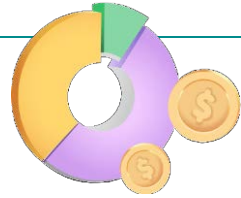


글로벌 ETF Weekly

HANA Global Weekly | 2026.8.10



Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

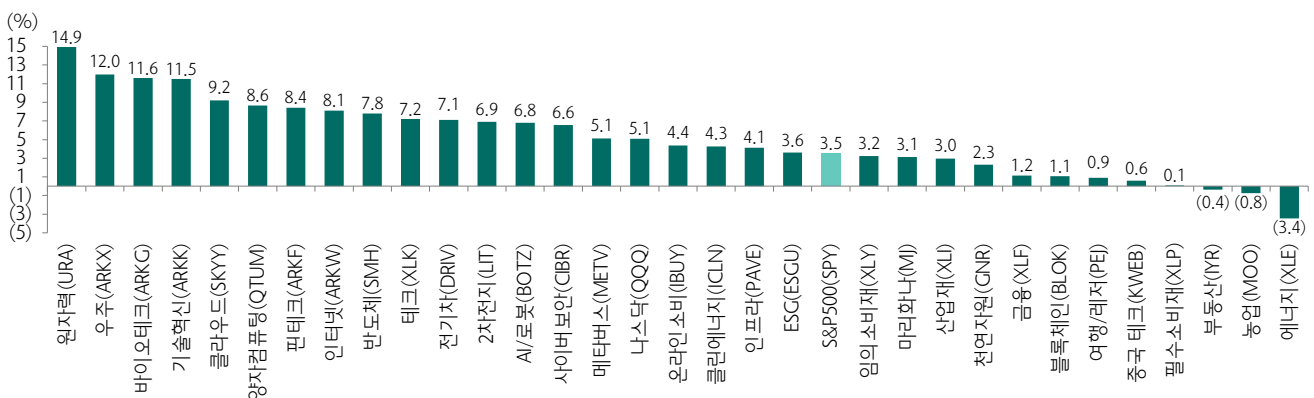
ETF 트렌드 & 포트폴리오: 수요 패턴과 투자 기준의 변화

AI 산업 내 수요와 투자의 무게중심 변화 고려. MAGS, IGV/XLK, SMH, PAVE, KBWB, XAR 등 활용

- 글로벌 수급:** 선진국이 주도하는 글로벌 ETF 시장의 확장 기초가 지속되었다. 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장과 북미 지역 주식형 ETF 시장으로 각각 +118.0억달러, +155.9억달러의 자금이 유입되며 선진국 주식형 ETF 시장으로 총 +318.9억달러가 순유입되었다. 신흥국 주식형 ETF 시장의 자금 유입 추세도 유지되기는 했으나, 순유입 규모가 +81.6억달러로 크게 감소하는 모습이 확인되었다. 글로벌 채권형 ETF 시장의 경우 북미 지역 채권형 ETF 시장으로 +151.1억달러가 유입되면서 선진국 채권형 ETF 시장에 총 +176.0억달러가 유입된 반면, 신흥국 채권형 ETF 시장에서는 3주 연속 자금 유출 흐름이 지속되었다.
- 종목별 수급:** 미국 ETF 시장의 종목별 자금 흐름을 살펴보면, 업종 및 테마의 분산 추세가 나타나는 가운데 반도체 섹터 ETF 종목군에서 자금이 빠져나와 시장 전반으로 이동하는 모습이 확인되었다. 주식형 ETF 종목군의 경우 NASDAQ100 지수를 추종하는 QQQ와 QQQM에 총 +85.5억달러가, S&P500 지수를 추종하는 VOO/IWV/SPYM으로 총 +126.2억달러, 다우존스 지수 ETF인 DIA에 +18.7억달러, 미 증시 전반에 투자하는 VTI로 +18.0억달러가 순유입되었다. 이와 함께 XLI(산업재), EWY(한국증시), EFV(선진가치), XLV(헬스케어), XLY(임의소비재) 등의 ETF들이 자금 유입 상위 종목 리스트에 자리하였다. 반면 SPY(S&P500)에서 -51.5억달러가, 반도체 ETF들인 SOXX와 SMH에서 총 -37.8억달러, 배당주 ETF들인 SDY와 SPYD에서 총 -28.1억달러의 투자자금이 순유출되었다.
- 채권형 ETF 종목군의 경우** 여전히 인플레이션에 대한 우려가 지속되는 가운데 초단기 국채 ETF인 SGOV, 하이일드 회사채 ETF인 HYG, 지방채 ETF인 VTEB와 미국 채권 전반에 투자하는 BND를 중심으로 매수세가 유입되었으며, TLT(장기국채), LQD(IG회사채), BIL/CLIP(초단기국채) 등에서는 투자자금이 빠져나갔다. 달러 강세 흐름이 약화되는 가운데 그동안 약세를 보였던 금에 대한 관심이 높아지며 대표 금 현물 ETF인 GLD/GLDM/IAUM으로 +13.8억달러의 자금이 순유입되었다.
- ETF 포트폴리오:** 주요 기업들의 실적 발표는 대부분 마무리되었으나, 금주 중에도 국내 투자자들에게 많은 관심을 받고 있는 기업들의 분기 성적이 확인될 예정이다. AI 인프라 및 장비, 우주, 중국 빅테크 기업들의 실적이 주중에 실적을 내놓는다. 경제지표는 통화정책에 대한 부담감이 지속되고 있는 상황 가운데 가장 중요한 지표라고 할 수 있는 7월 CPI와 PPI가 발표된다.
- 먼저 주초의 Rocket Lab과 AST SpaceMobile의 실적을 통해 우주항공 기업들의 주가 방향성을 가늠해 볼 수 있을 전망이다.** 지난주부터 SpaceX의 첫번째 보호예수 물량이 풀리기 시작하면서 주가는 오히려 반등에 나서고 있다. 수급 부담에 대한 경계가 주가 조정 요인 중 하나로 작용하고 있었으나, 실제 보호예수 해제 시점에는 차익 매물이 제한되면서 반등 흐름을 보이고 있다. 긍정적 가이던스 가운데 급격한 변동성이 조합되는 상황이 아니라면, 수급 부담에도 완만한 회복세를 이어갈 수 있을 전망이다.
- 이어 화요일 미국 장 마감 후 확인되는 Lumentum과 CoreWeave, 수요일 장 마감 후에 발표되는 Cisco, Coherent, Cerebras 등의 실적은 AI 데이터센터 인프라 투자가 여전히 견조하게 지속되고 있는지를 확인시켜 줄 것이다.** 특히 Lumentum은 AI 데이터센터 광트랜시버 수요 및 중국 수출 규제 이슈 등으로 최근 가파른 주가 강세 흐름을 보였던 만큼, 가이던스 수준에 따라 국내외 글로벌 광통신 부품주 전반의 변동성 요인이 될 수 있다는 관점에서도 살펴볼 필요가 있겠다. 목요일(8/13)에는 Applied Materials가 실적을 발표할텐데, 반도체 장비 수요와 관련해 SK하이닉스, 삼성전자 등 국내 메모리 기업들의 설비투자 사이클을 다시 한번 가늠해볼 수 있는 중요한 참고 지표가 될 전망이다.

