

글로벌/한국 ETF 시장 동향

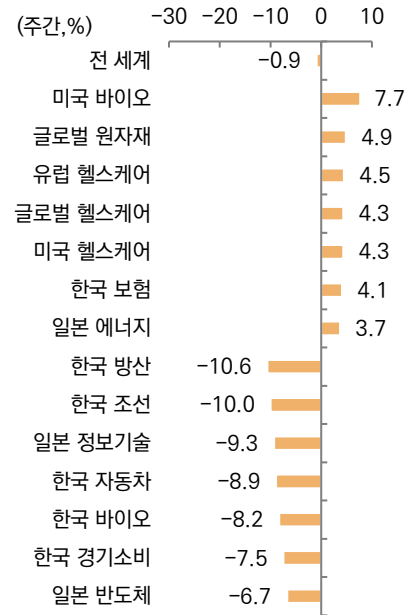
글로벌 반도체 약세 vs 주주환원 발표에 한국 반도체 소폭 상승
(2026.8.17~8.23)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

- **전반:** 이란과의 휴전 연장 무산 및 호르무즈 해협 봉쇄 장기화로 유가가 재차 상승한 가운데, 글로벌 장기금리 급등이 증시 부담으로 작용. 미국 30년물 금리가 2007년 이후 최고치를 경신하며 AI·반도체 중심으로 조정 확대. 주중 미 재무부가 장기물 바이백 확대를 발표하며 금리가 일시 급락했으나 효과는 단기에 그쳐
- **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 -0.9%, 미국 대형주(VOO US)는 -1.4%, 나스닥 100(QQQ US)은 -2.4% 하락. 한국(EWY US)은 -0.8% 하락한 반면 이머징(EEM US)은 +0.8%, 홍콩(EWH US)은 +4.3% 상승
- 글로벌 장기금리 상승에 따른 AI 투자비용 부담과 오픈AI 실적 실망으로 반도체 투자심리 약화. 미국(SOXX US) -5.5%, 일본(2644 JP) -6.7%, 중국(03191 HK) -2.6%, 대만(03076 HK) -2.1% 하락. 한국 반도체(091230 KS)는 삼성전자, SK하이닉스 주주환원 발표에 소폭 상승(+0.2%)
- **비트코인·귀금속·에너지 강세.** 비트코인 현물(IBIT US)은 +22.6%, 은(SLV US)은 +7.3%, 금(GLD US)은 +5.5% 상승. 에너지 전반(DBE US)은 +6%, 원유(OILK US)는 +4.9%, 글로벌 에너지(IXC US)는 +3.2% 상승
- **자금:** 미국 ETF 시장 전체로는 +319억 달러 순유입. 귀금속(+46억 달러), 테마(+34억 달러) 중심 유입. 한국 ETF 시장 전체로는 -7천억 원 순유출. 미국 대형 성장(+3,000억), 미국 대형(+2,601억), 인버스(+2,154억) 중심 유입. 반면 한국 대형주(-8,779억), 중소형주(-3,632억)에서는 유출

글로벌 헬스케어 상승

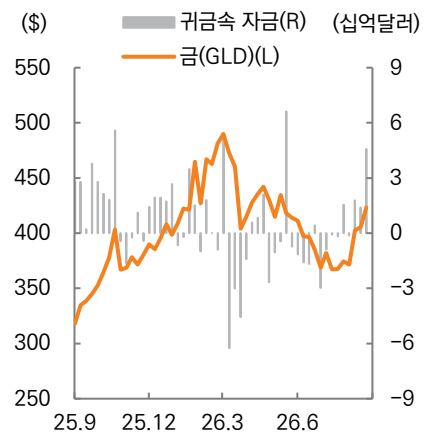


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF] 비트코인/귀금속, 바이오·유전체, 원유/에너지

- **비트코인/귀금속:** 비트코인 현물(IBIT US)은 +22.6%, 은(SLV US), 금(GLD US)은 각각 +7.3%, +5.5% 상승. 미 재무부가 장기물 바이백 규모를 두 배 이상 확대하면서 달러 신뢰 훼손 및 미국 재정적자 우려가 부각
- **바이오/유전체:** 전체(ARKG US)는 +13.8%, 미국 바이오텍(ABB US)은 +7.7%, 비만 치료(THNR US)는 +5.3% 상승. 모더나와 머크가 공동 개발 중인 피부암 백신의 후기 임상시험 성공 소식에 모더나가 하루 +176% 급등하며 바이오 투자심리를 견인. 반도체 조정 받으며 헬스케어/바이오 순환매 진행
- **원유/에너지:** 에너지 전반(DBE US), 원유(OILK US), 글로벌 에너지 섹터(IXC US), 미국 에너지 섹터(XLE US)는 각각 +6%, +4.9%, +3.2%, +2.8% 상승. 미국-이란 휴전 종료와 호르무즈 해협 봉쇄 장기화에 공급 우려 재부각

금(GLD) 3주 연속 상승, 자금 유입 동반



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율:** 미국: 1,387(-2.1%), 홍콩: 177(-2.1%), 중국: 206(-1.9%), 일본(100엔): 872(-2%), 영국: 1,891(-1.3%)

CONTENTS

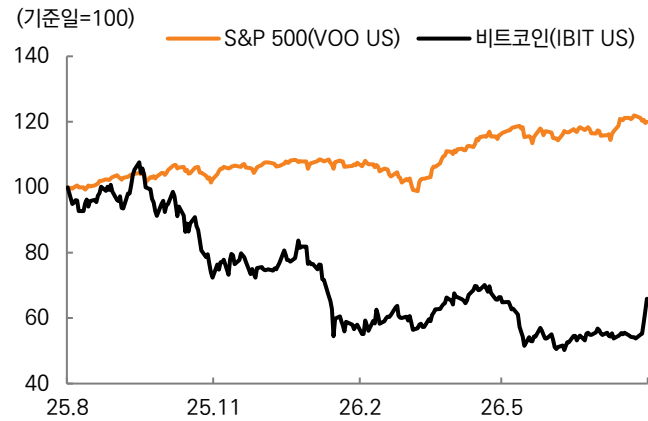
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. 특징 ETF	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF	
I. [한국] 수익률 동향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

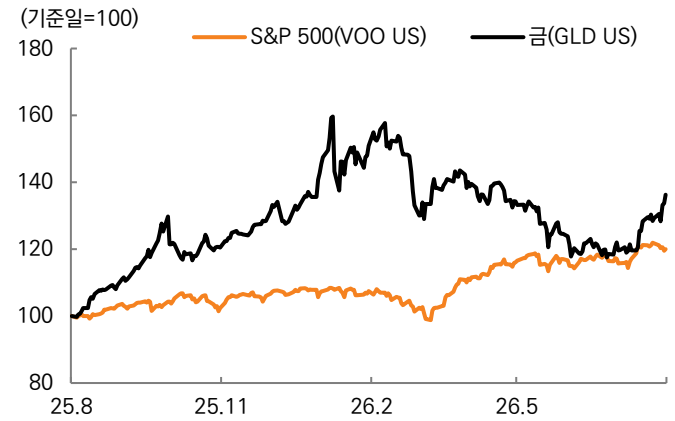
***취지&유의사항:** 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 비트코인 현물(IBIT US), 주간 +22.6%



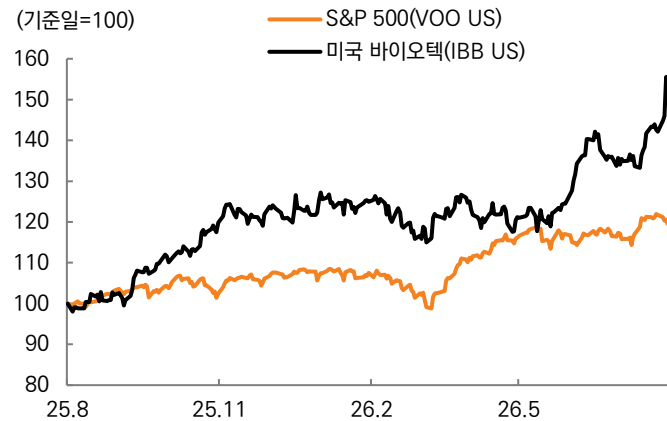
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 다시 강세 보이는 금(GLD), 최근 3주 +13.9%



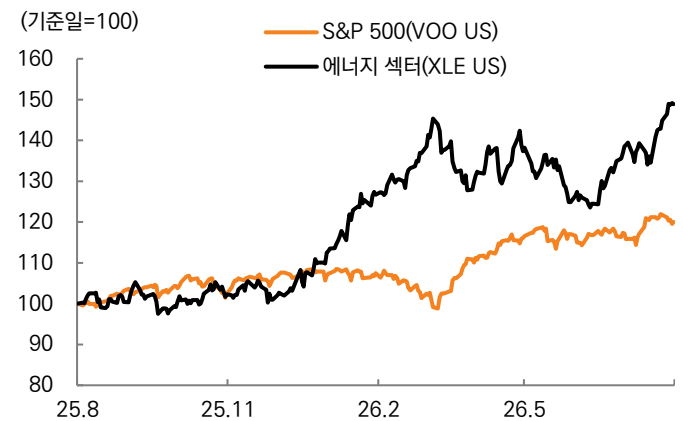
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 신고가 경신 중인 미국 바이오섹터



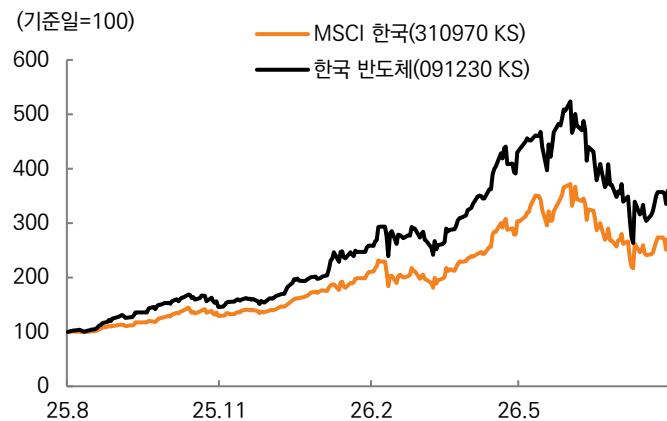
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 미국 에너지 섹터, 최근 1년 +44.4%



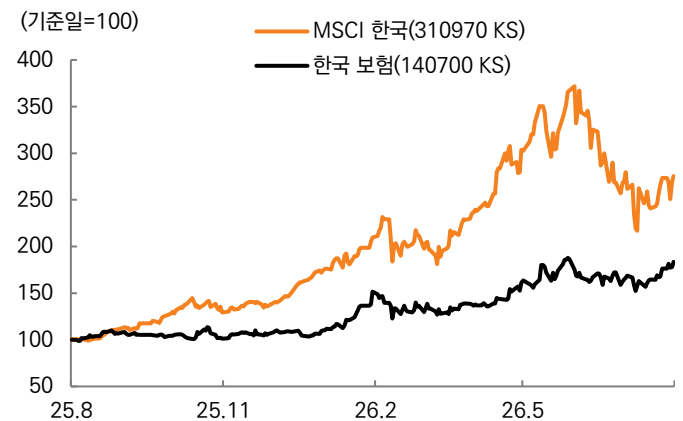
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 주주환원 발표 영향, 한국 반도체 약보합권 마감



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 주주환원 확대 기대, 보험 상승



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)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6				
	권역																			
	글로벌(ex US)(IXUS US)				-2.8	+0.5	+0.6	-2.3	+0.1	+1.4	+3.0	+0.7	-0.1	+3.6	+17.2	+24.8				
	선진국 전반(URTH US)				-2.6	+2.7	+1.0	-1.3	-0.5	+1.2	+3.5	+0.4	-1.0	+2.8	+13.3	+20.2				
	선진국(ex US)(EFA US)				-1.8	+1.8	-0.0	-1.0	+0.1	+2.1	+2.8	+0.1	-0.4	+2.5	+14.5	+20.1				
	이머징(EEM US)				-5.1	-2.2	+1.8	-5.4	+0.1	+1.2	+2.4	+1.5	+0.8	+4.7	+23.3	+35.2				
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				-5.4	-3.1	+1.4	-6.6	+0.1	+0.3	+2.8	+2.7	+0.5	+6.2	+35.4	+54.9				
	유로존(EZU US)				-2.3	+2.2	-1.0	-0.9	-0.1	+2.4	+2.9	+0.6	-0.7	+2.8	+13.5	+19.5				
	아태 선진국(VPL US)				-4.4	-2.7	+1.6	-5.1	+0.6	+0.3	+4.3	+2.3	-1.1	+5.6	+27.3	+36.4				
라틴(ILF US)				-0.3	-0.4	+2.4	-1.3	+1.7	+2.1	-2.1	-2.9	+3.2	-2.0	+15.3	+34.6					
아메리카	미국 전반(SPTM US)				-1.9	+1.8	+1.2	-1.4	-0.5	+1.0	+3.5	+0.4	-1.4	+2.4	+13.3	+20.1				
	미국 대형(VOO US)				-2.3	+2.2	+1.3	-1.5	-0.6	+1.1	+3.5	+0.4	-1.4	+2.5	+12.9	+20.0				
	미국 기술(QQQ US)				-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+3.7	+16.4	+25.3				
	미국 다우(DIA US)				+0.4	+2.0	-0.4	-0.9	-0.4	+1.1	+2.9	-0.5	-0.8	+1.6	+11.7	+18.3				
	미국 소형(IJR US)				+2.9	-0.6	-0.6	+0.3	-0.8	+0.4	+2.4	+1.0	-2.1	+1.3	+23.1	+25.9				
	미국 초소형(IWC US)				+1.4	+1.4	-1.1	-2.0	-2.3	+0.2	+6.1	+0.9	-1.4	+5.6	+26.2	+40.4				
	캐나다(EWC US)				-0.1	-0.1	+1.5	+1.4	-0.6	+0.5	+3.2	+1.5	+0.2	+5.0	+16.2	+31.6				
	멕시코(EWW US)				-2.5	+0.2	-0.8	+0.3	+0.5	+1.8	+0.9	-3.2	+3.2	+0.7	+13.3	+27.4				
	브라질(EWZ US)				+2.8	-0.7	+4.4	-1.9	+1.4	+2.6	-3.6	-4.0	+3.3	-4.3	+11.4	+28.0				
	아르헨(ARGT US)				-6.0	+0.5	+4.0	-3.2	+1.2	+2.2	-2.3	-2.1	+2.0	-2.5	+1.9	+14.0				
	콜롬비아(COLO US)				-5.3	+1.6	+4.9	+0.2	-0.2	+4.9	+0.8	+3.7	+2.9	+7.6	+40.9	+65.4				
아시아	한국(EWY US)				-10.0	-8.7	+1.9	-11.4	+0.3	-3.6	+5.7	+8.2	-0.8	+13.5	+83.4	+148.1				
	중국(MCHI US)				-4.3	+0.9	+4.4	-0.3	+0.7	+4.6	+1.4	-3.4	+1.9	-0.3	-6.7	-7.9				
	홍콩(EWH US)				-0.9	-0.8	+2.7	+2.5	+2.3	+2.4	-1.6	-1.4	+4.3	+1.2	+11.7	+14.0				
	일본(EWJ US)				-3.6	+0.4	+1.5	-4.3	+0.8	+1.3	+4.9	+1.4	-3.1	+3.0	+18.5	+24.1				
	인도(INDA US)				-0.0	+0.0	-0.5	-0.8	-1.8	+3.7	+1.1	-1.2	-0.3	-0.3	-8.2	-7.4				
	대만(EWT US)				-6.5	+2.0	+1.3	-8.3	+0.7	-1.5	+6.8	+3.9	-2.6	+8.0	+64.2	+82.8				
	호주(EWA US)				-2.1	+0.4	+1.3	+1.1	-0.1	+2.2	+3.6	-2.5	+1.7	+2.7	+16.7	+14.0				
	싱가포르(EWS US)				-0.4	+1.7	+4.9	-0.5	+0.5	+2.0	+3.0	+1.3	+0.3	+4.6	+25.0	+24.6				
	말레이시아(EWM US)				-2.2	+0.2	+1.7	+2.7	-2.0	+1.6	+0.4	-0.6	+2.4	+2.1	+6.9	+15.6				
	인도네시아(EIDO US)				-4.6	-3.5	+3.5	+4.8	-1.3	+0.9	+4.4	-2.4	+1.3	+3.2	-30.4	-29.6				
	베트남(VNM US)				+0.0	+0.7	-2.8	-3.6	-5.1	+3.2	+2.7	-1.6	+4.1	+5.2	-6.3	+3.2				
유럽/EMEA	독일(EWG US)				-2.1	+4.1	-1.9	-0.8	-0.1	+4.2	+2.7	+0.3	+0.1	+3.2	+6.1	+5.7				
	프랑스(EWQ US)				-2.2	+2.5	-1.9	+0.2	-0.4	+3.6	+2.9	-0.9	-1.0	+1.0	+7.0	+9.5				
	영국(EWU US)				+0.7	+3.1	-1.2	+0.7	+0.6	+2.5	+0.5	-0.8	+1.4	+1.1	+12.9	+20.2				
	스페인(EWP US)				-0.6	+1.7	-0.4	-0.5	+0.9	+3.0	+1.9	+0.3	+0.1	+2.3	+18.6	+31.6				
	스웨덴(EWD US)				-2.6	+2.9	-0.3	-0.5	+0.6	+3.9	+2.4	-1.3	+1.4	+2.4	+11.5	+17.7				
	이탈리아(EWI US)				-3.3	+3.4	-0.1	-0.5	-0.2	+2.4	+2.8	-0.1	-0.6	+2.1	+18.1	+24.2				
	그리스(GREK US)				-3.2	+2.5	+2.0	-3.8	+3.5	+3.9	+2.0	+1.3	+2.0	+5.3	+29.1	+31.7				
	스위스(EWL US)				+1.7	+2.5	-1.6	+0.4	-1.7	+1.7	+2.1	-1.9	+1.7	+1.9	+9.2	+17.7				
	이스라엘(EIS US)				-4.2	+2.2	-0.9	+0.5	-0.3	-0.2	+3.6	+0.9	-1.5	+2.9	+12.3	+34.7				
	튀르키예(TUR US)				-4.3	+0.4	-1.0	-0.0	+0.6	-2.8	+1.8	+2.2	+2.9	+7.0	+19.8	+16.7				

