

글로벌/한국 ETF 시장 동향

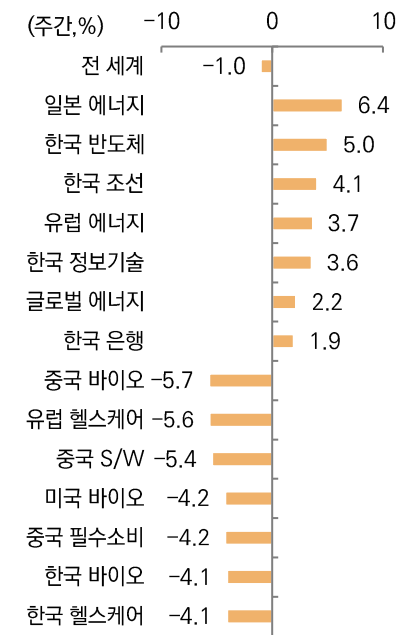
유가 상승 지속에 에너지 섹터/운임지수 강세
(2026.9.7~9.13)

윤재홍 jaehong.yoon@miraesec.com

[수익률&자금]

- **전반:** 미국의 이란 하르그섬 공격과 사우디-후티 충돌에 유가가 급등하며 주식·채권 동반 약세. 국채 바이백 실망과 생산자물가 상승에 금리인상 경계감이 확대됐으며, 주 후반 근원 소비자물가도 예상을 상회. 다만 금요일 중장기 금리 진정과 유가 반락에 저가 매수가 유입되며 미국 증시 반등
- **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 -1.0%, 미국 대형주(VOO US)는 -0.8%, 나스닥 100(QQQ US)은 -0.6% 하락. 한국(EWY US)은 -0.1%, 이머징(EEM US)은 -1.3%. 대만(EWT US, -1.1%), 중국(MCHI US, -3.6%)은 하락한 반면 일본(EWJ US) +0.3% 상승
- **반도체:** 국가별 차별화. 미국 반도체(SOXX US)는 +1.4%, 한국 반도체(091230 KS)는 +5.0%, 대만 반도체(03076 HK)는 +1.4% 상승. 반면 일본 반도체(2644 JP)는 -2.7%, 중국 반도체(03191 HK)는 -1.4% 하락
- **유가 급등 속 에너지 강세와 소프트웨어 하락세.** 일본 에너지(1618 JP)는 +6.4%, 유럽 에너지(ENGE LN)는 +3.7%, 미국 에너지(XLE US)는 +1.7% 상승. 미국 소프트웨어(IGV US)는 -2.9% 하락
- **자금:** 미국 ETF 시장 전체에 +179억 달러 유입. 미국 대형 성장주(+48억 달러), 단기 미국채(+24억 달러) 유입, 미국 대형주(-35억 달러) 유출. 한국 ETF 시장 전체에 +4,539억 원 유입. 멀티에셋(+1조 3,356억), 미국 대형주(+3,594억) 반면 한국 대형주(-1조 3,784억), 국내 반도체(-8,192억)에서는 유출

에너지, 한국 반도체/조선 상승

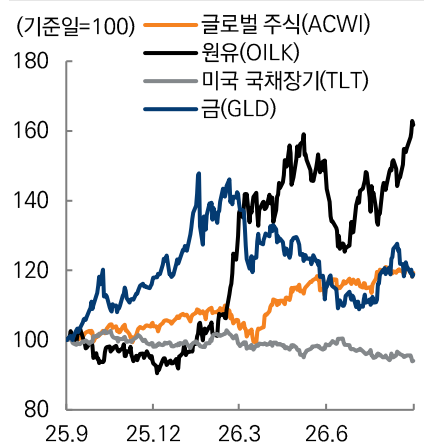


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF] 에너지, 한국 반도체, 미국 장기국채

- **에너지:** 일본 에너지(1618 JP), 유럽 에너지(ENGE LN)는 +6.4%, +3.7% 상승. 하르그섬 공격과 홍해 수송 차질 우려에 브렌트유가 100달러를 돌파하며 에너지 강세. 미국 에너지(XLE US)도 +1.7% 상승했으나 원유(OILK US, +4.3%) 대비 상승폭 제한
- **한국 반도체:** 한국 반도체(091230 KS)는 +5.0%, 미국 반도체(SOXX US)는 +1.4% 상승. AI 수요 기대가 이어지는 가운데 한국 반도체가 전주 -0.7%에서 반등하며 상대 강세. 다만 국내 반도체 ETF에서는 -8,192억 원이 유출돼 가격 상승과 자금 유출이 동시에 나타남
- **미국 장기국채:** 미국 국채(TLT US)는 -1.6% 하락. 국채 바이백 규모가 기대에 못 미친 가운데 유가 급등과 물가 부담이 채권 가격을 압박. 다만 장기 미국채에는 +19억 달러가 유입돼 가격 약세 속 순유입 확인

원유 상승 vs 금/채권/주식 동반 약세



주: 기준일 2025.9.12,

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율:** 미국: 1,343(-0.7%), 홍콩: 171(-0.2%), 중국: 200(-0.3%), 일본(100엔): 873(+1.6%), 영국: 1,814(-0.2%)

CONTENTS

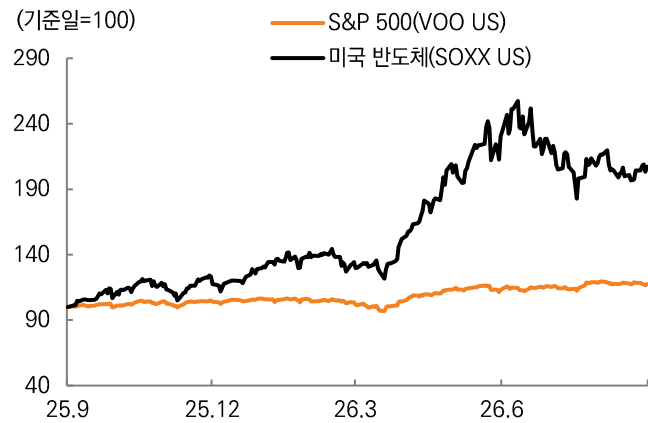
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. 특징 ETF	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF	
I. [한국] 수익률 동향	19
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [한국] 자금 동향	21
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향	25
[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율	
일본 ETF 시장 동향	27
[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율	
[참조] 주요 용어 및 산식	29

특징 ETF&시장 모니터링

1. 특징 ETF

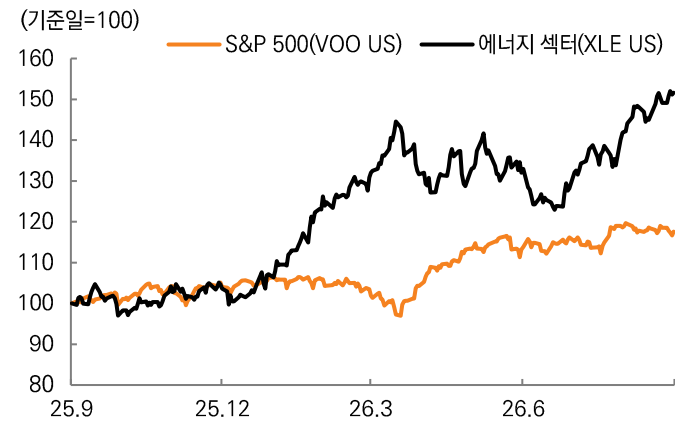
*취지&유의사항: 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF 로서, 추천의 의미가 아님(기준일: 2025.9.12)

그림 1. [특징 1] 소폭 반등한 미국 반도체



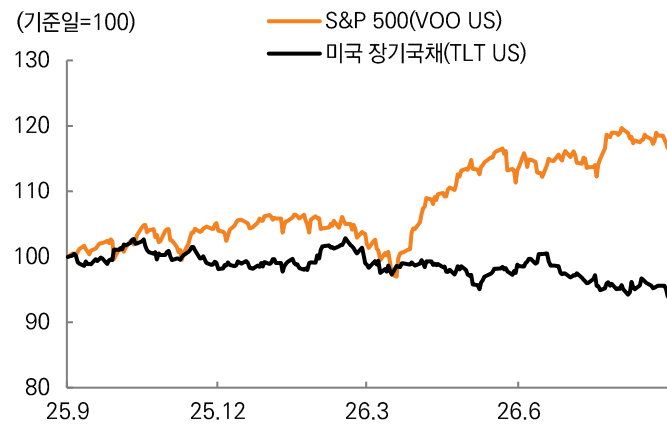
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 강세 지속 중인 미국 에너지 섹터



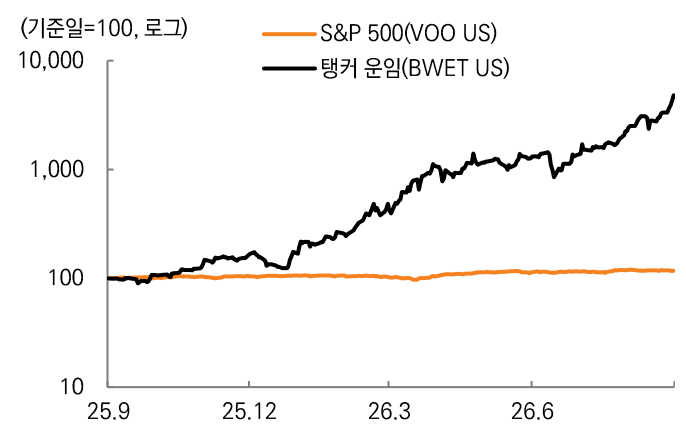
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 52주 신저가 경신한 미국 장기국채



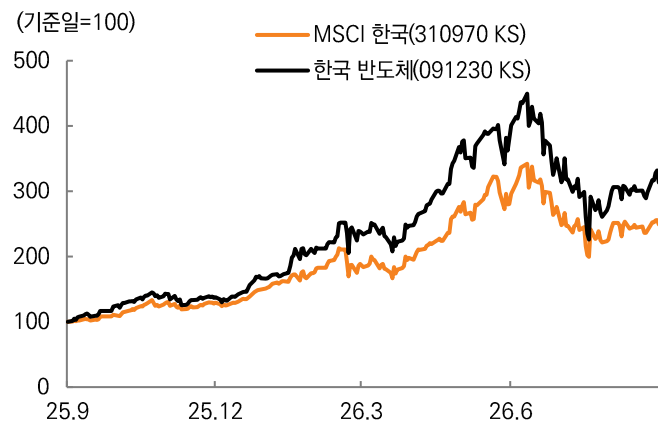
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 강세 이어나가는 탱커 운임 지수



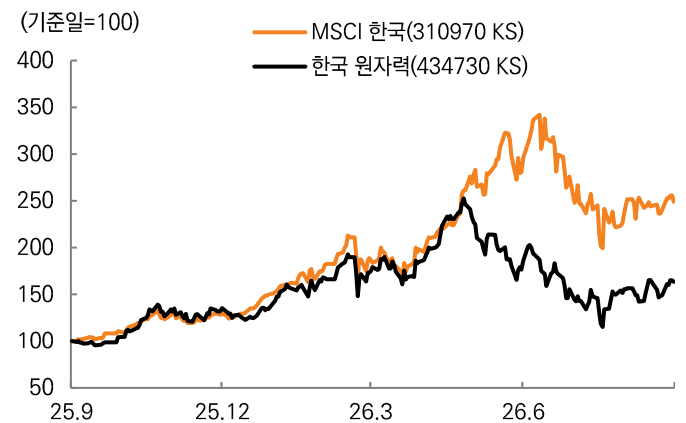
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 소폭 반등한 한국 반도체



