

글로벌/한국 ETF 시장 동향

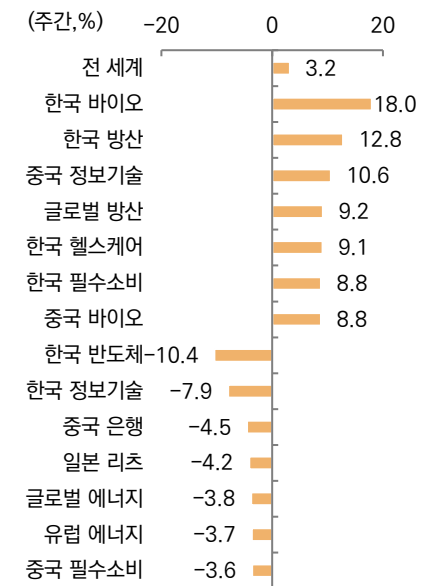
중동 긴장 및 AI 우려 완화, 기술주 중심 반등한 미국
(2026.8.3~8.9)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeeasset.com

[수익률&자금]

- **전반:** 미국의 이란 에너지 시설 공습 취소와 호르무즈 해협 재개방 기대가 확산되며 유가·금리가 급락, 위험선호 회복. AI 투자 부담 완화와 데이터센터 수요 확인으로 기술주·반도체가 강하게 반등했으며, 주 후반에는 고용·물가 지표와 일부 빅테크 실적 소하 과정에서 변동성 확대
- **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 +3.2%, 미국 대형주(VOO US)는 +3.5%, 나스닥 100(QQQ US)은 +5.1% 상승. 미국 정보기술(XLK US)은 +7.2%, 미국 반도체(SOXX US)는 +7.6%, 미국 S/W(IGV US)는 +8.6% 상승. 중국 정보기술(159939 CH, +10.6%), 중국 반도체(03191 HK, +7.0%)도 강세. 반면 한국 반도체(091230 KS)는 -10.5% 하락하며 국가별 차별화 지속
- **한국 방산(449450 KS)은 +12.8%, 글로벌 방산(SHLD US)은 +9.2%, 미국 방산(ITA US)은 +4.6% 상승. 은(SLV US)은 +9.8%, 금(GLD US)은 +7.3% 상승한 반면, 호르무즈 해협 재개방 기대와 유가 급락으로 글로벌 에너지(IXC US)는 -3.8%, 미국 에너지(XLE US)는 -3.4% 하락**
- **자금:** 미국 ETF 시장 전체로는 +489억 달러 순유입. 미국 대형 성장주(+112억 달러), 미국 대형주(+86억) 중심 유입. 한국 ETF 시장 전체로는 -4,034억 원 순유출. 미국 대형 성장주(+6,248억), 한국 대형주(+4,629억), 미국 대형주(+3,653억), 한국 회사채(+2,164억)에는 유입됐으나, 국내 반도체(-1조 625억) 유출

한국 바이오/헬스케어 강세

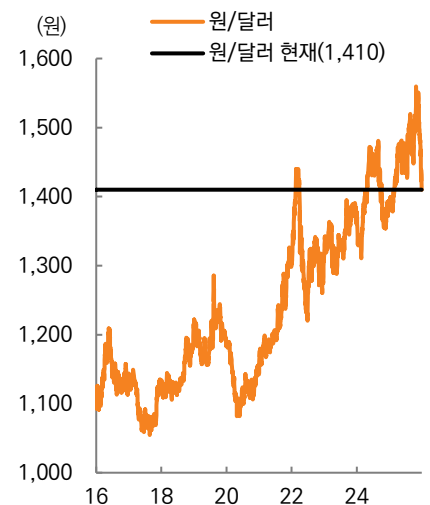


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF] 한국/글로벌 방산, 중국 정보기술, 미국 소프트웨어·반도체

- **한국/글로벌 방산:** 한국 방산(449450 KS)은 +12.8%, 글로벌 방산(SHLD US)은 +9.2%, 중국 방산(512660 CH)은 +5.6% 상승. 미국-이란 긴장 완화로 유가가 급락했음에도 방산주는 강세를 보이며 지정학적 불확실성과 구조적 방위비 확대 기대가 지속
- **중국 정보기술:** 중국 정보기술(159939 CH)은 +10.6%, 중국 반도체(03191 HK)는 +7.0% 상승. 전주 급락한 이후 반발 매수 유입. 미국 기술주 반등과 AI 투자 우려 완화가 중화권 기술주 투자심리에도 긍정적으로 작용
- **미국 소프트웨어/반도체:** 미국 S/W(IGV US)는 +8.6%, 미국 반도체(SOXX US)는 +7.6%, 미국 정보기술(XLK US)은 +7.2% 상승. 유가·금리 하락과 AI 하이퍼스케일러 투자 부담 완화, 데이터센터 수요 확인이 기술주 반등을 견인. 다만 반도체 ETF에서는 주간 -38억 달러가 유출돼 주가 반등과 자금 흐름은 엇갈리는 모습
- **한국 환율:** 1,400원 초반대까지 하락. 수출 기업의 달러 매도 증가, 미국 연방준비제도(Fed)의 금리 인상 우려 완화가 반영

고점 대비 150원 가량 하락한 원/달러



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율:** 미국: 1,410(-2%), 홍콩: 180(-2.5%), 중국: 209(-2.3%), 일본(100엔): 892(-2.6%), 영국: 1,900(-2.2%)

CONTENTS

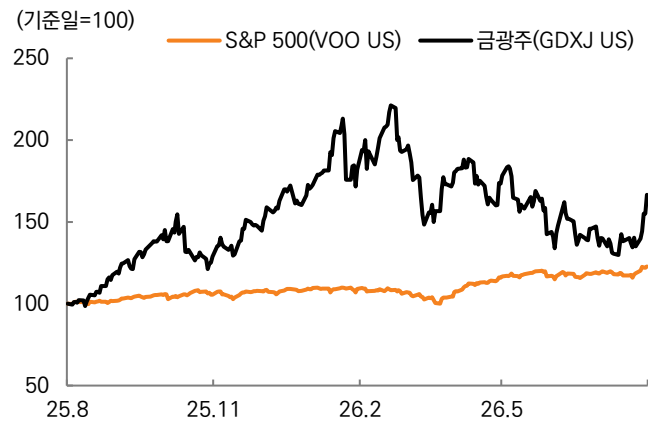
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. 특징 ETF	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF	
I. [한국] 수익률 동향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

특징 ETF&시장 모니터링

1. 특징 ETF

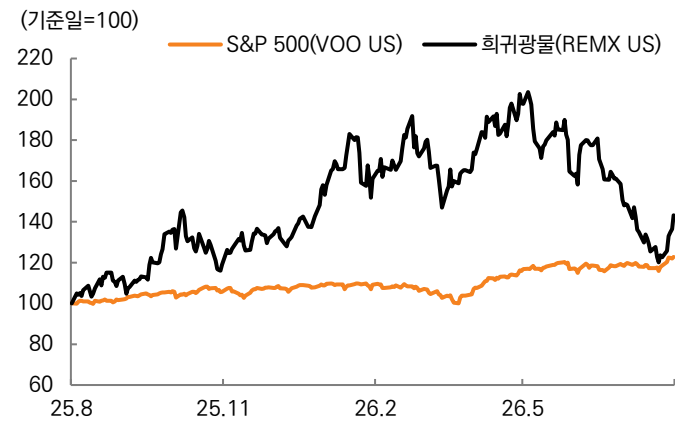
*취지&유의사항: 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF 로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 금광주, 6개월간 조정 후 강세



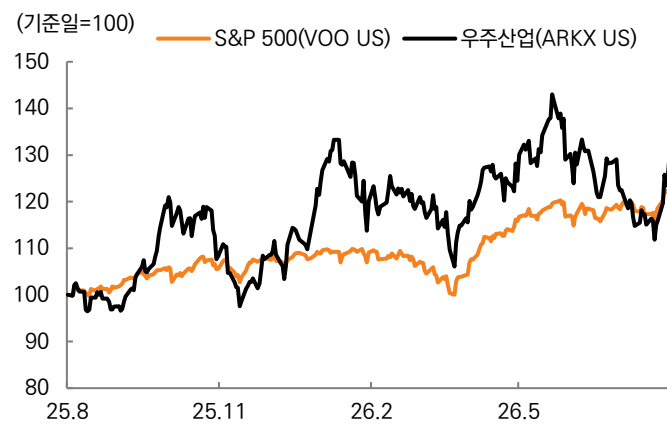
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 희귀광물 강세



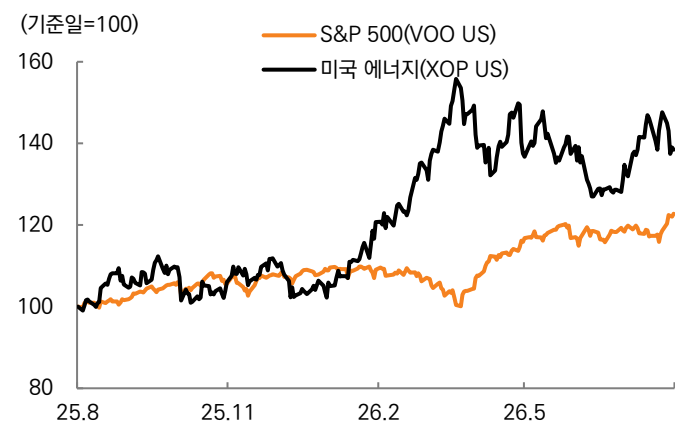
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 우주산업, 2개월간 조정 후 강세



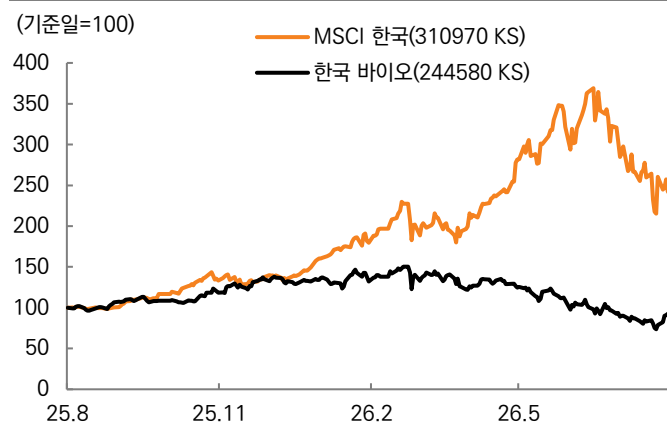
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 지정학적 리스크 완화 기대, 에너지 약세



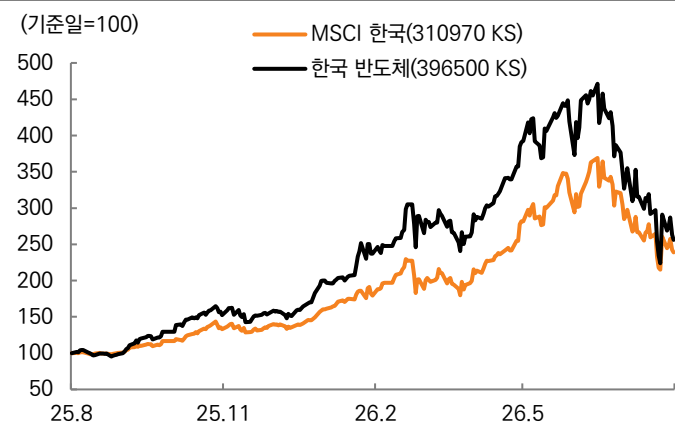
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 한국 바이오 주간 강세



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 한국 반도체, 주간 하락



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 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3			
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+3.3	+1.9	-2.8	+0.5	+0.6	-2.3	+0.1	+1.4	+3.0	+3.0	+16.5	+27.4			
	선진국 전반(URTH US)				+1.0	+0.9	-2.6	+2.7	+1.0	-1.3	-0.5	+1.2	+3.5	+3.5	+14.1	+23.0			
	선진국(ex US)(EFA US)				+2.7	+1.0	-1.8	+1.8	-0.0	-1.0	+0.1	+2.1	+2.8	+2.8	+14.8	+24.2			
	이머징(EEM US)				+5.1	+4.8	-5.1	-2.2	+1.8	-5.4	+0.1	+1.2	+2.4	+2.4	+20.6	+35.4			
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+6.2	+6.6	-5.4	-3.1	+1.4	-6.6	+0.1	+0.3	+2.8	+2.8	+31.1	+51.5			
	유로존(EZU US)				+3.4	+0.9	-2.3	+2.2	-1.0	-0.9	-0.1	+2.4	+2.9	+2.9	+13.7	+23.1			
	아태 선진국(VPL US)				+4.7	+4.9	-4.4	-2.7	+1.6	-5.1	+0.6	+0.3	+4.3	+4.3	+25.8	+37.7			
	라틴(ILF US)				+5.2	-1.5	-0.3	-0.4	+2.4	-1.3	+1.7	+2.1	-2.1	-2.1	+15.1	+39.1			
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+0.8	+0.9	-1.9	+1.8	+1.2	-1.4	-0.5	+1.0	+3.5	+3.5	+14.5	+23.2			
	미국 대형(VOO US)				+0.6	+0.9	-2.3	+2.2	+1.3	-1.5	-0.6	+1.1	+3.5	+3.5	+14.0	+22.8			
	미국 기술(QQQ US)				+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+5.1	+18.0	+26.4			
	미국 다우(DIA US)				+0.7	+0.8	+0.4	+2.0	-0.4	-0.9	-0.4	+1.1	+2.9	+2.9	+13.2	+23.9			
	미국 소형(IJR US)				+4.4	-0.0	+2.9	-0.6	-0.6	+0.3	-0.8	+0.4	+2.4	+2.4	+24.5	+36.1			
	미국 초소형(IWC US)				+4.4	+1.8	+1.4	+1.4	-1.1	-2.0	-2.3	+0.2	+6.1	+6.1	+26.8	+52.9			
	캐나다(EWC US)				+1.3	-1.1	-0.1	-0.1	+1.5	+1.4	-0.6	+0.5	+3.2	+3.2	+14.2	+31.3			
	멕시코(EWW US)				+4.5	-0.0	-2.5	+0.2	-0.8	+0.3	+0.5	+1.8	+0.9	+0.9	+13.5	+30.1			
	브라질(EWZ US)				+3.2	-3.0	+2.8	-0.7	+4.4	-1.9	+1.4	+2.6	-3.6	-3.6	+12.3	+32.8			
	아르헨(ARGT US)				+6.9	-0.8	-6.0	+0.5	+4.0	-3.2	+1.2	+2.2	-2.3	-2.3	+2.1	+11.2			
	콜롬비아(COLO US)				+10.3	+0.3	-5.3	+1.6	+4.9	+0.2	-0.2	+4.9	+0.8	+0.8	+32.0	+60.8			
	아시아	한국(EWY US)				+12.7	+11.0	-10.0	-8.7	+1.9	-11.4	+0.3	-3.6	+5.7	+5.7	+70.8	+131.0		
중국(MCHI US)					+0.7	-3.1	-4.3	+0.9	+4.4	-0.3	+0.7	+4.6	+1.4	+1.4	-5.2	-0.9			
홍콩(EWH US)					+0.8	-1.7	-0.9	-0.8	+2.7	+2.5	+2.3	+2.4	-1.6	-1.6	+8.6	+13.2			
일본(EWJ US)					+2.2	+4.4	-3.6	+0.4	+1.5	-4.3	+0.8	+1.3	+4.9	+4.9	+20.7	+29.7			
인도(INDA US)					+2.1	+2.6	-0.0	+0.0	-0.5	-0.8	-1.8	+3.7	+1.1	+1.1	-6.8	-3.4			
대만(EWT US)					+4.6	+7.2	-6.5	+2.0	+1.3	-8.3	+0.7	-1.5	+6.8	+6.8	+62.3	+78.8			
호주(EWA US)					+4.1	-0.9	-2.1	+0.4	+1.3	+1.1	-0.1	+2.2	+3.6	+3.6	+17.7	+17.8			
싱가포르(EWS US)					+1.7	+4.0	-0.4	+1.7	+4.9	-0.5	+0.5	+2.0	+3.0	+3.0	+23.0	+28.0			
말레이시아(EWM US)					+0.9	-0.2	-2.2	+0.2	+1.7	+2.7	-2.0	+1.6	+0.4	+0.4	+5.1	+19.2			
인도네시아(EIDO US)					+9.9	+2.6	-4.6	-3.5	+3.5	+4.8	-1.3	+0.9	+4.4	+4.4	-29.7	-25.5			
베트남(VNM US)					-1.0	+3.0	+0.0	+0.7	-2.8	-3.6	-5.1	+3.2	+2.7	+2.7	-8.6	+1.7			
유럽/EMEA		독일(EWG US)				+0.5	+0.1	-2.1	+4.1	-1.9	-0.8	-0.1	+4.2	+2.7	+2.7	+5.7	+6.1		
	프랑스(EWQ US)				+2.8	+0.6	-2.2	+2.5	-1.9	+0.2	-0.4	+3.6	+2.9	+2.9	+9.0	+15.5			
	영국(EWU US)				+1.7	-2.2	+0.7	+3.1	-1.2	+0.7	+0.6	+2.5	+0.5	+0.5	+12.2	+24.1			
	스페인(EWP US)				+3.4	+2.1	-0.6	+1.7	-0.4	-0.5	+0.9	+3.0	+1.9	+1.9	+18.1	+36.9			
	스웨덴(EWD US)				+1.4	-0.2	-2.6	+2.9	-0.3	-0.5	+0.6	+3.9	+2.4	+2.4	+11.5	+21.1			
	이탈리아(EWI US)				+4.5	+1.9	-3.3	+3.4	-0.1	-0.5	-0.2	+2.4	+2.8	+2.8	+18.9	+30.5			
	그리스(GREK US)				+6.1	+1.4	-3.2	+2.5	+2.0	-3.8	+3.5	+3.9	+2.0	+2.0	+25.0	+29.3			
	스위스(EWL US)				+2.8	-0.5	+1.7	+2.5	-1.6	+0.4	-1.7	+1.7	+2.1	+2.1	+9.5	+22.5			
	이스라엘(EIS US)				+4.7	-4.8	-4.2	+2.2	-0.9	+0.5	-0.3	-0.2	+3.6	+3.6	+13.0	+42.7			
	튀르키예(TUR US)				+3.6	+5.1	-4.3	+0.4	-1.0	-0.0	+0.6	-2.8	+1.8	+1.8	+14.0	+14.3			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