- 경제지표의 경우 오는 수요일(8/12)에 7월 CPI가 공개되는데, 전년대비 상승률은 역기저효과의 영향으로 Headline과 Core 모두 6월(H +3.5%, C +2.6%) 대비 소폭 둔화의 흐름이 예상되고 있다. 다만 전월대비 상승률은 Headline이 -0.4%에서 +0.1%, Core가 0.0%에서 +0.2%로 상승하면서 인플레이션 압박이 이어질 전망이다. 최근 유가의 변동성 상황도 조정 요인으로 반영할 필요가 있으며, 8월 지표의 해석 과정에서 부담 요인이 될 수 있다. 목요일(8/13)에 발표되는 PPI 역시 유사한 흐름이 예상되고 있다. 전년대비 상승률은 낮아지겠으나 전월대비 상승률은 6월보다 높아질 것으로 전망된다.
- 반면 앞서 확인된 7월 고용보고서는 실업률이 하락하고 비농업 고용자 수도 감소하는 모순된 모습이 나타났다. 구직자 감소와 일회성 요인들의 복합적 영향이다. 주목해야할 내용은 고용시장의 퀄리티가 훼손되고 있다는 부분이 되겠다. 이민자 정책 영향과 장기 취업 지연 인력들의 증가 현상이 지속되면서 경제활동 참가율은 61.4%까지 하락했고, 임금상승률도 전년대비 +3.2%까지 낮아졌다. 해고가 감소하고 있는 것도 사실이지만, 고용과 재취업 둔화 흐름이 고임금 업종에 집중적으로 나타나면서 미국 경제 전반의 구매력이 약화되는 상황이다. 공급 요인 중심의 인플레이션 압력과는 달리 수요 요인은 하락세를 보이고 있다는 부분도 기억할 필요가 있겠다.
- 투자전략 수립에 있어 AI 산업의 성장성에 대한 시각은 여전히 유효하다. 다만, 수요자들이 비용 효율성을 추구하는 과정에서 나타나는 수요 구조의 변화를 함께 반영할 필요가 있다는 생각이다. 금번 실적 시즌을 통해 확인한 것처럼 시장 전반의 판단 기준도 현금흐름을 앞세운 수익성의 방향으로 이동하고 있다. 수요자들의 사용 패턴 및 투자 판단의 우선순위 변화는 최근 1년 사이 열위를 보여왔던 AI 서비스 기업들에 대한 관심으로 이어질 가능성이 존재한다.
- ETF 포트폴리오의 경우 조정 후에 진행되는 단기 반등 기대와는 별개로 반도체 섹터(SMH/SOXX/DRAM)의 변동성 상황을 고려하여 기술주 전반에 투자하는 포트폴리오의 ETF들(IGV/XLK/VGT)과 Hyperscalers 기업들이 포함된 MAGS, 액티브 운용 방식을 통해 유연한 대응 전략 수립이 가능한 CHAT/BAI(AI 액티브) 등을 함께 활용할 필요가 있겠다.
- Hyperscalers 중심의 자금 조달 수요 및 대형 IB 딜 증가 흐름, 순환매 가능성의 염두 하에 KBWB(대형은행)를, 해킹 이슈들과 함께 AI 및 소프트웨어 중 내 안정적 수익 기반이 부각되는 CIBR(사이버보안), 투자 중심의 경제 사이클과 트럼프 정부의 리쇼어링 정책, 글로벌 경쟁 구도 하에서 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업), XLI(산업재), 지정학적 리스크의 반복 과정에서 무기 재생산 수요가 증가한 상황에 실적 수혜를 기대할 수 있는 PPA와 XAR(미국방산)/KDEF(한국방산) 등에 관심을 유지해야한다는 판단이다. 변동성이 반복되는 현 국면의 특성을 고려하면 여전히 커버드콜 액티브 ETF인 DVO/QDVO도 적절한 투자 대상이 될 수 있다고 생각된다.

주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.8.3~8.7 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

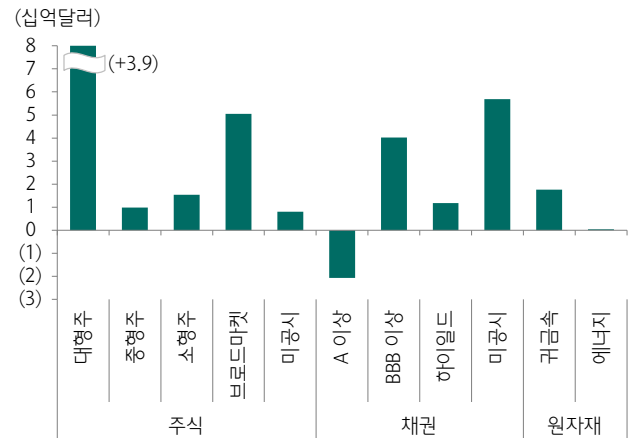
Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입(\$MM)
주식	대형주	11,903
	중형주	977
	소형주	1,539
	브로드마켓	5,051
	미공시	798
채권	A 이상	(2,077)
	BBB 이상	4,015
	하이일드	1,175
	미공시	5,681
원자재	귀금속	1,754
	에너지	36

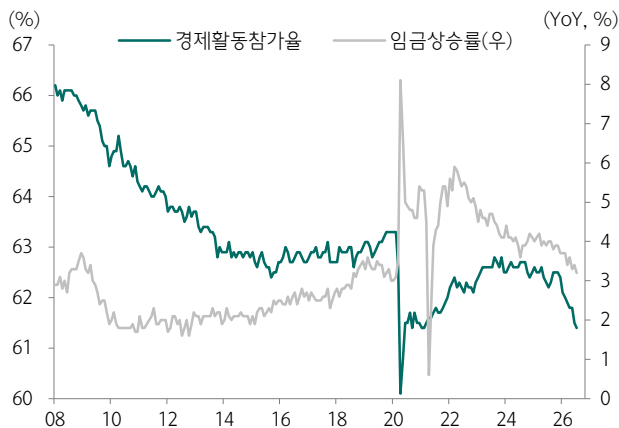
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



