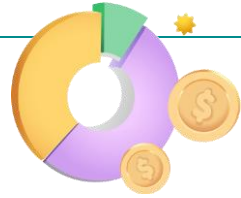


글로벌 ETF Weekly

HANA Global Weekly | 2026.8.24



Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

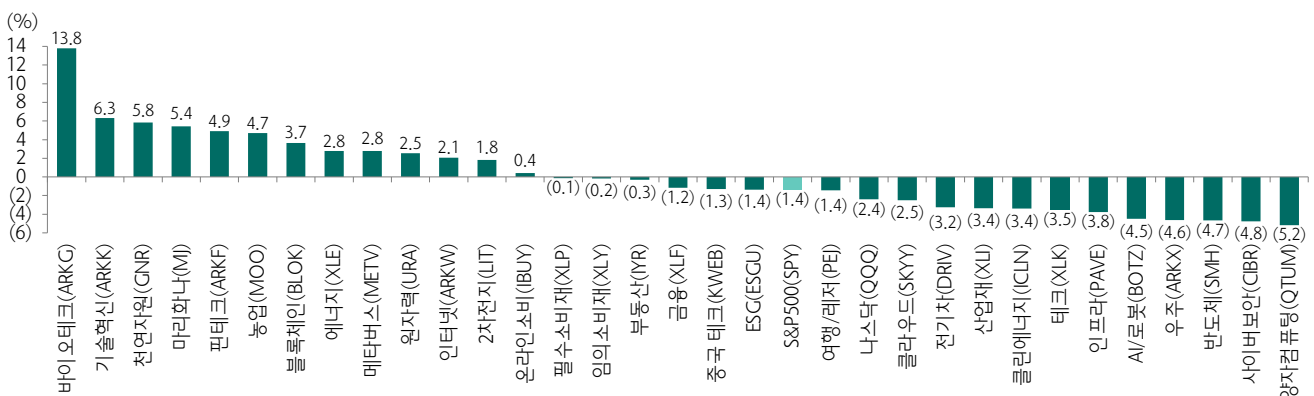
ETF 트렌드 & 포트폴리오: 변화를 살펴야 하는 시기

상황 변화의 시그널 가운데 확인해야 할 것이 늘어나는 시기. 자금 조달의 난이도 상승 우려: IGV/XLK, PAVE, KBWB, SPHQ, DIVO 등 활용

- 글로벌 수급:** 선진국을 중심으로 하는 글로벌 ETF 시장의 확장 기조가 유지되었다. 글로벌 선진 주식형 ETF 시장과 북미지역 주식형 ETF 시장으로 각각 +111.3억달러, +352.8억달러의 자금이 집중되었고, 유럽 주식형 ETF시장에도 +13.1억달러가 순유입되었다. 신흥국 주식형 ETF 시장의 경우 아시아 주식형 ETF 시장에서 -20.3억달러가 빠져나가면서 지난 2주 사이에 총 -151.9억달러의 자금이 순유출되었다. 글로벌 채권형 ETF 시장에서는 북미 지역 채권형 ETF 시장으로 +126.5억달러가 유입되면서 선진국 채권형 ETF 시장에 총 +141.5억달러가 유입되었고, 신흥국 채권형 ETF 시장에서도 아시아 지역 중심의 매수세 유입이 재개되며 총 +26.7억달러가 순유입되었다.
- 종목별 수급:** 미국 ETF 시장의 종목별 자금 흐름을 살펴보면, 지수 중심의 대응 기조와 채권시장의 불안을 반영하는 모습들이 확인되었다. 주식형 ETF 종목군의 경우 S&P500 지수를 추종하는 SPY/VOO/SPYM으로 총 +142.1억달러, NASDAQ100 지수를 추종하는 QQQ/QQQM에 +38.6억달러, 미국증시 전반에 투자하는 VTI로 15.8억달러의 자금이 순유입되었다. 이외에도 대형주에 투자하는 AVLV와 USMC, 반도체 섹터 ETF인 SOXX, 미국 제외 글로벌 증시 ETF VXUS, 배당주 ETF인 SCHD 등이 자금 유입 상위 종목 리스트에 자리하였다.
- 채권형 ETF 종목군의 경우** SGOV(초단기국채), VCIT(중기회사채), TLT(장기국채), VGIT(중기국채), BND(US Total) 등을 중심으로 매수세가 유입되었으며, VCSH(단기회사채), LQD/CORP(IG회사채), HYG(HY회사채), SPSB(단기회사채) 등에서는 투자자금이 빠져나갔다. 달러화에 대한 신뢰 훼손 이슈가 재부각된 가운데 비트코인 현물 ETF인 IBIT/FBTC에 +7.2억달러, 금 현물 ETF인 GLD/GLDM/IAU/AUM로 총 +28.5억달러 규모의 매수세가 순유입되었다.
- ETF 포트폴리오:** 유동성 환경에 대한 불안감이 커지고 있는 상황에서 7월 PCE 지표와 Nvidia 실적, 잭슨홀 연례 미팅이 동시에 진행되며 미국 국제금리와 AI 투자사이클을 동시에 확인해야 하는 중요한 한 주이다. 하이퍼스케일러들의 잉여현금흐름 약화 및 자금조달 수요 증가 흐름 가운데, 미국을 중심으로 글로벌 장기 국제금리의 증시 영향력이 더욱 확대되고 있는 상황이 되겠다. 거리가 멀어 보이는 상기 이벤트들의 상관관계가 더욱 높아질 수 밖에 없는 현실에서 변동성도 확대될 것으로 예상된다.
- 기업실적 관점에서는** 역시 26일 미국 장 마감 후에 확인되는 Nvidia의 분기 실적이 가장 중요한 이벤트가 되겠다. 시장에서는 분기 매출이 전년대비 2배 가까이 증가한 920억달러 수준을 기록할 것으로 예상하고 있다. 지난 1분기 매출 816억달러, 데이터센터 매출 752억달러에 이어 AI 가속기 수요가 얼마나 빠르게 증가하는지를 살펴볼 필요가 있다. 금번 실적 역시 매출과 EPS의 컨센서스 상회 여부보다는 Blackwell 및 GB200/GB300 수요와 공급 상황, 차세대 Vera Rubin 전환 과정에서의 매출 공백 가능성 여부 및 일정, 중국 H200 판매와 관련한 가이드스 반영 여부, 데이터센터 투자 확대에 따른 중장기 수요 전망, 원가 상승 가운데 Gross Margin 흐름 등의 세부 내용들을 주의깊게 살펴볼 필요가 있겠다.
- Nvidia 뿐만 아니라 Salesforce, CrowdStrike, Okta, Synopsys 등의 실적도** 같은 날(26일 미국증시 마감 후) 발표될 예정이며, 다음 날 장 마감 후에는 Marvell과 IREN의 실적도 확인된다. AI 소프트웨어 투자 및 사이버보안 부문의 수요부터 Custom AI ASIC 및 네트워크 반도체 수요를 확인하는 지표가 될 전망이다.