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

그림 8. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)				기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3			
정보기술	글로벌(IXN US)				+3.3	+4.8	-5.6	-1.2	+3.1	-5.8	+0.2	-0.2	+6.2	+6.2	+34.3	+46.1			
	미국(XLK US)				+2.5	+3.6	-5.3	-0.3	+2.9	-5.5	+0.2	-0.3	+7.2	+7.2	+30.9	+42.1			
	한국(139260 KS)				-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	-7.9	+113.1	+272.4			
	중국(159939 CH)				-2.6	+16.1	+5.0	-3.5	+2.0	-18.4	+1.4	-7.5	+10.6	+10.6	+30.8	+68.8			
	일본(2854 JP)				-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+0.4	+35.3	+57.9			
	유럽(ESIT LN)				+2.4	+1.0	+1.0	+0.9	-3.8	-6.1	+0.8	-0.8	+6.0	+14.1	+47.5	+68.3			
	L반도체	미국(SOXX US)				+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+7.6	+80.6	+124.7		
L반도체	한국(091230 KS)				+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	-10.4	+78.7	+197.9			
	중국(03191 HK)				+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	+7.0	+55.0	+110.1			
	일본(2644 JP)				+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+0.9	+53.5	+114.9			
	대만(03076 HK)				-0.2	+7.0	-8.4	+7.0	-2.1	-14.7	+7.3	-3.9	+4.8	+4.8	+92.2	+125.1			
	LS/W	미국(IGV US)				-5.4	-1.8	-1.0	+6.1	-1.2	+0.4	-5.2	+7.5	+8.6	+8.6	-2.8	-6.3		
LS/W	한국(157490 KS)				-6.2	-5.3	-14.6	+5.4	-1.5	-2.8	+3.4	+1.1	+4.0	+4.0	-7.5	-9.1			
	중국(159852 CH)				-6.3	+3.5	-5.9	+3.8	+2.5	-7.2	-2.1	+10.7	+2.5	+2.5	-15.5	-12.6			
	커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+0.1	-0.8	-4.4	+2.2	+3.1	-1.4	-3.9	+2.7	+2.6	+2.6	-2.0	+5.3		
커뮤니케이션	미국(XLC US)				-0.0	-2.0	-2.7	+3.2	+1.9	-0.9	-3.9	+1.8	+2.8	+2.8	-4.9	+4.7			
	한국(315270 KS)				-0.3	-5.3	-10.9	+5.0	+0.8	-2.3	+6.0	-4.8	+4.1	+4.1	-4.3	-7.1			
	경기소비	글로벌(RXI US)				+1.4	+0.1	-2.3	+1.7	+0.5	-0.2	-3.6	+6.2	+2.9	+2.9	+0.9	+8.9		
경기소비	미국(XLY US)				+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	+3.2	+0.8	+8.0			
	한국(139290 KS)				-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+2.8	+23.1	+48.8			
	유럽(ESIC LN)				+3.4	-0.6	-0.6	-0.1	-1.5	+0.8	-2.4	+2.5	+2.4	+2.4	-4.5	+6.7			
	필수소비	글로벌(KXI US)				+3.0	-2.4	+2.6	+0.6	-1.4	+1.7	-1.9	+1.8	+0.5	+0.5	+8.8	+7.7		
필수소비	미국(XLP US)				+2.9	-2.9	+2.4	+0.3	-1.0	+1.3	-1.2	+1.1	+0.1	+0.1	+11.0	+6.1			
	한국(227560 KS)				+1.9	-3.2	-4.8	+6.8	-1.7	-1.1	+0.8	-0.9	+8.8	+8.8	+14.0	+12.0			
	중국(159928 CH)				-0.2	-5.2	-3.2	+4.1	+0.6	+3.3	+0.5	+6.3	-3.6	-3.6	-15.3	-17.4			
	일본(1617 JP)				+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+2.2	+21.0	+26.4			
	유럽(ESIS LN)				+3.6	-2.1	-2.1	-0.1	-1.8	+2.1	-2.5	+2.2	+0.0	-10.4	-5.9	-3.2			
	산업재	글로벌(EXI US)				+0.9	+2.9	-1.2	+1.9	-1.2	-1.5	+1.4	+0.3	+3.5	+3.5	+17.7	+23.2		
산업재	미국(XLI US)				+1.1	+2.7	+0.4	+1.5	-1.1	-1.4	+1.8	-1.5	+3.0	+3.0	+20.0	+24.4			
	유럽(ESIN LN)				-0.2	+4.2	+4.2	+4.1	-4.6	-1.7	+1.7	+2.1	+3.2	+13.6	+24.4	+30.8			
	L방산	글로벌(SHLD US)				+1.2	-2.4	-6.3	+9.9	-4.3	-1.8	+4.9	+0.4	+9.2	+9.2	+6.9	+12.5		
L방산	미국(ITA US)				+1.9	+2.3	-0.9	+4.8	-3.7	-3.5	+4.1	-0.2	+4.6	+4.6	+17.0	+28.3			
	한국(449450 KS)				+3.3	+5.0	-15.3	+12.5	-13.0	-1.9	+1.7	-9.6	+12.8	+12.8	+8.1	+9.4			
	중국(512660 CH)				-2.2	+3.5	-3.8	+4.8	-1.5	-17.1	+1.4	+1.5	+5.6	+5.6	-16.0	-6.5			
	유럽(EUAD US)				+2.2	+2.7	-3.4	+8.7	-4.2	-2.0	+3.2	+4.6	+4.5	+4.5	+11.5	+13.2			
	에너지	글로벌(XIC US)				-0.2	-6.7	-0.6	-0.6	+3.6	+4.8	+3.7	+0.4	-3.8	-3.8	+29.6	+39.5		
	에너지	미국(XLE US)				-0.2	-6.6	+0.9	-1.2	+3.5	+4.7	+3.4	-0.1	-3.4	-3.4	+30.4	+39.6		
한국(139250 KS)					-3.5	+2.0	-7.8	-1.4	-1.9	-1.8	+5.8	-10.8	+7.6	+7.6	+26.1	+45.9			
일본(1618 JP)					-4.7	+1.6	-4.9	+1.2	+2.7	-0.6	+8.0	-1.7	-0.3	-0.3	+15.7	+54.8			
유럽(ENGE LN)					-1.3	-6.7	-6.7	+0.2	+3.4	+5.5	+4.9	+1.4	-3.7	-14.7	+16.7	+25.1			
에너지		미국(XLE US)				-0.2	-6.6	+0.9	-1.2	+3.5	+4.7	+3.4	-0.1	-3.4	-3.4	+30.4	+39.6		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2-2) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(2/2)

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

그림 9. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)			실적	자금	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3		
금융	글로벌(IXG US)				+3.0	+1.0	-0.7	+3.1	+1.2	+0.5	+0.8	+1.6	+1.2	+1.2	+13.1	+22.9		
	미국(XLF US)				+2.0	+0.4	+0.4	+3.8	+0.2	+1.0	+0.1	+1.1	+1.2	+1.2	+6.1	+12.8		
	한국(139270 KS)				-3.4	+2.6	-9.4	+8.1	+1.4	-0.1	-3.8	-1.9	+2.1	+2.1	+34.9	+49.7		
	중국(510230 CH)				+4.5	-5.2	-1.1	+1.8	+0.6	+2.2	+2.2	+1.9	-2.8	-2.8	-8.2	-8.0		
	유럽(ESIF LN)				+2.3	+4.6	+4.6	+2.7	-0.4	+0.1	+1.7	+1.7	+1.7	+6.8	+23.4	+38.1		
L은행	미국 대형(KBWB US)				+3.4	+0.0	+1.4	+1.0	+1.7	+0.9	-0.3	-0.6	+1.6	+1.6	+17.1	+37.5		
	미국 지방(KRE US)				+4.6	-2.3	+5.4	-0.2	+0.0	+2.2	-1.3	+0.4	+0.2	+0.2	+19.0	+31.1		
	한국(466940 KS)				-1.9	+0.4	-9.5	+13.0	+1.2	+1.6	-3.3	-1.6	+4.3	+4.0	+28.6	+44.3		
	중국(512800 CH)				+3.8	-5.9	-2.6	+0.1	+2.7	+2.9	+1.9	+4.0	-4.5	-4.5	-3.0	-8.3		
	일본(1615 JP)				+0.6	+2.8	-2.0	+4.3	+3.0	-2.0	+7.6	-5.7	+2.2	+2.2	+45.3	+80.6		
유럽(BNKE LN)				+2.9	+7.3	+7.3	+3.0	-1.2	-1.3	+2.7	+2.5	+3.5	+15.1	+36.5	+60.3			
L보험	미국(KIE US)				+2.7	-0.4	+5.2	+5.0	-1.0	+1.1	-0.0	+0.2	+0.5	+0.5	+8.3	+15.3		
	미국(손보)(KBWP US)				+1.1	-1.2	+5.9	+5.3	-1.2	+0.9	+1.1	+0.1	+0.6	+0.6	+8.1	+17.1		
	한국(140700 KS)				+1.2	+7.2	-10.7	+0.3	+0.4	+2.7	-2.0	-3.4	+1.0	+1.0	+51.1	+69.4		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+0.6	-2.6	+6.4	+2.7	-2.3	+0.0	+0.7	+0.4	+2.0	+2.0	+5.9	+24.6		
	미국(XLV US)				+0.5	-2.9	+7.8	+2.1	-1.8	+0.2	+0.9	-0.0	+1.9	+1.9	+7.9	+29.5		
	한국(227540 KS)				-3.3	-0.2	-4.7	+8.3	-4.2	-0.9	+2.9	-2.2	+9.1	+9.1	-13.5	+1.6		
	중국(512010 CH)				+1.5	-1.8	+2.8	+8.4	+0.0	+0.3	+0.3	+3.3	+5.0	+5.0	+4.8	-2.5		
	유럽(CH5 LN)				+0.8	-1.7	-1.7	+2.2	-3.9	-0.6	+0.5	-0.3	+1.0	-8.2	-8.5	+5.9		
L바이오	미국(IBB US)				+1.3	+1.8	+7.9	+4.5	-1.9	-1.2	-0.9	-0.9	+6.1	+6.1	+17.2	+50.1		
	한국(244580 KS)				-4.5	-3.4	-8.5	+4.6	-6.4	-3.7	-4.5	-5.2	+18.0	+18.0	-30.1	-7.2		
	중국(02820 HK)				+0.2	-1.8	+1.0	+13.8	+1.2	-2.8	+3.2	-0.1	+8.8	+8.8	+9.3	+3.7		
	일본(2639 JP)				-2.9	-0.4	+2.5	+4.0	-1.3	+1.8	-1.4	+1.1	-0.1	-0.1	+2.0	+8.3		
유틸리티	글로벌(JXI US)				+0.9	-0.3	+2.7	-0.0	-0.8	+0.2	+1.6	-3.0	-0.8	-0.8	+7.0	+11.9		
	미국(XLU US)				+0.4	+0.5	+3.9	-1.0	-0.8	-0.5	+2.5	-4.2	-1.7	-1.7	+3.5	+4.0		
	중국(159611 CH)				-3.2	-4.3	-5.4	+0.8	-1.7	+1.1	+2.0	+1.7	-1.2	-1.2	+5.8	+6.2		
	유럽(XS6R LN)				+0.9	-0.1	-0.1	+1.5	-2.6	+1.5	+0.8	-2.8	+0.7	-2.4	+10.5	+23.2		
원자재	글로벌(MXI US)				+3.2	-0.7	-3.6	+1.4	-1.7	-1.6	+1.3	+0.1	+6.9	+6.9	+18.1	+31.8		
	미국(XLB US)				+3.1	-0.7	-0.0	+0.8	-2.2	-0.7	+1.4	-1.6	+4.8	+4.8	+17.5	+21.8		
리츠	글로벌(REET US)				+2.7	-2.4	+3.8	-0.4	-0.6	+2.6	+1.3	-1.8	-0.5	-0.5	+14.5	+18.4		
	미국(XLRE US)				+1.5	-3.3	+4.1	-1.2	-0.5	+2.2	+1.2	-1.9	-0.2	-0.2	+13.2	+12.8		
	한국(476800 KS)				+2.3	+0.5	-3.6	+1.8	+1.1	-1.0	-0.2	+0.0	+1.1	+1.1	-8.5	-2.9		
	중국(512200 CH)				-1.5	-2.7	-4.2	-0.1	+2.2	-4.9	-2.9	+5.8	+1.6	+1.6	-19.5	-16.3		
	일본(1488 JP)				+2.8	-1.1	+2.6	+0.5	+0.5	+0.9	+0.6	+1.2	-4.2	-4.2	-8.3	-0.4		
유럽(XDER LN)				+3.2	-1.6	-1.6	+0.2	-1.9	+0.7	+1.2	+1.1	-0.0	-4.4	-0.8	-1.6			
기타	한국 조선(466920 KS)				-0.2	+5.6	-17.9	+5.0	-12.2	+0.5	+2.6	-3.7	+4.7	+4.7	-8.8	-4.3		
	미국 리테일(XRT US)				+6.2	-1.5	+2.9	-0.7	+0.0	+1.5	-2.7	+3.2	+1.2	+1.2	+7.0	+13.3		
	글로벌 항공(JETS US)				+5.7	+5.0	+7.4	-0.2	-3.3	-5.1	-1.2	+3.9	+4.0	+4.0	+15.9	+38.5		
	한국 자동차(091180 KS)				-5.1	-2.5	-17.6	+5.1	-1.1	-3.2	-4.7	-0.9	+4.5	+4.5	+20.2	+53.8		
	일본 자동차(1622 JP)				-1.9	+0.5	-0.8	+4.3	-2.1	+3.4	-0.1	+5.0	-0.6	-0.6	-2.1	+13.3		