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 미국향 기대감에 강세 보인 원자력



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. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가~2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)									(↓ 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3			
	권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				-2.3	+0.1	+1.4	+3.0	+0.7	-0.1	-0.2	+1.0	-1.5	-0.2	+16.4	+22.6		
		선진국 전반(URTH US)				-1.3	-0.5	+1.2	+3.5	+0.4	-1.0	+0.2	+0.2	-1.0	-0.5	+12.5	+17.6		
		선진국(ex US)(EFA US)				-1.0	+0.1	+2.1	+2.8	+0.1	-0.4	-0.5	+0.6	-1.5	-0.7	+12.9	+18.7		
		이머징(EEM US)				-5.4	+0.1	+1.2	+2.4	+1.5	+0.8	+0.0	+2.3	-1.3	+1.2	+24.6	+32.4		
		이머징(ex Ch)(EMXC US)				-6.6	+0.1	+0.3	+2.8	+2.7	+0.5	+0.4	+3.0	-0.5	+2.4	+39.2	+55.0		
		유로존(EZU US)				-0.9	-0.1	+2.4	+2.9	+0.6	-0.7	-0.9	-0.5	-1.2	-1.2	+10.5	+18.1		
		아태 선진국(VPL US)				-5.1	+0.6	+0.3	+4.3	+2.3	-1.1	+0.2	+2.7	-0.3	+2.3	+30.6	+37.4		
		라틴(ILF US)				-1.3	+1.7	+2.1	-2.1	-2.9	+3.2	-0.1	+4.1	-0.3	+3.1	+19.6	+33.5		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				-1.4	-0.5	+1.0	+3.5	+0.4	-1.4	+0.3	+0.2	-0.9	-0.4	+12.8	+17.5			
	미국 대형(VOO US)				-1.5	-0.6	+1.1	+3.5	+0.4	-1.4	+0.5	+0.1	-0.8	-0.3	+12.7	+17.6			
	미국 기술(QQQ US)				-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	-0.3	+16.6	+22.4			
	미국 다우(DIA US)				-0.9	-0.4	+1.1	+2.9	-0.5	-0.8	+0.5	-0.2	-1.6	-1.1	+10.4	+16.2			
	미국 소형(IJR US)				+0.3	-0.8	+0.4	+2.4	+1.0	-2.1	-1.2	-0.2	-2.2	-1.6	+18.9	+21.6			
	미국 초소형(IWC US)				-2.0	-2.3	+0.2	+6.1	+0.9	-1.4	-1.6	+0.8	-2.9	-1.4	+21.5	+32.4			
	캐나다(EWC US)				+1.4	-0.6	+0.5	+3.2	+1.5	+0.2	-1.0	+0.5	-2.4	-1.4	+12.9	+23.8			
	멕시코(EWW US)				+0.3	+0.5	+1.8	+0.9	-3.2	+3.2	-1.2	+0.2	-1.6	-1.7	+10.3	+17.9			
	브라질(EWZ US)				-1.9	+1.4	+2.6	-3.6	-4.0	+3.3	+1.4	+6.5	+0.9	+6.0	+21.4	+32.9			
	아르헨(ARGT US)				-3.2	+1.2	+2.2	-2.3	-2.1	+2.0	+1.1	+2.8	-1.0	+0.9	+4.7	+35.2			
	콜롬비아(COLO US)				+0.2	-0.2	+4.9	+0.8	+3.7	+2.9	-3.0	+3.1	+2.8	+6.6	+44.7	+66.3			
아시아	한국(EWY US)				-11.4	+0.3	-3.6	+5.7	+8.2	-0.8	+1.0	+4.8	-0.1	+4.3	+94.1	+145.3			
	중국(MCHI US)				-0.3	+0.7	+4.6	+1.4	-3.4	+1.9	-0.8	-0.6	-3.6	-3.2	-11.3	-15.6			
	홍콩(EWH US)				+2.5	+2.3	+2.4	-1.6	-1.4	+4.3	-1.8	+1.1	-2.9	-1.7	+7.7	+7.8			
	일본(EWJ US)				-4.3	+0.8	+1.3	+4.9	+1.4	-3.1	+0.7	+2.5	+0.3	+2.8	+22.7	+27.3			
	인도(INDA US)				-0.8	-1.8	+3.7	+1.1	-1.2	-0.3	-0.2	+0.7	-2.7	-2.3	-10.1	-8.6			
	대만(EWT US)				-8.3	+0.7	-1.5	+6.8	+3.9	-2.6	+3.5	+4.0	-1.1	+2.7	+74.6	+84.5			
	호주(EWA US)				+1.1	-0.1	+2.2	+3.6	-2.5	+1.7	-0.5	+0.8	-3.2	-2.5	+13.3	+10.8			
	싱가포르(EWS US)				-0.5	+0.5	+2.0	+3.0	+1.3	+0.3	+0.5	+1.9	-2.7	-1.6	+24.4	+20.9			
	말레이시아(EWM US)				+2.7	-2.0	+1.6	+0.4	-0.6	+2.4	-1.0	-0.7	-1.4	-2.2	+3.6	+13.0			
	인도네시아(EIDO US)				+4.8	-1.3	+0.9	+4.4	-2.4	+1.3	-0.9	+3.2	-2.4	+0.2	-30.5	-26.4			
	베트남(VNM US)				-3.6	-5.1	+3.2	+2.7	-1.6	+4.1	+1.7	-0.1	-3.6	-3.1	-8.3	-2.4			
유럽/EMEA	독일(EWG US)				-0.8	-0.1	+4.2	+2.7	+0.3	+0.1	+0.9	-1.6	-2.3	-3.1	+2.9	+5.9			
	프랑스(EWQ US)				+0.2	-0.4	+3.6	+2.9	-0.9	-1.0	-1.7	-1.1	-1.7	-2.0	+2.3	+6.3			
	영국(EWU US)				+0.7	+0.6	+2.5	+0.5	-0.8	+1.4	-0.8	+0.1	-1.3	-0.9	+10.6	+18.2			
	스페인(EWP US)				-0.5	+0.9	+3.0	+1.9	+0.3	+0.1	-0.9	+0.6	-1.0	-0.4	+17.1	+30.6			
	스웨덴(EWD US)				-0.5	+0.6	+3.9	+2.4	-1.3	+1.4	+0.1	-1.0	-2.3	-2.8	+7.9	+13.9			
	이탈리아(EWI US)				-0.5	-0.2	+2.4	+2.8	-0.1	-0.6	-1.1	-0.6	+0.2	-0.5	+16.3	+23.8			
	그리스(GREK US)				-3.8	+3.5	+3.9	+2.0	+1.3	+2.0	+0.9	+2.0	+0.6	+2.7	+33.8	+38.1			
	스위스(EWL US)				+0.4	-1.7	+1.7	+2.1	-1.9	+1.7	-1.6	-0.3	-4.5	-4.0	+2.3	+10.3			
	이스라엘(EIS US)				+0.5	-0.3	-0.2	+3.6	+0.9	-1.5	+0.4	+2.5	-2.0	+0.7	+13.1	+29.5			
	튀르키예(TUR US)				-0.0	+0.6	-2.8	+1.8	+2.2	+2.9	+0.3	-4.0	+3.1	+0.3	+18.9	+28.2			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2-1) 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. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가~2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)									(1 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3		
정보기술	글로벌(IXN US)				-5.8	+0.2	-0.2	+6.2	+1.7	-2.7	+0.8	+1.7	-0.1	+1.1	+36.1	+45.6		
	미국(XLK US)				-5.5	+0.2	-0.3	+7.2	+1.1	-3.5	+1.3	+0.9	+0.2	+0.6	+30.7	+39.3		
	한국(139260 KS)				-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+1.4	+145.7	+277.5		
	중국(159939 CH)				-18.4	+1.4	-7.5	+10.6	-0.9	-3.3	+0.2	-4.8	+0.6	-5.8	+20.2	+23.6		
	일본(2854 JP)				-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	-7.8	+33.5	+49.5		
	유럽(ESIT LN)				-6.1	+0.8	-0.8	+6.0	+4.5	-3.9	+0.2	-1.2	+0.2	+6.5	+47.0	+70.4		
	L반도체	미국(SOXX US)				-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+3.1	+75.2	+107.1	
	한국(091230 KS)				-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+4.0	+114.5	+213.3		
	중국(03191 HK)				-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	-6.7	+39.1	+48.6		
	일본(2644 JP)				-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	-5.2	+44.6	+87.7		
	대만(03076 HK)				-14.7	+7.3	-3.9	+4.8	+2.6	-2.1	+2.8	+1.3	+1.4	+3.8	+103.8	+127.7		
L S/W	미국(IGV US)				+0.4	-5.2	+7.5	+8.6	+1.4	-0.7	+5.9	-4.5	-2.9	-7.7	-3.9	-9.1		
	한국(157490 KS)				-2.8	+3.4	+1.1	+4.0	+4.9	-5.9	+1.6	-2.3	-3.5	-5.6	-12.6	-16.6		
	중국(159852 CH)				-7.2	-2.1	+10.7	+2.5	-2.5	-5.2	+1.5	-0.1	-5.4	-6.8	-25.1	-30.5		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-1.4	-3.9	+2.7	+2.6	-0.1	-1.2	+1.0	+0.6	+1.3	+2.8	-0.4	-0.4		
	미국(XLC US)				-0.9	-3.9	+1.8	+2.8	+1.5	-1.4	+1.4	-0.8	+0.5	+1.0	-3.8	-2.8		
	한국(315270 KS)				-2.3	+6.0	-4.8	+4.1	+3.7	-3.4	+1.2	-3.3	-2.8	-4.6	-8.9	-12.7		
경기소비	글로벌(RXI US)				-0.2	-3.6	+6.2	+2.9	-1.6	-1.0	-0.4	-1.8	-2.3	-3.3	-6.0	-4.7		
	미국(XLY US)				-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-3.1	-5.0	-4.6		
	한국(139290 KS)				-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-4.1	+16.0	+36.4		
	유럽(ESIC LN)				+0.8	-2.4	+2.5	+2.4	-3.0	-0.6	+1.5	-2.3	-3.7	-2.2	-12.1	-4.6		
필수소비	글로벌(KXI US)				+1.7	-1.9	+1.8	+0.5	-0.2	-0.5	-0.6	-0.5	-1.5	-1.5	+5.4	+5.0		
	미국(XLP US)				+1.3	-1.2	+1.1	+0.1	+1.1	-0.1	-0.6	-1.0	-1.4	-1.9	+8.7	+6.7		
	한국(227560 KS)				-1.1	+0.8	-0.9	+8.8	-2.1	-2.3	+7.7	-6.0	-2.2	-7.3	+7.9	+8.9		
	중국(159928 CH)				+3.3	+0.5	+6.3	-3.6	+0.1	-2.1	+1.8	+2.4	-4.2	-1.2	-17.0	-25.2		
	일본(1617 JP)				+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	-4.2	+16.5	+20.4		
	유럽(ESIS LN)				+2.1	-2.5	+2.2	+0.0	-2.7	-0.4	-0.1	-0.2	-2.5	-12.8	-11.5	-9.5		
산업재	글로벌(EXI US)				-1.5	+1.4	+0.3	+3.5	+0.8	-2.7	-0.7	-1.1	-1.1	-1.3	+11.9	+15.6		
	미국(XLI US)				-1.4	+1.8	-1.5	+3.0	+0.7	-3.4	-1.7	-1.1	-1.7	-1.6	+11.7	+15.2		
	유럽(ESIN LN)				-1.7	+1.7	+2.1	+3.2	+0.4	-2.1	+0.4	-2.6	-1.8	+5.4	+17.4	+20.9		
L방산	글로벌(SHLD US)				-1.8	+4.9	+0.4	+9.2	+2.6	-5.3	-1.3	-4.8	-2.0	-5.7	-4.4	-5.1		
	미국(ITA US)				-3.5	+4.1	-0.2	+4.6	+1.0	-6.3	-1.9	-3.1	-2.9	-4.1	+2.2	+10.4		
	한국(449450 KS)				-1.9	+1.7	-9.6	+12.8	+4.0	-10.6	+5.5	-7.2	+1.6	-2.7	-0.1	-4.8		
	중국(512660 CH)				-17.1	+1.4	+1.5	+5.6	-0.2	-3.9	+1.4	+2.2	+1.7	+2.2	-15.0	-2.8		
	유럽(EUAD US)				-2.0	+3.2	+4.6	+4.5	+2.0	-3.7	-1.8	-3.4	-1.9	-3.4	+1.8	-3.7		
에너지	글로벌(IXC US)				+4.8	+3.7	+0.4	-3.8	+5.7	+3.2	-2.3	+2.3	+2.2	+2.6	+44.2	+49.6		
	미국(XLE US)				+4.7	+3.4	-0.1	-3.4	+7.7	+2.8	-1.5	+2.2	+1.7	+1.8	+47.7	+51.6		
	한국(139250 KS)				-1.8	+5.8	-10.8	+7.6	+6.8	-5.0	+2.6	+2.5	+0.2	+1.6	+34.8	+49.6		
	일본(1618 JP)				-0.6	+8.0	-1.7	-0.3	+2.0	+3.7	-1.0	+0.3	+6.4	+4.5	+29.3	+57.3		
	유럽(ENGE LN)				+5.5	+4.9	+1.4	-3.7	+2.7	+3.7	-3.5	+2.9	+3.7	-5.5	+27.9	+36.4		

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

2-2) 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. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가~2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)									(1 기준)				실적	자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3			
금융	글로벌(IXG US)				+0.5	+0.8	+1.6	+1.2	+0.3	-1.2	+0.8	+1.2	-1.4	+0.0	+12.7	+18.2			
	미국(XLF US)				+1.0	+0.1	+1.1	+1.2	+1.0	-1.2	+1.1	+0.0	-1.5	-0.8	+5.4	+8.1			
	한국(139270 KS)				-0.1	-3.8	-1.9	+2.1	-0.1	-1.9	+3.8	-0.3	+1.7	+2.1	+39.3	+45.3			
	중국(510230 CH)				+2.2	+2.2	+1.9	-2.8	-0.8	+1.0	+1.5	+3.3	-1.8	+0.8	-5.2	-2.1			
	유럽(ESIF LN)				+0.1	+1.7	+1.7	+1.7	+0.1	-1.4	+1.0	+1.4	-1.4	+4.9	+22.8	+37.4			
L은행	미국 대형(KBWB US)				+0.9	-0.3	-0.6	+1.6	+2.1	-4.1	+0.7	+1.4	-0.8	+1.5	+16.2	+26.9			
	미국 지방(KRE US)				+2.2	-1.3	+0.4	+0.2	+2.3	-3.9	-0.7	+1.3	-1.8	+0.5	+15.4	+16.5			
	한국(466940 KS)				+1.6	-3.3	-1.6	+4.3	-2.0	-3.1	+4.4	+0.8	+1.9	+1.9	+30.9	+39.8			
	중국(512800 CH)				+2.9	+1.9	+4.0	-4.5	-0.1	+2.3	+0.2	+3.8	-0.1	+2.2	+2.9	+2.8			
	일본(1615 JP)				-2.0	+7.6	-5.7	+2.2	+3.4	-4.3	+4.1	+2.4	-2.1	-0.3	+49.9	+74.6			
	유럽(BNKE LN)				-1.3	+2.7	+2.5	+3.5	+0.6	-2.1	+0.5	+2.0	-0.1	+13.3	+37.6	+59.0			
L보험	미국(KIE US)				+1.1	-0.0	+0.2	+0.5	-0.5	-1.3	+0.8	-0.0	-2.4	-1.3	+4.6	+7.1			
	미국(손보)(KBWP US)				+0.9	+1.1	+0.1	+0.6	-1.8	+0.5	+0.7	-1.5	-2.4	-2.1	+3.3	+8.0			
	한국(140700 KS)				+2.7	-2.0	-3.4	+1.0	+7.0	+4.1	+2.4	-1.9	+1.4	+2.0	+71.4	+72.7			
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+0.0	+0.7	+0.4	+2.0	+0.1	+4.3	-1.9	+0.1	-3.9	-3.3	+4.4	+16.0			
	미국(XLV US)				+0.2	+0.9	-0.0	+1.9	+1.0	+4.3	-2.0	+0.2	-3.6	-3.0	+7.7	+21.8			
	한국(227540 KS)				-0.9	+2.9	-2.2	+9.1	+1.9	-3.2	+3.6	-3.2	-4.1	-6.6	-17.9	-7.0			
	중국(512010 CH)				+0.3	+0.3	+3.3	+5.0	-0.3	-1.8	-1.3	-0.8	-3.9	-2.9	-3.4	-17.2			
	유럽(CH5 LN)				-0.6	+0.5	-0.3	+1.0	-3.1	+4.5	-2.2	-0.0	-5.6	-14.3	-14.5	-6.0			
L바이오	미국(IBB US)				-1.2	-0.9	-0.9	+6.1	+0.3	+7.7	-2.2	+1.4	-4.2	-2.9	+20.3	+44.3			
	한국(244580 KS)				-3.7	-4.5	-5.2	+18.0	+3.6	-8.2	+4.6	-5.0	-4.1	-7.8	-36.7	-23.5			
	중국(02820 HK)				-2.8	+3.2	-0.1	+8.8	-0.3	+3.0	-0.9	-1.9	-5.7	-4.6	+2.8	-12.3			
	일본(2639 JP)				+1.8	-1.4	+1.1	-0.1	+5.5	+0.1	+0.7	-3.0	+0.3	-1.8	+5.5	+8.6			
유틸리티	글로벌(JXI US)				+0.2	+1.6	-3.0	-0.8	+0.2	-2.1	+0.0	+0.1	-0.9	+0.0	+4.3	+9.4			
	미국(XLU US)				-0.5	+2.5	-4.2	-1.7	+1.6	-3.5	-0.1	+0.8	-1.6	+0.4	+0.6	+1.9			
	중국(159611 CH)				+1.1	+2.0	+1.7	-1.2	-1.0	-2.3	+1.7	+0.3	+1.0	+1.8	+5.3	+2.6			
	유럽(XS6R LN)				+1.5	+0.8	-2.8	+0.7	-2.3	-0.6	+0.4	-2.0	+0.3	-4.7	+5.9	+20.2			
원자재	글로벌(MXI US)				-1.6	+1.3	+0.1	+6.9	-1.5	+4.9	-0.5	-0.7	-2.8	-2.9	+17.1	+24.6			
	미국(XLB US)				-0.7	+1.4	-1.6	+4.8	-0.6	+1.9	-0.7	-1.4	-2.8	-3.3	+13.3	+13.2			
리츠	글로벌(REET US)				+2.6	+1.3	-1.8	-0.5	-0.3	-0.4	-1.2	-1.0	-1.5	-1.9	+9.4	+8.1			
	미국(XLRE US)				+2.2	+1.2	-1.9	-0.2	+0.6	-0.4	-1.3	-1.2	-1.2	-1.6	+9.3	+6.1			
	한국(476800 KS)				-1.0	-0.2	+0.0	+1.1	+1.5	-1.7	+0.7	-0.5	+0.6	-0.5	-8.0	-4.6			
	중국(512200 CH)				-4.9	-2.9	+5.8	+1.6	+1.5	-1.4	+2.7	-0.6	-3.9	-2.9	-20.9	-25.0			
	일본(1488 JP)				+0.9	+0.6	+1.2	-4.2	+0.6	-0.3	+0.1	-1.0	-1.7	-2.6	-10.4	-5.7			
	유럽(XDER LN)				+0.7	+1.2	+1.1	-0.0	-1.2	-1.0	-1.0	-1.2	-3.6	-9.0	-8.6	-5.6			
기타	한국 조선(466920 KS)				+0.5	+2.6	-3.7	+4.7	+2.2	-10.0	+3.8	-2.1	+4.1	+2.9	-11.3	-13.2			
	미국 리테일(XRT US)				+1.5	-2.7	+3.2	+1.2	-2.1	-1.4	-0.9	+0.8	-3.2	-1.5	-0.1	-1.0			
	글로벌 항공(JETS US)				-5.1	-1.2	+3.9	+4.0	-3.0	-6.3	-1.3	-1.3	-2.2	-1.2	+0.4	+9.3			
	한국 자동차(091180 KS)				-3.2	-4.7	-0.9	+4.5	+8.6	-8.9	-2.9	-3.2	-0.3	-4.4	+11.4	+37.8			
	일본 자동차(1622 JP)				+3.4	-0.1	+5.0	-0.6	+1.2	+1.6	+0.0	-1.8	-2.7	-5.1	-3.8	+6.8			