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

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

그림 8. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6		
정보기술	글로벌(IXN US)				-5.6	-1.2	+3.1	-5.8	+0.2	-0.2	+6.2	+1.7	-2.7	+5.1	+33.0	+47.0		
	미국(XLK US)				-5.3	-0.3	+2.9	-5.5	+0.2	-0.3	+7.2	+1.1	-3.5	+4.5	+27.6	+40.4		
	한국(139260 KS)				-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	+4.8	+142.7	+332.6		
	중국(159939 CH)				+5.0	-3.5	+2.0	-18.4	+1.4	-7.5	+10.6	-0.9	-3.3	+6.0	+25.3	+38.2		
	일본(2854 JP)				-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+3.0	+38.9	+62.0		
	유럽(ESIT LN)				+1.0	+0.9	-3.8	-6.1	+0.8	-0.8	+6.0	+4.5	-3.9	+14.6	+48.2	+70.9		
L반도체	미국(SOXX US)				-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	+3.0	+72.9	+109.8		
	한국(091230 KS)				-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	+5.3	+110.1	+257.5		
	중국(03191 HK)				+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+2.7	+48.8	+71.3		
	일본(2644 JP)				-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	+1.5	+54.4	+117.4		
	대만(03076 HK)				-8.4	+7.0	-2.1	-14.7	+7.3	-3.9	+4.8	+2.6	-2.1	+5.3	+93.1	+135.8		
LS/W	미국(IGV US)				-1.0	+6.1	-1.2	+0.4	-5.2	+7.5	+8.6	+1.4	-0.7	+9.3	-2.2	-3.8		
	한국(157490 KS)				-14.6	+5.4	-1.5	-2.8	+3.4	+1.1	+4.0	+4.9	-5.9	+2.6	-8.8	-8.3		
	중국(159852 CH)				-5.9	+3.8	+2.5	-7.2	-2.1	+10.7	+2.5	-2.5	-5.2	-5.2	-21.9	-30.1		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-4.4	+2.2	+3.1	-1.4	-3.9	+2.7	+2.6	-0.1	-1.2	+1.3	-3.3	+1.5		
	미국(XLC US)				-2.7	+3.2	+1.9	-0.9	-3.9	+1.8	+2.8	+1.5	-1.4	+2.9	-4.8	+1.3		
	한국(315270 KS)				-10.9	+5.0	+0.8	-2.3	+6.0	-4.8	+4.1	+3.7	-3.4	+4.2	-4.2	-6.7		
경기소비	글로벌(RXI US)				-2.3	+1.7	+0.5	-0.2	-3.6	+6.2	+2.9	-1.6	-1.0	+0.2	-1.6	+1.8		
	미국(XLY US)				-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	+1.7	-0.8	+2.0		
	한국(139290 KS)				-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	+1.8	+21.9	+47.1		
	유럽(ESIC LN)				-0.6	-0.1	-1.5	+0.8	-2.4	+2.5	+2.4	-3.0	-0.6	+2.6	-7.9	-0.6		
필수소비	글로벌(KXI US)				+2.6	+0.6	-1.4	+1.7	-1.9	+1.8	+0.5	-0.2	-0.5	-0.1	+8.2	+6.1		
	미국(XLP US)				+2.4	+0.3	-1.0	+1.3	-1.2	+1.1	+0.1	+1.1	-0.1	+1.1	+12.1	+7.2		
	한국(227560 KS)				-4.8	+6.8	-1.7	-1.1	+0.8	-0.9	+8.8	-2.1	-2.3	+4.2	+9.1	+11.9		
	중국(159928 CH)				-3.2	+4.1	+0.6	+3.3	+0.5	+6.2	-3.6	+0.1	-2.1	-5.5	-16.9	-22.7		
	일본(1617 JP)				+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+3.1	+22.0	+26.0		
	유럽(ESIS LN)				-2.1	-0.1	-1.8	+2.1	-2.5	+2.2	+0.0	-2.7	-0.4	-13.2	-8.9	-9.3		
산업재	글로벌(EXI US)				-1.2	+1.9	-1.2	-1.5	+1.4	+0.3	+3.5	+0.8	-2.7	+1.5	+15.4	+19.2		
	미국(XLI US)				+0.4	+1.5	-1.1	-1.4	+1.8	-1.5	+3.0	+0.7	-3.4	+0.2	+16.8	+19.2		
	유럽(ESIN LN)				+4.2	+4.1	-4.6	-1.7	+1.7	+2.1	+3.2	+0.4	-2.1	+11.6	+22.2	+27.7		
L방산	글로벌(SHLD US)				-6.3	+9.9	-4.3	-1.8	+4.9	+0.4	+9.2	+2.6	-5.3	+6.1	+3.9	+9.2		
	미국(ITA US)				-0.9	+4.8	-3.7	-3.5	+4.1	-0.2	+4.6	+1.0	-6.3	-1.0	+10.7	+21.8		
	한국(449450 KS)				-15.3	+12.5	-13.0	-1.9	+1.7	-9.6	+12.8	+4.0	-10.6	+4.9	+0.5	+1.9		
	중국(512660 CH)				-3.8	+4.8	-1.5	-17.1	+1.4	+1.5	+5.6	-0.2	-3.9	+1.3	-19.4	-13.4		
	유럽(EUAD US)				-3.4	+8.7	-4.2	-2.0	+3.2	+4.6	+4.5	+2.0	-3.7	+2.6	+9.5	+9.9		
에너지	글로벌(IXC US)				-0.6	-0.6	+3.6	+4.8	+3.7	+0.4	-3.8	+5.7	+3.2	+4.9	+41.3	+46.8		
	미국(XLE US)				+0.9	-1.2	+3.5	+4.7	+3.4	-0.1	-3.4	+7.7	+2.8	+6.9	+44.3	+48.9		
	한국(139250 KS)				-7.8	-1.4	-1.9	-1.8	+5.8	-10.8	+7.6	+6.8	-5.0	+9.1	+27.9	+52.4		
	일본(1618 JP)				-4.9	+1.2	+2.7	-0.6	+8.0	-1.7	-0.3	+2.0	+3.7	+5.4	+22.4	+55.7		
	유럽(ENGE LN)				-6.7	+0.2	+3.4	+5.5	+4.9	+1.4	-3.7	+2.7	+3.7	-9.2	+24.2	+29.2		

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

2-2) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(2/2)

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

그림 9. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)										(1 기준)			실적		자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6				
금융	글로벌(IXG US)				-0.7	+3.1	+1.2	+0.5	+0.8	+1.6	+1.2	+0.3	-1.2	+0.3	+12.0	+17.8				
	미국(XLF US)				+0.4	+3.8	+0.2	+1.0	+0.1	+1.1	+1.2	+1.0	-1.2	+0.9	+5.9	+9.0				
	한국(139270 KS)				-9.4	+8.1	+1.4	-0.1	-3.8	-1.9	+2.1	-0.1	-1.9	+0.1	+32.2	+48.0				
	중국(510230 CH)				-1.1	+1.8	+0.6	+2.2	+2.2	+1.9	-2.8	-0.8	+1.0	-2.6	-8.0	-9.4				
	유럽(ESIF LN)				+4.6	+2.7	-0.4	+0.1	+1.7	+1.7	+1.7	+0.1	-1.4	+5.3	+21.7	+32.9				
L은행	미국 대형(KBWB US)				+1.4	+1.0	+1.7	+0.9	-0.3	-0.6	+1.6	+2.1	-4.1	-0.5	+14.8	+28.3				
	미국 지방(KRE US)				+5.4	-0.2	+0.0	+2.2	-1.3	+0.4	+0.2	+2.3	-3.9	-1.6	+16.9	+18.3				
	한국(466940 KS)				-9.5	+13.0	+1.2	+1.6	-3.3	-1.6	+4.3	-2.0	-3.1	-1.2	+22.1	+38.2				
	중국(512800 CH)				-2.6	+0.1	+2.7	+2.9	+1.9	+4.0	-4.5	-0.1	+2.3	-2.5	-1.0	-4.3				
	일본(1615 JP)				-2.0	+4.3	+3.0	-2.0	+7.6	-5.7	+2.2	+3.4	-4.3	+1.2	+43.8	+67.1				
L보험	유럽(BNKE LN)				+7.3	+3.0	-1.2	-1.3	+2.7	+2.5	+3.5	+0.6	-2.1	+13.3	+34.4	+52.9				
	미국(KIE US)				+5.2	+5.0	-1.0	+1.1	-0.0	+0.2	+0.5	-0.5	-1.3	-1.3	+6.4	+8.3				
	미국(손보)(KBWP US)				+5.9	+5.3	-1.2	+0.9	+1.1	+0.1	+0.6	-1.8	+0.5	-0.7	+6.6	+11.6				
	한국(140700 KS)				-10.7	+0.3	+0.4	+2.7	-2.0	-3.4	+1.0	+7.0	+4.1	+12.5	+68.3	+83.5				
	헬스케어	글로벌(IXJ US)				+6.4	+2.7	-2.3	+0.0	+0.7	+0.4	+2.0	+0.1	+4.3	+6.6	+10.7	+22.8			
미국(XLV US)					+7.8	+2.1	-1.8	+0.2	+0.9	-0.0	+1.9	+1.0	+4.3	+7.4	+13.8	+28.6				
한국(227540 KS)					-4.7	+8.3	-4.2	-0.9	+2.9	-2.2	+9.1	+1.9	-3.2	+7.6	-14.7	-0.3				
중국(512010 CH)					+2.8	+8.4	+0.0	+0.3	+0.3	+3.3	+5.0	-0.3	-1.8	+2.9	+2.6	-8.5				
유럽(CH5 LN)					-1.7	+2.2	-3.9	-0.6	+0.5	-0.3	+1.0	-3.1	+4.5	-7.1	-7.4	+0.4				
L바이오	미국(IBB US)				+7.9	+4.5	-1.9	-1.2	-0.9	-0.9	+6.1	+0.3	+7.7	+14.6	+26.6	+53.1				
	한국(244580 KS)				-8.5	+4.6	-6.4	-3.7	-4.5	-5.2	+18.0	+3.6	-8.2	+12.1	-33.6	-9.1				
	중국(02820 HK)				+1.0	+13.8	+1.2	-2.8	+3.2	-0.1	+8.8	-0.3	+3.0	+11.7	+12.2	-1.6				
	일본(2639 JP)				+2.5	+4.0	-1.3	+1.8	-1.4	+1.1	-0.1	+5.5	+0.1	+5.5	+7.7	+12.8				
유틸리티	글로벌(JXI US)				+2.7	-0.0	-0.8	+0.2	+1.6	-3.0	-0.8	+0.2	-2.1	-2.6	+5.0	+9.0				
	미국(XLU US)				+3.9	-1.0	-0.8	-0.5	+2.5	-4.2	-1.7	+1.6	-3.5	-3.6	+1.5	+2.2				
	중국(159611 CH)				-5.4	+0.8	-1.7	+1.1	+2.0	+1.7	-1.2	-1.0	-2.3	-4.5	+2.3	+1.2				
	유럽(XS6R LN)				-0.1	+1.5	-2.6	+1.5	+0.8	-2.8	+0.7	-2.3	-0.6	-5.2	+7.2	+17.3				
원자재	글로벌(MXI US)				-3.6	+1.4	-1.7	-1.6	+1.3	+0.1	+6.9	-1.5	+4.9	+10.4	+22.0	+31.8				
	미국(XLB US)				-0.0	+0.8	-2.2	-0.7	+1.4	-1.6	+4.8	-0.6	+1.9	+6.2	+19.0	+18.3				
리츠	글로벌(REET US)				+3.8	-0.4	-0.6	+2.6	+1.3	-1.8	-0.5	-0.3	-0.4	-1.3	+13.7	+14.2				
	미국(XLRE US)				+4.1	-1.2	-0.5	+2.2	+1.2	-1.9	-0.2	+0.6	-0.4	+0.0	+13.5	+10.1				
	한국(476800 KS)				-3.6	+1.8	+1.1	-1.0	-0.2	+0.0	+1.1	+1.5	-1.7	+0.8	-8.8	-2.2				
	중국(512200 CH)				-4.2	-0.1	+2.2	-4.9	-2.9	+5.8	+1.6	+1.5	-1.4	+1.7	-19.4	-20.4				
	일본(1488 JP)				+2.6	+0.5	+0.5	+0.9	+0.6	+1.2	-4.2	+0.6	-0.3	-3.8	-8.0	-1.9				
기타	유럽(XDER LN)				-1.6	+0.2	-1.9	+0.7	+1.2	+1.1	-0.0	-1.2	-1.0	-6.5	-3.0	-3.6				
	한국 조선(466920 KS)				-17.9	+5.0	-12.2	+0.5	+2.6	-3.7	+4.7	+2.2	-10.0	-3.6	-16.1	-11.1				
	미국 리테일(XRT US)				+2.9	-0.7	+0.0	+1.5	-2.7	+3.2	+1.2	-2.1	-1.4	-2.3	+3.3	+3.7				
	글로벌 항공(JETS US)				+7.4	-0.2	-3.3	-5.1	-1.2	+3.9	+4.0	-3.0	-6.3	-5.5	+5.3	+13.7				
	한국 자동차(091180 KS)				-17.6	+5.1	-1.1	-3.2	-4.7	-0.9	+4.5	+8.6	-8.9	+3.3	+18.9	+51.0				
기타	일본 자동차(1622 JP)				-0.8	+4.3	-2.1	+3.4	-0.1	+5.0	-0.6	+1.2	+1.6	+2.2	+0.6	+11.9				