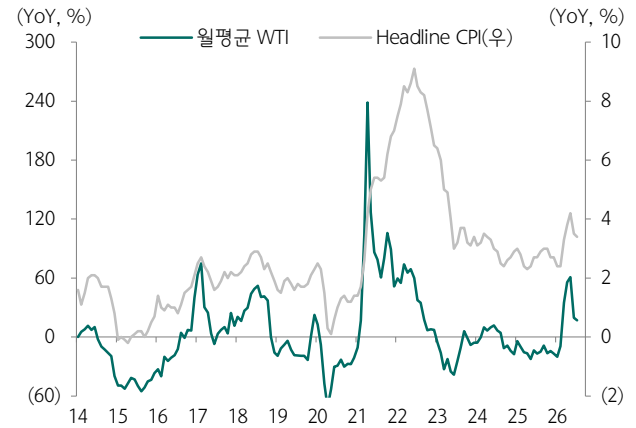
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 경제활동참가율과 전년대비 임금상승률 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

월평균 WTI 유가와 Headline CPI의 전년대비 상승률



주: 2026년 7월 CPI는 Bloomberg에서 집계한 글로벌 IB들의 전망치 컨센서스 기준

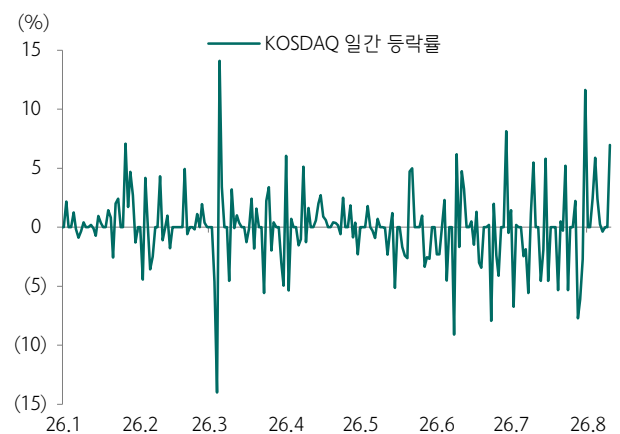
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 기업들의 2분기 실적 발표 일정

발표일	기업명	EPS 전망치	매출 전망치
8월 11일	Sea	0.83	7.11B
8월 11일	Lumentum Holdings	2.97	987.67M
8월 11일	CoreWeave	0.03	-
8월 12일	Tencent	1.08	29.83B
8월 12일	Cisco	1017	16.82B
8월 12일	Nebius	-51.46	42.85B
8월 13일	Applied Materials	3.40	8.99B
8월 13일	Nu Holdings	0.20	5.39B
8월 14일	MS&AD Insurance	0.64	-
8월 14일	Ebara	0.15	1.49B

자료: Investing.com, 하나증권

KOSDAQ 지수 일간 등락률 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

글로벌 수급: 선진국이 주도하는 글로벌 ETF 시장의 확장 기초가 지속

- 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장과 북미 지역 주식형 ETF 시장으로 각각 +118.0억달러, +155.9억달러의 자금이 유입되며 선진국 주식형 ETF 시장으로 총 +318.9억달러가 순유입. 신흥국 주식형 ETF 시장의 자금 유입 추세도 유지되기는 했으나, 순유입 규모가 +81.6억달러로 크게 감소하는 모습이 확인
- 글로벌 채권형 ETF 시장의 경우 북미 지역 채권형 ETF 시장으로 +151.1억달러가 유입되면서 선진국 채권형 ETF 시장에 총 +176.0억달러가 유입된 반면, 신흥국 채권형 ETF 시장에서는 3주 연속 자금 유출 흐름이 지속

글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

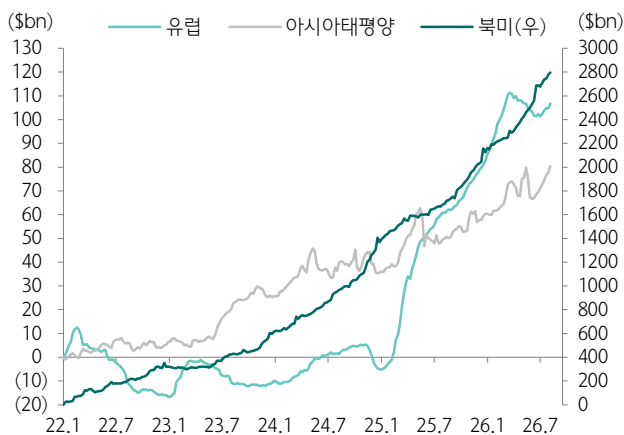
자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows (\$MM)				총자산 (\$MM)	유입강도 (%)
			1주전	2주전	3주전	4주전		
주식 ETF	선진시장	글로벌	11,804	8,500	11,344	14,159	3,109,063	0.40
		북미	15,588	37,591	3,615	30,129	11,816,261	0.14
		서유럽	1,872	(16)	963	1,543	656,110	0.30
		아시아 태평양	2,624	1,221	2,023	1,718	1,032,856	0.27
	선진시장 Total		31,888	47,296	17,945	47,550	16,614,291	0.20
	신흥시장	글로벌 신흥	3,050	1,586	2,110	2,823	702,119	0.47
		신흥아시아	5,057	22,214	27,438	24,881	1,160,343	0.47
		EMEA	64	9	37	47	17,056	0.40
		남미	(8)	(12)	361	(565)	47,679	(0.02)
	신흥시장 Total		8,163	23,797	29,945	27,187	1,927,197	0.43
	주식 ETF Total		40,051	71,092	47,890	74,737	18,541,488	0.22
채권 ETF	선진시장	글로벌	1,079	769	1,193	825	223,481	0.49
		북미	15,114	7,572	9,084	11,028	2,819,883	0.54
		서유럽	1,148	704	1,156	1,155	342,651	0.34
		아시아 태평양	261	107	140	119	25,661	1.04
	선진시장 Total		17,602	9,152	11,573	13,127	3,411,676	0.52
	신흥시장	글로벌 신흥	237	(456)	(32)	533	76,686	0.31
		신흥아시아	(781)	118	19	270	160,308	(0.49)
		EMEA	67	(34)	(127)	(203)	4,353	1.55
		남미	41	(53)	66	63	7,715	0.53
	신흥시장 Total		(436)	(426)	(74)	663	249,062	(0.18)
	채권 ETF Total		17,166	8,726	11,499	13,790	3,660,739	0.47

