

글로벌/한국 ETF 시장 동향

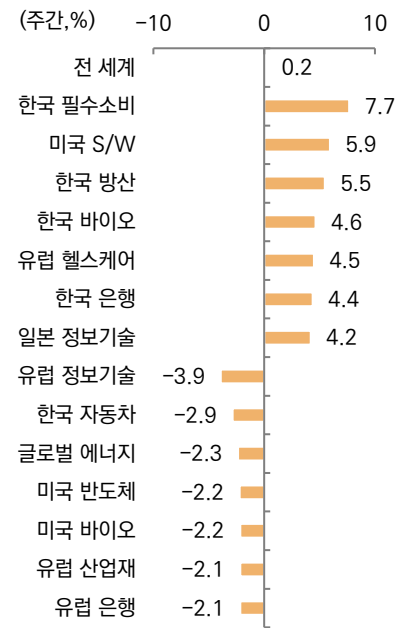
엔비디아가 되살린 AI 기대, 잭슨홀이 제한한 상승폭
(2026.8.24~8.30)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

- **전반:** AI 서버 가격 상승에 따른 하이퍼스케일러 비용 부담과 엔비디아 실적 경계감에 주 초 반도체 중심 조정. 미국-이란 긴장 완화 기대와 유가·금리 하락에 반등했으며, 주 후반에는 엔비디아의 강한 성장 전망에 기술주가 급등. 다만 워시 연준 의장의 매파적 잭슨홀 발언에 상승폭 반납
- **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 +0.2%, 미국 대형주(VOO US)는 +0.5%, 나스닥 100(QQQ US)은 +0.4% 상승. 한국(EWY US)은 +1.0%, 이머징(EEM US)은 보합. 대만(EWT US, +3.5%), 일본(EWJ US, +0.7%)은 상승한 반면 중국(MCHI US)은 -0.8%, 홍콩(EWH US)은 -1.8% 하락
- **반도체:** 국가별 차별화. 미국 반도체(SOXX US)는 -2.2%, 한국 반도체(091230 KS)는 -2.1%, 일본 반도체(2644 JP)는 -0.5% 하락. 반면 대만 반도체(03076 HK)는 +2.8%, 중국 반도체(03191 HK)는 +0.3% 상승
- **반도체 약세 속 비반도체 성장 테마 강세.** 한국 2차전지(305540 KS)는 +10.3%, 한국 친환경(381570 KS)은 +9.9%, 미국 소프트웨어(IGV US)는 +5.9%, 사이버보안(CIBR US)은 +3.9% 상승
- **자금:** 미국 ETF 시장 전체에 +458억 달러 유입. 세부적으로 미국 대형주(+125억 달러), 단기 미국채(+92억 달러), 반도체(+34억 달러) 유입. 한국 ETF 시장 전체에 +1조 3,700억 원 유입. 커버드콜(+5,330억), 미국 대형 성장주(+4,488억) 등 반면 한국 대형주(-7,142억), 국내 반도체(-2,163억)에서는 유출

방어적 섹터/산업 중심 상승

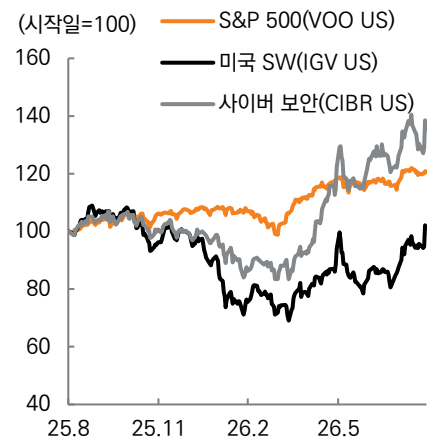


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF] 2차전지/친환경, 미국 소프트웨어, 한국 방산

- **2차전지/친환경:** 한국 2차전지(305540 KS), 한국 친환경(381570 KS)은 각각 +10.3%, +9.9% 상승. 미국 반도체와 한국 반도체가 약세를 보인 가운데 국내 성장 테마 내 순환매가 확대. 전주 각각 -7.6%, -5.6% 하락했던 데 따른 반발 매수 성격도 부각
- **미국 소프트웨어:** 미국 소프트웨어(IGV US)는 +5.9%, 사이버보안(CIBR US)은 +3.9% 상승. 엔비디아가 예상치를 웃도는 실적과 장기 성장 전망을 제시하며 AI 비용 우려를 완화. 세일즈포스와 클라우드스트라이크도 각각 +22.6%, +20.5% 급등하며 소프트웨어 투자심리 개선
- **한국 방산:** 한국 방산(449450 KS)은 +5.5% 상승. 미국-이란 휴전 기대가 주중 부각됐지만 협상 진전 여부를 둘러싼 불확실성이 지속. 미국의 대이란 경제 제재와 호르무즈 해협 재개방 협상이 엇갈리며 지정학적 긴장이 이어진 점이 방산주 투자심리를 지지. 국내 방산주 상대성과 역시 뚜렷이 개선됨

미국 소프트웨어, 사이버 보안 강세



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

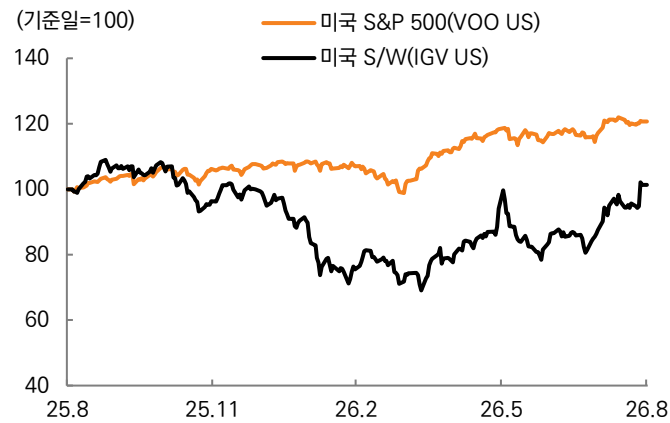
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. ETF로 보는 글로벌 자산 시장 요약: 키워드/특징 ETF, 포트폴리오	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약]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

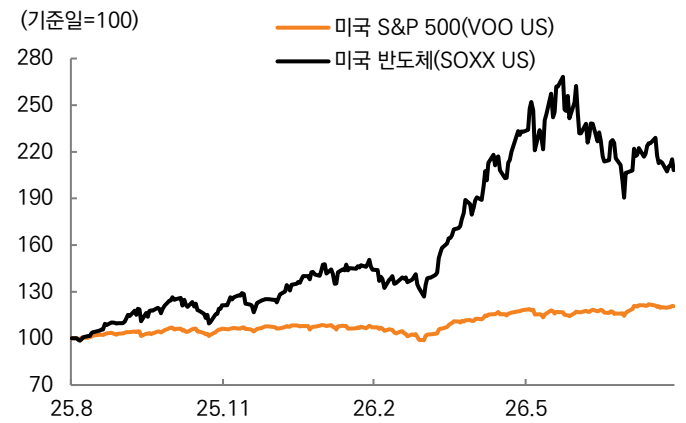
***취지&유의사항:** 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 바닥 다지고 올라오는 미국 S/W



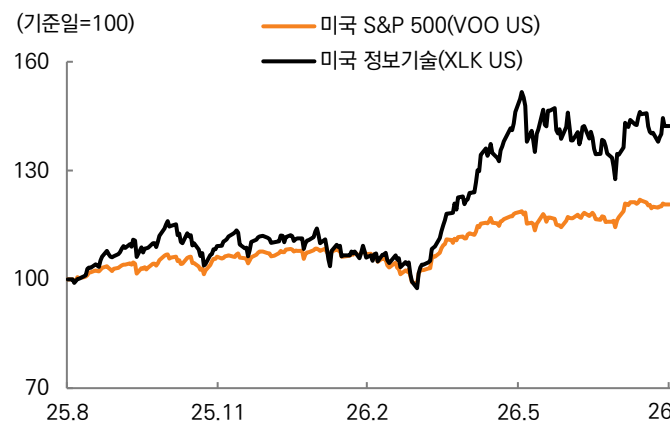
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 미국 반도체는 정체



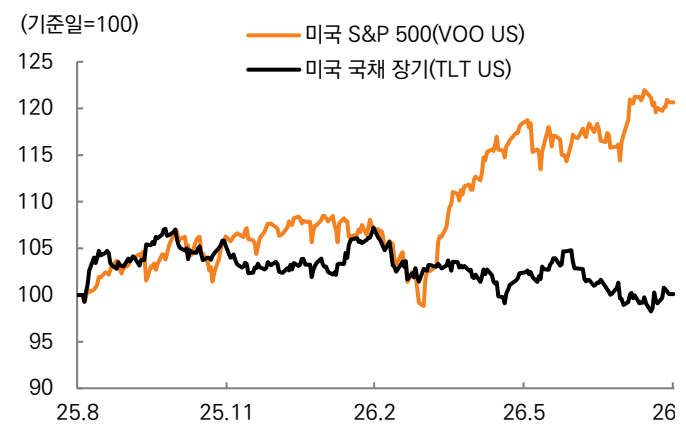
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 정보기술 소폭 강세



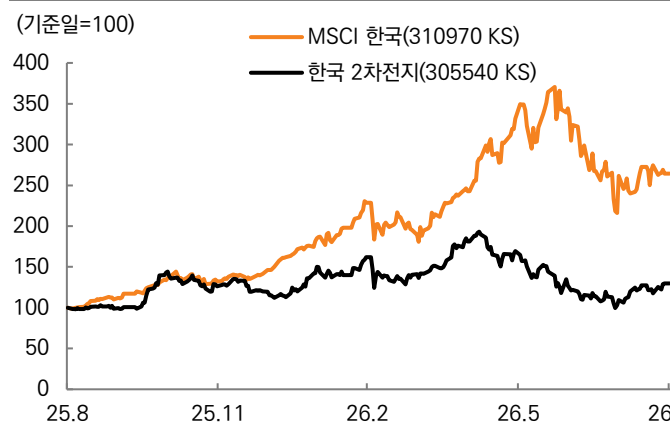
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 장기 부진 경험 중인 미국 국채 장기



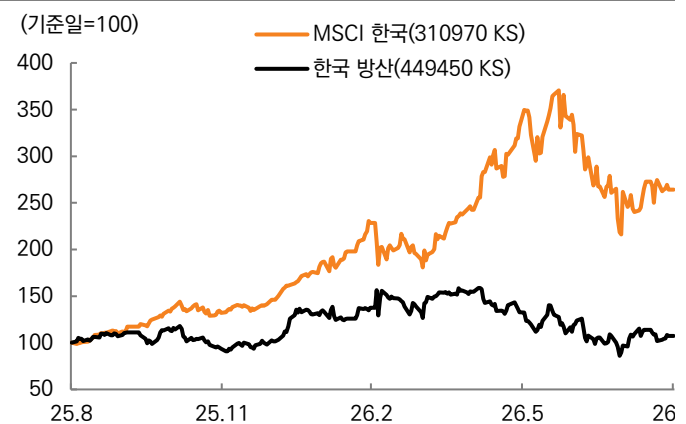
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 바닥 다지고 올라오는 2차전지



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 한국 방산 소폭 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-한-고 (30년)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6			
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+0.5	+0.6	-2.3	+0.1	+1.4	+3.0	+0.7	-0.1	-0.2	+6.7	+19.1	+26.3			
	선진국 전반(URTH US)				+2.7	+1.0	-1.3	-0.5	+1.2	+3.5	+0.4	-1.0	+0.2	+4.5	+14.4	+20.8			
	선진국(ex US)(EFA US)				+1.8	-0.0	-1.0	+0.1	+2.1	+2.8	+0.1	-0.4	-0.5	+5.5	+16.0	+21.8			
	이머징(EEM US)				-2.2	+1.8	-5.4	+0.1	+1.2	+2.4	+1.5	+0.8	+0.0	+6.8	+25.1	+37.3			
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				-3.1	+1.4	-6.6	+0.1	+0.3	+2.8	+2.7	+0.5	+0.4	+9.2	+38.4	+58.5			
	유로존(EZU US)				+2.2	-1.0	-0.9	-0.1	+2.4	+2.9	+0.6	-0.7	-0.9	+4.6	+13.6	+21.7			
	아태 선진국(VPL US)				-2.7	+1.6	-5.1	+0.6	+0.3	+4.3	+2.3	-1.1	+0.2	+9.4	+31.9	+38.7			
	라틴(ILF US)				-0.4	+2.4	-1.3	+1.7	+2.1	-2.1	-2.9	+3.2	-0.1	+1.6	+18.0	+32.6			
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+1.8	+1.2	-1.4	-0.5	+1.0	+3.5	+0.4	-1.4	+0.3	+4.0	+14.4	+20.5			
	미국 대형(VOO US)				+2.2	+1.3	-1.5	-0.6	+1.1	+3.5	+0.4	-1.4	+0.5	+4.2	+14.1	+20.7			
	미국 기술(QQQ US)				+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+4.6	+17.2	+26.2			
	미국 다우(DIA US)				+2.0	-0.4	-0.9	-0.4	+1.1	+2.9	-0.5	-0.8	+0.5	+3.6	+13.0	+19.1			
	미국 소형(IJR US)				-0.6	-0.6	+0.3	-0.8	+0.4	+2.4	+1.0	-2.1	-1.2	+1.4	+22.7	+24.9			
	미국 초소형(IWC US)				+1.4	-1.1	-2.0	-2.3	+0.2	+6.1	+0.9	-1.4	-1.6	+5.1	+25.1	+38.6			
	캐나다(EWC US)				-0.1	+1.5	+1.4	-0.6	+0.5	+3.2	+1.5	+0.2	-1.0	+5.4	+16.0	+28.2			
	멕시코(EWW US)				+0.2	-0.8	+0.3	+0.5	+1.8	+0.9	-3.2	+3.2	-1.2	+3.0	+14.1	+27.7			
	브라질(EWZ US)				-0.7	+4.4	-1.9	+1.4	+2.6	-3.6	-4.0	+3.3	+1.4	+1.4	+16.9	+25.9			
	아르헨(ARGT US)				+0.5	+4.0	-3.2	+1.2	+2.2	-2.3	-2.1	+2.0	+1.1	-0.3	+3.8	+18.4			
	콜롬비아(COLO US)				+1.6	+4.9	+0.2	-0.2	+4.9	+0.8	+3.7	+2.9	-3.0	+10.0	+43.4	+59.8			
아시아	한국(EWY US)				-8.7	+1.9	-11.4	+0.3	-3.6	+5.7	+8.2	-0.8	+1.0	+17.3	+89.5	+155.0			
	중국(MCHI US)				+0.9	+4.4	-0.3	+0.7	+4.6	+1.4	-3.4	+1.9	-0.8	+0.9	-6.3	-8.2			
	홍콩(EWH US)				-0.8	+2.7	+2.5	+2.3	+2.4	-1.6	-1.4	+4.3	-1.8	+4.2	+13.2	+13.7			
	일본(EWJ US)				+0.4	+1.5	-4.3	+0.8	+1.3	+4.9	+1.4	-3.1	+0.7	+8.2	+23.8	+27.7			
	인도(INDA US)				+0.0	-0.5	-0.8	-1.8	+3.7	+1.1	-1.2	-0.3	-0.2	-0.5	-8.3	-4.7			
	대만(EWT US)				+2.0	+1.3	-8.3	+0.7	-1.5	+6.8	+3.9	-2.6	+3.5	+16.8	+77.6	+91.8			
	호주(EWA US)				+0.4	+1.3	+1.1	-0.1	+2.2	+3.6	-2.5	+1.7	-0.5	+5.5	+18.1	+14.3			
	싱가포르(EWS US)				+1.7	+4.9	-0.5	+0.5	+2.0	+3.0	+1.3	+0.3	+0.5	+9.6	+28.7	+26.0			
	말레이시아(EWM US)				+0.2	+1.7	+2.7	-2.0	+1.6	+0.4	-0.6	+2.4	-1.0	+4.7	+7.5	+18.3			
	인도네시아(EIDO US)				-3.5	+3.5	+4.8	-1.3	+0.9	+4.4	-2.4	+1.3	-0.9	+5.3	-30.4	-26.3			
	베트남(VNM US)				+0.7	-2.8	-3.6	-5.1	+3.2	+2.7	-1.6	+4.1	+1.7	+7.3	-4.5	-0.4			
유럽/EMEA	독일(EWG US)				+4.1	-1.9	-0.8	-0.1	+4.2	+2.7	+0.3	+0.1	+0.9	+6.1	+7.0	+8.6			
	프랑스(EWQ US)				+2.5	-1.9	+0.2	-0.4	+3.6	+2.9	-0.9	-1.0	-1.7	+2.1	+5.7	+11.6			
	영국(EWU US)				+3.1	-1.2	+0.7	+0.6	+2.5	+0.5	-0.8	+1.4	-0.8	+3.7	+14.1	+21.1			
	스페인(EWP US)				+1.7	-0.4	-0.5	+0.9	+3.0	+1.9	+0.3	+0.1	-0.9	+4.5	+19.1	+34.6			
	스웨덴(EWD US)				+2.9	-0.3	-0.5	+0.6	+3.9	+2.4	-1.3	+1.4	+0.1	+6.3	+13.0	+19.9			
	이탈리아(EWI US)				+3.4	-0.1	-0.5	-0.2	+2.4	+2.8	-0.1	-0.6	-1.1	+4.4	+18.3	+25.9			
	그리스(GREK US)				+2.5	+2.0	-3.8	+3.5	+3.9	+2.0	+1.3	+2.0	+0.9	+9.3	+33.1	+39.0			
	스위스(EWL US)				+2.5	-1.6	+0.4	-1.7	+1.7	+2.1	-1.9	+1.7	-1.6	+2.0	+7.5	+16.4			
	이스라엘(EIS US)				+2.2	-0.9	+0.5	-0.3	-0.2	+3.6	+0.9	-1.5	+0.4	+4.9	+13.8	+32.1			
	튀르키예(TUR US)				+0.4	-1.0	-0.0	+0.6	-2.8	+1.8	+2.2	+2.9	+0.3	+9.8	+21.4	+18.4			