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 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				-0.3	+0.2	+1.7	+1.1	+0.6	+1.2	+1.3	+1.5	-0.0	+2.8	+15.2	+20.3		
	미국(SCHD US)				+1.5	+0.9	+0.0	+1.6	+1.2	+0.5	+1.3	+1.8	+1.7	+4.9	+30.1	+30.2		
	한국(211560 KS)				-8.9	+8.0	-0.7	-0.8	+0.0	-4.2	+3.7	+1.9	-4.2	+1.3	+30.3	+48.6		
	일본(1494 JP)				+0.3	+1.4	-1.2	+1.5	+0.2	-1.2	-0.9	+1.8	-0.0	+0.8	+12.5	+27.4		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				-1.5	+1.1	+0.6	+1.3	+0.1	+3.3	+1.1	+0.3	+1.2	+2.6	+19.4	+28.3		
	이미징(EDIV US)				-1.3	+1.6	+1.8	+0.3	-1.3	-0.3	+1.1	-0.5	+1.3	+1.8	+9.9	+12.2		
	미국(SPYD US)				+3.5	-0.4	-0.2	+2.2	+0.7	-0.5	+0.8	+1.0	+0.0	+1.9	+19.1	+17.1		
	한국(210780 KS)				-8.6	+8.5	-0.2	-0.5	+0.6	-2.4	+4.4	+1.0	-2.6	+2.7	+16.1	+29.7		
	중국(03070 HK)				-4.4	-0.2	+2.4	+3.5	+3.5	+2.4	-3.6	+0.2	+4.8	+1.3	+13.6	+18.3		
	일본(2564 JP)				+0.0	+3.6	+1.2	+0.4	+1.6	+1.7	+0.8	+2.4	+0.4	+3.6	+11.1	+23.7		
	유럽(IDVY LN)				+1.0	+1.3	-0.4	+1.5	+0.9	+1.8	+1.6	+0.4	-0.6	+4.0	+17.9	+22.0		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				-2.7	+0.4	+0.3	-2.0	+1.0	-0.0	+2.7	+1.3	-0.6	+3.4	+13.7	+19.3		
	미국(MTUM US)				-3.8	-2.8	+1.7	-6.1	+1.4	-2.2	+3.2	+2.6	-3.8	+1.9	+22.2	+26.1		
	한국(147970 KS)				-11.2	+1.6	-8.3	-5.1	-1.3	-7.8	+4.7	+6.3	-5.8	+4.8	+53.0	+81.2		
	유럽(IEFM LN)				+0.3	+1.7	-2.8	-1.0	+1.9	-0.3	+1.2	-0.1	+0.2	+1.1	+7.7	+14.2		
[팩터] 질리티	글로벌(IQLT US)				-1.3	+1.8	-0.1	-0.2	-0.1	+1.5	+3.0	+0.3	+0.4	+3.8	+16.3	+21.9		
	미국(QUAL US)				-1.0	+2.2	+0.6	-0.8	-0.5	+1.2	+2.9	+0.1	-1.2	+1.8	+12.8	+19.0		
	한국(275300 KS)				-5.9	-4.0	-8.2	-9.1	-2.9	-1.6	-5.8	+12.7	-0.7	+5.5	+90.0	+195.8		
	중국(02803 HK)				-4.4	+3.0	+0.3	+2.8	+2.0	+3.7	-3.3	-0.3	+0.7	-3.0	+2.5	+5.7		
	유럽(IEFQ LN)				+0.6	+2.0	-2.3	-0.1	+0.7	-0.1	+2.0	-0.6	+0.2	+1.6	+8.5	+14.0		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				-2.8	-1.7	-0.6	-7.5	+0.4	-1.4	+5.1	+0.2	+0.4	+5.8	+40.4	+45.2		
	미국(IPO US)				-4.4	+1.0	+0.1	-8.3	-2.5	-0.6	+8.4	+2.8	-4.6	+6.3	+19.2	+10.1		
	중국(02835 HK)				-3.0	-1.0	-8.1	-7.3	+5.0	-2.1	+7.3	+1.6	-1.3	+7.6	-24.1	-28.8		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				-1.3	+2.3	+0.7	-0.3	-0.5	+4.3	+3.6	-0.7	-0.8	+2.1	+5.7	+8.1		
	미국(MOAT US)				+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+5.9	+10.5	+16.9		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+0.0	+0.9	+0.1	+2.2	+0.5	+2.5	+1.1	-0.2	+2.2	+3.1	+18.4	+23.7		
	미국(COWZ US)				+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+7.6	+20.3	+26.6		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				-1.9	+2.2	+1.8	+0.3	+1.0	+2.6	+2.1	-0.5	-0.3	+1.2	+12.4	+20.4		
	미국(PKW US)				+2.6	+1.1	+0.4	+0.5	+0.2	+1.7	+1.6	+1.8	-0.6	+2.8	+12.9	+16.0		
	한국(472720 KS)				-8.9	+3.3	-5.4	-6.1	-1.4	-3.6	+0.7	+5.5	-3.4	+2.7	+38.7	+69.6		
	일본(2529 JP)				-1.8	+3.5	+0.1	-0.0	+2.2	+0.9	+1.8	+2.2	-0.3	+3.7	+20.2	+36.2		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+0.4	+1.4	+0.7	+1.6	-0.1	+2.2	+1.4	-0.6	+1.0	+1.8	+11.8	+13.2		
	미국 저변동(SPLV US)				+3.8	+1.3	-1.2	+1.0	+1.0	-1.2	-0.0	+0.2	-1.4	-1.4	+6.6	+3.1		
	미국 최소변동(USMV US)				+1.9	+2.0	-0.1	-1.2	+0.4	+1.0	+2.7	+0.5	+0.1	+3.4	+8.3	+8.7		
	미국 하이베타(SPHB US)				-2.8	-1.8	+1.1	-5.7	+0.1	-0.9	+5.8	+2.5	-2.0	+6.2	+27.4	+42.6		
	한국 저변동(215620 KS)				-6.7	+6.1	-0.2	-0.8	+1.1	-0.7	+4.7	+1.0	-2.8	+2.8	-0.2	+4.9		
	중국 저변동(515300 CH)				-2.9	+2.1	+1.2	+3.5	+1.7	+3.3	-4.1	+0.1	+0.5	-3.6	-0.5	-3.9		
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.1	+3.1	-0.0	-1.8	+2.0	+1.3	+1.1	+2.4	-1.8	+1.7	+13.9	+21.8		
	유럽 최소변동(IMV LN)				-0.9	+0.9	-1.6	+0.8	+0.1	+1.0	+1.1	-1.1	+0.7	-3.7	+3.6	+5.2		

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)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6		
파괴적 기술	2차 전자(LIT US)				-7.6	+1.2	-5.5	-5.4	-0.8	+2.1	+6.9	+1.6	+1.8	+10.7	+18.6	+65.9		
	5G(NXTG US)				-3.9	-2.2	+2.7	-5.1	+0.5	-0.1	+5.2	+2.1	-3.0	+4.2	+41.0	+51.6		
	AI(AIQ US)				-5.5	-2.1	+2.6	-7.5	-1.2	+1.6	+7.6	+1.3	-1.2	+7.7	+24.7	+41.3		
	IoT(SNSR US)				-7.0	+1.7	+0.6	-5.6	-2.6	+3.8	+6.4	-0.0	-4.5	+1.6	+28.1	+23.6		
	게임(ESPO US)				-2.0	+6.3	+0.5	-1.2	-2.6	+6.0	+5.5	+0.5	-1.5	+4.4	-5.1	-13.4		
	로봇(BOTZ US)				-6.2	+3.9	-1.3	-6.8	-1.7	+4.1	+6.8	+0.3	-4.5	+2.3	-0.5	+7.1		
	데이터 리츠(DTCR US)				-3.9	-6.9	+2.7	-6.3	+2.6	-2.4	+3.2	+3.6	-3.4	+3.2	+34.7	+50.3		
	블록체인(BLOK US)				-5.4	-2.4	+1.8	-6.6	+2.9	-1.6	+1.1	+1.4	+3.7	+6.2	+10.8	+6.6		
	비트코인 현물(IBIT US)				-5.0	+3.0	+3.9	+0.3	+0.0	-2.0	+3.3	-3.2	+22.6	+22.6	-12.0	-34.1		
	사이버 보안(CIBR US)				+1.1	+6.2	+1.3	+0.5	-4.3	+3.9	+6.6	+1.8	-4.8	+3.3	+33.1	+31.4		
	스마트 공장(MAKX US)				-6.7	+0.4	+0.8	-6.5	-0.2	+1.5	+9.7	+1.2	-7.6	+2.5	+34.1	+31.8		
	스마트그리드(GRID US)				-4.5	-0.5	+0.4	-3.8	-0.3	+1.1	+3.9	+0.8	-3.7	+0.9	+18.8	+26.2		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-7.0	-0.6	-0.4	-8.3	-1.5	+1.2	+8.6	+3.4	-5.2	+6.5	+37.7	+61.5		
	우주 탐사(UFO US)				-8.1	+9.8	-7.4	-7.0	-1.5	+1.9	+9.9	+0.7	-5.3	+4.9	+19.0	+49.7		
	자율주행(DRIV US)				-7.6	-0.6	-0.6	-7.1	-1.5	-0.1	+7.1	+0.9	-3.2	+4.5	+18.3	+34.5		
	전자 결제(IPAY US)				+3.1	+5.8	-0.2	+2.1	-2.6	+4.1	+1.0	+3.2	+0.3	+4.6	+0.4	-12.2		
	클라우드(SKYY US)				-1.8	+4.1	+3.6	-2.6	-3.0	+8.4	+9.2	+5.9	-2.5	+12.7	+23.9	+32.1		
	중국 테크(MAGC US)				-6.6	+5.8	+8.4	+2.8	-2.5	+8.4	+0.0	-5.5	+2.5	-3.2	-15.8	-21.7		
	혁신 기술(XT US)				-2.7	+2.8	+0.2	-2.9	-1.6	+1.1	+4.1	+0.5	-0.5	+4.2	+19.4	+32.0		
인류&인구학	온라인 리테일(BUY US)				+1.2	+1.5	+0.2	+0.6	-4.1	+4.7	+4.4	-1.4	+0.4	+3.3	-0.8	-0.7		
	고령화&장수(AGNG US)				+5.1	+2.7	-1.5	+0.5	+0.5	+0.8	+2.0	+0.4	+2.4	+4.8	+9.0	+17.0		
	밀레니얼(MILN US)				+0.6	+3.2	-0.3	-0.1	-3.3	+4.0	+3.6	+0.3	-0.3	+3.6	-0.6	-6.6		
	비만 치료(THNR US)				+5.2	+4.1	-1.8	-0.8	-0.3	-1.0	+4.1	-1.0	+5.3	+8.4	+9.2	+20.9		
	인도 소비(INCO US)				-0.1	+1.0	-1.0	-1.6	+0.9	+3.7	+2.3	-1.0	-0.0	+1.2	-3.9	-5.7		
	유전체(ARKG US)				+12.4	+3.6	-3.7	-3.5	-5.2	+2.0	+11.6	+1.0	+13.8	+28.2	+70.7	+95.9		
	미국 핏케어(PAWZ US)				+1.9	+2.0	-0.9	+2.0	-1.3	+3.1	+2.5	+0.6	+2.2	+5.5	-2.3	-8.7		
	물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-15.8	+6.4	-9.3	-7.4	-0.9	-3.6	+7.5	+3.8	-5.4	+5.5	+35.6	+69.0	
수자원 인프라(PHO US)					+3.1	+0.5	-0.9	-0.0	-0.9	+2.5	+4.5	-1.8	+0.3	+2.9	+2.9	-1.9		
에그테크(KROP US)					+1.9	+1.5	-1.0	+0.1	+2.1	-2.6	+1.3	-0.7	+5.0	+5.5	+21.6	+15.2		
우라늄(NLR US)					-8.4	-1.2	-0.4	-9.0	+3.7	-1.2	+10.3	+0.2	+1.6	+12.3	-3.4	+6.7		
미국 전력(ZAP US)					+1.0	-1.2	-0.9	-1.5	+1.2	-3.2	+0.4	+1.7	-4.7	-2.7	+9.7	+14.0		
친환경 에너지(ICLN US)					-7.6	+0.9	-2.1	-4.6	-3.2	-1.3	+4.3	-0.5	-3.4	+0.2	+7.3	+21.2		
클린테크(CTEC US)					-10.8	+0.7	-4.2	-4.4	-4.3	-0.9	+9.1	+2.1	-4.2	+6.7	+7.7	+30.2		
태양광(TAN US)					-6.2	-0.9	-2.4	-1.9	-4.9	-3.8	+6.9	-1.5	-5.1	-0.0	+0.4	+17.7		
희귀 광물(REMX US)					-9.4	+0.2	-8.0	-8.9	-7.1	-2.3	+16.8	+2.0	+2.8	+22.4	+9.2	+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

