

글로벌/한국 ETF 시장 동향

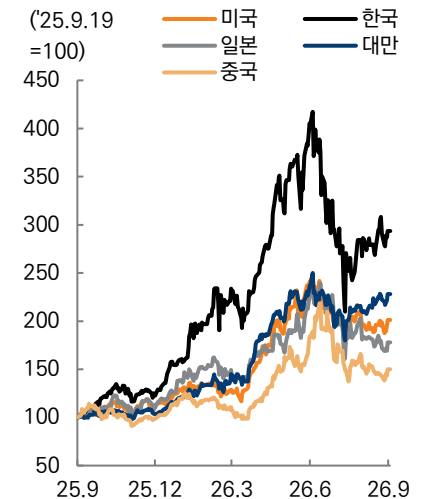
고금리 부담, ETF 자금은 위험회피형 자산에 유입
(2026.9.14~9.20)

윤재홍 jaehong.yoon@miraesec.com

[수익률] WTI 100달러, 미국 국채 10년물 5% 부담

- **전반:** 주 초 사우디 송유관 폐쇄와 리비아 생산 차질로 유가가 배럴당 100달러를 돌파하고 미국 10년물 국채 금리가 5%를 넘어서며 위험 회피가 확대됐다. FOMC(9/16)에서는 기준금리 인상(25bp)과 함께 연내 추가 인상을 시사했으나, 금리 인상 불확실성 해소 및 유가 하락에 반도체를 중심으로 반등을 보였다.
- **수익률:** 미국 증시는 대형성장주 위주로 상승했다. 글로벌(ACWI US)은 -0.6%, 미국 대형주(VOO US)는 -0.1% 하락했으나, 나스닥 100(QQQ US)은 +0.9% 상승했다. 반도체는 한국(091230 KS, +5%), 중국(03191 HK, +4.9%), 미국(SOXX US, +1.2%) 등 주요국 모두 상승했다. 주 초 AI 감속론에 급락을 보였으나, 엔비디아의 칩 판매 확대 전망과 장비 수요 기대에 회복했다.
- **이슈 ETF:**
[반도체] 수요 확대 기대감이 지속되며 강세. 한국 반도체(091230 KS), 중국 반도체(03191 HK), 일본 반도체(2644 JP)는 각각 +5.0%, +4.9%, +3.6% 상승
[미국 금융/은행] 미국 금융(XLF US), 대형은행(KBWB US)은 -2.4%, -4.9% 하락. 고금리 지속 및 수익률 곡선 평탄화로 부담 확대

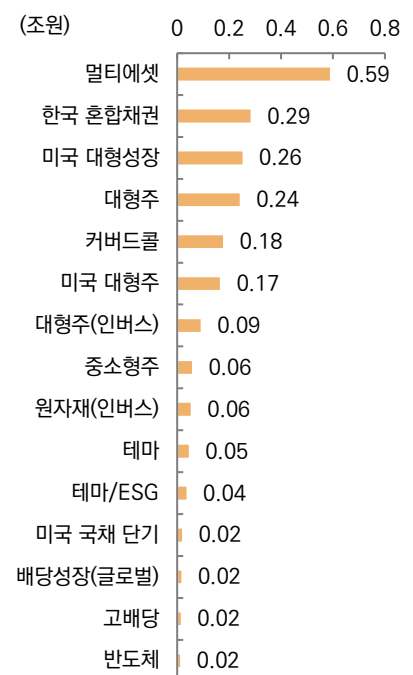
주요국 반도체 ETF 추이



[자금 동향]

- **미국:** 최근 미국 ETF 시장의 특징은 '위험 회피'이다. 최근 5주간 미국 국채 단기물에는 242억 달러, 귀금속(금)에는 95억 달러의 자금 유입이 발생했다. 같은 기간 미국 ETF 시장에 유입된 전체 자금의 21%에 해당한다. 특히 지난 주(9/14~9/18)는 분기말 연금 자금 유입에도 주식형 자금 유입은 328억 달러에 그쳤다. 직전 3개 분기 평균 655억 달러, 전년 동기 407억 달러를 크게 하회한 수치다. 미국 국채 장기물도 자금이 유입되다 유출로 전환했다(-10.5억 달러).
- 이와 함께 버퍼형, 배당성장, 커버드콜에도 자금 유입이 지속되고 있다. 배당성장, 커버드콜에는 최근 10주 평균 10억 달러, 8.9억 달러가 꾸준히 유입 중이다. 개별 산업 기준으로는 반도체 산업만 자금 유입 상위에 올랐다. 반도체 산업은 7월 말, 8월 초 큰 폭의 자금 유입, 유출이 반복되다 8월 중순 이후 꾸준한 자금 유입을 보이고 있다. 최근 5주 총 57.5억 달러 유입을 보였다.
- **한국:** 한국에서도 금리물 및 커버드콜을 중심으로 한 안전 지향이 나타나고 있다. 최근 2주 금리물을 포함한 멀티에셋에는 1.9조 원이 유입됐다. 같은 기간 한국 ETF 시장에 유입된 전체 자금 규모(2.2조 원)를 감안할 때, 주식형 대비 금리물의 선호가 뚜렷해졌음을 확인할 수 있다.
- **주식형 내에서도 선호 변화가 확인되는데,** 최근 4주 순유입 규모는 미국 대형주 1.2조 원, 미국 대형성장주 1.1조 원, 한국 대형주 -1.6조 원, 커버드콜 0.8조 원으로, 국내 대비 해외 선호, 국내 주식형 내 커버드콜 선호를 보이고 있다. 특징 산업은 화장품, 건설로 같은 기간 각각 362억 원, 174억원 유입이 나타났다.

한국 자금 유입 상위 카테고리(주간)



[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

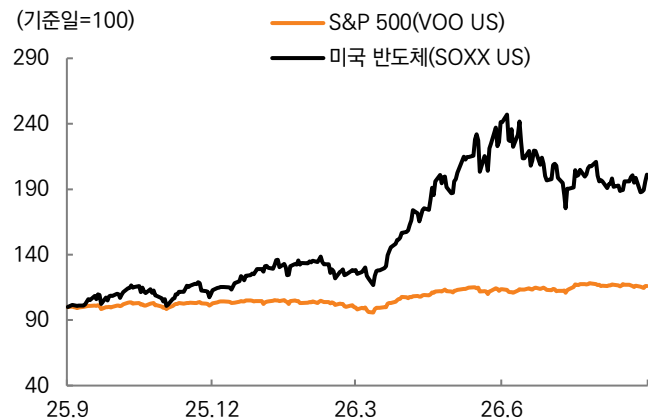
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. ETF로 보는 글로벌 자산 시장 요약: 키워드/특징 ETF, 포트폴리오	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약]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

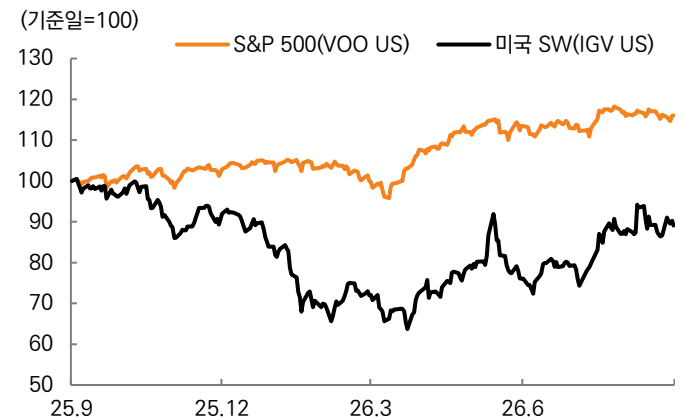
***취지&유의사항:** 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 소폭 반등 성공한 미국 반도체



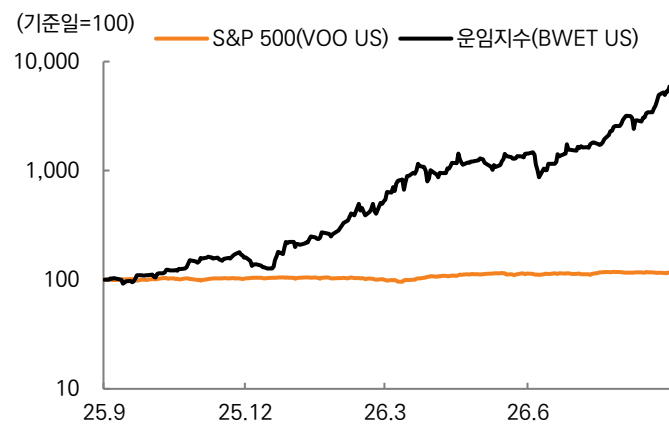
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 미국 소프트웨어, 반등 흐름 지속



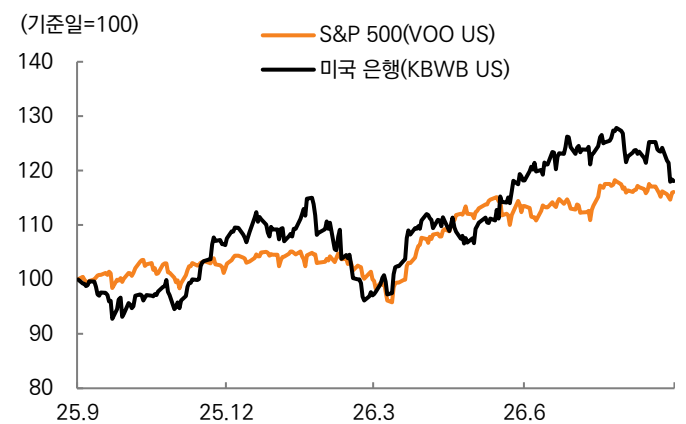
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 운임지수 강세 지속