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

3) 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

그림 10. 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)										(1 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3				
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+1.3	-1.3	-0.3	+0.2	+1.7	+1.1	+0.6	+1.2	+1.3	+1.3	+13.5	+21.1				
	미국(SCHD US)				+1.6	-2.9	+1.5	+0.9	+0.0	+1.6	+1.2	+0.5	+1.3	+1.3	+25.6	+30.7				
	한국(211560 KS)				-2.0	-1.9	-8.9	+8.0	-0.7	-0.8	+0.0	-4.2	+3.7	+3.7	+33.3	+48.5				
	일본(1494 JP)				+1.2	+2.1	+0.3	+1.4	-1.2	+1.5	+0.2	-1.2	-0.9	-0.9	+10.5	+27.7				
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+3.1	-3.8	-1.5	+1.1	+0.6	+1.3	+0.1	+3.3	+1.1	+1.1	+17.7	+30.9				
	이머징(EDIV US)				+3.1	-0.5	-1.3	+1.6	+1.8	+0.3	-1.3	-0.3	+1.1	+1.1	+9.1	+13.6				
	미국(SPYD US)				+2.5	-3.3	+3.5	-0.4	-0.2	+2.2	+0.7	-0.5	+0.8	+0.8	+17.9	+21.2				
	한국(210780 KS)				-0.7	-3.4	-8.6	+8.5	-0.2	-0.5	+0.6	-2.4	+4.4	+4.4	+18.1	+28.5				
	중국(03070 HK)				+0.1	-5.6	-4.4	-0.2	+2.4	+3.5	+3.5	+2.4	-3.6	-3.6	+8.1	+11.9				
	일본(2564 JP)				-0.2	-0.0	+0.0	+3.6	+1.2	+0.4	+1.6	+1.7	+0.8	+0.8	+8.1	+23.2				
	유럽(IDVY LN)				+1.8	+1.0	+1.0	+1.3	-0.4	+1.5	+0.9	+1.8	+1.6	+4.2	+18.1	+26.1				
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+3.5	+1.6	-2.7	+0.4	+0.3	-2.0	+1.0	-0.0	+2.7	+2.7	+12.9	+21.4				
	미국(MTUM US)				+5.9	+4.5	-3.8	-2.8	+1.7	-6.1	+1.4	-2.2	+3.2	+3.2	+23.8	+26.8				
	한국(147970 KS)				-1.1	+7.9	-11.2	+1.6	-8.3	-5.1	-1.3	-7.8	+4.7	+4.7	+52.8	+76.2				
	유럽(IEFM LN)				+1.6	+0.3	+0.3	+1.7	-2.8	-1.0	+1.9	-0.3	+1.2	+1.0	+7.6	+15.9				
[팩터] 질리티	글로벌(IQLT US)				+3.6	+0.3	-1.3	+1.8	-0.1	-0.2	-0.1	+1.5	+3.0	+3.0	+15.4	+24.7				
	미국(QUAL US)				+1.8	-0.3	-1.0	+2.2	+0.6	-0.8	-0.5	+1.2	+2.9	+2.9	+14.1	+22.7				
	한국(275300 KS)				+1.1	+13.0	-5.9	-4.0	-8.2	-9.1	-2.9	-1.6	-5.8	-5.8	+69.6	+161.1				
	중국(02803 HK)				+0.9	-4.7	-4.4	+3.0	+0.3	+2.8	+2.0	+3.7	-3.3	-3.3	+2.2	+8.2				
	유럽(IEFQ LN)				+2.3	+0.6	+0.6	+2.0	-2.3	-0.1	+0.7	-0.1	+2.0	+1.9	+8.9	+17.8				
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				+7.8	+8.5	-2.8	-1.7	-0.6	-7.5	+0.4	-1.4	+5.1	+5.1	+39.5	+49.7				
	미국(IPO US)				+4.1	+6.9	-4.4	+1.0	+0.1	-8.3	-2.5	-0.6	+8.4	+8.4	+21.7	+13.5				
	중국(02835 HK)				-5.8	+1.3	-3.0	-1.0	-8.1	-7.3	+5.0	-2.1	+7.3	+7.3	-24.3	-26.6				
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+1.4	-0.5	-1.3	+2.3	+0.7	-0.3	-0.5	+4.3	+3.6	+3.6	+7.3	+12.4				
	미국(MOAT US)				+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+3.9	+8.4	+18.4				
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+1.4	-4.3	+0.0	+0.9	+0.1	+2.2	+0.5	+2.5	+1.1	+1.1	+16.1	+25.9				
	미국(COWZ US)				+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+3.5	+15.6	+27.1				
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+1.0	-0.8	-1.9	+2.2	+1.8	+0.3	+1.0	+2.6	+2.1	+2.1	+13.3	+25.5				
	미국(PKW US)				+1.5	-1.3	+2.6	+1.1	+0.4	+0.5	+0.2	+1.7	+1.6	+1.6	+11.5	+19.8				
	한국(472720 KS)				-0.9	+5.7	-8.9	+3.3	-5.4	-6.1	-1.4	-3.6	+0.7	+0.7	+36.1	+61.9				
	일본(2529 JP)				-0.5	+1.3	-1.8	+3.5	+0.1	-0.0	+2.2	+0.9	+1.8	+1.8	+18.0	+36.4				
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+2.1	-2.0	+0.4	+1.4	+0.7	+1.6	-0.1	+2.2	+1.4	+1.4	+11.3	+15.7				
	미국 저변동(SPLV US)				+1.4	-1.9	+3.8	+1.3	-1.2	+1.0	+1.0	-1.2	-0.0	-0.2	+7.9	+5.7				
	미국 최소변동(USMV US)				+0.4	-1.6	+1.9	+2.0	-0.1	-1.2	+0.4	+1.0	+2.7	+2.7	+7.6	+10.0				
	미국 하이벡타(SPHB US)				+3.8	+4.2	-2.8	-1.8	+1.1	-5.7	+0.1	-0.9	+5.8	+5.8	+26.9	+46.9				
	한국 저변동(215620 KS)				+5.4	-5.1	-6.7	+6.1	-0.2	-0.8	+1.1	-0.7	+4.7	+4.7	+1.7	+4.3				
	중국 저변동(515300 CH)				+0.7	-5.0	-2.9	+2.1	+1.2	+3.5	+1.7	+3.3	-4.1	-4.1	-1.0	-5.2				
	일본 최소변동(1477 JP)				-0.1	+1.3	-1.1	+3.1	-0.0	-1.8	+2.0	+1.3	+1.1	+1.1	+13.2	+23.8				
	유럽 최소변동(IMV LN)				+1.3	-0.9	-0.9	+0.9	-1.6	+0.8	+0.1	+1.0	+1.1	-3.2	+4.0	+8.2				

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

4-1) 미국 상장 테마형 모니터링

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

그림 11. 미국 상장 테마형 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)					기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3			
파괴적 기술	2차 전자(LIT US)				+5.2	-0.3	-7.6	+1.2	-5.5	-5.4	-0.8	+2.1	+6.9	+6.9	+14.6	+69.7			
	5G(NXTG US)				+2.4	+1.5	-3.9	-2.2	+2.7	-5.1	+0.5	-0.1	+5.2	+5.2	+42.3	+57.2			
	AI(AIQ US)				+2.4	+4.4	-5.5	-2.1	+2.6	-7.5	-1.2	+1.6	+7.6	+7.6	+24.6	+41.2			
	IoT(SNSR US)				+2.0	+1.6	-7.0	+1.7	+0.6	-5.6	-2.6	+3.8	+6.4	+6.4	+34.2	+34.8			
	게임(ESPO US)				-0.2	+0.4	-2.0	+6.3	+0.5	-1.2	-2.6	+6.0	+5.5	+5.5	-4.1	-10.9			
	로봇(BOTZ US)				-2.3	+3.4	-6.2	+3.9	-1.3	-6.8	-1.7	+4.1	+6.8	+6.8	+3.9	+12.5			
	데이터 리츠(DTCR US)				+1.7	+2.4	-3.9	-6.9	+2.7	-6.3	+2.6	-2.4	+3.2	+3.2	+34.7	+52.2			
	블록체인(BLOK US)				+4.9	+4.3	-5.4	-2.4	+1.8	-6.6	+2.9	-1.6	+1.1	+1.1	+5.4	+4.6			
	비트코인 현물(IBIT US)				+5.6	-1.2	-5.0	+3.0	+3.9	+0.3	+0.0	-2.0	+3.3	+3.3	-25.9	-44.4			
	사이버 보안(CIBR US)				-1.6	-0.9	+1.1	+6.2	+1.3	+0.5	-4.3	+3.9	+6.6	+6.6	+37.3	+38.3			
	스마트 공장(MAKX US)				+3.2	+5.0	-6.7	+0.4	+0.8	-6.5	-0.2	+1.5	+9.7	+9.7	+43.4	+49.3			
	스마트그리드(GRID US)				+0.8	+3.0	-4.5	-0.5	+0.4	-3.8	-0.3	+1.1	+3.9	+3.9	+22.4	+31.1			
	양자컴퓨팅(QTUM US)				+5.6	+4.1	-7.0	-0.6	-0.4	-8.3	-1.5	+1.2	+8.6	+8.6	+40.5	+67.1			
	우주 탐사(UFO US)				-3.3	-5.0	-8.1	+9.8	-7.4	-7.0	-1.5	+1.9	+9.9	+9.9	+24.7	+60.3			
	자율주행(DRIV US)				+3.0	+0.9	-7.6	-0.6	-0.6	-7.1	-1.5	-0.1	+7.1	+7.1	+21.2	+44.9			
	전자 결제(IPAY US)				+1.4	+1.4	+3.1	+5.8	-0.2	+2.1	-2.6	+4.1	+1.0	+1.0	-3.0	-10.3			
	클라우드(SKYY US)				-4.8	-1.6	-1.8	+4.1	+3.6	-2.6	-3.0	+8.4	+9.2	+9.2	+20.1	+29.7			
	중국 테크(MAGC US)				-0.8	-5.1	-6.6	+5.8	+8.4	+2.8	-2.5	+8.4	+0.0	+0.0	-13.1	-14.9			
	혁신 기술(XT US)				+0.9	+2.0	-2.7	+2.8	+0.2	-2.9	-1.6	+1.1	+4.1	+4.1	+19.3	+36.2			
인류&인구학	온라인 리테일(BUY US)				+1.1	+3.3	+1.2	+1.5	+0.2	+0.6	-4.1	+4.7	+4.4	+4.4	+0.2	+4.4			
	고령화&장수(AGNG US)				+0.7	-2.0	+5.1	+2.7	-1.5	+0.5	+0.5	+0.8	+2.0	+2.0	+6.1	+19.8			
	밀레니얼(MILN US)				+0.4	+1.8	+0.6	+3.2	-0.3	-0.1	-3.3	+4.0	+3.6	+3.6	-0.6	-3.2			
	비만 치료(THNR US)				+0.5	-1.3	+5.2	+4.1	-1.8	-0.8	-0.3	-1.0	+4.1	+4.1	+4.8	+22.1			
	인도 소비(INCO US)				+0.9	+3.7	-0.1	+1.0	-1.0	-1.6	+0.9	+3.7	+2.3	+2.3	-2.9	+0.4			
	유전체(ARKG US)				+0.2	+10.1	+12.4	+3.6	-3.7	-3.5	-5.2	+2.0	+11.6	+11.6	+48.6	+84.1			
	미국 핏케어(PAWZ US)				+1.7	-1.5	+1.9	+2.0	-0.9	+2.0	-1.3	+3.1	+2.5	+2.5	-5.0	-7.6			
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-4.8	+3.7	-15.8	+6.4	-9.3	-7.4	-0.9	-3.6	+7.5	+7.5	+38.1	+88.8			
	수자원 인프라(PHO US)				+0.6	+0.8	+3.1	+0.5	-0.9	-0.0	-0.9	+2.5	+4.5	+4.5	+4.5	+3.2			
	에그테크(KROP US)				-0.2	-0.1	+1.9	+1.5	-1.0	+0.1	+2.1	-2.6	+1.3	+1.3	+16.7	+12.5			
	우라늄(NLR US)				-0.1	+4.1	-8.4	-1.2	-0.4	-9.0	+3.7	-1.2	+10.3	+10.3	-5.1	+2.3			
	미국 전력(ZAP US)				+0.1	+2.8	+1.0	-1.2	-0.9	-1.5	+1.2	-3.2	+0.4	+0.4	+13.2	+17.5			
	친환경 에너지(ICLN US)				-1.9	+1.1	-7.6	+0.9	-2.1	-4.6	-3.2	-1.3	+4.3	+4.3	+11.7	+35.1			
	클린테크(CTEC US)				-3.2	+3.5	-10.8	+0.7	-4.2	-4.4	-4.3	-0.9	+9.1	+9.1	+10.1	+42.8			
	태양광(TAN US)				-1.6	-3.9	-6.2	-0.9	-2.4	-1.9	-4.9	-3.8	+6.9	+6.9	+7.4	+43.5			
	희귀 광물(REMX US)				+7.8	+0.1	-9.4	+0.2	-8.0	-8.9	-7.1	-2.3	+16.8	+16.8	+4.2	+43.2			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