주1. 기준일: 26.8.5

주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100

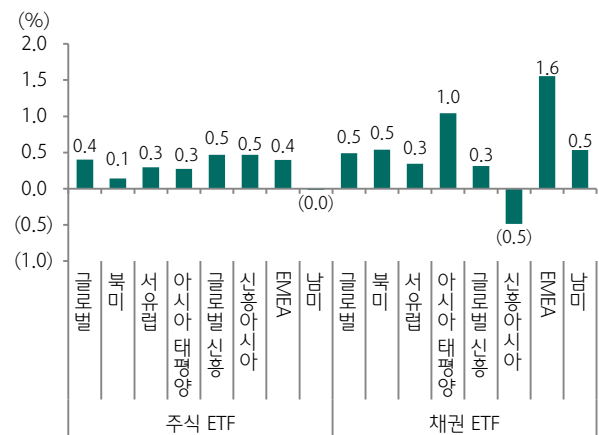
자료: EPFR, 하나증권

2022년 이후 지역별 누적자산 유입현황



자료: EPFR, 하나증권

주식 & 채권 ETF 지역별 주간 자금 흐름 유입 강도



자료: EPFR, 하나증권

미국 상장 ETF: 자금 순유입 주간 상위 20개 종목

자금 순유입 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
QQQ	미국 나스닥 대형주	490,903.2	31,549.9	0.18	5.09	1.92	9,741.9	6,592.3
VOO	미국 대형주(S&P500)	1,038,397.2	5,400.7	0.03	3.50	3.44	8,813.0	17,873.9
IVV	미국 대형주(S&P500)	903,578.9	5,705.2	0.03	3.52	3.42	1,717.2	-14,045.6
QQQM	미국 대형주(Nasdaq100)	103,690.7	1,200.4	0.15	5.09	1.90	1,561.0	3,524.3
DIA	미국 대형주(Dow Jones)	48,026.1	2,410.3	0.16	2.92	2.14	1,416.8	1,277.8
VTI	미국 전체 주식	691,048.9	1,233.6	0.03	3.69	3.29	1,154.5	5,429.9
DYFN	미국 중대형 주식(전통 팩터)	41,018.0	177.8	0.26	3.77	4.03	928.9	1,542.2
IWM	미국 소형주(Russell 2000)	82,400.4	7,338.3	0.19	3.56	1.81	896.0	-1,357.0
SCHD	미국 고배당 주식	106,459.4	697.8	0.06	1.28	4.18	768.5	3,461.6
XLV	미국 헬스케어 주식	43,342.0	1,654.6	0.08	1.93	0.75	724.2	744.4
IJH	미국 중형주(S&P400)	127,232.2	533.8	0.05	3.35	3.07	666.7	1,366.1
EFV	EAFE 가치주	30,455.4	395.5	0.31	1.71	5.30	620.2	3,359.5
SPYG	미국 대형 성장주	55,450.9	314.3	0.04	5.02	4.43	532.4	972.3
IXN	글로벌 기술업종 주식	9,339.0	66.3	0.39	6.17	3.69	518.0	153.1
XLI	미국 산업재 주식	34,668.8	1,339.3	0.08	2.97	1.54	505.2	367.4
VXUS	미국제외 글로벌 주식	162,456.0	501.4	0.05	3.10	3.02	455.8	3,009.3
VWO	신흥시장 주식(한국 제외)	125,595.3	495.1	0.06	2.93	2.70	420.2	2,018.7
MAGS	매그니피센트 7	4,288.8	292.8	0.30	4.82	4.38	412.8	296.7
XLY	미국 경소비재 주식	23,885.8	936.5	0.08	3.25	2.10	396.1	548.5
KRE	미국 지방은행 주식	4,679.4	1,048.5	0.35	0.20	1.52	389.7	-622.5

주: 2026.8.3~8.7 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

자금 순유입 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
TLT	미국 장기 국채(20년 이상)	44,734.0	2,315.8	0.15	1.02	-1.72	2,927.84	4,023.22
SGOV	미국 초단기 국채(1~3개월)	101,730.3	2,066.5	0.09	0.08	0.33	2,862.29	4,715.76
BND	미국 전체 투자등급 채권	161,936.8	598.8	0.03	0.58	-0.27	730.53	2,725.44
HYG	달러표시 하이일드 회사채	17,782.4	2,664.4	0.49	0.65	0.30	729.22	645.77
JAAA	글로벌 CLO(액티브)	29,931.3	257.7	0.20	0.12	0.43	679.45	937.43
AGG	미국 투자등급 채권	138,108.6	835.3	0.03	0.58	-0.28	652.91	527.17
USHY	미국 하이일드 회사채	29,283.7	408.8	0.08	0.69	0.28	592.75	731.94
VTEB	미국 투자등급 지방채	46,533.8	361.8	0.03	0.71	-0.93	588.34	1,102.17
VUSB	미국 투자등급 단기채	9,833.2	93.5	0.10	0.15	0.41	523.57	796.63
SHY	미국 단기 국채(1~3년)	25,458.9	281.8	0.15	0.21	0.38	433.65	-270.60
SPAB	미국 투자등급 채권	10,171.9	68.5	0.03	0.55	-0.28	371.99	639.97
VBIL	미국 3개월 이하 단기국채	10,427.8	190.2	0.06	0.05	0.33	358.72	906.71
MUB	미국 지방정부채	45,817.6	397.0	0.05	0.56	-0.94	348.00	591.03
SHV	미국 초단기 투자등급 국채	20,813.8	285.6	0.15	0.08	0.35	287.39	-105.15
VTIP	미국 TIPS(5년 미만)	20,059.0	128.5	0.02	0.02	0.06	273.60	938.69
JCPB	글로벌 채권	14,272.6	102.1	0.37	0.61	-0.20	249.15	637.89
PAAA	달러표시 AAA등급 CLO 선순위 채권	11,488.0	103.9	0.19	0.12	0.43	248.99	1,228.09
BNDX	글로벌 투자등급 채권(미국제외)	83,113.7	227.3	0.07	0.63	0.10	224.19	995.56
IUSB	달러표시 전체 채권	43,372.5	263.6	0.060	0.57	-0.20	223.02	930.52
VGIT	미국 중기 국채	42,667.1	178.1	0.03	0.45	0.01	219.17	807.02