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

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

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

그림 8. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6		
정보기술	글로벌(IXN US)				-1.2	+3.1	-5.8	+0.2	-0.2	+6.2	+1.7	-2.7	+0.8	+7.1	+35.3	+48.8		
	미국(XLK US)				-0.3	+2.9	-5.5	+0.2	-0.3	+7.2	+1.1	-3.5	+1.3	+6.5	+29.7	+42.2		
	한국(139260 KS)				-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	+4.0	+139.9	+315.3		
	중국(159939 CH)				-3.5	+2.0	-18.4	+1.4	-7.5	+10.6	-0.9	-3.3	+0.2	+6.2	+25.6	+30.0		
	일본(2854 JP)				+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	+8.3	+45.4	+69.6		
	유럽(ESIT LN)				+0.9	-3.8	-6.1	+0.8	-0.8	+6.0	+4.5	-3.9	-3.9	+10.1	+42.4	+66.7		
	L반도체	미국(SOXX US)				-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+1.2	+69.7	+108.3	
L반도체	한국(091230 KS)				-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	+3.6	+105.9	+237.2		
	중국(03191 HK)				-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	+3.0	+49.2	+57.5		
	일본(2644 JP)				+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	+1.7	+54.2	+110.0		
	대만(03076 HK)				+7.0	-2.1	-14.7	+7.3	-3.9	+4.8	+2.6	-2.1	+2.8	+8.2	+98.4	+133.8		
	LS/W	미국(IGV US)				+6.1	-1.2	+0.4	-5.2	+7.5	+8.6	+1.4	-0.7	+5.9	+15.8	+3.6	+1.3	
LS/W	한국(157490 KS)				+5.4	-1.5	-2.8	+3.4	+1.1	+4.0	+4.9	-5.9	+1.6	+4.9	-7.3	-6.5		
	중국(159852 CH)				+3.8	+2.5	-7.2	-2.1	+10.7	+2.5	-2.5	-5.2	+1.5	-3.8	-20.7	-31.2		
	커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+2.2	+3.1	-1.4	-3.9	+2.7	+2.6	-0.1	-1.2	+1.0	+5.7	+0.2	+2.4	
커뮤니케이션	미국(XLC US)				+3.2	+1.9	-0.9	-3.9	+1.8	+2.8	+1.5	-1.4	+1.4	+5.7	-2.8	+2.7		
	한국(315270 KS)				+5.0	+0.8	-2.3	+6.0	-4.8	+4.1	+3.7	-3.4	+1.2	+7.0	-2.8	-4.6		
	경기소비	글로벌(RXI US)				+1.7	+0.5	-0.2	-3.6	+6.2	+2.9	-1.6	-1.0	-0.4	+1.2	-1.2	+2.3	
경기소비	미국(XLY US)				+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	+1.7	-1.1	+1.9		
	한국(139290 KS)				+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	+1.0	+20.1	+41.2		
	유럽(ESIC LN)				-0.1	-1.5	+0.8	-2.4	+2.5	+2.4	-3.0	-0.6	-0.6	+2.0	-8.5	+0.0		
	필수소비	글로벌(KXI US)				+0.6	-1.4	+1.7	-1.9	+1.8	+0.5	-0.2	-0.5	-0.6	+1.7	+8.8	+7.1	
필수소비	미국(XLP US)				+0.3	-1.0	+1.3	-1.2	+1.1	+0.1	+1.1	-0.1	-0.6	+3.3	+13.1	+8.7		
	한국(227560 KS)				+6.8	-1.7	-1.1	+0.8	-0.9	+8.8	-2.1	-2.3	+7.7	+14.8	+17.9	+21.4		
	중국(159928 CH)				+4.1	+0.6	+3.3	+0.5	+6.3	-3.6	+0.1	-2.1	+1.8	-3.7	-15.4	-23.5		
	일본(1617 JP)				+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	+5.4	+22.1	+28.4		
	유럽(ESIS LN)				-0.1	-1.8	+2.1	-2.5	+2.2	+0.0	-2.7	-0.4	-0.4	-13.6	-9.3	-8.7		
	산업재	글로벌(EXI US)				+1.9	-1.2	-1.5	+1.4	+0.3	+3.5	+0.8	-2.7	-0.7	+1.9	+15.2	+19.6	
산업재	미국(XLI US)				+1.5	-1.1	-1.4	+1.8	-1.5	+3.0	+0.7	-3.4	-1.7	-0.2	+15.7	+18.0		
	유럽(ESIN LN)				+4.1	-4.6	-1.7	+1.7	+2.1	+3.2	+0.4	-2.1	-2.1	+9.2	+19.6	+27.2		
	L방산	글로벌(SHLD US)				+9.9	-4.3	-1.8	+4.9	+0.4	+9.2	+2.6	-5.3	-1.3	+5.4	+2.9	+7.0	
L방산	미국(ITA US)				+4.8	-3.7	-3.5	+4.1	-0.2	+4.6	+1.0	-6.3	-1.9	-2.4	+9.0	+17.9		
	한국(449450 KS)				+12.5	-13.0	-1.9	+1.7	-9.6	+12.8	+4.0	-10.6	+5.5	+10.8	+6.0	+7.4		
	중국(512660 CH)				+4.8	-1.5	-17.1	+1.4	+1.5	+5.6	-0.2	-3.9	+1.4	+2.7	-18.2	-14.3		
	유럽(EUAD US)				+8.7	-4.2	-2.0	+3.2	+4.6	+4.5	+2.0	-3.7	-1.8	+1.2	+7.9	+8.0		
	에너지	글로벌(IXC US)				-0.6	+3.6	+4.8	+3.7	+0.4	-3.8	+5.7	+3.2	-2.3	+6.0	+40.8	+40.7	
에너지	미국(XLE US)				-1.2	+3.5	+4.7	+3.4	-0.1	-3.4	+7.7	+2.8	-1.5	+8.5	+44.6	+43.0		
	한국(139250 KS)				-1.4	-1.9	-1.8	+5.8	-10.8	+7.6	+6.8	-5.0	+2.6	+12.6	+31.4	+52.7		
	일본(1618 JP)				+1.2	+2.7	-0.6	+8.0	-1.7	-0.3	+2.0	+3.7	-1.0	+6.8	+21.2	+52.0		
	유럽(ENGE LN)				+0.2	+3.4	+5.5	+4.9	+1.4	-3.7	+2.7	+3.7	+3.7	-5.9	+28.7	+33.6		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2-2) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(2/2)

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

그림 9. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링

*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 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)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6		
금융	글로벌(IXG US)				+3.1	+1.2	+0.5	+0.8	+1.6	+1.2	+0.3	-1.2	+0.8	+3.5	+14.0	+19.2		
	미국(XLF US)				+3.8	+0.2	+1.0	+0.1	+1.1	+1.2	+1.0	-1.2	+1.1	+3.6	+7.7	+9.3		
	한국(139270 KS)				+8.1	+1.4	-0.1	-3.8	-1.9	+2.1	-0.1	-1.9	+3.8	+6.8	+38.0	+53.7		
	중국(510230 CH)				+1.8	+0.6	+2.2	+2.2	+1.9	-2.8	-0.8	+1.0	+1.5	-1.2	-6.6	-6.2		
	유럽(ESIF LN)				+2.7	-0.4	+0.1	+1.7	+1.7	+1.7	+0.1	-1.4	-1.4	+3.8	+19.9	+35.6		
L은행	미국 대형(KBWB US)				+1.0	+1.7	+0.9	-0.3	-0.6	+1.6	+2.1	-4.1	+0.7	+2.5	+16.8	+26.8		
	미국 지방(KRE US)				-0.2	+0.0	+2.2	-1.3	+0.4	+0.2	+2.3	-3.9	-0.7	+0.1	+17.4	+16.2		
	한국(466940 KS)				+13.0	+1.2	+1.6	-3.3	-1.6	+4.3	-2.0	-3.1	+4.4	+7.1	+29.3	+44.5		
	중국(512800 CH)				+0.1	+2.7	+2.9	+1.9	+4.0	-4.5	-0.1	+2.3	+0.2	-2.3	-0.7	-2.3		
	일본(1615 JP)				+4.3	+3.0	-2.0	+7.6	-5.7	+2.2	+3.4	-4.3	+4.1	+8.3	+49.7	+75.6		
유럽(BNKE LN)				+3.0	-1.2	-1.3	+2.7	+2.5	+3.5	+0.6	-2.1	-2.1	+10.9	+31.5	+57.7			
L보험	미국(KIE US)				+5.0	-1.0	+1.1	-0.0	+0.2	+0.5	-0.5	-1.3	+0.8	+1.2	+8.1	+10.4		
	미국(손보)(KBWP US)				+5.3	-1.2	+0.9	+1.1	+0.1	+0.6	-1.8	+0.5	+0.7	+2.0	+8.2	+13.4		
	한국(140700 KS)				+0.3	+0.4	+2.7	-2.0	-3.4	+1.0	+7.0	+4.1	+2.4	+17.8	+72.4	+85.4		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+2.7	-2.3	+0.0	+0.7	+0.4	+2.0	+0.1	+4.3	-1.9	+6.1	+9.2	+21.3		
	미국(XLV US)				+2.1	-1.8	+0.2	+0.9	-0.0	+1.9	+1.0	+4.3	-2.0	+7.1	+12.5	+26.7		
	한국(227540 KS)				+8.3	-4.2	-0.9	+2.9	-2.2	+9.1	+1.9	-3.2	+3.6	+11.9	-11.7	+4.1		
	중국(512010 CH)				+8.4	+0.0	+0.3	+0.3	+3.3	+5.0	-0.3	-1.8	-1.3	+1.6	+1.3	-11.1		
	유럽(CH5 LN)				+2.2	-3.9	-0.6	+0.5	-0.3	+1.0	-3.1	+4.5	+4.5	-2.9	-3.2	+6.2		
L바이오	미국(IBB US)				+4.5	-1.9	-1.2	-0.9	-0.9	+6.1	+0.3	+7.7	-2.2	+12.4	+24.1	+51.6		
	한국(244580 KS)				+4.6	-6.4	-3.7	-4.5	-5.2	+18.0	+3.6	-8.2	+4.6	+17.3	-30.5	-8.0		
	중국(02820 HK)				+13.8	+1.2	-2.8	+3.2	-0.1	+8.8	-0.3	+3.0	-0.9	+10.7	+11.1	-2.8		
	일본(2639 JP)				+4.0	-1.3	+1.8	-1.4	+1.1	-0.1	+5.5	+0.1	+0.7	+10.0	+8.7	+15.8		
유틸리티	글로벌(JXI US)				-0.0	-0.8	+0.2	+1.6	-3.0	-0.8	+0.2	-2.1	+0.0	-0.1	+6.3	+11.5		
	미국(XLU US)				-1.0	-0.8	-0.5	+2.5	-4.2	-1.7	+1.6	-3.5	-0.1	-1.0	+2.9	+4.2		
	중국(159611 CH)				+0.8	-1.7	+1.1	+2.0	+1.7	-1.2	-1.0	-2.3	+1.7	-2.9	+4.0	+3.7		
	유럽(XS6R LN)				+1.5	-2.6	+1.5	+0.8	-2.8	+0.7	-2.3	-0.6	-0.6	-5.8	+6.6	+19.9		
원자재	글로벌(MXI US)				+1.4	-1.7	-1.6	+1.3	+0.1	+6.9	-1.5	+4.9	-0.5	+11.8	+22.2	+31.1		
	미국(XLB US)				+0.8	-2.2	-0.7	+1.4	-1.6	+4.8	-0.6	+1.9	-0.7	+7.4	+19.4	+17.4		
리츠	글로벌(REET US)				-0.4	-0.6	+2.6	+1.3	-1.8	-0.5	-0.3	-0.4	-1.2	+1.1	+15.0	+12.2		
	미국(XLRE US)				-1.2	-0.5	+2.2	+1.2	-1.9	-0.2	+0.6	-0.4	-1.3	+2.1	+14.0	+8.8		
	한국(476800 KS)				+1.8	+1.1	-1.0	-0.2	+0.0	+1.1	+1.5	-1.7	+0.7	+8.9	-5.7	-2.5		
	중국(512200 CH)				-0.1	+2.2	-4.9	-2.9	+5.8	+1.6	+1.5	-1.4	+2.7	+4.5	-17.2	-18.3		
	일본(1488 JP)				+0.5	+0.5	+0.9	+0.6	+1.2	-4.2	+0.6	-0.3	+0.1	+0.6	-6.0	-2.3		
	유럽(XDER LN)				+0.2	-1.9	+0.7	+1.2	+1.1	-0.0	-1.2	-1.0	-1.0	-7.4	-3.9	-1.8		
기타	한국 조선(466920 KS)				+5.0	-12.2	+0.5	+2.6	-3.7	+4.7	+2.2	-10.0	+3.8	+0.1	-12.9	-14.4		
	미국 리테일(XRT US)				-0.7	+0.0	+1.5	-2.7	+3.2	+1.2	-2.1	-1.4	-0.9	-2.4	+2.7	+4.0		
	글로벌 항공(JETS US)				-0.2	-3.3	-5.1	-1.2	+3.9	+4.0	-3.0	-6.3	-1.3	-5.9	+4.8	+11.8		
	한국 자동차(091180 KS)				+5.1	-1.1	-3.2	-4.7	-0.9	+4.5	+8.6	-8.9	-2.9	+2.7	+15.5	+43.5		
	일본 자동차(1622 JP)				+4.3	-2.1	+3.4	-0.1	+5.0	-0.6	+1.2	+1.6	+0.0	+4.0	+0.6	+13.5		