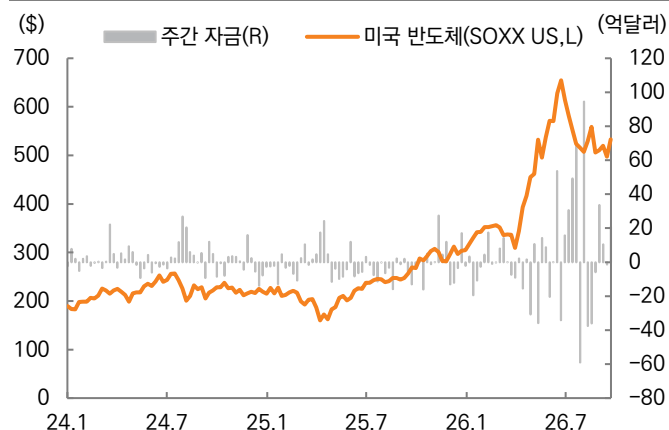
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 고금리 부담에 약세 보인 미국 은행(대형은행)



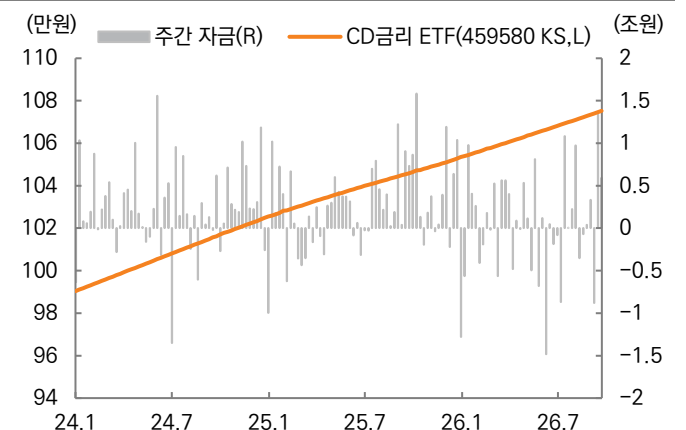
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 미국 반도체, 자금 유입



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 금리물 자금 유입 지속



자료: 연합인포맥스, 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-원-고 (30년)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+0.1	+1.4	+3.0	+0.7	-0.1	-0.2	+1.0	-1.5	-1.2	-1.4	+14.9	+20.4		
	선진국 전반(URTH US)				-0.5	+1.2	+3.5	+0.4	-1.0	+0.2	+0.2	-1.0	-0.4	-1.0	+12.0	+15.9		
	선진국(ex US)(EFA US)				+0.1	+2.1	+2.8	+0.1	-0.4	-0.5	+0.6	-1.5	-1.6	-2.3	+11.0	+16.7		
	이머징(EEM US)				+0.1	+1.2	+2.4	+1.5	+0.8	+0.0	+2.3	-1.3	-1.2	+0.0	+23.2	+28.9		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+0.1	+0.3	+2.8	+2.7	+0.5	+0.4	+3.0	-0.5	-1.3	+1.0	+37.4	+50.8		
	유로존(EZU US)				-0.1	+2.4	+2.9	+0.6	-0.7	-0.9	-0.5	-1.2	-2.1	-3.3	+8.2	+14.7		
	아태 선진국(VPL US)				+0.6	+0.3	+4.3	+2.3	-1.1	+0.2	+2.7	-0.3	-1.9	+0.4	+28.2	+34.9		
	라틴(ILF US)				+1.7	+2.1	-2.1	-2.9	+3.2	-0.1	+4.1	-0.3	-2.6	+0.4	+16.5	+27.4		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				-0.5	+1.0	+3.5	+0.4	-1.4	+0.3	+0.2	-0.9	-0.2	-0.6	+12.6	+15.9		
	미국 대형(VOO US)				-0.6	+1.1	+3.5	+0.4	-1.4	+0.5	+0.1	-0.8	-0.1	-0.4	+12.6	+16.1		
	미국 기술(QQQ US)				-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	+0.9	+0.7	+17.7	+21.0		
	미국 다우(DIA US)				-0.4	+1.1	+2.9	-0.5	-0.8	+0.5	-0.2	-1.6	-1.7	-2.7	+8.5	+13.1		
	미국 소형(IJR US)				-0.8	+0.4	+2.4	+1.0	-2.1	-1.2	-0.2	-2.2	-2.0	-3.5	+16.5	+18.0		
	미국 초소형(IWC US)				-2.3	+0.2	+6.1	+0.9	-1.4	-1.6	+0.8	-2.9	-0.7	-2.0	+20.7	+28.3		
	캐나다(EWC US)				-0.6	+0.5	+3.2	+1.5	+0.2	-1.0	+0.5	-2.4	-0.6	-2.0	+12.2	+20.3		
	멕시코(EWW US)				+0.5	+1.8	+0.9	-3.2	+3.2	-1.2	+0.2	-1.6	-2.7	-4.4	+7.3	+14.7		
	브라질(EWZ US)				+1.4	+2.6	-3.6	-4.0	+3.3	+1.4	+6.5	+0.9	-1.8	+4.1	+19.2	+26.8		
	아르헨(ARGT US)				+1.2	+2.2	-2.3	-2.1	+2.0	+1.1	+2.8	-1.0	-3.1	-2.2	+1.5	+34.3		
	콜롬비아(COLO US)				-0.2	+4.9	+0.8	+3.7	+2.9	-3.0	+3.1	+2.8	-4.1	+2.2	+38.7	+57.8		
	인도네시아(EIDO US)				-1.3	+0.9	+4.4	-2.4	+1.3	-0.9	+3.2	-2.4	-2.2	-2.0	-32.1	-27.9		
아시아	한국(EWY US)				+0.3	-3.6	+5.7	+8.2	-0.8	+1.0	+4.8	-0.1	-3.9	+0.2	+86.5	+131.6		
	중국(MCHI US)				+0.7	+4.6	+1.4	-3.4	+1.9	-0.8	-0.6	-3.6	+0.2	-3.0	-11.1	-16.1		
	홍콩(EWH US)				+2.3	+2.4	-1.6	-1.4	+4.3	-1.8	+1.1	-2.9	-0.3	-2.0	+7.4	+9.7		
	일본(EWJ US)				+0.8	+1.3	+4.9	+1.4	-3.1	+0.7	+2.5	+0.3	-1.6	+1.2	+20.8	+25.2		
	인도(INDA US)				-1.8	+3.7	+1.1	-1.2	-0.3	-0.2	+0.7	-2.7	-1.1	-3.4	-11.2	-11.0		
	대만(EWT US)				+0.7	-1.5	+6.8	+3.9	-2.6	+3.5	+4.0	-1.1	+0.7	+3.3	+75.7	+84.2		
	호주(EWA US)				-0.1	+2.2	+3.6	-2.5	+1.7	-0.5	+0.8	-3.2	-1.8	-4.2	+11.3	+10.3		
	싱가포르(EWS US)				+0.5	+2.0	+3.0	+1.3	+0.3	+0.5	+1.9	-2.7	-2.4	-4.0	+21.4	+18.7		
	말레이시아(EWM US)				-2.0	+1.6	+0.4	-0.6	+2.4	-1.0	-0.7	-1.4	-1.7	-3.8	+1.8	+10.6		
	베트남(VNM US)				-5.1	+3.2	+2.7	-1.6	+4.1	+1.7	-0.1	-3.6	+0.7	-2.4	-7.6	-0.1		
	인도네시아(EIDO US)				-1.3	+0.9	+4.4	-2.4	+1.3	-0.9	+3.2	-2.4	-2.2	-2.0	-32.1	-27.9		
	베트남(VNM US)				-5.1	+3.2	+2.7	-1.6	+4.1	+1.7	-0.1	-3.6	+0.7	-2.4	-7.6	-0.1		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				-0.1	+4.2	+2.7	+0.3	+0.1	+0.9	-1.6	-2.3	-1.7	-4.7	+1.2	+4.3		
	프랑스(EWQ US)				-0.4	+3.6	+2.9	-0.9	-1.0	-1.7	-1.1	-1.7	-2.7	-4.7	-0.5	+3.0		
	영국(EWU US)				+0.6	+2.5	+0.5	-0.8	+1.4	-0.8	+0.1	-1.3	-1.4	-2.3	+9.0	+18.2		
	스페인(EWP US)				+0.9	+3.0	+1.9	+0.3	+0.1	-0.9	+0.6	-1.0	-2.5	-2.9	+14.2	+27.8		
	스웨덴(EWD US)				+0.6	+3.9	+2.4	-1.3	+1.4	+0.1	-1.0	-2.3	-1.7	-4.5	+6.1	+11.5		
	이탈리아(EWI US)				-0.2	+2.4	+2.8	-0.1	-0.6	-1.1	-0.6	+0.2	-3.1	-3.6	+12.7	+20.8		
	그리스(GREK US)				+3.5	+3.9	+2.0	+1.3	+2.0	+0.9	+2.0	+0.6	-2.8	-0.1	+30.1	+36.5		
	스위스(EWL US)				-1.7	+1.7	+2.1	-1.9	+1.7	-1.6	-0.3	-4.5	-0.4	-4.4	+1.9	+10.6		
	이스라엘(EIS US)				-0.3	-0.2	+3.6	+0.9	-1.5	+0.4	+2.5	-2.0	+0.8	+1.6	+14.1	+33.0		
	튀르키예(TUR US)				+0.6	-2.8	+1.8	+2.2	+2.9	+0.3	-4.0	+3.1	-7.8	-7.6	+9.6	+7.8		
	튀르키예(TUR US)				+0.6	-2.8	+1.8	+2.2	+2.9	+0.3	-4.0	+3.1	-7.8	-7.6	+9.6	+7.8		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