주: 2026.8.3~8.7 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
SGDJ	소형 금광주	332.1	5.01	0.50	25.42	19.34	8.91	88.94
GDMN	금 선물 + 글로벌 금광기업 주식	174.1	3.54	0.45	24.38	20.42	-3.70	62.38
GDXJ	글로벌 금/은 채굴 주식	8,414.1	632.67	0.52	23.30	18.89	3.37	66.11
GOEX	글로벌 금광주	127.2	0.60	0.65	22.93	19.02	4.68	77.79
RING	글로벌 금광주	2,364.0	44.72	0.39	22.35	19.33	6.71	59.84
GOAU	금 및 귀금속 채굴 관련주	195.0	1.35	0.60	22.19	19.69	4.42	43.08
SLVP	글로벌 은-철광 채굴 주식	941.3	11.08	0.39	21.75	17.75	5.94	84.46
SLVR	은광 기업과 실물 은 신탁	739.6	8.55	0.65	21.42	17.29	3.84	80.83
GDX	글로벌 금광주	27,393.2	1,829.52	0.51	21.31	18.65	4.80	56.23
SGDM	금광회사 관련주	660.3	2.95	0.50	20.98	17.92	7.39	52.86
SILJ	소형 은광주	3,855.3	127.03	0.69	20.96	15.04	5.31	79.25
SIL	글로벌 은광주	4,735.1	115.74	0.65	20.00	15.64	6.11	66.38
REMX	글로벌 희토류 주식	2,275.4	83.34	0.53	16.78	-4.96	4.22	49.03
XME	미국 금속/광산주	4,506.8	249.89	0.35	14.99	12.95	11.85	49.02
URA	글로벌 우라늄 주식	6,263.6	168.14	0.69	14.95	7.57	5.10	16.03
SETM	글로벌 에너지 전환 핵심광물 주식	581.4	7.31	0.65	14.86	9.55	12.95	64.69
COPJ	구리 광산주	165.8	3.55	0.75	14.66	15.63	14.66	99.22
SPRX	파괴적 혁신 기업	236.6	7.53	0.75	14.65	0.14	26.81	40.81
LITP	리튬 광산 주식	40.1	0.86	0.65	12.49	-4.82	-7.24	73.12
URNJ	글로벌 소형 우라늄 관련주	353.7	7.43	0.80	12.34	8.62	-3.53	20.74

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.8.3~8.7 기준

자료: ETFDB.com, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
PFXF	미국 우선주&리츠	2,432.3	16.94	0.40	3.07	2.02	5.41	10.23
CAIE	미국 대형주 오토콜러블 파생지수	1,229.1	13.46	0.74	3.04	2.78	11.22	21.01
FCVT	글로벌 전환증권	101.4	1.49	0.95	2.87	-0.85	18.09	29.01
HIGH	단기 미 국채 + 지수 ETF 옵션 스프레드	67.1	0.54	0.50	2.76	2.42	1.74	0.85
ICVT	달러표시 전환사채	7,436.9	85.50	0.20	2.31	-0.39	18.40	27.57
CWB	달러표시 전환사채	5,631.9	90.77	0.40	2.18	0.21	17.50	24.68
CRDT	글로벌 선진국 크레딧 채권(액티브)	36.2	0.12	0.99	1.97	1.69	4.83	4.54
ACVT	미국 전환사채(액티브)	33.2	0.02	0.65	1.72	1.73	7.94	10.97
EBND	로컬통화표시 신흥국 국채	2,276.5	6.09	0.30	1.71	2.00	2.60	5.90
PCY	달러표시 신흥시장 소버린채	1,396.1	6.18	0.50	1.67	-0.63	1.62	8.54
FEMB	로컬통화표시 신흥시장 채권(액티브 운용)	378.1	2.75	0.85	1.65	2.02	3.89	9.27
ZROZ	미국 장기 할인채(25년 이상)	1,317.0	39.18	0.15	1.58	-3.64	-5.75	-5.77
EDV	미국 장기 할인채(20~30년)	3,502.8	67.55	0.05	1.50	-3.18	-4.78	-4.34
EMLC	로컬통화표시 신흥시장 국채	4,779.5	51.92	0.30	1.50	1.46	3.30	8.73
MAMB	글로벌 채권 ETF & 대체자산(경기사이클)	194.4	0.53	1.15	1.50	0.12	1.13	5.64
BWX	글로벌 투자등급 국채(미국제외)	1,311.0	11.45	0.35	1.45	2.25	-1.05	-2.34
TYA	미국 중기 국채 선물	65.3	0.66	0.25	1.43	-0.99	-6.54	-4.74
GOVZ	미국 장기 정부채	260.6	8.14	0.10	1.37	-3.54	-5.65	-5.81
XMPT	미국 지방채	221.4	0.98	1.97	1.32	-1.16	2.66	10.63
PZT	뉴욕주 장기 투자등급 지방채	138.7	0.61	0.28	1.31	-0.98	2.38	7.86

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.8.3~8.7 기준

자료: ETFDB.com, 하나증권

국내 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
0207G0	SOL 우주항공밸류체인	194.1	5,220.1	0.45	26.11	3.26		
0184V0	UNICORN K바이오액티브	69.5	58.3	0.51	24.90	-7.47		
261070	TIGER 코스닥150바이오테크	590.7	3,809.2	0.40	23.08	-3.73	-23.67	-15.45
0219B0	KoAct 광통신&위성네트워크액티브	87.2	865.1	0.50	21.98			
0221Z0	ACE K바이오코스닥액티브	220.0	3,978.8	0.50	21.21			
457990	PLUS 태양광&ESS	1,312.4	44,095.5	0.45	21.19	11.47	-29.14	111.74
0168K0	TIGER 기술이전바이오액티브	1,373.7	7,238.3	0.50	20.91	-4.75	-26.44	
0000Z0	RISE 바이오TOP10액티브	552.0	3,290.5	0.50	20.30	-7.74	-33.56	-18.51
462900	KoAct 바이오헬스케어액티브	3,894.0	13,386.8	0.50	20.26	-6.82	-26.58	-8.89
421320	PLUS 우주항공	2,620.1	4,666.5	0.45	19.21	-1.85	-37.78	19.29
360150	KODEX 코스닥150로코스피200쏫선물	137.6	2,784.6	0.64	19.18	14.12	-25.69	-58.96
244580	KODEX 바이오	2,290.8	6,158.2	0.45	17.97	-1.08	-25.58	-6.43
0214M0	MIDAS 바이오헬스케어액티브	97.8	12.8	0.62	17.89			
377990	TIGER Fh신재생에너지	1,145.1	7,296.7	0.50	17.76	-3.01	-38.80	63.75
0091P0	TIGER 코리아원자력	5,332.5	25,446.0	0.50	17.47	-0.25	-41.54	
0150K0	KoAct 수소전력ESS인프라액티브	284.3	582.5	0.50	17.15	4.61	-42.80	
463050	TIME K바이오액티브	2,258.8	9,365.8	0.80	17.01	-1.32	-22.24	-0.70
385510	KODEX 신재생에너지액티브	3,070.7	8,892.2	0.50	16.65	3.08	-39.14	41.55
117700	KODEX 건설	1,794.0	11,123.5	0.45	16.59	1.94	-33.00	52.37
498050	HANARO 바이오코리아액티브	113.4	33.4	0.50	16.55	-7.09	-21.47	-6.71