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

3) 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

그림 10. 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)				기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6			
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+0.2	+1.7	+1.1	+0.6	+1.2	+1.3	+1.5	-0.0	-0.3	+7.2	+17.6	+22.1			
	미국(SCHD US)				+0.9	+0.0	+1.6	+1.2	+0.5	+1.3	+1.8	+1.7	-0.6	+8.1	+31.9	+29.6			
	한국(211560 KS)				+8.0	-0.7	-0.8	+0.0	-4.2	+3.7	+1.9	-4.2	+2.8	+6.8	+34.4	+49.6			
	일본(1494 JP)				+1.4	-1.2	+1.5	+0.2	-1.2	-0.9	+1.8	-0.0	+0.7	+4.9	+15.1	+28.7			
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+1.1	+0.6	+1.3	+0.1	+3.3	+1.1	+0.3	+1.2	-1.2	+6.2	+20.3	+29.8			
	이머징(EDIV US)				+1.6	+1.8	+0.3	-1.3	-0.3	+1.1	-0.5	+1.3	-0.6	+5.7	+11.8	+13.3			
	미국(SPYD US)				-0.4	-0.2	+2.2	+0.7	-0.5	+0.8	+1.0	+0.0	-0.8	+5.7	+21.0	+16.3			
	한국(210780 KS)				+8.5	-0.2	-0.5	+0.6	-2.4	+4.4	+1.0	-2.6	+3.7	+11.4	+20.9	+32.7			
	중국(03070 HK)				-0.2	+2.4	+3.5	+3.5	+2.4	-3.6	+0.2	+4.8	-0.0	+5.5	+16.9	+21.0			
	일본(2564 JP)				+3.6	+1.2	+0.4	+1.6	+1.7	+0.8	+2.4	+0.4	+2.5	+11.2	+16.0	+25.9			
	유럽(IDVY LN)				+1.3	-0.4	+1.5	+0.9	+1.8	+1.6	+0.4	-0.6	-0.6	+8.3	+19.2	+26.1			
	[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+0.4	+0.3	-2.0	+1.0	-0.0	+2.7	+1.3	-0.6	-1.2	+7.1	+16.5	+20.0		
		미국(MTUM US)				-2.8	+1.7	-6.1	+1.4	-2.2	+3.2	+2.6	-3.8	-1.8	+0.8	+20.6	+23.8		
한국(147970 KS)					+1.6	-8.3	-5.1	-1.3	-7.8	+4.7	+6.3	-5.8	+4.3	+10.6	+60.0	+83.2			
유럽(IEFM LN)					+1.7	-2.8	-1.0	+1.9	-0.3	+1.2	-0.1	+0.2	+0.2	+1.3	+7.9	+17.0			
[팩터] 질리티	글로벌(IQLT US)				+1.8	-0.1	-0.2	-0.1	+1.5	+3.0	+0.3	+0.4	-0.7	+5.6	+16.6	+22.8			
	미국(QUAL US)				+2.2	+0.6	-0.8	-0.5	+1.2	+2.9	+0.1	-1.2	+0.2	+2.9	+13.7	+19.5			
	한국(275300 KS)				-4.0	-8.2	-9.1	-2.9	-1.6	-5.8	+12.7	-0.7	-2.1	+3.8	+85.9	+183.9			
	중국(02803 HK)				+3.0	+0.3	+2.8	+2.0	+3.7	-3.3	-0.3	+0.7	+1.9	-1.2	+4.5	+7.9			
	유럽(IEFQ LN)				+2.0	-2.3	-0.1	+0.7	-0.1	+2.0	-0.6	+0.2	+0.2	+1.8	+8.8	+16.1			
[전략] 신규성장	글로벌(IPOS US)				-1.7	-0.6	-7.5	+0.4	-1.4	+5.1	+0.2	+0.4	-1.5	+4.6	+38.5	+42.0			
	미국(IPO US)				+1.0	+0.1	-8.3	-2.5	-0.6	+8.4	+2.8	-4.6	-2.1	+4.6	+17.2	+7.4			
	중국(02835 HK)				-1.0	-8.1	-7.3	+5.0	-2.1	+7.3	+1.6	-1.3	-2.4	+5.0	-25.9	-32.7			
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+2.3	+0.7	-0.3	-0.5	+4.3	+3.6	-0.7	-0.8	-0.7	+18.5	+22.8	+8.5			
	미국(MOAT US)				+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	+7.8	+12.5	+18.3			
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+0.9	+0.1	+2.2	+0.5	+2.5	+1.1	-0.2	+2.2	-1.1	+7.1	+20.7	+23.9			
	미국(COWZ US)				+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	+10.4	+22.8	+27.2			
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+2.2	+1.8	+0.3	+1.0	+2.6	+2.1	-0.5	-0.3	-1.3	+3.6	+13.0	+21.4			
	미국(PKW US)				+1.1	+0.4	+0.5	+0.2	+1.7	+1.6	+1.8	-0.6	+1.2	+4.9	+14.8	+17.4			
	한국(472720 KS)				+3.3	-5.4	-6.1	-1.4	-3.6	+0.7	+5.5	-3.4	+1.0	+6.0	+43.1	+70.3			
	일본(2529 JP)				+3.5	+0.1	-0.0	+2.2	+0.9	+1.8	+2.2	-0.3	+0.9	+7.4	+22.6	+37.3			
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+1.4	+0.7	+1.6	-0.1	+2.2	+1.4	-0.6	+1.0	-0.9	+4.2	+12.3	+14.1			
	미국 저변동(SPLV US)				+1.3	-1.2	+1.0	+1.0	-1.2	-0.0	+0.2	-1.4	-0.3	+0.3	+7.1	+4.1			
	미국 최소변동(USMV US)				+2.0	-0.1	-1.2	+0.4	+1.0	+2.7	+0.5	+0.1	+0.5	+5.5	+9.7	+9.6			
	미국 하이베타(SPHB US)				-1.8	+1.1	-5.7	+0.1	-0.9	+5.8	+2.5	-2.0	-1.5	+5.3	+25.8	+40.4			
	한국 저변동(215620 KS)				+6.1	-0.2	-0.8	+1.1	-0.7	+4.7	+1.0	-2.8	+3.6	+9.4	+3.4	+7.6			
	중국 저변동(515300 CH)				+2.1	+1.2	+3.5	+1.7	+3.3	-4.1	+0.1	+0.5	+1.0	+0.8	+4.1	-1.6			
	일본 최소변동(1477 JP)				+3.1	-0.0	-1.8	+2.0	+1.3	+1.1	+2.4	-1.8	+1.3	+4.2	+15.4	+25.5			
	유럽 최소변동(IMV LN)				+0.9	-1.6	+0.8	+0.1	+1.0	+1.1	-1.1	+0.7	+0.7	-2.9	+4.3	+7.8			

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)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6			
파괴적 기술	2차 전자(LIT US)				+1.2	-5.5	-5.4	-0.8	+2.1	+6.9	+1.6	+1.8	-0.7	+10.7	+18.1	+61.4			
	5G(NXTG US)				-2.2	+2.7	-5.1	+0.5	-0.1	+5.2	+2.1	-3.0	+0.6	+6.5	+43.2	+54.9			
	AI(AIQ US)				-2.1	+2.6	-7.5	-1.2	+1.6	+7.6	+1.3	-1.2	+1.2	+9.1	+26.4	+42.6			
	IoT(SNSR US)				+1.7	+0.6	-5.6	-2.6	+3.8	+6.4	-0.0	-4.5	-0.3	+1.8	+28.2	+23.7			
	게임(ESPO US)				+6.3	+0.5	-1.2	-2.6	+6.0	+5.5	+0.5	-1.5	-0.6	+5.1	-4.5	-13.4			
	로봇(BOTZ US)				+3.9	-1.3	-6.8	-1.7	+4.1	+6.8	+0.3	-4.5	-0.8	+2.0	-0.8	+7.1			
	데이터 리츠(DTCR US)				-6.9	+2.7	-6.3	+2.6	-2.4	+3.2	+3.6	-3.4	-1.1	+3.1	+34.0	+49.6			
	블록체인(BLOK US)				-2.4	+1.8	-6.6	+2.9	-1.6	+1.1	+1.4	+3.7	-1.4	+5.6	+10.0	+5.1			
	비트코인 현물(IBIT US)				+3.0	+3.9	+0.3	+0.0	-2.0	+3.3	-3.2	+22.6	+0.5	+23.2	-11.6	-28.5			
	사이버 보안(CIBR US)				+6.2	+1.3	+0.5	-4.3	+3.9	+6.6	+1.8	-4.8	+3.9	+7.9	+38.7	+35.5			
	스마트 공장(MAKX US)				+0.4	+0.8	-6.5	-0.2	+1.5	+9.7	+1.2	-7.6	-1.6	+1.1	+32.2	+30.6			
	스마트그리드(GRID US)				-0.5	+0.4	-3.8	-0.3	+1.1	+3.9	+0.8	-3.7	-1.0	+0.8	+18.1	+26.4			
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-0.6	-0.4	-8.3	-1.5	+1.2	+8.6	+3.4	-5.2	-1.5	+6.0	+36.5	+58.0			
	우주 탐사(UFO US)				+9.8	-7.4	-7.0	-1.5	+1.9	+9.9	+0.7	-5.3	-4.2	+0.8	+14.2	+30.2			
	자율주행(DRIV US)				-0.6	-0.6	-7.1	-1.5	-0.1	+7.1	+0.9	-3.2	-1.0	+4.2	+17.7	+33.9			
	전자 결제(IPAY US)				+5.8	-0.2	+2.1	-2.6	+4.1	+1.0	+3.2	+0.3	-0.9	+4.4	+0.3	-13.6			
	클라우드(SKYY US)				+4.1	+3.6	-2.6	-3.0	+8.4	+9.2	+5.9	-2.5	+2.4	+15.5	+27.0	+29.5			
	중국 테크(MAGC US)				+5.8	+8.4	+2.8	-2.5	+8.4	+0.0	-5.5	+2.5	-3.2	-2.5	-15.2	-22.3			
	혁신 기술(XT US)				+2.8	+0.2	-2.9	-1.6	+1.1	+4.1	+0.5	-0.5	-0.3	+12.2	+28.0	+30.9			
인류&인구학	온라인 리테일(BUY US)				+1.5	+0.2	+0.6	-4.1	+4.7	+4.4	-1.4	+0.4	-0.3	+3.2	-1.0	+0.5			
	고령화&장수(AGNG US)				+2.7	-1.5	+0.5	+0.5	+0.8	+2.0	+0.4	+2.4	-1.9	+3.8	+7.5	+16.1			
	밀레니얼(MILN US)				+3.2	-0.3	-0.1	-3.3	+4.0	+3.6	+0.3	-0.3	+0.4	+4.3	+0.0	-5.4			
	비만 치료(THNR US)				+4.1	-1.8	-0.8	-0.3	-1.0	+4.1	-1.0	+5.3	-2.1	+7.9	+8.6	+19.5			
	인도 소비(INCO US)				+1.0	-1.0	-1.6	+0.9	+3.7	+2.3	-1.0	-0.0	-1.1	+0.0	-5.0	-5.4			
	유전체(ARKG US)				+3.6	-3.7	-3.5	-5.2	+2.0	+11.6	+1.0	+13.8	-3.7	+23.5	+64.4	+92.7			
	미국 핏케어(PAWZ US)				+2.0	-0.9	+2.0	-1.3	+3.1	+2.5	+0.6	+2.2	-1.6	+4.5	-3.7	-9.4			
	물리적 환경																		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				+6.4	-9.3	-7.4	-0.9	-3.6	+7.5	+3.8	-5.4	+1.5	+11.1	+41.6	+70.3			
	수자원 인프라(PHO US)				+0.5	-0.9	-0.0	-0.9	+2.5	+4.5	-1.8	+0.3	-0.4	+3.1	+2.7	-0.7			
	에그테크(KROP US)				+1.5	-1.0	+0.1	+2.1	-2.6	+1.3	-0.7	+5.0	-0.5	+7.5	+23.5	+16.7			
	우라늄(NLR US)				-1.2	-0.4	-9.0	+3.7	-1.2	+10.3	+0.2	+1.6	-1.5	+13.3	-2.5	+2.0			
	미국 전력(ZAP US)				-1.2	-0.9	-1.5	+1.2	-3.2	+0.4	+1.7	-4.7	-0.6	-1.6	+9.9	+14.8			
	친환경 에너지(ICLN US)				+0.9	-2.1	-4.6	-3.2	-1.3	+4.3	-0.5	-3.4	-0.6	+0.6	+7.5	+22.7			
	클린테크(CTEC US)				+0.7	-4.2	-4.4	-4.3	-0.9	+9.1	+2.1	-4.2	+1.2	+8.6	+9.5	+33.0			
	태양광(TAN US)				-0.9	-2.4	-1.9	-4.9	-3.8	+6.9	-1.5	-5.1	-1.4	-1.4	-1.0	+17.1			
	희귀 광물(REMX US)				+0.2	-8.0	-8.9	-7.1	-2.3	+16.8	+2.0	+2.8	-4.1	+19.5	+6.6	+25.0			