4-2) 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

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

그림 12. 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)				실적	자금
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대추가 10주	저-현-고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3		
	AI	미국+글로벌(AIQ US)			+2.4	+4.4	-5.5	-2.1	+2.6	-7.5	-1.2	+1.6	+7.6	+7.6	+24.6	+41.2		
	중국(159819 CH)				-5.2	+14.0	-1.5	-1.8	+3.7	-14.0	+4.1	-6.8	+5.7	+5.7	+21.8	+77.2		
반도체	미국(SOXX US)				+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+7.6	+80.6	+124.7		
	한국(091230 KS)				+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	-10.4	+78.7	+197.9		
	중국(03191 HK)				+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	+7.0	+55.0	+110.1		
	일본(2644 JP)				+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+0.9	+53.5	+114.9		
	대만(03076 HK)				-0.2	+7.0	-8.4	+7.0	-2.1	-14.7	+7.3	-3.9	+4.8	+4.8	+92.2	+125.1		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+5.1	+18.0	+26.4		
	한국 정보기술(139260 KS)				-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	-7.9	+113.1	+272.4		
	중국 항셱테크(03033 HK)				-3.7	-2.1	-7.4	+5.6	+4.9	-2.2	+0.2	+4.1	+0.8	+0.8	-11.6	-11.1		
	일본 테크 Top(2854 JP)				-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+0.4	+35.3	+57.9		
인터넷	미국(FDN US)				-2.7	+0.5	-2.7	+3.3	+3.4	-2.3	-3.9	+6.0	+5.3	+5.3	+7.5	+6.9		
	한국(365000 KS)				-0.4	-9.1	-17.1	+4.5	-2.6	-5.3	+3.2	-3.1	+5.0	+5.0	-18.3	-16.3		
	중국(02812 HK)				-3.2	-4.2	-7.6	+7.0	+6.9	+0.0	-2.0	+7.6	+0.3	+0.3	-16.8	-15.6		
	일본 디지털(2626 JP)				-3.9	-0.3	-1.7	+6.8	+1.2	+0.0	-1.8	+5.3	+2.8	+2.8	+5.5	+7.8		
로봇	로봇(BOTZ US)				-2.3	+3.4	-6.2	+3.9	-1.3	-6.8	-1.7	+4.1	+6.8	+6.8	+3.9	+12.5		
	중국 로봇(02807 HK)				-6.7	+9.1	-6.2	+2.1	-1.9	-12.6	-2.2	+3.5	+7.5	+7.5	+0.6	+19.8		
	일본 로봇(2638 JP)				-7.9	+4.9	-3.7	+7.2	-2.1	-7.2	-0.1	+3.1	+2.7	+2.7	+14.0	+24.4		
	한국 로봇(445290 KS)				-7.6	-2.6	-15.1	-0.7	-5.5	-7.7	-0.5	-0.0	+5.8	+5.8	+15.0	+81.5		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+5.2	-0.3	-7.6	+1.2	-5.5	-5.4	-0.8	+2.1	+6.9	+6.9	+14.6	+69.7		
	한국(305540 KS)				-2.8	-2.6	-17.2	+3.4	-5.1	-1.4	-0.4	-3.8	+9.6	+9.6	+3.9	+14.3		
	중국(02845 HK)				-0.9	+0.0	-7.9	+6.8	-8.0	-3.4	+1.0	+4.9	-0.7	-0.7	-8.5	+16.6		
친환경	글로벌(ICLN US)				-1.9	+1.1	-7.6	+0.9	-2.1	-4.6	-3.2	-1.3	+4.3	+4.3	+11.7	+35.1		
	한국(381570 KS)				-1.1	-3.4	-19.0	+7.6	-6.8	-3.0	+6.5	-13.1	+14.5	+14.5	+24.7	+28.3		
	중국(02809 HK)				-0.8	+1.1	-0.4	-1.8	-4.8	-8.9	+4.5	+1.3	+3.4	+3.4	+4.7	+34.5		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				+3.5	+0.4	+3.4	-0.6	-1.5	-0.8	-1.0	+2.8	+0.9	+0.9	+10.4	+20.3		
	한국 여행레저(228800 KS)				+0.3	-1.5	-9.4	+4.1	-1.6	-7.4	-1.2	-2.4	+5.9	+5.9	-22.7	-30.7		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-0.7	+2.2	+1.7	+7.0	-2.3	-0.2	-1.9	+9.1	-2.8	-2.8	+14.3	+16.4		
소비	미국 경기소비(XLY US)				+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	+3.2	+0.8	+8.0		
	한국 경기소비(139290 KS)				-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+2.8	+23.1	+48.8		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-0.6	-4.6	-5.4	+4.5	+0.6	+2.6	+0.8	+5.6	-2.4	-2.4	-12.3	-13.4		
	일본 음식료(1617 JP)				+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+2.2	+21.0	+26.4		
게임	글로벌(ESPO US)				-0.2	+0.4	-2.0	+6.3	+0.5	-1.2	-2.6	+6.0	+5.5	+5.5	-4.1	-10.9		
	한국(364990 KS)				-5.0	+0.8	-13.8	+11.1	-1.2	-5.8	+1.2	+2.6	+2.7	+2.7	+1.6	-9.3		
	일본(2640 JP)				-4.4	-2.3	-1.1	+8.0	+1.0	+3.4	-3.0	+10.0	+2.1	+2.1	-5.2	-12.5		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-0.2	+1.0	+0.4	+3.1	+2.2	+1.2	-2.3	+5.3	+3.8	+3.8	-3.2	-2.8		
	아마존(EMQQ US)				+0.8	-0.2	-3.1	+4.2	+4.1	-0.8	-2.2	+6.5	+1.1	+1.1	-13.9	-12.9		
	한국(322400 KS)				+4.3	-4.1	-9.2	+3.7	-1.7	-1.3	+1.0	-1.0	+1.4	+1.4	-12.0	-13.9		
	일본(2627 JP)				-1.6	+0.7	+0.6	+8.1	+2.7	-0.2	+1.1	-0.6	+1.7	+1.7	+5.7	+6.4		
	인도(INQQ US)				+1.6	+4.4	+0.6	+2.8	+0.9	-1.2	-3.6	+5.9	+1.9	+1.9	-7.5	-11.1		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

5) 채권/원자재/기타 모니터링

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

그림 13. 채권/원자재/기타 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3		
[채권] 전반	글로벌 채권(IGAG US)				+0.4	+0.4	+0.1	-0.1	-0.3	-0.3	-0.2	+0.0	+0.6	+0.6	+1.5	+2.3		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.4	+0.2	+0.2	-0.2	-0.3	-0.1	-0.6	+0.2	+0.6	+0.6	+0.5	+2.7		
	이머징Loc채(EMLC US)				+1.5	+0.2	-0.2	+0.3	+0.4	-0.7	-0.6	+1.0	+1.5	+1.5	+3.3	+8.6		
	이머징USD채(EMB US)				+1.0	+0.4	-0.2	+0.1	-0.2	-0.5	-0.9	+0.0	+1.1	+1.1	+2.0	+7.3		
	미국 채권(AGG US)				+0.6	+0.1	+0.4	-0.4	-0.5	+0.1	-0.8	-0.1	+0.6	+0.6	+0.0	+2.6		
	한국 중합채(273130 KS)				+0.3	-0.0	-0.1	-0.2	-0.1	-0.1	-0.8	+1.0	-0.0	-0.0	-3.9	-6.2		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.5	-0.1	+0.3	-1.3	+0.2	+0.6	-0.7	+0.2	-0.2	-0.2	-3.1	-6.1		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+0.8	-0.7	-0.4	+0.0	-0.5	-0.2	-0.8	+1.4	+1.1	+1.1	-0.5	-0.6		
	미국 국채(TLT US)				+0.8	+1.1	+0.7	-1.8	-1.2	+0.1	-1.5	-1.2	+1.0	+1.0	-2.5	-0.8		
	한국 국채(302190 KS)				+0.4	+0.2	+0.3	-0.4	+0.1	-0.3	-0.7	+1.1	+0.3	+0.3	-1.8	-4.0		
	한국 국공채(385560 KS)				+0.3	+0.2	-1.9	-0.5	-1.6	-0.5	-4.2	+3.5	-0.2	-0.2	-24.6	-34.1		
	일본 국채(2561 JP)				+0.3	+0.4	+0.1	-1.4	-0.0	+0.8	-0.9	-0.2	+0.4	+0.3	-4.3	-8.2		
	중국 국공채(03199 HK)				-0.4	+0.4	-0.8	+1.0	-0.4	+0.1	+0.4	+0.0	+0.6	+0.6	+7.1	+8.3		
	중국 준정부채(02819 HK)				-1.3	+0.0	+0.5	-0.1	+0.4	-0.6	+0.0	-0.8	+0.6	+0.6	-0.7	+0.1		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+0.6	-0.9	-0.1	+0.2	-0.3	-0.5	-0.7	+1.4	+1.0	+1.0	-1.0	+0.4		
	미 IG 회사채(LQD US)				+0.8	+0.1	+0.4	-0.4	-1.1	+0.1	-1.2	+0.0	+0.7	+0.7	-0.7	+1.9		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.6	+0.1	-0.2	+0.3	+0.0	-0.1	-0.5	+0.3	+0.7	+0.7	+2.2	+5.2		
	한국 회사채(438330 KS)				+0.4	-0.1	+0.2	-0.1	+0.1	-0.1	-0.2	+0.7	+0.1	+0.1	+0.0	-1.0		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				-1.4	+1.5	-1.1	-0.1	+0.0	+0.1	+0.5	+1.0	+2.1	+2.1	+21.9	+6.7		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.3	-0.2	+0.3	-0.3	-0.2	+0.1	-0.7	+0.1	+0.2	+0.2	+0.8	+1.9		
	전환채권(CWB US)				+1.6	+3.5	-4.6	-1.0	+0.8	-3.6	-0.0	+0.4	+2.2	+2.2	+17.5	+25.0		
	주택저당채권(MBB US)				+0.7	+0.1	+0.5	-0.5	-0.4	+0.1	-0.7	-0.2	+0.7	+0.7	+0.4	+4.0		
	시니어론(SRLN US)				-0.0	+0.2	-0.5	+0.5	+0.5	+0.0	-0.1	+0.2	+0.7	+0.7	+2.1	+5.0		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.8	+0.4	+0.0	+0.4	-0.3	+0.1	-0.9	+0.2	+0.8	+0.8	+2.7	+6.6		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				-2.3	-3.3	-3.8	+0.0	+3.6	+4.9	+4.1	-2.2	-1.8	-1.8	+30.2	+37.9		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				-4.2	-6.4	-5.9	-0.3	+5.2	+11.6	+6.3	-3.0	-5.8	-5.8	+68.5	+63.9		
	원유(OILK US)				-3.2	-6.5	-5.9	+0.2	+3.5	+9.1	+3.6	-3.8	-4.2	-4.2	+46.0	+37.3		
	천연가스(UNG US)				-2.7	+3.4	+1.1	-2.4	-8.5	-0.8	+0.4	-4.6	-3.2	-3.2	-20.6	-26.2		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				-2.4	+0.2	-3.5	+1.2	-0.3	-2.3	+0.9	-0.1	+7.2	+7.2	+0.5	+27.3		
	은(Silver)(SLV US)				-0.5	-2.9	-10.5	+3.3	-1.9	-5.9	+3.6	-0.4	+9.8	+9.8	-10.7	+64.9		
	팔라듐(PALL US)				+3.9	+0.0	-5.1	+3.9	+0.7	-1.6	-0.6	+3.0	+7.8	+7.8	-13.8	+22.3		
	플래티늄(PPLT US)				-4.0	-1.1	-3.9	-0.3	+0.3	-1.8	-0.5	+3.7	+5.9	+5.9	-15.0	+30.9		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				+3.9	-1.7	-3.9	-0.1	+1.9	-0.2	+1.1	+3.2	+0.9	+0.9	+14.1	+43.7		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				-1.1	+0.9	+0.1	+0.6	+3.5	+2.0	+1.9	-4.0	+2.5	+2.5	+10.9	+8.9		
	BDI 운임지수(BDRY US)				-3.0	-6.1	-2.6	+8.9	+5.1	-1.8	-0.7	+6.8	+2.5	+2.5	+56.9	+76.4		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				-0.0	+2.7	-0.9	+0.2	+0.6	-0.7	+2.3	-0.4	+2.3	+2.3	-2.5	+14.0		
	장단기 확대(IRVH US)				-0.2	-0.4	+0.3	-0.2	-0.3	+0.2	-0.8	+0.3	+0.1	+0.1	-4.5	-4.1		
	변동성(VXX US)				-4.0	-5.8	+3.3	-6.5	-4.1	+6.4	-0.5	-5.0	-4.4	-4.4	-23.2	-50.2		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

포트폴리오 모니터링

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

그림 14. 포트폴리오 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)					기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	자-현-고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3			
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				-1.1	+1.4	-3.7	+1.9	+2.5	-3.8	-1.6	+0.5	+5.3	+5.3	+5.3	+12.8			
	현금흐름(COWZ US)				+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+3.5	+15.6	+27.1			
	해자(Moat)(MOAT US)				+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+3.9	+8.4	+18.4			
	성장(U)	반도체(SOXX US)				+10.5	+7.3	-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+7.6	+80.6	#####		
	인도 소비(INCO US)				+0.9	+3.7	-0.1	+1.0	-1.0	-1.6	+0.9	+3.7	+2.3	+2.3	-2.9	+0.4			
	미국 전력(ZAP US)				+0.1	+2.8	+1.0	-1.2	-0.9	-1.5	+1.2	-3.2	+0.4	+0.4	+13.2	+17.5			
	중국 테크(MAGC US)				-0.8	-5.1	-6.6	+5.8	+8.4	+2.8	-2.5	+8.4	+0.0	+0.0	-13.1	-14.9			
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				+1.2	-2.4	-6.3	+9.9	-4.3	-1.8	+4.9	+0.4	+9.2	+9.2	+6.9	+12.5			
	글로벌 헬스(IXJ US)				+0.6	-2.6	+6.4	+2.7	-2.3	+0.0	+0.7	+0.4	+2.0	+2.0	+5.9	+24.6			
	미국 전통 제조업(AIRR US)				+1.2	+1.1	-0.9	-2.9	-1.8	-2.0	+0.0	-3.4	+5.5	+5.5	+25.7	+39.4			
	파이프라인(TPYP US)				+0.6	-2.8	+4.2	-2.5	+2.2	+2.2	+1.1	-2.7	-3.0	-3.0	+19.9	+22.6			
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				+2.0	-1.2	+3.0	+2.5	-1.6	+0.2	-0.0	+0.3	+2.3	+2.3	+13.4	+15.5			
	우선주(PFFD US)				+0.4	+0.4	-1.3	+0.2	+0.4	-0.3	-1.2	+0.9	+1.0	+1.0	+2.1	+3.4			
	글로벌 배당성장(FID US)				+1.3	-1.3	-0.3	+0.2	+1.7	+1.1	+0.6	+1.2	+1.3	+1.3	+13.5	+21.1			
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				-2.8	-2.8	+1.3	+3.1	-1.8	-0.7	-1.9	+4.1	+0.2	+0.1	+14.7	+36.9			
	미국 해자(309230 KS)				-2.6	-0.1	+1.3	+4.4	-2.4	-1.2	-3.2	+1.1	+1.7	+1.7	+3.9	+18.3			
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-2.8	+4.5	-0.1	+1.5	-2.0	-2.2	-1.1	+3.5	-0.0	-0.0	-3.5	+5.8			
	중국 테크(371160 KS)				-4.7	-2.3	-7.0	+6.4	+3.8	-0.1	-5.6	+1.2	+0.0	-0.0	-15.2	-9.2			
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				-1.0	-1.3	-2.9	+5.0	-6.4	-3.9	+0.1	-2.8	+3.1	+3.1	+8.2	+18.1			
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				-3.7	+1.7	+2.4	-7.7	-4.6	-1.1	-0.7	-8.3	+4.3	+1.6	+12.6	+26.0			
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+0.7	-0.6	+2.8	+4.1	-4.4	-2.2	-0.7	-0.4	+0.3	+0.1	+9.6	+17.1			
	미국 배당성장+커;(458760 KS)				-0.5	-2.2	+2.6	+0.7	-2.1	-1.7	+1.7	-1.3	-0.9	-1.7	+19.6	+29.7			

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	2.3	-0.93
(Top) 미국 대표 지수/팩터	4.2	1.01
미국 성장	2.6	-0.63
미국 이슈 대응	3.4	0.22
미국 현금흐름	1.6	-1.65
한국 대표 지수/팩터	1.0	-2.22
한국 성장	-0.0	-3.23
한국 이슈 대응	3.7	0.51
(Bottom) 한국 현금흐름	-0.3	-3.49

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] AI 투자 심리 회복, 호르무즈 해협 재개방 가능성 기대에 S&P 500 신고가 경신, 나스닥도 강세

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, **주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님**
순자산총액/거래대금 단위는 원화 1억 원, 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금의 원화 환산

표 2. 순자산총액 상위 TOP 10

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,641,401	56,440	+3.5
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,740,463	42,996	+3.5
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,481,058	553,403	+3.5
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,743,790	15,993	+3.7
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,921,736	406,930	+5.1
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,336,416	8,850	+3.2
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,246,686	8,552	+4.9
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,756,127	10,189	+2.9
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,700,256	8,203	+2.0
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,387,606	12,797	+3.5

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

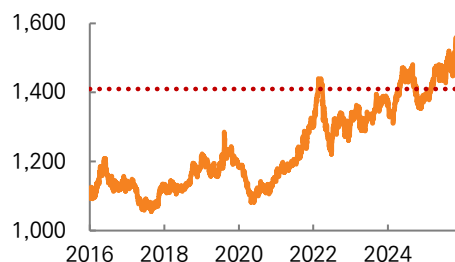
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,921,736	406,930	+5.1
	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,641,401	56,440	+3.5
	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	630,749	52,123	+1.0
	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,434,397	34,580	+0.1
유출	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,740,463	42,996	+3.5
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,481,058	553,403	+3.5
	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	미국 국채 중기(7~10Y)	608,328	20,133	+0.6
	SOXX	iShares Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'ICE	633,364	65,234	+7.6
	SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'MVIS	1,007,565	57,304	+7.8
	XLK	State Street Technology Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 정보기술 섹터	1,733,672	22,606	+7.2