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. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가~2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+1.1	+0.6	+1.2	+1.3	+1.5	-0.0	-0.3	+0.4	-1.3	-1.0	+13.8	+19.7		
	미국(SCHD US)				+1.6	+1.2	+0.5	+1.3	+1.8	+1.7	-0.6	-0.3	-2.0	-2.2	+26.4	+28.7		
	한국(211560 KS)				-0.8	+0.0	-4.2	+3.7	+1.9	-4.2	+2.8	-0.5	+1.2	+1.2	+34.9	+43.0		
	일본(1494 JP)				+1.5	+0.2	-1.2	-0.9	+1.8	-0.0	+0.7	-0.7	-1.3	-2.2	+11.1	+22.5		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+1.3	+0.1	+3.3	+1.1	+0.3	+1.2	-1.2	+0.3	-0.2	-0.1	+18.1	+28.9		
	이미징(EDIV US)				+0.3	-1.3	-0.3	+1.1	-0.5	+1.3	-0.6	+0.8	-0.9	+0.0	+9.1	+11.0		
	미국(SPYD US)				+2.2	+0.7	-0.5	+0.8	+1.0	+0.0	-0.8	-0.8	-2.3	-2.3	+14.6	+13.6		
	한국(210780 KS)				-0.5	+0.6	-2.4	+4.4	+1.0	-2.6	+3.7	-0.6	+0.4	+0.4	+20.2	+28.3		
	중국(03070 HK)				+3.5	+3.5	+2.4	-3.6	+0.2	+4.8	-0.0	+2.7	-0.9	+0.3	+15.5	+17.9		
	일본(2564 JP)				+0.4	+1.6	+1.7	+0.8	+2.4	+0.4	+2.5	-1.6	-2.3	-4.3	+9.4	+18.4		
	유럽(IDVY LN)				+1.5	+0.9	+1.8	+1.6	+0.4	-0.6	+1.0	+1.2	-1.3	+2.4	+18.9	+27.9		
	선진국(IMTM US)				-2.0	+1.0	-0.0	+2.7	+1.3	-0.6	-1.2	+1.8	-1.0	+0.9	+13.3	+18.2		
[팩터] 모멘텀	미국(MTUM US)				-6.1	+1.4	-2.2	+3.2	+2.6	-3.8	-1.8	+1.7	+0.7	+2.2	+22.9	+22.0		
	한국(147970 KS)				-5.1	-1.3	-7.8	+4.7	+6.3	-5.8	+4.3	-2.5	+2.3	-0.1	+59.2	+71.5		
	유럽(IEFM LN)				-1.0	+1.9	-0.3	+1.2	-0.1	+0.2	-0.7	+0.7	-0.8	-0.3	+6.8	+14.0		
	글로벌(IQLT US)				-0.2	-0.1	+1.5	+3.0	+0.3	+0.4	-0.7	-0.2	-2.2	-1.9	+12.8	+18.1		
[팩터] 퀄리티	미국(QUAL US)				-0.8	-0.5	+1.2	+2.9	+0.1	-1.2	+0.2	-0.5	-1.1	-1.1	+11.3	+16.5		
	한국(275300 KS)				-9.1	-2.9	-1.6	-5.8	+12.7	-0.7	-2.1	-2.4	+3.8	+1.9	+88.4	+163.1		
	중국(02803 HK)				+2.8	+2.0	+3.7	-3.3	-0.3	+0.7	+1.9	+1.4	-1.1	+0.2	+4.8	+8.7		
	유럽(IEFQ LN)				-0.1	+0.7	-0.1	+2.0	-0.6	+0.2	+0.2	-1.0	-2.4	-3.4	+5.1	+11.6		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				-7.5	+0.4	-1.4	+5.1	+0.2	+0.4	-1.5	-0.4	-2.1	-2.5	+34.9	+33.0		
	미국(IPO US)				-8.3	-2.5	-0.6	+8.4	+2.8	-4.6	-2.1	+2.2	-3.9	-1.8	+14.8	+0.6		
	중국(02835 HK)				-7.3	+5.0	-2.1	+7.3	+1.6	-1.3	-2.4	-0.2	-1.4	-1.8	-27.1	-36.9		
[전략] 헤지	글로벌(MOTG US)				-0.3	-0.5	+4.3	+3.6	-0.7	-0.8	-0.7	-1.2	-2.8	-3.1	+0.8	+1.6		
	미국(MOAT US)				+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-5.2	+4.8	+13.0		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+2.2	+0.5	+2.5	+1.1	-0.2	+2.2	-1.1	+0.3	-1.1	-0.8	+16.1	+23.8		
	미국(COWZ US)				+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-2.4	+17.5	+24.8		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+0.3	+1.0	+2.6	+2.1	-0.5	-0.3	-1.3	+2.5	-0.8	+1.5	+12.7	+21.0		
	미국(PKW US)				+0.5	+0.2	+1.7	+1.6	+1.8	-0.6	+1.2	+0.4	-1.5	-0.7	+12.9	+15.5		
	한국(472720 KS)				-6.1	-1.4	-3.6	+0.7	+5.5	-3.4	+1.0	-2.2	+3.9	+1.6	+42.4	+63.2		
	일본(2529 JP)				-0.0	+2.2	+0.9	+1.8	+2.2	-0.3	+0.9	-0.9	-1.7	-2.9	+18.2	+29.0		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+1.6	-0.1	+2.2	+1.4	-0.6	+1.0	-0.9	+1.0	-0.8	-0.1	+11.0	+12.9		
	미국 저변동(SPLV US)				+1.0	+1.0	-1.2	-0.0	+0.2	-1.4	-0.3	-0.5	-1.3	-1.6	+4.5	+2.5		
	미국 최소변동(USMV US)				-1.2	+0.4	+1.0	+2.7	+0.5	+0.1	+0.5	-0.9	-1.2	-1.9	+6.6	+7.4		
	미국 하이베타(SPHB US)				-5.7	+0.1	-0.9	+5.8	+2.5	-2.0	-1.5	+1.5	-0.1	+1.3	+27.1	+38.8		
	한국 저변동(215620 KS)				-0.8	+1.1	-0.7	+4.7	+1.0	-2.8	+3.6	-0.2	-0.4	-0.6	+2.8	+3.4		
	중국 저변동(515300 CH)				+3.5	+1.7	+3.3	-4.1	+0.1	+0.5	+1.0	+1.8	-0.6	+1.0	+1.8	+0.3		
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.8	+2.0	+1.3	+1.1	+2.4	-1.8	+1.3	-0.8	-2.1	-3.2	+12.0	+18.6		
	유럽 최소변동(IMV LN)				+0.8	+0.1	+1.0	+1.1	-1.1	+0.7	-0.1	-0.4	-1.8	-6.4	+1.2	+4.3		

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. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가~2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)					기타	
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 지금	
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3			
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				-5.4	-0.8	+2.1	+6.9	+1.6	+1.8	-0.7	-2.5	-3.6	-6.4	+10.7	+44.0			
	5G(NXTG US)				-5.1	+0.5	-0.1	+5.2	+2.1	-3.0	+0.6	+1.8	+0.9	+2.3	+45.6	+54.0			
	AI(AIQ US)				-7.5	-1.2	+1.6	+7.6	+1.3	-1.2	+1.2	+0.2	-0.5	-0.5	+25.8	+35.3			
	IoT(SNSR US)				-5.6	-2.6	+3.8	+6.4	-0.0	-4.5	-0.3	+0.9	+0.6	+1.3	+29.6	+24.5			
	게임(ESPO US)				-1.2	-2.6	+6.0	+5.5	+0.5	-1.5	-0.6	+0.1	-0.7	-0.2	-6.2	-18.0			
	로봇(BOTZ US)				-6.8	-1.7	+4.1	+6.8	+0.3	-4.5	-0.8	+0.6	-1.9	-1.7	-2.6	+4.1			
	데이터 리츠(DTCR US)				-6.3	+2.6	-2.4	+3.2	+3.6	-3.4	-1.1	+0.6	+0.3	+1.3	+34.4	+44.8			
	블록체인(BLOK US)				-6.6	+2.9	-1.6	+1.1	+1.4	+3.7	-1.4	+5.1	-2.0	+2.2	+12.5	+1.0			
	비트코인 현물(IBIT US)				+0.3	+0.0	-2.0	+3.3	-3.2	+22.6	+0.5	+3.0	-3.2	-2.0	-11.8	-34.1			
	사이버 보안(CIBR US)				+0.5	-4.3	+3.9	+6.6	+1.8	-4.8	+3.9	-4.0	-0.2	-5.7	+32.5	+26.6			
	스마트 공장(MAKX US)				-6.5	-0.2	+1.5	+9.7	+1.2	-7.6	-1.6	-0.4	-0.0	+0.1	+31.4	+30.7			
	스마트그리드(GRID US)				-3.8	-0.3	+1.1	+3.9	+0.8	-3.7	-1.0	-0.1	+1.0	+1.3	+18.7	+22.9			
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-8.3	-1.5	+1.2	+8.6	+3.4	-5.2	-1.5	-0.2	-0.3	-0.4	+34.9	+49.7			
	우주 탐사(UFO US)				-7.0	-1.5	+1.9	+9.9	+0.7	-5.3	-4.2	-0.6	-1.0	-0.8	+12.1	+26.6			
	자율주행(DRIV US)				-7.1	-1.5	-0.1	+7.1	+0.9	-3.2	-1.0	+0.5	-1.6	-0.9	+15.9	+30.8			
	전자 결제(PAY US)				+2.1	-2.6	+4.1	+1.0	+3.2	+0.3	-0.9	-0.7	-3.9	-3.6	-5.0	-15.0			
	클라우드(SKYY US)				-2.6	-3.0	+8.4	+9.2	+5.9	-2.5	+2.4	-2.2	-1.9	-4.2	+21.8	+18.9			
	중국 테크(MAGC US)				+2.8	-2.5	+8.4	+0.0	-5.5	+2.5	-3.2	-1.6	-5.7	-5.6	-24.4	-30.5			
	혁신 기술(XT US)				-2.9	-1.6	+1.1	+4.1	+0.5	-0.5	-0.3	-0.3	-1.4	-1.9	+17.0	+26.4			
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				+0.6	-4.1	+4.7	+4.4	-1.4	+0.4	-0.3	-2.7	-4.5	-5.4	-8.1	-9.4			
	고령화&장수(AGNG US)				+0.5	+0.5	+0.8	+2.0	+0.4	+2.4	-1.9	-0.1	-4.2	-4.0	+2.4	+10.1			
	밀레니얼(MILN US)				-0.1	-3.3	+4.0	+3.6	+0.3	-0.3	+0.4	-3.0	-2.8	-4.2	-5.9	-11.2			
	비만 치료(THNR US)				-0.8	-0.3	-1.0	+4.1	-1.0	+5.3	-2.1	+0.2	-5.2	-4.1	+1.5	+12.2			
	인도 소비(INCO US)				-1.6	+0.9	+3.7	+2.3	-1.0	-0.0	-1.1	-0.6	-1.9	-3.1	-7.4	-10.0			
	유전체(ARKG US)				-3.5	-5.2	+2.0	+11.6	+1.0	+13.8	-3.7	-1.0	-3.4	-3.5	+57.3	+78.0			
	미국 펫케어(PAWZ US)				+2.0	-1.3	+3.1	+2.5	+0.6	+2.2	-1.6	-1.3	-5.6	-6.5	-10.4	-12.9			
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-7.4	-0.9	-3.6	+7.5	+3.8	-5.4	+1.5	+1.7	+1.8	+4.5	+42.5	+60.4			
	수자원 인프라(PHO US)				-0.0	-0.9	+2.5	+4.5	-1.8	+0.3	-0.4	-1.9	-2.9	-4.0	-2.4	-3.2			
	에그테크(KROP US)				+0.1	+2.1	-2.6	+1.3	-0.7	+5.0	-0.5	+7.4	-3.8	+1.3	+24.9	+20.3			
	우라늄(NLR US)				-9.0	+3.7	-1.2	+10.3	+0.2	+1.6	-1.5	+1.5	-5.6	-4.2	-8.8	-5.2			
	미국 전력(ZAP US)				-1.5	+1.2	-3.2	+0.4	+1.7	-4.7	-0.6	+1.5	-0.1	+2.3	+10.5	+13.7			
	친환경 에너지(ICLN US)				-4.6	-3.2	-1.3	+4.3	-0.5	-3.4	-0.6	+1.7	+0.8	+3.6	+9.4	+23.8			
	클린테크(CTEC US)				-4.4	-4.3	-0.9	+9.1	+2.1	-4.2	+1.2	+0.8	+0.4	+2.4	+10.4	+29.6			
	태양광(TAN US)				-1.9	-4.9	-3.8	+6.9	-1.5	-5.1	-1.4	-1.3	-1.9	-0.9	-4.0	+12.9			
	희귀 광물(REMX US)				-8.9	-7.1	-2.3	+16.8	+2.0	+2.8	-4.1	-2.3	-6.7	-9.0	-4.5	+21.4			

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

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. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가~2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(1 기준)				실적	자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-7.5	-1.2	+1.6	+7.6	+1.3	-1.2	+1.2	+0.2	-0.5	-0.5	+25.8	+35.3		
	중국(159819 CH)				-14.0	+4.1	-6.8	+5.7	-1.0	-5.4	-0.7	-1.8	-0.5	-4.7	+10.8	+15.5		
반도체	미국(SOXX US)				-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+3.1	+75.2	+107.1		
	한국(091230 KS)				-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+4.0	+114.5	+213.3		
	중국(03191 HK)				-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	-6.7	+39.1	+48.6		
	일본(2644 JP)				-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	-5.2	+44.6	+87.7		
	대만(03076 HK)				-14.7	+7.3	-3.9	+4.8	+2.6	-2.1	+2.8	+1.3	+1.4	+3.8	+103.8	+127.7		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	-0.3	+16.6	+22.4		
	한국 정보기술(139260 KS)				-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+1.4	+145.7	+277.5		
	중국 항생테크(03033 HK)				-2.2	+0.2	+4.1	+0.8	-3.1	+1.2	-3.2	-0.8	-5.5	-6.5	-21.4	-27.8		
	일본 테크 Top(2854 JP)				-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	-7.8	+33.5	+49.5		
인터넷	미국(FDN US)				-2.3	-3.9	+6.0	+5.3	+0.7	-1.6	+2.7	-1.2	-0.7	-1.2	+7.3	+3.3		
	한국(365000 KS)				-5.3	+3.2	-3.1	+5.0	+5.1	-7.0	+2.0	-4.8	-2.0	-6.1	-24.0	-25.6		
	중국(02812 HK)				+0.0	-2.0	+7.6	+0.3	-5.3	+1.8	-2.9	-0.9	-5.1	-6.0	-26.7	-33.6		
	일본 디지털(2626 JP)				+0.0	-1.8	+5.3	+2.8	+5.0	-2.7	+3.9	-0.9	-3.0	-3.3	+7.6	+6.1		
로봇	로봇(BOTZ US)				-6.8	-1.7	+4.1	+6.8	+0.3	-4.5	-0.8	+0.6	-1.9	-1.7	-2.6	+4.1		
	중국 로봇(02807 HK)				-12.6	-2.2	+3.5	+7.5	-2.0	-3.0	-0.4	-1.4	-3.7	-7.2	-9.5	-10.5		
	일본 로봇(2638 JP)				-7.2	-0.1	+3.1	+2.7	+0.6	-3.4	+2.3	-3.4	-2.8	-6.7	+6.4	+13.0		
	한국 로봇(445290 KS)				-7.7	-0.5	-0.0	+5.8	+12.6	-7.9	-2.1	+0.4	+1.3	+0.5	+18.7	+73.6		
2차 전기	글로벌(LIT US)				-5.4	-0.8	+2.1	+6.9	+1.6	+1.8	-0.7	-2.5	-3.6	-6.4	+10.7	+44.0		
	한국(305540 KS)				-1.4	-0.4	-3.8	+9.6	+6.2	-7.6	+10.3	-1.1	+1.1	-2.6	+12.4	+28.2		
	중국(02845 HK)				-3.4	+1.0	+4.9	-0.7	+0.1	-0.7	-1.5	-4.1	-4.7	-6.8	-18.2	-13.2		
친환경	글로벌(ICLN US)				-4.6	-3.2	-1.3	+4.3	-0.5	-3.4	-0.6	+1.7	+0.8	+3.6	+9.4	+23.8		
	한국(381570 KS)				-3.0	+6.5	-13.1	+14.5	+4.9	-5.6	+9.9	-4.7	+0.7	-3.9	+30.2	+32.7		
	중국(02809 HK)				-8.9	+4.5	+1.3	+3.4	-0.4	-1.7	-1.8	-3.0	-1.5	-3.2	-3.8	+6.5		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-0.8	-1.0	+2.8	+0.9	+2.2	-1.4	-1.6	-3.2	-2.6	-3.5	+3.2	+2.5		
	한국 여행레저(228800 KS)				-7.4	-1.2	-2.4	+5.9	-0.6	-1.2	+5.7	+1.1	-2.9	-1.8	-21.2	-27.8		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-0.2	-1.9	+9.1	-2.8	+2.8	-2.5	+2.4	-1.2	-2.5	-4.4	+13.0	+6.9		
소비	미국 경기소비(XLY US)				-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-3.1	-5.0	-4.6		
	한국 경기소비(139290 KS)				-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-4.1	+16.0	+36.4		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+2.6	+0.8	+5.6	-2.4	-1.3	+2.7	-1.7	-1.8	-5.2	-5.9	-18.6	-25.0		
	일본 음식료(1617 JP)				+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	-4.2	+16.5	+20.4		
게임	글로벌(ESPO US)				-1.2	-2.6	+6.0	+5.5	+0.5	-1.5	-0.6	+0.1	-0.7	-0.2	-6.2	-18.0		
	한국(364990 KS)				-5.8	+1.2	+2.6	+2.7	+1.1	-5.8	-0.3	-1.8	-3.4	-5.8	-8.5	-21.4		
	일본(2640 JP)				+3.4	-3.0	+10.0	+2.1	+7.0	-4.2	+5.6	-1.4	-2.9	-4.7	-1.8	-9.7		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				+1.2	-2.3	+5.3	+3.8	-2.5	-0.6	+0.1	-3.0	-3.6	-4.6	-12.3	-18.1		
	이머징(EMQQ US)				-0.8	-2.2	+6.5	+1.1	-1.5	-0.1	-0.8	-0.6	-4.4	-3.8	-20.0	-26.5		
	한국(322400 KS)				-1.3	+1.0	-1.0	+1.4	+2.9	-4.0	+4.0	-3.3	-3.0	-5.9	-15.2	-15.3		
	일본(2627 JP)				-0.2	+1.1	-0.6	+1.7	-1.1	-0.3	+3.0	-2.0	-2.9	-4.5	+2.3	+0.8		
	인도(INQQ US)				-1.2	-3.6	+5.9	+1.9	+1.1	+1.6	-0.9	+1.4	-1.4	-0.6	-5.9	-12.1		