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.8.3~8.7 기준

자료: KRX, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
182490	TIGER 단기선진하이일드(합성 H)	83.4	3.6	0.24	0.80	0.43	0.65	2.32
461460	PLUS 국고채10년액티브	839.6	2.3	0.05	0.62	0.52	-1.25	-7.45
148070	KIWOOM 국고채10년	4,105.5	408.7	0.05	0.61	0.52	-1.15	-6.98
489000	PLUS 일본엔화초단기국채(합성)	208.3	119.5	0.19	0.58	-5.06	-3.66	-4.71
471230	KODEX 국고채10년액티브	4,690.0	344.7	0.02	0.56	0.50	-1.29	-7.50
295000	RISE 국채선물10년	51.7	0.6	0.07	0.53	0.40	-1.33	-7.22
0119H0	KODEX 28-12 회사채(AA-이상)액티브	2,292.8	47.7	0.09	0.51	0.76	0.66	
289670	PLUS 국채선물10년	58.7	16.9	0.05	0.49	0.27	-1.34	-7.25
152380	KODEX 국채선물10년	207.8	43.5	0.07	0.47	0.33	-1.35	-7.20
481430	RISE 국고채10년액티브	1,055.6	74.0	0.01	0.46	0.49	-1.21	-7.56
438570	SOL 국고채10년	1,074.6	19.7	0.05	0.46	0.36	-1.37	-7.26
365780	ACE 국고채10년	5,337.9	522.4	0.02	0.45	0.40	-1.30	-6.97
448490	HANARO 32-10 국고채액티브	119.2	0.1	0.05	0.42	0.45	-1.49	-7.76
397420	RISE 국채선물5년추종	3.1	-	0.07	0.40	0.52	0.12	-2.56
455660	ACE 미국하이일드액티브(H)	625.0	172.8	0.24	0.37	0.16	0.32	1.75
472920	HK 종합채권(AA-이상)액티브	2,536.8	0.5	0.04	0.37	0.27	-1.75	-5.82
0162M0	KODEX 금융채1~2년(AA-이상)PLUS액티브	4,610.8	48.2	0.09	0.35	0.85	0.65	
136340	RISE 중기우량회사채	2,763.2	42.7	0.07	0.30	0.52	0.46	-0.48
0099L0	ACE 우량회사채(AA-이상)액티브	1,662.8	1,709.6	0.10	0.29	0.76	0.77	
272910	ACE 중장기국공채액티브	730.3	0.4	0.08	0.29	0.50	0.14	-1.83

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.8.3~8.7 기준

자료: KRX, 하나증권

주간 추천 글로벌 ETF 리스트

Investment Point: AI 산업 내 수요와 투자의 무게중심 변화 고려. MAGS, IGV/XLK, SMH, PAVE, KBWB, XAR 등 활용

- ETF 포트폴리오의 경우 조정 후에 진행되는 단기 반등 기대와는 별개로 반도체 섹터(SMH/SOXX/DRAM)의 변동성 상황을 고려하여 기술주 전반에 투자하는 포트폴리오의 ETF들(IGV/XLK/VGT)과 Hyperscalers 기업들이 포함된 MAGS, 액티브 운용 방식을 통해 유연한 대응 전략 수립이 가능한 CHAT/BAI(AI 액티브) 등을 함께 활용할 필요
- Hyperscalers 중심의 자금 조달 수요 및 대형 IB 딜 증가 흐름, 순환매 가능성의 염두 하에 KBWB(대형은행)를, 해킹 이슈들과 함께 AI 및 소프트웨어 내 안정적 수익 기반이 부각되는 CIBR(사이버보안), 투자 중심의 경제 사이클과 트럼프 정부의 리쇼어링 정책, 글로벌 경쟁 구도 하에서 모멘텀이 유요한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업), XLII(산업재), 지정학적 리스크의 반복 과정에서 무기 재생산 수요가 증가한 상황에 실적 수혜를 기대할 수 있는 PPA와 XAR(미국방산)/KDEF(한국방산) 등에 관심을 유지해야한다는 판단
- 현 국면의 특성상 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 포트폴리오 구성 관점에서 적절한 선택지가 될 수 있다는 생각

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
주식형	KBWB (Invesco KBW Bank ETF)	미국 은행	- IPO와 M&A 시장 회복, AI 인프라 자금조달 확대에 따른 수혜를 기대할 수 있는 미국 대형은행들에 집중 투자하는 ETF - 미국 금융 섹터는 트럼프 행정부의 금융 규제 완화 기조 속 주주환원 기대감이 높아지는 가운데 대형은행을 중심으로 실적 성장 국면이 전개될 전망	2026년 7월 16일	98.37 97.61	-0.77% -2.48%
주식형	CHAT (Roundhill Generative AI & Technology ETF)	생성형 AI 및 기술	- 생성형 AI 관련 기술을 통해 매출을 창출하고 있는 글로벌 기업들에 집중 투자하는 ETF로 AI 밸류체인 내 실질적인 성장 모멘텀을 누릴 것으로 기대 - 액티브 운용 방식으로 유연한 포트폴리오 조정이 가능하며 OpenAI와 앤트ropic 지분을 보유한 소프트웨어그룹과 SK텔레콤을 편입해 비상장 AI 파운데이션 모델 기업에 대한 간접 노출까지 확보한 차별화된 구성이 특징	2026년 7월 16일	83.73 89.11	6.43% 4.72%
주식형	CIBR (First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF)	사이버 보안	- 사이버보안 기업으로 분류되는 글로벌 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입하는 대표적인 사이버보안 테마 ETF - 상위 5개 종목 합산 비중을 40%로 제한하여 대형주에 집중된 구조이면서도 그 외 네트워크 인프라, 사이버 방산 관련 기업까지 함께 편입해 사이버보안 밸류체인 전반에 노출 가능	2026년 7월 16일	91.89 97.85	6.49% 4.78%
주식형	SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)	미국 대형 퀄리티 주식	- 수익성(ROE), 이익의 질(미결제영업자산 변동), 재무 건전성(레버리지)을 종합적으로 평가하여 S&P500 내 최상위 우량주 100개를 선별해 투자 - 매크로 불확실성 및 실적 변동성이 확대되는 구간에서 탄탄한 펀더멘털을 보유한 기업에 집중해 지수 대비 견고한 하방 경직성과 장기적인 초과 수익 추구	2026년 3월 23일	75.80 85.97	13.42% -1.71%
주식형	SMH (VanEck Semiconductor ETF)	글로벌 반도체	- 대형주 비중이 높은 대표 글로벌 반도체 ETF. 매출의 50%가 반도체와 반도체 장비 생산 분야에서 발생하는 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입 - 엔비디아의 실적과 가이던스를 통해 AI 산업의 꾸준한 성장 모멘텀 확인. SMH는 NVDIA와 TSMC가 30% 이상의 비중을 차지. Capex 경쟁 지속 가운데 소비재 AI 시장 확장, 신제품 교체 기반의 견고한 수요 기대 유요	2025년 11월 24일	339.12 582.70	71.83% 53.53%
주식형	DRAM (Roundhill Memory ETF)	글로벌 메모리 반도체	- AI 혁명 및 대규모 데이터 처리에 필수적인 컴퓨터 메모리 및 스토리지 밸류체인 관련 글로벌 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입한 순수 메모리 테마 ETF - 광범위한 반도체 지수를 추종하는 기존 ETF와 달리, HBM(고대역폭메모리) 및 차세대 DRAM 시장을 선도하는 핵심 제조사에만 집중 투자하여 차별화된 고성능 모멘텀 수혜 기대	2026년 6월 22일	80.72 50.60	-37.31% -38.92%
주식형	GRID (First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund)	전력망 및 스마트 그리드	- 스마트그리드 및 전력 인프라 관련 매출 비중이 높은 글로벌 전력기기 기업들을 포괄적으로 편입하는 전력 인프라 테마 ETF - 미국의 노후화된 전력망 교체 사이클과 데이터센터 전력 수요 급증이 맞물리며 전력 인프라 기업들의 중장기적인 실적 성장 모멘텀 지속될 것으로 기대	2026년 7월 16일	177.67 186.43	4.93% 3.23%
주식형	XBI (SPDR S&P Biotech ETF)	바이오 테크	- 미국 바이오테크 종목 약 150개를 동일가중 방식으로 편입하는 분산형 ETF로 중소형 종목들의 임상 및 M&A 이벤트 수혜를 누릴 수 있는 구조 - 글로벌 빅파마들이 특허 만료를 앞두고 파이프라인 확보를 위해 M&A를 비롯한 투자에 적극 나서면서 바이오 업종 전반의 투자 심리 개선 기대	2026년 7월 16일	152.00 157.37	3.53% 1.83%