- 경제지표의 경우 오는 수요일(8/26)에 발표되는 7월 PCE 물가지수가 가장 중요하다. 현재 컨센서스 기준으로 Headline PCE 물가는 전년대비 상승률이 6월의 +3.7%에서 +3.6%로 소폭 낮아지는 반면 전월대비 상승률은 -0.1%에서 +0.1%로 상승할 전망이다. 이와 함께 Core PCE 물가는 전년대비 상승률이 +3.3% 수준에서 유지, 전월대비 상승률만 지난달의 +0.1%에서 +0.2%로 높아질 것으로 예상되고 있다. 에너지 가격과 개별기업들의 가격 전가, 관세 영향 등이 우려되고 있는 가운데, 미국의 대 이란 경제 제재 조치가 원유 가격 등으로 연결될 경우 선제적으로 경계감이 재부각될 수도 있다. PCE 물가와 함께 확인되는 2분기 GDP 수정치는 잠정치에서의 반등 흐름을 경계해야 한다.
- 주 후반에는 8월 27~29일 열리는 잭슨홀 심포지움으로 시장의 시선이 집중될 전망이다. 특히 금요일(8/28)의 케빈 워시 의장 연설은 정책 방향과 향후 판단의 위치를 살펴볼 수 있다는 점에서 중요하다. 지난 7월 FOMC 의사록 내용의 경우 기자회견에서 확인되었던 케빈 워시 의장의 스탠스와는 달리, 인플레이션이 높은 수준을 유지할 경우 추가 금리인상이 필요하다는 의견이 다수 포함되어 있었다. 워시 의장이 기존 연준보다 Forward Guidance를 축소하는 방향을 강조하면서 시장의 경계감도 높아져 있는데, 기자회견과 의사록의 괴리처럼 워시 의장의 발언 내용만 듣게 되는 과정에서 또 다시 반복된 상황이 나타날 수 있다.
- 이번 잭슨홀 심포지움에서는 당장 9월 정책 방향을 명확히 제시하는지 여부보다 최근 장기금리 급등에 대한 평가, 3%대 Core PCE에 대한 판단, 유가와 관세발 인플레이션의 지속 가능성, 추가 금리인상의 필요성, Fed의 정책 커뮤니케이션과 금융시장 안정에 대한 시각을 확인하는 것이 중요하겠다. 미 재무부의 정책 역시 조심스럽게 살펴볼 필요가 있다. 더불어 9월에는 계절적으로 기업들의 회사채 발행도 증가한다. 급격한 펀더멘털 약화 흐름이 나타나지 않는다면, 금리에 반영되는 정책과 수급 불확실성이 증시에도 영향을 미칠 수 밖에 없다는 판단이다.
- 산업 관점에서 AI의 성장성에 대한 시각은 유효하다. 다만 경쟁 구도의 변화 가능성과 사용자들의 비용 효율화 추구 현상 등을 인지하며 형성되는 의구심, 불리해지고 있는 자금조달 환경의 상황 등을 복합적으로 살펴봐야 하는 시기이다. ETF 포트폴리오를 구성하는 관점에서는 여전히 변동성을 염두에 둔 전략의 선택이 필요하다는 생각이다.
- 조정 후에 진행되는 단기 반등 기대와 제한적 흐름 가운데, 등락이 반복되고 있는 반도체 섹터(SMH/SOXX/DRAM)의 상황을 고려하여 대표 지수형 ETF들(QQQ/VOO/RSP)이나 기술주 전반에 투자하는 ETF들(IGV/XLK/VGT), Hyperscalers 기업들이 포함된 MACS, 액티브 운용을 통해 업종 선택까지 유연한 전략 대응이 가능한 CHAT/BAI(AI 액티브) 등을 활용할 수 있겠다. 투자 중심의 경제 사이클과 관세 및 리쇼어링 정책의 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 XLI(산업재)에 대한 관심을 이어가는 한편, 자금조달의 수요 증가 국면에서 대형 IB 구성의 KBWB와 퀄리티 ETF 종목군의 QUAL/SPHQ/QGRO 등의 편입도 생각해 볼만한 시점이다. 국면의 특성상 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 포트폴리오 구성 관점에서 적절한 선택지가 될 수 있다.

주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.8.17~8.21 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

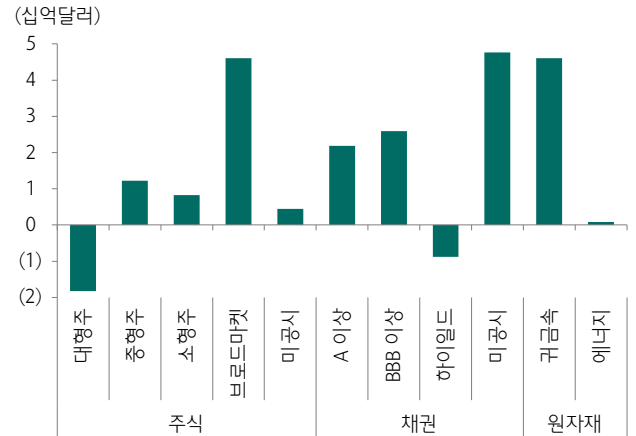
Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입(\$MM)
주식	대형주	(1,822)
	중형주	1,218
	소형주	828
	브로드마켓	4,606
	미공시	449
채권	A 이상	2,190
	BBB 이상	2,592
	하이일드	(883)
	미공시	4,769
원자재	귀금속	4,609
	에너지	84