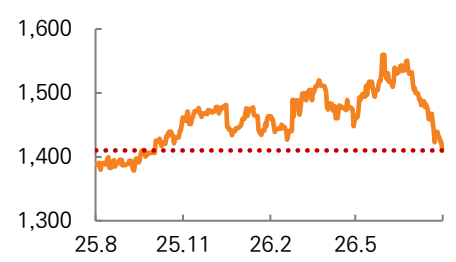
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 15. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 16. 환율(미국 달러USD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

I. [미국] 수익률 동향

1. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 17. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)										(1 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3			
대표	전반(SPTM US)				+0.8	+0.9	-1.9	+1.8	+1.2	-1.4	-0.5	+1.0	+3.5	+3.5	+14.5	+23.2			
	대형(VOO US)				+0.6	+0.9	-2.3	+2.2	+1.3	-1.5	-0.6	+1.1	+3.5	+3.5	+14.0	+22.8			
	대형EW(RSP US)				+1.8	-0.8	+0.6	+2.2	-0.3	-0.4	+0.1	+0.7	+2.4	+2.4	+15.8	+22.2			
	기술(QQQ US)				+2.3	+2.7	-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+5.1	+18.0	+26.4			
	기술(EW)(QQQE US)				+3.0	+1.7	-2.3	+1.2	+0.4	-3.2	-1.2	+1.4	+4.2	+4.2	+19.6	+25.7			
	다우(DIA US)				+0.7	+0.8	+0.4	+2.0	-0.4	-0.9	-0.4	+1.1	+2.9	+2.9	+13.2	+23.9			
	사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-2.4	+0.8	-5.9	+5.7	+4.0	-1.1	-5.6	+4.4	+4.8	+4.8	+4.8	+17.1		
초대형(XLG US)				-1.4	+0.7	-3.8	+2.4	+2.1	-2.0	-1.2	+1.3	+4.2	+4.2	+4.2	+7.2	+16.7			
대형성장(IVW US)				+0.3	+2.3	-3.9	+2.1	+2.3	-3.1	-1.1	+1.8	+5.1	+5.1	+5.1	+15.5	+24.4			
대형가치(IVE US)				+1.0	-0.6	+0.1	+1.6	+0.1	+0.3	+0.1	+0.2	+1.8	+1.8	+1.8	+12.0	+20.6			
중형주(IJH US)				+2.8	-0.1	+0.6	-0.2	-0.6	-0.2	+0.3	-0.7	+3.3	+3.3	+3.3	+18.4	+26.0			
중형성장(IJK US)				+2.2	+0.7	-0.3	-0.2	-0.9	-1.5	+0.7	-1.1	+4.9	+4.9	+4.9	+21.4	+28.1			
중형가치(IJJ US)				+3.4	-1.0	+1.9	-0.5	-0.2	+1.2	+0.0	-0.2	+1.7	+1.7	+1.7	+15.1	+23.6			
소형(IJR US)				+4.4	-0.0	+2.9	-0.6	-0.6	+0.3	-0.8	+0.4	+2.4	+2.4	+2.4	+24.5	+36.1			
소형성장(IJT US)				+4.6	+1.2	+3.3	-0.2	-0.9	-0.8	-0.8	+0.7	+2.5	+2.5	+2.5	+25.8	+33.2			
소형가치(IJS US)				+4.1	-1.2	+2.7	-1.1	-0.3	+1.4	-0.8	+0.1	+2.4	+2.4	+2.4	+23.1	+38.9			
초소형(IWC US)				+4.4	+1.8	+1.4	+1.4	-1.1	-2.0	-2.3	+0.2	+6.1	+6.1	+6.1	+26.8	+52.9			
섹터	정보기술(XLK US)				+2.5	+3.6	-5.3	-0.3	+2.9	-5.5	+0.2	-0.3	+7.2	+7.2	+7.2	+30.9	+42.1		
	커뮤니케이션(XLC US)				-0.0	-2.0	-2.7	+3.2	+1.9	-0.9	-3.9	+1.8	+2.8	+2.8	+2.8	-4.9	+4.7		
	경기소비(XLY US)				+1.5	+0.5	-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	+3.2	+3.2	+0.8	+8.0		
	필수소비(XLP US)				+2.9	-2.9	+2.4	+0.3	-1.0	+1.3	-1.2	+1.1	+0.1	+0.1	+0.1	+11.0	+6.1		
	산업재(XLI US)				+1.1	+2.7	+0.4	+1.5	-1.1	-1.4	+1.8	-1.5	+3.0	+3.0	+3.0	+20.0	+24.4		
	에너지(XLE US)				-0.2	-6.6	+0.9	-1.2	+3.5	+4.7	+3.4	-0.1	-3.4	-3.4	-3.4	+30.4	+39.6		
	금융(XLF US)				+2.0	+0.4	+0.4	+3.8	+0.2	+1.0	+0.1	+1.1	+1.2	+1.2	+1.2	+6.1	+12.8		
	헬스케어(XLV US)				+0.5	-2.9	+7.8	+2.1	-1.8	+0.2	+0.9	-0.0	+1.9	+1.9	+1.9	+7.9	+29.5		
	유틸리티(XLU US)				+0.4	+0.5	+3.9	-1.0	-0.8	-0.5	+2.5	-4.2	-1.7	-1.7	-1.7	+3.5	+4.0		
	원자재(XLB US)				+3.1	-0.7	-0.0	+0.8	-2.2	-0.7	+1.4	-1.6	+4.8	+4.8	+4.8	+17.5	+21.8		
	리츠(XLRE US)				+1.5	-3.3	+4.1	-1.2	-0.5	+2.2	+1.2	-1.9	-0.2	-0.2	-0.2	+13.2	+12.8		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+2.5	-3.3	+3.5	-0.4	-0.2	+2.2	+0.7	-0.5	+0.8	+0.8	+0.8	+17.9	+21.2		
	배당성장(SCHD US)				+1.6	-2.9	+1.5	+0.9	+0.0	+1.6	+1.2	+0.5	+1.3	+1.3	+1.3	+25.6	+30.7		
	대형 모멘텀(MTUM US)				+5.9	+4.5	-3.8	-2.8	+1.7	-6.1	+1.4	-2.2	+3.2	+3.2	+3.2	+23.8	+26.8		
	저변동(SPLV US)				+1.4	-1.9	+3.8	+1.3	-1.2	+1.0	+1.0	-1.2	-0.0	-0.2	-0.2	+7.9	+5.7		
	하이베타(SPHB US)				+3.8	+4.2	-2.8	-1.8	+1.1	-5.7	+0.1	-0.9	+5.8	+5.8	+5.8	+26.9	+46.9		
	퀄리티(QUAL US)				+1.8	-0.3	-1.0	+2.2	+0.6	-0.8	-0.5	+1.2	+2.9	+2.9	+2.9	+14.1	+22.7		
전략	IPO(IPO US)				+4.1	+6.9	-4.4	+1.0	+0.1	-8.3	-2.5	-0.6	+8.4	+8.4	+8.4	+21.7	+13.5		
	대형주 해자(MOAT US)				+0.8	-0.7	+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+3.9	+3.9	+8.4	+18.4		
	현금흐름(COWZ US)				+0.2	-3.5	+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+3.5	+3.5	+15.6	+27.1		
	주주환원(PKW US)				+1.5	-1.3	+2.6	+1.1	+0.4	+0.5	+0.2	+1.7	+1.6	+1.6	+1.6	+11.5	+19.8		
채권	우선주(PFFD US)				+0.4	+0.4	-1.3	+0.2	+0.4	-0.3	-1.2	+0.9	+1.0	+1.0	+2.1	+3.4			
	국채(TLT US)				+0.8	+1.1	+0.7	-1.8	-1.2	+0.1	-1.5	-1.2	+1.0	+1.0	+1.0	-2.5	-0.8		

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. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	SGDJ	금광주(중소형)	25.4	1.2	XOP	미국 원유&가스 탐사&생산	-6.2	-4.1
	GDMN	금+금광주 기업, A'	24.4	0.0	PXE	미국 에너지 탐사&생산 산업&멀티팩터	-5.7	0.0
	GDXJ	금광주(중소형)	23.3	0.6	IEO	미국 DJ 원유 탐사&생산 산업	-5.4	0.0
	JEDI	글로벌 드론&방위 산업	23.3	5.7	PBOG	글로벌 원유&가스 탐사&생산	-4.5	0.0
	GBUG	금, 은광주, A'	23.0	0.0	FLBR	브라질'FTSE	-3.9	0.0
	RING	글로벌 금광주	22.3	-4.3	IXC	글로벌 에너지 섹터'S&P	-3.8	-5.0
	GOAU	금&귀금속 채굴 산업	22.2	0.0	RSPG	미국 S&P 500 에너지 섹터(동일가중)	-3.7	2.2
	SLVP	글로벌 은광&금속 채굴	21.8	0.0	EWZ	브라질'MSCI	-3.6	-0.2
	SLVR	은광주	21.4	0.0	FTXN	미국 원유&가스 개발 산업&멀티팩터	-3.5	0.0
	KDEF	한국 방위 산업	21.4	0.0	XLE	미국 S&P 500 에너지 섹터	-3.4	-1.6
테마	REMX	희귀 광물 채굴 테마	16.8	2.1	WGMI	비트코인 채굴 기업, A'	-5.9	-1.8
	URA	글로벌 우라늄 채굴 산업	14.9	1.3	XRPI	리플(XRP) 선물 +1배	-4.0	-0.7
	SETM	친환경 에너지 전환 관련 금속 채굴 산업	14.9	0.0	XRPZ	입력 필요	-3.7	0.2
	SPRX	산업재 섹터 내 혁신 수혜기업, A'	14.7	0.0	XRP	[암호화폐] 리플	-3.7	-0.2
	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	12.5	0.0	XRPR	[암호화폐] 리플(XRP) 운용, A'	-3.7	0.0
	URNJ	우라늄 채굴 산업(중소형)	12.3	0.7	GXRP	입력 필요	-3.6	0.0
	URNM	우라늄 채굴 산업	12.3	1.2	XRPC	리플(XRP), A'	-3.6	0.5
	ARKX	우주 탐사 테마, A'	12.0	0.0	XRPM	, A'	-3.5	4.5
	ARKG	유전체 기술 테마, A'	11.6	-3.6	BLOX	블록체인 산업+암호화폐+옵션 오버레이, A'	-1.7	0.6
	ARKK	혁신 기술주 테마, A'	11.5	0.1	MNRS	비트코인 채굴 기업	-1.4	-6.0
원자재 등	CANE	설탕 선물	10.7	-13.8	DBO	원유	-9.0	0.8
	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	10.5	4.4	USO	WTI 원유(근월물 중심)	-8.7	14.5
	GDE	금 선물+미국 대형주	10.2	-0.8	USOY	원유 ETF(USO US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	-7.1	-
	BTGD	비트코인 100%+금 100%, A'	10.2	0.0	BNO	원유/브렌트유	-6.8	3.0
	SIVR	은(Silver)	9.8	-0.8	DBE	에너지 전반	-5.8	4.5
	SLV	은(Silver)	9.8	0.3	UGA	기술린	-5.3	-3.6
	DRKY	글로벌 주식 매크로 운용&옵션 운용 > 15% 배당 목표, A'	8.5	0.0	HARD	원자재 선물 운용, A'	-5.3	0.9
	GLTR	귀금속 전반	8.0	2.1	CTA	선물 액티브 운용: 국채, 원자재 등	-4.7	0.4
	PALL	팔라듐	7.8	2.3	VIXY	변동성 단기	-4.6	7.8
	GOLY	미국 투자등급채+금 오버레이	7.7	-3.5	OILK	WTI 원유 선물	-4.2	14.8
채권	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	3.1	4.3	AGZD	글로벌 채권 전반&이자율 헤지	-0.1	6.7
	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	3.1	2.0	EDGF	글로벌 채권 전반 운용, A'	-0.1	1.3
	FCVT	글로벌 전환사채, A'	2.9	0.0	MBSF	미국 변동금리부 주거용 MBS(RMBS), A'	-0.1	3.0
	HIGH	미국 국채+주요 자산/ETF 콜아웃 스프레드, A'	2.8	-2.5	RBIL	미국 물가연동채 단기물 운용(<1Y)	-0.0	0.5
	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	2.3	1.5				
	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	2.2	-1.1				
	EBND	이미징 채권 전반(현지통화)	1.7	0.0				
	PCY	이미징 정부 채권(USD)	1.7	-0.5				
	FEMB	이미징 채권 전반(현지통화), A'	1.7	3.3				
	ZROZ	이자분리 미국 국채	1.6	-1.1				

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +488.9억 달러 (+105.7억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형 성장주	11,192	0.8	Invesco QQQ Trust (QQQ)
미국 대형주	8,623	0.3	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
채권/미국 국채 단기	3,983	1.2	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
채권/미국 국채 장기	2,993	3.7	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
채권/미국 전반	2,293	0.6	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
채권/미국 지방정부채	1,858	0.8	Vanguard Tax-Exempt Bond Index ETF (VTEB)
원자재/귀금속	1,774	0.6	SPDR Gold Shares (GLD)
멀티에셋	1,765	0.9	Acrucence Active Hedge U.S. Equity ETF (XVOL)
해외 주식 전반	1,535	0.4	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
미국 주식 전반	1,526	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
채권/미국 국채 중기	-3,809	-2.8	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF (IEF)
산업/반도체	-3,766	-2.6	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
개별종목 L&I,S	-811	-2.2	GraniteShares 2x Long NVDA Daily ETF (NVDL)
섹터/정보기술	-797	-0.2	Vanguard Information Technology ETF (VGT)
섹터/금융	-522	-0.6	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
스타일/모멘텀	-518	-0.8	iShares MSCI USA Momentum Factor ETF (MTUM)
섹터/에너지	-472	-0.5	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
섹터/원자재(글로벌)	-393	-2.3	FlexShares Global Upstream Natural Resources Index Fund (GUNR)
섹터/커뮤니케이션	-381	-1.2	Communication Services Select Sector SPDR Fund (XLC)
대체투자	-344	-2.8	iMGP DBi Managed Futures Strategy ETF (DBMF)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	171	21.8	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
원자재/에너지	403	9.0	United States Oil Fund LP (USO)
산업/운송(글로벌)	70	8.7	US Global Jets ETF (JETS)
변동성(Volatility)	188	8.3	Simplify Volatility Premium ETF (SVOL)
섹터/산업(인버스)	181	8.2	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
섹터/정보기술(글로벌)	568	6.5	iShares Global Tech ETF (IXN)
산업/조선해운(글로벌)	4	5.5	Sonicshares Global Shipping ETF (BOAT)
산업/보험	59	4.0	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
산업/은행	536	3.8	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
원자재/기타	141	3.8	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/원자재(인버스)	-49	-5.0	DB Gold Double Short Exchange Traded Notes (DZZ)
미국 지수(인버스)	-286	-4.5	ProShares UltraPro Short QQQ (SQQQ)
원자재/탄소배출권	-11	-3.9	KraneShares Global Carbon Strategy ETF (KRBN)
채권/미국 국채 중기	-3,809	-2.8	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF (IEF)
섹터/에너지(글로벌)	-148	-2.8	iShares Global Energy ETF (IXC)
대체투자	-344	-2.8	iMGP DBi Managed Futures Strategy ETF (DBMF)
산업/반도체	-3,766	-2.6	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
섹터/원자재(글로벌)	-393	-2.3	FlexShares Global Upstream Natural Resources Index Fund (GUNR)
개별종목 L&S	-811	-2.2	GraniteShares 2x Long NVDA Daily ETF (NVDL)
산업/소프트웨어	-249	-1.8	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	9,742
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	8,813
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	2,928
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0-3M)	2,862
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,717
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,644
QQQM	Invesco Nasdaq 100 ETF	미국 나스닥 100 지수	1,561
GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	1,474
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	1,417
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,154