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

그림 8. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4		
정보기술	글로벌(IXN US)				+0.2	-0.2	+6.2	+1.7	-2.7	+0.8	+1.7	-0.1	+0.6	+1.8	+37.0	+42.8		
	미국(XLK US)				+0.2	-0.3	+7.2	+1.1	-3.5	+1.3	+0.9	+0.2	+1.0	+1.7	+32.0	+36.7		
	한국(139260 KS)				-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+3.6	+5.0	+154.5	+272.5		
	중국(159939 CH)				+1.4	-7.5	+10.6	-0.9	-3.3	+0.2	-4.8	+0.6	+4.8	-1.3	+26.0	+25.9		
	일본(2854 JP)				+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	+3.7	-4.4	+38.4	+53.7		
	유럽(ESIT LN)				+0.8	-0.8	+6.0	+4.5	-3.9	+0.2	-1.2	+0.2	-1.3	+5.1	+45.0	+55.1		
	미국(SOXX US)				+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+1.2	+4.4	+77.3	+101.2		
L반도체	한국(091230 KS)				-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+5.0	+9.3	+125.2	+205.4		
	중국(03191 HK)				+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	+4.9	-2.1	+46.0	+49.9		
	일본(2644 JP)				+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	+3.6	-1.8	+49.8	+78.0		
	대만(03076 HK)				+7.3	-3.9	+4.8	+2.6	-2.1	+2.8	+1.3	+1.4	+2.7	+6.6	+109.4	+128.1		
	미국(IGV US)				-5.2	+7.5	+8.6	+1.4	-0.7	+5.9	-4.5	-2.9	+2.8	-5.1	-1.2	-10.9		
LS/W	한국(157490 KS)				+3.4	+1.1	+4.0	+4.9	-5.9	+1.6	-2.3	-3.5	-3.5	-8.9	-15.6	-20.1		
	중국(159852 CH)				-2.1	+10.7	+2.5	-2.5	-5.2	+1.5	-0.1	-5.4	+1.9	-5.0	-23.7	-29.0		
	한국(315270 KS)				+6.0	-4.8	+4.1	+3.7	-3.4	+1.2	-3.3	-2.8	-2.8	-7.3	-11.5	-15.7		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-3.9	+2.7	+2.6	-0.1	-1.2	+1.0	+0.6	+1.3	-1.2	+1.7	-1.6	-3.1		
	미국(XLC US)				-3.9	+1.8	+2.8	+1.5	-1.4	+1.4	-0.8	+0.5	-1.6	-0.6	-5.3	-6.0		
	한국(315270 KS)				+6.0	-4.8	+4.1	+3.7	-3.4	+1.2	-3.3	-2.8	-2.8	-7.3	-11.5	-15.7		
경기소비	글로벌(RXI US)				-3.6	+6.2	+2.9	-1.6	-1.0	-0.4	-1.8	-2.3	-1.9	-5.1	-7.7	-7.6		
	미국(XLY US)				-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-1.7	-4.8	-6.6	-7.3		
	한국(139290 KS)				-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-1.6	-5.6	+14.2	+36.1		
	유럽(ESIC LN)				-2.4	+2.5	+2.4	-3.0	-0.6	+1.5	-2.3	-3.7	-2.5	-4.6	-14.2	-9.0		
필수소비	글로벌(KXI US)				-1.9	+1.8	+0.5	-0.2	-0.5	-0.6	-0.5	-1.5	-1.1	-2.5	+4.3	+5.3		
	미국(XLP US)				-1.2	+1.1	+0.1	+1.1	-0.1	-0.6	-1.0	-1.4	-0.7	-2.6	+7.9	+7.2		
	한국(227560 KS)				+0.8	-0.9	+8.8	-2.1	-2.3	+7.7	-6.0	-2.2	-2.2	-9.3	+5.6	+6.0		
	중국(159928 CH)				+0.5	+6.3	-3.6	+0.1	-2.1	+1.8	+2.4	-4.2	-0.9	-2.1	-17.8	-24.2		
	일본(1617 JP)				-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	+0.6	-3.7	+17.2	+21.0		
	유럽(ESIS LN)				-2.5	+2.2	+0.0	-2.7	-0.4	-0.1	-0.2	-2.5	-0.3	-13.0	-11.7	-8.8		
산업재	글로벌(EXI US)				+1.4	+0.3	+3.5	+0.8	-2.7	-0.7	-1.1	-1.1	-1.6	-2.9	+10.2	+13.3		
	미국(XLI US)				+1.8	-1.5	+3.0	+0.7	-3.4	-1.7	-1.1	-1.7	-1.5	-3.1	+10.0	+12.3		
	유럽(ESIN LN)				+1.7	+2.1	+3.2	+0.4	-2.1	+0.4	-2.6	-1.8	-0.8	+4.5	+16.4	+20.0		
L방산	글로벌(SHLD US)				+4.9	+0.4	+9.2	+2.6	-5.3	-1.3	-4.8	-2.0	+1.5	-4.3	-2.9	-5.2		
	미국(ITA US)				+4.1	-0.2	+4.6	+1.0	-6.3	-1.9	-3.1	-2.9	-2.2	-6.2	-0.1	+5.4		
	한국(449450 KS)				+1.7	-9.6	+12.8	+4.0	-10.6	+5.5	-7.2	+1.6	+1.6	-1.2	+1.5	-6.8		
	중국(512660 CH)				+1.4	+1.5	+5.6	-0.2	-3.9	+1.4	+2.2	+1.7	-0.6	+1.6	-15.5	-2.9		
	유럽(EUAD US)				+3.2	+4.6	+4.5	+2.0	-3.7	-1.8	-3.4	-1.9	-0.5	-3.8	+1.3	-4.6		
	미국(XLE US)				+3.4	-0.1	-3.4	+7.7	+2.8	-1.5	+2.2	+1.7	-1.3	+0.5	+45.8	+49.8		
에너지	한국(139250 KS)				+5.8	-10.8	+7.6	+6.8	-5.0	+2.6	+2.5	+0.2	+0.2	+1.8	+35.0	+47.5		
	일본(1618 JP)				+8.0	-1.7	-0.3	+2.0	+3.7	-1.0	+0.3	+6.4	-0.4	+4.1	+28.7	+55.8		
	유럽(ENGE LN)				+4.9	+1.4	-3.7	+2.7	+3.7	-3.5	+2.9	+3.7	+0.1	-5.4	+28.0	+37.1		
	글로벌(XIC US)				+3.7	+0.4	-3.8	+5.7	+3.2	-2.3	+2.3	+2.2	-1.3	+1.3	+42.4	+47.8		
	미국(XLE US)				+3.4	-0.1	-3.4	+7.7	+2.8	-1.5	+2.2	+1.7	-1.3	+0.5	+45.8	+49.8		

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 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	주요(티커)	추이			수익률(%)										(1 기준)			실적	
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4			
금융	글로벌(IXG US)				+0.8	+1.6	+1.2	+0.3	-1.2	+0.8	+1.2	-1.4	-2.1	-2.1	+10.4	+15.4			
	미국(XLF US)				+0.1	+1.1	+1.2	+1.0	-1.2	+1.1	+0.0	-1.5	-2.4	-3.2	+2.9	+4.6			
	한국(139270 KS)				-3.8	-1.9	+2.1	-0.1	-1.9	+3.8	-0.3	+1.7	+1.7	+3.9	+41.7	+48.6			
	중국(510230 CH)				+2.2	+1.9	-2.8	-0.8	+1.0	+1.5	+3.3	-1.8	-1.3	-0.5	-6.4	+0.9			
	유럽(ESIF LN)				+1.7	+1.7	+1.7	+0.1	-1.4	+1.0	+1.4	-1.4	-1.6	+3.2	+20.8	+34.3			
L은행	미국 대형(KBWB US)				-0.3	-0.6	+1.6	+2.1	-4.1	+0.7	+1.4	-0.8	-4.9	-3.4	+10.5	+18.1			
	미국 지방(KRE US)				-1.3	+0.4	+0.2	+2.3	-3.9	-0.7	+1.3	-1.8	-1.6	-1.1	+13.6	+14.0			
	한국(466940 KS)				-3.3	-1.6	+4.3	-2.0	-3.1	+4.4	+0.8	+1.9	+1.9	+3.9	+33.5	+42.6			
	중국(512800 CH)				+1.9	+4.0	-4.5	-0.1	+2.3	+0.2	+3.8	-0.1	-1.4	+0.7	+1.5	+5.4			
	일본(1615 JP)				+7.6	-5.7	+2.2	+3.4	-4.3	+4.1	+2.4	-2.1	-1.2	-1.6	+48.1	+71.5			
L보험	유럽(BNKE LN)				+2.7	+2.5	+3.5	+0.6	-2.1	+0.5	+2.0	-0.1	-2.7	+10.3	+33.9	+53.1			
	미국(KIE US)				-0.0	+0.2	+0.5	-0.5	-1.3	+0.8	-0.0	-2.4	-0.6	-1.9	+3.9	+6.8			
	미국(손보)(KBWP US)				+1.1	+0.1	+0.6	-1.8	+0.5	+0.7	-1.5	-2.4	-0.7	-2.8	+2.6	+9.0			
	한국(140700 KS)				-2.0	-3.4	+1.0	+7.0	+4.1	+2.4	-1.9	+1.4	+1.4	+3.4	+73.8	+77.4			
	헬스케어				+0.7	+0.4	+2.0	+0.1	+4.3	-1.9	+0.1	-3.9	+1.7	-1.7	+6.2	+18.6			
L바이오	미국(XLV US)				+0.9	-0.0	+1.9	+1.0	+4.3	-2.0	+0.2	-3.6	+1.8	-1.3	+9.7	+24.8			
	한국(227540 KS)				+2.9	-2.2	+9.1	+1.9	-3.2	+3.6	-3.2	-4.1	-4.1	-10.4	-21.3	-11.8			
	중국(512010 CH)				+0.3	+3.3	+5.0	-0.3	-1.8	-1.3	-0.8	-3.9	+2.2	-0.8	-1.3	-15.0			
	유럽(CH5 LN)				+0.5	-0.3	+1.0	-3.1	+4.5	-2.2	-0.0	-5.6	+2.6	-12.1	-12.4	-4.3			
	미국(IBB US)				-0.9	-0.9	+6.1	+0.3	+7.7	-2.2	+1.4	-4.2	+0.8	-2.1	+21.3	+43.6			
유틸리티	한국(244580 KS)				-4.5	-5.2	+18.0	+3.6	-8.2	+4.6	-5.0	-4.1	-4.1	-11.6	-39.2	-26.8			
	중국(02820 HK)				+3.2	-0.1	+8.8	-0.3	+3.0	-0.9	-1.9	-5.7	+5.0	+0.1	+7.9	-7.0			
	일본(2639 JP)				-1.4	+1.1	-0.1	+5.5	+0.1	+0.7	-3.0	+0.3	-0.4	-2.2	+5.0	+9.7			
	글로벌(JXI US)				+1.6	-3.0	-0.8	+0.2	-2.1	+0.0	+0.1	-0.9	-2.1	-2.1	+2.1	+8.0			
	미국(XLU US)				+2.5	-4.2	-1.7	+1.6	-3.5	-0.1	+0.8	-1.6	-3.0	-2.7	-2.4	-0.5			
원자재	중국(159611 CH)				+2.0	+1.7	-1.2	-1.0	-2.3	+1.7	+0.3	+1.0	-1.3	+0.5	+3.9	+3.5			
	유럽(XS6R LN)				+0.8	-2.8	+0.7	-2.3	-0.6	+0.4	-2.0	+0.3	+0.4	-4.3	+6.3	+21.0			
	글로벌(MXI US)				+1.3	+0.1	+6.9	-1.5	+4.9	-0.5	-0.7	-2.8	-2.0	-4.9	+14.8	+22.9			
	미국(XLB US)				+1.4	-1.6	+4.8	-0.6	+1.9	-0.7	-1.4	-2.8	-1.9	-5.1	+11.1	+12.1			
	리츠				+1.3	-1.8	-0.5	-0.3	-0.4	-1.2	-1.0	-1.5	-2.0	-3.8	+7.3	+7.3			
기타	미국(XLRE US)				+1.2	-1.9	-0.2	+0.6	-0.4	-1.3	-1.2	-1.2	-2.0	-3.6	+7.0	+5.1			
	한국(476800 KS)				-0.2	+0.0	+1.1	+1.5	-1.7	+0.7	-0.5	+0.6	+0.6	+0.1	-7.5	-3.8			
	중국(512200 CH)				-2.9	+5.8	+1.6	+1.5	-1.4	+2.7	-0.6	-3.9	+3.7	+0.7	-17.9	-22.8			
	일본(1488 JP)				+0.6	+1.2	-4.2	+0.6	-0.3	+0.1	-1.0	-1.7	+0.1	-2.5	-10.3	-5.2			
	유럽(XDER LN)				+1.2	+1.1	-0.0	-1.2	-1.0	-1.0	-1.2	-3.6	-0.9	-9.8	-9.4	-6.7			
기타	한국 조선(466920 KS)				+2.6	-3.7	+4.7	+2.2	-10.0	+3.8	-2.1	+4.1	+4.1	+7.1	-7.7	-7.4			
	미국 리테일(XRT US)				-2.7	+3.2	+1.2	-2.1	-1.4	-0.9	+0.8	-3.2	-3.3	-4.7	-3.4	-5.3			
	글로벌 항공(JETS US)				-1.2	+3.9	+4.0	-3.0	-6.3	-1.3	-1.3	-2.2	+0.2	-1.0	+0.5	+10.3			
	한국 자동차(091180 KS)				-4.7	-0.9	+4.5	+8.6	-8.9	-2.9	-3.2	-0.3	-0.3	-4.8	+11.0	+42.3			
	일본 자동차(1622 JP)				-0.1	+5.0	-0.6	+1.2	+1.6	+0.0	-1.8	-2.7	+0.7	-4.5	-3.2	+7.0			