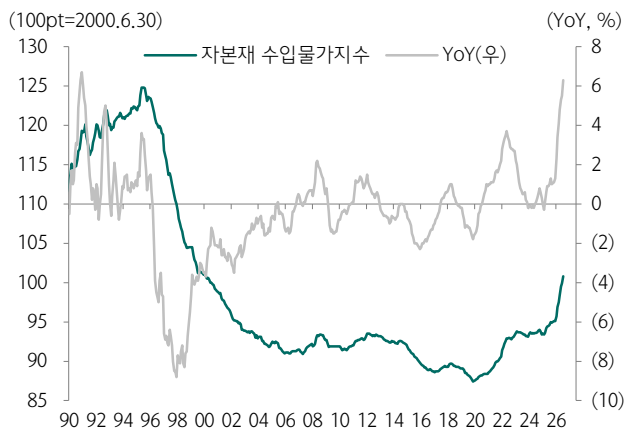
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



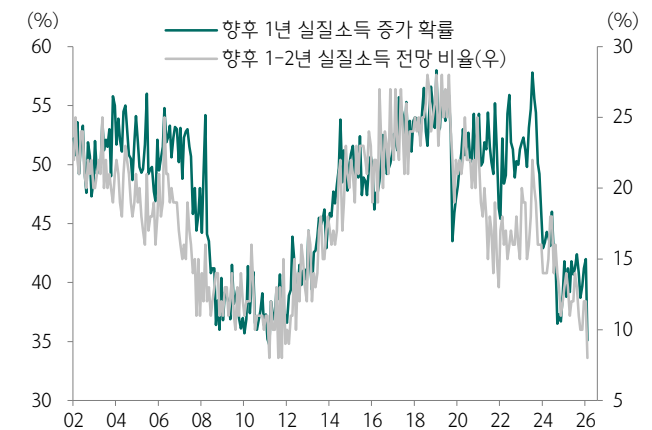
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 자본재 수입물가 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

미시간대 소비자신뢰지수 실질소득 개선 전망 및 기대

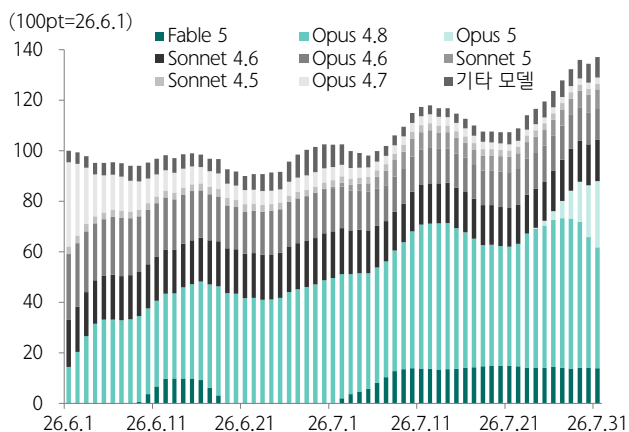


주1: '향후 1년 실질소득 증가확률'은 1년 내 실질소득 증가 예상 확률의 평균값

주2: '향후 1-2년 실질소득 전망 비율'은 실질소득 증가 예상 순응답 비율(상승% - 하락%)

자료: Bloomberg, 하나증권

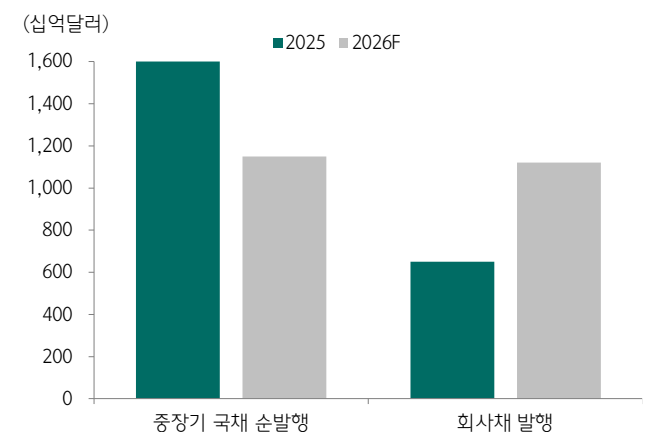
신규 Fable 5의 더딘 침투율과 기존 Opus·Sonnet 중심의 지출 구조



주: 2026년 6월 1일 총 지출액을 100으로 환산한 7일 이동평균 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

미국 중장기 국채 및 회사채 발행 규모: 국채발행 감소를 회사채가 상쇄



자료: Barclays Capital, Bloomberg, 하나증권

글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

글로벌 수급: 선진국을 중심으로 하는 글로벌 ETF 시장의 확장 기조가 유지

- 글로벌 선진 주식형 ETF 시장과 북미지역 주식형 ETF 시장으로 각각 +111.3억달러, +352.8억달러의 자금이 집중되었고, 유럽 주식형 ETF시장에도 +13.1억달러가 순유입. 신흥국 주식형 ETF 시장의 경우 아시아 주식형 ETF 시장에서 -20.3억달러가 빠져나가면서 지난 2주 사이에 총 -151.9억달러의 자금이 순유출
- 글로벌 채권형 ETF 시장에서는 북미 지역 채권형 ETF 시장으로 +126.5억달러가 유입되면서 선진국 채권형 ETF 시장에 총 +141.5억달러가 유입되었고, 신흥국 채권형 ETF 시장에서도 아시아 지역 중심의 매수세 유입이 재개되며 총 +26.7억달러가 순유입