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	-6,063
IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	미국 국채 중기(7-10Y)	-4,089
SOXX	iShares Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업 ICE	-2,952
SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업 MVIS	-811
XLK	State Street Technology Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 정보기술 섹터	-775
AIQ	Global X Artificial Intelligence & Technology ETF	글로벌 인공지능(AI) 테마	-767
PAVE	Global X US Infrastructure Development ETF	미국 인프라 산업 테마	-744
VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	-702
XLE	State Street Energy Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 에너지 섹터	-625
VGT	Vanguard Information Technology ETF	미국 정보기술 섹터	-568

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		6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	트렌드
1~5	미국 대형 성장주	-29.4	+57.0	+22.7	+91.3	-25.9	-72.9	-5.3	+18.0	+37.5	+111.9	
	미국 대형주	+179.9	+33.0	+247.0	+126.7	+67.8	+6.4	+137.2	+53.8	-57.6	+86.2	
	채권/미국 국채 단기	+56.8	+19.5	-8.2	+19.6	+10.0	+26.1	+20.1	+11.1	+0.4	+39.8	
	채권/미국 국채 장기	-19.8	-0.2	-1.7	-0.8	+17.4	+13.7	+6.1	+10.9	-3.6	+29.9	
	채권/미국 전반	+22.7	+18.0	+12.5	+15.8	+24.3	+16.8	+12.2	+10.9	+7.7	+22.9	
6~10	채권/미국 지방정부채	+11.1	+11.5	+7.9	+16.4	+10.2	+12.4	+6.2	+9.7	+10.8	+18.6	
	원자재/귀금속	-15.8	-16.6	+4.2	-29.7	-8.9	-0.7	-1.8	+15.5	-1.2	+17.7	
	멀티에셋	+23.4	+8.8	+11.6	+18.2	+14.0	+8.7	+30.2	+12.8	+8.0	+17.7	
	해외 주식 전반	+15.0	+30.5	+23.4	+13.0	+20.4	+13.0	+13.6	+2.6	+8.5	+15.3	
	미국 주식 전반	+35.7	+18.0	+62.1	-0.2	+23.8	+16.9	+20.2	+22.5	+13.4	+15.3	
11~15	미국 소형주	-24.0	+27.1	+30.5	-11.5	-22.7	+29.4	-20.8	-9.6	-1.6	+14.9	
	채권/미국 투자등급채	+9.3	-2.1	+7.6	+14.9	+9.9	+14.4	+11.4	+11.6	+10.1	+12.5	
	채권/미국 뱅크론	+7.6	+4.5	+5.5	-3.9	+6.2	+9.1	+2.6	+4.2	+3.4	+12.1	
	채권/글로벌 하이일드채	+6.7	+5.1	+1.6	+14.8	+6.9	-4.7	+4.2	-9.2	+10.6	+11.9	
	배당/배당성장	+9.8	+6.9	+14.6	+10.2	+12.6	+6.6	+8.8	+5.3	+13.1	+11.8	
15~20	해외 선진국	-4.2	-4.7	+52.7	+45.7	+25.0	+34.7	+16.7	+25.3	+26.4	+11.6	
	해외 이머징	-4.4	+2.2	+13.9	+13.4	+4.4	+5.4	+15.8	+15.6	+24.9	+9.4	
	섹터/헬스케어	+5.7	+2.4	-7.0	+4.5	+8.8	-2.2	+4.2	-0.3	+2.3	+8.7	
	채권/글로벌 전반	+1.6	+3.1	+5.0	+5.8	+4.4	+8.1	+8.2	+4.4	+2.7	+8.3	
	해외 아시아	+11.6	+4.9	+12.2	-1.8	-0.7	+3.4	+33.3	+9.2	+27.2	+7.6	
카테고리		6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	트렌드
1~5	채권/미국 국채 중기	-3.7	+2.1	+3.4	-2.9	+7.1	+7.2	+4.1	-1.0	+1.8	-38.1	
	산업/반도체	+0.1	+53.7	-34.2	+15.8	+30.6	+49.3	+69.2	-59.1	+94.5	-37.7	
	개별종목 L&I,S	+11.4	-1.7	+26.5	+39.4	-17.2	-7.4	-6.8	+3.5	-7.3	-8.1	
	섹터/정보기술	-17.3	+6.6	-3.3	+10.0	+10.8	-7.5	+1.7	+3.8	+8.9	-8.0	
	섹터/금융	-5.7	+1.1	-4.0	+5.1	+6.3	+5.4	+15.5	-0.7	+17.0	-5.2	
6~10	스타일/모멘텀	+7.1	+1.5	+6.6	+13.8	+2.5	-1.4	+3.7	-3.8	+4.8	-5.2	
	섹터/에너지	-9.2	+7.3	-7.3	-6.9	-7.6	-2.6	+0.3	+2.2	+4.3	-4.7	
	섹터/원자재(글로벌)	+1.3	-0.1	+2.3	+0.6	+0.4	+0.7	+0.7	+0.2	+0.1	-3.9	
	섹터/커뮤니케이션	-5.1	-0.9	-2.6	-1.8	+3.2	-5.2	+1.8	-3.2	+0.4	-3.8	
	대체투자	+1.7	+0.9	+1.0	-0.8	+0.5	+0.0	+0.6	+2.0	+3.2	-3.4	
11~15	미국 지수(인버스)	+1.4	-4.0	-0.4	-0.3	+0.1	+1.0	-2.1	+0.7	+0.7	-2.9	
	산업/소프트웨어	-9.0	-6.1	-0.2	-1.8	-6.2	+5.3	-3.3	-7.2	+4.8	-2.5	
	섹터/에너지(글로벌)	-0.4	-0.8	-1.3	-1.1	-0.1	+3.0	+1.1	+1.0	+1.1	-1.5	
	우선주	+0.6	-0.3	+1.1	+1.9	+1.6	+1.6	-0.1	-0.8	-0.4	-0.7	
	미국 중형주	+12.7	+4.9	+67.7	-39.9	+1.5	+7.0	-2.4	-11.6	+14.0	-0.6	
15~20	원자재/원자재(인버스)	-2.7	-0.7	-2.1	-3.3	-1.9	-0.7	+0.2	+0.2	-0.2	-0.5	
	통화	-0.6	+1.2	-0.2	+0.3	-0.2	-0.4	+0.3	-0.1	-0.5	-0.4	
	미국 소형 성장주	+1.4	+0.7	+16.4	-9.6	+1.0	+2.5	-0.2	-1.7	-1.0	-0.4	
	테마/해외	-0.8	-2.9	-1.5	-2.7	-0.9	-0.2	+0.1	-0.1	-0.0	-0.3	
	산업/운송	+0.1	+0.5	+0.6	-1.9	+0.3	+0.5	+0.2	-0.6	-0.0	-0.2	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 반도체 중심 변동성 지속, 바이오/중소형 강세

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, **주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님**

표 11. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외)

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	224,460	19,172.8	-9.9
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	204,094	6,793.4	+2.0
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	114,336	2,828.0	+2.7
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	100,551	4,470.0	+2.5
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	92,811	4,877.2	-10.3
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	91,797	2,158.9	+2.7
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	80,458	703.6	+0.1
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	79,857	4,323.5	-11.9
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	70,813	647.9	-8.5
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	66,268	4,447.2	+0.1

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

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

구분	카테고리	글로벌	한국	순자산총액	거래대금	수익률
주식	전세계(ACWI)	iShares MSCI ACWI ETF(ACWI US)	[개/퇴70] 글로벌 주식 전반, A' (0060H0)	3,936	45.6	+2.5
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	204,094	6,793.4	+2.0
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	114,336	2,828.0	+2.7
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	325	1.1	+4.5
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,988	353.3	+5.8
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	39,143	208.0	+4.8
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,899	12.0	+0.3
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	41,740	324.8	-0.1
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	6,180	37.4	+0.0
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	623	1.8	-0.0
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	15,048	46.0	-0.6
	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)	7,866	73.0	-0.4
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	6,327	45.5	-0.7

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

I. [한국] 수익률 동향

1. 한국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 19. 한국 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				-0.6	+14.1	-6.3	-5.5	-7.8	-10.4	-2.6	+0.3	-8.2	-8.2	+64.3	+139.1		
	초대형(코50)(122090 KS)				-1.3	+16.2	-6.3	-5.4	-8.8	-9.9	-2.6	-0.0	-8.9	-8.9	+69.2	+151.1		
	대형(코200)(102110 KS)				-1.0	+13.6	-6.4	-4.8	-8.0	-9.6	-2.4	+3.1	-10.3	-10.3	+62.7	+128.7		
	중소형(277650 KS)				+2.3	-1.6	-11.7	+5.5	-2.4	-4.2	+1.2	-7.0	+8.5	+8.5	+7.9	+14.0		
섹터	경기소비(139290 KS)				-4.4	-2.6	-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+2.8	+23.1	+48.8		
	금융(139270 KS)				-3.4	+2.6	-9.4	+8.1	+1.4	-0.1	-3.8	-1.9	+2.1	+2.1	+34.9	+49.7		
	리츠(476800 KS)				+2.3	+0.5	-3.6	+1.8	+1.1	-1.0	-0.2	+0.0	+1.1	+1.1	-8.5	-2.9		
	산업재(227550 KS)				-1.6	+3.9	-13.5	+9.2	-8.3	-2.7	+2.7	-7.0	+11.9	+11.9	+20.8	+26.1		
	에너지화학(139250 KS)				-3.5	+2.0	-7.8	-1.4	-1.9	-1.8	+5.8	-10.8	+7.6	+7.6	+26.1	+45.9		
	IT(139260 KS)				-1.5	+20.8	-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	-7.9	+113.1	+272.4		
	커뮤니케이션(315270 KS)				-0.3	-5.3	-10.9	+5.0	+0.8	-2.3	+6.0	-4.8	+4.1	+4.1	-4.3	-7.1		
	필수소비(227560 KS)				+1.9	-3.2	-4.8	+6.8	-1.7	-1.1	+0.8	-0.9	+8.8	+8.8	+14.0	+12.0		
	헬스케어(227540 KS)				-3.3	-0.2	-4.7	+8.3	-4.2	-0.9	+2.9	-2.2	+9.1	+9.1	-13.5	+1.6		
산업	인터넷(365000 KS)				-0.4	-9.1	-17.1	+4.5	-2.6	-5.3	+3.2	-3.1	+5.0	+5.0	-18.3	-16.3		
	미디어(266360 KS)				+0.0	-4.6	-14.4	+9.3	-0.4	-3.6	+3.8	-1.9	+4.1	+4.1	-20.7	-25.1		
	바이오(244580 KS)				-4.5	-3.4	-8.5	+4.6	-6.4	-3.7	-4.5	-5.2	+18.0	+18.0	-30.1	-7.2		
	반도체(091230 KS)				+6.1	+8.5	-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	-10.4	+78.7	+197.9		
	방산(449450 KS)				+3.3	+5.0	-15.3	+12.5	-13.0	-1.9	+1.7	-9.6	+12.8	+12.8	+8.1	+9.4		
	은행(466940 KS)				-1.9	+0.4	-9.5	+13.0	+1.2	+1.6	-3.3	-1.6	+4.3	+4.0	+28.6	+44.3		
	의료기기(307510 KS)				-1.7	-3.8	-7.5	+6.6	-2.5	-3.9	-3.1	-4.0	+11.8	+11.8	-27.5	-24.0		
	자동차(091180 KS)				-5.1	-2.5	-17.6	+5.1	-1.1	-3.2	-4.7	-0.9	+4.5	+4.5	+20.2	+53.8		
	조선(466920 KS)				-0.2	+5.6	-17.9	+5.0	-12.2	+0.5	+2.6	-3.7	+4.7	+4.7	-8.8	-4.3		
	증권(102970 KS)				-3.6	-3.3	-14.3	+13.2	-2.5	-4.6	-6.6	-3.2	-4.1	-4.1	+22.6	+43.6		
	철강(139240 KS)				-0.8	-6.2	-14.5	+5.7	-3.6	-2.3	+4.3	-2.0	+10.8	+10.8	-11.6	-4.7		
화학품(228790 KS)				+1.8	-2.5	-1.0	+13.0	-1.6	+1.4	-2.1	+0.5	+13.2	+13.2	+28.8	-3.9			
배당/스타일	고배당(210780 KS)				-0.7	-3.4	-8.6	+8.5	-0.2	-0.5	+0.6	-2.4	+4.4	+4.4	+18.1	+28.5		
	배당성장(211560 KS)				-2.0	-1.9	-8.9	+8.0	-0.7	-0.8	+0.0	-4.2	+3.7	+3.7	+33.3	+48.5		
	대형 모멘텀(147970 KS)				-1.1	+7.9	-11.2	+1.6	-8.3	-5.1	-1.3	-7.8	+4.7	+4.7	+52.8	+76.2		
	저변동(215620 KS)				+5.4	-5.1	-6.7	+6.1	-0.2	-0.8	+1.1	-0.7	+4.7	+4.7	+1.7	+4.3		
	퀄리티(275300 KS)				+1.1	+13.0	-5.9	-4.0	-8.2	-9.1	-2.9	-1.6	-5.8	-5.8	+69.6	+161.1		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				-0.9	+5.7	-8.9	+3.3	-5.4	-6.1	-1.4	-3.6	+0.7	+0.7	+36.1	+61.9		
	2차 전기(305540 KS)				-2.8	-2.6	-17.2	+3.4	-5.1	-1.4	-0.4	-3.8	+9.6	+9.6	+3.9	+14.3		
	게임(364990 KS)				-5.0	+0.8	-13.8	+11.1	-1.2	-5.8	+1.2	+2.6	+2.7	+2.7	+1.6	-9.3		
	로봇(445290 KS)				-7.6	-2.6	-15.1	-0.7	-5.5	-7.7	-0.5	-0.0	+5.8	+5.8	+15.0	+81.5		
	우주방산(463250 KS)				+4.9	+1.4	-13.1	+12.0	-8.9	-4.5	+2.9	-11.0	+14.2	+14.2	+21.8	+27.0		
	K-POP(475050 KS)				+8.1	-3.4	-14.9	+12.6	+1.4	-7.8	+0.0	-8.3	+9.1	+9.1	-41.0	-43.8		
	원자력(434730 KS)				+3.0	+3.3	-17.2	+8.2	-9.7	-8.1	+3.4	-9.3	+11.9	+11.9	+20.2	+51.2		
	설비투자(454320 KS)				+1.6	+0.1	-16.5	+8.5	-6.8	-4.8	+4.4	-9.9	+11.7	+11.7	+29.9	+61.4		
채권	종합채(273130 KS)				+0.3	-0.0	-0.1	-0.2	-0.1	-0.1	-0.8	+1.0	-0.0	-0.0	-3.9	-6.2		
	국채(302190 KS)				+0.4	+0.2	+0.3	-0.4	+0.1	-0.3	-0.7	+1.1	+0.3	+0.3	-1.8	-4.0		