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

4-2) 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

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

그림 12. 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)	실적			자금	
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대추가 10주	저-현-고 (30년)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6		
	AI	미국+글로벌(AIQ US)			-2.1	+2.6	-7.5	-1.2	+1.6	+7.6	+1.3	-1.2	+1.2	+9.1	+26.4	+42.6		
	중국(159819 CH)				-1.8	+3.7	-14.0	+4.1	-6.8	+5.7	-1.0	-5.4	-0.7	-1.6	+13.3	+19.0		
반도체	미국(SOXX US)				-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+1.2	+69.7	+108.3		
	한국(091230 KS)				-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	+3.6	+105.9	+237.2		
	중국(03191 HK)				-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	+3.0	+49.2	+57.5		
	일본(2644 JP)				+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	+1.7	+54.2	+110.0		
	대만(03076 HK)				+7.0	-2.1	-14.7	+7.3	-3.9	+4.8	+2.6	-2.1	+2.8	+8.2	+98.4	+133.8		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+4.6	+17.2	+26.2		
	한국 정보기술(139260 KS)				-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	+4.0	+139.9	+315.3		
	중국 항생테크(03033 HK)				+5.6	+4.9	-2.2	+0.2	+4.1	+0.8	-3.1	+1.2	-3.2	-4.4	-16.1	-19.0		
	일본 테크 Top(2854 JP)				+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	+8.3	+45.4	+69.6		
인터넷	미국(FDN US)				+3.3	+3.4	-2.3	-3.9	+6.0	+5.3	+0.7	-1.6	+2.7	+7.1	+9.4	+6.5		
	한국(365000 KS)				+4.5	-2.6	-5.3	+3.2	-3.1	+5.0	+5.1	-7.0	+2.0	+5.3	-18.6	-17.1		
	중국(02812 HK)				+7.0	+6.9	+0.0	-2.0	+7.6	+0.3	-5.3	+1.8	-2.9	-6.1	-22.1	-23.9		
	일본 디지털(2626 JP)				+6.8	+1.2	+0.0	-1.8	+5.3	+2.8	+5.0	-2.7	+3.9	+10.0	+12.0	+13.9		
로봇	로봇(BOTZ US)				+3.9	-1.3	-6.8	-1.7	+4.1	+6.8	+0.3	-4.5	-0.8	+2.0	-0.8	+7.1		
	중국 로봇(02807 HK)				+2.1	-1.9	-12.6	-2.2	+3.5	+7.5	-2.0	-3.0	-0.4	+1.8	-4.7	-3.0		
	일본 로봇(2638 JP)				+7.2	-2.1	-7.2	-0.1	+3.1	+2.7	+0.6	-3.4	+2.3	+2.3	+13.4	+23.1		
	한국 로봇(445290 KS)				-0.7	-5.5	-7.7	-0.5	-0.0	+5.8	+12.6	-7.9	-2.1	+7.6	+16.7	+84.3		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+1.2	-5.5	-5.4	-0.8	+2.1	+6.9	+1.6	+1.8	-0.7	+10.7	+18.1	+61.4		
	한국(305540 KS)				+3.4	-5.1	-1.4	-0.4	-3.8	+9.6	+6.2	-7.6	+10.3	+18.9	+12.5	+29.8		
	중국(02845 HK)				+6.8	-8.0	-3.4	+1.0	+4.9	-0.7	+0.1	-0.7	-1.5	-2.7	-10.4	+0.4		
친환경	글로벌(ICLN US)				+0.9	-2.1	-4.6	-3.2	-1.3	+4.3	-0.5	-3.4	-0.6	+0.6	+7.5	+22.7		
	한국(381570 KS)				+7.6	-6.8	-3.0	+6.5	-13.1	+14.5	+4.9	-5.6	+9.9	+25.0	+35.7	+45.8		
	중국(02809 HK)				-1.8	-4.8	-8.9	+4.5	+1.3	+3.4	-0.4	-1.7	-1.8	-0.5	+0.7	+19.8		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-0.6	-1.5	-0.8	-1.0	+2.8	+0.9	+2.2	-1.4	-1.6	+0.6	+9.7	+13.1		
	한국 여행레저(228800 KS)				+4.1	-1.6	-7.4	-1.2	-2.4	+5.9	-0.6	-1.2	+5.7	+11.4	-19.7	-24.4		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+7.0	-2.3	-0.2	-1.9	+9.1	-2.8	+2.8	-2.5	+2.4	+0.6	+17.4	+13.4		
소비	미국 경기소비(XLY US)				+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	+1.7	-1.1	+1.9		
	한국 경기소비(139290 KS)				+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	+1.0	+20.1	+41.2		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+4.5	+0.6	+2.6	+0.8	+5.6	-2.4	-1.3	+2.7	-1.7	-2.7	-12.6	-19.6		
	일본 음식료(1617 JP)				+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	+5.4	+22.1	+28.4		
게임	글로벌(ESPO US)				+6.3	+0.5	-1.2	-2.6	+6.0	+5.5	+0.5	-1.5	-0.6	+5.1	-4.5	-13.4		
	한국(364990 KS)				+11.1	-1.2	-5.8	+1.2	+2.6	+2.7	+1.1	-5.8	-0.3	-1.8	-3.6	-14.2		
	일본(2640 JP)				+8.0	+1.0	+3.4	-3.0	+10.0	+2.1	+7.0	-4.2	+5.6	+12.3	+2.6	-4.9		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				+3.1	+2.2	+1.2	-2.3	+5.3	+3.8	-2.5	-0.6	+0.1	+1.2	-5.9	-9.1		
	아마존(EMQQ US)				+4.2	+4.1	-0.8	-2.2	+6.5	+1.1	-1.5	-0.1	-0.8	+1.8	-13.3	-19.1		
	한국(322400 KS)				+3.7	-1.7	-1.3	+1.0	-1.0	+1.4	+2.9	-4.0	+4.0	+5.4	-9.6	-6.1		
	일본(2627 JP)				+8.1	+2.7	-0.2	+1.1	-0.6	+1.7	-1.1	-0.3	+3.0	+4.7	+7.5	+6.8		
	인도(INQQ US)				+2.8	+0.9	-1.2	-3.6	+5.9	+1.9	+1.1	+1.6	-0.9	+5.9	-3.8	-10.8		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

5) 채권/원자재/기타 모니터링

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

그림 13. 채권/원자재/기타 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)									(1 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(AACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6		
[채권] 전반	글로벌 채권(IGAG US)				-0.1	-0.3	-0.3	-0.2	+0.0	+0.6	-0.3	-0.2	-0.1	+4.5	+4.0	+1.9		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				-0.2	-0.3	-0.1	-0.6	+0.2	+0.6	+0.0	-0.1	+0.0	+4.6	+2.2	+2.1		
	이머징Loc채(EMLC US)				+0.3	+0.4	-0.7	-0.6	+1.0	+1.5	-0.3	+0.8	-1.1	+6.8	+5.4	+7.3		
	이머징USD채(EMB US)				+0.1	-0.2	-0.5	-0.9	+0.0	+1.1	-0.2	-0.3	+0.2	+5.5	+3.7	+6.1		
	미국 채권(AGG US)				-0.4	-0.5	+0.1	-0.8	-0.1	+0.6	-0.1	-0.1	+0.1	+4.2	+1.6	+2.0		
	한국 종합채(273130 KS)				-0.2	-0.1	-0.1	-0.8	+1.0	-0.0	-0.5	-0.2	+0.8	+1.6	-2.3	-6.0		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-1.3	+0.2	+0.6	-0.7	+0.2	-0.2	-0.4	-0.1	-0.3	+0.0	-3.4	-6.3		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+0.0	-0.5	-0.2	-0.8	+1.4	+1.1	-0.6	+0.7	-0.7	+1.9	+0.3	-1.5		
	미국 국채(TLT US)				-1.8	-1.2	+0.1	-1.5	-1.2	+1.0	-0.9	+0.0	+1.0	+5.4	-0.6	+0.1		
	한국 국채(302190 KS)				-0.4	+0.1	-0.3	-0.7	+1.1	+0.3	-0.3	-0.3	+0.5	+1.2	-0.9	-4.1		
	한국 국공채(385560 KS)				-0.5	-1.6	-0.5	-4.2	+3.5	-0.2	-3.3	-0.6	+4.0	+3.2	-23.5	-33.2		
	일본 국채(2561 JP)				-1.4	-0.0	+0.8	-0.9	-0.2	+0.4	-0.4	-0.2	-0.4	+0.6	-4.9	-8.1		
	중국 국공채(03199 HK)				+1.0	-0.4	+0.1	+0.4	+0.0	+0.6	+0.2	+0.2	-0.0	+4.5	+8.5	+9.6		
	중국 준정부채(02819 HK)				-0.1	+0.4	-0.6	+0.0	-0.8	+0.6	+1.4	-1.9	-1.0	+0.4	-2.2	-1.9		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+0.2	-0.3	-0.5	-0.7	+1.4	+1.0	-0.4	+0.7	-0.9	+2.8	-0.5	-0.8		
	미 IG 회사채(LQD US)				-0.4	-1.1	+0.1	-1.2	+0.0	+0.7	-0.4	-0.2	+0.4	+4.7	+1.0	+1.3		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.3	+0.0	-0.1	-0.5	+0.3	+0.7	+0.1	-0.1	+0.2	+6.4	+4.8	+4.5		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.1	+0.1	-0.1	-0.2	+0.7	+0.1	-0.0	-0.1	+0.2	+0.8	+0.8	-1.0		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				-0.1	+0.0	+0.1	+0.5	+1.0	+2.1	+1.2	-0.5	-0.3	+6.7	+23.2	+8.6		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				-0.3	-0.2	+0.1	-0.7	+0.1	+0.2	-0.1	+0.1	-0.2	+4.3	+2.1	+1.0		
	전환채권(CWB US)				-1.0	+0.8	-3.6	-0.0	+0.4	+2.2	+2.6	-2.7	-1.2	+2.3	+16.8	+20.7		
	주택저당채권(MBB US)				-0.5	-0.4	+0.1	-0.7	-0.2	+0.7	-0.1	-0.1	+0.1	+4.6	+2.1	+3.0		
	시니어론(SRLN US)				+0.5	+0.5	+0.0	-0.1	+0.2	+0.7	+0.3	+0.1	+0.4	+8.5	+6.2	+5.4		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.4	-0.3	+0.1	-0.9	+0.2	+0.8	+0.3	-0.3	+0.1	+7.1	+5.6	+5.5		
	[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+0.0	+3.6	+4.9	+4.1	-2.2	-1.8	+3.8	+4.1	-1.4	+8.8	+44.2	+44.2	
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				-0.3	+5.2	+11.6	+6.3	-3.0	-5.8	+6.7	+6.0	-3.2	+7.2	+91.8	+76.2		
	원유(OILK US)				+0.2	+3.5	+9.1	+3.6	-3.8	-4.2	+6.1	+4.9	-3.2	####	+58.6	+45.1		
	천연가스(UNG US)				-2.4	-8.5	-0.8	+0.4	-4.6	-3.2	+1.8	+0.7	+3.4	+2.7	-15.7	-19.5		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+1.2	-0.3	-2.3	+0.9	-0.1	+7.2	+0.8	+5.4	-3.4	####	+3.2	+28.6		
	은(Silver)(SLV US)				+3.3	-1.9	-5.9	+3.6	-0.4	+9.8	+1.7	+7.3	-4.3	####	-6.8	+65.8		
	팔라듐(PALL US)				+3.9	+0.7	-1.6	-0.6	+3.0	+7.8	-4.5	+2.2	+5.5	####	-11.3	+27.5		
	플래티늄(PPLT US)				-0.3	+0.3	-1.8	-0.5	+3.7	+5.9	+0.1	+7.2	-3.1	####	-11.5	+31.7		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-0.1	+1.9	-0.2	+1.1	+3.2	+0.9	+0.3	-0.0	-0.8	+0.3	+13.5	+41.0		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+0.6	+3.5	+2.0	+1.9	-4.0	+2.5	+2.8	+4.0	+4.8	####	+30.3	+19.1		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+8.9	+5.1	-1.8	-0.7	+6.8	+2.5	+3.8	+3.2	+5.2	####	+77.0	+85.4		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				+0.2	+0.6	-0.7	+2.3	-0.4	+2.3	-0.5	+0.7	+0.7	+5.2	+0.3	+13.8		
	장단기 확대(IRVH US)				-0.2	-0.3	+0.2	-0.8	+0.3	+0.1	-0.1	+0.2	-0.6	+4.7	-2.0	-6.1		
	변동성(VXX US)				-6.5	-4.1	+6.4	-0.5	-5.0	-4.4	-4.7	-2.1	-3.1	####	-30.6	-49.4		

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

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)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				+1.9	+2.5	-3.8	-1.6	+0.5	+5.3	+0.5	-2.3	+0.5	+4.3	+4.1	+11.5		
	현금흐름(COWZ US)				+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	+10.4	+22.8	+27.2		
	해자(Moat)(MOAT US)				+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	+7.8	+12.5	+18.3		
	반도체(SOXX US)				-4.0	+2.7	-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+1.2	+69.7	#####		
성장(U)	인도 소비(INCO US)				+1.0	-1.0	-1.6	+0.9	+3.7	+2.3	-1.0	-0.0	-1.1	+0.0	-5.0	-5.4		
	미국 전력(ZAP US)				-1.2	-0.9	-1.5	+1.2	-3.2	+0.4	+1.7	-4.7	-0.6	-1.6	+9.9	+14.8		
	중국 테크(MAGC US)				+5.8	+8.4	+2.8	-2.5	+8.4	+0.0	-5.5	+2.5	-3.2	-2.5	-15.2	-22.3		
	방위 기술(SHLD US)				+9.9	-4.3	-1.8	+4.9	+0.4	+9.2	+2.6	-5.3	-1.3	+5.4	+2.9	+7.0		
이슈 대응(U)	글로벌 헬스(IKJ US)				+2.7	-2.3	+0.0	+0.7	+0.4	+2.0	+0.1	+4.3	-1.9	+6.1	+9.2	+21.3		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				-2.9	-1.8	-2.0	+0.0	-3.4	+5.5	+1.0	-7.6	-5.0	-6.4	+11.5	+19.7		
	파이프라인(TPYP US)				-2.5	+2.2	+2.2	+1.1	-2.7	-3.0	+4.0	-1.2	+0.5	+3.7	+26.2	+24.2		
	배당성장(NOBL US)				+2.5	-1.6	+0.2	-0.0	+0.3	+2.3	+0.2	+0.4	-0.7	+4.5	+14.6	+13.8		
현금흐름(U)	우선주(PFFD US)				+0.2	+0.4	-0.3	-1.2	+0.9	+1.0	+0.3	-1.4	+0.1	+5.9	+3.7	+1.4		
	글로벌 배당성장(FID US)				+0.2	+1.7	+1.1	+0.6	+1.2	+1.3	+1.5	-0.0	-0.3	+7.2	+17.6	+22.1		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+3.1	-1.8	-0.7	-1.9	+4.1	+0.2	+5.5	-1.5	-0.6	+5.1	+19.4	+30.6		
	미국 해자(309230 KS)				+4.4	-2.4	-1.2	-3.2	+1.1	+1.7	+2.8	-2.5	+0.3	+3.4	+4.7	+16.2		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				+1.5	-2.0	-2.2	-1.1	+3.5	-0.0	-0.1	-2.7	-1.4	-3.4	-7.4	-4.2		
	중국 테크(371160 KS)				+6.4	+3.8	-0.1	-5.6	+1.2	+0.0	-2.7	-1.2	-3.7	-6.7	-21.4	-20.1		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				+5.0	-6.4	-3.9	+0.1	-2.8	+3.1	+0.5	-7.0	-1.6	-4.8	-0.1	+8.0		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				-7.7	-4.6	-1.1	-0.7	-8.3	+4.3	+0.8	-6.0	-2.4	-2.6	+7.9	+16.9		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+4.1	-4.4	-2.2	-0.7	-0.4	+0.3	+0.6	-2.2	-1.3	-0.9	+7.2	+12.1		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+0.7	-2.1	-1.7	+1.7	-1.3	-0.9	+2.0	-0.7	-1.7	+7.4	+23.4	+25.1		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	-1.2	-1.39
(Top) 미국 대표 지수/팩터	0.5	0.34
미국 성장	-1.8	-1.98
미국 이슈 대응	-2.0	-2.13
미국 현금흐름	-0.3	-0.46
한국 대표 지수/팩터	-0.1	-0.31
(Bottom) 한국 성장	-2.5	-2.70
한국 이슈 대응	-2.0	-2.18
한국 현금흐름	-1.5	-1.66

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 엔비디아 호실적, 주요 물가 지표 전망치 부합

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	14,583,119	66,608	+0.5
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,298,060	58,868	+0.5
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,295,679	340,383	+0.5
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,602,977	14,286	+0.3
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,774,957	285,879	+0.4
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,303,826	8,512	-0.5
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,156,960	5,173	+1.2
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,699,831	8,487	-0.4
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,669,318	6,112	-0.5
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,382,640	7,730	+0.5

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

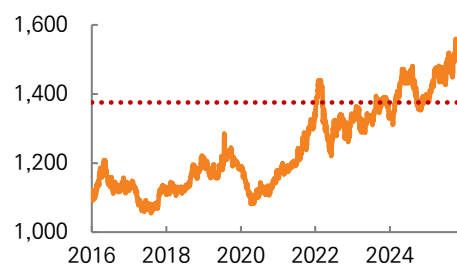
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,583,119	66,608	+0.5
	VGSH	Vanguard Short-Term Treasury ETF	미국 국채 단기(1~3Y)	478,066	13,572	-0.1
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,602,977	14,286	+0.3
	SCHO	Schwab Short-Term U.S. Treasury ETF	미국 국채 단기	208,297	6,178	-0.1
	SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'MVIS	934,132	47,351	-1.3
유출	MSTU	T-Rex 2X Long MSTR Daily Target ETF	[개별 L&S] 미국 스트래티지(MSTR US) +2배	7,004	3,540	+1,000.7
	GOVT	iShares US Treasury Bond ETF	미국 국채 전반	580,356	10,253	+0.0
	VGIT	Vanguard Intermediate-Term Treasury ETF	미국 국채 중기(3~10Y)	559,684	11,727	-0.1
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,298,060	58,868	+0.5
	XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	762,358	20,382	+1.1