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

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. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가~2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3		
[채권] 전반	글로벌 채권(IGAG US)				-0.3	-0.2	+0.0	+0.6	-0.3	-0.2	-0.1	+0.0	-0.7	-0.6	+0.2	+0.8		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				-0.1	-0.6	+0.2	+0.6	+0.0	-0.1	+0.0	-0.2	-0.6	-0.8	-0.3	+0.3		
	이머징Loc채(EMLC US)				-0.7	-0.6	+1.0	+1.5	-0.3	+0.8	-1.1	+0.7	-0.7	-0.2	+2.7	+6.1		
	이머징USD채(EMB US)				-0.5	-0.9	+0.0	+1.1	-0.2	-0.3	+0.2	-0.0	-1.2	-1.1	+0.4	+3.1		
	미국 채권(AGG US)				+0.1	-0.8	-0.1	+0.6	-0.1	-0.1	+0.1	-0.2	-1.1	-1.1	-1.3	-0.7		
	한국 중합채(273130 KS)				-0.1	-0.8	+1.0	-0.0	-0.5	-0.2	+0.8	-0.3	-0.5	-0.7	-4.6	-6.9		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.6	-0.7	+0.2	-0.2	-0.4	-0.1	-0.3	+0.3	-0.6	-0.2	-4.1	-6.5		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				-0.2	-0.8	+1.4	+1.1	-0.6	+0.7	-0.7	+0.4	-1.1	-0.7	-1.8	-2.7		
	미국 국채(TLT US)				+0.1	-1.5	-1.2	+1.0	-0.9	+0.0	+1.0	-0.4	-1.6	-1.6	-4.4	-6.0		
	한국 국채(302190 KS)				-0.3	-0.7	+1.1	+0.3	-0.3	-0.3	+0.5	-0.3	-0.7	-0.9	-2.9	-5.2		
	한국 국공채(385560 KS)				-0.5	-4.2	+3.5	-0.2	-3.3	-0.6	+4.0	-2.2	-1.7	-3.7	-27.5	-36.2		
	일본 국채(2561 JP)				+0.8	-0.9	-0.2	+0.4	-0.4	-0.2	-0.4	+0.5	-0.5	-0.0	-5.2	-8.1		
	중국 국공채(03199 HK)				+0.1	+0.4	+0.0	+0.6	+0.2	+0.2	-0.0	+0.6	-0.4	+0.4	+7.7	+9.8		
	중국 준정부채(02819 HK)				-0.6	+0.0	-0.8	+0.6	+1.4	-1.9	-1.0	+0.4	-0.7	-4.6	-2.5	-2.1		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				-0.5	-0.7	+1.4	+1.0	-0.4	+0.7	-0.9	+0.1	-1.0	-0.9	-2.5	-2.3		
	미 IG 회사채(LQD US)				+0.1	-1.2	+0.0	+0.7	-0.4	-0.2	+0.4	-0.4	-1.1	-1.4	-2.4	-2.5		
	미 HY 회사채(HYG US)				-0.1	-0.5	+0.3	+0.7	+0.1	-0.1	+0.2	-0.2	-0.7	-1.0	+1.5	+3.0		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.1	-0.2	+0.7	+0.1	-0.0	-0.1	+0.2	-0.1	-0.3	-0.3	-0.2	-1.5		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+0.1	+0.5	+1.0	+2.1	+1.2	-0.5	-0.3	-0.5	+0.0	-0.0	+21.8	+7.9		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.1	-0.7	+0.1	+0.2	-0.1	+0.1	-0.2	+0.0	-1.1	-0.9	-0.4	-0.9		
	전환채권(CWB US)				-3.6	-0.0	+0.4	+2.2	+2.6	-2.7	-1.2	+0.6	-0.3	+0.6	+16.3	+18.0		
	주택저당채권(MBB US)				+0.1	-0.7	-0.2	+0.7	-0.1	-0.1	+0.1	-0.1	-1.4	-1.5	-1.3	-0.1		
	시니어론(SRLN US)				+0.0	-0.1	+0.2	+0.7	+0.3	+0.1	+0.4	+0.1	-0.1	-0.0	+3.0	+4.9		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.1	-0.9	+0.2	+0.8	+0.3	-0.3	+0.1	-0.3	-1.1	-1.3	+1.4	+2.6		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+4.9	+4.1	-2.2	-1.8	+3.8	+4.1	-1.4	+3.4	+4.1	+6.1	+49.4	+54.5		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+11.6	+6.3	-3.0	-5.8	+6.7	+6.0	-3.2	+7.3	+7.5	####	####	####		
	원유(OILK US)				+9.1	+3.6	-3.8	-4.2	+6.1	+4.9	-3.2	+5.7	+4.3	+7.6	+73.2	+61.7		
	천연가스(UNG US)				-0.8	+0.4	-4.6	-3.2	+1.8	+0.7	+3.4	+2.2	-3.7	-3.5	-17.0	-18.7		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				-2.3	+0.9	-0.1	+7.2	+0.8	+5.4	-3.4	-0.5	-2.0	-2.4	+0.6	+18.9		
	은(Silver)(SLV US)				-5.9	+3.6	-0.4	+9.8	+1.7	+7.3	-4.3	-0.3	-2.8	-3.3	-9.8	+51.6		
	팔라듐(PALL US)				-1.6	-0.6	+3.0	+7.8	-4.5	+2.2	+5.5	-1.9	-6.7	-4.7	-18.8	+6.7		
	플래티늄(PPLT US)				-1.8	-0.5	+3.7	+5.9	+0.1	+7.2	-3.1	+0.1	-1.5	+0.1	-12.8	+27.5		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-0.2	+1.1	+3.2	+0.9	+0.3	-0.0	-0.8	+0.7	-1.9	-2.0	+12.1	+37.0		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+2.0	+1.9	-4.0	+2.5	+2.8	+4.0	+4.8	-0.5	+0.0	-0.7	+23.6	+19.8		
	BDI 운임지수(BDRY US)				-1.8	-0.7	+6.8	+2.5	+3.8	+3.2	+5.2	+6.7	-3.3	+3.5	+82.6	+97.7		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				-0.7	+2.3	-0.4	+2.3	-0.5	+0.7	+0.7	+0.2	-0.6	-0.3	-2.0	+8.2		
	장단기 확대(IRVH US)				+0.2	-0.8	+0.3	+0.1	-0.1	+0.2	-0.6	+0.1	-1.0	-0.7	-5.8	-6.2		
	변동성(VXX US)				+6.4	-0.5	-5.0	-4.4	-4.7	-2.1	-3.1	-3.5	+2.0	+0.4	-31.7	-46.3		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

포트폴리오 모니터링

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

그림 14. 포트폴리오 모니터링

* ex. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가~2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)									(↓ 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				-3.8	-1.6	+0.5	+5.3	+0.5	-2.3	+0.5	+0.7	-0.9	-0.2	+3.7	+7.6		
	현금흐름(COWZ US)				+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-2.4	+17.5	+24.8		
	해자(Moat)(MOAT US)				+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-5.2	+4.8	+13.0		
	반도체(SOXX US)				-10.2	+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+3.1	+75.2	+107.1		
성장(U)	인도 소비(INCO US)				-1.6	+0.9	+3.7	+2.3	-1.0	-0.0	-1.1	-0.6	-1.9	-3.1	-7.4	-10.0		
	미국 전력(ZAP US)				-1.5	+1.2	-3.2	+0.4	+1.7	-4.7	-0.6	+1.5	-0.1	+2.3	+10.5	+13.7		
	중국 테크(MAGC US)				+2.8	-2.5	+8.4	+0.0	-5.5	+2.5	-3.2	-1.6	-5.7	-5.6	-24.4	-30.5		
	방위 기술(SHLD US)				-1.8	+4.9	+0.4	+9.2	+2.6	-5.3	-1.3	-4.8	-2.0	-5.7	-4.4	-5.1		
이슈 대응(U)	글로벌 헬스(IXJ US)				+0.0	+0.7	+0.4	+2.0	+0.1	+4.3	-1.9	+0.1	-3.9	-3.3	+4.4	+16.0		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				-2.0	+0.0	-3.4	+5.5	+1.0	-7.6	-5.0	-0.7	-1.3	-0.9	+9.2	+16.0		
	파이프라인(TPPY US)				+2.2	+1.1	-2.7	-3.0	+4.0	-1.2	+0.5	+0.7	-1.3	-1.8	+23.1	+23.4		
	배당성장(NOBL US)				+0.2	-0.0	+0.3	+2.3	+0.2	+0.4	-0.7	-1.1	-2.5	-2.8	+9.2	+10.3		
현금흐름(U)	우선주(PFFD US)				-0.3	-1.2	+0.9	+1.0	+0.3	-1.4	+0.1	-0.3	-0.8	-0.5	-0.0	-1.9		
	글로벌 배당성장(FID US)				+1.1	+0.6	+1.2	+1.3	+1.5	-0.0	-0.3	+0.4	-1.3	-1.0	+13.8	+19.7		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				-0.7	-1.9	+4.1	+0.2	+5.5	-1.5	-0.6	-0.1	-6.0	-6.6	+11.3	+19.8		
	미국 해자(309230 KS)				-1.2	-3.2	+1.1	+1.7	+2.8	-2.5	+0.3	-2.9	-4.9	-7.2	-3.5	+7.0		
	인도 소비(479730 KS)				-2.2	-1.1	+3.5	-0.0	-0.1	-2.7	-1.4	-2.4	-3.6	-5.5	-13.0	-12.3		
성장(K)	중국 테크(371160 KS)				-0.1	-5.6	+1.2	+0.0	-2.7	-1.2	-3.7	-2.9	-5.4	-7.5	-27.9	-30.4		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				-3.9	+0.1	-2.8	+3.1	+0.5	-7.0	-1.6	-5.7	-3.0	-7.2	-8.9	-2.7		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				-1.1	-0.7	-8.3	+4.3	+0.8	-6.0	-2.4	-5.7	-2.5	-7.6	-4.4	+3.6		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				-2.2	-0.7	-0.4	+0.3	+0.6	-2.2	-1.3	-2.1	-3.8	-5.6	+0.1	+5.2		
	미국 배당성장+커(458760 KS)				-1.7	+1.7	-1.3	-0.9	+2.0	-0.7	-1.7	-1.4	-2.8	-5.4	+14.1	+20.8		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	-2.6	-1.58
미국 대표 지수/팩터	-1.9	-0.88
미국 성장	-1.6	-0.56
미국 이슈 대응	-2.1	-1.13
(Top) 미국 현금흐름	-1.5	-0.54
(Bottom) 한국 대표 지수/팩터	-5.4	-4.43
한국 성장	-4.5	-3.48
한국 이슈 대응	-2.7	-1.71
한국 현금흐름	-3.3	-2.33

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 유가/금리 부담 지속, 중소형주 중심 약세

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	14,559,827	81,077	-0.8
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,097,651	123,417	-0.8
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,832,060	410,229	-0.8
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,253,759	15,618	-0.9
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,461,262	280,667	-0.6
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,189,673	9,959	-1.5
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,044,579	5,497	-0.5
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,614,749	11,329	-1.6
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,573,952	6,081	-1.1
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,252,459	31,003	-0.8

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

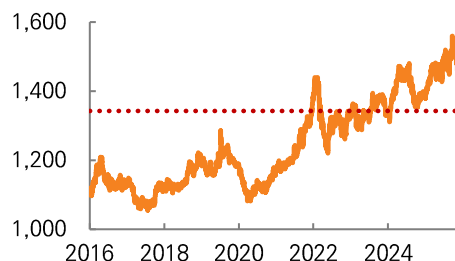
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	14,559,827	81,077	-0.8
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,461,262	280,667	-0.6
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,832,060	410,229	-0.8
	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,470,485	28,738	+0.0
	IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	1,076,935	81,209	-2.4
유출	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,097,651	123,417	-0.8
	LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corp' Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	370,390	38,821	-1.1
	HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	192,650	37,476	-0.7
	XLK	State Street Technology Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 정보기술 섹터	1,634,303	15,919	+0.2
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	1,982,918	51,995	-2.0