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 자급: 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	0207G0	한국 우주항공 테마	26.1	138.1	396500	한국 반도체 시총 상위 10	-11.9	-0.4
	261070	한국 코스닥 바이오 테크	23.1	0.4	469150	한국 AI반도체, HBM 관련 핵심 기업	-11.2	1.0
	0221Z0	한국 코스닥 바이오+@, A'	21.2	0.0	442580	글로벌 반도체 기업 내 D램 관련 기업	-11.0	-1.1
	0168K0	한국 기술이전 상위 바이오, A'	20.9	3.9	091160	한국 KRX 반도체 지수	-10.8	1.2
	0000Z0	한국 바이오 대표 10종목, A'	20.3	4.8	091230	한국 KRX 반도체 지수	-10.4	-2.7
	462900	한국 바이오/헬스케어, A'	20.3	0.9	102110	한국 코스피 200 지수	-10.3	0.7
	244580	한국 바이오 섹터	18.0	2.8	148020	한국 코스피 200 지수	-10.0	1.6
	117700	한국 건설 대표 기업 10종목	16.6	-5.2	069500	한국 코스피 200 지수	-9.9	1.3
	498050	한국 바이오 산업 전반, A'	16.5	0.0	069660	한국 코스피 200 지수	-9.7	0.7
	0173Y0	미국 광통신/네트워크 인프라 테마	15.9	-4.5	294400	한국 코스피 200 TR 지수	-9.7	-0.3
테마	0219B0	한국 광통신/네트워크	22.0	-12.8	290130	한국 ESG 스코어 상위 테마	-7.7	-0.4
	457990	한국 태양광&ESS 산업 테마	21.2	0.2	337160	한국 코스피 200 내 ESG 상위 테마	-7.6	-5.1
	421320	한국 우주항공&UAM(도심항공교통) 테마	19.2	-1.7	469790	한국 테크 산업(반도체, 인터넷 등) 시총 TOP 10	-6.6	0.0
	377990	한국 신재생 에너지 테마	17.8	-4.1	471780	한국 혁신 섹터 집중 투자, A'	-5.3	0.9
	0091P0	한국 원자력 산업 테마	17.5	0.9	367760	한국 5G/네트워크 인프라 산업 테마	-4.5	0.1
	0150K0	한국 수소 테마, A'	17.1	1.8	476690	비만 치료 TOP 2(노보노디스크, 일라이릴리)+관련 기업&MD	-4.2	0.0
	463050	한국 헬스케어 혁신 기업 테마, A'	17.0	0.4	0067V0	중국/홍콩 대표 글로벌 기업	-2.6	0.0
	385510	한국 신재생 에너지 테마, A'	16.7	-1.3	476070	비만 치료 TOP 2(노보노디스크, 일라이릴리)+관련 강소 기업	-2.4	-1.7
	0215T0	미국 AI 광통신 관련주	15.0	0.0	485810	글로벌 고령화(비만, 치매, AI 진단 등) 테마, A'	-2.0	0.0
	381570	한국 친환경 관련 매출 발생 기업 테마	14.5	0.0	471040	글로벌(한국, 미국, 일본) AI&로봇 핵심주, A'	-1.4	-1.7
원자재 등	580088	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	19.3	0.0	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	-18.5	0.0
	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	19.2	0.0	0177N0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	-8.4	1.4
	520102	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	18.7	0.0	0183V0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	-8.3	0.5
	144600	은(Silver) 선물/환헤지	8.3	-0.8	0182S0	[신혼합] 삼성전자/SK하이닉스+채권	-6.6	0.0
	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	7.8	0.0	130680	원유(WTI)/환헤지	-5.6	0.1
	139320	금은 선물/환헤지	5.2	0.0	261220	원유(WTI)/환헤지	-5.4	0.1
	132030	금(Gold) 선물/환헤지	4.9	0.0	0192S0	[혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)	-4.0	0.0
	319640	금(Gold) 선물/환헤지	4.8	-1.1	0184E0	[혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)	-2.4	0.0
	411060	금(Gold) 현물(KRX)	4.8	0.0	271060	농산물 선물(옥수수, 콩, 밀)/환헤지	-1.3	0.0
	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	4.7	0.0	456880	[금리물] 미국 무위험지표금리(SOFR)	-0.7	0.0
채권	461460	한국 국고채 3개 종목(10년 만기)+@ 추구, A'	0.6	0.0	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-1.5	20.0
	148070	한국 국고채 장기(10Y)	0.6	0.0	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	-1.3	0.0
	489000	일본 국채 초단기((3M)	0.6	0.0	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-1.2	0.0
	471230	한국 국고채 장기(10Y), A'	0.6	-2.5	468370	미국 물가연동채 전반(*TIP US)&MD/A'	-1.1	0.0
	0119H0	[만기매칭채] 회사채 2028.12, A'	0.5	16.3	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	-1.1	0.0
	152380	한국 국채 선물 장기(10Y)	0.5	0.0	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-1.0	0.0
	365780	한국 국고채 장기(10Y)	0.4	1.2	458250	미국 이자분리 국채 초장기물(30Y), A'	-0.9	-0.1
	455660	미국 하이일드채/환헤지, MD/A'	0.4	0.0	308620	미국 국채 선물 장기(10Y)	-0.9	-1.2
	0162M0	한국 금융채 단기	0.3	0.1	0046A0	미국 국채 초단기(0-3M)&MD	-0.8	1.0
	298340	한국 국채 선물 단기(3Y)	0.3	6.1	0085P0	미국 국채 중기(7-10Y), MD/A'	-0.8	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유출 전환. 전체 -4,063억 원 (-5조 3,619억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 14. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형 성장주	6,248	1.7	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
한국 대형주	4,629	0.6	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
미국 대형주	3,653	0.9	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
채권/한국 회사채	2,164	3.0	[개/퇴100] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
배당/배당성장(글로벌)	957	1.2	[개/퇴70] TIGER 미국배당다우존스(458730)
테마/ESG	767	1.0	[개/퇴70] KODEX 2차전자산업(305720)
배당/커버드콜	728	0.6	[개/퇴70] KODEX 200타겟워클리커버드콜(498400)
배당/커버드콜(글로벌)	493	0.5	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)
배당/고배당	430	0.7	[개/퇴70] PLUS 고배당주(161510)
한국 대형주(인버스)	374	2.1	[불가] KODEX 인버스(114800)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	-10,625	-2.5	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
멀티에셋	-3,541	-0.6	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
채권/한국 혼합채	-2,521	-1.5	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
채권/한국 국공채	-1,847	-2.1	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
테마/해외	-1,301	-0.9	[개/퇴70] TIME 글로벌AI인공지능액티브(456600)
산업/반도체(글로벌)	-987	-0.7	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
전략	-866	-1.0	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
개별종목 L&S	-856	-1.0	[개/퇴100] RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50(016220)
섹터/금융	-558	-3.0	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)
섹터/산업(인버스)	-454	-18.9	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	9	10.2	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500커뮤니케이션(463690)
산업/철강소재	17	6.0	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
섹터/에너지화학	17	3.5	[개/퇴70] KODEX 에너지화학(117460)
섹터/정보기술(글로벌)	97	3.3	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500테크놀로지(463680)
채권/한국 회사채	2,164	3.0	[개/퇴100] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
한국 대형주(인버스)	374	2.1	[불가] KODEX 인버스(114800)
한국 중소형주(인버스)	107	1.9	[불가] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
미국 대형 성장주	6,248	1.7	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
배당/고배당(글로벌)	17	1.5	[개/퇴70] TIGER 유로스타스배당30(245350)
스타일/변동성	4	1.3	[개/퇴70] KODEX 최소변동성(279540)

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)	-454	-18.9	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
산업/보험	-37	-7.3	[개/퇴70] KODEX 보험(140700)
섹터/유틸리티(글로벌)	-7	-5.8	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500유틸리티(463640)
산업/인프라(글로벌)	-29	-5.5	[개/퇴70] KODEX S&P글로벌인프라(합성)(269420)
산업/운송	-6	-5.2	[개/퇴70] KODEX 운송(140710)
섹터/에너지(글로벌)	-54	-4.1	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500에너지(합성)(218420)
산업/자동차	-254	-3.8	[개/퇴70] KODEX 자동차(091180)
섹터/필수소비재(글로벌)	-6	-3.7	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500필수소비재(453630)
산업/건설	-90	-3.3	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
섹터/금융	-558	-3.0	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	3,446
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	3,142
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	2,843
133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,591
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	1,012
0139F0	TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭제] 금융채, 매년 12월, A'	998
252670	KODEX 200선물인버스2X	[불가]한국 코스피 200 선물 지수 -2배	889
105190	ACE 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	884
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	822
148020	RISE 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	707

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
0193T0	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	[불가] [개별L&S] SK하이닉스 +2배	-5,894
0193W0	KODEX 삼성전자단일종목레버리지	[불가] [개별L&S] 삼성전자 +2배	-2,717
0195S0	TIGER SK하이닉스단일종목레버리지	[불가] [개별L&S] SK하이닉스 +2배	-2,214
122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	-2,101
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	-1,827
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	-1,150
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가] 한국 코스닥 150 지수 +2배	-1,126
472150	TIGER 배당커버드콜액티브	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(5%O)+@&MD/A'	-921
475630	TIGER CD1년금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] CD 1년물 금리, A'	-751
0162Z0	RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50	[개/퇴100] 한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	-685

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		6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	트렌드
1~5	미국 대형 성장주	+3,649	+4,634	+5,611	+5,333	+3,230	+7,497	+2,141	+4,081	+1,819	+6,248	
	한국 대형주	-14,054	+10,378	-12,241	-24,486	-105	+21,104	+14,866	+1,773	+14,979	+4,629	
	미국 대형주	+2,024	+6,247	+2,386	+1,957	+3,165	+6,361	+2,446	+4,701	+3,235	+3,653	
	채권/한국 회사채	-578	-2,310	-1,655	-2,245	-463	+874	-877	+1,197	+1,118	+2,164	
	배당/배당성장(글로벌)	+997	+508	+599	+950	+794	+777	+862	+616	+785	+957	
6~10	테마/ESG	-1,778	+378	-360	-450	+1,573	+1,076	+213	-147	+446	+767	
	배당/커버드콜	+2	+8,819	-4,064	+6,629	+116	+4,237	+1,803	+220	+4,315	+728	
	배당/커버드콜(글로벌)	+1,034	+1,017	+1,987	+2,380	-171	+1,809	+1,662	+1,630	+2,944	+493	
	배당/고배당	-2,165	-424	-952	+88	-128	-91	-229	-118	+320	+430	
	한국 대형주(인버스)	+2,360	-1,162	+1,013	+181	-1,828	-1,758	-2,804	-302	-1,802	+374	
11~15	한국 중소형주	+9,817	+4,705	-3,893	+5,350	+2,397	+7,045	+3,802	+396	+8,280	+252	
	테마	-2,050	+2,546	+1,566	-4,726	+987	+743	-812	+67	+1,073	+234	
	산업/조선해운	-446	+453	+237	+258	+94	+128	+175	+226	-106	+172	
	섹터/헬스케어	-215	-255	+272	-11	+364	+62	-128	-467	-67	+138	
	한국 중소형주(인버스)	-60	-66	-79	+8	-2	-178	-118	-232	-318	+107	
15~20	섹터/정보기술(글로벌)	+182	-25	+34	+38	+120	+44	-61	+106	-69	+97	
	채권/미국 국제 장기	-1,562	-3,089	-828	-391	-1,053	-270	-336	+191	+260	+87	
	섹터/정보기술	+7,221	+423	+39	+2,174	+1,293	+204	+128	-387	+550	+83	
	섹터/에너지화학	-44	+0	-20	-15	-29	-4	-8	-7	+12	+17	
	산업/철강소재	-3	+0	+16	+0	+0	-14	+8	+2	+7	+17	
카테고리		6/7	6/14	6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	트렌드
1~5	산업/반도체	+21,761	+20,358	-9,314	+57,961	+23,338	+27,998	+7,617	+323	+11,871	-10,625	
	멀티에셋	-14,830	+457	-1,860	-810	-8,699	+10,818	+14	+2,238	+9,752	-3,541	
	채권/한국 혼합채	+831	-3,105	+257	-1,067	-1,717	-4,564	-2,041	-876	-5,762	-2,521	
	채권/한국 국공채	+843	-573	+1,209	-530	-1,104	-259	-798	+43	-2,688	-1,847	
	테마/해외	+4,297	+37	+2,770	-3,735	-4,436	-501	-1,314	-806	+123	-1,301	
6~10	산업/반도체(글로벌)	+5,769	+2,441	+2,564	+3,738	+3,472	+3,870	-31	-185	+402	-987	
	전략	+624	+7	-1,543	-1,716	+95	+239	-628	-810	-259	-866	
	개별종목 L&I,S	+3,602	+2,393	+1,938	+1,864	+1,630	+652	-576	+56	+552	-856	
	섹터/금융	-584	-1,205	-359	-783	-78	-701	-843	-148	+238	-558	
	섹터/산업(인버스)	+26	+419	+590	+597	-298	-426	+605	+514	-1,173	-454	
11~15	산업/자동차	+129	-184	-107	-349	-135	-99	-310	-300	-8	-254	
	산업/증권	-429	-260	-115	+59	-96	+73	-164	-140	+32	-224	
	중화권 지수	-666	-508	-176	-266	-200	-91	-186	-157	-71	-214	
	배당/일반배당	-1,697	-61	-1,181	-220	-479	-181	-59	-139	-138	-211	
	통화	+58	+133	-10	-147	-9	-141	-111	-127	-106	-100	
15~20	원자재/귀금속	-1,166	-557	-281	-1,024	-928	-177	-375	-276	-226	-94	
	산업/건설	-155	+7	+326	-139	+59	-1	-113	-96	-12	-90	
	채권/채권(인버스)	+101	+1,209	+600	-7	+58	+5	+101	-1,021	-506	-85	
	채권/미국 투자등급 회사채	-86	-28	-57	+10	-19	-116	+24	+0	+19	-69	
	채권/미국 국제 단기	-511	+246	+222	+144	+174	-25	+318	+392	+90	-68	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 해외 보험소득 과세 이슈, 홍콩 보험/금융주 중심 약세. 본토는 반도체 중심 상승

[수익률] **상승:** 바이오테크, 로봇&AI, 반도체 **vs 하락:** 전기차, 가전

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, **주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님**
순자산총액/거래대금 단위는 원화 1억 원, 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금의 원화 환산

표 20. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	02800 HK	Tracker Fund of Hong Kong	홍콩 HSI 지수	247,651	29,700.2	-0.9
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항생테크 지수	121,185	23,535.8	+0.8
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	42,737	11,277.8	-0.7
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	39,885	177.3	-0.2
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	26,924	162.1	+2.5

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

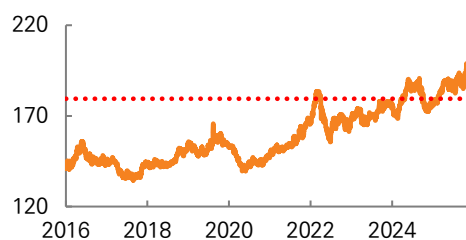
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 21. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03403 HK	ChinaAMC HSI ESG ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	18,584	0.4	-0.3
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	6,627	0.0	+0.1
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,453	6.6	+7.5
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,609	3.0	-0.7
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,455	0.1	+3.8
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,659	11.2	+9.0
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,175	5.0	-0.4
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,155	3.2	+8.8
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	804	1.0	+3.4
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	826	0.1	+0.3
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	19,632	530.9	+5.6
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	17,137	446.9	+11.3
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	2,473	120.2	-0.4
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	3,843	72.2	+1.1
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	804	1.0	+3.4

