -20.8  | -9.6  | -1.6  |     |
| 11~15 | 산업/은행        | -0.9   | +1.2   | +6.9  | +0.5   | +3.3   | +6.8  | +0.6  | -2.5   | -7.2  | -1.4  |     |
|       | 원자재/귀금속      | -11.5  | -15.8  | -16.6 | +4.2   | -29.7  | -8.9  | -0.7  | -1.8   | +15.5 | -1.2  |     |
|       | 채권/이머징 국제    | +1.8   | +0.4   | -2.8  | +3.8   | +3.2   | +0.8  | +3.4  | +3.0   | -1.7  | -1.2  |     |
|       | 원자재/기타       | -1.2   | +0.6   | +0.1  | +1.7   | -0.2   | +0.2  | +0.7  | +0.2   | +1.7  | -1.2  |     |
|       | 미국 소형 성장주    | -0.7   | +1.4   | +0.7  | +16.4  | -9.6   | +1.0  | +2.5  | -0.2   | -1.7  | -1.0  |     |
| 15~20 | 섹터/리츠        | +6.6   | -1.0   | +4.9  | +2.9   | +13.2  | +1.2  | +3.5  | -1.7   | +3.6  | -0.9  |     |
|       | 통화           | +0.2   | -0.6   | +1.2  | -0.2   | +0.3   | -0.2  | -0.4  | +0.3   | -0.1  | -0.5  |     |
|       | 스타일/기타       | -0.2   | +0.3   | -0.4  | +0.5   | -0.2   | -0.0  | +0.2  | +0.1   | +0.1  | -0.5  |     |
|       | 원자재/농산물      | -0.5   | -1.3   | -1.3  | -0.3   | -1.6   | -0.6  | +0.3  | +0.0   | -0.2  | -0.5  |     |
|       | 미국 중형 성장주    | +1.7   | -0.1   | +1.4  | +14.7  | -7.6   | +1.4  | -2.3  | +0.5   | -2.3  | -0.4  |     |

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

# 한국 ETF 시장 동향

## 1. 시장 동향

### 1) 시장 동인

[시장 동인] AI/반도체 심리 개선, 금락 후 금요일 급등

### 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: 113조 9,751억 원)

| 구분    | 티커     | ETF 명             | 개요                                      | 순자산총액<br>(1억 원) | 거래대금<br>(1억 원,5D) | 수익률<br>(%,1w) |
|-------|--------|-------------------|-----------------------------------------|-----------------|-------------------|---------------|
| 순총 상위 | 069500 | KODEX 200         | [개/퇴70] 한국 코스피 200 지수                   | 237,669         | 28,983.8          | +2.5          |
|       | 360750 | TIGER 미국S&P500    | [개/퇴70] 미국 S&P 500 지수                   | 196,075         | 6,247.2           | -1.3          |
|       | 133690 | TIGER 미국나스닥100    | [개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수                   | 108,990         | 2,359.2           | -2.3          |
|       | 102110 | TIGER 200         | [개/퇴70] 한국 코스피 200 지수                   | 99,004          | 3,944.8           | +3.1          |
|       | 379800 | KODEX 미국S&P500    | [개/퇴70] 미국 S&P 500 지수                   | 97,563          | 4,143.2           | -1.7          |
|       | 396500 | TIGER 반도체TOP10    | [개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10                 | 89,588          | 6,054.6           | -0.2          |
|       | 379810 | KODEX 미국나스닥100    | [개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수                   | 85,387          | 1,477.7           | -2.3          |
|       | 488770 | KODEX 머니마켓액티브     | [개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A' | 82,230          | 1,007.1           | +0.1          |
|       | 278530 | KODEX 200TR       | [개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수                | 75,865          | 916.3             | +0.9          |
|       | 459580 | KODEX CD금리액티브(합성) | [개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'         | 67,380          | 4,605.6           | +0.1          |

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 순자산총액/거래대금 1억 원, 수익률은 대상 기간(1W)

표 12. 주요 카테고리별 글로벌-한국 상장 ETF 매칭 (한국 ETF는 동일 키워드 내 운용자산 상위)

| 구분  | 카테고리       | 글로벌                                                           | 한국                                                       | 순자산총액   | 거래대금    | 수익률  |
|-----|------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------|---------|------|
| 주식  | 전세계(ACWI)  | iShares MSCI ACWI ETF(ACWI US)                                | [개/퇴70] 글로벌 주식 전반, A' (0060H0)                           | 3,864   | 61.7    | -1.8 |
|     | 미국 S&P 500 | iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)                              | [개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)                           | 196,075 | 6,247.2 | -1.3 |
|     | 미국 나스닥 100 | Invesco QQQ Trust(QQQ US)                                     | [개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)                           | 108,990 | 2,359.2 | -2.3 |
|     | 미국 대형성장    | iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)                    | [개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)                       | 310     | 0.5     | -2.3 |
|     | M7         | Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)                      | [개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)                            | 9,712   | 104.8   | +0.2 |
|     |            |                                                               | [개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)                           | 36,819  | 191.7   | -1.0 |
|     | 배당성장 25+Y  | ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)           | [개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)         | 1,853   | 23.7    | -0.4 |
|     | 배당성장 10+Y  | Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)                        | [개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)                     | 41,111  | 408.5   | -0.6 |
| 개별국 | 중국         | Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)                  | [개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)                              | 6,301   | 45.0    | +1.2 |
|     | 인도         | Columbia India Consumer ETF(INCO US)                          | [개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)                  | 631     | 1.2     | +3.5 |
| 채권  | 미국 국채 장기   | iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)                    | [개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)               | 15,290  | 96.6    | -0.2 |
|     | 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) | 7,949   | 95.0    | -0.3 |
|     | 미국 국채 단기   | iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)                       | [개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)                    | 6,462   | 34.9    | -2.6 |