글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

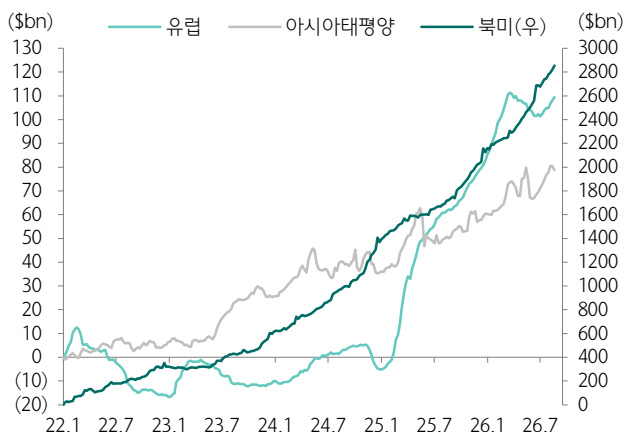
자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows (\$MM)				총자산 (\$MM)	유입강도 (%)
			1주전	2주전	3주전	4주전		
주식 ETF	선진시장	글로벌	11,130	10,505	11,804	8,500	3,150,507	0.35
		북미	35,278	22,580	15,588	37,591	11,889,220	0.30
		서유럽	1,309	1,358	1,872	(16)	656,693	0.20
		아시아 태평양	(1,706)	58	2,624	1,221	1,013,517	(0.16)
	선진시장 Total		46,012	34,500	31,888	47,296	16,709,938	0.29
	신흥시장	글로벌 신흥	2,341	1,948	3,050	1,586	704,388	0.33
		신흥아시아	(2,028)	(13,160)	5,057	22,214	1,141,023	(0.17)
		EMEA	15	90	64	9	17,334	0.09
		남미	(468)	(506)	(8)	(12)	45,059	(1.03)
	신흥시장 Total		(141)	(11,627)	8,163	23,797	1,907,804	(0.01)
	주식 ETF Total		45,871	22,873	40,051	71,092	18,617,742	0.26
채권 ETF	선진시장	글로벌	689	1,085	1,079	769	224,761	0.31
		북미	12,649	14,625	15,114	7,572	2,851,257	0.45
		서유럽	657	1,508	1,148	704	345,204	0.19
		아시아 태평양	152	176	261	107	25,997	0.59
	선진시장 Total		14,146	17,394	17,602	9,152	3,447,219	0.41
	신흥시장	글로벌 신흥	373	137	237	(456)	77,237	0.49
		신흥아시아	2,265	637	(781)	118	164,578	1.40
		EMEA	60	66	67	(34)	4,335	1.38
		남미	(28)	89	41	(53)	7,753	(0.36)
	신흥시장 Total		2,670	929	(436)	(426)	253,903	1.07
	채권 ETF Total		16,816	18,323	17,166	8,726	3,701,122	0.46

주1. 기준일: 26.8.19

주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100

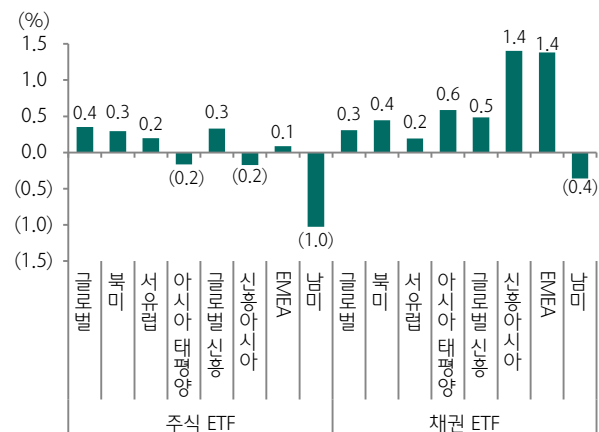
자료: EPFR, 하나증권

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
VOO	미국 대형주(S&P500)	1,035,102.0	5,482.2	0.03	-1.39	2.30	4,278.2	19,619.4
AVLV	미국 대형 가치주	21,490.1	199.1	0.15	-0.39	2.61	2,855.5	2,990.2
VTI	미국 전체 주식	688,225.3	1,244.0	0.03	-1.46	2.38	2,141.6	7,057.3
FAUG	S&P 500 버퍼 10% 액티브	1,219.6	1.5	0.85	0.10	1.32	851.2	867.0
SCHD	미국 고배당 주식	112,062.6	715.7	0.06	1.71	6.98	829.0	4,071.6
QQQM	미국 대형주(Nasdaq100)	104,132.1	1,105.5	0.15	-2.41	0.64	814.9	3,900.4
VXUS	미국제외 글로벌 주식	164,921.7	487.5	0.05	0.01	3.86	735.4	2,940.1
CNEQ	미국 대형 성장주 집중 액티브	1,797.1	7.4	0.56	-3.23	0.20	716.6	891.9
USMC	미국 초대형주	5,065.9	6.6	0.12	-0.91	1.99	698.3	1,430.9
SOXX	미국 반도체 주식	41,600.1	5,662.9	0.34	-5.52	-5.91	678.0	-1,715.9
VONG	미국 중대형 성장주	45,628.6	162.3	0.06	-2.33	0.86	611.5	762.1
RSP	미국 대형주(동일가중)	100,406.0	1,906.3	0.20	-0.49	4.19	489.5	425.8
IEMG	신흥시장 주식(한국 포함)	160,441.5	1,053.9	0.09	0.47	2.86	440.6	2,131.5
QQQI	미국 나스닥 100 & 콜옵션	14,217.9	336.1	0.68	-1.61	0.55	435.6	777.1
IJH	미국 중형주(S&P400)	125,967.0	516.8	0.05	-2.42	1.39	434.0	1,750.3
VWO	신흥시장 주식(한국 제외)	126,322.8	477.8	0.06	0.57	2.70	432.8	1,482.4
SCHG	미국 대형 성장주	62,333.3	272.6	0.04	-1.31	3.06	339.6	557.5
IWO	미국 소형 성장주	15,145.2	172.8	0.24	-2.09	1.52	331.4	185.1
IXN	글로벌 기술업종 주식	9,552.9	62.2	0.39	-2.70	1.73	327.3	810.7
VT	글로벌 주식	81,655.7	487.4	0.06	-0.91	2.97	326.9	826.8

주: 2026.8.17~8.21 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
SGOV	미국 초단기 국채(1~3개월)	104,961.4	2,055.7	0.09	0.07	0.34	1,689.77	5,792.39
VCIT	미국 투자등급 중기 회사채(5~10년)	69,253.8	713.5	0.03	-0.22	-0.17	1,532.61	2,021.64
TLT	미국 장기 국채(20년 이상)	46,837.3	2,312.5	0.15	0.01	-1.53	1,069.09	5,246.64
GOVT	미국 국채	44,511.6	191.2	0.05	-0.04	-0.01	701.47	930.46
BND	미국 전체 투자등급 채권	162,307.3	580.5	0.03	-0.11	-0.05	578.21	2,263.52
VGIT	미국 중기 국채	43,054.3	184.3	0.03	-0.20	0.12	442.89	849.73
VGSH	미국 단기 국채	30,857.1	195.1	0.03	-0.02	0.45	419.25	913.60
PAAA	달러표시 AAA등급 CLO 선순위 채권	12,088.6	105.5	0.19	0.10	0.47	408.88	1,301.80
JPST	미국 초단기 채권	41,002.4	323.1	0.18	0.06	0.44	391.33	956.39
ZROZ	미국 장기 할인채(25년 이상)	1,646.1	44.2	0.15	0.02	-3.51	330.71	340.81
USIG	달러표시 투자등급 회사채	17,745.7	97.8	0.04	-0.16	-0.19	296.32	550.17
VBIL	미국 3개월 이하 단기국채	11,150.8	189.7	0.06	0.07	0.35	291.16	1,184.72
SPIB	미국 중기 투자등급 회사채	11,621.1	225.8	0.04	-0.12	0.14	238.47	125.37
IUSB	달러표시 전체 채권	43,601.2	265.2	0.06	-0.11	-0.02	199.96	850.52
FLDR	미국 단기 변동금리부 채권 복합	2,189.5	17.8	0.15	0.00	0.26	199.22	214.23
EMLC	로컬통화표시 신흥시장 국채	5,025.6	51.2	0.30	0.82	2.41	198.25	175.43
BINC	글로벌 멀티섹터 채권	16,663.4	120.8	0.40	-0.12	0.37	186.88	570.88
ICVT	달러표시 전환사채	7,813.8	83.1	0.20	-2.66	-0.62	181.38	487.56
BNDX	글로벌 투자등급 채권(미국제외)	83,043.8	206.4	0.070	-0.15	-0.13	181.27	920.40
IGLB	USD 표시 투자등급 회사채	2,964.6	91.0	0.04	-0.15	-1.02	171.88	364.53