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

3) 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

그림 10. 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

구분	카테고리	개요(티커)	추이			수익률(%)											(1 기준)			기타	
			주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌	ACWI US				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4				
[배당] 배당성장	글로벌	FID US				+0.6	+1.2	+1.3	+1.5	-0.0	-0.3	+0.4	-1.3	-0.3	-1.3	+13.5	+20.2				
	미국	SCHD US				+1.2	+0.5	+1.3	+1.8	+1.7	-0.6	-0.3	-2.0	-1.3	-3.5	+24.8	+27.8				
	한국	211560 KS				+0.0	-4.2	+3.7	+1.9	-4.2	+2.8	-0.5	+1.2	+1.2	+2.4	+36.5	+46.1				
	일본	1494 JP				+0.2	-1.2	-0.9	+1.8	-0.0	+0.7	-0.7	-1.3	+1.6	-0.6	+12.9	+26.4				
[배당] 고배당	글로벌	IDOG US				+0.1	+3.3	+1.1	+0.3	+1.2	-1.2	+0.3	-0.2	-1.4	-1.5	+16.4	+27.7				
	이머징	EDIV US				-1.3	-0.3	+1.1	-0.5	+1.3	-0.6	+0.8	-0.9	-0.6	-0.6	+8.4	+9.1				
	미국	SPYD US				+0.7	-0.5	+0.8	+1.0	+0.0	-0.8	-0.8	-2.3	-1.9	-4.1	+12.4	+12.5				
	한국	210780 KS				+0.6	-2.4	+4.4	+1.0	-2.6	+3.7	-0.6	+0.4	+0.4	+0.8	+20.7	+29.4				
	중국	03070 HK				+3.5	+2.4	-3.6	+0.2	+4.8	-0.0	+2.7	-0.9	-1.5	-1.3	+13.7	+18.7				
	일본	2564 JP				+1.6	+1.7	+0.8	+2.4	+0.4	+2.5	-1.6	-2.3	+2.6	-1.7	+12.2	+22.4				
	유럽	IDVY LN				+0.9	+1.8	+1.6	+0.4	-0.6	+1.0	+1.2	-1.3	-0.6	+1.9	+18.3	+27.6				
[팩터] 모멘텀	선진국	IMTM US				+1.0	-0.0	+2.7	+1.3	-0.6	-1.2	+1.8	-1.0	-1.4	-0.5	+11.7	+16.8				
	미국	MTUM US				+1.4	-2.2	+3.2	+2.6	-3.8	-1.8	+1.7	+0.7	+1.0	+3.3	+24.2	+21.4				
	한국	147970 KS				-1.3	-7.8	+4.7	+6.3	-5.8	+4.3	-2.5	+2.3	+2.3	+2.2	+62.9	+74.5				
	유럽	IEFM LN				+1.9	-0.3	+1.2	-0.1	+0.2	-0.7	+0.7	-0.8	-0.9	-1.2	+5.8	+12.4				
[팩터] 질리티	글로벌	IQLT US				-0.1	+1.5	+3.0	+0.3	+0.4	-0.7	-0.2	-2.2	-0.8	-2.7	+11.9	+17.1				
	미국	QUAL US				-0.5	+1.2	+2.9	+0.1	-1.2	+0.2	-0.5	-1.1	-0.2	-1.3	+11.0	+14.8				
	한국	275300 KS				-2.9	-1.6	-5.8	+12.7	-0.7	-2.1	-2.4	+3.8	+3.8	+5.8	+95.5	+163.4				
	중국	02803 HK				+2.0	+3.7	-3.3	-0.3	+0.7	+1.9	+1.4	-1.1	-1.3	-1.1	+3.4	+9.6				
	유럽	IEFQ LN				+0.7	-0.1	+2.0	-0.6	+0.2	+0.2	-1.0	-2.4	+0.1	-3.3	+5.2	+10.5				
[전략] 신규상장	글로벌	IPOS US				+0.4	-1.4	+5.1	+0.2	+0.4	-1.5	-0.4	-2.1	-1.6	-4.1	+32.7	+29.7				
	미국	IPO US				-2.5	-0.6	+8.4	+2.8	-4.6	-2.1	+2.2	-3.9	+0.4	-1.3	+15.3	-1.0				
	중국	02835 HK				+5.0	-2.1	+7.3	+1.6	-1.3	-2.4	-0.2	-1.4	-4.9	-6.5	-30.7	-41.4				
[전략] 해자	글로벌	MOTG US				-0.5	+4.3	+3.6	-0.7	-0.8	-0.7	-1.2	-2.8	-0.2	-3.3	+0.6	+1.2				
	미국	MOAT US				-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-0.9	-6.0	+3.9	+10.0				
[전략] 현금흐름	글로벌	GCOW US				+0.5	+2.5	+1.1	-0.2	+2.2	-1.1	+0.3	-1.1	-1.5	-2.3	+14.3	+23.0				
	미국	COWZ US				-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-1.3	-3.7	+15.9	+23.1				
[전략] 주주환원	글로벌	IPKW US				+1.0	+2.6	+2.1	-0.5	-0.3	-1.3	+2.5	-0.8	-1.7	-0.3	+10.8	+19.3				
	미국	PKW US				+0.2	+1.7	+1.6	+1.8	-0.6	+1.2	+0.4	-1.5	-1.8	-2.5	+10.9	+13.6				
	한국	472720 KS				-1.4	-3.6	+0.7	+5.5	-3.4	+1.0	-2.2	+3.9	+3.9	+5.5	+47.9	+68.7				
	일본	2529 JP				+2.2	+0.9	+1.8	+2.2	-0.3	+0.9	-0.9	-1.7	+2.3	-0.7	+20.9	+32.5				
[전략] 변동성	글로벌	최소변동(EFAV US)				-0.1	+2.2	+1.4	-0.6	+1.0	-0.9	+1.0	-0.8	-1.1	-1.2	+9.8	+13.4				
	미국	저변동(SPLV US)				+1.0	-1.2	-0.0	+0.2	-1.4	-0.3	-0.5	-1.3	-1.6	-3.2	+2.8	+2.3				
	미국	최소변동(USMV US)				+0.4	+1.0	+2.7	+0.5	+0.1	+0.5	-0.9	-1.2	-0.9	-2.8	+5.6	+6.4				
	미국	하이베타(SPHB US)				+0.1	-0.9	+5.8	+2.5	-2.0	-1.5	+1.5	-0.1	-0.5	+0.8	+26.5	+34.2				
	한국	저변동(215620 KS)				+1.1	-0.7	+4.7	+1.0	-2.8	+3.6	-0.2	-0.4	-0.4	-1.0	+2.3	+2.5				
	중국	저변동(515300 CH)				+1.7	+3.3	-4.1	+0.1	+0.5	+1.0	+1.8	-0.6	-0.9	+0.1	+0.8	+1.6				
	일본	최소변동(1477 JP)				+2.0	+1.3	+1.1	+2.4	-1.8	+1.3	-0.8	-2.1	+2.0	-1.2	+14.3	+22.2				
	유럽	최소변동(IMV LN)				+0.1	+1.0	+1.1	-1.1	+0.7	-0.1	-0.4	-1.8	+0.2	-6.2	+1.4	+5.6				