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

# I. [한국] 수익률 동향

## 1. 한국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 19. 한국 지수 추종 ETF 모니터링

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

| 구분             |                     | 추이         |             |                | 수익률(%) |      |       |       |       |       |       |      | (1 기준) |       |        |        | 기타        |            |
|----------------|---------------------|------------|-------------|----------------|--------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|--------|-------|--------|--------|-----------|------------|
| 카테고리           | 개요(티커)              | 추가<br>(1년) | 상대주가<br>10주 | 저-원-고<br>(30년) | 6/5    | 6/12 | 6/19  | 6/26  | 7/3   | 7/10  | 7/17  | 7/24 | 7/31   | MTD   | YTD    | 1Y     | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |
| BM             | 글로벌(ACWI US)        |            |             |                | -2.6   | +1.3 | +1.5  | -2.2  | +1.2  | +1.0  | -1.7  | -0.5 | +1.4   | -0.3  | +11.3  | +23.8  |           |            |
| 대표             | MSCI 한국(310970 KS)  |            |             |                | -2.7   | -0.6 | +14.1 | -6.3  | -5.5  | -7.8  | -10.4 | -2.6 | +0.3   | -24.0 | +79.0  | +167.8 |           |            |
|                | 초대형(코50)(122090 KS) |            |             |                | -2.9   | -1.3 | +16.2 | -6.3  | -5.4  | -8.8  | -9.9  | -2.6 | -0.0   | -24.5 | +85.8  | +183.3 |           |            |
|                | 대형(코200)(102110 KS) |            |             |                | -3.0   | -1.0 | +13.6 | -6.4  | -4.8  | -8.0  | -9.6  | -2.4 | +3.1   | -20.9 | +81.3  | +162.9 |           |            |
|                | 중소형(277650 KS)      |            |             |                | -4.0   | +2.3 | -1.6  | -11.7 | +5.5  | -2.4  | -4.2  | +1.2 | -7.0   | -11.6 | -0.5   | +9.3   |           |            |
| 섹터             | 경기소비(139290 KS)     |            |             |                | -3.7   | -4.4 | -2.6  | -14.1 | +6.3  | -2.2  | -3.3  | -5.0 | -2.2   | -9.6  | +19.8  | +49.0  |           |            |
|                | 금융(139270 KS)       |            |             |                | +7.9   | -3.4 | +2.6  | -9.4  | +8.1  | +1.4  | -0.1  | -3.8 | -1.9   | +1.2  | +32.1  | +53.5  |           |            |
|                | 리츠(476800 KS)       |            |             |                | -3.6   | +2.3 | +0.5  | -3.6  | +1.8  | +1.1  | -1.0  | -0.2 | +0.0   | +0.6  | -9.5   | -1.8   |           |            |
|                | 산업재(227550 KS)      |            |             |                | -9.8   | -1.6 | +3.9  | -13.5 | +9.2  | -8.3  | -2.7  | +2.7 | -7.0   | -11.2 | +7.9   | +12.6  |           |            |
|                | 에너지화학(139250 KS)    |            |             |                | -4.2   | -3.5 | +2.0  | -7.8  | -1.4  | -1.9  | -1.8  | +5.8 | -10.8  | -14.3 | +17.2  | +37.7  |           |            |
|                | IT(139260 KS)       |            |             |                | -8.2   | -1.5 | +20.8 | -7.4  | -5.3  | -11.9 | -13.0 | -4.0 | -1.5   | -32.4 | +131.5 | +317.5 |           |            |
|                | 커뮤니케이션(315270 KS)   |            |             |                | +1.7   | -0.3 | -5.3  | -10.9 | +5.0  | +0.8  | -2.3  | +6.0 | -4.8   | -0.2  | -8.1   | -5.9   |           |            |
|                | 필수소비(227560 KS)     |            |             |                | -1.7   | +1.9 | -3.2  | -4.8  | +6.8  | -1.7  | -1.1  | +0.8 | -0.9   | +0.1  | +4.7   | +10.8  |           |            |
|                | 헬스케어(227540 KS)     |            |             |                | -5.9   | -3.3 | -0.2  | -4.7  | +8.3  | -4.2  | -0.9  | +2.9 | -2.2   | -1.8  | -20.7  | -5.9   |           |            |
| 산업             | 인터넷(365000 KS)      |            |             |                | -1.0   | -0.4 | -9.1  | -17.1 | +4.5  | -2.6  | -5.3  | +3.2 | -3.1   | -8.6  | -22.3  | -16.0  |           |            |
|                | 미디어(266360 KS)      |            |             |                | -0.7   | +0.0 | -4.6  | -14.4 | +9.3  | -0.4  | -3.6  | +3.8 | -1.9   | -0.8  | -23.8  | -22.5  |           |            |
|                | 바이오(244580 KS)      |            |             |                | -6.9   | -4.5 | -3.4  | -8.5  | +4.6  | -6.4  | -3.7  | -4.5 | -5.2   | -20.8 | -40.8  | -18.6  |           |            |
|                | 반도체(091230 KS)      |            |             |                | -2.6   | +6.1 | +8.5  | -5.4  | -8.2  | -7.1  | -9.3  | -8.5 | +0.1   | -30.4 | +99.6  | +243.5 |           |            |
|                | 방산(449450 KS)       |            |             |                | -9.7   | +3.3 | +5.0  | -15.3 | +12.5 | -13.0 | -1.9  | +1.7 | -9.6   | -13.1 | -4.2   | -8.2   |           |            |
|                | 은행(466940 KS)       |            |             |                | +8.5   | -1.9 | +0.4  | -9.5  | +13.0 | +1.2  | +1.6  | -3.3 | -1.6   | +5.1  | +23.2  | +45.7  |           |            |
|                | 의료기기(307510 KS)     |            |             |                | -4.3   | -1.7 | -3.8  | -7.5  | +6.6  | -2.5  | -3.9  | -3.1 | -4.0   | -16.1 | -35.2  | -26.5  |           |            |
|                | 자동차(091180 KS)      |            |             |                | -5.6   | -5.1 | -2.5  | -17.6 | +5.1  | -1.1  | -3.2  | -4.7 | -0.9   | -8.0  | +15.0  | +51.4  |           |            |
|                | 조선(466920 KS)       |            |             |                | -5.7   | -0.2 | +5.6  | -17.9 | +5.0  | -12.2 | +0.5  | +2.6 | -3.7   | -11.7 | -12.9  | -4.7   |           |            |
|                | 증권(102970 KS)       |            |             |                | -1.5   | -3.6 | -3.3  | -14.3 | +13.2 | -2.5  | -4.6  | -6.6 | -3.2   | -11.7 | +27.9  | +56.5  |           |            |
|                | 철강(139240 KS)       |            |             |                | -9.1   | -0.8 | -6.2  | -14.5 | +5.7  | -3.6  | -2.3  | +4.3 | -2.0   | -2.7  | -20.2  | -15.2  |           |            |
| 화학품(228790 KS) |                     |            |             | -3.2           | +1.8   | -2.5 | -1.0  | +13.0 | -1.6  | +1.4  | -2.1  | +0.5 | +3.8   | +13.8 | -5.9   |        |           |            |
| 배당/스타일         | 고배당(210780 KS)      |            |             |                | +0.8   | -0.7 | -3.4  | -8.6  | +8.5  | -0.2  | -0.5  | +0.6 | -2.4   | +2.3  | +13.1  | +26.8  |           |            |
|                | 배당성장(211560 KS)     |            |             |                | -1.7   | -2.0 | -1.9  | -8.9  | +8.0  | -0.7  | -0.8  | +0.0 | -4.2   | -1.8  | +28.6  | +48.0  |           |            |
|                | 대형 모멘텀(147970 KS)   |            |             |                | -6.8   | -1.1 | +7.9  | -11.2 | +1.6  | -8.3  | -5.1  | -1.3 | -7.8   | -23.7 | +46.0  | +75.1  |           |            |
|                | 저변동(215620 KS)      |            |             |                | -4.9   | +5.4 | -5.1  | -6.7  | +6.1  | -0.2  | -0.8  | +1.1 | -0.7   | +1.8  | -2.9   | +1.7   |           |            |
|                | 퀄리티(275300 KS)      |            |             |                | -4.1   | +1.1 | +13.0 | -5.9  | -4.0  | -8.2  | -9.1  | -2.9 | -1.6   | -24.2 | +80.0  | +183.1 |           |            |
| 전략/테마          | 주주환원(472720 KS)     |            |             |                | -3.4   | -0.9 | +5.7  | -8.9  | +3.3  | -5.4  | -6.1  | -1.4 | -3.6   | -16.9 | +35.1  | +66.7  |           |            |
|                | 2차 전기(305540 KS)    |            |             |                | -11.2  | -2.8 | -2.6  | -17.2 | +3.4  | -5.1  | -1.4  | -0.4 | -3.8   | -13.8 | -5.2   | +10.2  |           |            |
|                | 게임(364990 KS)       |            |             |                | -0.9   | -5.0 | +0.8  | -13.8 | +11.1 | -1.2  | -5.8  | +1.2 | +2.6   | -1.9  | -1.1   | -10.2  |           |            |
|                | 로봇(445290 KS)       |            |             |                | -3.2   | -7.6 | -2.6  | -15.1 | -0.7  | -5.5  | -7.7  | -0.5 | -0.0   | -17.8 | +8.7   | +78.1  |           |            |
|                | 우주방산(463250 KS)     |            |             |                | -10.8  | +4.9 | +1.4  | -13.1 | +12.0 | -8.9  | -4.5  | +2.9 | -11.0  | -12.1 | +6.7   | +3.6   |           |            |
|                | K-POP(475050 KS)    |            |             |                | -6.8   | +8.1 | -3.4  | -14.9 | +12.6 | +1.4  | -7.8  | +0.0 | -8.3   | -10.3 | -45.9  | -41.6  |           |            |
|                | 원자력(434730 KS)      |            |             |                | -8.0   | +3.0 | +3.3  | -17.2 | +8.2  | -9.7  | -8.1  | +3.4 | -9.3   | -23.1 | +7.4   | +43.1  |           |            |
|                | 설비투자(454320 KS)     |            |             |                | -6.7   | +1.6 | +0.1  | -16.5 | +8.5  | -6.8  | -4.8  | +4.4 | -9.9   | -18.0 | +16.3  | +53.0  |           |            |
| 채권             | 종합채(273130 KS)      |            |             |                | -1.1   | +0.3 | -0.0  | -0.1  | -0.2  | -0.1  | -0.1  | -0.8 | +1.0   | -0.1  | -3.9   | -5.8   |           |            |
|                | 국채(302190 KS)       |            |             |                | -0.8   | +0.4 | +0.2  | +0.3  | -0.4  | +0.1  | -0.3  | -0.7 | +1.1   | -0.3  | -2.1   | -3.9   |           |            |