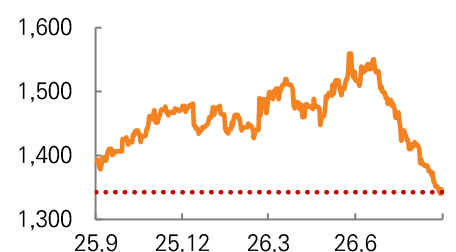
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가~2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)												(1 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금			
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3					
대표	전반(SPTM US)				-1.4	-0.5	+1.0	+3.5	+0.4	-1.4	+0.3	+0.2	-0.9	-0.4	+12.8	+17.5					
	대형(VOO US)				-1.5	-0.6	+1.1	+3.5	+0.4	-1.4	+0.5	+0.1	-0.8	-0.3	+12.7	+17.6					
	대형EW(RSP US)				-0.4	+0.1	+0.7	+2.4	+1.2	-0.5	-0.4	-0.8	-1.9	-2.1	+13.1	+15.6					
	기술(QQQ US)				-4.2	-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	-0.3	+16.6	+22.4					
	기술(EW)(QQQE US)				-3.2	-1.2	+1.4	+4.2	+2.2	-1.5	-0.4	-1.2	-2.1	-3.0	+15.9	+20.2					
	다우(DIA US)				-0.9	-0.4	+1.1	+2.9	-0.5	-0.8	+0.5	-0.2	-1.6	-1.1	+10.4	+16.2					
	사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-1.1	-5.6	+4.4	+4.8	-1.3	-1.4	+2.7	+0.5	+0.6	+1.7	+6.0	+12.7				
초대형(XLG US)					-2.0	-1.2	+1.3	+4.2	-0.3	-1.6	+0.9	+0.6	-0.2	+0.7	+6.5	+11.8					
대형성장(IVW US)					-3.1	-1.1	+1.8	+5.1	-0.1	-2.2	+0.9	+0.4	-0.9	-0.2	+13.2	+17.5					
대형가치(IVE US)					+0.3	+0.1	+0.2	+1.8	+1.0	-0.4	+0.0	-0.2	-0.6	-0.5	+11.8	+17.3					
중형주(IJH US)					-0.2	+0.3	-0.7	+3.3	+1.1	-2.4	-1.3	+0.1	-1.9	-1.2	+13.3	+14.6					
중형성장(IJK US)					-1.5	+0.7	-1.1	+4.9	+1.4	-3.0	-1.5	-0.2	-1.7	-1.4	+15.4	+16.4					
중형가치(IJJ US)					+1.2	+0.0	-0.2	+1.7	+0.8	-1.7	-1.1	+0.5	-2.0	-0.9	+11.1	+12.7					
소형(IJR US)					+0.3	-0.8	+0.4	+2.4	+1.0	-2.1	-1.2	-0.2	-2.2	-1.6	+18.9	+21.6					
소형성장(IJT US)					-0.8	-0.8	+0.7	+2.5	+0.9	-2.6	-1.6	-0.4	-2.3	-1.9	+18.3	+19.2					
소형가치(IJS US)					+1.4	-0.8	+0.1	+2.4	+1.1	-1.6	-0.7	+0.0	-2.1	-1.4	+19.1	+23.7					
초소형(IWC US)					-2.0	-2.3	+0.2	+6.1	+0.9	-1.4	-1.6	+0.8	-2.9	-1.4	+21.5	+32.4					
섹터		정보기술(XLK US)				-5.5	+0.2	-0.3	+7.2	+1.1	-3.5	+1.3	+0.9	+0.2	+0.6	+30.7	+39.3				
	커뮤니케이션(XLC US)				-0.9	-3.9	+1.8	+2.8	+1.5	-1.4	+1.4	-0.8	+0.5	+1.0	-3.8	-2.8					
	경기소비(XLY US)				-1.5	-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-3.1	-5.0	-4.6					
	필수소비(XLP US)				+1.3	-1.2	+1.1	+0.1	+1.1	-0.1	-0.6	-1.0	-1.4	-1.9	+8.7	+6.7					
	산업재(XLI US)				-1.4	+1.8	-1.5	+3.0	+0.7	-3.4	-1.7	-1.1	-1.7	-1.6	+11.7	+15.2					
	에너지(XLE US)				+4.7	+3.4	-0.1	-3.4	+7.7	+2.8	-1.5	+2.2	+1.7	+1.8	+47.7	+51.6					
	금융(XLF US)				+1.0	+0.1	+1.1	+1.2	+1.0	-1.2	+1.1	+0.0	-1.5	-0.8	+5.4	+8.1					
	헬스케어(XLV US)				+0.2	+0.9	-0.0	+1.9	+1.0	+4.3	-2.0	+0.2	-3.6	-3.0	+7.7	+21.8					
	유틸리티(XLU US)				-0.5	+2.5	-4.2	-1.7	+1.6	-3.5	-0.1	+0.8	-1.6	+0.4	+0.6	+1.9					
	원자재(XLB US)				-0.7	+1.4	-1.6	+4.8	-0.6	+1.9	-0.7	-1.4	-2.8	-3.3	+13.3	+13.2					
	리츠(XLRE US)				+2.2	+1.2	-1.9	-0.2	+0.6	-0.4	-1.3	-1.2	-1.2	-1.6	+9.3	+6.1					
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+2.2	+0.7	-0.5	+0.8	+1.0	+0.0	-0.8	-0.8	-2.3	-2.3	+14.6	+13.6					
	배당성장(SCHD US)				+1.6	+1.2	+0.5	+1.3	+1.8	+1.7	-0.6	-0.3	-2.0	-2.2	+26.4	+28.7					
	대형 모멘텀(MTUM US)				-6.1	+1.4	-2.2	+3.2	+2.6	-3.8	-1.8	+1.7	+0.7	+2.2	+22.9	+22.0					
	저변동(SPLV US)				+1.0	+1.0	-1.2	-0.0	+0.2	-1.4	-0.3	-0.5	-1.3	-1.6	+4.5	+2.5					
	하이베타(SPHB US)				-5.7	+0.1	-0.9	+5.8	+2.5	-2.0	-1.5	+1.5	-0.1	+1.3	+27.1	+38.8					
	퀄리티(QUAL US)				-0.8	-0.5	+1.2	+2.9	+0.1	-1.2	+0.2	-0.5	-1.1	-1.1	+11.3	+16.5					
전략	IPO(IPO US)				-8.3	-2.5	-0.6	+8.4	+2.8	-4.6	-2.1	+2.2	-3.9	-1.8	+14.8	+0.6					
	대형주 해자(MOAT US)				+0.0	-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-5.2	+4.8	+13.0					
	현금흐름(COWZ US)				+1.3	-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-2.4	+17.5	+24.8					
	주주환원(PKW US)				+0.5	+0.2	+1.7	+1.6	+1.8	-0.6	+1.2	+0.4	-1.5	-0.7	+12.9	+15.5					
채권	우선주(PFFD US)				-0.3	-1.2	+0.9	+1.0	+0.3	-1.4	+0.1	-0.3	-0.8	-0.5	-0.0	-1.9					
	국채(TLT US)				+0.1	-1.5	-1.2	+1.0	-0.9	+0.0	+1.0	-0.4	-1.6	-1.6	-4.4	-6.0					

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	HYP	미국 상장 고성장(매출액, 40+% YoY) 기업, A'	3.4	-1.4	BBC	미국 바이오텍 내 임상실험 기업	-8.1	0.0
	CRAK	글로벌 원유 정제 산업	3.2	31.1	ILIT	리튬 채굴&생산 산업	-7.3	0.0
	TUR	튀르키예MSCI	3.1	-0.9	KURE	중국 헬스케어 섹터MSCI	-6.1	0.0
	FTXL	미국 반도체 산업&멀티팩터	2.9	-0.8	KTEC	중국 항생테크 지수	-6.0	0.0
	XSD	미국 반도체 산업S&P(동일가중)	2.9	1.3	GPZ	글로벌 대체자산 관리자	-5.4	-0.7
	PBOG	글로벌 원유&가스 탐사&생산	2.9	0.0	IHI	미국 의료기기 산업	-5.1	-1.0
	COLO	콜롬비아MSCI	2.8	0.0	CHIQ	중국 경기소비재 섹터MSCI	-4.9	0.0
	PSI	미국 반도체 기업&멀티팩터	2.7	1.4	XPH	미국 S&P 제약 산업(동일가중)	-4.8	-0.7
	XOP	미국 원유&가스 탐사&생산	2.6	2.9	SLVR	은광주	-4.8	0.0
	PXE	미국 에너지 탐사&생산 산업&멀티팩터	2.3	0.0	ECNS	중국 소형주MSCI	-4.7	0.0
테마	EHY	이더리움 ETP(EETH US) 커버드콜 > 인컴 극대화, A'	6.4	0.0	URNJ	우라늄 채굴 산업(중소형)	-10.6	0.7
	ETTY	이더리움 ETP(EETH US) 커버드콜 > 인컴 3%/월, A'	5.5	0.0	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	-8.9	0.0
	ETH	이더리움 현물	3.5	-0.7	URNM	우라늄 채굴 산업	-8.2	0.3
	ETHA	이더리움 현물	3.5	2.5	MAXI	비트코인 선물+인컴(지수 콜/풋 스프레드 매도)	-7.5	0.0
	TETH	이더리움 현물	3.4	13.9	MSOS	마리화나 산업 테마, A'	-7.0	0.0
	ETHW	이더리움 현물	3.4	14.6	REMX	희귀 광물 채굴 테마	-6.7	-0.3
	FETH	이더리움 현물	3.4	-0.4	OZEM	글로벌 비만 치료제, A'	-6.7	0.0
	ETHV	이더리움 현물	3.4	4.1	SBIO	바이오 테크 테마(FDA 임상 2,3단계 진행 기업)	-6.5	0.0
	ETHE	이더리움 현물	3.3	-1.2	AWAY	관광 수혜(여행) 기술주 테마	-6.3	-8.1
	YETH	이더리움 선물 ETF(EETH US) 커버드콜	3.3	0.0	SETM	친환경 에너지 전환 관련 금속 채굴 산업	-5.9	0.0
원자재 등	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	43.9	97.2	PALL	팔라듐	-6.7	1.7
	BNO	원유/브렌트유	9.4	-11.9	BTGD	비트코인 100%+금 100%, A'	-5.3	0.0
	DBO	원유	9.1	-2.4	GOLY	미국 투자등급채+금 오버레이	-3.8	0.0
	USO	WTI 원유(근월물 중심)	9.1	4.4	UNG	천연가스	-3.7	4.4
	DBE	에너지 전반	7.5	3.5	HYIN	주식+채권 자산배분	-3.5	1.1
	HARD	원자재 선물 운용, A'	6.7	-1.0	BDRY	BDI 운임지수	-3.3	3.9
	CTA	선물 액티브 운용: 국제, 원자재 등	6.5	-2.9	DOGG	다우의 개 전략&풋/콜/국채 합성 > 8% 인컴 목표	-3.1	0.0
	USOY	원유 ETF(USO US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	6.5	0.6	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	-3.1	3.9
	CTAP	미국 대형주+선물 운용, A'	6.0	0.0	SLV	은(Silver)	-2.8	-0.1
	USL	WTI 원유(12M)	4.9	0.0	SIVR	은(Silver)	-2.8	0.9
채권	WTIP	미국 물가연동채 전반, A'	1.1	0.0	TYA	미국 국채 듀레이션 매칭(20+Y)&분기, A'	-3.9	0.0
	ILS	미국 재해대응 채권(catastrophe bonds) 운용, A'	0.4	2.4	TUA	미국 국채 듀레이션 매칭(7~10Y)&분기, A'	-2.6	0.6
	PSQA	미국 CLOs/선순위AAA~AA, A'	0.4	0.5	XMPT	미국 지방정부 면세채권(CEF형)	-2.3	-0.9
	CLOX	미국 CLOs/AAA등급, A'	0.3	0.0	GOVZ	이자분리 미국 국채	-2.2	1.6
	RISR	금리 상승 수혜: MBS IOs, A'	0.3	3.2	LGOV	장기 듀레이션 채권 전반, A'	-2.1	-0.5
	PCMM	미국 CLOs, A'	0.2	0.0	EDV	이자분리 미국 국채	-2.1	0.9
	CLOZ	미국 CLOs/BBB~B등급, A'	0.2	-1.6	LTPZ	물가연동채 장기	-2.0	3.9
	USFR	변동금리부 미국 국채	0.1	1.6	IVOL	미국 물가연동채&금리스왑, A'	-1.8	-1.3
	IBHF	[만기매칭채] 미국 하이일드 회사채 2026	0.1	-1.3	XTWY	미국 국채 듀레이션 목표: 장기(20Y)	-1.8	0.0
	NCLO	미국 CLOs/AA~BBB등급, A'	0.1	1.2	ZROZ	이자분리 미국 국채	-1.8	3.1

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +178.7억 달러 (+112.9억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형 성장주	4,794	0.3	Invesco QQQ Trust (QQQ)
채권/미국 국채 단기	2,437	0.7	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
미국 주식 전반	2,170	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
해외 선진국	2,144	0.2	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
미국 소형주	2,080	0.6	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
채권/미국 국채 장기	1,898	2.1	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
멀티에셋	1,280	0.6	Neos S&P 500 High Income ETF (SPYI)
해외 이머징	1,243	0.3	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF (IEMG)
채권/미국 전반	1,098	0.3	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
해외 주식 전반	995	0.2	Vanguard Total World Stock ETF (VT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	-3,479	-0.1	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
채권/미국 투자등급 회사채	-2,495	-0.7	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF (VCIT)
채권/글로벌 하이일드채	-1,566	-2.0	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
섹터/원자재	-653	-0.7	VanEck Gold Miners ETF (GDX)
섹터/정보기술	-569	-0.2	Vanguard Information Technology ETF (VGT)
채권/미국 지방정부채	-505	-0.2	Vanguard Tax-Exempt Bond Index ETF (VTEB)
해외 아시아	-465	-0.3	iShares MSCI South Korea ETF (EWY)
섹터/경기소비재	-347	-1.1	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF (XLY)
개별종목 L&S	-311	-0.7	Direxion Daily MU Bull 2X Shares (MUU)
섹터/커뮤니케이션	-284	-0.9	Communication Services Select Sector SPDR Fund (XLC)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/원자재(인버스)	118	10.9	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil (SCO)
섹터/산업(인버스)	240	10.5	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
산업/조선해운(글로벌)	9	8.8	Sonicshares Global Shipping ETF (BOAT)
대체투자	593	4.7	iMGP DBi Managed Futures Strategy ETF (DBMF)
산업/농산업(글로벌)	48	3.5	VanEck Agribusiness ETF (MOO)
해외 지수(인버스)	6	3.3	Direxion Daily FTSE China Bear 3X Shares (YANG)
원자재/기타	143	3.0	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)
미국 지수(인버스)	152	2.5	ProShares UltraPro Short QQQ (SQQQ)
섹터/에너지(글로벌)	135	2.4	iShares Global Energy ETF (IXC)
채권/미국 국채 장기	1,898	2.1	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	-175	-23.6	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
산업/보험	-50	-3.4	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
테마(인버스)	-15	-3.3	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
산업/운송	-89	-2.5	iShares US Transportation ETF (IYT)
채권/글로벌 하이일드채	-1,566	-2.0	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
산업/소프트웨어	-268	-1.8	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
산업/건설	-72	-1.6	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
채권/이머징 국채	-245	-1.1	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)
섹터/경기소비재	-347	-1.1	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF (XLY)
섹터/커뮤니케이션	-284	-0.9	Communication Services Select Sector SPDR Fund (XLC)

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	23,443
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	3,087
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	2,222
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,708
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	1,707
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	1,564
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,367
IQMM	ProShares GENIUS Money Market ETF	미국 MMF, A'	1,217
VXUS	Vanguard Total International Stock ETF	글로벌(미국 제외)FTSE	1,191
IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	777

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-30,711
LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	-1,893
HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	-936
XLK	State Street Technology Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 정보기술 섹터	-636
GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	-604
VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중기	-577
EWY	iShares MSCI South Korea ETF	대한민국 MSCI	-447
USHY	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반(USD)	-403
BOXX	Alpha Architect 1-3 Month Box ETF	미국채 초단기(1~3M), A'	-368
SCMB	Schwab Municipal Bond ETF	미국 지방채 전반	-351