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)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4		
파괴적 기술	2차 전자(LIT US)				-0.8	+2.1	+6.9	+1.6	+1.8	-0.7	-2.5	-3.6	-1.4	-7.7	+9.2	+34.3		
	5G(NXTG US)				+0.5	-0.1	+5.2	+2.1	-3.0	+0.6	+1.8	+0.9	-0.9	+1.4	+44.4	+50.6		
	AI(AIQ US)				-1.2	+1.6	+7.6	+1.3	-1.2	+1.2	+0.2	-0.5	+0.2	-0.3	+26.1	+30.6		
	IoT(SNSR US)				-2.6	+3.8	+6.4	-0.0	-4.5	-0.3	+0.9	+0.6	-0.4	+0.9	+29.0	+22.1		
	게임(ESPO US)				-2.6	+6.0	+5.5	+0.5	-1.5	-0.6	+0.1	-0.7	-0.4	-0.6	-6.6	-19.2		
	로봇(BOTZ US)				-1.7	+4.1	+6.8	+0.3	-4.5	-0.8	+0.6	-1.9	-0.5	-2.2	-3.0	+0.8		
	데이터 리츠(DTCR US)				+2.6	-2.4	+3.2	+3.6	-3.4	-1.1	+0.6	+0.3	-0.8	+0.5	+33.4	+40.4		
	블록체인(BLOK US)				+2.9	-1.6	+1.1	+1.4	+3.7	-1.4	+5.1	-2.0	+1.5	+3.8	+14.2	-1.7		
	비트코인 현물(IBIT US)				+0.0	-2.0	+3.3	-3.2	+22.6	+0.5	+3.0	-3.2	+5.1	+3.0	-7.3	-29.6		
	사이버 보안(CIBR US)				-4.3	+3.9	+6.6	+1.8	-4.8	+3.9	-4.0	-0.2	+5.8	-0.3	+40.1	+30.6		
	스마트 공장(MAKX US)				-0.2	+1.5	+9.7	+1.2	-7.6	-1.6	-0.4	-0.0	-0.6	-0.6	+30.6	+23.1		
	스마트그리드(GRID US)				-0.3	+1.1	+3.9	+0.8	-3.7	-1.0	-0.1	+1.0	-1.4	-0.1	+17.0	+20.3		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-1.5	+1.2	+8.6	+3.4	-5.2	-1.5	-0.2	-0.3	+0.3	-0.1	+35.3	+41.9		
	우주 탐사(UFO US)				-1.5	+1.9	+9.9	+0.7	-5.3	-4.2	-0.6	-1.0	-0.2	-0.9	+11.9	+24.2		
	자율주행(DRIV US)				-1.5	-0.1	+7.1	+0.9	-3.2	-1.0	+0.5	-1.6	-2.0	-2.9	+13.5	+20.7		
	전자 결제(PAY US)				-2.6	+4.1	+1.0	+3.2	+0.3	-0.9	-0.7	-3.9	-3.0	-6.5	-7.8	-18.6		
	클라우드(SKYY US)				-3.0	+8.4	+9.2	+5.9	-2.5	+2.4	-2.2	-1.9	+2.2	-2.0	+24.6	+17.9		
	중국 테크(MAGC US)				-2.5	+8.4	+0.0	-5.5	+2.5	-3.2	-1.6	-5.7	+0.5	-5.1	-24.0	-33.2		
	혁신 기술(XT US)				-1.6	+1.1	+4.1	+0.5	-0.5	-0.3	-0.3	-1.4	+1.3	-0.6	+18.5	+24.4		
인류&인구학	온라인 리테일(BUY US)				-4.1	+4.7	+4.4	-1.4	+0.4	-0.3	-2.7	-4.5	-1.2	-6.6	-9.2	-13.8		
	고령화&장수(AGNG US)				+0.5	+0.8	+2.0	+0.4	+2.4	-1.9	-0.1	-4.2	+0.9	-3.1	+3.3	+11.9		
	밀레니얼(MILN US)				-3.3	+4.0	+3.6	+0.3	-0.3	+0.4	-3.0	-2.8	-2.5	-6.7	-8.3	-14.9		
	비만 치료(THNR US)				-0.3	-1.0	+4.1	-1.0	+5.3	-2.1	+0.2	-5.2	-0.9	-5.0	+0.6	+9.1		
	인도 소비(INCO US)				+0.9	+3.7	+2.3	-1.0	-0.0	-1.1	-0.6	-1.9	-0.6	-3.6	-7.9	-11.3		
	유전체(ARKG US)				-5.2	+2.0	+11.6	+1.0	+13.8	-3.7	-1.0	-3.4	+13.3	+9.3	+78.3	+87.7		
	미국 핏케어(PAWZ US)				-1.3	+3.1	+2.5	+0.6	+2.2	-1.6	-1.3	-5.6	-0.5	-6.9	-10.8	-12.5		
	물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-0.9	-3.6	+7.5	+3.8	-5.4	+1.5	+1.7	+1.8	+0.4	+5.0	+43.1	+35.8	
물리적 환경	수자원 인프라(PHO US)				-0.9	+2.5	+4.5	-1.8	+0.3	-0.4	-1.9	-2.9	-0.5	-4.4	-2.8	-4.4		
	에그테크(KROP US)				+2.1	-2.6	+1.3	-0.7	+5.0	-0.5	+7.4	-3.8	-1.6	-0.3	+23.0	+20.5		
	우라늄(NLR US)				+3.7	-1.2	+10.3	+0.2	+1.6	-1.5	+1.5	-5.6	-4.9	-8.9	-13.3	-19.6		
	미국 전력(ZAP US)				+1.2	-3.2	+0.4	+1.7	-4.7	-0.6	+1.5	-0.1	-2.7	-0.4	+7.5	+9.4		
	친환경 에너지(ICLN US)				-3.2	-1.3	+4.3	-0.5	-3.4	-0.6	+1.7	+0.8	-2.0	+1.5	+7.2	+17.0		
	클린테크(CTEC US)				-4.3	-0.9	+9.1	+2.1	-4.2	+1.2	+0.8	+0.4	-3.7	-1.4	+6.3	+14.3		
	태양광(TAN US)				-4.9	-3.8	+6.9	-1.5	-5.1	-1.4	-1.3	-1.9	-3.2	-4.0	-7.0	+5.8		
	회귀 광물(REMX US)				-7.1	-2.3	+16.8	+2.0	+2.8	-4.1	-2.3	-6.7	-2.1	-10.9	-6.6	+13.3		