4-2) 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

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

그림 12. 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)			실적		자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-5.5	-2.1	+2.6	-7.5	-1.2	+1.6	+7.6	+1.3	-1.2	+7.7	+24.7	+41.3		
	중국(159819 CH)				-1.5	-1.8	+3.7	-14.0	+4.1	-6.8	+5.7	-1.0	-5.4	-0.9	+14.2	+32.6		
반도체	미국(SOXX US)				-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	+3.0	+72.9	+109.8		
	한국(091230 KS)				-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	+5.3	+110.1	+257.5		
	중국(03191 HK)				+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+2.7	+48.8	+71.3		
	일본(2644 JP)				-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	+1.5	+54.4	+117.4		
	대만(03076 HK)				-8.4	+7.0	-2.1	-14.7	+7.3	-3.9	+4.8	+2.6	-2.1	+5.3	+93.1	+135.8		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+3.7	+16.4	+25.3		
	한국 정보기술(139260 KS)				-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	+4.8	+142.7	+332.6		
	중국 항셍테크(03033 HK)				-7.4	+5.6	+4.9	-2.2	+0.2	+4.1	+0.8	-3.1	+1.2	-1.3	-13.4	-15.7		
	일본 테크 Top(2854 JP)				-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+3.0	+38.9	+62.0		
인터넷	미국(FDN US)				-2.7	+3.3	+3.4	-2.3	-3.9	+6.0	+5.3	+0.7	-1.6	+4.3	+6.5	+5.1		
	한국(365000 KS)				-17.1	+4.5	-2.6	-5.3	+3.2	-3.1	+5.0	+5.1	-7.0	+2.7	-20.2	-16.3		
	중국(02812 HK)				-7.6	+7.0	+6.9	+0.0	-2.0	+7.6	+0.3	-5.3	+1.8	-3.4	-19.8	-21.7		
	일본 디지털(2626 JP)				-1.7	+6.8	+1.2	+0.0	-1.8	+5.3	+2.8	+5.0	-2.7	+5.0	+7.8	+7.8		
로봇	로봇(BOTZ US)				-6.2	+3.9	-1.3	-6.8	-1.7	+4.1	+6.8	+0.3	-4.5	+2.3	-0.5	+7.1		
	중국 로봇(02807 HK)				-6.2	+2.1	-1.9	-12.6	-2.2	+3.5	+7.5	-2.0	-3.0	+2.2	-4.3	+4.5		
	일본 로봇(2638 JP)				-3.7	+7.2	-2.1	-7.2	-0.1	+3.1	+2.7	+0.6	-3.4	-0.2	+10.8	+20.5		
	한국 로봇(445290 KS)				-15.1	-0.7	-5.5	-7.7	-0.5	-0.0	+5.8	+12.6	-7.9	+9.7	+19.3	+94.8		
2차 전지	글로벌(LIT US)				-7.6	+1.2	-5.5	-5.4	-0.8	+2.1	+6.9	+1.6	+1.8	+10.7	+18.6	+65.9		
	한국(305540 KS)				-17.2	+3.4	-5.1	-1.4	-0.4	-3.8	+9.6	+6.2	-7.6	+7.6	+2.0	+12.0		
	중국(02845 HK)				-7.9	+6.8	-8.0	-3.4	+1.0	+4.9	-0.7	+0.1	-0.7	-1.2	-9.0	+7.1		
친환경	글로벌(ICLN US)				-7.6	+0.9	-2.1	-4.6	-3.2	-1.3	+4.3	-0.5	-3.4	+0.2	+7.3	+21.2		
	한국(381570 KS)				-19.0	+7.6	-6.8	-3.0	+6.5	-13.1	+14.5	+4.9	-5.6	+13.4	+23.4	+30.0		
	중국(02809 HK)				-0.4	-1.8	-4.8	-8.9	+4.5	+1.3	+3.4	-0.4	-1.7	+1.3	+2.6	+23.9		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				+3.4	-0.6	-1.5	-0.8	-1.0	+2.8	+0.9	+2.2	-1.4	+1.6	+11.2	+14.8		
	한국 여행레저(228800 KS)				-9.4	+4.1	-1.6	-7.4	-1.2	-2.4	+5.9	-0.6	-1.2	+4.1	-24.0	-30.0		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+1.7	+7.0	-2.3	-0.2	-1.9	+9.1	-2.8	+2.8	-2.5	-2.6	+14.5	+9.5		
소비	미국 경기소비(XLY US)				-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	+1.7	-0.8	+2.0		
	한국 경기소비(139290 KS)				-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	+1.8	+21.9	+47.1		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-5.4	+4.5	+0.6	+2.6	+0.8	+5.6	-2.4	-1.3	+2.7	-1.0	-11.1	-15.8		
	일본 음식료(1617 JP)				+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+3.1	+22.0	+26.0		
게임	글로벌(ESPO US)				-2.0	+6.3	+0.5	-1.2	-2.6	+6.0	+5.5	+0.5	-1.5	+4.4	-5.1	-13.4		
	한국(364990 KS)				-13.8	+11.1	-1.2	-5.8	+1.2	+2.6	+2.7	+1.1	-5.8	-2.2	-3.3	-13.5		
	일본(2640 JP)				-1.1	+8.0	+1.0	+3.4	-3.0	+10.0	+2.1	+7.0	-4.2	+4.6	-2.9	-12.5		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				+0.4	+3.1	+2.2	+1.2	-2.3	+5.3	+3.8	-2.5	-0.6	+0.6	-6.3	-10.3		
	아마존(EMQQ US)				-3.1	+4.2	+4.1	-0.8	-2.2	+6.5	+1.1	-1.5	-0.1	-0.5	-15.2	-18.9		
	한국(322400 KS)				-9.2	+3.7	-1.7	-1.3	+1.0	-1.0	+1.4	+2.9	-4.0	+0.2	-13.1	-11.5		
	일본(2627 JP)				+0.6	+8.1	+2.7	-0.2	+1.1	-0.6	+1.7	-1.1	-0.3	+0.4	+4.3	+4.0		
	인도(INQQ US)				+0.6	+2.8	+0.9	-1.2	-3.6	+5.9	+1.9	+1.1	+1.6	+4.6	-5.1	-12.6		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 미래에셋증권 리서치센터.

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

5) 채권/원자재/기타 모니터링

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

그림 13. 채권/원자재/기타 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6		
[채권] 전반	글로벌 채권(IGAG US)				+0.1	-0.1	-0.3	-0.3	-0.2	+0.0	+0.6	-0.3	-0.2	+0.0	+0.9	+1.9		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.2	-0.2	-0.3	-0.1	-0.6	+0.2	+0.6	+0.0	-0.1	+0.5	+0.4	+2.1		
	이머징Loc채(EMLC US)				-0.2	+0.3	+0.4	-0.7	-0.6	+1.0	+1.5	-0.3	+0.8	+2.0	+3.8	+8.3		
	이머징USD채(EMB US)				-0.2	+0.1	-0.2	-0.5	-0.9	+0.0	+1.1	-0.2	-0.3	+0.5	+1.4	+5.8		
	미국 채권(AGG US)				+0.4	-0.4	-0.5	+0.1	-0.8	-0.1	+0.6	-0.1	-0.1	+0.3	-0.2	+1.9		
	한국 종합채(273130 KS)				-0.1	-0.2	-0.1	-0.1	-0.8	+1.0	-0.0	-0.5	-0.2	-0.7	-4.5	-6.5		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.3	-1.3	+0.2	+0.6	-0.7	+0.2	-0.2	-0.4	-0.1	-0.6	-3.6	-6.0		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				-0.4	+0.0	-0.5	-0.2	-0.8	+1.4	+1.1	-0.6	+0.7	+1.2	-0.4	-0.7		
	미국 국채(TLT US)				+0.7	-1.8	-1.2	+0.1	-1.5	-1.2	+1.0	-0.9	+0.0	+0.2	-3.3	-1.4		
	한국 국채(302190 KS)				+0.3	-0.4	+0.1	-0.3	-0.7	+1.1	+0.3	-0.3	-0.3	-0.3	-2.4	-4.3		
	한국 국공채(385560 KS)				-1.9	-0.5	-1.6	-0.5	-4.2	+3.5	-0.2	-3.3	-0.6	-4.0	-27.5	-35.6		
	일본 국채(2561 JP)				+0.1	-1.4	-0.0	+0.8	-0.9	-0.2	+0.4	-0.4	-0.2	-0.2	-4.9	-7.7		
	중국 국공채(03199 HK)				-0.8	+1.0	-0.4	+0.1	+0.4	+0.0	+0.6	+0.2	+0.2	+1.0	+7.6	+9.9		
	중국 준정부채(02819 HK)				+0.5	-0.1	+0.4	-0.6	+0.0	-0.8	+0.6	+1.4	-1.9	+0.1	-1.2	-0.6		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				-0.1	+0.2	-0.3	-0.5	-0.7	+1.4	+1.0	-0.4	+0.7	+1.2	-0.7	+0.1		
	미 IG 회사채(LQD US)				+0.4	-0.4	-1.1	+0.1	-1.2	+0.0	+0.7	-0.4	-0.2	+0.1	-1.3	+0.6		
	미 HY 회사채(HYG US)				-0.2	+0.3	+0.0	-0.1	-0.5	+0.3	+0.7	+0.1	-0.1	+0.7	+2.2	+4.4		
	한국 회사채(438330 KS)				+0.2	-0.1	+0.1	-0.1	-0.2	+0.7	+0.1	-0.0	-0.1	-0.0	-0.1	-1.1		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				-1.1	-0.1	+0.0	+0.1	+0.5	+1.0	+2.1	+1.2	-0.5	+2.8	+22.7	+9.4		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.3	-0.3	-0.2	+0.1	-0.7	+0.1	+0.2	-0.1	+0.1	+0.3	+0.8	+1.4		
	전환채권(CWB US)				-4.6	-1.0	+0.8	-3.6	-0.0	+0.4	+2.2	+2.6	-2.7	+2.0	+17.3	+22.6		
	주택저당채권(MBB US)				+0.5	-0.5	-0.4	+0.1	-0.7	-0.2	+0.7	-0.1	-0.1	+0.6	+0.2	+3.3		
	시니어론(SRLN US)				-0.5	+0.5	+0.5	+0.0	-0.1	+0.2	+0.7	+0.3	+0.1	+1.1	+2.5	+5.1		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.0	+0.4	-0.3	+0.1	-0.9	+0.2	+0.8	+0.3	-0.3	+0.9	+2.7	+5.5		
	[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				-3.8	+0.0	+3.6	+4.9	+4.1	-2.2	-1.8	+3.8	+4.1	+6.2	+40.8	+47.2	
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				-5.9	-0.3	+5.2	+11.6	+6.3	-3.0	-5.8	+6.7	+6.0	+6.6	+90.7	+82.7		
	원유(OILK US)				-5.9	+0.2	+3.5	+9.1	+3.6	-3.8	-4.2	+6.1	+4.9	+6.5	+62.4	+49.6		
	천연가스(UNG US)				+1.1	-2.4	-8.5	-0.8	+0.4	-4.6	-3.2	+1.8	+0.7	-0.7	-18.5	-16.1		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				-3.5	+1.2	-0.3	-2.3	+0.9	-0.1	+7.2	+0.8	+5.4	####	+6.8	+36.3		
	은(Silver)(SLV US)				-10.5	+3.3	-1.9	-5.9	+3.6	-0.4	+9.8	+1.7	+7.3	####	-2.6	+77.5		
	팔라듐(PALL US)				-5.1	+3.9	+0.7	-1.6	-0.6	+3.0	+7.8	-4.5	+2.2	+5.3	-15.9	+19.0		
	플래티늄(PPLT US)				-3.9	-0.3	+0.3	-1.8	-0.5	+3.7	+5.9	+0.1	+7.2	####	-8.7	+37.3		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-3.9	-0.1	+1.9	-0.2	+1.1	+3.2	+0.9	+0.3	-0.0	+1.1	+14.4	+44.0		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+0.1	+0.6	+3.5	+2.0	+1.9	-4.0	+2.5	+2.8	+4.0	+9.6	+18.5	+14.4		
	BDI 운임지수(BDRY US)				-2.6	+8.9	+5.1	-1.8	-0.7	+6.8	+2.5	+3.8	+3.2	+9.9	+68.2	+75.4		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				-0.9	+0.2	+0.6	-0.7	+2.3	-0.4	+2.3	-0.5	+0.7	+2.5	-2.3	+14.0		
	장단기 확대(IRVH US)				+0.3	-0.2	-0.3	+0.2	-0.8	+0.3	+0.1	-0.1	+0.2	+0.2	-4.4	-4.6		
	변동성(VXX US)				+3.3	-6.5	-4.1	+6.4	-0.5	-5.0	-4.4	-4.7	-2.1	####	-28.4	-47.3		

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

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)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				-3.7	+1.9	+2.5	-3.8	-1.6	+0.5	+5.3	+0.5	-2.3	+3.4	+3.3	+11.0		
	현금흐름(COWZ US)				+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+7.6	+20.3	+26.6		
	해자(Moat)(MOAT US)				+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+5.9	+10.5	+16.9		
	반도체(SOXX US)				-7.7	-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	+3.0	+72.9	#####		
성장(U)	인도 소비(INCO US)				-0.1	+1.0	-1.0	-1.6	+0.9	+3.7	+2.3	-1.0	-0.0	+1.2	-3.9	-5.7		
	미국 전력(ZAP US)				+1.0	-1.2	-0.9	-1.5	+1.2	-3.2	+0.4	+1.7	-4.7	-2.7	+9.7	+14.0		
	중국 테크(MAGC US)				-6.6	+5.8	+8.4	+2.8	-2.5	+8.4	+0.0	-5.5	+2.5	-3.2	-15.8	-21.7		
	방위 기술(SHLD US)				-6.3	+9.9	-4.3	-1.8	+4.9	+0.4	+9.2	+2.6	-5.3	+6.1	+3.9	+9.2		
이슈 대응(U)	글로벌 헬스(IKJ US)				+6.4	+2.7	-2.3	+0.0	+0.7	+0.4	+2.0	+0.1	+4.3	+6.6	+10.7	+22.8		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				-0.9	-2.9	-1.8	-2.0	+0.0	-3.4	+5.5	+1.0	-7.6	-1.5	+17.3	+25.4		
	파이프라인(TPYP US)				+4.2	-2.5	+2.2	+2.2	+1.1	-2.7	-3.0	+4.0	-1.2	-0.4	+23.2	+24.3		
	배당성장(NOBL US)				+3.0	+2.5	-1.6	+0.2	-0.0	+0.3	+2.3	+0.2	+0.4	+2.9	+14.1	+13.1		
현금흐름(U)	우선주(PFFD US)				-1.3	+0.2	+0.4	-0.3	-1.2	+0.9	+1.0	+0.3	-1.4	-0.2	+0.9	+0.4		
	글로벌 배당성장(FID US)				-0.3	+0.2	+1.7	+1.1	+0.6	+1.2	+1.3	+1.5	-0.0	+2.8	+15.2	+20.3		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+1.3	+3.1	-1.8	-0.7	-1.9	+4.1	+0.2	+5.5	-1.5	+4.0	+19.2	+34.8		
	미국 해자(309230 KS)				+1.3	+4.4	-2.4	-1.2	-3.2	+1.1	+1.7	+2.8	-2.5	+1.9	+4.1	+17.4		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-0.1	+1.5	-2.0	-2.2	-1.1	+3.5	-0.0	-0.1	-2.7	-2.9	-6.2	-4.0		
	중국 테크(371160 KS)				-7.0	+6.4	+3.8	-0.1	-5.6	+1.2	+0.0	-2.7	-1.2	-3.9	-18.6	-15.9		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				-2.9	+5.0	-6.4	-3.9	+0.1	-2.8	+3.1	+0.5	-7.0	-3.6	+1.2	+12.4		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				+2.4	-7.7	-4.6	-1.1	-0.7	-8.3	+4.3	+0.8	-6.0	-4.4	+5.9	+18.6		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+2.8	+4.1	-4.4	-2.2	-0.7	-0.4	+0.3	+0.6	-2.2	-1.5	+7.8	+13.2		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+2.6	+0.7	-2.1	-1.7	+1.7	-1.3	-0.9	+2.0	-0.7	-0.5	+21.1	+27.8		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	-1.9	-1.01
(Top) 미국 대표 지수/팩터	0.1	1.02
미국 성장	-1.9	-1.03
미국 이슈 대응	-2.4	-1.53
미국 현금흐름	-0.4	0.55
한국 대표 지수/팩터	-2.0	-1.10
한국 성장	-2.0	-1.06
(Bottom) 한국 이슈 대응	-6.5	-5.62
한국 현금흐름	-1.5	-0.55

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인]

2) 이슈별 ETF

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

표 2. 순자산총액 상위 TOP 10

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,353,242	72,848	-1.4
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,263,786	57,097	-1.4
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,244,711	433,140	-1.4
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,543,276	17,198	-1.5
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,732,274	354,607	-2.4
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,318,147	10,692	-0.2
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,117,399	6,719	-2.1
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,705,926	10,825	-0.3
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,676,869	10,016	-0.5
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,361,954	8,585	-1.4

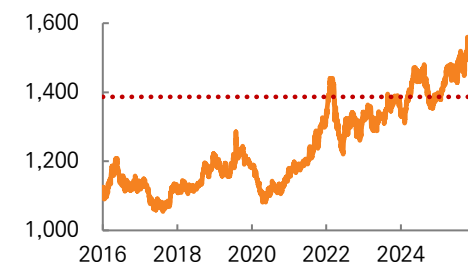
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,353,242	72,848	-1.4
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,138,783	75,495	+5.4
	AVLV	Avantis US Large Cap Value ETF	미국 대형 가치주, A'	297,993	9,275	-0.4
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,543,276	17,198	-1.5
	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,455,447	26,897	+0.1
유출	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,263,786	57,097	-1.4
	XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	770,700	26,323	-1.2
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,732,274	354,607	-2.4
	HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	232,046	35,550	-0.1
	SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'MVIS	920,990	68,919	-4.7