주: 2026.8.17~8.21 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
CRPT	글로벌 가상화폐 관련 기업	105.3	1.15	0.85	24.05	11.61	-6.53	-31.54
OWNB	비트코인 보유기업 보유량가중 추종	16.6	0.14	0.85	20.22	8.92	-6.41	-30.37
GDMN	금 선물 + 글로벌 금광기업 주식	223.4	3.86	0.45	18.54	47.60	14.59	94.94
BCOR	글로벌 비트코인 도입기업 추종	2.5	0.02	0.59	16.57	8.54	-0.78	-15.60
RING	글로벌 금광주	2,584.3	51.95	0.39	15.79	42.85	24.26	82.36
SATO	가상자산 기업·신탁 티어가중 추종	8.1	0.06	0.66	14.55	6.73	0.97	-6.13
GNOM	글로벌 바이오테크 주식	94.8	1.55	0.50	14.51	21.72	47.04	85.18
GDX	글로벌 금광주	32,033.8	1,899.32	0.51	14.29	38.60	19.89	74.65
ARKG	유전체학 기업 주식	2,078.5	138.25	0.75	13.81	25.00	70.69	103.58
IDNA	글로벌 유전학 및 바이오공학	250.4	1.76	0.47	13.77	22.05	53.68	79.60
SGDM	금광회사 관련주	758.8	2.96	0.50	13.62	38.77	22.77	71.25
MARO	마라 홀딩스 & 옵션(액티브)	46.3	2.92	1.00	13.00	-11.08	1.15	-40.87
GOAU	금 및 귀금속 채굴 관련주	221.0	1.40	0.60	12.60	36.10	16.96	57.90
GDXJ	글로벌 금/은 채굴 주식	9,861.0	610.50	0.52	12.28	36.56	16.53	81.25
GOEX	글로벌 금광주	145.0	0.67	0.65	12.17	38.60	19.50	94.25
WDNA	선진국 유전공학·바이오테크 수정동일가중	3.1	0.03	0.45	11.99	18.63	40.24	73.57
SIL	글로벌 은광주	5,428.0	108.96	0.65	11.17	31.80	19.36	86.85
SGDJ	소형 금광주	377.3	4.67	0.50	10.98	35.27	20.41	104.04
BITQ	비트코인 및 암호화폐 관련 기업	422.5	2.61	0.85	10.88	1.41	26.29	30.75
YOLO	글로벌 마리아나 주식	36.4	0.09	0.51	10.87	14.61	-7.27	-7.55

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.8.17~8.21 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
PFIX	미국 장기채 금리 상승 헤지 전략	185.6	15.64	0.50	2.78	11.65	12.90	3.13
WIP	글로벌 물가연동 국채(미국제외)	476.8	3.20	0.50	1.06	2.72	5.33	11.09
FEMB	로컬통화표시 신흥시장 채권(액티브 운용)	385.7	2.67	0.85	1.03	2.75	4.20	9.71
BWZ	글로벌 투자등급 단기 국채(미국제외)	289.9	2.52	0.35	0.96	3.00	1.26	1.72
BWX	글로벌 투자등급 국채(미국제외)	1,321.4	10.55	0.35	0.83	2.54	-1.19	-1.23
ELD	로컬통화표시 신흥시장 채권(액티브)	144.3	0.99	0.55	0.82	2.04	3.26	9.40
EMLC	로컬통화표시 신흥시장 국채	5,025.6	51.24	0.30	0.82	2.41	3.82	9.23
CPII	인플레이션 헷지 전략	11.3	0.02	0.70	0.82	0.92	4.45	3.91
ISHG	글로벌 단기 국채(미국제외)	834.2	6.52	0.35	0.77	2.78	1.29	2.81
EBND	로컬통화표시 신흥국 국채	2,299.3	5.60	0.30	0.71	2.59	2.84	6.45
IGOV	글로벌 국채(미국 제외)	1,555.5	14.19	0.35	0.70	2.24	-0.41	0.50
IBND	글로벌 투자등급 회사채	464.3	2.09	0.50	0.69	2.13	-0.73	1.13
LEMB	로컬통화표시 신흥국 국채	725.5	5.82	0.30	0.66	2.50	4.25	9.67
PICB	선진시장 투자등급 회사채(미국제외)	358.6	2.17	0.50	0.62	2.00	-0.21	2.62
IQHI	글로벌 하이일드 채권 액티브	112.6	0.14	0.41	0.60	0.94	3.33	6.30
CBON	중국 역외 위안화 채권(투자등급)	26.4	0.13	0.50	0.58	0.94	6.64	10.49
JBBB	미국 변동금리 채권	1,463.0	16.91	0.47	0.40	0.61	3.22	4.56
BSMR	미국 2027 만기 AMT-Free 지방채 추종	348.4	1.34	0.18	0.38	0.59	1.72	3.14
IHY	글로벌 하이일드 회사채(미국제외)	43.5	0.20	0.40	0.37	1.49	2.30	5.14
RIGS	글로벌 멀티섹터 채권	62.7	0.21	0.45	0.36	0.22	1.14	3.34