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 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    | 195970 | 선진국*MSCI 지수/환헤지                  | 4.3 | 0.0  | 0141S0 | 한국 조선 기자재 관련                                        | -14.2 | 5.8   |
|       | 250730 | 홍콩 HSCEI 지수/환헤지                  | 4.2 | 0.0  | 0090B0 | 한국 방위 산업 관련 소부장 10                                  | -13.9 | 14.4  |
|       | 195980 | 이머징*MSCI 지수/환헤지                  | 3.5 | 0.0  | 396520 | 중국 반도체 산업                                           | -13.0 | 0.7   |
|       | 195930 | 유럽 유로스탁스50/환헤지                   | 3.2 | 0.0  | 0173Y0 | 미국 광통신/네트워크 인프라 테마                                  | -11.8 | 0.7   |
|       | 0094L0 | 홍콩 대표 기술주 10+향생테크<br>커버드콜(W),MD  | 3.2 | 0.0  | 0080G0 | 한국 방위 산업 TOP 10                                     | -11.4 | 1.4   |
|       | 102110 | 한국 코스피 200 지수                    | 3.1 | 1.2  | 0216Z0 | 한국 방위 산업 TOP 5+                                     | -10.9 | 0.0   |
|       | 0148J0 | 한국 휴머노이드 로봇 테마                   | 2.8 | 4.5  | 139250 | 한국 코스피 200 에너지화학                                    | -10.8 | 1.3   |
|       | 148020 | 한국 코스피 200 지수                    | 2.7 | 3.2  | 471760 | 한국 AI반도체 관련 HBM 패키징/미세화 공정<br>관련주                   | -10.6 | 5.5   |
|       | 0102X0 | 유럽 항공&방위 산업 TOP 10               | 2.6 | -7.3 | 117700 | 한국 건설 대표 기업 10종목                                    | -10.5 | -0.8  |
|       | 069500 | 한국 코스피 200 지수                    | 2.5 | 0.5  | 117460 | 한국 에너지화학 상위 20                                      | -10.2 | 3.4   |
| 테마    | 0050E0 | 미국 AI 에이전트 테마                    | 8.8 | 0.0  | 457990 | 한국 태양광&ESS 산업 테마                                    | -18.7 | 7.4   |
|       | 371450 | 글로벌 클라우드 컴퓨팅 테마                  | 7.7 | 0.0  | 385510 | 한국 신재생 에너지 테마, A'                                   | -17.4 | 2.7   |
|       | 481180 | 미국 AI 소프트웨어 대표 15종목              | 5.4 | -0.6 | 377990 | 한국 신재생 에너지 테마                                       | -17.1 | 3.7   |
|       | 0041D0 | 미국 AI 소프트웨어 대표 10종목              | 4.8 | -1.4 | 0101N0 | 한국 AI 전력 인프라 산업 테마                                  | -14.4 | 0.4   |
|       | 0177X0 | 한국 휴머노이드 로봇 테마                   | 4.4 | 5.7  | 0150K0 | 한국 수소 테마, A'                                        | -14.3 | 0.0   |
|       | 0048K0 | 중국/홍콩 상장 휴머노이드로봇 관련 기업           | 4.1 | -1.7 | 381570 | 한국 친환경 관련 매출 발생 기업 테마                               | -13.1 | 0.0   |
|       | 0102A0 | 미국 AI 소프트웨어 대표 기업                | 4.0 | 1.2  | 0162L0 | 중국 AI 반도체                                           | -12.8 | -5.2  |
|       | 479730 | 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화           | 3.5 | -1.6 | 487240 | 한국 AI 전력 인프라 산업 테마                                  | -12.7 | 1.5   |
|       | 0155N0 | 한국 휴머노이드 로봇                      | 3.3 | 2.6  | 491820 | 한국 전력설비 투자 테마                                       | -12.7 | 1.3   |
|       | 0067Y0 | 중국/홍콩 AI소프트웨어 상위 15              | 3.1 | -4.6 | 0117V0 | 한국 AI 전력기기 TOP 3+밸류체인 종목                            | -12.5 | 2.9   |
| 원자재 등 | 0177N0 | 한국 삼성전자, SK하이닉스+채권               | 3.6 | 0.4  | 580088 | 한국 코스피 200 선물 지수 -2배                                | -19.1 | 0.0   |
|       | 360140 | [통/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏        | 3.5 | 0.0  | 520102 | 한국 코스피 200 선물 지수 -2배                                | -18.4 | 0.0   |
|       | 0183V0 | 한국 삼성전자, SK하이닉스+채권               | 3.3 | 4.1  | 130680 | 원유(WTI)/환헤지                                         | -10.3 | -3.8  |
|       | 138910 | 구리 선물/환헤지                        | 3.1 | -2.8 | 261220 | 원유(WTI)/환헤지                                         | -10.0 | -12.8 |
|       | 144600 | 은(Silver) 선물/환헤지                 | 1.6 | -1.6 | 271060 | 농산물 선물(옥수수, 콩, 밀)/환헤지                               | -5.2  | -7.9  |
|       | 139320 | 금은 선물/환헤지                        | 1.4 | -2.3 | 0000D0 | [신혼합] 미국 엔비디아(NVDA US) 30%+미국<br>국채 장기(70%)/커버드콜&MD | -5.0  | 0.7   |
|       | 319640 | 금(Gold) 선물/환헤지                   | 1.2 | 0.0  | 137610 | 농산물 선물(밀, 옥수수, 대두, 설탕)/환헤지                          | -4.6  | 0.0   |
|       | 132030 | 금(Gold) 선물/환헤지                   | 1.1 | -0.7 | 360150 | [통/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏                           | -3.9  | 0.0   |
|       | 341850 | [혼합형] 대체자산(리츠 등)+한국<br>채권&MD     | 1.1 | 0.0  | 0104H0 | [혼합형] 미국 나스닥 종합+한국 채권(주5:채5), A'                    | -3.0  | 0.8   |
|       | 0192S0 | [혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)         | 0.9 | 0.0  | 400570 | 탄소배출권(유럽)/환헤지                                       | -2.8  | -4.2  |
| 채권    | 451530 | 한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'        | 3.9 | 0.0  | 472830 | 미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD                     | -3.1  | 0.0   |
|       | 385560 | 한국 국고채 초장기(30Y)                  | 3.5 | -5.7 | 464470 | 미국 국채 초장기(30Y), MD/A'                               | -2.8  | 0.0   |
|       | 439870 | 한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'        | 3.0 | -1.9 | 481340 | 미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'                                | -2.7  | 21.5  |
|       | 152380 | 한국 국채 선물 장기(10Y)                 | 1.8 | 0.0  | 476760 | 미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'                                | -2.7  | 1.3   |
|       | 471230 | 한국 국고채 장기(10Y), A'               | 1.7 | -3.6 | 473330 | 미국 국채 장기 커버드콜&MD                                    | -2.6  | 0.3   |
|       | 365780 | 한국 국고채 장기(10Y)                   | 1.7 | -2.2 | 329750 | 미국 국채 초단기(0~1Y), A'                                 | -2.6  | -0.3  |
|       | 148070 | 한국 국고채 장기(10Y)                   | 1.6 | -2.5 | 0046A0 | 미국 국채 초단기(0~3M)&MD                                  | -2.5  | 3.2   |
|       | 461460 | 한국 국고채 3개 종목(10년 만기)+@ 추구,<br>A' | 1.6 | 0.0  | 440650 | 미국 국채 단기(잔존만기 1M~1Y), A'                            | -2.5  | 0.0   |
|       | 457690 | [만기매칭채] 국고채 2033.6, A'           | 1.4 | 0.0  | 468380 | 미국 하이일드채 전반(*USHY US)&MD/A'                         | -2.4  | -1.1  |
|       | 436140 | 한국 AA- 이상 우량 채권(듀레이션 6Y),<br>A'  | 1.2 | -3.2 | 0085P0 | 미국 국채 중기(7~10Y), MD/A'                              | -2.4  | 6.0   |

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터



## II. [한국] 자금 동향

### 1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +4조 9,557억 원 (+3조 8,151억 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       | 14,979     | 1.9     | [개/퇴70] KODEX 200(069500)                  |
| 산업/반도체       | 11,871     | 2.7     | [개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)             |
| 멀티에셋         | 9,752      | 1.6     | [개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)             |
| 한국 중소형주      | 8,280      | 8.6     | [개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)               |
| 배당/커버드콜      | 4,315      | 3.7     | [개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)         |
| 미국 대형주       | 3,235      | 0.8     | [개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)             |
| 배당/커버드콜(글로벌) | 2,944      | 2.7     | [개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)    |
| 미국 대형 성장주    | 1,819      | 0.5     | [개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)             |
| 채권/한국 회사채    | 1,118      | 1.5     | [개/퇴100] KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브(0117L0) |
| 테마           | 1,073      | 1.0     | [개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)             |