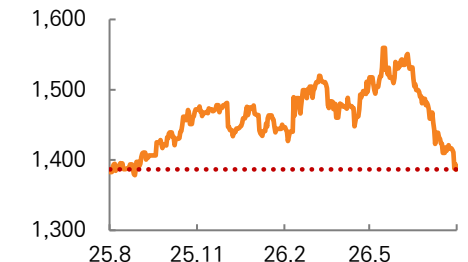
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6				
대표	전반(SPTM US)				-1.9	+1.8	+1.2	-1.4	-0.5	+1.0	+3.5	+0.4	-1.4	+2.4	+13.3	+20.1				
	대형(VOO US)				-2.3	+2.2	+1.3	-1.5	-0.6	+1.1	+3.5	+0.4	-1.4	+2.5	+12.9	+20.0				
	대형EW(RSP US)				+0.6	+2.2	-0.3	-0.4	+0.1	+0.7	+2.4	+1.2	-0.5	+3.1	+16.7	+18.9				
	기술(QQQ US)				-4.5	+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+3.7	+16.4	+25.3				
	기술(EW)(QQQE US)				-2.3	+1.2	+0.4	-3.2	-1.2	+1.4	+4.2	+2.2	-1.5	+4.9	+20.4	+24.9				
	다우(DIA US)				+0.4	+2.0	-0.4	-0.9	-0.4	+1.1	+2.9	-0.5	-0.8	+1.6	+11.7	+18.3				
	사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-5.9	+5.7	+4.0	-1.1	-5.6	+4.4	+4.8	-1.3	-1.4	+2.0	+2.0	+14.1			
초대형(XLG US)					-3.8	+2.4	+2.1	-2.0	-1.2	+1.3	+4.2	-0.3	-1.6	+2.2	+5.1	+14.0				
대형성장(IVW US)					-3.9	+2.1	+2.3	-3.1	-1.1	+1.8	+5.1	-0.1	-2.2	+2.6	+12.8	+21.3				
대형가치(IVE US)					+0.1	+1.6	+0.1	+0.3	+0.1	+0.2	+1.8	+1.0	-0.4	+2.4	+12.7	+18.3				
중형주(IJH US)					+0.6	-0.2	-0.6	-0.2	+0.3	-0.7	+3.3	+1.1	-2.4	+2.0	+16.9	+19.3				
중형성장(IJK US)					-0.3	-0.2	-0.9	-1.5	+0.7	-1.1	+4.9	+1.4	-3.0	+3.2	+19.4	+22.1				
중형가치(IJJ US)					+1.9	-0.5	-0.2	+1.2	+0.0	-0.2	+1.7	+0.8	-1.7	+0.8	+14.0	+16.0				
소형(IJR US)					+2.9	-0.6	-0.6	+0.3	-0.8	+0.4	+2.4	+1.0	-2.1	+1.3	+23.1	+25.9				
소형성장(IJT US)					+3.3	-0.2	-0.9	-0.8	-0.8	+0.7	+2.5	+0.9	-2.6	+0.7	+23.6	+23.6				
소형가치(IJS US)					+2.7	-1.1	-0.3	+1.4	-0.8	+0.1	+2.4	+1.1	-1.6	+1.8	+22.4	+28.1				
초소형(IWC US)					+1.4	+1.4	-1.1	-2.0	-2.3	+0.2	+6.1	+0.9	-1.4	+5.6	+26.2	+40.4				
섹터	정보기술(XLK US)				-5.3	-0.3	+2.9	-5.5	+0.2	-0.3	+7.2	+1.1	-3.5	+4.5	+27.6	+40.4				
	커뮤니케이션(XLC US)				-2.7	+3.2	+1.9	-0.9	-3.9	+1.8	+2.8	+1.5	-1.4	+2.9	-4.8	+1.3				
	경기소비(XLY US)				-2.2	+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	+1.7	-0.8	+2.0				
	필수소비(XLP US)				+2.4	+0.3	-1.0	+1.3	-1.2	+1.1	+0.1	+1.1	-0.1	+1.1	+12.1	+7.2				
	산업재(XLI US)				+0.4	+1.5	-1.1	-1.4	+1.8	-1.5	+3.0	+0.7	-3.4	+0.2	+16.8	+19.2				
	에너지(XLE US)				+0.9	-1.2	+3.5	+4.7	+3.4	-0.1	-3.4	+7.7	+2.8	+6.9	+44.3	+48.9				
	금융(XLF US)				+0.4	+3.8	+0.2	+1.0	+0.1	+1.1	+1.2	+1.0	-1.2	+0.9	+5.9	+9.0				
	헬스케어(XLV US)				+7.8	+2.1	-1.8	+0.2	+0.9	-0.0	+1.9	+1.0	+4.3	+7.4	+13.8	+28.6				
	유틸리티(XLU US)				+3.9	-1.0	-0.8	-0.5	+2.5	-4.2	-1.7	+1.6	-3.5	-3.6	+1.5	+2.2				
	원자재(XLB US)				-0.0	+0.8	-2.2	-0.7	+1.4	-1.6	+4.8	-0.6	+1.9	+6.2	+19.0	+18.3				
	리츠(XLRE US)				+4.1	-1.2	-0.5	+2.2	+1.2	-1.9	-0.2	+0.6	-0.4	+0.0	+13.5	+10.1				
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+3.5	-0.4	-0.2	+2.2	+0.7	-0.5	+0.8	+1.0	+0.0	+1.9	+19.1	+17.1				
	배당성장(SCHD US)				+1.5	+0.9	+0.0	+1.6	+1.2	+0.5	+1.3	+1.8	+1.7	+4.9	+30.1	+30.2				
	대형 모멘텀(MTUM US)				-3.8	-2.8	+1.7	-6.1	+1.4	-2.2	+3.2	+2.6	-3.8	+1.9	+22.2	+26.1				
	저변동(SPLV US)				+3.8	+1.3	-1.2	+1.0	+1.0	-1.2	-0.0	+0.2	-1.4	-1.4	+6.6	+3.1				
	하이베타(SPHB US)				-2.8	-1.8	+1.1	-5.7	+0.1	-0.9	+5.8	+2.5	-2.0	+6.2	+27.4	+42.6				
	퀄리티(QUAL US)				-1.0	+2.2	+0.6	-0.8	-0.5	+1.2	+2.9	+0.1	-1.2	+1.8	+12.8	+19.0				
전략	IPO(IPO US)				-4.4	+1.0	+0.1	-8.3	-2.5	-0.6	+8.4	+2.8	-4.6	+6.3	+19.2	+10.1				
	대형주 해자(MOAT US)				+1.0	+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+5.9	+10.5	+16.9				
	현금흐름(COWZ US)				+2.0	+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+7.6	+20.3	+26.6				
	주주환원(PKW US)				+2.6	+1.1	+0.4	+0.5	+0.2	+1.7	+1.6	+1.8	-0.6	+2.8	+12.9	+16.0				
채권	우선주(PFFD US)				-1.3	+0.2	+0.4	-0.3	-1.2	+0.9	+1.0	+0.3	-1.4	-0.2	+0.9	+0.4				
	국채(TLT US)				+0.7	-1.8	-1.2	+0.1	-1.5	-1.2	+1.0	-0.9	+0.0	+0.2	-3.3	-1.4				

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	XBCI	[암호화폐] 블록체인+인컴, A'	25.2	3.6	PTF	미국 정보기술 섹터&모멘텀	-10.0	-0.1
	GDMN	금+금광주 기업, A'	18.5	2.9	PSI	미국 반도체 기업&멀티팩터	-9.2	1.3
	RING	글로벌 금광주	15.8	0.2	JEDI	글로벌 드론&방위 산업	-8.8	20.6
	GDX	금광주(중대형)	14.3	-0.0	PRN	미국 산업재 섹터&모멘텀	-8.6	-3.8
	SGDM	금광주	13.6	0.4	KDEF	한국 방위 산업	-8.6	0.0
	GOAU	금&귀금속 채굴 산업	12.6	0.0	XSD	미국 반도체 산업'S&P(동일가중)	-8.5	-0.4
	GDXJ	금광주(중소형)	12.3	1.7	XAR	미국 항공&방위 산업	-8.1	0.1
	GBUG	금, 은광주, A'	11.7	-0.1	MEME	미국 밈 주식 편입, A'	-7.7	4.1
	SIL	은광주	11.2	0.8	DRNZ	글로벌 드론 산업	-6.6	2.5
	SGDJ	금광주(중소형)	11.0	0.0	JETS	글로벌 항공 산업	-6.3	0.0
테마	MAXI	비트코인 선물+인컴(지수 콜/풋 스프레드 매도), A'	54.8	-5.8	SPRX	산업재 섹터 내 혁신 수혜기업, A'	-8.6	-0.5
	XRPI	리플(XRP) 선물 +1배	37.8	-2.0	TCAI	글로벌 AI 인프라 산업 테마, A'	-8.2	3.0
	XRPC	리플(XRP), A'	37.7	0.0	AIRR	미국 전통 제조업 테마	-7.6	0.4
	XRP	[암호화폐] 리플	37.5	10.1	POW	글로벌 전력 산업, A'	-7.3	1.1
	XRPZ	입력 필요	37.4	3.2	HUMN	글로벌 휴머노이드 로봇 산업 테마	-6.9	3.1
	GXRP	입력 필요	37.3	3.5	AIPO	미국 AI/전력 테마	-6.5	0.1
	XRPR	[암호화폐] 리플(XRP) 운용, A'	37.1	0.0	WCBR	사이버 보안 산업 테마	-6.4	1.2
	CLNK	입력 필요	29.9	19.7	ROKT	우주/심해 탐사 테마	-6.4	0.6
	GLNK	[암호화폐] 체인링크(LINK) 현물	29.6	8.5	VOLT	글로벌 전력 테마, A'	-6.3	-0.8
	ETHA	이더리움 현물	28.6	9.5	WGMI	비트코인 채굴 기업, A'	-6.0	0.0
원자재 등	BTGD	비트코인 100%+금 100%, A'	28.9	0.0	EGGY	미국 주식+옵션 활용 헷지 제공, A'	-7.8	3.5
	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	23.6	81.4	FCUS	알고리즘 기반 상승장(주식), 하락장(채권 등) 대응	-5.5	0.0
	QBF	[버퍼형] 비트코인 80% 상승 참여&Buffer -20%	15.9	0.0	QQH	기술주100 지수(0~100%)+미국 국채(100~0%)	-3.2	0.0
	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	8.1	5.6	DWSH	대형주 슷 ETF, A'	-2.3	0.0
	PLTM	플래티늄	7.4	0.0	PTNQ	지표 기반 나스닥100 지수-미국 국채(3M) 비중 조절	-2.3	-0.3
	SLV	은(Silver)	7.3	-0.1	PTMC	중형주+채권	-2.3	-0.5
	PPLT	플래티늄	7.2	3.5	GIAX	글로벌 주식 지수 ETF+지수 콜옵 스프레드 매도, A'	-2.3	1.8
	SIVR	은(Silver)	7.2	2.2	IQQQ	나스닥 100 0DTE 매도 스왑 커버드콜	-2.3	-0.1
	KGLD	금 ETF(GLD US)+옵션 매매, A'	6.4	3.0	SPYC	S&P 500 + OTM 옵션	-2.3	0.0
	USO	WTI 원유(근월물 중심)	6.4	-8.1	VIXY	변동성 단기	-2.3	11.4
채권	WTIP	미국 물가연동채 전반, A'	1.9	0.0	FCVT	글로벌 전환사채, A'	-3.6	0.0
	WIP	글로벌(미국 제외) 물가연동 국채	1.1	0.0	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	-2.7	0.4
	FEMB	이머징 채권 전반(현지통화), A'	1.0	1.2	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	-2.7	2.3
	BWZ	글로벌(미국 제외) 국채 단기	1.0	0.0	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	-1.8	2.3
	BWX	글로벌(미국 제외) 국채	0.8	0.0	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	-1.8	2.5
	ELD	이머징 채권 전반(현지통화), A'	0.8	0.0	XMPT	미국 지방정부 면세채권(CEF형)	-1.6	0.5
	EMLC	이머징 채권 전반(현지통화)	0.8	4.1	HIGH	미국 국채+주요 자산/ETF 콜옵 스프레드, A'	-1.4	0.0
	ISHG	글로벌(미국 제외) 국채 단기(1~3Y)	0.8	0.0	PWZ	미국 캘리포니아 지방정부 면세 채권	-1.0	1.9
	EBND	이머징 채권 전반(현지통화)	0.7	0.2	PZA	미국 투자등급 지방정부채 면세 채권 중장기(~15Y)	-0.9	0.3
	IGOV	선진국(미국 제외) 국채	0.7	0.1	TYA	미국 국채 듀레이션 매칭(20+Y)&분기, A'	-0.9	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +319.0억 달러 (-83.0억 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
원자재/귀금속	4,585	1.5	SPDR Gold Shares (GLD)
테마	3,415	1.2	iShares Bitcoin Trust (IBIT)
채권/미국 국채 단기	3,291	1.0	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
미국 주식 전반	2,728	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
멀티에셋	2,336	1.1	Neos S&P 500 High Income ETF (SPYI)
미국 대형 가치주	2,293	0.4	Vanguard Value ETF (VTV)
해외 선진국	2,039	0.2	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
채권/미국 국채 장기	1,884	2.2	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
채권/미국 전반	1,421	0.4	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
해외 이머징	1,405	0.3	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF (IEMG)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	-2,364	-0.1	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
섹터/금융	-1,954	-2.2	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
채권/글로벌 하이일드채	-1,320	-1.7	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
섹터/헬스케어	-814	-1.0	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF (XLV)
개별종목 L&S	-761	-1.8	Direxion Daily MU Bull 2X Shares (MUU)
산업/반도체	-594	-0.4	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
산업/은행	-585	-3.8	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
스타일/퀄리티	-556	-0.5	iShares MSCI USA Quality Factor ETF (QUAL)
해외 남미	-404	-2.3	iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)
산업/소프트웨어	-376	-2.5	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
테마(인버스)	61	12.5	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
원자재/원자재(인버스)	59	5.9	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil (SCO)
산업/조선해운(글로벌)	5	5.6	Sonicshares Global Shipping ETF (BOAT)
변동성(Volatility)	92	3.9	Simplify Volatility Premium ETF (SVOL)
원자재/기타	152	3.6	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)
섹터/정보기술(글로벌)	330	3.3	iShares Global Tech ETF (IXN)
산업/제약	148	3.2	iShares US Pharmaceuticals ETF (IHE)
섹터/에너지(글로벌)	163	3.1	iShares Global Energy ETF (IXC)
해외 지수(인버스)	5	2.7	Direxion Daily FTSE China Bear 3X Shares (YANG)
산업/건설	113	2.4	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	-111	-14.4	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
섹터/산업(인버스)	-263	-11.7	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
미국 지수(인버스)	-358	-6.1	ProShares UltraPro Short QQQ (SQQQ)
산업/은행	-585	-3.8	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
원자재/에너지	-147	-3.1	United States Oil Fund LP (USO)
원자재/산업금속	-33	-2.8	United States Copper Index Fund (CPER)
통화	-69	-2.6	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust (FXJ)
산업/보험	-39	-2.5	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
산업/소프트웨어	-376	-2.5	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
해외 남미	-404	-2.3	iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	4,278
GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	3,429
AVLV	Avantis US Large Cap Value ETF	미국 대형 가치주, A'	2,855
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	2,142
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0-3M)	1,690
VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중기	1,533
IBIT	iShares Bitcoin Trust	비트코인 현물	1,331
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	1,069
IQMM	ProShares GENIUS Money Market ETF	미국 MMF	927
FAUG	FT Vest U.S. Equity Buffer ETF - August	[버퍼형] S&P 500(SPY US), Cap/Buffer -10%	851