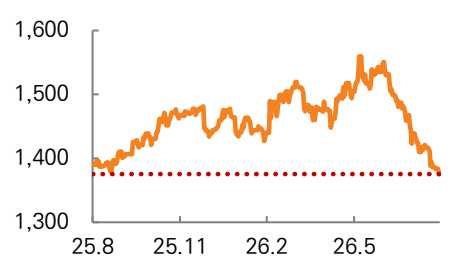
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 15. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 16. 환율(미국 달러USD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

I. [미국] 수익률 동향

1. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 17. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6		
대표	전반(SPTM US)				+1.8	+1.2	-1.4	-0.5	+1.0	+3.5	+0.4	-1.4	+0.3	+4.0	+14.4	+20.5		
	대형(VOO US)				+2.2	+1.3	-1.5	-0.6	+1.1	+3.5	+0.4	-1.4	+0.5	+4.2	+14.1	+20.7		
	대형EW(RSP US)				+2.2	-0.3	-0.4	+0.1	+0.7	+2.4	+1.2	-0.5	-0.4	+4.3	+17.1	+18.9		
	기술(QQQ US)				+0.9	+1.8	-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+4.6	+17.2	+26.2		
	기술(EW)(QQQE US)				+1.2	+0.4	-3.2	-1.2	+1.4	+4.2	+2.2	-1.5	-0.4	+5.1	+20.3	+25.5		
	다우(DIA US)				+2.0	-0.4	-0.9	-0.4	+1.1	+2.9	-0.5	-0.8	+0.5	+3.6	+13.0	+19.1		
	사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+5.7	+4.0	-1.1	-5.6	+4.4	+4.8	-1.3	-1.4	+2.7	+6.3	+6.3	+17.2	
섹터	초대형(XLG US)				+2.4	+2.1	-2.0	-1.2	+1.3	+4.2	-0.3	-1.6	+0.9	+3.8	+6.4	+14.8		
	대형성장(IVW US)				+2.1	+2.3	-3.1	-1.1	+1.8	+5.1	-0.1	-2.2	+0.9	+3.9	+14.1	+22.4		
	대형가치(IVE US)				+1.6	+0.1	+0.3	+0.1	+0.2	+1.8	+1.0	-0.4	+0.0	+4.1	+13.8	+18.3		
	중형주(IJH US)				-0.2	-0.6	-0.2	+0.3	-0.7	+3.3	+1.1	-2.4	-1.3	+2.0	+16.3	+17.8		
	중형성장(IJK US)				-0.2	-0.9	-1.5	+0.7	-1.1	+4.9	+1.4	-3.0	-1.5	+2.2	+18.1	+20.3		
	중형가치(IJJ US)				-0.5	-0.2	+1.2	+0.0	-0.2	+1.7	+0.8	-1.7	-1.1	+1.4	+13.9	+15.0		
	소형(IJR US)				-0.6	-0.6	+0.3	-0.8	+0.4	+2.4	+1.0	-2.1	-1.2	+1.4	+22.7	+24.9		
	소형성장(IJT US)				-0.2	-0.9	-0.8	-0.8	+0.7	+2.5	+0.9	-2.6	-1.6	-0.1	+22.2	+22.3		
	소형가치(IJS US)				-1.1	-0.3	+1.4	-0.8	+0.1	+2.4	+1.1	-1.6	-0.7	+2.7	+22.8	+27.4		
	초소형(IWC US)				+1.4	-1.1	-2.0	-2.3	+0.2	+6.1	+0.9	-1.4	-1.6	+5.1	+25.1	+38.6		
	섹터	정보기술(XLK US)				-0.3	+2.9	-5.5	+0.2	-0.3	+7.2	+1.1	-3.5	+1.3	+6.5	+29.7	+42.2	
커뮤니케이션(XLC US)					+3.2	+1.9	-0.9	-3.9	+1.8	+2.8	+1.5	-1.4	+1.4	+5.7	-2.8	+2.7		
경기소비(XLY US)					+2.4	+0.1	-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	+1.7	-1.1	+1.9		
필수소비(XLP US)					+0.3	-1.0	+1.3	-1.2	+1.1	+0.1	+1.1	-0.1	-0.6	+3.3	+13.1	+8.7		
산업재(XLI US)					+1.5	-1.1	-1.4	+1.8	-1.5	+3.0	+0.7	-3.4	-1.7	-0.2	+15.7	+18.0		
에너지(XLE US)					-1.2	+3.5	+4.7	+3.4	-0.1	-3.4	+7.7	+2.8	-1.5	+8.5	+44.6	+43.0		
금융(XLF US)					+3.8	+0.2	+1.0	+0.1	+1.1	+1.2	+1.0	-1.2	+1.1	+3.6	+7.7	+9.3		
헬스케어(XLV US)					+2.1	-1.8	+0.2	+0.9	-0.0	+1.9	+1.0	+4.3	-2.0	+7.1	+12.5	+26.7		
유틸리티(XLU US)					-1.0	-0.8	-0.5	+2.5	-4.2	-1.7	+1.6	-3.5	-0.1	-1.0	+2.9	+4.2		
원자재(XLB US)					+0.8	-2.2	-0.7	+1.4	-1.6	+4.8	-0.6	+1.9	-0.7	+7.4	+19.4	+17.4		
리츠(XLRE US)					-1.2	-0.5	+2.2	+1.2	-1.9	-0.2	+0.6	-0.4	-1.3	+2.1	+14.0	+8.8		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				-0.4	-0.2	+2.2	+0.7	-0.5	+0.8	+1.0	+0.0	-0.8	+5.7	+21.0	+16.3		
	배당성장(SCHD US)				+0.9	+0.0	+1.6	+1.2	+0.5	+1.3	+1.8	+1.7	-0.6	+8.1	+31.9	+29.6		
	대형 모멘텀(MTUM US)				-2.8	+1.7	-6.1	+1.4	-2.2	+3.2	+2.6	-3.8	-1.8	+0.8	+20.6	+23.8		
	저변동(SPLV US)				+1.3	-1.2	+1.0	+1.0	-1.2	-0.0	+0.2	-1.4	-0.3	+0.3	+7.1	+4.1		
	하이베타(SPHB US)				-1.8	+1.1	-5.7	+0.1	-0.9	+5.8	+2.5	-2.0	-1.5	+5.3	+25.8	+40.4		
	퀄리티(QUAL US)				+2.2	+0.6	-0.8	-0.5	+1.2	+2.9	+0.1	-1.2	+0.2	+2.9	+13.7	+19.5		
전략	IPO(IPO US)				+1.0	+0.1	-8.3	-2.5	-0.6	+8.4	+2.8	-4.6	-2.1	+4.6	+17.2	+7.4		
	대형주 해자(MOAT US)				+3.1	-0.0	+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	+7.8	+12.5	+18.3		
	현금흐름(COWZ US)				+1.2	+0.4	+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	####	+22.8	+27.2		
	주주환원(PKW US)				+1.1	+0.4	+0.5	+0.2	+1.7	+1.6	+1.8	-0.6	+1.2	+4.9	+14.8	+17.4		
채권	우선주(PFFD US)				+0.2	+0.4	-0.3	-1.2	+0.9	+1.0	+0.3	-1.4	+0.1	+5.9	+3.7	+1.4		
	국채(TLT US)				-1.8	-1.2	+0.1	-1.5	-1.2	+1.0	-0.9	+0.0	+1.0	+5.4	-0.6	+0.1		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	KDEF	한국 방위 산업	6.3	0.0	JEDI	글로벌 드론&방위 산업	-7.7	4.4
	IGV	미국 소프트웨어 산업	5.9	4.7	ULTI	미국 고변동 주식+옵션 전략, A'	-7.1	0.0
	XSW	미국 상장 소프트웨어&서비스 산업	3.7	-4.8	GDMN	금+금광주 기업, A'	-6.7	8.6
	EWT	대만'MSCI	3.5	0.0	EPHE	필리핀'MSCI	-5.6	-7.1
	FLTW	대만'MSCI	3.4	1.1	MEME	미국 밈 주식 편입, A'	-5.5	-8.3
	PNQI	인터넷 서비스 산업	2.8	0.5	PTF	미국 정보기술 섹터&모멘텀	-5.2	-1.5
	FDN	미국 인터넷 산업'DJ	2.7	0.0	PSI	미국 반도체 기업&펄티팩터	-5.1	0.3
	PIE	이머징 모멘텀 상위 100개	2.7	0.0	DRNZ	글로벌 드론 산업	-4.9	0.0
	KSA	사우디'MSCI	2.5	0.0	PRN	미국 산업재 섹터&모멘텀	-4.1	-0.0
	EEMS	MSCI 이머징 소형주	2.4	-2.0	XAR	미국 항공&방위 산업	-4.0	0.2
테마	GSOL	[암호화폐] 솔라나	14.1	18.9	XRPM	[암호화폐] 리플 +3% 월배당, A'	-7.0	0.0
	FSOL	[암호화폐] 솔라나	14.0	12.3	WGMI	비트코인 채굴 기업, A'	-6.6	7.2
	SOEZ	[암호화폐] 솔라나	13.9	30.8	EHY	이더리움 ETP(EETH US) 커버드콜 > 인컴 극대화, A'	-5.2	2.0
	SSK	솔라나 현물+스테이킹 보상 지급, A'	13.9	0.0	AIRR	미국 전통 제조업 테마	-5.0	-0.8
	SOLZ	솔라나 선물/스왑, A'	13.5	-1.2	MNRS	비트코인 채굴 기업	-4.8	0.0
	BSOL	[암호화폐] 솔라나+스테이킹 보상 지급	13.4	16.2	WQTM	양자컴퓨팅 테마	-4.7	4.4
	WCBR	사이버 보안 산업 테마	5.7	-1.4	PBW	친환경 에너지 산업 테마(미국)	-4.4	0.8
	BUG	사이버 보안 산업 테마	5.7	5.8	UFO	우주 탐사 테마	-4.2	-2.1
	WCLD	클라우드 컴퓨팅 테마	5.5	2.6	BKCH	블록체인 산업&디지털 자산 테마	-4.2	2.7
	CIBR	사이버 보안 산업 테마	3.9	0.3	REMX	희귀 광물 채굴 테마	-4.1	0.5
원자재 등	WEAT	밀(Wheat)	10.2	4.2	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	-9.0	-43.1
	PALL	팔라듐	5.5	2.5	PFIX	장기 금리 상승 헤지	-5.5	0.0
	BDRY	BDI 운임지수	5.2	2.5	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	-4.7	3.7
	CORN	옥수수 선물	4.9	-3.0	EGGY	미국 주식+옵션 활용 헷지 제공, A'	-4.4	2.0
	TILL	농산물(옥수수, 밀, 대두, 설탕), A'	4.8	7.4	BNO	원유/브렌트유	-4.3	-12.5
	TAGS	농산물 전반_대두, 옥수수, 밀, 설탕	4.6	0.0	SLV	은(Silver)	-4.3	0.5
	SOYB	콩 선물	3.7	-19.5	SIVR	은(Silver)	-4.2	0.7
	UNG	천연가스	3.4	5.9	KGLD	금 ETF(GLD US)+옵션 매매, A'	-4.0	9.1
	DBA	농산물 전반	3.1	6.9	USOY	원유 ETF(USO US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	-3.7	2.2
	PDBA	농산물 전반, A'	2.9	5.1	USO	WTI 원유(근월물 중심)	-3.7	-2.7
채권	ZROZ	이자분리 미국 국채	2.3	-2.7	IVOL	미국 물가연동채&금리스와프, A'	-2.7	-2.1
	GOVZ	이자분리 미국 국채	2.0	2.8	TUA	미국 국채 듀레이션 매칭(7~10Y)&분기, A'	-1.4	0.0
	EDV	이자분리 미국 국채	1.9	2.8	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	-1.4	1.5
	XTWY	미국 국채 듀레이션 목표: 장기(20Y)	1.4	3.2	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	-1.2	0.0
	TLT	미국 국채 장기(20+Y)	1.0	-0.2	PICB	글로벌 회사채	-1.1	0.0
	TLTW	미국 국채 장기(20+Y)(TLT) 커버드콜	1.0	-0.1	EMLC	이머징 채권 전반(현지통화)	-1.1	2.5
	LTPZ	물가연동채 장기	1.0	2.7	FCVT	글로벌 전환사채, A'	-1.0	4.7
	SPLB	미국 투자등급 회사채 장기	0.9	0.7	FMUB	미국 지방정부채 전반, A'	-1.0	-0.8
	PCL	미국 투자등급 회사채 장기(10+Y), A'	0.9	0.0	ELD	이머징 채권 전반(현지통화), A'	-1.0	0.0
	IGLB	미국 투자등급 회사채 장기(10+Y, USD)	0.9	-1.7	FEMB	이머징 채권 전반(현지통화), A'	-0.9	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +457.8억 달러 (+138.8억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	12,513	0.4	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
채권/미국 국채 단기	9,208	2.8	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
산업/반도체	3,360	2.4	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
미국 주식 전반	2,798	0.3	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
해외 선진국	2,298	0.2	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
테마	2,226	0.7	iShares Bitcoin Trust (IBIT)
해외 주식 전반	1,784	0.4	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
미국 중형주	1,522	0.4	iShares Core S&P Mid-Cap ETF (IJH)
채권/미국 전반	1,503	0.4	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
미국 대형 가치주	1,480	0.3	Vanguard Value ETF (VTV)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
개별종목 L&I,S	-4,642	-11.1	GraniteShares 2x Long NVDA Daily ETF (NVDL)
채권/미국 국채 중기	-3,510	-2.7	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF (IEF)
채권/미국 국채 전반	-2,425	-4.1	iShares US Treasury Bond ETF (GOVT)
섹터/금융	-1,452	-1.7	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
섹터/정보기술	-480	-0.1	Vanguard Information Technology ETF (VGT)
섹터/산업재	-387	-0.8	State Street Industrial Select Sector SPDR ETF (XLI)
섹터/에너지	-328	-0.3	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
섹터/원자재	-169	-0.2	VanEck Gold Miners ETF (GDX)
원자재/에너지	-120	-2.5	United States Oil Fund LP (USO)
섹터/경기소비재	-104	-0.3	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF (XLY)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
테마(인버스)	41	9.7	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
섹터/산업(인버스)	162	7.9	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
미국 지수(인버스)	293	5.1	ProShares UltraPro Short QQQ (SQQQ)
채권/뱅크론(글로벌)	34	4.9	Pacer Pacific Asset Floating Rate High Income ETF (FLRT)
산업/소프트웨어	665	4.5	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
원자재/농산물	95	4.2	Invesco DB Agriculture Fund (DBA)
원자재/원자재(인버스)	36	3.7	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil (SCO)
산업/농산업(글로벌)	42	3.6	VanEck Agribusiness ETF (MOO)
변동성(Volatility)	67	2.9	Simplify Volatility Premium ETF (SVOL)
채권/미국 국채 단기	9,208	2.8	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
개별종목 L&I,S	-4,642	-11.1	GraniteShares 2x Long NVDA Daily ETF (NVDL)
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	-35	-7.1	iShares Global Comm Services ETF (IXP)
산업/보험	-94	-6.3	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
채권/미국 국채 전반	-2,425	-4.1	iShares US Treasury Bond ETF (GOVT)
섹터/경기소비재(글로벌)	-10	-3.7	iShares Global Consumer Discretionary ETF (RXI)
채권/미국 국채 중기	-3,510	-2.7	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF (IEF)
원자재/에너지	-120	-2.5	United States Oil Fund LP (USO)
섹터/금융	-1,452	-1.7	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
섹터/금융(글로벌)	-64	-1.1	iShares MSCI Europe Financials ETF (EUFN)
섹터/산업재	-387	-0.8	State Street Industrial Select Sector SPDR ETF (XLI)