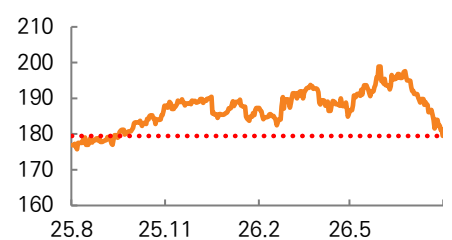
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 21. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 22. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 23. 홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)										(1 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3				
대표	중국'MSCI(02801 HK)				-0.9	-3.1	-5.7	+3.7	+3.3	-0.8	+1.1	+2.8	+2.3	+2.3	-5.5	-1.0				
	A50(02823 HK)				+0.9	+0.9	-2.9	-1.6	+0.7	-3.5	+3.7	-1.0	+1.4	+1.4	+4.3	+17.6				
	ChiNext(03147 HK)				-1.3	+10.7	-2.2	-4.0	-4.6	-9.8	+0.7	-3.4	+6.3	+6.3	+16.0	+61.7				
	CSI 300(03188 HK)				+0.1	+3.4	-1.8	-0.3	-1.1	-5.3	+2.8	-0.3	+2.5	+2.5	+7.6	+23.7				
	HSCEI(02828 HK)				-0.6	-4.8	-6.4	+3.6	+4.5	+1.3	+1.7	+4.1	-0.7	-0.7	-2.8	-2.2				
	HSI(02800 HK)				-0.8	-3.2	-4.9	+3.1	+3.4	+1.5	+1.8	+3.9	-0.9	-0.9	+2.1	+6.0				
	항셱테크(03033 HK)				-3.7	-2.1	-7.4	+5.6	+4.9	-2.2	+0.2	+4.1	+0.8	+0.8	-11.6	-11.1				
	과창판(03151 HK)				+0.5	+14.7	+5.6	-2.1	+5.0	-17.7	+4.5	-7.6	+6.1	+6.1	+34.0	+76.4				
섹터/산업	금융(510230 CH)				+4.5	-5.2	-1.1	+1.8	+0.6	+2.2	+2.2	+1.9	-2.8	-2.8	-8.2	-8.0				
	리츠(512200 CH)				-1.5	-2.7	-4.2	-0.1	+2.2	-4.9	-2.9	+5.8	+1.6	+1.6	-19.5	-16.3				
	유틸리티(159611 CH)				-3.2	-4.3	-5.4	+0.8	-1.7	+1.1	+2.0	+1.7	-1.2	-1.2	+5.8	+6.2				
	인터넷(02812 HK)				-3.2	-4.2	-7.6	+7.0	+6.9	+0.0	-2.0	+7.6	+0.3	+0.3	-16.8	-15.6				
	정보기술(159939 CH)				-2.6	+16.1	+5.0	-3.5	+2.0	-18.4	+1.4	-7.5	+10.6	+10.6	+30.8	+68.8				
	통신장비(515880 CH)				-4.8	+15.0	-3.6	-10.1	-1.3	-15.4	-2.0	-9.9	+13.4	+13.4	+28.6	+124.5				
	필수소비(159928 CH)				-0.2	-5.2	-3.2	+4.1	+0.6	+3.3	+0.5	+6.3	-3.6	-3.6	-15.3	-17.4				
	음식료(159736 CH)				+0.3	-4.3	-3.2	+2.8	-0.2	+2.3	+0.2	+7.5	-2.9	-2.9	-12.8	-15.1				
	헬스케어(512010 CH)				+1.5	-1.8	+2.8	+8.4	+0.0	+0.3	+0.3	+3.3	+5.0	+5.0	+4.8	-2.5				
	바이오(02820 HK)				+0.2	-1.8	+1.0	+13.8	+1.2	-2.8	+3.2	-0.1	+8.8	+8.8	+9.3	+3.7				
	반도체(03191 HK)				+0.3	+18.8	+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	+7.0	+55.0	+110.1				
	방산(512660 CH)				-2.2	+3.5	-3.8	+4.8	-1.5	-17.1	+1.4	+1.5	+5.6	+5.6	-16.0	-6.5				
	S/W(159852 CH)				-6.3	+3.5	-5.9	+3.8	+2.5	-7.2	-2.1	+10.7	+2.5	+2.5	-15.5	-12.6				
	은행(512800 CH)				+3.8	-5.9	-2.6	+0.1	+2.7	+2.9	+1.9	+4.0	-4.5	-4.5	-3.0	-8.3				
	계약(159992 CH)				+1.7	+0.1	+2.2	+14.5	-0.8	-1.4	-0.5	+0.5	+7.9	+7.9	+9.5	+0.9				
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+0.1	-5.6	-4.4	-0.2	+2.4	+3.5	+3.5	+2.4	-3.6	-3.6	+8.1	+11.9				
	저변동고배당(515100 CH)				-0.5	-4.2	-3.9	+2.7	+0.7	+3.4	+0.6	+4.2	-3.9	-3.9	-1.7	-2.3				
	저변동(515300 CH)				+0.7	-5.0	-2.9	+2.1	+1.2	+3.5	+1.7	+3.3	-4.1	-4.1	-1.0	-5.2				
	퀄리티(02803 HK)				+0.9	-4.7	-4.4	+3.0	+0.3	+2.8	+2.0	+3.7	-3.3	-3.3	+2.2	+8.2				
전략/테마	IPO(02835 HK)				-5.8	+1.3	-3.0	-1.0	-8.1	-7.3	+5.0	-2.1	+7.3	+7.3	-24.3	-26.6				
	EV&배터리(02845 HK)				-0.9	+0.0	-7.9	+6.8	-8.0	-3.4	+1.0	+4.9	-0.7	-0.7	-8.5	+16.6				
	AI(159819 CH)				-5.2	+14.0	-1.5	-1.8	+3.7	-14.0	+4.1	-6.8	+5.7	+5.7	+21.8	+77.2				
	로봇(02807 HK)				-6.7	+9.1	-6.2	+2.1	-1.9	-12.6	-2.2	+3.5	+7.5	+7.5	+0.6	+19.8				
	신경제(03173 HK)				-0.9	+4.3	-1.4	+2.9	-1.6	-7.9	+2.4	+1.3	+3.8	+3.8	+15.9	+33.5				
	클라우드(02826 HK)				-3.7	+0.5	-5.9	+4.6	+5.4	-5.6	-2.0	+5.7	+4.3	+4.3	-8.8	+0.0				
	소비&서비스(03167 HK)				-2.0	-3.1	-6.1	+5.2	+3.5	+0.0	+0.4	+3.7	+0.3	+0.3	-10.1	-7.6				
	클린에너지(02809 HK)				-0.8	+1.1	-0.4	-1.8	-4.8	-8.9	+4.5	+1.3	+3.4	+3.4	+4.7	+34.5				
	태양광(03134 HK)				-3.8	+2.5	-2.7	-4.2	-6.0	-11.5	+2.4	+1.1	+5.3	+5.3	-7.5	+23.4				
	글로벌경쟁력(03050 HK)				-2.8	+4.0	-3.8	+0.2	-0.1	-3.9	+3.2	+0.4	+3.2	+3.2	+9.7	+19.4				
채권	국공채(03199 HK)				-0.4	+0.4	-0.8	+1.0	-0.4	+0.1	+0.4	+0.0	+0.6	+0.6	+7.1	+8.3				
	준정부채(02819 HK)				-1.3	+0.0	+0.5	-0.1	+0.4	-0.6	+0.0	-0.8	+0.6	+0.6	-0.7	+0.1				
	리츠 HY채(03001 HK)				-1.4	+1.5	-1.1	-0.1	+0.0	+0.1	+0.5	+1.0	+2.1	+2.1	+21.9	+6.7				

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 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] 일본은행의 기준금리 인상 가능성 지속. 테크 중심 강세

[수익률] 상승: 디지털혁신, 로봇&AI vs 하락: 레저&엔터, 바이오

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, 주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님
순자산총액/거래대금 단위는 원화 1억 원, 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금의 원화 환산

표 22. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	3,059,167	68,063.9	+1.9
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,559,312	165,452.6	+2.1
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,430,901	5,137.6	+1.7
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,383,102	4,776.5	+1.8
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	766,494	22,020.4	+1.7

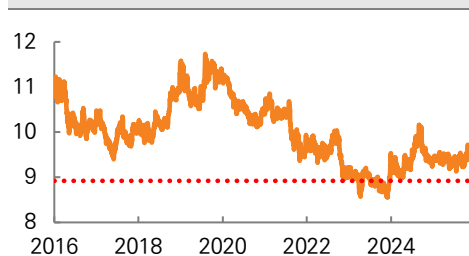
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	1,244	633.8	+0.4
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	446	1,342.1	+2.1
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,431	1,901.7	+2.7
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	389	1.0	+0.7
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	237	51.8	+2.8
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	391	104.1	+0.2
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	93	13.3	+2.8
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	26	7.5	-0.1
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	129	126.0	-1.9
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	39	3.9	-2.8
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	49,172	21,475.9	+1.7
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	20,241	1,930.9	+1.8
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	13,832	3,353.2	+0.9
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,941	1,388.5	+0.8
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,486	1,553.8	+0.9

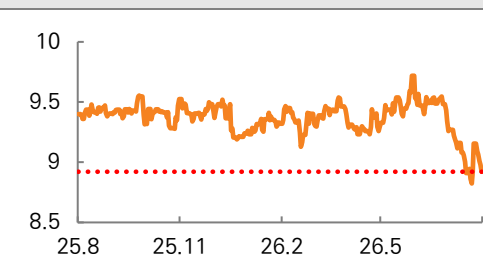
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 24. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 25. 환율(일본 엔화JPY-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 26. 일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)										(↓ 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	6/12	6/19	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.3	+1.5	-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+3.2	+14.8	+24.3			
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				-1.5	+4.2	-2.2	+2.7	-0.4	-3.4	+2.4	-0.1	+1.9	+1.9	+21.0	+37.9			
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				-3.0	+3.9	-2.7	+3.2	+1.0	-1.2	+2.0	+0.6	+0.3	+0.3	+20.4	+37.7			
	일본 니케이 225(1321 JP)				-0.9	+8.0	-2.8	+0.8	-1.7	-5.8	-0.1	-0.5	+2.1	+2.1	+31.4	+59.5			
	일본 프라임 150(2017 JP)				-1.8	+3.4	-3.1	+3.6	-0.5	-3.6	+2.8	+0.7	+1.4	+1.4	+18.6	+32.5			
	일본 중소형(1493 JP)				-2.5	+4.2	-3.0	+3.0	-1.0	-4.2	+2.1	+1.0	+1.8	+1.8	+16.3	+26.1			
	일본 소형(2516 JP)				-5.6	-4.3	-1.9	+8.2	-2.4	-2.6	-2.3	+1.0	+4.9	+4.9	+8.6	-6.1			
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+2.8	-1.1	+2.6	+0.5	+0.5	+0.9	+0.6	+1.2	-4.2	-4.2	-8.3	-0.4			
	└ 오피스(2096 JP)				+3.5	-1.1	+3.5	+0.8	+0.2	+1.4	+1.2	+0.8	-3.4	-3.4	-7.3	-1.9			
	└ 호텔&리테일(2098 JP)				+3.5	-1.9	+0.6	+2.2	+0.6	-0.8	+3.0	+0.4	-3.2	-3.2	-6.3	-1.5			
	└ 물류(2565 JP)				+2.9	-1.3	+2.2	+1.2	-0.1	+1.7	+0.9	+1.1	-4.3	-4.3	-7.7	+4.2			
	일본 에너지 자원(1618 JP)				-4.7	+1.6	-4.9	+1.2	+2.7	-0.6	+8.0	-1.7	-0.3	-0.3	+15.7	+54.8			
	일본 전력&가스(1627 JP)				+0.7	-1.0	-0.7	+1.2	+0.4	-1.9	+4.5	-0.1	-0.3	-0.3	+2.9	+20.1			
	일본 정보기술(2854 JP)				-4.0	+9.8	-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+0.4	+35.3	+57.9			
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-3.2	+0.8	-2.8	+4.6	+1.7	-1.3	-0.4	+1.8	+3.5	+3.5	+9.7	+8.0			
	일본 전자&정밀(1625 JP)				-4.2	+9.9	-3.1	+1.8	-2.8	-7.9	+1.0	+1.5	+1.3	+1.3	+32.8	+62.0			
	일본 음식료(1617 JP)				+3.8	+1.1	+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+2.2	+21.0	+26.4			
	일본 기계장비(1624 JP)				-3.5	+8.1	-5.1	+6.0	-2.6	-7.6	+6.0	-3.2	+3.2	+3.2	+20.5	+29.0			
	일본 종합상사(1629 JP)				-3.2	-0.9	-2.8	+3.0	-0.7	+1.6	+4.7	+0.1	+2.5	+2.6	+19.1	+49.0			
	일본 반도체(2644 JP)				+1.3	+12.9	-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+0.9	+53.5	#####			
	일본 운송&물류(1628 JP)				+0.5	-1.8	+0.8	+1.6	+2.0	+3.3	+0.7	+2.0	-2.1	-2.1	+3.4	+7.5			
	일본 은행(1615 JP)				+0.6	+2.8	-2.0	+4.3	+3.0	-2.0	+7.6	-5.7	+2.2	+2.2	+45.3	+80.6			
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-1.9	+0.5	-0.8	+4.3	-2.1	+3.4	-0.1	+5.0	-0.6	-0.6	-2.1	+13.3			
	일본 제약(1621 JP)				-0.1	-0.5	+2.3	+4.0	-0.6	+0.5	+1.7	-2.7	+3.9	+3.9	+5.0	+20.6			
	일본 철&비철(1623 JP)				-8.5	+21.6	-7.8	-7.1	-3.7	-8.7	+7.4	-4.2	+7.8	+7.8	+46.6	#####			
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				-0.2	-0.0	+0.0	+3.6	+1.2	+0.4	+1.6	+1.7	+0.8	+0.8	+8.1	+23.2			
	일본 예상 배당(1577 JP)				+0.5	+1.0	-1.9	+3.7	+0.3	-0.0	+3.8	-0.1	+1.8	+1.8	+22.1	+44.8			
	일본 배당성장(1494 JP)				+1.2	+2.1	+0.3	+1.4	-1.2	+1.5	+0.2	-1.2	-0.9	-0.9	+10.5	+27.7			
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+0.4	+0.2	+1.0	+2.6	-0.5	+0.8	+0.7	+1.5	+0.9	+0.9	+17.4	+32.4			
	일본 최소변동(1477 JP)				-0.1	+1.3	-1.1	+3.1	-0.0	-1.8	+2.0	+1.3	+1.1	+1.1	+13.2	+23.8			
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				-0.5	+1.3	-1.8	+3.5	+0.1	-0.0	+2.2	+0.9	+1.8	+1.8	+18.0	+36.4			
	일본 게임&애니(2640 JP)				-4.4	-2.3	-1.1	+8.0	+1.0	+3.4	-3.0	+10.0	+2.1	+2.1	-5.2	-12.5			
	일본 디지털(2626 JP)				-3.9	-0.3	-1.7	+6.8	+1.2	+0.0	-1.8	+5.3	+2.8	+2.8	+5.5	+7.8			
	일본 로봇(2638 JP)				-7.9	+4.9	-3.7	+7.2	-2.1	-7.2	-0.1	+3.1	+2.7	+2.7	+14.0	+24.4			
	일본 E커머스(2627 JP)				-1.6	+0.7	+0.6	+8.1	+2.7	-0.2	+1.1	-0.6	+1.7	+1.7	+5.7	+6.4			
	일본 레저엔터(2645 JP)				-0.7	+2.2	+1.7	+7.0	-2.3	-0.2	-1.9	+9.1	-2.8	-2.8	+14.3	+16.4			
	일본 클린테크(2637 JP)				-3.0	+13.5	-6.1	+0.6	-4.9	-11.0	+3.7	-2.1	-1.9	-1.9	+44.2	+74.2			
	일본 수출 대기업(2641 JP)				-5.8	+4.2	-3.4	+3.7	-1.4	+0.9	-0.9	+3.2	+1.3	+1.3	+15.0	+29.2			
채권	일본 국제 전판(2561 JP)				+0.3	+0.4	+0.1	-1.4	-0.0	+0.8	-0.9	-0.2	+0.4	+0.3	-4.3	-8.2			
	일본 채권 전판(2510 JP)				+0.5	-0.1	+0.3	-1.3	+0.2	+0.6	-0.7	+0.2	-0.2	-0.2	-3.1	-6.1			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

[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.