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-8,537
XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	-1,846
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-1,728
HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	-1,160
SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'MVIS	-1,080
XLV	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 헬스케어 섹터	-956
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	-929
LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7-10Y)	-801
SPHQ	Invesco S&P 500 Quality ETF	미국 S&P 500 퀄리티	-633
KRE	SPDR S&P Regional Banking ETF	미국 지역은행주	-592

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		6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	트렌드
1~5	원자재/귀금속	+4.2	-29.7	-8.9	-0.7	-1.8	+15.5	-1.2	+17.7	+13.9	+45.9	
	테마	-66.9	-37.6	+3.3	+39.7	-36.6	-0.3	+15.7	+1.9	+7.3	+34.1	
	채권/미국 국채 단기	-8.2	+19.6	+10.0	+26.1	+20.1	+11.1	+0.4	+39.8	+15.0	+32.9	
	미국 주식 전반	+62.1	-0.2	+23.8	+16.9	+20.2	+22.5	+13.4	+15.3	+22.7	+27.3	
	멀티에셋	+11.6	+18.2	+14.0	+8.7	+30.2	+12.8	+8.0	+17.7	+8.8	+23.4	
6~10	미국 대형 가치주	+52.9	+31.8	-27.9	+6.5	+7.2	-1.3	+6.8	+6.6	+12.3	+22.9	
	해외 선진국	+52.7	+45.7	+25.0	+34.7	+16.7	+25.3	+26.4	+11.6	+25.9	+20.4	
	채권/미국 국채 장기	-1.7	-0.8	+17.4	+13.7	+6.1	+10.9	-3.6	+29.9	+16.9	+18.8	
	채권/미국 전반	+12.5	+15.8	+24.3	+16.8	+12.2	+10.9	+7.7	+22.9	+11.7	+14.2	
	해외 이머징	+13.9	+13.4	+4.4	+5.4	+15.8	+15.6	+24.9	+9.4	+17.1	+14.0	
11~15	채권/글로벌 투자등급채	+8.8	+7.2	+13.9	+13.4	+8.4	+11.7	+14.5	+7.3	+7.7	+11.5	
	해외 주식 전반	+23.4	+13.0	+20.4	+13.0	+13.6	+2.6	+8.5	+15.3	+19.4	+11.3	
	전략	+56.6	-57.7	+0.3	-0.4	+1.3	-0.2	+8.8	+2.4	+2.6	+11.1	
	배당/커버드콜	+4.6	+11.3	+11.6	+5.7	+12.9	+10.9	+10.4	+5.3	+5.9	+10.9	
	채권/미국 투자등급 회사채	+29.8	+13.7	+37.8	+22.8	+1.2	+0.4	+7.1	+4.1	+17.0	+10.7	
15~20	배당/배당성장	+14.6	+10.2	+12.6	+6.6	+8.8	+5.3	+13.1	+11.8	+10.8	+10.7	
	채권/미국 지방정부채	+7.9	+16.4	+10.2	+12.4	+6.2	+9.7	+10.8	+18.6	+11.2	+9.9	
	채권/미국 국채 전반	+1.1	+6.2	+1.2	+3.1	+3.6	+1.7	+1.7	+2.8	+1.6	+8.0	
	채권/미국 투자등급채	+7.6	+14.9	+9.9	+14.4	+11.4	+11.6	+10.1	+12.5	+21.6	+7.7	
	미국 중형주	+67.7	-39.9	+1.5	+7.0	-2.4	-11.6	+14.0	-0.6	+3.5	+7.2	
카테고리		6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	트렌드
1~5	미국 대형주	+247.0	+126.7	+67.8	+6.4	+137.2	+53.8	-57.6	+86.2	+100.1	-23.6	
	섹터/금융	-4.0	+5.1	+6.3	+5.4	+15.5	-0.7	+17.0	-5.2	-10.3	-19.5	
	채권/글로벌 하이일드채	+1.6	+14.8	+6.9	-4.7	+4.2	-9.2	+10.6	+11.9	-1.4	-13.2	
	섹터/헬스케어	-7.0	+4.5	+8.8	-2.2	+4.2	-0.3	+2.3	+8.7	-0.5	-8.1	
	개별종목 L&I,S	+26.5	+39.4	-17.2	-7.4	-6.8	+3.5	-7.3	-8.1	-5.1	-7.6	
6~10	산업/반도체	-34.2	+15.8	+30.6	+49.3	+69.2	-59.1	+94.5	-37.7	-36.0	-5.9	
	산업/은행	+0.5	+3.3	+6.8	+0.6	-2.5	-7.2	-1.4	+5.4	+0.2	-5.9	
	스타일/퀄리티	+1.3	+1.8	+5.2	+2.8	+2.2	+1.7	+3.0	+3.1	+3.2	-5.6	
	해외 남미	-0.1	-2.6	-1.0	-2.1	-0.8	-0.0	+0.3	+0.1	-7.1	-4.0	
	산업/소프트웨어	-0.2	-1.8	-6.2	+5.3	-3.3	-7.2	+4.8	-2.5	-0.5	-3.8	
11~15	미국 지수(인버스)	-0.4	-0.3	+0.1	+1.0	-2.1	+0.7	+0.7	-2.9	+2.9	-3.6	
	섹터/산업(인버스)	+0.4	-5.0	-2.6	+0.3	-1.5	-0.2	-2.1	+1.8	+1.0	-2.6	
	섹터/경기소비재	-1.3	-0.2	+0.6	+3.1	+1.5	-2.1	+2.3	+4.4	-1.4	-2.4	
	섹터/리츠	+2.9	+13.2	+1.2	+3.5	-1.7	+3.6	-0.9	+2.0	-0.6	-2.1	
	미국 대형 성장주	+22.7	+91.3	-25.9	-72.9	-5.3	+18.0	+37.5	+111.9	+45.6	-1.9	
15~20	섹터/필수소비재	-5.8	+1.2	+4.1	-0.5	-0.5	+0.3	+2.4	-0.2	+0.7	-1.7	
	원자재/에너지	+0.8	+0.6	-0.6	-0.8	+1.0	-0.9	-4.2	+4.0	-1.3	-1.5	
	섹터/유틸리티	-3.0	+3.6	+1.7	+0.7	-0.4	-0.7	+3.4	+0.2	-2.4	-1.4	
	섹터/커뮤니케이션	-2.6	-1.8	+3.2	-5.2	+1.8	-3.2	+0.4	-3.8	+0.3	-1.2	
	섹터/산업재	+6.6	+0.4	+12.0	+0.2	-3.7	-2.2	+4.2	+3.5	-2.1	-1.2	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 주 초반 대형주 중심 약세, 삼성전자/SK하이닉스 주주환원에 되돌림

2) 이슈별 ETF

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

표 11. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외) (운용자산: 119조 1,883억 원)

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원, 5D)	수익률 (%, 1w)
순총 상위	069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	258,356	26,810.0	-0.1
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	202,055	10,443.2	-4.1
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	112,556	6,188.0	-4.7
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	105,767	13,952.7	-0.1
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	99,479	6,515.9	-4.0
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	98,094	5,315.2	+0.6
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	91,198	4,535.5	-4.6
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	79,304	922.2	+0.0
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	78,896	621.1	-0.1
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	66,177	4,790.5	+0.0

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)	3,959	11.0	-3.4
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	202,055	10,443.2	-4.1
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	112,556	6,188.0	-4.7
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	311	0.7	-4.5
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,410	152.1	-5.1
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	37,429	168.7	-4.5
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,908	10.1	-2.2
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	42,973	344.8	-1.1
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	5,896	23.8	-1.2
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	601	2.0	-2.7
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	15,017	71.4	-0.2
	미국 국채 커버드콜	iShares 20+ Year Treasury Bond BuyWrite Strategy ETF(TLTW US)	[개/퇴100] 미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)/환헤지&MD/A' (476550)	7,802	109.9	-0.3
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	6,206	31.4	-2.1

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)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6				
대표	MSCI 한국(310970 KS)				-6.3	-5.5	-7.8	-10.4	-2.6	+0.3	-8.2	+13.5	+0.7	+4.9	+87.9	+175.4				
	초대형(코50)(122090 KS)				-6.3	-5.4	-8.8	-9.9	-2.6	-0.0	-8.9	+12.2	+0.5	+2.7	+90.8	+184.7				
	대형(코200)(102110 KS)				-6.4	-4.8	-8.0	-9.6	-2.4	+3.1	-10.3	+12.3	-0.1	+0.6	+82.5	+159.4				
	중소형(277650 KS)				-11.7	+5.5	-2.4	-4.2	+1.2	-7.0	+8.5	+4.7	-5.4	+7.4	+6.8	+17.0				
	섹터	경기소비(139290 KS)				-14.1	+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	+1.8	+21.9	+47.1			
금융(139270 KS)					-9.4	+8.1	+1.4	-0.1	-3.8	-1.9	+2.1	-0.1	-1.9	+0.1	+32.2	+48.0				
리츠(476800 KS)					-3.6	+1.8	+1.1	-1.0	-0.2	+0.0	+1.1	+1.5	-1.7	+0.8	-8.8	-2.2				
산업재(227550 KS)					-13.5	+9.2	-8.3	-2.7	+2.7	-7.0	+11.9	+3.6	-6.9	+8.0	+16.6	+22.0				
에너지화학(139250 KS)					-7.8	-1.4	-1.9	-1.8	+5.8	-10.8	+7.6	+6.8	-5.0	+9.1	+27.9	+52.4				
IT(139260 KS)					-7.4	-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	+4.8	+142.7	+332.6				
커뮤니케이션(315270 KS)					-10.9	+5.0	+0.8	-2.3	+6.0	-4.8	+4.1	+3.7	-3.4	+4.2	-4.2	-6.7				
필수소비(227560 KS)					-4.8	+6.8	-1.7	-1.1	+0.8	-0.9	+8.8	-2.1	-2.3	+4.2	+9.1	+11.9				
헬스케어(227540 KS)					-4.7	+8.3	-4.2	-0.9	+2.9	-2.2	+9.1	+1.9	-3.2	+7.6	-14.7	-0.3				
산업		인터넷(365000 KS)				-17.1	+4.5	-2.6	-5.3	+3.2	-3.1	+5.0	+5.1	-7.0	+2.7	-20.2	-16.3			
	미디어(266360 KS)				-14.4	+9.3	-0.4	-3.6	+3.8	-1.9	+4.1	+1.8	-5.8	-0.2	-24.0	-27.5				
	바이오(244580 KS)				-8.5	+4.6	-6.4	-3.7	-4.5	-5.2	+18.0	+3.6	-8.2	+12.1	-33.6	-9.1				
	반도체(091230 KS)				-5.4	-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	+5.3	+110.1	+257.5				
	방산(449450 KS)				-15.3	+12.5	-13.0	-1.9	+1.7	-9.6	+12.8	+4.0	-10.6	+4.9	+0.5	+1.9				
	은행(466940 KS)				-9.5	+13.0	+1.2	+1.6	-3.3	-1.6	+4.3	-2.0	-3.1	-1.2	+22.1	+38.2				
	의료기기(307510 KS)				-7.5	+6.6	-2.5	-3.9	-3.1	-4.0	+11.8	+0.4	-8.5	+2.7	-33.4	-28.5				
	자동차(091180 KS)				-17.6	+5.1	-1.1	-3.2	-4.7	-0.9	+4.5	+8.6	-8.9	+3.3	+18.9	+51.0				
	조선(466920 KS)				-17.9	+5.0	-12.2	+0.5	+2.6	-3.7	+4.7	+2.2	-10.0	-3.6	-16.1	-11.1				
	증권(102970 KS)				-14.3	+13.2	-2.5	-4.6	-6.6	-3.2	-4.1	+7.0	-7.0	-4.6	+22.1	+50.4				
배당/스타일	철강(139240 KS)				-14.5	+5.7	-3.6	-2.3	+4.3	-2.0	+10.8	+2.9	-4.8	+8.5	-13.5	-4.9				
	화학품(228790 KS)				-1.0	+13.0	-1.6	+1.4	-2.1	+0.5	+13.2	+6.2	+2.7	+23.5	+40.5	+11.8				
	고배당(210780 KS)				-8.6	+8.5	-0.2	-0.5	+0.6	-2.4	+4.4	+1.0	-2.6	+2.7	+16.1	+29.7				
	배당성장(211560 KS)				-8.9	+8.0	-0.7	-0.8	+0.0	-4.2	+3.7	+1.9	-4.2	+1.3	+30.3	+48.6				
	대형 모멘텀(147970 KS)				-11.2	+1.6	-8.3	-5.1	-1.3	-7.8	+4.7	+6.3	-5.8	+4.8	+53.0	+81.2				
	저변동(215620 KS)				-6.7	+6.1	-0.2	-0.8	+1.1	-0.7	+4.7	+1.0	-2.8	+2.8	-0.2	+4.9				
	퀄리티(275300 KS)				-5.9	-4.0	-8.2	-9.1	-2.9	-1.6	-5.8	+12.7	-0.7	+5.5	+90.0	+195.8				
	전략/테마	주주환원(472720 KS)				-8.9	+3.3	-5.4	-6.1	-1.4	-3.6	+0.7	+5.5	-3.4	+2.7	+38.7	+69.6			
		2차 전자(305540 KS)				-17.2	+3.4	-5.1	-1.4	-0.4	-3.8	+9.6	+6.2	-7.6	+7.6	+2.0	+12.0			
		게임(364990 KS)				-13.8	+11.1	-1.2	-5.8	+1.2	+2.6	+2.7	+1.1	-5.8	-2.2	-3.3	-13.5			
로봇(445290 KS)					-15.1	-0.7	-5.5	-7.7	-0.5	-0.0	+5.8	+12.6	-7.9	+9.7	+19.3	+94.8				
우주방산(463250 KS)					-13.1	+12.0	-8.9	-4.5	+2.9	-11.0	+14.2	+4.2	-11.1	+5.9	+12.9	+16.9				
K-POP(475050 KS)					-14.9	+12.6	+1.4	-7.8	+0.0	-8.3	+9.1	-4.7	-4.7	-0.9	-46.4	-49.8				
원자력(434730 KS)					-17.2	+8.2	-9.7	-8.1	+3.4	-9.3	+11.9	+4.5	-9.2	+6.2	+14.1	+48.4				
설비투자(454320 KS)					-16.5	+8.5	-6.8	-4.8	+4.4	-9.9	+11.7	+5.1	-11.6	+3.8	+20.7	+57.8				
채권	종합채(273130 KS)				-0.1	-0.2	-0.1	-0.1	-0.8	+1.0	-0.0	-0.5	-0.2	-0.7	-4.5	-6.5				
	국채(302190 KS)				+0.3	-0.4	+0.1	-0.3	-0.7	+1.1	+0.3	-0.3	-0.3	-0.3	-2.4	-4.3				