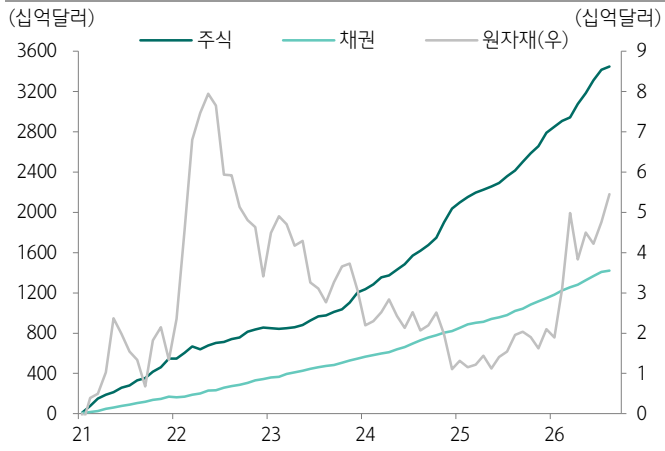
주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국 주식은 D-1일, 중국/일본 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 증가기준 -10%선 적용

주2) 기준가 및 종가 통화: 미국(USD)

주3) 상대수익률은 벤치마크(BM)지수 대비 수익률을 의미. 주식형 BM은 MSCI AC World Index, 채권형 BM은 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index TR, 리츠 BM은 Bloomberg REIT Index, 대체투자 BM은 S&P CSCI Index 적용

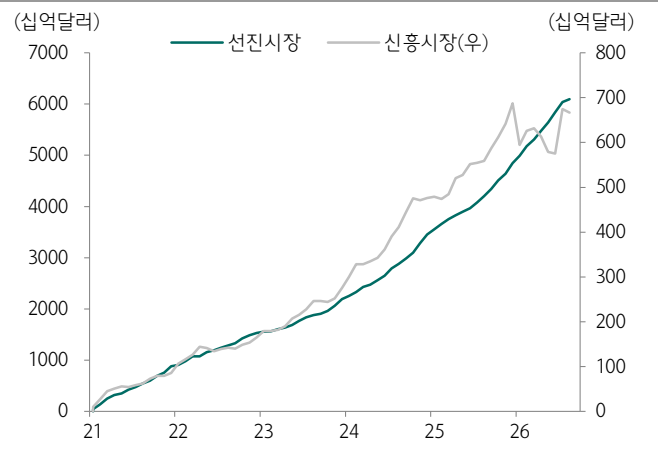
미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



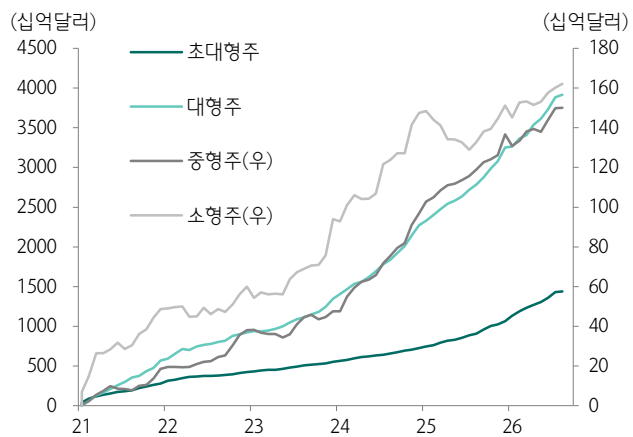
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



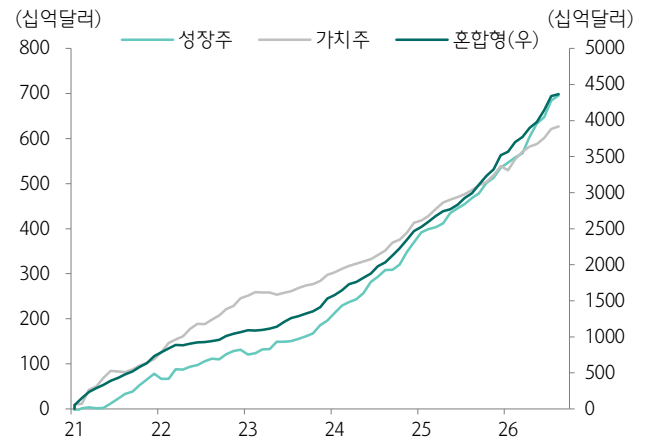
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



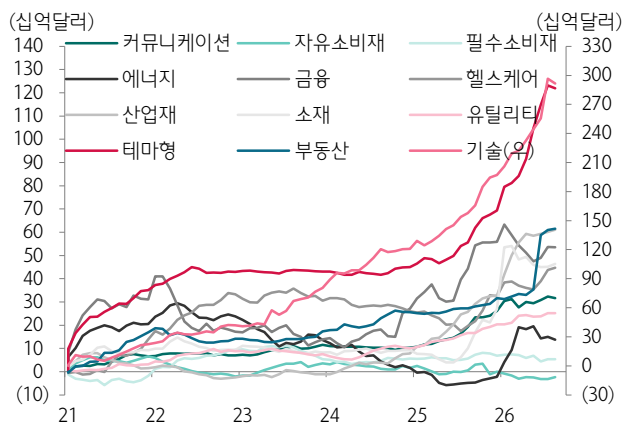
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