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		7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	트렌드
1~5	미국 대형 성장주	-72.9	-5.3	+18.0	+37.5	+111.9	+45.6	-1.9	+12.9	-92.8	+47.9	
	채권/미국 국채 단기	+26.1	+20.1	+11.1	+0.4	+39.8	+15.0	+32.9	+92.1	+51.3	+24.4	
	미국 주식 전반	+16.9	+20.2	+22.5	+13.4	+15.3	+22.7	+27.3	+28.0	+10.5	+21.7	
	해외 선진국	+34.7	+16.7	+25.3	+26.4	+11.6	+25.9	+20.4	+23.0	+26.3	+21.4	
	미국 소형주	+29.4	-20.8	-9.6	-1.6	+14.9	+2.6	-0.7	+14.5	-2.8	+20.8	
6~10	채권/미국 국채 장기	+13.7	+6.1	+10.9	-3.6	+29.9	+16.9	+18.8	+0.6	+1.2	+19.0	
	멀티에셋	+8.7	+30.2	+12.8	+8.0	+17.7	+8.8	+23.4	+11.9	+11.3	+12.8	
	해외 이머징	+5.4	+15.8	+15.6	+24.9	+9.4	+17.1	+14.0	+8.0	+9.2	+12.4	
	채권/미국 전반	+16.8	+12.2	+10.9	+7.7	+22.9	+11.7	+14.2	+15.0	+20.5	+11.0	
	해외 주식 전반	+13.0	+13.6	+2.6	+8.5	+15.3	+19.4	+11.3	+17.8	+5.6	+10.0	
11~15	배당/배당성장	+6.6	+8.8	+5.3	+13.1	+11.8	+10.8	+10.7	+11.3	+8.3	+8.6	
	채권/글로벌 투자등급채	+13.4	+8.4	+11.7	+14.5	+7.3	+7.7	+11.5	+11.5	+18.7	+7.3	
	채권/미국 투자등급채	+14.4	+11.4	+11.6	+10.1	+12.5	+21.6	+7.7	+8.6	+11.3	+6.9	
	미국 대형 가치주	+6.5	+7.2	-1.3	+6.8	+6.6	+12.3	+22.9	+14.8	+4.0	+6.0	
	대체투자	+0.0	+0.6	+2.0	+3.2	-3.4	+0.8	+1.0	+0.7	+1.2	+5.9	
15~20	배당/커버드콜	+5.7	+12.9	+10.9	+10.4	+5.3	+5.9	+10.9	+8.7	+10.5	+5.5	
	섹터/금융	+5.4	+15.5	-0.7	+17.0	-5.2	-10.3	-19.5	-14.5	+5.9	+4.6	
	채권/미국 물가연동채	+2.4	+4.0	+2.6	+4.2	+6.2	+6.8	+5.4	-0.6	+4.7	+4.5	
	미국 중형주	+7.0	-2.4	-11.6	+14.0	-0.6	+3.5	+7.2	+15.2	+8.5	+4.4	
	채권/미국 뱅크론	+9.1	+2.6	+4.2	+3.4	+12.1	+5.2	+5.4	+4.6	+10.8	+3.7	
카테고리		7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	트렌드
1~5	미국 대형주	+6.4	+137.2	+53.8	-57.6	+86.2	+100.1	-23.6	+125.1	-124.2	-34.8	
	채권/미국 투자등급 회사채	+22.8	+1.2	+0.4	+7.1	+4.1	+17.0	+10.7	+3.4	-0.9	-25.0	
	채권/글로벌 하이일드채	-4.7	+4.2	-9.2	+10.6	+11.9	-1.4	-13.2	-0.8	-4.2	-15.7	
	섹터/원자재	+4.9	-1.6	-2.1	-3.8	+1.8	+3.7	+2.5	-1.7	-8.0	-6.5	
	섹터/정보기술	-7.5	+1.7	+3.8	+8.9	-8.0	+1.5	-0.8	-4.8	-8.0	-5.7	
6~10	채권/미국 지방정부채	+12.4	+6.2	+9.7	+10.8	+18.6	+11.2	+9.9	+9.9	+17.1	-5.0	
	해외 아시아	+3.4	+33.3	+9.2	+27.2	+7.6	+7.9	+0.5	-1.0	-0.5	-4.6	
	섹터/경기소비재	+3.1	+1.5	-2.1	+2.3	+4.4	-1.4	-2.4	-1.0	-3.2	-3.5	
	개별종목 L&I,S	-7.4	-6.8	+3.5	-7.3	-8.1	-5.1	-7.6	-46.4	-6.2	-3.1	
	섹터/커뮤니케이션	-5.2	+1.8	-3.2	+0.4	-3.8	+0.3	-1.2	-0.4	+0.9	-2.8	
11~15	산업/소프트웨어	+5.3	-3.3	-7.2	+4.8	-2.5	-0.5	-3.8	+6.7	-9.1	-2.7	
	채권/이머징 국채	+3.4	+3.0	-1.7	-1.2	+2.1	+0.5	+0.2	+0.8	-3.9	-2.4	
	섹터/산업재	+0.2	-3.7	-2.2	+4.2	+3.5	-2.1	-1.2	-3.9	-2.5	-2.2	
	섹터/리츠	+3.5	-1.7	+3.6	-0.9	+2.0	-0.6	-2.1	+2.1	-1.7	-1.9	
	산업/리테일	-1.0	-0.6	+1.3	-0.4	+1.7	-1.7	-1.1	-0.0	+1.0	-1.7	
15~20	산업/반도체	+49.3	+69.2	-59.1	+94.5	-37.7	-36.0	-5.9	+33.6	+10.5	-1.4	
	원자재/귀금속	-0.7	-1.8	+15.5	-1.2	+17.7	+13.9	+45.9	+10.1	+20.8	-1.3	
	우선주	+1.6	-0.1	-0.8	-0.4	-0.7	+0.2	+0.8	+0.1	-0.8	-1.1	
	산업/방위	+0.2	-1.8	+0.4	-0.4	+2.5	+1.2	+1.5	-0.4	-2.0	-1.0	
	산업/바이오텍	+0.3	-0.6	-1.6	-2.4	+3.7	+1.5	+1.2	+2.9	+0.9	-1.0	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 2주 연속 하락 후 반도체 중심 반등

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 5,659억 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	252,811	27,106.4	+3.6
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	200,645	9,880.5	-2.1
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	113,173	8,750.2	-1.7
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	100,918	14,194.7	+3.6
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	99,624	5,130.7	-2.1
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	97,720	4,278.2	+4.7
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	89,944	5,012.4	-1.7
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	84,980	633.3	+0.1
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	77,168	343.9	+3.6
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	68,675	7,836.8	+0.1

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)	3,837	10.4	-2.2
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	200,645	9,880.5	-2.1
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	113,173	8,750.2	-1.7
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	302	2.1	-2.0
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,663	144.4	-2.8
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	37,135	311.8	-2.1
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,820	7.6	-3.8
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	42,038	323.1	-3.1
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	5,192	20.9	-5.4
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비자 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	557	1.2	-3.6
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	14,687	56.6	-1.5
	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)	7,600	66.3	-1.6
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	6,752	34.9	-0.3

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. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가-2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)		기타			
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	자-원-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				-10.4	-2.6	+0.3	-8.2	+13.5	+0.7	-3.7	-1.5	+3.5	+1.3	+84.4	+148.9		
	초대형(코50)(122090 KS)				-9.9	-2.6	-0.0	-8.9	+12.2	+0.5	-3.1	-1.4	+4.5	+2.9	+90.6	+162.2		
	대형(코200)(102110 KS)				-9.6	-2.4	+3.1	-10.3	+12.3	-0.1	-2.4	-1.5	+3.6	+1.7	+81.7	+139.0		
	중소형(277650 KS)				-4.2	+1.2	-7.0	+8.5	+4.7	-5.4	+6.2	-2.6	+2.3	-0.2	+13.1	+16.1		
섹터	경기소비(139290 KS)				-3.3	-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-4.1	+16.0	+36.4		
	금융(139270 KS)				-0.1	-3.8	-1.9	+2.1	-0.1	-1.9	+3.8	-0.3	+1.7	+2.1	+39.3	+45.3		
	리츠(476800 KS)				-1.0	-0.2	+0.0	+1.1	+1.5	-1.7	+0.7	-0.5	+0.6	-0.5	-8.0	-4.6		
	산업재(227550 KS)				-2.7	+2.7	-7.0	+11.9	+3.6	-6.9	+8.5	-6.4	+3.5	-1.4	+22.6	+23.8		
	에너지화학(139250 KS)				-1.8	+5.8	-10.8	+7.6	+6.8	-5.0	+2.6	+2.5	+0.2	+1.6	+34.8	+49.6		
	IT(139260 KS)				-13.0	-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+1.4	+145.7	+277.5		
	커뮤니케이션(315270 KS)				-2.3	+6.0	-4.8	+4.1	+3.7	-3.4	+1.2	-3.3	-2.8	-4.6	-8.9	-12.7		
	필수소비(227560 KS)				-1.1	+0.8	-0.9	+8.8	-2.1	-2.3	+7.7	-6.0	-2.2	-7.3	+7.9	+8.9		
	헬스케어(227540 KS)				-0.9	+2.9	-2.2	+9.1	+1.9	-3.2	+3.6	-3.2	-4.1	-6.6	-17.9	-7.0		
	산업	인터넷(365000 KS)				-5.3	+3.2	-3.1	+5.0	+5.1	-7.0	+2.0	-4.8	-2.0	-6.1	-24.0	-25.6	
미디어(266360 KS)					-3.6	+3.8	-1.9	+4.1	+1.8	-5.8	+0.7	-1.0	-3.4	-4.4	-26.8	-31.7		
바이오(244580 KS)					-3.7	-4.5	-5.2	+18.0	+3.6	-8.2	+4.6	-5.0	-4.1	-7.8	-36.7	-23.5		
반도체(091230 KS)					-9.3	-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+4.0	+114.5	+213.3		
방산(449450 KS)					-1.9	+1.7	-9.6	+12.8	+4.0	-10.6	+5.5	-7.2	+1.6	-2.7	-0.1	-4.8		
은행(466940 KS)					+1.6	-3.3	-1.6	+4.3	-2.0	-3.1	+4.4	+0.8	+1.9	+1.9	+30.9	+39.8		
의료기기(307510 KS)					-3.9	-3.1	-4.0	+11.8	+0.4	-8.5	+6.4	-6.9	-2.4	-6.1	-35.6	-35.0		
자동차(091180 KS)					-3.2	-4.7	-0.9	+4.5	+8.6	-8.9	-2.9	-3.2	-0.3	-4.4	+11.4	+37.8		
조선(466920 KS)					+0.5	+2.6	-3.7	+4.7	+2.2	-10.0	+3.8	-2.1	+4.1	+2.9	-11.3	-13.2		
증권(102970 KS)					-4.6	-6.6	-3.2	-4.1	+7.0	-7.0	+1.7	-2.4	+0.4	-1.2	+21.7	+28.3		
철강(139240 KS)					-2.3	+4.3	-2.0	+10.8	+2.9	-4.8	+11.0	-3.9	-0.4	-1.3	-8.0	-6.5		
화학품(228790 KS)					+1.4	-2.1	+0.5	+13.2	+6.2	+2.7	+11.9	-11.1	-5.1	-14.6	+32.6	+11.2		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				-0.5	+0.6	-2.4	+4.4	+1.0	-2.6	+3.7	-0.6	+0.4	+0.4	+20.2	+28.3		
	배당성장(211560 KS)				-0.8	+0.0	-4.2	+3.7	+1.9	-4.2	+2.8	-0.5	+1.2	+1.2	+34.9	+43.0		
	대형 모멘텀(147970 KS)				-5.1	-1.3	-7.8	+4.7	+6.3	-5.8	+4.3	-2.5	+2.3	-0.1	+59.2	+71.5		
	저변동(215620 KS)				-0.8	+1.1	-0.7	+4.7	+1.0	-2.8	+3.6	-0.2	-0.4	-0.6	+2.8	+3.4		
	퀄리티(275300 KS)				-9.1	-2.9	-1.6	-5.8	+12.7	-0.7	-2.1	-2.4	+3.8	+1.9	+88.4	+163.1		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				-6.1	-1.4	-3.6	+0.7	+5.5	-3.4	+1.0	-2.2	+3.9	+1.6	+42.4	+63.2		
	2차 전자(305540 KS)				-1.4	-0.4	-3.8	+9.6	+6.2	-7.6	+10.3	-1.1	+1.1	-2.6	+12.4	+28.2		
	게임(364990 KS)				-5.8	+1.2	+2.6	+2.7	+1.1	-5.8	-0.3	-1.8	-3.4	-5.8	-8.5	-21.4		
	로봇(445290 KS)				-7.7	-0.5	-0.0	+5.8	+12.6	-7.9	-2.1	+0.4	+1.3	+0.5	+18.7	+73.6		
	우주방산(463250 KS)				-4.5	+2.9	-11.0	+14.2	+4.2	-11.1	+5.7	-8.1	+2.0	-3.2	+11.9	+7.4		
	K-POP(475050 KS)				-7.8	+0.0	-8.3	+9.1	-4.7	-4.7	+4.8	+1.3	+2.0	+3.7	-41.9	-44.9		
	원자력(434730 KS)				-8.1	+3.4	-9.3	+11.9	+4.5	-9.2	+16.3	-10.0	+9.7	+3.9	+31.1	+63.4		
	설비투자(454320 KS)				-4.8	+4.4	-9.9	+11.7	+5.1	-11.6	+14.3	-6.1	+6.6	+3.6	+38.1	+63.9		
채권	종합채(273130 KS)				-0.1	-0.8	+1.0	-0.0	-0.5	-0.2	+0.8	-0.3	-0.5	-0.7	-4.6	-6.9		
	국채(302190 KS)				-0.3	-0.7	+1.1	+0.3	-0.3	-0.3	+0.5	-0.3	-0.7	-0.9	-2.9	-5.2		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

2. 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	12.9	1.7	0133E0	중국 증권 산업	-7.8	0.0
	0177A0	한국 두산그룹주	12.3	0.0	0154H0	중국 바이오, 헬스케어, A'	-7.1	0.0
	139220	한국 코스피 200 건설 섹터	9.8	-0.3	0144M0	미국 드론 산업 테마	-6.8	0.0
	139230	한국 코스피 200 중공업 산업	6.9	-0.2	0113G0	미국 바이오/헬스케어 종목 운용, A'	-6.6	-4.9
	0173Y0	미국 광통신/네트워크 인프라 테마	6.6	1.5	203780	미국 나스닥 바이오	-6.3	0.0
	0141S0	한국 조선 기자재 관련	6.4	-1.6	0001P0	한국 바이오시밀러, CDMO(위탁개발/생산) 관련	-6.2	0.0
	0225V0	미국 CPU 관련주(인텔, ARM, AMD+)	6.1	-2.3	0221Z0	한국 코스닥 바이오+@, A'	-6.1	-8.7
	292150	한국 시총 상위 10종목	5.2	-10.3	0128D0	홍콩恒生테크+커버드콜(W)	-5.6	0.0
	474590	한국 반도체 밸류체인, A'	5.1	0.0	364970	한국 바이오 대표 10종목	-5.6	0.8
	275280	한국 MSCI 내 모멘텀 상위	5.1	0.0	372330	홍콩恒生테크 지수	-5.6	-0.6
테마	0091P0	한국 원자력 산업 테마	17.4	2.5	0067Y0	중국/홍콩 AI소프트웨어 상위 15	-8.7	0.0
	433500	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	16.4	0.0	476690	비만 치료 TOP 2(노보노디스크, 일라이릴라)+관련 기업&MD	-6.8	0.0
	0092B0	한국 원자력 산업 테마	15.9	0.7	0050E0	미국 AI 에이전트 테마	-6.8	0.0
	0098F0	한국 원자력 산업 테마	15.7	0.4	415920	글로벌 희토류 산업 테마	-6.7	0.0
	0219B0	한국 광통신/네트워크	9.8	0.0	371470	중국 바이오테크 테마	-6.5	-2.2
	434730	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	9.7	-0.5	476070	비만 치료 TOP 2(노보노디스크, 일라이릴라)+관련 강소 기업	-6.2	0.0
	0215T0	미국 AI 광통신 관련주	8.0	0.0	0083S0	미국 상장 Medical AI 연관도 상위 15	-5.8	0.0
	0101N0	한국 AI 전력 인프라 산업 테마	7.4	0.2	371450	글로벌 클라우드 컴퓨팅 테마	-5.6	0.0
	0209Z0	한국 AI 전력 산업 테마	6.6	-39.3	0102A0	미국 AI 소프트웨어 대표 기업	-5.6	-0.6
	454320	한국 설비투자 관련도 상위 테마 by 키워드	6.6	0.0	0131V0	미국 우주/항공 테마	-5.5	0.3
원자재 등	261220	원유(WTI)/환헤지	10.2	-3.3	580088	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	-7.6	0.0
	130680	원유(WTI)/환헤지	9.8	-0.3	520102	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	-7.6	0.0
	0183V0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	3.3	4.3	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	-4.2	1.4
	360140	[통/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	3.0	0.0	144600	은(Silver) 선물/환헤지	-4.1	-0.4
	0182S0	[신혼] 삼성전자/SK하이닉스+채권	3.0	-1.1	360150	[통/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-3.2	0.0
	0177N0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	2.8	-2.2	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	-3.2	0.5
	400570	탄소배출권(유럽)/환헤지	2.3	0.0	0064K0	국제 금현물 가격 비교+@추구, A'	-3.0	0.5
	0184E0	[혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)	2.1	0.0	0066W0	미국/캐나다 상장 금현물 ETF 운용	-2.9	2.8
	0192S0	[혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)	1.8	0.1	411060	금(Gold) 현물(KRX)	-2.9	0.2
	292560	[통화] 일본 엔 선물 +1배	0.7	5.3	0022T0	금 커버드콜(미국 상장 금 ETF+콜옵 매도)&MD	-2.8	0.0
채권	489000	일본 국채 초단기(<3M)	0.9	0.0	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	-2.8	0.0
	0221V0	한국 종합채 초단기	0.1	0.0	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.4	0.0
	469830	한국 초단기채(AA-이상 국내채, CP 등), A'	0.1	0.4	458250	미국 이자분리 국채 초장기물(30Y), A'	-2.3	-0.2
	272580	한국 단기채/통안채 3종목(<6M), A'	0.1	0.1	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	-2.2	0.0
	463290	한국 단기 자금(잔존만기 3~10M)+@, A'	0.1	-0.0	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-2.0	0.0
	0092C0	[만기매칭] 회사채 2027.12, A'	0.0	0.6	304660	미국 국채 선물 초장기(30Y)/환헤지	-1.9	-1.1
	0117L0	[만기매칭] 금융채 2026.12, A'	0.0	-5.7	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-1.8	2.4
	0061Z0	한국 특수은행(산업은행 등) 발행 단기채(<6M), A'	0.0	0.3	461600	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지, A'	-1.7	0.0
	153130	한국 단기채/국고채&통안채 등(<6M)	0.0	0.9	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	-1.7	-4.7
	157450	한국 단기채/통화안정 증권(<6M)	0.0	-0.6	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	-1.7	-1.2