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	11,361
VGSH	Vanguard Short-Term Treasury ETF	미국 국채 단기(1~3Y)	3,667
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	2,392
SCHO	Schwab Short-Term U.S. Treasury ETF	미국 국채 단기	1,916
SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'MVIS	1,779
IJH	iShares Core S&P Mid-Cap ETF	미국 S&P 400 중형주	1,269
SPTS	SPDR Portfolio Short Term Treasury ETF	미국 국채 단기	1,194
SCHD	Schwab US Dividend Equity ETF	미국 배당성장(10+Y)&펀더 상위 100	996
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	961
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	949

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
MSTU	T-Rex 2X Long MSTR Daily Target ETF	[개별L&I,S] 미국 스트래티지(MSTR US) +2배	-4,625
GOVT	iShares US Treasury Bond ETF	미국 국채 전반	-2,700
VGIT	Vanguard Intermediate-Term Treasury ETF	미국 국채 중기(3~10Y)	-2,642
IWV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-1,927
XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	-1,194
DRAM	Roundhill Memory ETF	글로벌 메모리 테마, A'	-943
IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	미국 국채 중기(7~10Y)	-887
LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	-725
GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	-712
HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	-581

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		6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	트렌드
1~5	미국 대형주	+126.7	+67.8	+6.4	+137.2	+53.8	-57.6	+86.2	+100.1	-23.6	+125.1	
	채권/미국 국제 단기	+19.6	+10.0	+26.1	+20.1	+11.1	+0.4	+39.8	+15.0	+32.9	+92.1	
	산업/반도체	+15.8	+30.6	+49.3	+69.2	-59.1	+94.5	-37.7	-36.0	-5.9	+33.6	
	미국 주식 전반	-0.2	+23.8	+16.9	+20.2	+22.5	+13.4	+15.3	+22.7	+27.3	+28.0	
	해외 선진국	+45.7	+25.0	+34.7	+16.7	+25.3	+26.4	+11.6	+25.9	+20.4	+23.0	
6~10	테마	-37.6	+3.3	+39.7	-36.6	-0.3	+15.7	+1.9	+7.3	+34.1	+22.3	
	해외 주식 전반	+13.0	+20.4	+13.0	+13.6	+2.6	+8.5	+15.3	+19.4	+11.3	+17.8	
	미국 중형주	-39.9	+1.5	+7.0	-2.4	-11.6	+14.0	-0.6	+3.5	+7.2	+15.2	
	채권/미국 전반	+15.8	+24.3	+16.8	+12.2	+10.9	+7.7	+22.9	+11.7	+14.2	+15.0	
	미국 대형 가치주	+31.8	-27.9	+6.5	+7.2	-1.3	+6.8	+6.6	+12.3	+22.9	+14.8	
11~15	미국 소형주	-11.5	-22.7	+29.4	-20.8	-9.6	-1.6	+14.9	+2.6	-0.7	+14.5	
	미국 대형 성장주	+91.3	-25.9	-72.9	-5.3	+18.0	+37.5	+111.9	+45.6	-1.9	+12.9	
	멀티에셋	+18.2	+14.0	+8.7	+30.2	+12.8	+8.0	+17.7	+8.8	+23.4	+11.9	
	채권/글로벌 투자등급채	+7.2	+13.9	+13.4	+8.4	+11.7	+14.5	+7.3	+7.7	+11.5	+11.5	
	배당/배당성장	+10.2	+12.6	+6.6	+8.8	+5.3	+13.1	+11.8	+10.8	+10.7	+11.3	
15~20	채권/미국 모기지채	+1.9	+3.3	+2.7	+1.9	+3.0	+1.8	+3.9	+3.1	+2.9	+10.5	
	원자재/귀금속	-29.7	-8.9	-0.7	-1.8	+15.5	-1.2	+17.7	+13.9	+45.9	+10.1	
	채권/미국 지방정부채	+16.4	+10.2	+12.4	+6.2	+9.7	+10.8	+18.6	+11.2	+9.9	+9.9	
	배당/커버드콜	+11.3	+11.6	+5.7	+12.9	+10.9	+10.4	+5.3	+5.9	+10.9	+8.7	
	채권/미국 투자등급채	+14.9	+9.9	+14.4	+11.4	+11.6	+10.1	+12.5	+21.6	+7.7	+8.6	
카테고리		6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	트렌드
1~5	개별종목 L&I,S	+39.4	-17.2	-7.4	-6.8	+3.5	-7.3	-8.1	-5.1	-7.6	-46.4	
	채권/미국 국제 중기	-2.9	+7.1	+7.2	+4.1	-1.0	+1.8	-38.1	-1.0	+4.9	-35.1	
	채권/미국 국제 전반	+6.2	+1.2	+3.1	+3.6	+1.7	+1.7	+2.8	+1.6	+8.0	-24.3	
	섹터/금융	+5.1	+6.3	+5.4	+15.5	-0.7	+17.0	-5.2	-10.3	-19.5	-14.5	
	섹터/정보기술	+10.0	+10.8	-7.5	+1.7	+3.8	+8.9	-8.0	+1.5	-0.8	-4.8	
6~10	섹터/산업재	+0.4	+12.0	+0.2	-3.7	-2.2	+4.2	+3.5	-2.1	-1.2	-3.9	
	섹터/에너지	-6.9	-7.6	-2.6	+0.3	+2.2	+4.3	-4.7	+0.8	-0.8	-3.3	
	섹터/원자재	-3.4	-2.4	+4.9	-1.6	-2.1	-3.8	+1.8	+3.7	+2.5	-1.7	
	원자재/에너지	+0.6	-0.6	-0.8	+1.0	-0.9	-4.2	+4.0	-1.3	-1.5	-1.2	
	섹터/경기소비재	-0.2	+0.6	+3.1	+1.5	-2.1	+2.3	+4.4	-1.4	-2.4	-1.0	
11~15	해외 아시아	-1.8	-0.7	+3.4	+33.3	+9.2	+27.2	+7.6	+7.9	+0.5	-1.0	
	산업/보험	+0.6	+0.6	+0.7	+0.7	-0.1	+0.4	+0.6	+0.3	-0.4	-0.9	
	채권/글로벌 하이일드채	+14.8	+6.9	-4.7	+4.2	-9.2	+10.6	+11.9	-1.4	-13.2	-0.8	
	스타일/변동성	-0.8	-0.7	+0.8	+0.9	+0.4	+1.1	+0.6	-2.6	-0.1	-0.8	
	섹터/금융(글로벌)	-0.0	-0.5	-0.0	+1.2	+1.4	+0.6	+0.1	+0.3	+0.2	-0.6	
15~20	산업/은행	+3.3	+6.8	+0.6	-2.5	-7.2	-1.4	+5.4	+0.2	-5.9	-0.6	
	채권/미국 물가연동채	+4.5	+1.9	+2.4	+4.0	+2.6	+4.2	+6.2	+6.8	+5.4	-0.6	
	섹터/필수소비재	+1.2	+4.1	-0.5	-0.5	+0.3	+2.4	-0.2	+0.7	-1.7	-0.5	
	미국 중형 가치주	-6.9	+1.0	+0.5	+0.2	-1.4	+0.9	+0.7	-0.3	+0.7	-0.4	
	섹터/커뮤니케이션	-1.8	+3.2	-5.2	+1.8	-3.2	+0.4	-3.8	+0.3	-1.2	-0.4	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 반도체 소폭 하락, 코스닥 중심 상승

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: 118조 6,781억 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	249,186	20,518.7	-2.5
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	204,705	7,509.6	-0.1
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	115,779	10,733.2	-0.1
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	101,815	10,882.2	-2.4
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	101,256	5,259.4	-0.1
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	94,013	3,376.0	-4.3
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	93,806	10,044.8	-0.1
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	84,862	604.7	+0.1
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	76,140	339.1	-2.5
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	65,219	4,767.2	-0.2

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

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

구분	카테고리	글로벌	한국	순자산총액	거래대금	수익률
주식	전세계(ACWI)	iShares MSCI ACWI ETF(ACWI US)	[개/퇴70] 글로벌 주식 전반, A' (0060H0)	3,961	11.3	-0.6
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	204,705	7,509.6	-0.1
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	115,779	10,733.2	-0.1
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	314	0.5	+0.1
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,551	115.6	+0.8
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	37,831	143.6	+0.6
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,925	7.3	-1.3
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	43,002	294.6	-1.0
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	5,669	47.7	-3.7
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	589	1.7	-1.4
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	15,194	47.5	+0.5
	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)	7,886	54.3	-0.1
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	6,490	24.2	-1.0

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

I. [한국] 수익률 동향

1. 한국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 19. 한국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)						기타	
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6				
대표	MSCI 한국(310970 KS)				-5.5	-7.8	-10.4	-2.6	+0.3	-8.2	+13.5	+0.7	-3.7	+1.0	+80.8	+164.3				
	초대형(코50)(122090 KS)				-5.4	-8.8	-9.9	-2.6	-0.0	-8.9	+12.2	+0.5	-3.1	+0.5	+85.4	+175.9				
	대형(코200)(102110 KS)				-4.8	-8.0	-9.6	-2.4	+3.1	-10.3	+12.3	-0.1	-2.4	-0.7	+78.4	+151.7				
	중소형(277650 KS)				+5.5	-2.4	-4.2	+1.2	-7.0	+8.5	+4.7	-5.4	+6.2	+15.0	+13.5	+21.7				
	섹터	경기소비(139290 KS)				+6.3	-2.2	-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	+1.0	+20.1	+41.2			
	금융(139270 KS)				+8.1	+1.4	-0.1	-3.8	-1.9	+2.1	-0.1	-1.9	+3.8	+6.8	+38.0	+53.7				
	리츠(476800 KS)				+1.8	+1.1	-1.0	-0.2	+0.0	+1.1	+1.5	-1.7	+0.7	+8.9	-5.7	-2.5				
	산업재(227550 KS)				+9.2	-8.3	-2.7	+2.7	-7.0	+11.9	+3.6	-6.9	+8.5	+19.2	+26.5	+34.1				
	에너지화학(139250 KS)				-1.4	-1.9	-1.8	+5.8	-10.8	+7.6	+6.8	-5.0	+2.6	+12.6	+31.4	+52.7				
	IT(139260 KS)				-5.3	-11.9	-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	+4.0	+139.9	+315.3				
	커뮤니케이션(315270 KS)				+5.0	+0.8	-2.3	+6.0	-4.8	+4.1	+3.7	-3.4	+1.2	+7.0	-2.8	-4.6				
	필수소비(227560 KS)				+6.8	-1.7	-1.1	+0.8	-0.9	+8.8	-2.1	-2.3	+7.7	+14.8	+17.9	+21.4				
	헬스케어(227540 KS)				+8.3	-4.2	-0.9	+2.9	-2.2	+9.1	+1.9	-3.2	+3.6	+11.9	-11.7	+4.1				
산업	인터넷(365000 KS)				+4.5	-2.6	-5.3	+3.2	-3.1	+5.0	+5.1	-7.0	+2.0	+5.3	-18.6	-17.1				
	미디어(266360 KS)				+9.3	-0.4	-3.6	+3.8	-1.9	+4.1	+1.8	-5.8	+0.7	+0.7	-23.5	-25.7				
	바이오(244580 KS)				+4.6	-6.4	-3.7	-4.5	-5.2	+18.0	+3.6	-8.2	+4.6	+17.3	-30.5	-8.0				
	반도체(091230 KS)				-8.2	-7.1	-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	+3.6	+105.9	+237.2				
	방산(449450 KS)				+12.5	-13.0	-1.9	+1.7	-9.6	+12.8	+4.0	-10.6	+5.5	+10.8	+6.0	+7.4				
	은행(466940 KS)				+13.0	+1.2	+1.6	-3.3	-1.6	+4.3	-2.0	-3.1	+4.4	+7.1	+29.3	+44.5				
	의료기기(307510 KS)				+6.6	-2.5	-3.9	-3.1	-4.0	+11.8	+0.4	-8.5	+6.4	+10.7	-29.2	-23.8				
	자동차(091180 KS)				+5.1	-1.1	-3.2	-4.7	-0.9	+4.5	+8.6	-8.9	-2.9	+2.7	+15.5	+43.5				
	조선(466920 KS)				+5.0	-12.2	+0.5	+2.6	-3.7	+4.7	+2.2	-10.0	+3.8	+0.1	-12.9	-14.4				
	증권(102970 KS)				+13.2	-2.5	-4.6	-6.6	-3.2	-4.1	+7.0	-7.0	+1.7	-0.9	+24.1	+45.5				
	철강(139240 KS)				+5.7	-3.6	-2.3	+4.3	-2.0	+10.8	+2.9	-4.8	+11.0	+22.9	-3.6	+7.1				
	화학품(228790 KS)				+13.0	-1.6	+1.4	-2.1	+0.5	+13.2	+6.2	+2.7	+11.9	+39.2	+57.6	+27.1				
	배당/스타일	고배당(210780 KS)				+8.5	-0.2	-0.5	+0.6	-2.4	+4.4	+1.0	-2.6	+3.7	+11.4	+20.9	+32.7			
배당성장(211560 KS)					+8.0	-0.7	-0.8	+0.0	-4.2	+3.7	+1.9	-4.2	+2.8	+6.8	+34.4	+49.6				
대형 모멘텀(147970 KS)					+1.6	-8.3	-5.1	-1.3	-7.8	+4.7	+6.3	-5.8	+4.3	+10.6	+60.0	+83.2				
저변동(215620 KS)					+6.1	-0.2	-0.8	+1.1	-0.7	+4.7	+1.0	-2.8	+3.6	+9.4	+3.4	+7.6				
퀄리티(275300 KS)					-4.0	-8.2	-9.1	-2.9	-1.6	-5.8	+12.7	-0.7	-2.1	+3.8	+85.9	+183.9				
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+3.3	-5.4	-6.1	-1.4	-3.6	+0.7	+5.5	-3.4	+1.0	+6.0	+43.1	+70.3				
	2차 전기(305540 KS)				+3.4	-5.1	-1.4	-0.4	-3.8	+9.6	+6.2	-7.6	+10.3	+18.9	+12.5	+29.8				
	게임(364990 KS)				+11.1	-1.2	-5.8	+1.2	+2.6	+2.7	+1.1	-5.8	-0.3	-1.8	-3.6	-14.2				
	로봇(445290 KS)				-0.7	-5.5	-7.7	-0.5	-0.0	+5.8	+12.6	-7.9	-2.1	+7.6	+16.7	+84.3				
	우주방산(463250 KS)				+12.0	-8.9	-4.5	+2.9	-11.0	+14.2	+4.2	-11.1	+5.7	+12.1	+19.4	+23.5				
	K-POP(475050 KS)				+12.6	+1.4	-7.8	+0.0	-8.3	+9.1	-4.7	-4.7	+4.8	+4.5	-43.8	-45.8				
	원자력(434730 KS)				+8.2	-9.7	-8.1	+3.4	-9.3	+11.9	+4.5	-9.2	+16.3	+23.9	+32.7	+74.7				
	설비투자(454320 KS)				+8.5	-6.8	-4.8	+4.4	-9.9	+11.7	+5.1	-11.6	+14.3	+18.8	+37.9	+77.8				
	채권	종합채(273130 KS)				-0.2	-0.1	-0.1	-0.8	+1.0	-0.0	-0.5	-0.2	+0.8	+1.6	-2.3	-6.0			
	국채(302190 KS)				-0.4	+0.1	-0.3	-0.7	+1.1	+0.3	-0.3	-0.3	+0.5	+1.2	-0.9	-4.1				