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

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)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4			
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-1.2	+1.6	+7.6	+1.3	-1.2	+1.2	+0.2	-0.5	+0.2	-0.3	+26.1	+30.6			
	중국(159819 CH)				+4.1	-6.8	+5.7	-1.0	-5.4	-0.7	-1.8	-0.5	+3.8	-1.0	+15.0	+19.9			
반도체	미국(SOXX US)				+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+1.2	+4.4	+77.3	+101.2			
	한국(091230 KS)				-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+5.0	+9.3	+125.2	+205.4			
	중국(03191 HK)				+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	+4.9	-2.1	+46.0	+49.9			
	일본(2644 JP)				+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	+3.6	-1.8	+49.8	+78.0			
	대만(03076 HK)				+7.3	-3.9	+4.8	+2.6	-2.1	+2.8	+1.3	+1.4	+2.7	+6.6	+109.4	+128.1			
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	+0.9	+0.7	+17.7	+21.0			
	한국 정보기술(139260 KS)				-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+3.6	+5.0	+154.5	+272.5			
	중국 항생테크(03033 HK)				+0.2	+4.1	+0.8	-3.1	+1.2	-3.2	-0.8	-5.5	+1.9	-4.7	-19.9	-30.0			
	일본 테크 Top(2854 JP)				+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	+3.7	-4.4	+38.4	+53.7			
인터넷	미국(FDN US)				-3.9	+6.0	+5.3	+0.7	-1.6	+2.7	-1.2	-0.7	-0.3	-1.5	+7.0	+0.3			
	한국(365000 KS)				+3.2	-3.1	+5.0	+5.1	-7.0	+2.0	-4.8	-2.0	-2.0	-7.9	-25.5	-29.3			
	중국(02812 HK)				-2.0	+7.6	+0.3	-5.3	+1.8	-2.9	-0.9	-5.1	-0.4	-6.3	-27.0	-36.1			
	일본 디지털(2626 JP)				-1.8	+5.3	+2.8	+5.0	-2.7	+3.9	-0.9	-3.0	+3.7	+0.3	+11.6	+11.2			
로봇	로봇(BOTZ US)				-1.7	+4.1	+6.8	+0.3	-4.5	-0.8	+0.6	-1.9	-0.5	-2.2	-3.0	+0.8			
	중국 로봇(02807 HK)				-2.2	+3.5	+7.5	-2.0	-3.0	-0.4	-1.4	-3.7	+2.5	-4.9	-7.2	-15.4			
	일본 로봇(2638 JP)				-0.1	+3.1	+2.7	+0.6	-3.4	+2.3	-3.4	-2.8	+2.1	-4.8	+8.6	+11.1			
	한국 로봇(445290 KS)				-0.5	-0.0	+5.8	+12.6	-7.9	-2.1	+0.4	+1.3	+1.3	+1.8	+20.3	+67.2			
2차 전지	글로벌(LIT US)				-0.8	+2.1	+6.9	+1.6	+1.8	-0.7	-2.5	-3.6	-1.4	-7.7	+9.2	+34.3			
	한국(305540 KS)				-0.4	-3.8	+9.6	+6.2	-7.6	+10.3	-1.1	+1.1	+1.1	-1.6	+13.6	+29.4			
	중국(02845 HK)				+1.0	+4.9	-0.7	+0.1	-0.7	-1.5	-4.1	-4.7	-0.3	-7.1	-18.4	-18.7			
친환경	글로벌(ICLN US)				-3.2	-1.3	+4.3	-0.5	-3.4	-0.6	+1.7	+0.8	-2.0	+1.5	+7.2	+17.0			
	한국(381570 KS)				+6.5	-13.1	+14.5	+4.9	-5.6	+9.9	-4.7	+0.7	+0.7	-3.2	+31.1	+34.0			
	중국(02809 HK)				+4.5	+1.3	+3.4	-0.4	-1.7	-1.8	-3.0	-1.5	+2.0	-1.2	-1.8	+7.1			
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-1.0	+2.8	+0.9	+2.2	-1.4	-1.6	-3.2	-2.6	-2.1	-5.5	+1.1	+0.4			
	한국 여행레저(228800 KS)				-1.2	-2.4	+5.9	-0.6	-1.2	+5.7	+1.1	-2.9	-2.9	-4.7	-23.5	-31.9			
	일본 레저엔터(2645 JP)				-1.9	+9.1	-2.8	+2.8	-2.5	+2.4	-1.2	-2.5	+1.2	-3.3	+14.3	+8.8			
소비	미국 경기소비(XLY US)				-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-1.7	-4.8	-6.6	-7.3			
	한국 경기소비(139290 KS)				-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-1.6	-5.6	+14.2	+36.1			
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+0.8	+5.6	-2.4	-1.3	+2.7	-1.7	-1.8	-5.2	+0.3	-5.6	-18.3	-25.6			
	일본 음식료(1617 JP)				-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	+0.6	-3.7	+17.2	+21.0			
게임	글로벌(ESPO US)				-2.6	+6.0	+5.5	+0.5	-1.5	-0.6	+0.1	-0.7	-0.4	-0.6	-6.6	-19.2			
	한국(364990 KS)				+1.2	+2.6	+2.7	+1.1	-5.8	-0.3	-1.8	-3.4	-3.4	-9.0	-11.7	-26.9			
	일본(2640 JP)				-3.0	+10.0	+2.1	+7.0	-4.2	+5.6	-1.4	-2.9	+3.0	-1.9	+1.1	-5.9			
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-2.3	+5.3	+3.8	-2.5	-0.6	+0.1	-3.0	-3.6	-0.4	-4.9	-12.6	-20.4			
	아마존(EMQQ US)				-2.2	+6.5	+1.1	-1.5	-0.1	-0.8	-0.6	-4.4	-2.1	-5.8	-21.7	-30.3			
	한국(322400 KS)				+1.0	-1.0	+1.4	+2.9	-4.0	+4.0	-3.3	-3.0	-3.0	-8.7	-17.8	-19.9			
	일본(2627 JP)				+1.1	-0.6	+1.7	-1.1	-0.3	+3.0	-2.0	-2.9	+1.7	-2.9	+4.0	+3.2			
	인도(INQQ US)				-3.6	+5.9	+1.9	+1.1	+1.6	-0.9	+1.4	-1.4	-1.2	-1.8	-7.1	-14.5			

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(%)											(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	자-현-고 (30년)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4		
[채권] 전반	글로벌 채권(IGG US)				-0.2	+0.0	+0.6	-0.3	-0.2	-0.1	+0.0	-0.7	+0.1	-0.5	+0.3	+0.8		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				-0.6	+0.2	+0.6	+0.0	-0.1	+0.0	-0.2	-0.6	+0.0	-0.8	-0.3	+0.3		
	이머징Loc채(EMLC US)				-0.6	+1.0	+1.5	-0.3	+0.8	-1.1	+0.7	-0.7	-1.0	-1.1	+1.7	+4.6		
	이머징USD채(EMB US)				-0.9	+0.0	+1.1	-0.2	-0.3	+0.2	-0.0	-1.2	+0.0	-1.0	+0.4	+3.5		
	미국 채권(AGG US)				-0.8	-0.1	+0.6	-0.1	-0.1	+0.1	-0.2	-1.1	-0.0	-1.1	-1.3	-0.4		
	한국 중합채(273130 KS)				-0.8	+1.0	-0.0	-0.5	-0.2	+0.8	-0.3	-0.5	-0.5	-1.2	-5.0	-7.5		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.7	+0.2	-0.2	-0.4	-0.1	-0.3	+0.3	-0.6	+0.2	+0.0	-3.9	-6.1		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				-0.8	+1.4	+1.1	-0.6	+0.7	-0.7	+0.4	-1.1	-1.0	-1.7	-2.7	-3.4		
	미국 국채(TLT US)				-1.5	-1.2	+1.0	-0.9	+0.0	+1.0	-0.4	-1.6	+0.5	-1.2	-3.9	-4.5		
	한국 국채(302190 KS)				-0.7	+1.1	+0.3	-0.3	-0.3	+0.5	-0.3	-0.7	-0.7	-1.7	-3.6	-5.9		
	한국 국공채(385560 KS)				-4.2	+3.5	-0.2	-3.3	-0.6	+4.0	-2.2	-1.7	-1.7	-5.4	-28.8	-38.0		
	일본 국채(2561 JP)				-0.9	-0.2	+0.4	-0.4	-0.2	-0.4	+0.5	-0.5	+0.2	+0.2	-5.0	-7.9		
	중국 국공채(03199 HK)				+0.4	+0.0	+0.6	+0.2	+0.2	-0.0	+0.6	-0.4	+0.2	+0.6	+8.0	+9.8		
	중국 준정부채(02819 HK)				+0.0	-0.8	+0.6	+1.4	-1.9	-1.0	+0.4	-0.7	-0.2	-4.7	-2.6	-1.1		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				-0.7	+1.4	+1.0	-0.4	+0.7	-0.9	+0.1	-1.0	-0.9	-1.9	-3.4	-3.1		
	미 IG 회사채(LQD US)				-1.2	+0.0	+0.7	-0.4	-0.2	+0.4	-0.4	-1.1	+0.4	-1.0	-2.0	-1.9		
	미 HY 회사채(HYG US)				-0.5	+0.3	+0.7	+0.1	-0.1	+0.2	-0.2	-0.7	-0.1	-1.1	+1.4	+2.5		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.2	+0.7	+0.1	-0.0	-0.1	+0.2	-0.1	-0.3	-0.3	-0.7	-0.5	-1.9		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+0.5	+1.0	+2.1	+1.2	-0.5	-0.3	-0.5	+0.0	-0.6	-0.6	+21.1	+7.6		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				-0.7	+0.1	+0.2	-0.1	+0.1	-0.2	+0.0	-1.1	-0.5	-1.5	-0.9	-1.2		
	전환채권(CWB US)				-0.0	+0.4	+2.2	+2.6	-2.7	-1.2	+0.6	-0.3	-0.9	-0.3	+15.2	+14.3		
	주택저당채권(MBB US)				-0.7	-0.2	+0.7	-0.1	-0.1	+0.1	-0.1	-1.4	-0.1	-1.6	-1.4	+0.1		
	시니어론(SRLN US)				-0.1	+0.2	+0.7	+0.3	+0.1	+0.4	+0.1	-0.1	+0.2	+0.2	+3.2	+5.1		
	투자등급 강등채(FALN US)				-0.9	+0.2	+0.8	+0.3	-0.3	+0.1	-0.3	-1.1	-0.1	-1.4	+1.3	+1.9		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+4.1	-2.2	-1.8	+3.8	+4.1	-1.4	+3.4	+4.1	-0.7	+5.4	+48.4	+54.0		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+6.3	-3.0	-5.8	+6.7	+6.0	-3.2	+7.3	+7.5	-0.2	+12.5	+112.5	+104.3		
	원유(OILK US)				+3.6	-3.8	-4.2	+6.1	+4.9	-3.2	+5.7	+4.3	+1.4	+9.1	+75.6	+64.6		
	천연가스(UNG US)				+0.4	-4.6	-3.2	+1.8	+0.7	+3.4	+2.2	-3.7	+2.4	-1.2	-15.1	-17.2		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+0.9	-0.1	+7.2	+0.8	+5.4	-3.4	-0.5	-2.0	+0.6	-1.8	+1.2	+18.3		
	은(Silver)(SLV US)				+3.6	-0.4	+9.8	+1.7	+7.3	-4.3	-0.3	-2.8	+3.1	-0.3	-7.0	+53.5		
	팔라듐(PALL US)				-0.6	+3.0	+7.8	-4.5	+2.2	+5.5	-1.9	-6.7	+0.3	-4.4	-18.5	+13.0		
	플래티늄(PPLT US)				-0.5	+3.7	+5.9	+0.1	+7.2	-3.1	+0.1	-1.5	+0.3	+0.4	-12.5	+27.0		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				+1.1	+3.2	+0.9	+0.3	-0.0	-0.8	+0.7	-1.9	+2.7	+0.6	+15.1	+40.8		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+1.9	-4.0	+2.5	+2.8	+4.0	+4.8	-0.5	+0.0	-1.6	-2.2	+21.7	+19.2		
	BDI 운임지수(BDRY US)				-0.7	+6.8	+2.5	+3.8	+3.2	+5.2	+6.7	-3.3	-1.8	+1.6	+79.2	+92.6		
	탄소배출권(금)(KRBN US)				+2.3	-0.4	+2.3	-0.5	+0.7	+0.7	+0.2	-0.6	-0.5	-0.9	-2.6	+6.4		
	장단기 확대(IRVH US)				-0.8	+0.3	+0.1	-0.1	+0.2	-0.6	+0.1	-1.0	-0.8	-1.6	-6.5	-6.9		
	변동성(VXX US)				-0.5	-5.0	-4.4	-4.7	-2.1	-3.1	-3.5	+2.0	-1.7	-1.3	-32.9	-46.5		