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

| 유형           | 자금흐름(1억 원) | 유입강도(%) | 카테고리 내 자산 상위                          |
|--------------|------------|---------|---------------------------------------|
| 채권/한국 혼합채    | -5,762     | -3.5    | [개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130) |
| 채권/한국 국공채    | -2,688     | -3.0    | [개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)          |
| 한국 대형주(인버스)  | -1,802     | -9.3    | [불가] KODEX 인버스(114800)                |
| 섹터/산업(인버스)   | -1,173     | -34.0   | [불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)    |
| 채권/채권(인버스)   | -506       | -9.5    | [불가] RISE 국고채3년선물인버스(282000)          |
| 한국 중소형주(인버스) | -318       | -5.7    | [불가] 삼성 인버스 2X 코스닥150 선물 ETN(530107)  |
| 전략           | -259       | -0.3    | [개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)            |
| 원자재/귀금속      | -226       | -0.3    | [개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)            |
| 배당/일반배당      | -138       | -0.9    | [개/퇴70] KODEX Top5PlusTR(315930)      |
| 일본 대형주       | -126       | -1.5    | [개/퇴70] TIGER 일본니케이225(241180)        |

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

| 유형           | 자금흐름(1억 원) | 유입강도(%) | 카테고리 내 자산 상위                            |
|--------------|------------|---------|-----------------------------------------|
| 한국 중소형주      | 8,280      | 8.6     | [개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)            |
| 산업/보험        | 37         | 7.6     | [개/퇴70] KODEX 보험(140700)                |
| 산업/의료기기      | 12         | 7.2     | [개/퇴70] SOL 의료기기소부장Fn(464610)           |
| 산업/운송        | 5          | 5.0     | [개/퇴70] KODEX 운송(140710)                |
| 배당/커버드콜      | 4,315      | 3.7     | [개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)      |
| 스타일/모멘텀(글로벌) | 35         | 3.7     | [개/퇴70] KIWOOM 미국S&P500모멘텀(0137V0)      |
| 채권/미국 국채 중기  | 106        | 3.3     | [개/퇴100] KODEX 미국10년국채액티브(H)(0091C0)    |
| 우선주          | 12         | 2.8     | [개/퇴70] TIGER 우선주                       |
| 산업/소프트웨어     | 21         | 2.7     | [개/퇴70] TIGER 소프트웨어(157490)             |
| 배당/커버드콜(글로벌) | 2,944      | 2.7     | [개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290) |

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

| 유형           | 자금흐름(1억 원) | 유입강도(%) | 카테고리 내 자산 상위                          |
|--------------|------------|---------|---------------------------------------|
| 섹터/산업(인버스)   | -1,173     | -34.0   | [불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)    |
| 채권/채권(인버스)   | -506       | -9.5    | [불가] RISE 국고채3년선물인버스(282000)          |
| 한국 대형주(인버스)  | -1,802     | -9.3    | [불가] KODEX 인버스(114800)                |
| 한국 중소형주(인버스) | -318       | -5.7    | [불가] 삼성 인버스 2X 코스닥150 선물 ETN(530107)  |
| 채권/한국 혼합채    | -5,762     | -3.5    | [개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130) |
| 채권/한국 국공채    | -2,688     | -3.0    | [개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)          |
| 산업/화장품       | -83        | -2.5    | [개/퇴70] TIGER 화장품(228790)             |
| 섹터/금융(글로벌)   | -14        | -2.4    | [개/퇴70] KODEX 미국S&P500금융(453650)      |
| 섹터/정보기술(글로벌) | -69        | -2.2    | [개/퇴70] KODEX 미국S&P500테크놀로지(463680)   |
| 원자재/산업금속     | -75        | -1.9    | [개/퇴70] TIGER 구리실물(160580)            |

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

| 티커     | ETF 명                | 개요                                            | 자금 흐름(1억 원) |
|--------|----------------------|-----------------------------------------------|-------------|
| 122630 | KODEX 레버리지           | [불가] 한국 코스피 200 지수 +2배                        | 7,126       |
| 0193T0 | KODEX SK하이닉스단일종목레버리지 | [불가] [개별L&I,S] SK하이닉스 +2배                     | 6,346       |
| 488770 | KODEX 머니마켓액티브        | [개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'       | 5,049       |
| 233740 | KODEX 코스닥150레버리지     | [불가] 한국 코스닥 150 지수 +2배                        | 4,191       |
| 229200 | KODEX 코스닥150         | [개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수                         | 3,638       |
| 472150 | TIGER 배당커버드콜액티브      | [개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(5%O)+@&MD/A'          | 2,405       |
| 360750 | TIGER 미국S&P500       | [개/퇴70] 미국 S&P 500 지수                         | 2,343       |
| 278530 | KODEX 200TR          | [개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수                      | 1,939       |
| 455890 | RISE 머니마켓액티브         | [개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A' | 1,603       |
| 0195S0 | TIGER SK하이닉스단일종목레버리지 | [불가][개별L&I,S] SK하이닉스 +2배                      | 1,537       |

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

| 티커     | ETF 명                    | 개요                                      | 자금 흐름(1억 원) |
|--------|--------------------------|-----------------------------------------|-------------|
| 273130 | KODEX 종합채권(AA-이상)액티브     | [개/퇴100] 한국 종합채권 지수(AA- 이상), A'         | -2,238      |
| 252670 | KODEX 200선물인버스2X         | [불가] 한국 코스피 200 선물 지수 -2배               | -1,772      |
| 385540 | RISE 종합채권(A-이상)액티브       | [개/퇴100] 한국 신용등급 A-이상&국채, 지방채 등, A'     | -1,179      |
| 357870 | TIGER CD금리투자KIS(합성)      | [개/퇴70] [금리물] CD 91일 금리 TR              | -1,006      |
| 0197X0 | SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X    | [불가] [개별L&I,S] SK하이닉스 선물 -2배            | -809        |
| 0122W0 | RISE 26-11 회사채(AA-이상)액티브 | [개/퇴100] 만기매칭 회사채(26.11)                | -590        |
| 102780 | KODEX 삼성그룹               | [개/퇴70] 한국 삼성그룹주                        | -536        |
| 476450 | KIWOOM 머니마켓액티브           | [개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 키움 MMF 지수, A' | -495        |
| 459580 | KODEX CD금리액티브(합성)        | [개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'         | -476        |
| 385560 | RISE KIS국고채30년Enhanced   | [개/퇴100] 한국 국고채 초장기(30Y)                | -460        |