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 13. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	117700	한국 건설 대표 기업 10종목	14.8	2.5	442580	글로벌 반도체 기업 내 D램 관련 기업	-6.0	0.3
	0008T0	한국 화장품 TOP 3+밸류체인 종목 10	13.4	20.0	0144M0	미국 드론 산업 테마	-5.2	0.0
	228790	한국 Wise 화장품 산업	11.9	6.8	472150	한국 코스피 200 커버드콜(5%O)+@&MD/A'	-4.9	12.2
	479850	한국 뷰티 산업(화장품, 피부미용 등)	11.9	0.0	0219E0	한국 코스피 200 커버드콜	-4.8	32.3
	0177A0	한국 두산그룹주	11.7	0.0	0210E0	한국 코스피 200 커버드콜	-4.6	8.5
	117680	한국 철강 대표 기업 10	11.3	3.4	256750	중국 심천 ChiNext 지수	-4.3	0.0
	139240	한국 코스피 200 내 철강소재 산업	11.0	15.4	396500	한국 반도체 시총 상위 10	-4.3	-0.0
	102960	한국 기계장비 산업	10.9	0.0	0226A0	글로벌 메모리 핵심+채권(5:5)	-4.3	0.0
	139230	한국 코스피 200 중공업 산업	10.5	0.0	0204D0	한국 현대차 관련 로봇	-4.0	1.3
	469170	한국 포스코 그룹주	10.4	1.6	395160	한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	-3.9	0.0
테마	0091P0	한국 원자력 산업 테마	18.7	1.8	0215T0	미국 AI 광통신 관련주	-5.9	0.0
	433500	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	17.8	-2.5	0167Z0	미국 우주항공 산업	-5.5	1.6
	434730	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	16.3	0.0	0183J0	미국 우주/항공 테마	-5.4	0.1
	0098F0	한국 원자력 산업 테마	16.0	0.0	0181L0	미국 우주/항공 테마	-4.9	0.0
	0209Z0	한국 AI 전력 산업 테마	15.0	1.1	0087F0	중국 AI 대표 TOP2+AI 빅테크, A'	-4.3	0.0
	0092B0	한국 원자력 산업 테마	14.9	0.0	0131V0	미국 우주/항공 테마	-3.8	0.0
	488200	한국 2차 전기 기업 내 북미 매출 비중 상위 15	14.8	0.0	0065G0	중국/홍콩 테크 대표 상위 10	-3.7	0.0
	0117V0	한국 AI 전력기기 TOP 3+밸류체인 종목	14.4	0.2	0067V0	중국/홍콩 대표 글로벌 기업	-3.6	0.0
	454320	한국 설비투자 관련도 상위 테마 by 키워드	14.3	0.0	0118S0	미국 상장 차세대 핵심 기술 관련주, A'	-3.4	-0.0
	0005D0	한국 전고체 배터리&실리콘 음극재(2차 전지) 관련	14.2	1.7	0047N0	중국/홍콩 AI 테크 대표 기업(동일가중)	-3.4	7.6
원자재 등	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	7.1	0.0	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	-7.3	0.0
	271060	농산물 선물(옥수수, 콩, 밀)/환헤지	6.8	-2.5	261220	원유(WTI)/환헤지	-3.7	-5.4
	137610	농산물 선물(밀, 옥수수, 대두, 설탕)/환헤지	5.7	0.0	130680	원유(WTI)/환헤지	-3.5	-2.3
	520102	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	4.6	0.0	0177N0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	-3.1	-0.4
	580088	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	4.2	0.0	0183V0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	-3.1	-0.5
	138910	구리 선물/환헤지	0.8	0.0	0182S0	[신혼합] 삼성전자/SK하이닉스+채권	-3.1	-0.3
	329650	[혼합형] 글로벌 주식+한국채(주3:채7)	0.7	0.0	160580	구리 현물	-1.8	0.0
	461490	[혼합형] ETF 활용 글로벌 자산배분, A'	0.5	0.3	0184E0	[혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)	-1.4	15.2
	0137W0	미국 S&P 500 지수&금(Gold) 현물(9:1)	0.5	0.0	433880	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2060년, A'	-1.4	1.1
	132030	금(Gold) 선물/환헤지	0.4	5.8	292560	[통화] 일본 엔 선물 +1배	-1.4	8.9
채권	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	5.2	-0.9	468370	미국 물가연동채 전반(*TIP US)&MD/A'	-1.6	0.0
	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	4.0	-16.2	0046A0	미국 국채 초단기(0~3M)&MD	-1.2	2.3
	439870	한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'	3.2	-8.4	489000	일본 국채 초단기((3M)	-1.2	0.0
	458250	미국 이자분리 국채 초장기물(30Y), A'	1.7	-0.6	468380	미국 하이일드채 전반(*USHY US)&MD/A'	-1.2	0.6
	461600	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지, A'	0.9	-16.0	305080	미국 국채 선물 장기(10Y)	-1.2	0.0
	148070	한국 국고채 장기(10Y)	0.8	-0.5	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-1.1	0.0
	461460	한국 국고채 3개 종목(10년 만기)+@ 추구, A'	0.8	0.0	0085P0	미국 국채 중기(7~10Y), MD/A'	-1.1	9.8
	273130	한국 종합채권 지수(AA- 이상), A'	0.8	-1.2	308620	미국 국채 선물 장기(10Y)	-1.0	1.2
	471230	한국 국고채 장기(10Y), A'	0.8	-0.3	437350	미국 투자등급 회사채 단기(1~5Y), A'	-1.0	0.0
	304660	미국 국채 선물 초장기(30Y)/환헤지	0.8	-0.5	329750	미국 국채 초단기(0~1Y), A'	-1.0	5.6

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 전환. 전체 +1조 3,700억 원 (+2조 669억 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
배당/커버드콜	5,330	4.0	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
미국 대형 성장주	4,488	1.2	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
미국 대형주	3,651	0.9	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
멀티에셋	3,342	0.5	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
배당/커버드콜(글로벌)	3,036	2.7	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)
배당/배당성장(글로벌)	986	1.2	[개/퇴70] TIGER 미국배당다우존스(458730)
한국 중소형주	967	0.8	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
배당/고배당	724	1.1	[개/퇴70] PLUS 고배당주(161510)
원자재/귀금속	701	0.8	[개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)
테마/ESG	636	0.7	[개/퇴70] KODEX 2차전자산업(305720)

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	-7,142	-0.9	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
산업/반도체	-2,163	-0.5	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
채권/한국 국공채	-1,977	-2.3	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
섹터/정보기술	-660	-1.8	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
테마/해외	-412	-0.3	[개/퇴70] TIME 글로벌AI인공지능액티브(456600)
한국 대형주(인버스)	-239	-1.5	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
통화	-200	-2.1	[불가] KODEX 미국달러선물인버스2X(261260)
한국 중소형주(인버스)	-174	-4.2	[불가] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
산업/증권	-111	-1.1	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)
테마/ESG(글로벌)	-101	-1.1	[개/퇴70] RISE 글로벌원자력(442320)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업재	39	97.1	[개/퇴70] TIGER 200 산업재(227550)
섹터/산업(인버스)	354	19.5	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
산업/화장품	339	9.7	[개/퇴70] TIGER 화장품(228790)
섹터/원자재(글로벌)	75	7.6	[개/퇴70] HANARO 글로벌금채굴기업(473640)
산업/철강소재	23	6.3	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
섹터/커뮤니케이션	4	6.2	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
채권/미국 국채 중기	177	5.5	[개/퇴100] KODEX 미국10년국채액티브(H)(0091C0)
채권/미국 국채 단기	438	4.4	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
배당/커버드콜	5,330	4.0	[개/퇴70] KODEX 200타켓워클리커버드콜(498400)
배당/커버드콜(글로벌)	3,036	2.7	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타켓데일리커버드콜(486290)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 중소형주(인버스)	-174	-4.2	[불가] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
채권/한국 국공채	-1,977	-2.3	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
통화	-200	-2.1	[불가] KODEX 미국달러선물인버스2X(261260)
섹터/정보기술	-660	-1.8	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
한국 대형주(인버스)	-239	-1.5	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
산업/증권	-111	-1.1	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)
테마/ESG(글로벌)	-101	-1.1	[개/퇴70] RISE 글로벌원자력(442320)
섹터/에너지(글로벌)	-13	-1.0	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500에너지(합성)(218420)
원자재/탄소배출권	-6	-0.9	[불가] 메리츠 S&P 유럽탄소배출권 선물 ETN(H)(610030)
한국 대형주	-7,142	-0.9	[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)
472150	TIGER 배당커버드콜액티브	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(5%O)+@&MD/A'	2,941
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	2,637
133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	2,450
0219E0	KODEX 200커버드콜액티브	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜	1,977
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,737
455890	RISE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A'	1,438
379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,411
486290	TIGER 미국나스닥100타켓데일리커버드콜	[개/퇴70] 미국 나스닥 100+0DTE 매도&MD	1,395
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,340
226490	KODEX 코스피	[개/퇴70] 한국 코스피 지수	1,209

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-2,947
122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	-2,176
102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-1,262
385560	RISE KIS국고채30년Enhanced	[개/퇴100] 한국 국고채 초장기(30Y)	-1,094
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	-1,036
105190	ACE 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-966
148020	RISE 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-909
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	-778
0167A0	SOL 시반도체TOP2플러스	[개/퇴70] 한국 삼성전자, SK하이닉스+반도체주	-744
278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	-697

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		6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	트렌드
1~5	배당/커버드콜	+6,629	+116	+4,237	+1,803	+220	+4,315	+728	+4,720	-1,400	+5,330	
	미국 대형 성장주	+5,333	+3,230	+7,497	+2,141	+4,081	+1,819	+6,248	+1,634	+3,000	+4,488	
	미국 대형주	+1,957	+3,165	+6,361	+2,446	+4,701	+3,235	+3,653	+3,635	+2,601	+3,651	
	멀티에셋	-810	-8,699	+10,818	+14	+2,238	+9,752	-3,541	-718	+408	+3,342	
	배당/커버드콜(글로벌)	+2,380	-171	+1,809	+1,662	+1,630	+2,944	+493	+1,204	+619	+3,036	
6~10	배당/배당성장(글로벌)	+950	+794	+777	+862	+616	+785	+957	+724	+632	+986	
	한국 중소형주	+5,350	+2,397	+7,045	+3,802	+396	+8,280	+252	+1,055	-3,632	+967	
	배당/고배당	+88	-128	-91	-229	-118	+320	+430	+70	-12	+724	
	원자재/귀금속	-1,024	-928	-177	-375	-276	-226	-94	+65	+100	+701	
	테마/ESG	-450	+1,573	+1,076	+213	-147	+446	+767	+761	-223	+636	
11~15	채권/미국 국제 단기	+144	+174	-25	+318	+392	+90	-68	+34	+46	+438	
	섹터/산업(인버스)	+597	-298	-426	+605	+514	-1,173	-454	-374	+363	+354	
	섹터/금융	-783	-78	-701	-843	-148	+238	-558	+59	+11	+350	
	산업/화학품	-29	+1	-54	+25	-179	-83	-57	-72	-355	+339	
	산업/반도체(글로벌)	+3,738	+3,472	+3,870	-31	-185	+402	-987	+68	-223	+263	
15~20	전략	-1,716	+95	+239	-628	-810	-259	-866	+395	+108	+250	
	채권/미국 국제 장기	-391	-1,053	-270	-336	+191	+260	+87	-96	+49	+246	
	채권/미국 국제 중기	+111	+58	+25	+5	+15	+106	+14	+0	-70	+177	
	개별종목 L&I,S	+1,864	+1,630	+652	-576	+56	+552	-856	+371	-323	+173	
	섹터/원자재(글로벌)	+0	-31	+1	+0	-27	+0	-16	+0	+0	+75	
카테고리		6/28	7/5	7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	트렌드
1~5	한국 대형주	-24,486	-105	+21,104	+14,866	+1,773	+14,979	+4,629	+11,201	-8,779	-7,142	
	산업/반도체	+57,961	+23,338	+27,998	+7,617	+323	+11,871	-10,625	+640	-3,398	-2,163	
	채권/한국 국공채	-530	-1,104	-259	-798	+43	-2,688	-1,847	+513	-316	-1,977	
	섹터/정보기술	+2,174	+1,293	+204	+128	-387	+550	+83	+60	+683	-660	
	테마/해외	-3,735	-4,436	-501	-1,314	-806	+123	-1,301	-141	+393	-412	
6~10	한국 대형주(인버스)	+181	-1,828	-1,758	-2,804	-302	-1,802	+374	-892	+2,154	-239	
	통화	-147	-9	-141	-111	-127	-106	-100	-22	-54	-200	
	한국 중소형주(인버스)	+8	-2	-178	-118	-232	-318	+107	+208	-188	-174	
	산업/증권	+59	-96	+73	-164	-140	+32	-224	+456	+70	-111	
	테마/ESG(글로벌)	-160	-507	-26	-53	-73	-88	-65	+1	-16	-101	
11~15	채권/한국 혼합채	-1,067	-1,717	-4,564	-2,041	-876	-5,762	-2,521	+62	+1,073	-78	
	산업/조선해운	+258	+94	+128	+175	+226	-106	+172	+36	-6	-56	
	원자재/에너지	+8	+7	+26	+47	-39	-91	+1	-6	-10	-32	
	배당/배당성장	-26	-129	-20	-24	-10	+4	+14	-8	-21	-26	
	중화권 지수	-266	-200	-91	-186	-157	-71	-214	-21	-3	-24	
15~20	섹터/에너지(글로벌)	-6	-2	-6	-12	-12	-8	-54	+10	-16	-13	
	해외 아시아	-402	+47	-79	-36	-12	-43	-60	-411	-50	-12	
	원자재/농산물	+0	+0	+2	-2	-11	-27	-5	+0	+0	-8	
	테마	-4,726	+987	+743	-812	+67	+1,073	+234	+765	+53	-7	
	원자재/탄소배출권	-11	+0	-5	+0	+0	-6	+0	+0	+0	-6	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 알리바바 유상증자 부담감

[수익률] **상승:** 헬스케어 혁신, 방위, 희귀광물 **vs 하락:** 항생테크, 전기차, 클린에너지

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	245,059	24,700.5	-1.4
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항생테크 지수	110,788	15,884.6	-3.2
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	43,465	14,352.1	-1.7
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	39,560	206.5	-0.8
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	25,955	191.7	-0.4

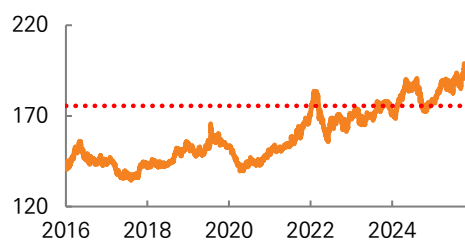
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	17,798	13.2	-1.3
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	4,808	1.4	+0.7
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,389	3.6	-0.4
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,570	1.6	-1.5
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,387	0.2	-0.5
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,742	14.5	+0.3
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,150	1.6	-1.3
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,244	2.2	-0.9
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	763	0.3	-1.8
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	708	0.2	-1.4
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	13,902	412.4	+1.4
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,145	223.8	+0.1
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	1,522	156.5	+1.0
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	2,590	65.3	+2.1
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	763	0.3	-1.8