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.8.17~8.21 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
473640	HANARO 글로벌금채굴기업	713.7	2,224.4	0.15	11.94	30.78	8.88	74.55
360140	KODEX 200롱코스닥150숏선물	513.6	3,211.1	0.64	6.84	-7.95	14.04	120.68
008350	1Q 미국메디컬AI	316.4	433.9	0.49	5.46	11.05	10.83	4.06
219390	RISE 미국S&P원유생산기업(합성 H)	163.5	301.0	0.25	4.67	8.57	5.69	47.83
0113G0	KoAct 미국바이오헬스케어액티브	106.0	211.3	0.50	4.57	5.56	16.24	
485810	TIME 글로벌바이오액티브	127.7	606.2	0.80	4.50	5.79	13.77	38.12
140700	KODEX 보험	529.3	5,591.1	0.45	4.08	12.94	13.70	84.02
276000	TIGER 글로벌자원생산기업(합성 H)	178.4	56.9	0.40	3.83	9.53	2.94	34.29
310080	RISE 중국MSCI China(H)	110.2	21.3	0.60	3.62	1.81	0.42	-8.04
203780	TIGER 미국나스닥바이오	1,029.2	672.8	0.30	3.56	3.90	13.09	52.07
0008T0	SOL 화장품TOP3플러스	889.0	26,976.5	0.45	3.35	27.42	25.72	25.70
250730	RISE 차이나HSCEI(H)	170.9	13.7	0.02	3.23	2.81	-0.30	-3.97
228790	TIGER 화장품	2,334.3	25,017.3	0.50	2.71	24.52	26.25	12.64
185680	KODEX 미국S&P바이오(합성)	257.8	201.7	0.25	2.34	0.79	14.34	81.18
248270	TIGER S&P글로벌헬스케어(합성)	310.8	107.7	0.40	2.10	2.15	6.88	21.00
475720	RISE 200위클리커버드콜	8,307.6	6,853.1	0.30	1.98	-1.29	-10.41	67.56
0067V0	TIGER 차이나글로벌리더스TOP3+	231.2	1,353.6	0.49	1.69	-4.58	-10.55	1.74
497510	ACE 글로벌빅파마	93.3	9.4	0.30	1.68	1.35	5.66	36.26
0087F0	ACE 차이나시빅테크TOP2+액티브	63.9	19.4	0.45	1.59	-8.65	-1.35	28.38
218420	KODEX 미국S&P500에너지(합성)	503.9	727.8	0.25	1.58	3.35	-1.35	48.30

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.8.17~8.21 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	9.0	0.24	0.36	1.09	1.31	2.54
481060	KODEX 미국30년국채다캐터버드콜(합성 H)	7,663.4	2,912.7	0.25	0.34	-1.19	-0.42	-2.20
0123S0	HANARO 26-12 은행채(AA+이상)액티브	632.1	0.2	0.02	0.15	0.49	0.74	
0007F0	KODEX 27-12 회사채(AA-이상)액티브	5,546.8	559.1	0.09	0.15	0.59	0.54	0.75
475270	ACE 5월만기자동연장회사채AA-이상액티브	447.2	-	0.05	0.14	0.33	0.70	2.58
0193M0	BNK 27-12 특수채(AAA이상)액티브	1,065.0	0.1	0.07	0.13	0.47		
473440	ACE 11월만기자동연장회사채AA-이상액티브	942.6	6.3	0.05	0.09	0.37	0.65	2.93
440640	ACE 단기채권알파액티브	681.4	17.6	0.15	0.08	0.35	0.81	2.77
479080	1Q 머니마켓액티브	9,629.9	1,729.7	0.05	0.07	0.33	0.84	3.05
486830	HANARO 머니마켓액티브	1,469.6	128.6	0.04	0.07	0.34	0.80	2.96
497880	SOL CD금리&머니마켓액티브	2,674.7	5,035.9	0.05	0.07	0.32	0.86	3.16
272580	TIGER 단기채권액티브	7,197.6	1,329.0	0.06	0.07	0.33	0.66	2.57
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	29,793.0	16,052.4	0.04	0.07	0.34	0.87	3.11
458030	WON 국공채머니마켓액티브	780.1	67.8	0.07	0.07	0.30	0.70	2.73
487340	ACE 머니마켓액티브	8,657.9	662.1	0.05	0.06	0.34	0.85	3.13
477050	PLUS 머니마켓액티브	5,555.5	436.6	0.05	0.06	0.37	0.87	3.03
385550	RISE 단기채권알파액티브	3,443.5	497.5	0.05	0.06	0.36	0.68	2.46
0092C0	SOL 27-12 회사채(AA-이상)액티브	2,276.3	517.1	0.05	0.06	0.48	0.74	1.16
363510	SOL KIS단기통인채	124.4	0.5	0.07	0.06	0.22	0.57	2.24
496020	WON 전단채플러스액티브	3,712.4	62.9	0.05	0.06	0.33	0.91	3.20

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.8.17~8.21 기준

자료: KRX, 하나증권

주간 추천 글로벌 ETF 리스트

Investment Point: 확인해야 할 것이 늘어나는 시기. 자금 조달의 난이도 상승 우려. IGV/XLK, PAVE, KBWB, SPHQ, DIVO 등 활용

- 산업 관점에서 AI의 성장성에 대한 시각은 유호. 다만 경쟁 구도의 변화 가능성과 사용자들의 비용 효율화 추구 현상 등을 인지하며 형성되는 의구심, 불리해지고 있는 자금조달 환경의 상황들을 복합적으로 살펴봐야 하는 시기. ETF 포트폴리오를 구성하는 관점에서는 여전히 변동성을 염두에 둔 전략의 선택이 필요하다는 생각
- 조정 후에 진행되는 단기 반등 기대와 제한적 흐름 가운데, 등락이 반복되고 있는 반도체 섹터(SMH/SOXX/DRAM)의 상황을 고려하여 대표 지수형 ETF들(QQQ/VOO/RSP)이나 기술주 전반에 투자하는 ETF들(IGV/XLK/VGT), Hyperscalers 기업들이 포함된 MAGS, 액티브 운용을 통해 업종 선택까지 유연한 전략 대응이 가능한 CHAT/BAI(AI 액티브) 등을 활용
- 투자 중심의 경제 사이클과 관세 및 리쇼어링 정책의 모멘텀이 유호한 PAVE(인프라)와 XLK(산업재)에 대한 관심을 이어가는 한편, 자금조달의 수요 증가 국면에서 대형 IB 구성의 KBWB와 퀄리티 ETF 종목군의 QUAL/SPHQ/QGRO 등의 편입도 생각해 볼만한 시점. 국면의 특성상 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 포트폴리오 구성 관점에서 적절한 선택지가 될 것