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  |              | 5/31    | 6/7     | 6/14    | 6/21    | 6/28    | 7/5     | 7/12    | 7/19    | 7/26   | 8/2     | 트렌드 |
|-------|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|-----|
| 1~5   | 한국 대형주       | -23,132 | -14,054 | +10,378 | -12,241 | -24,486 | -105    | +21,104 | +14,866 | +1,773 | +14,979 |     |
|       | 산업/반도체       | -2,991  | +21,761 | +20,358 | -9,314  | +57,961 | +23,338 | +27,998 | +7,617  | +323   | +11,871 |     |
|       | 멀티에셋         | +1,172  | -14,830 | +457    | -1,860  | -810    | -8,699  | +10,818 | +14     | +2,238 | +9,752  |     |
|       | 한국 중소형주      | -2,818  | +9,817  | +4,705  | -3,893  | +5,350  | +2,397  | +7,045  | +3,802  | +396   | +8,280  |     |
|       | 배당/커버드콜      | +2,479  | +2      | +8,819  | -4,064  | +6,629  | +116    | +4,237  | +1,803  | +220   | +4,315  |     |
| 6~10  | 미국 대형주       | +4,956  | +2,024  | +6,247  | +2,386  | +1,957  | +3,165  | +6,361  | +2,446  | +4,701 | +3,235  |     |
|       | 배당/커버드콜(글로벌) | +2,746  | +1,034  | +1,017  | +1,987  | +2,380  | -171    | +1,809  | +1,662  | +1,630 | +2,944  |     |
|       | 미국 대형 성장주    | +4,478  | +3,649  | +4,634  | +5,611  | +5,333  | +3,230  | +7,497  | +2,141  | +4,081 | +1,819  |     |
|       | 채권/한국 회사채    | -2,047  | -578    | -2,310  | -1,655  | -2,245  | -463    | +874    | -877    | +1,197 | +1,118  |     |
|       | 테마           | -1,209  | -2,050  | +2,546  | +1,566  | -4,726  | +987    | +743    | -812    | +67    | +1,073  |     |
| 11~15 | 배당/배당성장(글로벌) | +526    | +997    | +508    | +599    | +950    | +794    | +777    | +862    | +616   | +785    |     |
|       | 개별종목 L&I,S   | +1,913  | +3,602  | +2,393  | +1,938  | +1,864  | +1,630  | +652    | -576    | +56    | +552    |     |
|       | 섹터/정보기술      | +1,230  | +7,221  | +423    | +39     | +2,174  | +1,293  | +204    | +128    | -387   | +550    |     |
|       | 테마/ESG       | -3,059  | -1,778  | +378    | -360    | -450    | +1,573  | +1,076  | +213    | -147   | +446    |     |
|       | 산업/반도체(글로벌)  | +3,178  | +5,769  | +2,441  | +2,564  | +3,738  | +3,472  | +3,870  | -31     | -185   | +402    |     |
| 15~20 | 배당/고배당       | -411    | -2,165  | -424    | -952    | +88     | -128    | -91     | -229    | -118   | +320    |     |
|       | 채권/미국 국제 장기  | +315    | -1,562  | -3,089  | -828    | -391    | -1,053  | -270    | -336    | +191   | +260    |     |
|       | 섹터/금융        | -66     | -584    | -1,205  | -359    | -783    | -78     | -701    | -843    | -148   | +238    |     |
|       | 테마/해외        | +13,031 | +4,297  | +37     | +2,770  | -3,735  | -4,436  | -501    | -1,314  | -806   | +123    |     |
|       | 채권/미국 국제 중기  | +72     | +16     | -23     | -27     | +111    | +58     | +25     | +5      | +15    | +106    |     |
| 카테고리  |              | 5/31    | 6/7     | 6/14    | 6/21    | 6/28    | 7/5     | 7/12    | 7/19    | 7/26   | 8/2     | 트렌드 |
| 1~5   | 채권/한국 혼합채    | +2,627  | +831    | -3,105  | +257    | -1,067  | -1,717  | -4,564  | -2,041  | -876   | -5,762  |     |
|       | 채권/한국 국공채    | +24     | +843    | -573    | +1,209  | -530    | -1,104  | -259    | -798    | +43    | -2,688  |     |
|       | 한국 대형주(인버스)  | +304    | +2,360  | -1,162  | +1,013  | +181    | -1,828  | -1,758  | -2,804  | -302   | -1,802  |     |
|       | 섹터/산업(인버스)   | +310    | +26     | +419    | +590    | +597    | -298    | -426    | +605    | +514   | -1,173  |     |
|       | 채권/채권(인버스)   | +201    | +101    | +1,209  | +600    | -7      | +58     | +5      | +101    | -1,021 | -506    |     |
| 6~10  | 한국 중소형주(인버스) | -135    | -60     | -66     | -79     | +8      | -2      | -178    | -118    | -232   | -318    |     |
|       | 전략           | -3,769  | +624    | +7      | -1,543  | -1,716  | +95     | +239    | -628    | -810   | -259    |     |
|       | 원자재/귀금속      | -577    | -1,166  | -557    | -281    | -1,024  | -928    | -177    | -375    | -276   | -226    |     |
|       | 배당/일반배당      | -225    | -1,697  | -61     | -1,181  | -220    | -479    | -181    | -59     | -139   | -138    |     |
|       | 일본 대형주       | +90     | +61     | +7      | +72     | +168    | +233    | +402    | -31     | +12    | -126    |     |
| 11~15 | 산업/조선해운      | -50     | -446    | +453    | +237    | +258    | +94     | +128    | +175    | +226   | -106    |     |
|       | 통화           | +2      | +58     | +133    | -10     | -147    | -9      | -141    | -111    | -127   | -106    |     |
|       | 원자재/에너지      | -2      | -12     | -4      | +5      | +8      | +7      | +26     | +47     | -39    | -91     |     |
|       | 산업/방위        | -358    | -1,293  | -276    | -463    | -173    | -49     | +27     | -123    | -11    | -88     |     |
|       | 테마/ESG(글로벌)  | -212    | -335    | -194    | -57     | -160    | -507    | -26     | -53     | -73    | -88     |     |
| 15~20 | 산업/화장품       | +18     | -43     | -59     | +40     | -29     | +1      | -54     | +25     | -179   | -83     |     |
|       | 원자재/산업금속     | -98     | -20     | -155    | -10     | -110    | -10     | +0      | +0      | -19    | -75     |     |
|       | 중화권 지수       | +44     | -666    | -508    | -176    | -266    | -200    | -91     | -186    | -157   | -71     |     |
|       | 섹터/정보기술(글로벌) | +35     | +182    | -25     | +34     | +38     | +120    | +44     | -61     | +106   | -69     |     |
|       | 섹터/헬스케어      | +92     | -215    | -255    | +272    | -11     | +364    | +62     | -128    | -467   | -67     |     |

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

# 홍콩/중국 ETF 시장 동향

## 1. 시장 동향

### 1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] CXMT 상장 이후 반도체 약세, 홍콩 중심 강세

[수익률] 상승: 로봇&AI, 전기차, 가전 vs 하락: 본토, 헬스케어

### 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<br>(1억 원) | 거래대금<br>(1억 원,5D) | 수익률<br>(%,1w) |
|-------|----------|---------------------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|
| 순총 상위 | 02800 HK | Tracker Fund of Hong Kong                         | 홍콩 HSI 지수        | 262,373         | 26,260.5          | +3.9          |
|       | 03033 HK | CSOP Hang Seng Tech Index ETF                     | 홍콩 항생테크 지수       | 126,197         | 28,917.7          | +4.1          |
|       | 02828 HK | Hang Seng China Enterprises Index ETF             | 홍콩 HSCEI 지수      | 47,022          | 13,803.5          | +4.1          |
|       | 03416 HK | Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF | 홍콩 HSCEI 지수 커버드콜 | 41,525          | 285.1             | +0.3          |
|       | 03188 HK | ChinaAMC CSI 300 Index ETF                        | 중국 CSI 300 지수    | 27,454          | 155.9             | -0.3          |

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

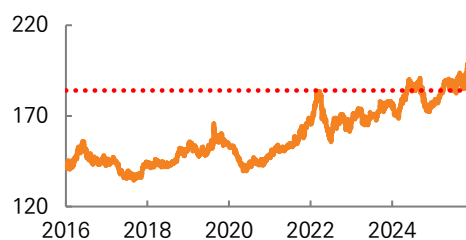
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 21. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

| 구분    | 티커        | ETF 명                                           | 개요                 | 순자산총액  | 거래대금  | 수익률  |
|-------|-----------|-------------------------------------------------|--------------------|--------|-------|------|
| 성장 테마 | 03403 HK  | ChinaAMC HSI ESG ETF                            | 홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터 | 19,321 | 7.5   | +4.3 |
|       | 03470 HK  | Global X FTSE Greater China ETF                 | 중화권(중국+대만) 핵심주     | 6,498  | 1.5   | +3.3 |
|       | 02807 HK  | Global X China Robotics and AI ETF              | 중국 로봇&AI 산업 테마     | 1,304  | 9.2   | +3.5 |
|       | 02845 HK  | Global X China Electric Vehicle and Battery ETF | 중국 전기차&배터리 테마      | 1,626  | 12.6  | +4.9 |
|       | 03173 HK  | Premia CSI Caixin China New Economy ETF         | 중국 신경제 테마          | 1,448  | 0.0   | +1.3 |
|       | 03174 HK  | CSOP China Healthcare Disruption Index ETF      | 중국 헬스케어 혁신 테마      | 1,559  | 9.7   | -1.6 |
|       | 03039 HK  | E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF            | 홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터 | 1,206  | 2.4   | +4.2 |
|       | 02820 HK  | Global X China Biotech ETF                      | 중국 바이오테크 테마        | 1,152  | 3.7   | -0.1 |
|       | 02809 HK  | Global X China Clean Energy ETF                 | 중국 클린에너지 테마        | 799    | 0.6   | +1.3 |
|       | 03167 HK  | ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF             | 중국 소비&서비스 관련 산업    | 887    | 0.1   | +3.7 |
| 정책 수혜 | 512660 CH | Guotai CSI National Defense ETF                 | 중국 CSI 방위산업        | 20,100 | 626.9 | +1.5 |
|       | 516150 CH | Harvest CSI Rare Earth Industry ETF             | 중국 CSI 희귀광물 산업 테마  | 17,545 | 191.4 | +1.9 |
|       | 159996 CH | Guotai CSI All Share Household Appliances ETF   | 중국 CSI 가전 제품 산업    | 2,532  | 114.0 | +4.7 |
|       | 516970 CH | GF CSI Construction and Engineering ETF         | 중국 CSI 건설&엔지니어링 산업 | 3,935  | 93.5  | +3.2 |
|       | 02809 HK  | Global X China Clean Energy ETF                 | 중국 클린에너지 테마        | 799    | 0.6   | +1.3 |