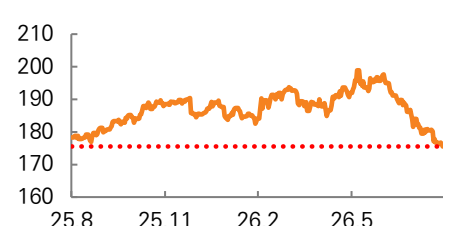
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 21. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 22. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 23. 홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)										(1 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6			
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+3.7	+3.3	-0.8	+1.1	+2.8	+2.3	-3.8	+3.3	-1.3	+2.2	-5.6	-6.2			
	A50(02823 HK)				-1.6	+0.7	-3.5	+3.7	-1.0	+1.4	-0.5	-0.2	-0.9	+2.0	+4.9	+7.2			
	ChiNext(03147 HK)				-4.0	-4.6	-9.8	+0.7	-3.4	+6.3	+1.8	-1.8	-3.6	+2.5	+11.8	+25.1			
	CSI 300(03188 HK)				-0.3	-1.1	-5.3	+2.8	-0.3	+2.5	-1.7	-0.0	-0.4	+1.5	+5.4	+10.3			
	HSCEI(02828 HK)				+3.6	+4.5	+1.3	+1.7	+4.1	-0.7	-2.6	+3.9	-1.7	+0.1	-2.8	-3.2			
	HSI(02800 HK)				+3.1	+3.4	+1.5	+1.8	+3.9	-0.9	-2.1	+3.5	-1.4	+1.7	+4.0	+4.8			
	항생테크(03033 HK)				+5.6	+4.9	-2.2	+0.2	+4.1	+0.8	-3.1	+1.2	-3.2	-4.4	-16.1	-19.0			
	과창판(03151 HK)				-2.1	+5.0	-17.7	+4.5	-7.6	+6.1	-1.4	-3.4	+0.8	+1.9	+28.7	+30.7			
섹터/산업	금융(510230 CH)				+1.8	+0.6	+2.2	+2.2	+1.9	-2.8	-0.8	+1.0	+1.5	-1.2	-6.6	-6.2			
	리츠(512200 CH)				-0.1	+2.2	-4.9	-2.9	+5.8	+1.6	+1.5	-1.4	+2.7	+4.5	-17.2	-18.3			
	유틸리티(159611 CH)				+0.8	-1.7	+1.1	+2.0	+1.7	-1.2	-1.0	-2.3	+1.7	-2.9	+4.0	+3.7			
	인터넷(02812 HK)				+7.0	+6.9	+0.0	-2.0	+7.6	+0.3	-5.3	+1.8	-2.9	-6.1	-22.1	-23.9			
	정보기술(159939 CH)				-3.5	+2.0	-18.4	+1.4	-7.5	+10.6	-0.9	-3.3	+0.2	+6.2	+25.6	+30.0			
	통신장비(515880 CH)				-10.1	-1.3	-15.4	-2.0	-9.9	+13.4	+4.5	-1.9	-1.3	+14.8	+30.1	+57.0			
	필수소비(159928 CH)				+4.1	+0.6	+3.3	+0.5	+6.3	-3.6	+0.1	-2.1	+1.8	-3.7	-15.4	-23.5			
	음식료(159736 CH)				+2.8	-0.2	+2.3	+0.2	+7.5	-2.9	+0.8	-2.5	+0.7	-3.9	-13.7	-21.7			
	헬스케어(512010 CH)				+8.4	+0.0	+0.3	+0.3	+3.3	+5.0	-0.3	-1.8	-1.3	+1.6	+1.3	-11.1			
	바이오(02820 HK)				+13.8	+1.2	-2.8	+3.2	-0.1	+8.8	-0.3	+3.0	-0.9	+10.7	+11.1	-2.8			
	반도체(03191 HK)				-4.6	+3.8	-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	+3.0	+49.2	+57.5			
	방산(512660 CH)				+4.8	-1.5	-17.1	+1.4	+1.5	+5.6	-0.2	-3.9	+1.4	+2.7	-18.2	-14.3			
	S/W(159852 CH)				+3.8	+2.5	-7.2	-2.1	+10.7	+2.5	-2.5	-5.2	+1.5	-3.8	-20.7	-31.2			
	은행(512800 CH)				+0.1	+2.7	+2.9	+1.9	+4.0	-4.5	-0.1	+2.3	+0.2	-2.3	-0.7	-2.3			
	계약(159992 CH)				+14.5	-0.8	-1.4	-0.5	+0.5	+7.9	+0.9	-2.7	-3.5	+2.3	+3.7	-9.5			
배당/스타일	고배당(03070 HK)				-0.2	+2.4	+3.5	+3.5	+2.4	-3.6	+0.2	+4.8	-0.0	+5.5	+16.9	+21.0			
	저변동고배당(515100 CH)				+2.7	+0.7	+3.4	+0.6	+4.2	-3.9	-0.2	-0.4	+1.1	+3.7	+6.0	-2.0			
	저변동(515300 CH)				+2.1	+1.2	+3.5	+1.7	+3.3	-4.1	+0.1	+0.5	+1.0	+0.8	+4.1	-1.6			
	퀄리티(02803 HK)				+3.0	+0.3	+2.8	+2.0	+3.7	-3.3	-0.3	+0.7	+1.9	-1.2	+4.5	+7.9			
전략/테마	IPO(02835 HK)				-1.0	-8.1	-7.3	+5.0	-2.1	+7.3	+1.6	-1.3	-2.4	+5.0	-25.9	-32.7			
	EV&배터리(02845 HK)				+6.8	-8.0	-3.4	+1.0	+4.9	-0.7	+0.1	-0.7	-1.5	-2.7	-10.4	+0.4			
	AI(159819 CH)				-1.8	+3.7	-14.0	+4.1	-6.8	+5.7	-1.0	-5.4	-0.7	-1.6	+13.3	+19.0			
	로봇(02807 HK)				+2.1	-1.9	-12.6	-2.2	+3.5	+7.5	-2.0	-3.0	-0.4	+1.8	-4.7	-3.0			
	신경제(03173 HK)				+2.9	-1.6	-7.9	+2.4	+1.3	+3.8	+0.5	-2.7	-0.5	+1.0	+12.8	+14.8			
	클라우드(02826 HK)				+4.6	+5.4	-5.6	-2.0	+5.7	+4.3	-3.1	-2.9	-2.2	-4.0	-16.1	-17.4			
	소비&서비스(03167 HK)				+5.2	+3.5	+0.0	+0.4	+3.7	+0.3	-3.6	+2.4	-1.4	-2.4	-12.4	-12.9			
	클린에너지(02809 HK)				-1.8	-4.8	-8.9	+4.5	+1.3	+3.4	-0.4	-1.7	-1.8	-0.5	+0.7	+19.8			
	태양광(03134 HK)				-4.2	-6.0	-11.5	+2.4	+1.1	+5.3	+0.5	-1.3	-1.0	+3.4	-9.2	+6.3			
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+0.2	-0.1	-3.9	+3.2	+0.4	+3.2	-1.2	+2.3	-2.3	+2.0	+8.4	+8.9			
채권	국공채(03199 HK)				+1.0	-0.4	+0.1	+0.4	+0.0	+0.6	+0.2	+0.2	-0.0	+4.5	+8.5	+9.6			
	준정부채(02819 HK)				-0.1	+0.4	-0.6	+0.0	-0.8	+0.6	+1.4	-1.9	-1.0	+0.4	-2.2	-1.9			
	리츠 HY채(03001 HK)				-0.1	+0.0	+0.1	+0.5	+1.0	+2.1	+1.2	-0.5	-0.3	+6.7	+23.2	+8.6			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 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] 유가 하락/엔비디아 실적 발표 영향 테크 중심 강세

[수익률] 상승: 기술주, 게임&애니, 로봇&AI vs 하락: AI테마, 에너지, 전력

2) 이슈별 ETF

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

표 22. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	3,041,321	51,518.0	+1.9
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,542,666	113,873.0	+0.5
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,423,222	9,558.3	+2.1
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,371,944	1,132.4	+1.8
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	756,246	14,344.1	+0.5

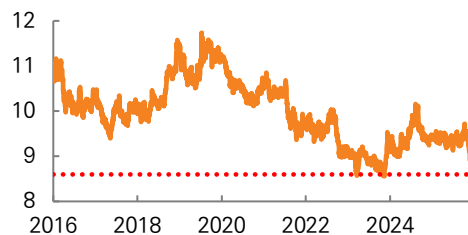
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	1,505	3,227.2	+4.2
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	463	804.7	+5.6
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,376	438.9	+2.3
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	381	4.7	-0.4
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	234	0.3	+0.4
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	373	32.0	+1.5
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	97	19.1	+3.9
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	27	29.3	+0.7
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	123	132.3	+0.6
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	29	51.7	+2.4
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	48,365	13,186.4	+0.7
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	19,862	1,028.0	+1.8
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	13,303	970.8	+1.2
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,973	375.7	+2.5
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,246	392.5	+1.9

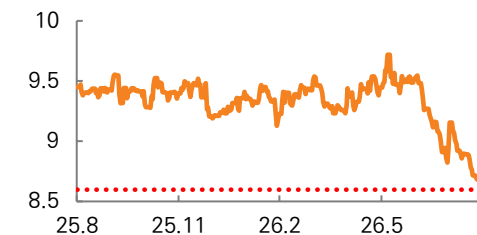
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상승

그림 24. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 25. 환율(일본 엔화JPY-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 26. 일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/3	7/10	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.2	+1.0	-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+4.6	+15.6	+22.6		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+2.7	-0.4	-3.4	+2.4	-0.1	+1.9	+3.0	-3.1	+1.9	+5.5	+23.0	+37.7		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+3.2	+1.0	-1.2	+2.0	+0.6	+0.3	+4.6	-4.3	+2.8	+5.7	+23.9	+37.7		
	일본 니케이 225(1321 JP)				+0.8	-1.7	-5.8	-0.1	-0.5	+2.1	+4.6	-3.9	+0.5	+4.3	+32.7	+57.5		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+3.6	-0.5	-3.6	+2.8	+0.7	+1.4	+3.6	-4.0	+2.8	+5.3	+22.3	+33.9		
	일본 중소형(1493 JP)				+3.0	-1.0	-4.2	+2.1	+1.0	+1.8	+1.9	-1.3	+2.0	+6.4	+19.3	+26.0		
	일본 소형(2516 JP)				+8.2	-2.4	-2.6	-2.3	+1.0	+4.9	+4.8	+1.4	+7.2	+19.4	+23.7	+6.7		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+0.5	+0.5	+0.9	+0.6	+1.2	-4.2	+0.6	-0.3	+0.1	+0.6	-6.0	-2.3		
	└ 오피스(2096 JP)				+0.8	+0.2	+1.4	+1.2	+0.8	-3.4	+2.4	-2.7	+2.1	+4.1	-4.9	-2.3		
	└ 호텔&리테일(2098 JP)				+2.2	+0.6	-0.8	+3.0	+0.4	-3.2	+2.0	-1.3	+2.5	+9.3	-2.7	-0.0		
	└ 물류(2565 JP)				+1.2	-0.1	+1.7	+0.9	+1.1	-4.3	+0.0	-0.2	-0.7	-1.4	-7.2	+0.9		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+1.2	+2.7	-0.6	+8.0	-1.7	-0.3	+2.0	+3.7	-1.0	+6.8	+21.2	+52.0		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+1.2	+0.4	-1.9	+4.5	-0.1	-0.3	-0.3	+4.5	-0.5	+5.0	+6.7	+20.3		
	일본 정보기술(2854 JP)				+2.3	-2.5	-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	+8.3	+45.4	+69.6		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				+4.6	+1.7	-1.3	-0.4	+1.8	+3.5	+5.9	-2.8	+3.5	+11.6	+16.9	+15.0		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+1.8	-2.8	-7.9	+1.0	+1.5	+1.3	+6.5	-7.2	+2.4	+3.0	+34.4	+62.8		
	일본 음식료(1617 JP)				+1.4	-0.4	+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	+5.4	+22.1	+28.4		
	일본 기계장비(1624 JP)				+6.0	-2.6	-7.6	+6.0	-3.2	+3.2	+2.8	-6.1	+1.0	+1.5	+17.5	+27.9		
	일본 종합상사(1629 JP)				+3.0	-0.7	+1.6	+4.7	+0.1	+2.5	-0.3	-1.0	+1.7	+4.0	+19.6	+42.6		
	일본 반도체(2644 JP)				+4.7	-3.2	-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	+1.7	+54.2	#####		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+1.6	+2.0	+3.3	+0.7	+2.0	-2.1	+1.6	+2.8	+0.1	+5.7	+8.2	+11.8		
	일본 은행(1615 JP)				+4.3	+3.0	-2.0	+7.6	-5.7	+2.2	+3.4	-4.3	+4.1	+8.3	+49.7	+75.6		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+4.3	-2.1	+3.4	-0.1	+5.0	-0.6	+1.2	+1.6	+0.0	+4.0	+0.6	+13.5		
	일본 제약(1621 JP)				+4.0	-0.6	+0.5	+1.7	-2.7	+3.9	-0.5	+2.2	+0.8	+9.1	+7.7	+21.7		
	일본 철&비철(1623 JP)				-7.1	-3.7	-8.7	+7.4	-4.2	+7.8	+4.4	-3.7	+2.4	+11.9	+50.9	+93.6		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+3.6	+1.2	+0.4	+1.6	+1.7	+0.8	+2.4	+0.4	+2.5	+11.2	+16.0	+25.9		
	일본 예상 배당(1577 JP)				+3.7	+0.3	-0.0	+3.8	-0.1	+1.8	+1.2	-0.8	+1.8	+7.3	+26.6	+43.6		
	일본 배당성장(1494 JP)				+1.4	-1.2	+1.5	+0.2	-1.2	-0.9	+1.8	-0.0	+0.7	+4.9	+15.1	+28.7		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+2.6	-0.5	+0.8	+0.7	+1.5	+0.9	+1.8	+0.0	+0.7	+6.2	+21.8	+33.6		
	일본 최소변동(1477 JP)				+3.1	-0.0	-1.8	+2.0	+1.3	+1.1	+2.4	-1.8	+1.3	+4.2	+15.4	+25.5		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+3.5	+0.1	-0.0	+2.2	+0.9	+1.8	+2.2	-0.3	+0.9	+7.4	+22.6	+37.3		
	일본 게임&애니(2640 JP)				+8.0	+1.0	+3.4	-3.0	+10.0	+2.1	+7.0	-4.2	+5.6	+12.3	+2.6	-4.9		
	일본 디지털(2626 JP)				+6.8	+1.2	+0.0	-1.8	+5.3	+2.8	+5.0	-2.7	+3.9	+10.0	+12.0	+13.9		
	일본 로봇(2638 JP)				+7.2	-2.1	-7.2	-0.1	+3.1	+2.7	+0.6	-3.4	+2.3	+2.3	+13.4	+23.1		
	일본 E커머스(2627 JP)				+8.1	+2.7	-0.2	+1.1	-0.6	+1.7	-1.1	-0.3	+3.0	+4.7	+7.5	+6.8		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+7.0	-2.3	-0.2	-1.9	+9.1	-2.8	+2.8	-2.5	+2.4	+0.6	+17.4	+13.4		
	일본 클린테크(2637 JP)				+0.6	-4.9	-11.0	+3.7	-2.1	-1.9	+3.1	-5.1	+0.6	-2.0	+43.3	+69.6		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+3.7	-1.4	+0.9	-0.9	+3.2	+1.3	+3.7	-3.4	+2.4	+5.7	+19.0	+31.5		
	채권	일본 국제 전반(2561 JP)				-1.4	-0.0	+0.8	-0.9	-0.2	+0.4	-0.4	-0.2	-0.4	+0.6	-4.9	-8.1	
일본 채권 전반(2510 JP)					-1.3	+0.2	+0.6	-0.7	+0.2	-0.2	-0.4	-0.1	-0.3	+0.0	-3.4	-6.3		

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

[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	본장 (자료 발간국)			본장 (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.