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

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	저-현-고 (30년)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4			
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				-1.6	+0.5	+5.3	+0.5	-2.3	+0.5	+0.7	-0.9	+1.1	+0.9	+4.8	+6.5			
	현금흐름(COWZ US)				-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-1.3	-3.7	+15.9	+23.1			
	해자(Moat)(MOAT US)				-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-0.9	-6.0	+3.9	+10.0			
	반도체(SOXX US)				+1.0	-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+1.2	+4.4	+77.3	+101.2			
성장(U)	인도 소비(INCO US)				+0.9	+3.7	+2.3	-1.0	-0.0	-1.1	-0.6	-1.9	-0.6	-3.6	-7.9	-11.3			
	미국 전력(ZAP US)				+1.2	-3.2	+0.4	+1.7	-4.7	-0.6	+1.5	-0.1	-2.7	-0.4	+7.5	+9.4			
	중국 테크(MAGC US)				-2.5	+8.4	+0.0	-5.5	+2.5	-3.2	-1.6	-5.7	+0.5	-5.1	-24.0	-33.2			
	방위 기술(SHLD US)				+4.9	+0.4	+9.2	+2.6	-5.3	-1.3	-4.8	-2.0	+1.5	-4.3	-2.9	-5.2			
이슈 대응(U)	글로벌 헬스(IXJ US)				+0.7	+0.4	+2.0	+0.1	+4.3	-1.9	+0.1	-3.9	+1.7	-1.7	+6.2	+18.6			
	미국 전통 제조업(AIRR US)				+0.0	-3.4	+5.5	+1.0	-7.6	-5.0	-0.7	-1.3	-0.8	-1.6	+8.3	+12.0			
	파이프라인(TPYP US)				+1.1	-2.7	-3.0	+4.0	-1.2	+0.5	+0.7	-1.3	-0.6	-2.4	+22.3	+22.6			
	배당성장(NOBL US)				-0.0	+0.3	+2.3	+0.2	+0.4	-0.7	-1.1	-2.5	-1.0	-3.8	+8.1	+10.2			
현금흐름(U)	우선주(PFFD US)				-1.2	+0.9	+1.0	+0.3	-1.4	+0.1	-0.3	-0.8	-0.6	-1.1	-0.6	-3.0			
	글로벌 배당성장(FID US)				+0.6	+1.2	+1.3	+1.5	-0.0	-0.3	+0.4	-1.3	-0.3	-1.3	+13.5	+20.2			
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				-1.9	+4.1	+0.2	+5.5	-1.5	-0.6	-0.1	-6.0	-6.0	-12.2	+4.6	+12.3			
	미국 해자(309230 KS)				-3.2	+1.1	+1.7	+2.8	-2.5	+0.3	-2.9	-4.9	-4.9	-11.7	-8.2	+0.8			
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-1.1	+3.5	-0.0	-0.1	-2.7	-1.4	-2.4	-3.6	-3.6	-8.9	-16.1	-16.1			
	중국 테크(371160 KS)				-5.6	+1.2	+0.0	-2.7	-1.2	-3.7	-2.9	-5.4	-5.4	-12.5	-31.8	-37.5			
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				+0.1	-2.8	+3.1	+0.5	-7.0	-1.6	-5.7	-3.0	-3.0	-10.0	-11.6	-8.2			
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				-0.7	-8.3	+4.3	+0.8	-6.0	-2.4	-5.7	-2.5	-2.5	-7.1	-3.8	+1.4			
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				-0.7	-0.4	+0.3	+0.6	-2.2	-1.3	-2.1	-3.8	-3.8	-9.3	-3.7	+2.2			
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+1.7	-1.3	-0.9	+2.0	-0.7	-1.7	-1.4	-2.8	-2.8	-8.1	+10.9	+18.3			

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	-1.6	-0.98
미국 대표 지수/팩터	-0.4	0.22
미국 성장	-0.4	0.21
(Top) 미국 이슈 대응	0.5	1.05
미국 현금흐름	-0.6	-0.01
(Bottom) 한국 대표 지수/팩터	-5.4	-4.84
한국 성장	-4.5	-3.89
한국 이슈 대응	-2.7	-2.12
한국 현금흐름	-3.3	-2.74

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 인플레이션 우려 지속, 성장주 중심 상승. 소형주 부진

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	14,445,704	93,932	-0.1
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,338,704	100,521	-0.1
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,626,001	539,180	-0.1
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,293,444	13,834	-0.2
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,473,236	350,372	+0.9
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,139,105	8,374	-1.6
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,116,264	6,222	+0.8
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,580,825	9,851	-1.5
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,565,342	6,880	-1.2
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,313,778	12,397	-0.1

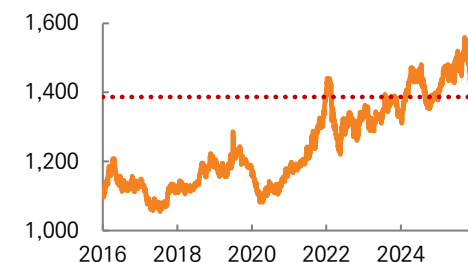
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,338,704	100,521	-0.1
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,313,778	12,397	-0.1
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,293,444	13,834	-0.2
	COWZ	Pacer US Cash Cows 100 ETF	미국 현금흐름(FCF) 우수 100	305,871	824	-1.3
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,116,264	6,222	+0.8
유출	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,626,001	539,180	-0.1
	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,445,704	93,932	-0.1
	IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	1,013,861	101,428	-1.4
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,473,236	350,372	+0.9
	XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	692,428	28,225	-2.4