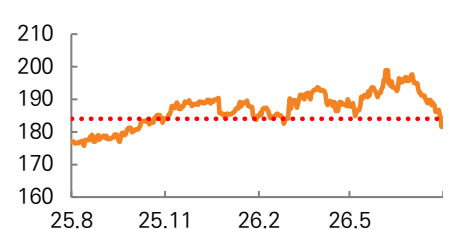
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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<br>(1년) | 상대주가<br>10주 | 저-현-고<br>(30년) | 6/5    | 6/12 | 6/19  | 6/26 | 7/3   | 7/10 | 7/17  | 7/24 | 7/31   | MTD   | YTD   | 1Y     | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |
| BM     | 글로벌(ACWI US)      |            |             |                | -2.6   | +1.3 | +1.5  | -2.2 | +1.2  | +1.0 | -1.7  | -0.5 | +1.4   | -0.3  | +11.3 | +23.8  |           |            |
| 대표     | 중국'MSCI(02801 HK) |            |             |                | +0.4   | -0.9 | -3.1  | -5.7 | +3.7  | +3.3 | -0.8  | +1.1 | +2.8   | +7.3  | -7.6  | -1.2   |           |            |
|        | A50(02823 HK)     |            |             |                | -2.0   | +0.9 | +0.9  | -2.9 | -1.6  | +0.7 | -3.5  | +3.7 | -1.0   | -4.3  | +2.9  | +18.6  |           |            |
|        | ChiNext(03147 HK) |            |             |                | -2.8   | -1.3 | +10.7 | -2.2 | -4.0  | -4.6 | -9.8  | +0.7 | -3.4   | -23.6 | +9.1  | +54.0  |           |            |
|        | CSI 300(03188 HK) |            |             |                | -2.8   | +0.1 | +3.4  | -1.8 | -0.3  | -1.1 | -5.3  | +2.8 | -0.3   | -6.4  | +5.0  | +23.3  |           |            |
|        | HSCEI(02828 HK)   |            |             |                | +0.7   | -0.6 | -4.8  | -6.4 | +3.6  | +4.5 | +1.3  | +1.7 | +4.1   | +14.5 | -2.1  | -0.3   |           |            |
|        | HSI(02800 HK)     |            |             |                | -0.5   | -0.8 | -3.2  | -4.9 | +3.1  | +3.4 | +1.5  | +1.8 | +3.9   | +13.4 | +3.0  | +8.7   |           |            |
|        | 항셍테크(03033 HK)    |            |             |                | +0.0   | -3.7 | -2.1  | -7.4 | +5.6  | +4.9 | -2.2  | +0.2 | +4.1   | +7.7  | -12.2 | -10.8  |           |            |
|        | 과창판(03151 HK)     |            |             |                | -5.5   | +0.5 | +14.7 | +5.6 | -2.1  | +5.0 | -17.7 | +4.5 | -7.6   | -25.1 | +26.3 | +68.5  |           |            |
| 섹터/산업  | 금융(510230 CH)     |            |             |                | +0.5   | +4.5 | -5.2  | -1.1 | +1.8  | +0.6 | +2.2  | +2.2 | +1.9   | +9.7  | -5.5  | -3.7   |           |            |
|        | 리츠(512200 CH)     |            |             |                | -4.2   | -1.5 | -2.7  | -4.2 | -0.1  | +2.2 | -4.9  | -2.9 | +5.8   | +0.2  | -20.7 | -15.8  |           |            |
|        | 유틸리티(159611 CH)   |            |             |                | -5.1   | -3.2 | -4.3  | -5.4 | +0.8  | -1.7 | +1.1  | +2.0 | +1.7   | +3.9  | +7.1  | +9.1   |           |            |
|        | 인터넷(02812 HK)     |            |             |                | +1.2   | -3.2 | -4.2  | -7.6 | +7.0  | +6.9 | +0.0  | -2.0 | +7.6   | +15.7 | -17.0 | -15.3  |           |            |
|        | 정보기술(159939 CH)   |            |             |                | -1.3   | -2.6 | +16.1 | +5.0 | -3.5  | +2.0 | -18.4 | +1.4 | -7.5   | -29.5 | +18.2 | +53.2  |           |            |
|        | 통신장비(515880 CH)   |            |             |                | +4.6   | -4.8 | +15.0 | -3.6 | -10.1 | -1.3 | -15.4 | -2.0 | -9.9   | +94.4 | +13.4 | +102.7 |           |            |
|        | 필수소비(159928 CH)   |            |             |                | -4.5   | -0.2 | -5.2  | -3.2 | +4.1  | +0.6 | +3.3  | +0.5 | +6.3   | +13.3 | -12.1 | -13.5  |           |            |
|        | 음식료(159736 CH)    |            |             |                | -4.4   | +0.3 | -4.3  | -3.2 | +2.8  | -0.2 | +2.3  | +0.2 | +7.5   | +11.8 | -10.2 | -11.9  |           |            |
|        | 헬스케어(512010 CH)   |            |             |                | -4.9   | +1.5 | -1.8  | +2.8 | +8.4  | +0.0 | +0.3  | +0.3 | +3.3   | +7.7  | -0.3  | -7.8   |           |            |
|        | 바이오(02820 HK)     |            |             |                | -7.4   | +0.2 | -1.8  | +1.0 | +13.8 | +1.2 | -2.8  | +3.2 | -0.1   | +8.1  | +0.4  | -6.0   |           |            |
|        | 반도체(03191 HK)     |            |             |                | -4.4   | +0.3 | +18.8 | +9.4 | -4.6  | +3.8 | -19.7 | +5.6 | -11.7  | -31.9 | +44.9 | +101.0 |           |            |
|        | 방산(512660 CH)     |            |             |                | -0.8   | -2.2 | +3.5  | -3.8 | +4.8  | -1.5 | -17.1 | +1.4 | +1.5   | -14.6 | -20.4 | -6.3   |           |            |
|        | S/W(159852 CH)    |            |             |                | -2.4   | -6.3 | +3.5  | -5.9 | +3.8  | +2.5 | -7.2  | -2.1 | +10.7  | +3.9  | -17.6 | -16.5  |           |            |
|        | 은행(512800 CH)     |            |             |                | +1.0   | +3.8 | -5.9  | -2.6 | +0.1  | +2.7 | +2.9  | +1.9 | +4.0   | +13.9 | +1.6  | -2.0   |           |            |
|        | 제약(159992 CH)     |            |             |                | -5.6   | +1.7 | +0.1  | +2.2 | +14.5 | -0.8 | -1.4  | -0.5 | +0.5   | +4.9  | +1.4  | -7.9   |           |            |
| 배당/스타일 | 고배당(03070 HK)     |            |             |                | +1.0   | +0.1 | -5.6  | -4.4 | -0.2  | +2.4 | +3.5  | +3.5 | +2.4   | +13.8 | +12.1 | +18.7  |           |            |
|        | 저변동고배당(515100 CH) |            |             |                | -0.6   | -0.5 | -4.2  | -3.9 | +2.7  | +0.7 | +3.4  | +0.6 | +4.2   | +12.6 | +2.3  | +3.0   |           |            |
|        | 저변동(515300 CH)    |            |             |                | -0.4   | +0.7 | -5.0  | -2.9 | +2.1  | +1.2 | +3.5  | +1.7 | +3.3   | +12.9 | +3.2  | +0.5   |           |            |
|        | 퀄리티(02803 HK)     |            |             |                | -1.0   | +0.9 | -4.7  | -4.4 | +3.0  | +0.3 | +2.8  | +2.0 | +3.7   | +12.5 | +5.7  | +14.4  |           |            |
| 전략/테마  | IPO(02835 HK)     |            |             |                | -7.6   | -5.8 | +1.3  | -3.0 | -1.0  | -8.1 | -7.3  | +5.0 | -2.1   | -14.0 | -29.4 | -29.7  |           |            |
|        | EV&배터리(02845 HK)  |            |             |                | -4.6   | -0.9 | +0.0  | -7.9 | +6.8  | -8.0 | -3.4  | +1.0 | +4.9   | -3.1  | -7.9  | +18.3  |           |            |
|        | AI(159819 CH)     |            |             |                | -0.8   | -5.2 | +14.0 | -1.5 | -1.8  | +3.7 | -14.0 | +4.1 | -6.8   | -20.9 | +15.2 | +67.3  |           |            |
|        | 로봇(02807 HK)      |            |             |                | -0.8   | -6.7 | +9.1  | -6.2 | +2.1  | -1.9 | -12.6 | -2.2 | +3.5   | -16.8 | -6.4  | +14.0  |           |            |
|        | 신경제(03173 HK)     |            |             |                | -2.7   | -0.9 | +4.3  | -1.4 | +2.9  | -1.6 | -7.9  | +2.4 | +1.3   | -8.1  | +11.7 | +30.5  |           |            |
|        | 클라우드(02826 HK)    |            |             |                | -1.9   | -3.7 | +0.5  | -5.9 | +4.6  | +5.4 | -5.6  | -2.0 | +5.7   | +1.9  | -12.5 | -3.2   |           |            |
|        | 소비&서비스(03167 HK)  |            |             |                | -1.0   | -2.0 | -3.1  | -6.1 | +5.2  | +3.5 | +0.0  | +0.4 | +3.7   | +10.7 | -10.3 | -6.6   |           |            |
|        | 클린에너지(02809 HK)   |            |             |                | -8.3   | -0.8 | +1.1  | -0.4 | -1.8  | -4.8 | -8.9  | +4.5 | +1.3   | -13.2 | +1.3  | +32.6  |           |            |
|        | 태양광(03134 HK)     |            |             |                | -3.7   | -3.8 | +2.5  | -2.7 | -4.2  | -6.0 | -11.5 | +2.4 | +1.1   | -20.8 | -12.2 | +17.0  |           |            |
|        | 글로벌경쟁력(03050 HK)  |            |             |                | -0.7   | -2.8 | +4.0  | -3.8 | +0.2  | -0.1 | -3.9  | +3.2 | +0.4   | -3.2  | +6.3  | +16.0  |           |            |
| 채권     | 국공채(03199 HK)     |            |             |                | +0.0   | -0.4 | +0.4  | -0.8 | +1.0  | -0.4 | +0.1  | +0.4 | +0.0   | +0.7  | +6.5  | +8.3   |           |            |
|        | 준정부채(02819 HK)    |            |             |                | +0.1   | -1.3 | +0.0  | +0.5 | -0.1  | +0.4 | -0.6  | +0.0 | -0.8   | -1.1  | -1.3  | -1.2   |           |            |
|        | 리츠 HY채(03001 HK)  |            |             |                | +1.5   | -1.4 | +1.5  | -1.1 | -0.1  | +0.0 | +0.1  | +0.5 | +1.0   | +1.5  | +19.3 | +4.9   |           |            |