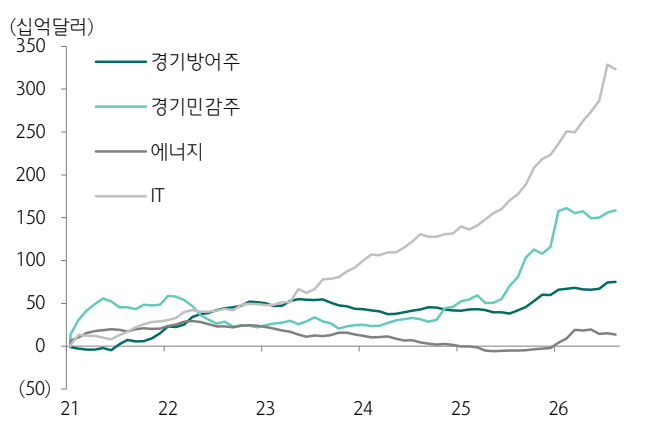
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이

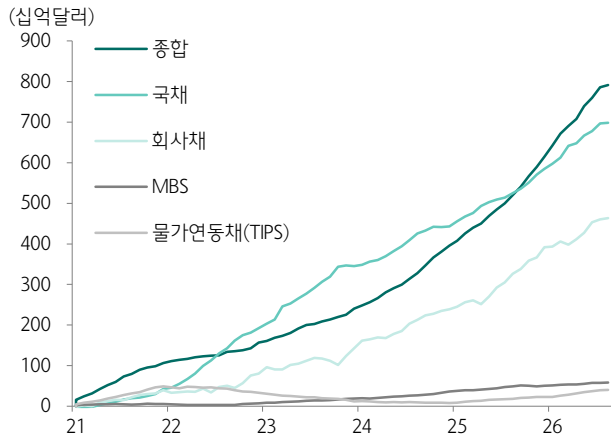


자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이

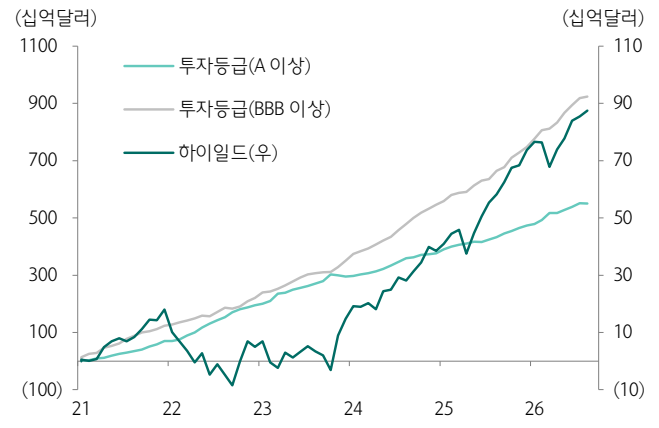
주: 경기민감주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



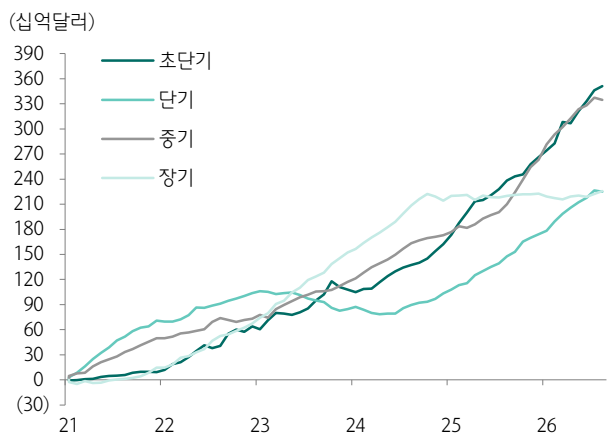
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



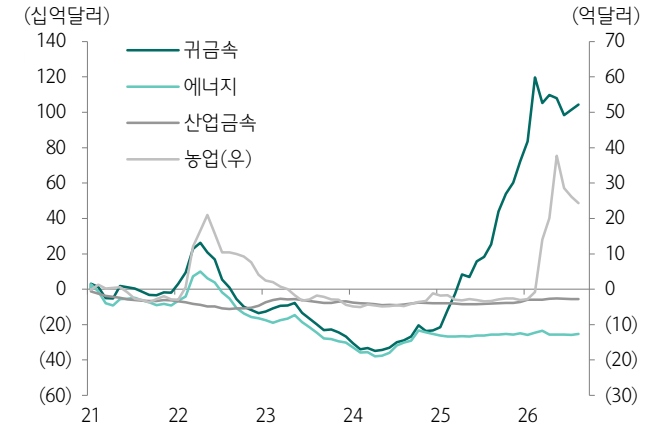
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



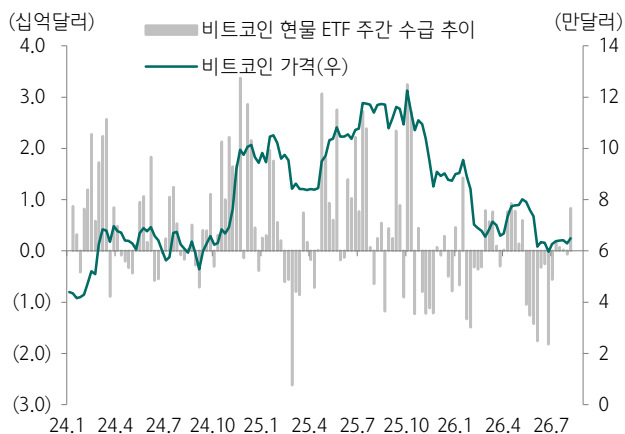
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



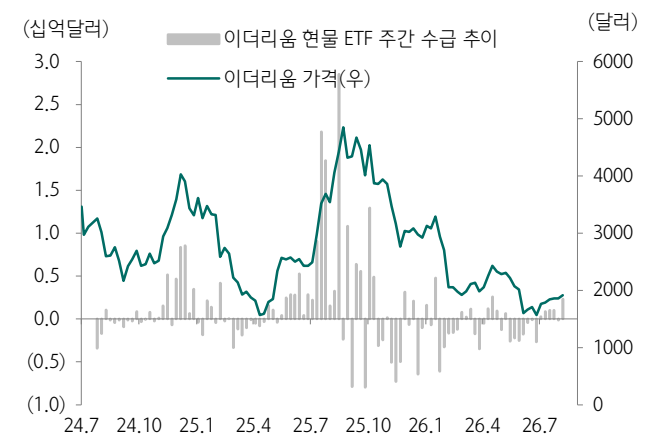
자료: Bloomberg, 하나증권

비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사항료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.