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 전환. 전체 +4,539억 원 (+1조 407억 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
멀티에셋	13,356	2.1	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
미국 대형주	3,594	0.9	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
미국 대형 성장주	3,345	0.9	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
채권/한국 혼합채	2,358	1.5	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
배당/커버드콜(글로벌)	2,275	2.0	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)
한국 대형주(인버스)	2,059	12.7	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
해외 아시아	1,263	10.5	[개/퇴70] ACE 베트남VN30(합성)(245710)
배당/커버드콜	1,023	0.8	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
산업/반도체(글로벌)	950	0.7	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
섹터/산업(인버스)	834	37.5	[불개] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)

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	-13,784	-1.8	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
산업/반도체	-8,192	-1.9	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
한국 중소형주	-1,278	-1.1	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
채권/한국 국공채	-1,267	-1.5	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
전략	-589	-0.6	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
테마	-573	-0.5	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
개별종목 L&I,S	-569	-0.7	[개/퇴100] RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50(0162Z0)
섹터/정보기술	-550	-1.5	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
채권/한국 회사채	-426	-0.6	[개/퇴100] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
산업/화장품	-294	-6.8	[개/퇴70] TIGER 화장품(228790)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업(인버스)	834	37.5	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
한국 대형주(인버스)	2,059	12.7	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
산업/운송	13	11.6	[개/퇴70] KODEX 운송(140710)
산업/보험	64	10.8	[개/퇴70] KODEX 보험(140700)
해외 아시아	1,263	10.5	[개/퇴70] ACE 베트남VN30(합성)(245710)
산업/기계장비	9	6.4	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
섹터/에너지화학	32	5.1	[개/퇴70] KODEX 에너지화학(117460)
원자재/원자재(인버스)	302	2.5	[불가] KODEX WTI원유선물인버스(H)(271050)
채권/미국 국채 단기	244	2.3	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
멀티에셋	13,356	2.1	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유출강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/경기소비재	-45	-21.7	[개/퇴70] KODEX 경기소비재(266390)
산업/화장품	-294	-6.8	[개/퇴70] TIGER 화장품(228790)
우선주	-15	-3.4	[개/퇴70] TIGER 우선주(261140)
섹터/필수소비재	-19	-3.2	[개/퇴70] TIGER 경기방아(139280)
섹터/산업재	-2	-3.1	[개/퇴70] TIGER 200 산업재(227550)
테마/ESG(글로벌)	-259	-2.9	[개/퇴70] RISE 글로벌원자재(442320)
원자재/산업금속	-91	-2.4	[개/퇴70] TIGER 구리실물(160580)
산업/철강소재	-9	-2.2	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
산업/반도체	-8,192	-1.9	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
한국 대형주	-13,784	-1.8	[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)
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	4,855
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	2,890
475630	TIGER CD1년금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] CD 1년물 금리, A'	2,601
455890	RISE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A'	2,359
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,706
252670	KODEX 200선물인버스2X	[불가] 한국 코스피 200 선물 지수 -2배	1,454
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	1,440
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	1,422
385540	RISE 종합채권(A-이상)액티브	[개/퇴100] 한국 신용등급 A-이상&국채, 지방채 등, A'	1,318
245710	ACE 베트남VN30(합성)	[개/퇴70] 베트남 VN30 지수	1,285

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	-6,239
102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-2,672
0193T0	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	[불가] [개별&I,S] SK하이닉스 +2배	-2,211
292150	TIGER 코리아TOP10	[개/퇴70] 한국 시총 상위 10종목	-2,033
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가] 한국 코스닥 150 지수 +2배	-1,720
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-1,232
0167A0	SOL AI반도체TOP2플러스	[개/퇴70] 한국 삼성전자, SK하이닉스+반도체주	-1,207
477080	RISE CD금리액티브(합성)	[개/퇴70] [금리물] FnGuide CD 91일, A'	-1,180
472150	TIGER 배당커버드콜액티브	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(5%O)+@&MD/A'	-1,040
091160	KODEX 반도체	[개/퇴70] 한국 KRX 반도체 지수	-932

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		7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	트렌드
1~5	멀티에셋	+10,818	+14	+2,238	+9,752	-3,541	-718	+408	+3,342	-8,793	+13,356	
	미국 대형주	+6,361	+2,446	+4,701	+3,235	+3,653	+3,635	+2,601	+3,651	+3,142	+3,594	
	미국 대형 성장주	+7,497	+2,141	+4,081	+1,819	+6,248	+1,634	+3,000	+4,488	+413	+3,345	
	채권/한국 혼합채	-4,564	-2,041	-876	-5,762	-2,521	+62	+1,073	-78	+2,967	+2,358	
	배당/커버드콜(글로벌)	+1,809	+1,662	+1,630	+2,944	+493	+1,204	+619	+3,036	+335	+2,275	
6~10	한국 대형주(인버스)	-1,758	-2,804	-302	-1,802	+374	-892	+2,154	-239	-541	+2,059	
	해외 아시아	-79	-36	-12	-43	-60	-411	-50	-12	-18	+1,263	
	배당/커버드콜	+4,237	+1,803	+220	+4,315	+728	+4,720	-1,400	+5,330	-539	+1,023	
	산업/반도체(글로벌)	+3,870	-31	-185	+402	-987	+68	-223	+263	-219	+950	
	섹터/산업(인버스)	-426	+605	+514	-1,173	-454	-374	+363	+354	+18	+834	
11~15	배당/배당성장(글로벌)	+777	+862	+616	+785	+957	+724	+632	+986	+667	+641	
	원자재/원자재(인버스)	-295	-141	-13	+40	-32	+4	+56	+52	+229	+302	
	채권/미국 국채 단기	-25	+318	+392	+90	-68	+34	+46	+438	+335	+244	
	섹터/금융	-701	-843	-148	+238	-558	+59	+11	+350	-189	+154	
	원자재/귀금속	-177	-375	-276	-226	-94	+65	+100	+701	+145	+153	
15~20	배당/고배당	-91	-229	-118	+320	+430	+70	-12	+724	-334	+131	
	산업/조선해운	+128	+175	+226	-106	+172	+36	-6	-56	-101	+90	
	산업/방위	+27	-123	-11	-88	-63	-76	-122	+20	-30	+80	
	산업/보험	+0	+0	-18	+37	-37	+0	+0	-1	+66	+64	
	테마/해외	-501	-1,314	-806	+123	-1,301	-141	+393	-412	-245	+60	
카테고리		7/12	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	트렌드
1~5	한국 대형주	+21,104	+14,866	+1,773	+14,979	+4,629	+11,201	-8,779	-7,142	+2,569	-13,784	
	산업/반도체	+27,998	+7,617	+323	+11,871	-10,625	+640	-3,398	-2,163	-3,202	-8,192	
	한국 중소형주	+7,045	+3,802	+396	+8,280	+252	+1,055	-3,632	+967	-546	-1,278	
	채권/한국 국공채	-259	-798	+43	-2,688	-1,847	+513	-316	-1,977	+560	-1,267	
	전략	+239	-628	-810	-259	-866	+395	+108	+250	-645	-589	
6~10	테마	+743	-812	+67	+1,073	+234	+765	+53	-7	-132	-573	
	개별종목 L&I,S	+652	-576	+56	+552	-856	+371	-323	+173	-8	-569	
	섹터/정보기술	+204	+128	-387	+550	+83	+60	+683	-660	-511	-550	
	채권/한국 회사채	+874	-877	+1,197	+1,118	+2,164	-233	-431	+39	-182	-426	
	산업/화장품	-54	+25	-179	-83	-57	-72	-355	+339	+407	-294	
11~15	중화권 지수	-91	-186	-157	-71	-214	-21	-3	-24	-3	-288	
	테마/ESG(글로벌)	-26	-53	-73	-88	-65	+1	-16	-101	+20	-259	
	통화	-141	-111	-127	-106	-100	-22	-54	-200	-302	-115	
	원자재/산업금속	+0	+0	-19	-75	-10	-17	+10	+0	-30	-91	
	산업/방위(글로벌)	-108	-87	-51	-60	-60	+193	-34	+25	-21	-69	
15~20	산업/증권	+73	-164	-140	+32	-224	+456	+70	-111	-130	-60	
	산업/자동차	-99	-310	-300	-8	-254	-21	-15	+2	-49	-46	
	섹터/경기소비재	+0	+0	+5	+0	+0	+0	+0	+0	+0	-45	
	섹터/리츠	-6	+0	-68	-17	-11	+0	-22	+4	+46	-20	
	채권/미국 전반	-89	+0	+0	+29	-39	-10	-19	+39	-39	-19	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

3. 특이 자금

그림 21. [자금 유입] 커버드콜(498400 KS)

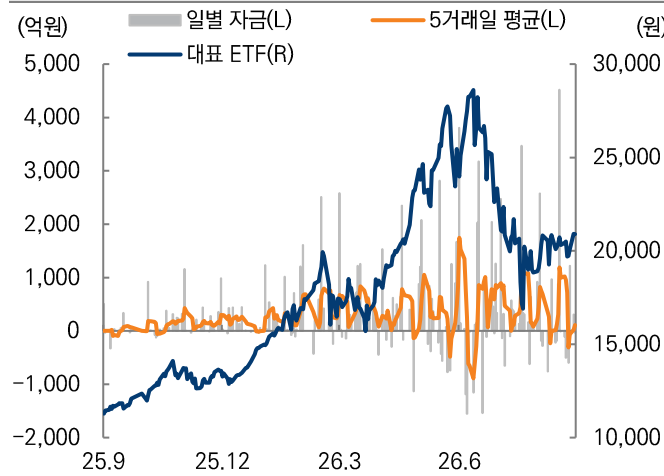


그림 22. [자금 유입] 코스닥 150 (229200 KS)



그림 23. [자금 유입] 금융(466940 KS)

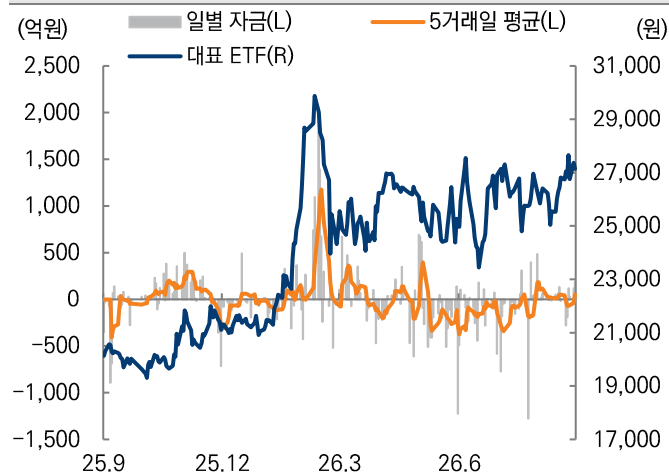


그림 24. [자금 유입] 방산(449450 KS)

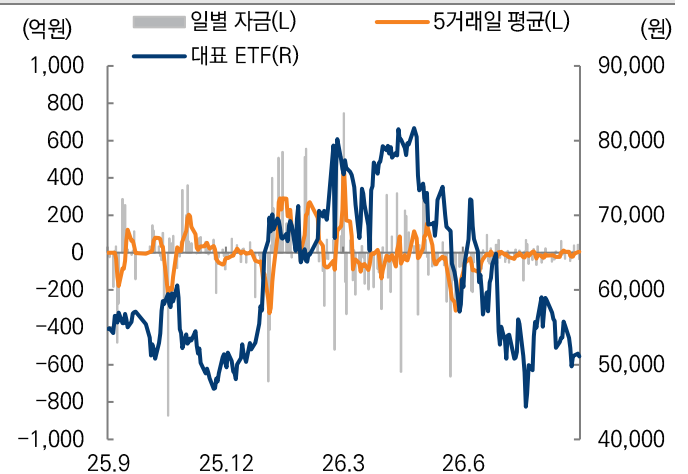


그림 25. [자금 유입] 2차전지(305720 KS)

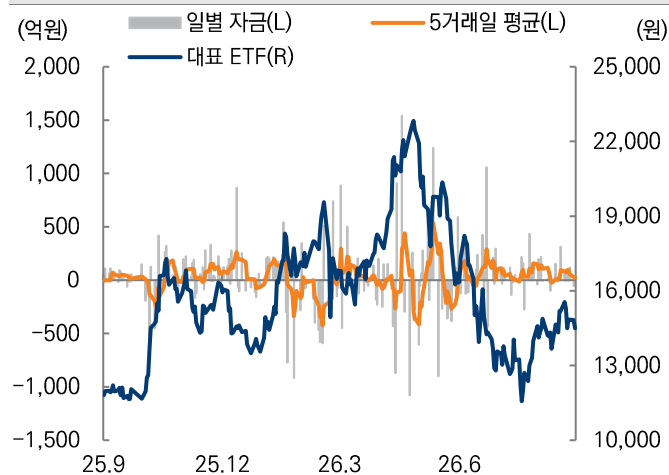


그림 26. [자금 유입] 테마(환경)(487240 KS)



홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 유가/금리 부담 지속, 시장 전반 약세

[수익률] 상승: 방위산업 vs 하락: 항셍테크, 전기차, 신경제, 희귀광물, 헬스케어 혁신

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	227,701	17,460.4	-3.2
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	101,928	12,263.4	-5.5
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	41,502	8,513.6	-3.5
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	37,360	207.6	-2.4
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	24,970	109.4	-1.2

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

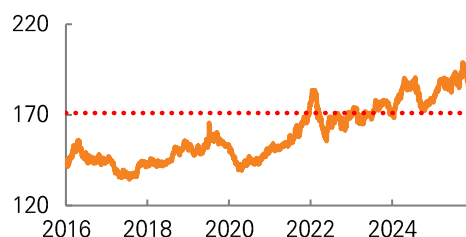
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	16,242	0.6	-3.3
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	4,654	4.9	-2.0
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,302	2.9	-3.7
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,400	1.5	-4.7
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,273	0.0	-3.5
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,564	11.3	-6.4
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,076	1.2	-3.7
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,122	1.6	-5.7
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	706	0.5	-1.5
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	655	0.0	-3.5
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	13,488	611.4	+1.7
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	15,664	170.9	-2.2
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	1,477	99.9	-2.0
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	2,512	53.4	-0.7
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	706	0.5	-1.5

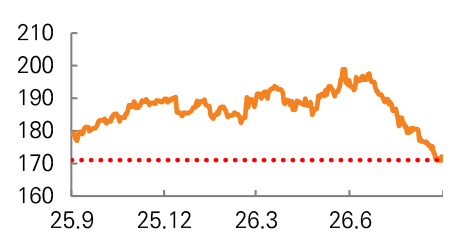
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 27. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 28. 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 29. 홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