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

# 일본 ETF 시장 동향

## 1. 시장 동향

### 1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 일본은행(BoJ) 기준금리 동결, 엔화 변동성 확대

[수익률] **상승:** 게임&애니, 기술주, 레저&엔터 **vs 하락:** 대표 지수, AI테마

### 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<br>(1억 원) | 거래대금<br>(1억 원,5D) | 수익률<br>(%,1w) |
|-------|---------|---------------------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------|
| 순총 상위 | 1306 JP | NEXT FUNDS TOPIX ETF      | 일본 TOPIX 지수   | 3,079,706       | 93,789.3          | -0.1          |
|       | 1321 JP | NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF | 일본 니케이 225 지수 | 1,570,074       | 235,708.7         | -0.5          |
|       | 1308 JP | Listed Index Fund TOPIX   | 일본 TOPIX 지수   | 1,446,787       | 14,133.7          | -0.3          |
|       | 1305 JP | Daiwa ETF-TOPIX           | 일본 TOPIX 지수   | 1,389,409       | 6,234.8           | -0.1          |
|       | 1330 JP | Listed Index Fund 225     | 일본 니케이 225 지수 | 762,230         | 24,069.2          | -0.2          |

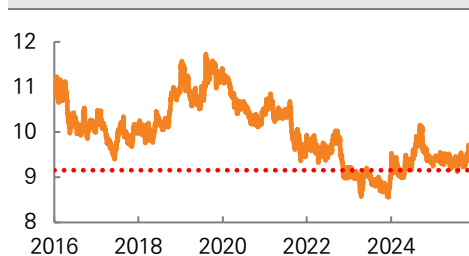
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,  
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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          | 1,259  | 510.9    | +4.0  |
|       | 2640 JP | Global X Japan Games & Animation ETF                     | 일본 게임&애니메이션 산업 테마         | 446    | 2,725.5  | +10.0 |
|       | 2638 JP | Global X Japan Robotics & AI ETF                         | 일본 로봇&AI 테마               | 1,424  | 1,410.2  | +3.1  |
|       | 2067 JP | NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN                       | 일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)  | 390    | 0.7      | -2.3  |
|       | 2072 JP | Market Share Leaders Net Return ETN                      | 일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업  | 232    | 15.9     | +0.4  |
|       | 162A JP | AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN          | 일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q) | 378    | 29.7     | +2.8  |
|       | 2626 JP | Global X Digital Innovation Japan ETF                    | 일본 디지털 혁신 기업 테마           | 93     | 74.9     | +5.3  |
|       | 2639 JP | Global X Japan Bio & Med Tech ETF                        | 일본 바이오메디컬 테마              | 27     | 14.2     | +1.1  |
|       | 2637 JP | Global X CleanTech ESG Japan ETF                         | 일본 클린텍 산업 테마              | 131    | 270.1    | -2.1  |
|       | 2645 JP | Global X Japan Leisure & Entertainment ETF               | 일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마        | 39     | 12.4     | +9.1  |
| 인컴    | 1489 JP | NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF | 니케이 225 지수 내 고배당 50종목     | 49,126 | 31,012.1 | +1.1  |
|       | 1577 JP | NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF      | 일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업     | 20,397 | 2,850.8  | -0.1  |
|       | 1478 JP | iShares MSCI Japan High Dividend ETF                     | 일본 고배당&재무 우수 기업 테마        | 13,581 | 2,471.9  | +1.5  |
|       | 2564 JP | Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF                   | 일본 고배당 25개 기업             | 7,003  | 1,112.7  | +1.7  |
|       | 1651 JP | Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index             | 일본 TOPIX 내 고배당 40 종목      | 8,433  | 1,875.8  | +1.1  |

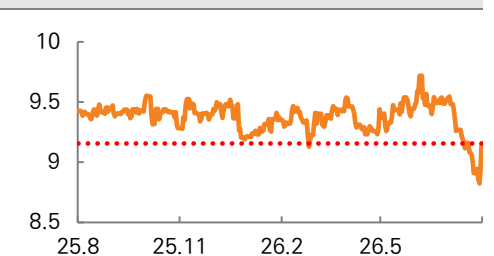
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상승