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 13. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	473640	글로벌 금광주	11.9	0.0	0207G0	한국 우주항공 테마	-13.6	0.9
	219390	미국 원유생산 산업/환헤지	4.7	0.0	0090B0	한국 방위 산업 관련 소부장 10	-13.1	-2.1
	0113G0	미국 바이오/헬스케어 종목 운용, A'	4.6	0.0	0148J0	한국 휴머노이드 로봇 테마	-12.0	-0.4
	140700	한국 보험 산업	4.1	0.1	0216Z0	한국 방위 산업 TOP 5+	-11.5	-7.7
	203780	미국 나스닥 바이오	3.6	0.0	464600	한국 자동차 소재, 부품, 장비 기업	-11.3	0.0
	0008T0	한국 화장품 TOP 3+밸류체인 종목 10	3.4	-5.9	0080G0	한국 방위 산업 TOP 10	-11.1	-0.6
	250730	홍콩 HSCEI 지수/환헤지	3.2	0.0	0220B0	한국 코스닥+@, A'	-11.1	-5.3
	228790	한국 Wise 화장품 산업	2.7	-11.6	0177A0	한국 두산그룹주	-11.0	0.0
	185680	미국 S&P 바이오 테크	2.3	0.0	490480	한국 방위 산업	-10.8	0.0
	475720	한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	2.0	-0.2	139230	한국 코스피 200 중공업 산업	-10.7	0.0
테마	0083S0	미국 상장 Medical AI 연관도 상위 15	5.5	0.0	421320	한국 우주항공&UAM(도심항공교통) 테마	-13.3	0.0
	485810	글로벌 고령화(비만, 치매, AI 진단 등) 테마, A'	4.5	0.0	418670	글로벌 사이버 보안 테마	-12.4	1.3
	0067V0	중국/홍콩 대표 글로벌 기업	1.7	0.0	0177X0	한국 휴머노이드 로봇 테마	-12.2	-0.5
	0087F0	중국 AI 대표 TOP2+AI 빅테크, A'	1.6	0.0	454320	한국 설비투자 관련도 상위 테마 by 키워드	-11.6	0.0
	476690	비만 치료 TOP 2(노보노디스크, 일라이릴리)+관련 기업&MD	1.4	-4.7	0142D0	미국 AI 데이터센터 핵심 4개 종목+	-11.5	1.7
	371470	중국 바이오테크 테마	0.7	0.0	463250	한국 우주항공, 인공지능, 로봇, 3D 프린팅 테마	-11.1	-0.3
	275980	글로벌 4차 산업혁명 테마/환헤지	0.6	0.0	0155N0	한국 휴머노이드 로봇	-11.0	0.0
	290130	한국 ESG 스코어 상위 테마	0.3	-0.7	0005D0	한국 전고체 배터리&실리콘 음극재(2차 전지) 관련	-10.9	-0.5
	-	-	-	-	0218K0	한국 차세대 이동수단	-10.6	0.0
	-	-	-	-	469070	한국 로봇 산업 테마 by 키워드	-10.5	-0.1
원자재 등	144600	은(Silver) 선물/환헤지	7.1	-0.3	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-6.9	0.0
	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	6.8	0.0	0206G0	[신혼합] 현대차/기아차+채권	-4.3	-4.9
	261220	원유(WTI)/환헤지	6.1	-1.3	0104H0	[혼합형] 미국 나스닥 종합+한국 채권(주5:채5), A'	-3.7	-1.9
	130680	원유(WTI)/환헤지	5.3	-2.4	0000D0	[신혼합] 미국 엔비디아(NVDA US) 30%+미국 국채 장기(70%)/커버드콜&MD	-3.6	0.0
	132030	금(Gold) 선물/환헤지	5.2	0.7	0082V0	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2060년, A'	-3.6	1.5
	139320	금은 선물/환헤지	5.1	2.3	0137W0	미국 S&P 500 지수&금(Gold) 현물(9:1)	-3.5	-3.7
	319640	금(Gold) 선물/환헤지	5.0	0.0	0089B0	[혼합형] 미국 나스닥 100+미국 국채(주5:채5)	-3.4	0.0
	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	4.7	0.8	0019K0	[혼합형] 미국 나스닥 100/국내채 비교+@ 추구, A'	-3.4	0.8
	137610	농산물 선물(밀, 옥수수, 대두, 설탕)/환헤지	3.9	0.0	434060	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	-3.4	1.1
	271060	농산물 선물(옥수수, 콩, 밀)/환헤지	3.8	0.0	0111P0	[혼합형] 미국 나스닥 100+미국 국채(주5:채5), A'	-3.3	0.3
채권	481060	미국 국채 초장기(30Y) 커버드콜/환헤지&MD	0.3	-0.2	468630	미국 IG 회사채 중장기(7~10Y, LQD US)&MD/A'	-2.5	-6.5
	0007F0	[만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	0.1	0.0	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-2.4	0.0
	0193M0	[만기매칭채] 특수채 2027.12	0.1	0.0	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	-2.4	0.0
	272580	한국 단기채/통안채 3종목(6M), A'	0.1	-1.7	468380	미국 하이일드채 전반(*USHY US)&MD/A'	-2.4	-2.7
	0092C0	[만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	0.1	0.3	305080	미국 국채 선물 장기(10Y)	-2.4	0.0
	463290	한국 단기 자금(잔존만기 3~10M)+@, A'	0.1	0.2	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	-2.3	0.0
	0221V0	한국 종합채 초단기	0.0	0.0	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.3	2.8
	0061Z0	한국 특수은행(산업은행 등) 발행 단기채(6M), A'	0.0	-0.9	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.3	0.0
	190620	한국 단기채/통안채 9종목(6M)	0.0	0.4	308620	미국 국채 선물 장기(10Y)	-2.3	0.0
	157450	한국 단기채/통화안정 증권(6M)	0.0	0.6	0085P0	미국 국채 중기(7~10Y), MD/A'	-2.3	-2.9

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유출 전환. 전체 -6,969억 원 (-2조 8,726억 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	3,000	0.8	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
미국 대형주	2,601	0.6	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
한국 대형주(인버스)	2,154	15.0	[불가] KODEX 인버스(114800)
채권/한국 혼합채	1,073	0.7	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
섹터/정보기술	683	1.8	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
배당/배당성장(글로벌)	632	0.7	[개/퇴70] TIGER 미국배당다우존스(458730)
배당/커버드콜(글로벌)	619	0.5	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)
멀티에셋	408	0.1	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
채권/채권(인버스)	404	9.7	[불가] KODEX 국채선물3년인버스(292770)
테마/해외	393	0.2	[개/퇴70] TIME 글로벌시인공지능액티브(456600)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 대형주	-8,779	-1.1	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
한국 중소형주	-3,632	-2.8	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
산업/반도체	-3,398	-0.7	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
배당/커버드콜	-1,400	-1.0	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
채권/한국 회사채	-431	-0.6	[불가] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
산업/화장품	-355	-9.5	[개/퇴70] TIGER 화장품(228790)
개별종목 L&I,S	-323	-0.4	[불가] RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50(0162Z0)
채권/한국 국공채	-316	-0.4	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
산업/반도체(글로벌)	-223	-0.2	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
테마/ESG	-223	-0.2	[개/퇴70] KODEX 2차전자산업(305720)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업(인버스)	363	22.9	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
한국 대형주(인버스)	2,154	15.0	[불가] KODEX 인버스(114800)
스타일/모멘텀(글로벌)	127	13.0	[불가] KIWOOM 미국S&P500모멘텀(0137V0)
채권/채권(인버스)	404	9.7	[불가] KODEX 국채선물3년인버스(292770)
테마/ESG채권	109	2.6	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
섹터/정보기술	683	1.8	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
일본 대형주	137	1.6	[개/퇴70] TIGER 일본니케이225(241180)
전략(글로벌)	84	1.5	[개/퇴70] KODEX 미국서학개미(473460)
산업/미디어	16	1.4	[개/퇴70] TIGER 미디어컨텐츠(228810)
해외 유럽	9	0.9	-

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
채권/아시아 국채	-175	-45.3	[개/퇴100] KODEX 아시아달러채권ESG플러스액티브(437070)
산업/화장품	-355	-9.5	[개/퇴70] TIGER 화장품(228790)
한국 중소형주(인버스)	-188	-4.8	[불가] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
한국 중소형주	-3,632	-2.8	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
채권/선진국 하이일드채	-35	-2.1	[개/퇴70] KODEX iShares미국하이일드액티브(468380)
채권/미국 국채 중기	-70	-2.1	[개/퇴100] KODEX 미국10년국채액티브(H)(0091C0)
섹터/헬스케어	-201	-1.3	[개/퇴70] KoAct 바이오헬스케어액티브(462900)
섹터/에너지(글로벌)	-16	-1.3	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500에너지(합성)(218420)
스타일/모멘텀	-12	-1.1	[개/퇴70] KODEX 모멘텀주(275280)
한국 대형주	-8,779	-1.1	[개/퇴70] KODEX 200(069500)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,709
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,323
477050	PLUS 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A'	1,296
226490	KODEX 코스피	[개/퇴70] 한국 코스피 지수	1,205
252670	KODEX 200선물인버스2X	[불가] 한국 코스피 200 선물 지수 -2배	1,102
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	1,053
379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,049
114800	KODEX 인버스	[불가] 한국 코스피 200 지수 -1배	996
0228G0	ACE 반도체Plus전략산업	[불가] 한국 반도체+조선/방산/원자력/자동차	933
487340	ACE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [금리물] MK-KAP CD 금리&초단기 채권 TR 지수, A'	850

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	-6,222
0193T0	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	[불가][개별L&S] SK하이닉스 +2배	-2,113
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-1,917
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	-1,845
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가] 한국 코스닥 150 지수 +2배	-1,502
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	-1,304
0193W0	KODEX 삼성전자인버스종목레버리지	[불가][개별L&S] 삼성전자 +2배	-1,227
455030	KODEX 미국달러SOFR금리액티브(합성)	[개/퇴70] [금리물] 미국 무위험지표금리(SOFR), A'	-975
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	-951
105190	ACE 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-810

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		6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	트렌드
1~5	미국 대형 성장주	+5,611	+5,333	+3,230	+7,497	+2,141	+4,081	+1,819	+6,248	+1,634	+3,000	
	미국 대형주	+2,386	+1,957	+3,165	+6,361	+2,446	+4,701	+3,235	+3,653	+3,635	+2,601	
	한국 대형주(인버스)	+1,013	+181	-1,828	-1,758	-2,804	-302	-1,802	+374	-892	+2,154	
	채권/한국 혼합채	+257	-1,067	-1,717	-4,564	-2,041	-876	-5,762	-2,521	+62	+1,073	
	섹터/정보기술	+39	+2,174	+1,293	+204	+128	-387	+550	+83	+60	+683	
6~10	배당/배당성장(글로벌)	+599	+950	+794	+777	+862	+616	+785	+957	+724	+632	
	배당/커버드콜(글로벌)	+1,987	+2,380	-171	+1,809	+1,662	+1,630	+2,944	+493	+1,204	+619	
	멀티에셋	-1,860	-810	-8,699	+10,818	+14	+2,238	+9,752	-3,541	-718	+408	
	채권/채권(인버스)	+600	-7	+58	+5	+101	-1,021	-506	-85	-202	+404	
	테마/해외	+2,770	-3,735	-4,436	-501	-1,314	-806	+123	-1,301	-141	+393	
11~15	섹터/산업(인버스)	+590	+597	-298	-426	+605	+514	-1,173	-454	-374	+363	
	일본 대형주	+72	+168	+233	+402	-31	+12	-126	+4	-121	+137	
	스타일/모멘텀(글로벌)	+47	+68	+101	+77	+19	+24	+35	+6	-0	+127	
	테마/ESG채권	+296	-225	-49	-40	-67	-52	-40	-5	-19	+109	
	전략	-1,543	-1,716	+95	+239	-628	-810	-259	-866	+395	+108	
15~20	원자재/귀금속	-281	-1,024	-928	-177	-375	-276	-226	-94	+65	+100	
	전략(글로벌)	-31	-270	-117	+1	-21	-15	+54	-54	+43	+84	
	산업/증권	-115	+59	-96	+73	-164	-140	+32	-224	+456	+70	
	원자재/원자재(인버스)	-454	-542	-356	-295	-141	-13	+40	-32	+4	+56	
	테마	+1,566	-4,726	+987	+743	-812	+67	+1,073	+234	+765	+53	
카테고리		6/21	6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	트렌드
1~5	한국 대형주	-12,241	-24,486	-105	+21,104	+14,866	+1,773	+14,979	+4,629	+11,201	-8,779	
	한국 중소형주	-3,893	+5,350	+2,397	+7,045	+3,802	+396	+8,280	+252	+1,055	-3,632	
	산업/반도체	-9,314	+57,961	+23,338	+27,998	+7,617	+323	+11,871	-10,625	+640	-3,398	
	배당/커버드콜	-4,064	+6,629	+116	+4,237	+1,803	+220	+4,315	+728	+4,720	-1,400	
	채권/한국 회사채	-1,655	-2,245	-463	+874	-877	+1,197	+1,118	+2,164	-233	-431	
6~10	산업/화학품	+40	-29	+1	-54	+25	-179	-83	-57	-72	-355	
	개별종목 L&I,S	+1,938	+1,864	+1,630	+652	-576	+56	+552	-856	+371	-323	
	채권/한국 국공채	+1,209	-530	-1,104	-259	-798	+43	-2,688	-1,847	+513	-316	
	산업/반도체(글로벌)	+2,564	+3,738	+3,472	+3,870	-31	-185	+402	-987	+68	-223	
	테마/ESG	-360	-450	+1,573	+1,076	+213	-147	+446	+767	+761	-223	
11~15	섹터/헬스케어	+272	-11	+364	+62	-128	-467	-67	+138	-124	-201	
	한국 중소형주(인버스)	-79	+8	-2	-178	-118	-232	-318	+107	+208	-188	
	채권/아시아 국채	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+0	-175	
	산업/방위	-463	-173	-49	+27	-123	-11	-88	-63	-76	-122	
	배당/일반배당	-1,181	-220	-479	-181	-59	-139	-138	-211	-3,770	-77	
15~20	채권/미국 국채 중기	-27	+111	+58	+25	+5	+15	+106	+14	+0	-70	
	통화	-10	-147	-9	-141	-111	-127	-106	-100	-22	-54	
	해외 아시아	-78	-402	+47	-79	-36	-12	-43	-60	-411	-50	
	채권/선진국 하이일드채	-12	-10	+0	-6	+0	+0	-12	-11	-11	-35	
	산업/방위(글로벌)	-108	-175	-209	-108	-87	-51	-60	-60	+193	-34	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 홍콩 지수 중심 강세. 부동산 우려 지속에도 유니트리 흥행 성공

[수익률] **상승:** HSCEI, 헬스케어 혁신, 바이오테크 **vs 하락:** 로봇&AI, 방위, 희귀광물

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	244,598	24,700.5	+3.5
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항생테크 지수	113,899	19,124.4	+1.2
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	44,862	5,699.2	+3.9
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	39,651	136.8	+2.5
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	26,153	147.4	-0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

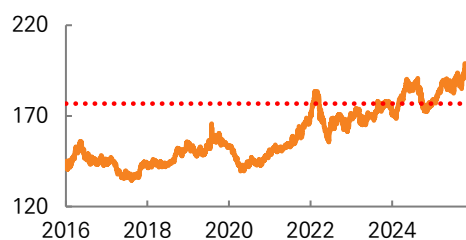
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	18,562	0.6	+3.0
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	5,100	1.6	+0.7
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,377	4.4	-3.0
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,567	1.5	-0.7
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,398	0.0	-2.7
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,734	16.0	+5.9
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,166	2.5	+3.1
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,255	4.2	+3.0
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	768	1.3	-1.7
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	758	0.4	+2.4
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	19,398	509.2	-3.9
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,932	319.3	-3.3
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	2,443	158.0	-0.3
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	3,797	61.0	-1.6
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	768	1.3	-1.7