*ex. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가~2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)									(1 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3			
대표	중국'MSCI(02801 HK)				-0.8	+1.1	+2.8	+2.3	-3.8	+3.3	-1.3	-0.6	-1.1	-1.4	-8.7	-13.0			
	A50(02823 HK)				-3.5	+3.7	-1.0	+1.4	-0.5	-0.2	-0.9	-0.4	-0.7	-1.1	+1.4	+4.8			
	ChiNext(03147 HK)				-9.8	+0.7	-3.4	+6.3	+1.8	-1.8	-3.6	-3.2	+0.8	-2.9	+9.1	+17.0			
	CSI 300(03188 HK)				-5.3	+2.8	-0.3	+2.5	-1.7	-0.0	-0.4	-0.5	-1.2	-2.0	+3.6	+7.3			
	HSCEI(02828 HK)				+1.3	+1.7	+4.1	-0.7	-2.6	+3.9	-1.7	+0.9	-3.5	-2.7	-5.9	-10.1			
	HSI(02800 HK)				+1.5	+1.8	+3.9	-0.9	-2.1	+3.5	-1.4	+0.5	-3.2	-2.5	-0.8	-3.2			
	항셍테크(03033 HK)				-2.2	+0.2	+4.1	+0.8	-3.1	+1.2	-3.2	-0.8	-5.5	-6.5	-21.4	-27.8			
	과창판(03151 HK)				-17.7	+4.5	-7.6	+6.1	-1.4	-3.4	+0.8	-5.0	-1.8	-7.0	+20.1	+23.1			
섹터/산업	금융(510230 CH)				+2.2	+2.2	+1.9	-2.8	-0.8	+1.0	+1.5	+3.3	-1.8	+0.8	-5.2	-2.1			
	리츠(512200 CH)				-4.9	-2.9	+5.8	+1.6	+1.5	-1.4	+2.7	-0.6	-3.9	-2.9	-20.9	-25.0			
	유틸리티(159611 CH)				+1.1	+2.0	+1.7	-1.2	-1.0	-2.3	+1.7	+0.3	+1.0	+1.8	+5.3	+2.6			
	인터넷(02812 HK)				+0.0	-2.0	+7.6	+0.3	-5.3	+1.8	-2.9	-0.9	-5.1	-6.0	-26.7	-33.6			
	정보기술(159939 CH)				-18.4	+1.4	-7.5	+10.6	-0.9	-3.3	+0.2	-4.8	+0.6	-5.8	+20.2	+23.6			
	통신장비(515880 CH)				-15.4	-2.0	-9.9	+13.4	+4.5	-1.9	-1.3	-4.3	+5.6	+0.5	+31.5	+54.4			
	필수소비(159928 CH)				+3.3	+0.5	+6.3	-3.6	+0.1	-2.1	+1.8	+2.4	-4.2	-1.2	-17.0	-25.2			
	음식료(159736 CH)				+2.3	+0.2	+7.5	-2.9	+0.8	-2.5	+0.7	+1.0	-3.3	-1.4	-15.7	-23.2			
	헬스케어(512010 CH)				+0.3	+0.3	+3.3	+5.0	-0.3	-1.8	-1.3	-0.8	-3.9	-2.9	-3.4	-17.2			
	바이오(02820 HK)				-2.8	+3.2	-0.1	+8.8	-0.3	+3.0	-0.9	-1.9	-5.7	-4.6	+2.8	-12.3			
	반도체(03191 HK)				-19.7	+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	-6.7	+39.1	+48.6			
	방산(512660 CH)				-17.1	+1.4	+1.5	+5.6	-0.2	-3.9	+1.4	+2.2	+1.7	+2.2	-15.0	-2.8			
	S/W(159852 CH)				-7.2	-2.1	+10.7	+2.5	-2.5	-5.2	+1.5	-0.1	-5.4	-6.8	-25.1	-30.5			
	은행(512800 CH)				+2.9	+1.9	+4.0	-4.5	-0.1	+2.3	+0.2	+3.8	-0.1	+2.2	+2.9	+2.8			
	계약(159992 CH)				-1.4	-0.5	+0.5	+7.9	+0.9	-2.7	-3.5	-2.0	-5.0	-5.3	-3.4	-18.4			
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+3.5	+3.5	+2.4	-3.6	+0.2	+4.8	-0.0	+2.7	-0.9	+0.3	+15.5	+17.9			
	저변동고배당(515100 CH)				+3.4	+0.6	+4.2	-3.9	-0.2	-0.4	+1.1	+1.0	-1.4	-0.4	-1.6	-2.3			
	저변동(515300 CH)				+3.5	+1.7	+3.3	-4.1	+0.1	+0.5	+1.0	+1.8	-0.6	+1.0	+1.8	+0.3			
	퀄리티(02803 HK)				+2.8	+2.0	+3.7	-3.3	-0.3	+0.7	+1.9	+1.4	-1.1	+0.2	+4.8	+8.7			
전략/테마	IPO(02835 HK)				-7.3	+5.0	-2.1	+7.3	+1.6	-1.3	-2.4	-0.2	-1.4	-1.8	-27.1	-36.9			
	EV&배터리(02845 HK)				-3.4	+1.0	+4.9	-0.7	+0.1	-0.7	-1.5	-4.1	-4.7	-6.8	-18.2	-13.2			
	AI(159819 CH)				-14.0	+4.1	-6.8	+5.7	-1.0	-5.4	-0.7	-1.8	-0.5	-4.7	+10.8	+15.5			
	로봇(02807 HK)				-12.6	-2.2	+3.5	+7.5	-2.0	-3.0	-0.4	-1.4	-3.7	-7.2	-9.5	-10.5			
	신경제(03173 HK)				-7.9	+2.4	+1.3	+3.8	+0.5	-2.7	-0.5	-1.4	-3.5	-4.8	+7.3	+7.8			
	클라우드(02826 HK)				-5.6	-2.0	+5.7	+4.3	-3.1	-2.9	-2.2	-0.7	-6.2	-7.6	-21.7	-26.8			
	소비&서비스(03167 HK)				+0.0	+0.4	+3.7	+0.3	-3.6	+2.4	-1.4	-1.0	-3.5	-3.7	-16.4	-21.2			
	클린에너지(02809 HK)				-8.9	+4.5	+1.3	+3.4	-0.4	-1.7	-1.8	-3.0	-1.5	-3.2	-3.8	+6.5			
	태양광(03134 HK)				-11.5	+2.4	+1.1	+5.3	+0.5	-1.3	-1.0	-4.6	-1.1	-4.4	-14.3	-7.7			
	글로벌경쟁력(03050 HK)				-3.9	+3.2	+0.4	+3.2	-1.2	+2.3	-2.3	-2.8	-2.9	-4.9	+2.3	-1.0			
채권	국공채(03199 HK)				+0.1	+0.4	+0.0	+0.6	+0.2	+0.2	-0.0	+0.6	-0.4	+0.4	+7.7	+9.8			
	준정부채(02819 HK)				-0.6	+0.0	-0.8	+0.6	+1.4	-1.9	-1.0	+0.4	-0.7	-4.6	-2.5	-2.1			
	리츠 HY채(03001 HK)				+0.1	+0.5	+1.0	+2.1	+1.2	-0.5	-0.3	-0.5	+0.0	-0.0	+21.8	+7.9			

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

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 엔화 강세와 일본은행(BOJ)의 단기 금리 인상 우려. 성장주 중심 약세

[수익률] 상승: 바이오메디컬 vs 하락: 기술주, 게임&애니, 로봇&AI, 레저&엔터

2) 이슈별 ETF

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

표 22. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	2,973,093	37,702.7	-1.8
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,489,910	151,937.3	-1.6
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,392,719	16,009.0	-1.8
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,345,074	8,073.2	-2.1
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	728,296	22,302.5	-1.5

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

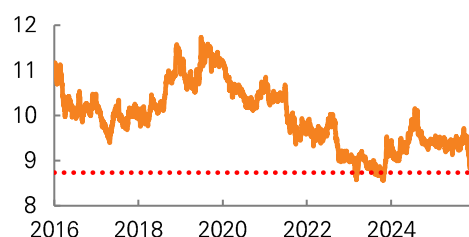
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	1,284	2,020.9	-3.6
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	436	855.1	-2.9
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,242	960.2	-2.8
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	376	3.8	-5.1
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	225	-	+0.0
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	361	81.4	-1.9
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	93	286.8	-3.0
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	25	24.8	+0.3
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	116	660.4	-2.4
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	28	3.4	-2.5
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div'Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	47,846	14,846.7	-1.5
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	20,453	2,485.6	-1.8
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	12,501	985.4	-1.3
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,429	7,767.4	-2.3
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,024	1,131.8	-1.5

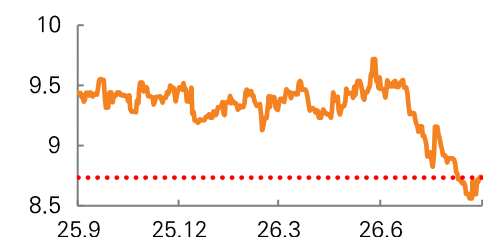
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 30. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 31. 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 32. 일본 지수 추종 ETF 모니터링

*ex. 2026.9.11: 9월 11일 기준 주간 동향(2026.9.4 종가~2026.9.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/17	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.7	-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.3	+14.0	+19.3		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				-3.4	+2.4	-0.1	+1.9	+3.0	-3.1	+1.9	-1.0	-1.8	-3.2	+19.5	+30.2		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				-1.2	+2.0	+0.6	+0.3	+4.6	-4.3	+2.8	-0.8	-1.8	-2.6	+20.8	+31.7		
	일본 니케이 225(1321 JP)				-5.8	-0.1	-0.5	+2.1	+4.6	-3.9	+0.5	-1.9	-1.6	-3.5	+28.0	+45.3		
	일본 프라임 150(2017 JP)				-3.6	+2.8	+0.7	+1.4	+3.6	-4.0	+2.8	-1.7	-1.6	-2.9	+17.2	+25.9		
	일본 중소형(1493 JP)				-4.2	+2.1	+1.0	+1.8	+1.9	-1.3	+2.0	-1.9	-2.9	-3.9	+13.6	+18.0		
	일본 소형(2516 JP)				-2.6	-2.3	+1.0	+4.9	+4.8	+1.4	+7.2	-3.3	-3.5	-5.7	+15.4	+2.1		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+0.9	+0.6	+1.2	-4.2	+0.6	-0.3	+0.1	-1.0	-1.7	-2.6	-10.4	-5.7		
	└ 오피스(2096 JP)				+1.4	+1.2	+0.8	-3.4	+2.4	-2.7	+2.1	-3.2	-2.2	-3.5	-10.7	-8.1		
	└ 호텔&리테일(2098 JP)				-0.8	+3.0	+0.4	-3.2	+2.0	-1.3	+2.5	-1.5	-2.3	-3.8	-7.0	-4.3		
	└ 물류(2565 JP)				+1.7	+0.9	+1.1	-4.3	+0.0	-0.2	-0.7	+0.2	-1.8	-2.0	-10.0	+0.0		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				-0.6	+8.0	-1.7	-0.3	+2.0	+3.7	-1.0	+0.3	+6.4	+4.5	+29.3	+57.3		
	일본 전력&가스(1627 JP)				-1.9	+4.5	-0.1	-0.3	-0.3	+4.5	-0.5	+5.4	+1.6	+4.1	+14.3	+23.9		
	일본 정보기술(2854 JP)				-6.4	+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	-7.8	+33.5	+49.5		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-1.3	-0.4	+1.8	+3.5	+5.9	-2.8	+3.5	-0.7	-0.3	-1.8	+15.7	+10.1		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				-7.9	+1.0	+1.5	+1.3	+6.5	-7.2	+2.4	-3.6	-3.2	-6.4	+25.4	+46.0		
	일본 음식료(1617 JP)				+0.2	-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	-4.2	+16.5	+20.4		
	일본 기계장비(1624 JP)				-7.6	+6.0	-3.2	+3.2	+2.8	-6.1	+1.0	-3.0	-2.7	-4.5	+10.8	+19.6		
	일본 종합상사(1629 JP)				+1.6	+4.7	+0.1	+2.5	-0.3	-1.0	+1.7	+1.7	+1.2	+3.0	+23.1	+42.0		
	일본 반도체(2644 JP)				-12.7	+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	-5.2	+44.6	+87.7		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+3.3	+0.7	+2.0	-2.1	+1.6	+2.8	+0.1	-1.5	+0.1	-1.0	+6.7	+7.5		
	일본 은행(1615 JP)				-2.0	+7.6	-5.7	+2.2	+3.4	-4.3	+4.1	+2.4	-2.1	-0.3	+49.9	+74.6		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+3.4	-0.1	+5.0	-0.6	+1.2	+1.6	+0.0	-1.8	-2.7	-5.1	-3.8	+6.8		
	일본 제약(1621 JP)				+0.5	+1.7	-2.7	+3.9	-0.5	+2.2	+0.8	-2.2	-3.5	-4.3	+1.7	+11.4		
	일본 철&비철(1623 JP)				-8.7	+7.4	-4.2	+7.8	+4.4	-3.7	+2.4	-4.4	-1.4	-6.2	+42.3	+73.3		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+0.4	+1.6	+1.7	+0.8	+2.4	+0.4	+2.5	-1.6	-2.3	-4.3	+9.4	+18.4		
	일본 예상 배당(1577 JP)				-0.0	+3.8	-0.1	+1.8	+1.2	-0.8	+1.8	+0.4	-1.8	-1.9	+22.9	+37.9		
	일본 배당성장(1494 JP)				+1.5	+0.2	-1.2	-0.9	+1.8	-0.0	+0.7	-0.7	-1.3	-2.2	+11.1	+22.5		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+0.8	+0.7	+1.5	+0.9	+1.8	+0.0	+0.7	-0.2	-1.7	-2.3	+18.1	+27.4		
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.8	+2.0	+1.3	+1.1	+2.4	-1.8	+1.3	-0.8	-2.1	-3.2	+12.0	+18.6		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				-0.0	+2.2	+0.9	+1.8	+2.2	-0.3	+0.9	-0.9	-1.7	-2.9	+18.2	+29.0		
	일본 게임&애니(2640 JP)				+3.4	-3.0	+10.0	+2.1	+7.0	-4.2	+5.6	-1.4	-2.9	-4.7	-1.8	-9.7		
	일본 디지털(2626 JP)				+0.0	-1.8	+5.3	+2.8	+5.0	-2.7	+3.9	-0.9	-3.0	-3.3	+7.6	+6.1		
	일본 로봇(2638 JP)				-7.2	-0.1	+3.1	+2.7	+0.6	-3.4	+2.3	-3.4	-2.8	-6.7	+6.4	+13.0		
	일본 E커머스(2627 JP)				-0.2	+1.1	-0.6	+1.7	-1.1	-0.3	+3.0	-2.0	-2.9	-4.5	+2.3	+0.8		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-0.2	-1.9	+9.1	-2.8	+2.8	-2.5	+2.4	-1.2	-2.5	-4.4	+13.0	+6.9		
	일본 클린테크(2637 JP)				-11.0	+3.7	-2.1	-1.9	+3.1	-5.1	+0.6	-4.5	-2.4	-5.2	+32.3	+54.9		
일본 수출 대기업(2641 JP)				+0.9	-0.9	+3.2	+1.3	+3.7	-3.4	+2.4	-2.0	-2.2	-4.5	+13.0	+22.5			
채권	일본 국채 전방(2561 JP)				+0.8	-0.9	-0.2	+0.4	-0.4	-0.2	-0.4	+0.5	-0.5	-0.0	-5.2	-8.1		
	일본 채권 전방(2510 JP)				+0.6	-0.7	+0.2	-0.2	-0.4	-0.1	-0.3	+0.3	-0.6	-0.2	-4.1	-6.5		

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 주가 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. 카테고리별 해당 ETF 합계로 산출 $\Rightarrow \text{SUM}\{[\text{유통주수}(t) - \text{유통주수}(t-1)] \times \text{NAV}(t)\}$

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

$\Rightarrow \text{SUM}(\text{기간 Fund Flow}) / \text{기준 기간 직전 순자산총액} \times 100$

[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	위클리	17:00~익일 01:30																													
	서머타임 O		16:00~00:30																													
미국	서머타임 X	위클리, 인덱스	10:00~17:15									18:00~23:30			23:30~익일 06:00			6~7'														
	서머타임 O		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.