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
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	75.24 85.95	14.23% -0.67%
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	98.44 95.62	-2.86% -4.37%
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 앤트로픽 지분을 보유한 소프트웨어그룹과 SK텔레콤을 편입해 비상장 AI 파운데이션 모델 기업에 대한 간접 노출까지 확보한 차별화된 구성이 특징	2026년 7월 16일	88.42 88.00	-0.48% -1.98%
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	93.09 94.85	1.89% 0.39%
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 소비인 AI 시장 확장, 신제품 교체 기반의 견고한 수요 기대 유호	2025년 11월 24일	326.13 560.42	71.84% 53.77%
주식형	PAVE (Global X US Infrastructure Development ETF)	미국 인프라	• 미국 인프라 산업 관련 기업들로 구성된 인프라 테마 ETF. 산업재를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입하여 구성 • 금융시장 환경 변화 가운데 향후 정책 모멘텀 반영 가능성. 정치적 관점에서도 리쇼어링은 양당 모두 선호하는 방향성. 품목별 관세의 연속성 고려시 협상 과정에서 미국 내 인프라 수요 꾸준히 증가 전망	2026년 8월 24일	56.39 56.39	신규편입 신규편입
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	182.63 180.93	-0.93% -2.44%
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	156.22 165.73	6.09% 4.58%

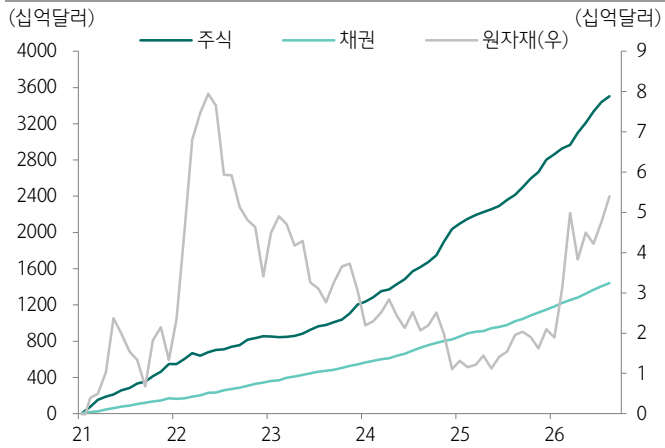
주1) 기준가는 편입일 당일 종가(미국 주식은 D-1 영업일 종가, 중국/일본 주식은 D 영업일 종가), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 종가기준 -10%선 적용

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 GSCI Index 적용

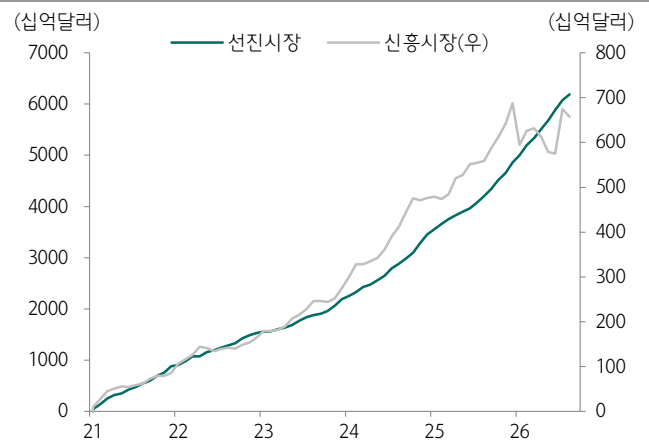
미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



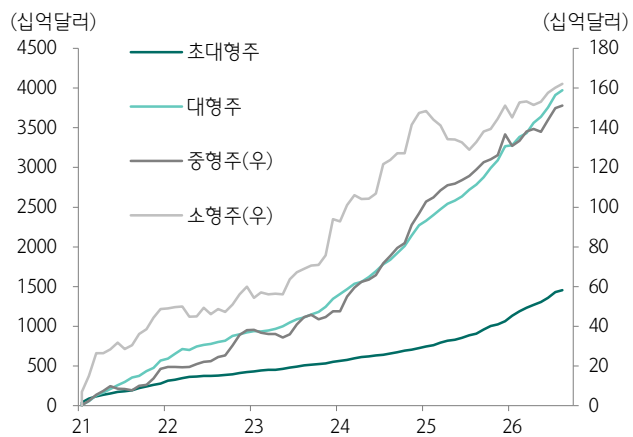
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



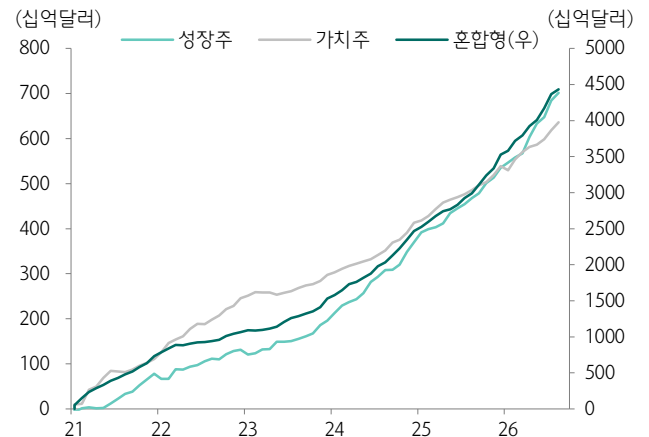
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



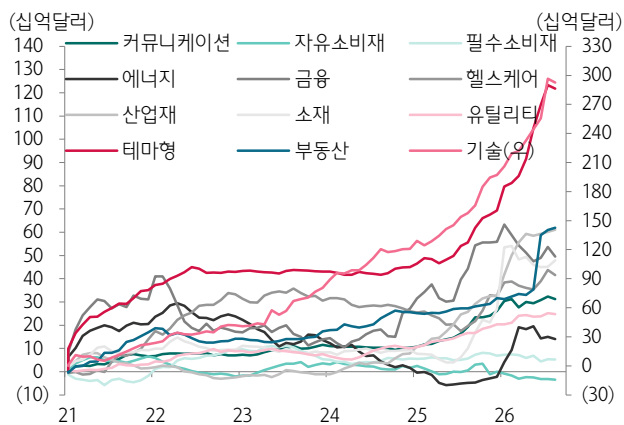
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