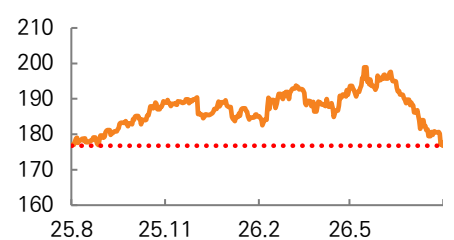
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				-5.7	+3.7	+3.3	-0.8	+1.1	+2.8	+2.3	-3.8	+3.3	+1.7	-6.0	-5.3		
	A50(02823 HK)				-2.9	-1.6	+0.7	-3.5	+3.7	-1.0	+1.4	-0.5	-0.2	+0.6	+3.5	+10.2		
	ChiNext(03147 HK)				-2.2	-4.0	-4.6	-9.8	+0.7	-3.4	+6.3	+1.8	-1.8	+6.3	+16.0	+39.9		
	CSI 300(03188 HK)				-1.8	-0.3	-1.1	-5.3	+2.8	-0.3	+2.5	-1.7	-0.0	+0.8	+5.8	+13.9		
	HSCEI(02828 HK)				-6.4	+3.6	+4.5	+1.3	+1.7	+4.1	-0.7	-2.6	+3.9	+0.4	-1.6	-2.8		
	HSI(02800 HK)				-4.9	+3.1	+3.4	+1.5	+1.8	+3.9	-0.9	-2.1	+3.5	+0.4	+3.4	+5.5		
	항셍테크(03033 HK)				-7.4	+5.6	+4.9	-2.2	+0.2	+4.1	+0.8	-3.1	+1.2	-1.3	-13.4	-15.7		
	과창판(03151 HK)				+5.6	-2.1	+5.0	-17.7	+4.5	-7.6	+6.1	-1.4	-3.4	+1.1	+27.7	+39.8		
섹터/산업	금융(510230 CH)				-1.1	+1.8	+0.6	+2.2	+2.2	+1.9	-2.8	-0.8	+1.0	-2.6	-8.0	-9.4		
	리츠(512200 CH)				-4.2	-0.1	+2.2	-4.9	-2.9	+5.8	+1.6	+1.5	-1.4	+1.7	-19.4	-20.4		
	유틸리티(159611 CH)				-5.4	+0.8	-1.7	+1.1	+2.0	+1.7	-1.2	-1.0	-2.3	-4.5	+2.3	+1.2		
	인터넷(02812 HK)				-7.6	+7.0	+6.9	+0.0	-2.0	+7.6	+0.3	-5.3	+1.8	-3.4	-19.8	-21.7		
	정보기술(159939 CH)				+5.0	-3.5	+2.0	-18.4	+1.4	-7.5	+10.6	-0.9	-3.3	+6.0	+25.3	+38.2		
	통신장비(515880 CH)				-3.6	-10.1	-1.3	-15.4	-2.0	-9.9	+13.4	+4.5	-1.9	+16.3	+31.9	+86.3		
	필수소비(159928 CH)				-3.2	+4.1	+0.6	+3.3	+0.5	+6.2	-3.6	+0.1	-2.1	-5.5	-16.9	-22.7		
	음식료(159736 CH)				-3.2	+2.8	-0.2	+2.3	+0.2	+7.5	-2.9	+0.8	-2.5	-4.5	-14.3	-20.4		
	헬스케어(512010 CH)				+2.8	+8.4	+0.0	+0.3	+0.3	+3.3	+5.0	-0.3	-1.8	+2.9	+2.6	-8.5		
	바이오(02820 HK)				+1.0	+13.8	+1.2	-2.8	+3.2	-0.1	+8.8	-0.3	+3.0	+11.7	+12.2	-1.6		
	반도체(03191 HK)				+9.4	-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+2.7	+48.8	+71.3		
	방산(512660 CH)				-3.8	+4.8	-1.5	-17.1	+1.4	+1.5	+5.6	-0.2	-3.9	+1.3	-19.4	-13.4		
	S/W(159852 CH)				-5.9	+3.8	+2.5	-7.2	-2.1	+10.7	+2.5	-2.5	-5.2	-5.2	-21.9	-30.1		
	은행(512800 CH)				-2.6	+0.1	+2.7	+2.9	+1.9	+4.0	-4.5	-0.1	+2.3	-2.5	-1.0	-4.3		
	제약(159992 CH)				+2.2	+14.5	-0.8	-1.4	-0.5	+0.5	+7.9	+0.9	-2.7	+5.9	+7.5	-5.2		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				-4.4	-0.2	+2.4	+3.5	+3.5	+2.4	-3.6	+0.2	+4.8	+1.3	+13.6	+18.3		
	저변동고배당(515100 CH)				-3.9	+2.7	+0.7	+3.4	+0.6	+4.2	-3.9	-0.2	-0.4	-4.5	-2.3	-4.2		
	저변동(515300 CH)				-2.9	+2.1	+1.2	+3.5	+1.7	+3.3	-4.1	+0.1	+0.5	-3.6	-0.5	-3.9		
	퀄리티(02803 HK)				-4.4	+3.0	+0.3	+2.8	+2.0	+3.7	-3.3	-0.3	+0.7	-3.0	+2.5	+5.7		
전략/테마	IPO(02835 HK)				-3.0	-1.0	-8.1	-7.3	+5.0	-2.1	+7.3	+1.6	-1.3	+7.6	-24.1	-28.8		
	EV&배터리(02845 HK)				-7.9	+6.8	-8.0	-3.4	+1.0	+4.9	-0.7	+0.1	-0.7	-1.2	-9.0	+7.1		
	AI(159819 CH)				-1.5	-1.8	+3.7	-14.0	+4.1	-6.8	+5.7	-1.0	-5.4	-0.9	+14.2	+32.6		
	로봇(02807 HK)				-6.2	+2.1	-1.9	-12.6	-2.2	+3.5	+7.5	-2.0	-3.0	+2.2	-4.3	+4.5		
	신경제(03173 HK)				-1.4	+2.9	-1.6	-7.9	+2.4	+1.3	+3.8	+0.5	-2.7	+1.4	+13.3	+18.9		
	클라우드(02826 HK)				-5.9	+4.6	+5.4	-5.6	-2.0	+5.7	+4.3	-3.1	-2.9	-1.9	-14.2	-13.1		
	소비&서비스(03167 HK)				-6.1	+5.2	+3.5	+0.0	+0.4	+3.7	+0.3	-3.6	+2.4	-1.0	-11.2	-12.2		
	클린에너지(02809 HK)				-0.4	-1.8	-4.8	-8.9	+4.5	+1.3	+3.4	-0.4	-1.7	+1.3	+2.6	+23.9		
	태양광(03134 HK)				-2.7	-4.2	-6.0	-11.5	+2.4	+1.1	+5.3	+0.5	-1.3	+4.5	-8.3	+11.1		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				-3.8	+0.2	-0.1	-3.9	+3.2	+0.4	+3.2	-1.2	+2.3	+4.3	+10.9	+13.4		
채권	국공채(03199 HK)				-0.8	+1.0	-0.4	+0.1	+0.4	+0.0	+0.6	+0.2	+0.2	+1.0	+7.6	+9.9		
	준정부채(02819 HK)				+0.5	-0.1	+0.4	-0.6	+0.0	-0.8	+0.6	+1.4	-1.9	+0.1	-1.2	-0.6		
	리츠 HY채(03001 HK)				-1.1	-0.1	+0.0	+0.1	+0.5	+1.0	+2.1	+1.2	-0.5	+2.8	+22.7	+9.4		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 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] 중동발 불확실성 재부각, 글로벌 금리 상승 부담

[수익률] 상승: 대표 지수, 클린텍, 로봇&AI vs 하락: 배당

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	2,983,912	51,518.0	-3.1
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,533,019	178,674.4	-3.9
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,395,663	4,210.9	-3.1
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,345,039	9,326.0	-3.0
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	751,429	14,897.6	-4.0

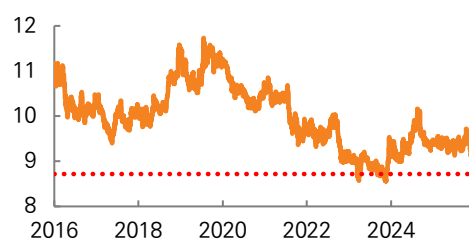
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	1,439	11,838.9	-9.3
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	462	1,080.9	-4.2
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,349	625.4	-3.4
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	377	0.1	-1.2
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	231	42.8	-0.1
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	372	81.9	-5.8
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	93	29.3	-2.7
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	27	29.5	+0.1
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	122	92.8	-5.1
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	37	2.1	-2.5
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	48,333	16,355.0	+0.7
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	19,580	1,847.5	-0.8
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	13,102	1,139.0	+0.3
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,881	472.1	+0.4
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,546	951.0	-0.9

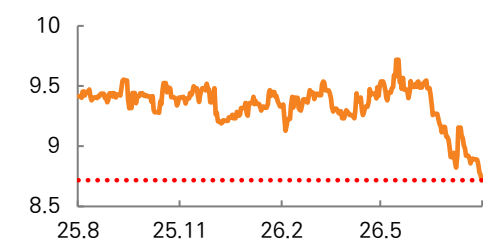
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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)	6/26	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-2.2	+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+2.8	+14.4	+21.6		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				-2.2	+2.7	-0.4	-3.4	+2.4	-0.1	+1.9	+3.0	-3.1	+1.6	+20.7	+34.2		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				-2.7	+3.2	+1.0	-1.2	+2.0	+0.6	+0.3	+4.6	-4.3	+0.4	+20.5	+33.0		
	일본 니케이 225(1321 JP)				-2.8	+0.8	-1.7	-5.8	-0.1	-0.5	+2.1	+4.6	-3.9	+2.7	+32.1	+57.4		
	일본 프라임 150(2017 JP)				-3.1	+3.6	-0.5	-3.6	+2.8	+0.7	+1.4	+3.6	-4.0	+0.8	+17.9	+29.5		
	일본 중소형(1493 JP)				-3.0	+3.0	-1.0	-4.2	+2.1	+1.0	+1.8	+1.9	-1.3	+2.3	+16.9	+24.4		
	일본 소형(2516 JP)				-1.9	+8.2	-2.4	-2.6	-2.3	+1.0	+4.9	+4.8	+1.4	+11.4	+15.4	-0.6		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+2.6	+0.5	+0.5	+0.9	+0.6	+1.2	-4.2	+0.6	-0.3	-3.8	-8.0	-1.9		
	└ 오피스(2096 JP)				+3.5	+0.8	+0.2	+1.4	+1.2	+0.8	-3.4	+2.4	-2.7	-3.7	-7.6	-4.0		
	└ 호텔&리테일(2098 JP)				+0.6	+2.2	+0.6	-0.8	+3.0	+0.4	-3.2	+2.0	-1.3	-2.5	-5.7	-1.6		
	└ 물류(2565 JP)				+2.2	+1.2	-0.1	+1.7	+0.9	+1.1	-4.3	+0.0	-0.2	-4.5	-7.9	+3.3		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				-4.9	+1.2	+2.7	-0.6	+8.0	-1.7	-0.3	+2.0	+3.7	+5.4	+22.4	+55.7		
	일본 전력&가스(1627 JP)				-0.7	+1.2	+0.4	-1.9	+4.5	-0.1	-0.3	-0.3	+4.5	+3.9	+7.2	+18.2		
	일본 정보기술(2854 JP)				-2.2	+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+3.0	+38.9	+62.0		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-2.8	+4.6	+1.7	-1.3	-0.4	+1.8	+3.5	+5.9	-2.8	+6.6	+13.0	+9.7		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				-3.1	+1.8	-2.8	-7.9	+1.0	+1.5	+1.3	+6.5	-7.2	+0.2	+31.3	+58.4		
	일본 음식료(1617 JP)				+2.5	+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+3.1	+22.0	+26.0		
	일본 기계장비(1624 JP)				-5.1	+6.0	-2.6	-7.6	+6.0	-3.2	+3.2	+2.8	-6.1	-0.4	+16.3	+26.5		
	일본 종합상사(1629 JP)				-2.8	+3.0	-0.7	+1.6	+4.7	+0.1	+2.5	-0.3	-1.0	+1.3	+17.6	+43.6		
	일본 반도체(2644 JP)				-3.0	+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	+1.5	+54.4	#####		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+0.8	+1.6	+2.0	+3.3	+0.7	+2.0	-2.1	+1.6	+2.8	+2.3	+8.1	+10.8		
	일본 은행(1615 JP)				-2.0	+4.3	+3.0	-2.0	+7.6	-5.7	+2.2	+3.4	-4.3	+1.2	+43.8	+67.1		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-0.8	+4.3	-2.1	+3.4	-0.1	+5.0	-0.6	+1.2	+1.6	+2.2	+0.6	+11.9		
	일본 제약(1621 JP)				+2.3	+4.0	-0.6	+0.5	+1.7	-2.7	+3.9	-0.5	+2.2	+5.7	+6.8	+18.0		
	일본 철&비철(1623 JP)				-7.8	-7.1	-3.7	-8.7	+7.4	-4.2	+7.8	+4.4	-3.7	+8.3	+47.3	+99.1		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+0.0	+3.6	+1.2	+0.4	+1.6	+1.7	+0.8	+2.4	+0.4	+3.6	+11.1	+23.7		
	일본 예상 배당(1577 JP)				-1.9	+3.7	+0.3	-0.0	+3.8	-0.1	+1.8	+1.2	-0.8	+2.1	+22.6	+40.8		
	일본 배당성장(1494 JP)				+0.3	+1.4	-1.2	+1.5	+0.2	-1.2	-0.9	+1.8	-0.0	+0.8	+12.5	+27.4		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+1.0	+2.6	-0.5	+0.8	+0.7	+1.5	+0.9	+1.8	+0.0	+2.7	+19.6	+31.9		
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.1	+3.1	-0.0	-1.8	+2.0	+1.3	+1.1	+2.4	-1.8	+1.7	+13.9	+21.8		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				-1.8	+3.5	+0.1	-0.0	+2.2	+0.9	+1.8	+2.2	-0.3	+3.7	+20.2	+36.2		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-1.1	+8.0	+1.0	+3.4	-3.0	+10.0	+2.1	+7.0	-4.2	+4.6	-2.9	-12.5		
	일본 디지털(2626 JP)				-1.7	+6.8	+1.2	+0.0	-1.8	+5.3	+2.8	+5.0	-2.7	+5.0	+7.8	+7.8		
	일본 로봇(2638 JP)				-3.7	+7.2	-2.1	-7.2	-0.1	+3.1	+2.7	+0.6	-3.4	-0.2	+10.8	+20.5		
	일본 E커머스(2627 JP)				+0.6	+8.1	+2.7	-0.2	+1.1	-0.6	+1.7	-1.1	-0.3	+0.4	+4.3	+4.0		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+1.7	+7.0	-2.3	-0.2	-1.9	+9.1	-2.8	+2.8	-2.5	-2.6	+14.5	+9.5		
	일본 클린테크(2637 JP)				-6.1	+0.6	-4.9	-11.0	+3.7	-2.1	-1.9	+3.1	-5.1	-4.0	+41.1	+69.1		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				-3.4	+3.7	-1.4	+0.9	-0.9	+3.2	+1.3	+3.7	-3.4	+1.5	+15.2	+26.9		
	채권	일본 국제 전판(2561 JP)				+0.1	-1.4	-0.0	+0.8	-0.9	-0.2	+0.4	-0.4	-0.2	-0.2	-4.9	-7.7	
일본 채권 전판(2510 JP)					+0.3	-1.3	+0.2	+0.6	-0.7	+0.2	-0.2	-0.4	-0.1	-0.6	-3.6	-6.0		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

[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.