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<br>(1년)        | 상대주가<br>10주 | 저-현-고<br>(30년) | 6/5    | 6/12 | 6/19  | 6/26 | 7/3  | 7/10 | 7/17  | 7/24 | 7/31  | MTD   | YTD    | 1Y    | EPS<br>4주 | 카테고리<br>자금 |  |
| BM                | 글로벌(ACWI US)         |                   |             |                | -2.6   | +1.3 | +1.5  | -2.2 | +1.2 | +1.0 | -1.7  | -0.5 | +1.4  | -0.3  | +11.3  | +23.8 |           |            |  |
| 대표                | 일본 TOPIX(1306 JP)    |                   |             |                | +0.2   | -1.5 | +4.2  | -2.2 | +2.7 | -0.4 | -3.4  | +2.4 | -0.1  | ##### | +18.8  | +38.7 |           |            |  |
|                   | 일본 TOPIX 30(1311 JP) |                   |             |                | +1.4   | -3.0 | +3.9  | -2.7 | +3.2 | +1.0 | -1.2  | +2.0 | +0.6  | +4.7  | +20.0  | +40.6 |           |            |  |
|                   | 일본 니케이 225(1321 JP)  |                   |             |                | +0.6   | -0.9 | +8.0  | -2.8 | +0.8 | -1.7 | -5.8  | -0.1 | -0.5  | -8.4  | +28.6  | +59.9 |           |            |  |
|                   | 일본 프라임 150(2017 JP)  |                   |             |                | -0.3   | -1.8 | +3.4  | -3.1 | +3.6 | -0.5 | -3.6  | +2.8 | +0.7  | +0.9  | +17.0  | +34.2 |           |            |  |
|                   | 일본 중소형(1493 JP)      |                   |             |                | -1.7   | -2.5 | +4.2  | -3.0 | +3.0 | -1.0 | -4.2  | +2.1 | +1.0  | -1.7  | +14.3  | +26.1 |           |            |  |
|                   | 일본 소형(2516 JP)       |                   |             |                | -6.0   | -5.6 | -4.3  | -1.9 | +8.2 | -2.4 | -2.6  | -2.3 | +1.0  | -2.5  | +3.6   | -8.6  |           |            |  |
| 섹터/산업             | 일본 리츠(1488 JP)       |                   |             |                | -3.7   | +2.8 | -1.1  | +2.6 | +0.5 | +0.5 | +0.9  | +0.6 | +1.2  | +3.6  | -4.3   | +5.2  |           |            |  |
|                   | └ 오피스(2096 JP)       |                   |             |                | -4.2   | +3.5 | -1.1  | +3.5 | +0.8 | +0.2 | +1.4  | +1.2 | +0.8  | +4.2  | -4.0   | +3.0  |           |            |  |
|                   | └ 호텔&리테일(2098 JP)    |                   |             |                | -3.2   | +3.5 | -1.9  | +0.6 | +2.2 | +0.6 | -0.8  | +3.0 | +0.4  | +3.5  | -3.3   | +3.1  |           |            |  |
|                   | └ 물류(2565 JP)        |                   |             |                | -3.7   | +2.9 | -1.3  | +2.2 | +1.2 | -0.1 | +1.7  | +0.9 | +1.1  | +4.0  | -3.6   | +10.6 |           |            |  |
|                   | 일본 에너지 자원(1618 JP)   |                   |             |                | -0.0   | -4.7 | +1.6  | -4.9 | +1.2 | +2.7 | -0.6  | +8.0 | -1.7  | +10.8 | +16.1  | +61.2 |           |            |  |
|                   | 일본 전력&가스(1627 JP)    |                   |             |                | -2.4   | +0.7 | -1.0  | -0.7 | +1.2 | +0.4 | -1.9  | +4.5 | -0.1  | +2.8  | +3.2   | +27.1 |           |            |  |
|                   | 일본 정보기술(2854 JP)     |                   |             |                | +1.7   | -4.0 | +9.8  | -2.2 | +2.3 | -2.5 | -6.4  | +0.0 | +4.0  | -7.8  | +34.8  | +62.0 |           |            |  |
|                   | 일본 IT&서비스(1626 JP)   |                   |             |                | -0.2   | -3.2 | +0.8  | -2.8 | +4.6 | +1.7 | -1.3  | -0.4 | +1.8  | +4.8  | +6.0   | +8.9  |           |            |  |
|                   | 일본 전자&정밀(1625 JP)    |                   |             |                | +2.0   | -4.2 | +9.9  | -3.1 | +1.8 | -2.8 | -7.9  | +1.0 | +1.5  | -9.0  | +31.1  | +62.3 |           |            |  |
|                   | 일본 음식료(1617 JP)      |                   |             |                | -3.0   | +3.8 | +1.1  | +2.5 | +1.4 | -0.4 | +0.2  | -0.0 | +1.9  | +2.0  | +18.4  | +26.3 |           |            |  |
|                   | 일본 기계장비(1624 JP)     |                   |             |                | +0.5   | -3.5 | +8.1  | -5.1 | +6.0 | -2.6 | -7.6  | +6.0 | -3.2  | -4.4  | +16.7  | +28.0 |           |            |  |
|                   | 일본 종합상사(1629 JP)     |                   |             |                | -3.5   | -3.2 | -0.9  | -2.8 | +3.0 | -0.7 | +1.6  | +4.7 | +0.1  | ##### | +16.2  | +50.5 |           |            |  |
|                   | 일본 반도체(2644 JP)      |                   |             |                | +4.6   | +1.3 | +12.9 | -3.0 | +4.7 | -3.2 | -12.7 | +0.4 | -8.0  | -20.8 | +52.1  | ##### |           |            |  |
|                   | 일본 운송&물류(1628 JP)    |                   |             |                | -0.9   | +0.5 | -1.8  | +0.8 | +1.6 | +2.0 | +3.3  | +0.7 | +2.0  | +9.1  | +5.7   | +13.8 |           |            |  |
|                   | 일본 은행(1615 JP)       |                   |             |                | +5.6   | +0.6 | +2.8  | -2.0 | +4.3 | +3.0 | -2.0  | +7.6 | -5.7  | +7.1  | +42.1  | +79.0 |           |            |  |
|                   | 일본 자동차/운송(1622 JP)   |                   |             |                | -5.0   | -1.9 | +0.5  | -0.8 | +4.3 | -2.1 | +3.4  | -0.1 | +5.0  | +10.3 | -1.5   | +16.1 |           |            |  |
|                   | 일본 제약(1621 JP)       |                   |             |                | -5.3   | -0.1 | -0.5  | +2.3 | +4.0 | -0.6 | +0.5  | +1.7 | -2.7  | +1.4  | +1.1   | +14.1 |           |            |  |
|                   | 일본 철&비철(1623 JP)     |                   |             |                | -1.7   | -8.5 | +21.6 | -7.8 | -7.1 | -3.7 | -8.7  | +7.4 | -4.2  | -16.0 | +36.0  | +97.9 |           |            |  |
| 배당/스타일            | 일본 고배당(2564 JP)      |                   |             |                | -1.6   | -0.2 | -0.0  | +0.0 | +3.6 | +1.2 | +0.4  | +1.6 | +1.7  | +6.9  | +7.2   | +25.3 |           |            |  |
|                   | 일본 예상 배당(1577 JP)    |                   |             |                | -0.9   | +0.5 | +1.0  | -1.9 | +3.7 | +0.3 | -0.0  | +3.8 | -0.1  | +6.5  | +20.0  | +46.6 |           |            |  |
|                   | 일본 배당성장(1494 JP)     |                   |             |                | -1.6   | +1.2 | +2.1  | +0.3 | +1.4 | -1.2 | +1.5  | +0.2 | -1.2  | +0.5  | +11.5  | +31.7 |           |            |  |
|                   | 일본 저변동고배당(1399 JP)   |                   |             |                | -2.7   | +0.4 | +0.2  | +1.0 | +2.6 | -0.5 | +0.8  | +0.7 | +1.5  | +4.4  | +16.4  | +35.6 |           |            |  |
|                   | 일본 최소변동(1477 JP)     |                   |             |                | -0.4   | -0.1 | +1.3  | -1.1 | +3.1 | -0.0 | -1.8  | +2.0 | +1.3  | +3.7  | +12.0  | +25.8 |           |            |  |
| 전략/테마             | 일본 주주환원(2529 JP)     |                   |             |                | -1.7   | -0.5 | +1.3  | -1.8 | +3.5 | +0.1 | -0.0  | +2.2 | +0.9  | +5.8  | +15.9  | +38.0 |           |            |  |
|                   | 일본 게임&애니(2640 JP)    |                   |             |                | +0.9   | -4.4 | -2.3  | -1.1 | +8.0 | +1.0 | +3.4  | -3.0 | +10.0 | +16.2 | -7.2   | -9.7  |           |            |  |
|                   | 일본 디지털(2626 JP)      |                   |             |                | +1.4   | -3.9 | -0.3  | -1.7 | +6.8 | +1.2 | +0.0  | -1.8 | +5.3  | +9.0  | +2.6   | +9.4  |           |            |  |
|                   | 일본 로봇(2638 JP)       |                   |             |                | -1.3   | -7.9 | +4.9  | -3.7 | +7.2 | -2.1 | -7.2  | -0.1 | +3.1  | -2.1  | +11.0  | +21.2 |           |            |  |
|                   | 일본 E커머스(2627 JP)     |                   |             |                | -0.1   | -1.6 | +0.7  | +0.6 | +8.1 | +2.7 | -0.2  | +1.1 | -0.6  | +7.0  | +3.9   | +6.0  |           |            |  |
|                   | 일본 레저엔터(2645 JP)     |                   |             |                | +0.1   | -0.7 | +2.2  | +1.7 | +7.0 | -2.3 | -0.2  | -1.9 | +9.1  | +10.1 | +17.6  | +21.7 |           |            |  |
|                   | 일본 클린테크(2637 JP)     |                   |             |                | +0.6   | -3.0 | +13.5 | -6.1 | +0.6 | -4.9 | -11.0 | +3.7 | -2.1  | -17.0 | +46.9  | +83.6 |           |            |  |
|                   | 일본 수출 대기업(2641 JP)   |                   |             |                | -1.0   | -5.8 | +4.2  | -3.4 | +3.7 | -1.4 | +0.9  | -0.9 | +3.2  | +4.3  | +13.5  | +33.1 |           |            |  |
|                   | 채권                   | 일본 국제 전반(2561 JP) |             |                |        | -0.2 | +0.3  | +0.4 | +0.1 | -1.4 | -0.0  | +0.8 | -0.9  | -0.2  | -1.1   | -4.7  | -8.2      |            |  |
| 일본 채권 전반(2510 JP) |                      |                   |             |                | +0.2   | +0.5 | -0.1  | +0.3 | -1.3 | +0.2 | +0.6  | -0.7 | +0.2  | -1.3  | -3.0   | -6.1  |           |            |  |

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

## [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.