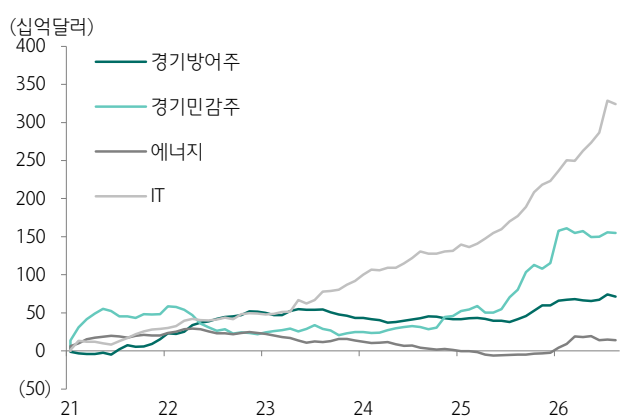
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



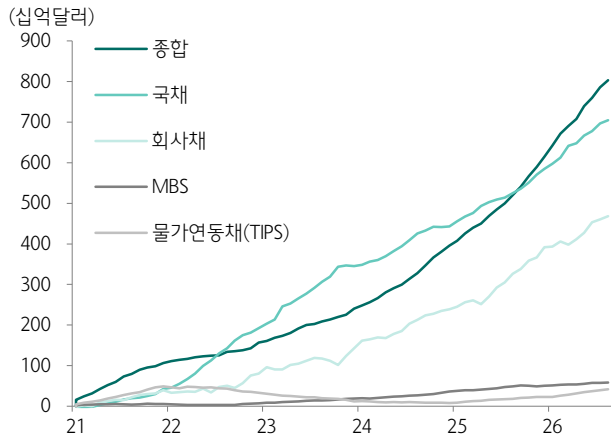
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



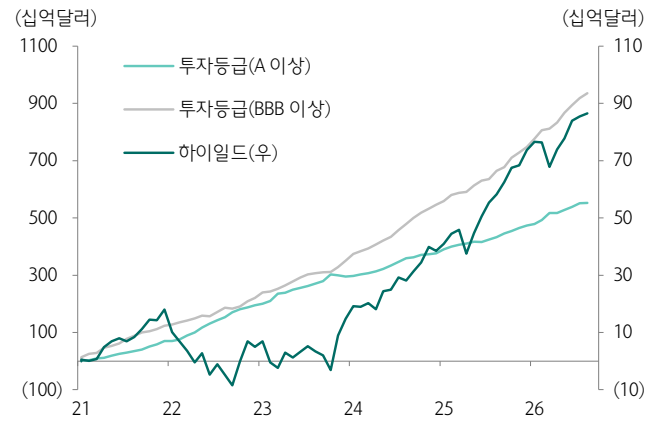
주: 경기민감주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기방어주=자유소비재+금융+산업재+소재
 자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



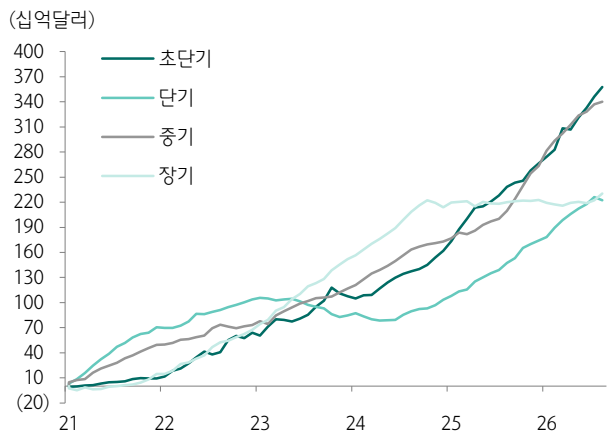
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



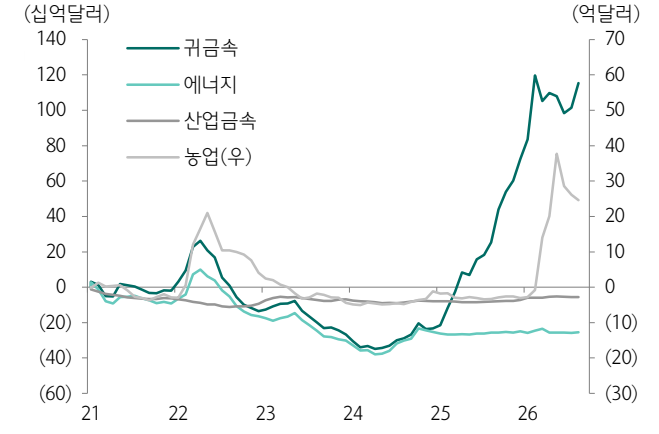
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



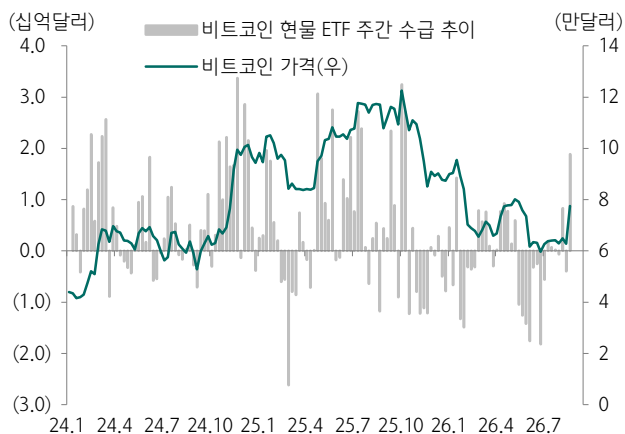
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



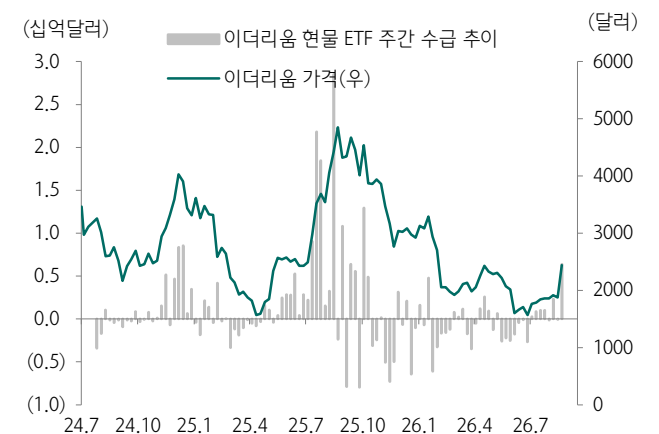
자료: Bloomberg, 하나증권

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.