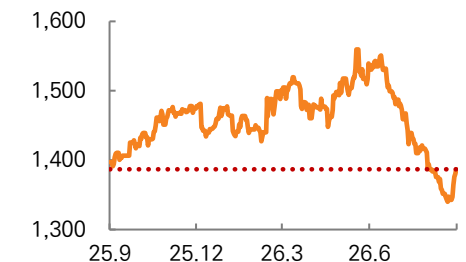
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4		
대표	전반(SPTM US)				-0.5	+1.0	+3.5	+0.4	-1.4	+0.3	+0.2	-0.9	-0.2	-0.6	+12.6	+15.9		
	대형(VOO US)				-0.6	+1.1	+3.5	+0.4	-1.4	+0.5	+0.1	-0.8	-0.1	-0.4	+12.6	+16.1		
	대형EW(RSP US)				+0.1	+0.7	+2.4	+1.2	-0.5	-0.4	-0.8	-1.9	-1.2	-3.2	+11.7	+14.1		
	기술(QQQ US)				-1.6	+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	+0.9	+0.7	+17.7	+21.0		
	기술(EW)(QQQE US)				-1.2	+1.4	+4.2	+2.2	-1.5	-0.4	-1.2	-2.1	-0.4	-3.4	+15.5	+17.6		
	다우(DIA US)				-0.4	+1.1	+2.9	-0.5	-0.8	+0.5	-0.2	-1.6	-1.7	-2.7	+8.5	+13.1		
	사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-5.6	+4.4	+4.8	-1.3	-1.4	+2.7	+0.5	+0.6	+0.8	+2.5	+6.8	+9.8	
초대형(XLG US)				-1.2	+1.3	+4.2	-0.3	-1.6	+0.9	+0.6	-0.2	+0.5	+1.1	+7.0	+10.4			
대형성장(IVW US)				-1.1	+1.8	+5.1	-0.1	-2.2	+0.9	+0.4	-0.9	+0.7	+0.5	+14.0	+16.5			
대형가치(IVE US)				+0.1	+0.2	+1.8	+1.0	-0.4	+0.0	-0.2	-0.6	-1.1	-1.6	+10.6	+15.2			
중형주(IJH US)				+0.3	-0.7	+3.3	+1.1	-2.4	-1.3	+0.1	-1.9	-1.7	-2.8	+11.5	+12.7			
중형성장(IJK US)				+0.7	-1.1	+4.9	+1.4	-3.0	-1.5	-0.2	-1.7	-1.4	-2.8	+13.8	+14.3			
중형가치(IJJ US)				+0.0	-0.2	+1.7	+0.8	-1.7	-1.1	+0.5	-2.0	-2.1	-3.0	+8.7	+10.8			
소형(IJR US)				-0.8	+0.4	+2.4	+1.0	-2.1	-1.2	-0.2	-2.2	-2.0	-3.5	+16.5	+18.0			
소형성장(IJT US)				-0.8	+0.7	+2.5	+0.9	-2.6	-1.6	-0.4	-2.3	-1.9	-3.7	+16.1	+15.6			
소형가치(IJS US)				-0.8	+0.1	+2.4	+1.1	-1.6	-0.7	+0.0	-2.1	-2.1	-3.5	+16.7	+20.1			
초소형(IWC US)				-2.3	+0.2	+6.1	+0.9	-1.4	-1.6	+0.8	-2.9	-0.7	-2.0	+20.7	+28.3			
섹터	정보기술(XLK US)				+0.2	-0.3	+7.2	+1.1	-3.5	+1.3	+0.9	+0.2	+1.0	+1.7	+32.0	+36.7		
	커뮤니케이션(XLC US)				-3.9	+1.8	+2.8	+1.5	-1.4	+1.4	-0.8	+0.5	-1.6	-0.6	-5.3	-6.0		
	경기소비(XLY US)				-5.2	+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-1.7	-4.8	-6.6	-7.3		
	필수소비(XLP US)				-1.2	+1.1	+0.1	+1.1	-0.1	-0.6	-1.0	-1.4	-0.7	-2.6	+7.9	+7.2		
	산업재(XLI US)				+1.8	-1.5	+3.0	+0.7	-3.4	-1.7	-1.1	-1.7	-1.5	-3.1	+10.0	+12.3		
	에너지(XLE US)				+3.4	-0.1	-3.4	+7.7	+2.8	-1.5	+2.2	+1.7	-1.3	+0.5	+45.8	+49.8		
	금융(XLF US)				+0.1	+1.1	+1.2	+1.0	-1.2	+1.1	+0.0	-1.5	-2.4	-3.2	+2.9	+4.6		
	헬스케어(XLV US)				+0.9	-0.0	+1.9	+1.0	+4.3	-2.0	+0.2	-3.6	+1.8	-1.3	+9.7	+24.8		
	유틸리티(XLU US)				+2.5	-4.2	-1.7	+1.6	-3.5	-0.1	+0.8	-1.6	-3.0	-2.7	-2.4	-0.5		
	원자재(XLB US)				+1.4	-1.6	+4.8	-0.6	+1.9	-0.7	-1.4	-2.8	-1.9	-5.1	+11.1	+12.1		
	리츠(XLRE US)				+1.2	-1.9	-0.2	+0.6	-0.4	-1.3	-1.2	-1.2	-2.0	-3.6	+7.0	+5.1		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+0.7	-0.5	+0.8	+1.0	+0.0	-0.8	-0.8	-2.3	-1.9	-4.1	+12.4	+12.5		
	배당성장(SCHD US)				+1.2	+0.5	+1.3	+1.8	+1.7	-0.6	-0.3	-2.0	-1.3	-3.5	+24.8	+27.8		
	대형 모멘텀(MTUM US)				+1.4	-2.2	+3.2	+2.6	-3.8	-1.8	+1.7	+0.7	+1.0	+3.3	+24.2	+21.4		
	저변동(SPLV US)				+1.0	-1.2	-0.0	+0.2	-1.4	-0.3	-0.5	-1.3	-1.6	-3.2	+2.8	+2.3		
	하이베타(SPHB US)				+0.1	-0.9	+5.8	+2.5	-2.0	-1.5	+1.5	-0.1	-0.5	+0.8	+26.5	+34.2		
	퀄리티(QUAL US)				-0.5	+1.2	+2.9	+0.1	-1.2	+0.2	-0.5	-1.1	-0.2	-1.3	+11.0	+14.8		
전략	IPO(IPO US)				-2.5	-0.6	+8.4	+2.8	-4.6	-2.1	+2.2	-3.9	+0.4	-1.3	+15.3	-1.0		
	대형주 해자(MOAT US)				-1.5	+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-0.9	-6.0	+3.9	+10.0		
	현금흐름(COWZ US)				-0.0	+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-1.3	-3.7	+15.9	+23.1		
	주주환원(PKW US)				+0.2	+1.7	+1.6	+1.8	-0.6	+1.2	+0.4	-1.5	-1.8	-2.5	+10.9	+13.6		
채권	우선주(PFFD US)				-1.2	+0.9	+1.0	+0.3	-1.4	+0.1	-0.3	-0.8	-0.6	-1.1	-0.6	-3.0		
	국채(TLT US)				-1.5	-1.2	+1.0	-0.9	+0.0	+1.0	-0.4	-1.6	+0.5	-1.2	-3.9	-4.5		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	ULTI	미국 고변동 주식+옵션 전략, A'	9.3	-3.8	TUR	튀르키예(MSCI)	-7.8	ULTI
	KSTR	중국 광창판 STAR 50 지수	7.4	-1.4	COAL	아금(met)/화학용 석탄 관련 기업	-7.4	KSTR
	XBCI	[암호화폐] 블록체인+인컴, A'	7.0	5.6	IEZ	미국 원유 장비&서비스 산업	-5.4	XBCI
	KURE	중국 헬스케어 섹터(MSCI)	3.5	-0.9	OIH	미국 원유 서비스 산업	-5.2	KURE
	HYP	미국 상장 고성장(매출액, 40+% YoY) 기업, A'	3.1	0.0	XES	원유&가스 장비&서비스	-5.0	HYP
	IGV	미국 소프트웨어 산업	2.8	-1.7	KBWB	미국 대형은행주	-4.9	IGV
	WAR	글로벌 방위+방위 관련 기술(반도체 등), A'	2.6	-3.6	UTES	미국 유틸리티 섹터, A'	-4.5	WAR
	FRTY	미국 성장형 중형주 40, A'	2.5	0.0	MKOR	한국 지속성장 기업, A'	-4.5	FRTY
	CNXT	중국 심천 ChiNext 지수	2.5	0.0	PSCE	미국 S&P 600 소형주 에너지 섹터	-4.4	CNXT
	FBT	미국 바이오텍 산업(동일가중)	2.4	0.0	FCG	미국 천연가스 산업	-4.4	FBT
테마	ARKG	유전체 기술 테마, A'	13.3	9.1	URNJ	우라늄 채굴 산업(중소형)	-5.1	ARKG
	SSK	솔라나 현물+스테이킹 보상 지급, A'	12.3	0.0	NLR	우라늄 채굴 산업&원자력 산업	-4.9	SSK
	SOLZ	솔라나 선물/스왑, A'	12.2	-1.6	URA	글로벌 우라늄 채굴 산업	-4.3	SOLZ
	GSOL	[암호화폐] 솔라나	12.2	2.1	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	-4.1	GSOL
	BSOL	[암호화폐] 솔라나+스테이킹 보상 지급	12.1	9.6	URNM	우라늄 채굴 산업	-3.9	BSOL
	FSOL	[암호화폐] 솔라나	12.1	0.0	NUKZ	원자력 관련 기업(우라늄, 원자로, 유틸리티 등)	-3.5	FSOL
	SOEZ	[암호화폐] 솔라나	12.0	0.0	QCLN	친환경 에너지 산업 테마	-3.4	SOEZ
	WCBR	사이버 보안 산업 테마	11.1	7.4	TAN	태양광 산업 테마	-3.2	WCBR
	BUG	사이버 보안 산업 테마	10.7	6.7	IPAY	전자 결제 테마	-3.0	BUG
	MAXI	비트코인 선물+인컴(지수 콜/풋 스프레드 매도), A'	10.3	0.0	SETM	친환경 에너지 전환 관련 금속 채굴 산업	-2.8	MAXI
원자재 등	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	20.0	41.9	CANE	설탕 선물	-4.1	BWET
	BTGD	비트코인 100%+금 100%, A'	5.4	0.0	PDBA	농산물 전반, A'	-2.9	BTGD
	UGA	가솔린	4.7	0.0	DBA	농산물 전반	-2.7	UGA
	FCUS	알고리즘 기반 상승장(주식), 하락장(채권 등) 대응	4.6	-5.2	ADPV	주식-미국 국채 비중 조절	-2.4	FCUS
	QBF	[버퍼형] 비트코인 80% 상승 참여&Buffer -20%	3.6	0.0	HYIN	주식+채권 자산배분	-2.1	QBF
	DWSH	대형주 숏 ETF, A'	3.2	0.0	KCCA	탄소배출권 미국 캘리포니아	-2.1	DWSH
	SLV	은(Silver)	3.1	-0.6	FXV	[통화] 일본 엔(JPY) +1배	-2.0	SLV
	SIVR	은(Silver)	3.0	0.0	HIPS	ETF 활용 자산배분+고배당	-2.0	SIVR
	CPER	구리	2.7	-0.5	CTAP	미국 대형주+선물 운용, A'	-1.9	CPER
	XBTV	비트코인 선물 +2배(BITX US) 풋 옵션 매도 > 인컴, A'	2.6	-1.5	HARD	원자재 선물 운용, A'	-1.9	XBTV
채권	GOVZ	이자분리 미국 국채	1.2	0.0	IVOL	미국 물가연동채&금리스왑, A'	-3.0	GOVZ
	ZROZ	이자분리 미국 국채	1.1	-0.9	XMPT	미국 지방정부 면세채권(CEF형)	-1.9	ZROZ
	EDV	이자분리 미국 국채	1.0	1.9	BWZ	글로벌(미국 제외) 국채 단기	-1.4	EDV
	IGBH	미국 투자등급 회사채 장기 ETF(IGLB)&이자율 헤지	0.8	4.2	FEMB	이머징 채권 전반(현지통화), A'	-1.4	IGBH
	SPLB	미국 투자등급 회사채 장기	0.8	0.4	TUA	미국 국채 듀레이션 매칭(7~10Y)&분기, A'	-1.4	SPLB
	TLTX	미국 국채 장기/STRIPs 등 커버드콜, A'	0.8	0.0	BWX	글로벌(미국 제외) 국채	-1.3	TLTX
	VCLT	회사채 장기	0.8	-0.7	ISHG	글로벌(미국 제외) 국채 단기(1~3Y)	-1.0	VCLT
	PCL	미국 투자등급 회사채 장기(10+Y), A'	0.7	0.0	EMLC	이머징 채권 전반(현지통화)	-1.0	PCL
	IGLB	미국 투자등급 회사채 장기(10+Y, USD)	0.7	-1.7	IGOV	선진국(미국 제외) 국채	-1.0	IGLB
	TLTW	미국 국채 장기(20+Y)(TLT) 커버드콜	0.7	-0.9	TYA	미국 국채 듀레이션 매칭(20+Y)&분기, A'	-0.9	TLTW

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +583.8억 달러 (+405.0억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
전략	7,784	9.0	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
미국 대형주	6,836	0.2	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
미국 주식 전반	5,938	0.5	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
채권/미국 국채 단기	4,114	1.2	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
미국 중형주	4,094	1.0	iShares Core S&P Mid-Cap ETF (IJH)
채권/미국 지방정부채	3,890	1.8	Vanguard Tax-Exempt Bond Index ETF (VTEB)
테마	3,878	1.2	iShares Bitcoin Trust (IBIT)
멀티에셋	3,359	1.6	Neos S&P 500 High Income ETF (SPYI)
미국 대형 가치주	2,532	0.5	Vanguard Value ETF (VTV)
산업/반도체	2,078	1.4	VanEck Semiconductor ETF (SMH)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 소형주	-2,601	-0.7	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
섹터/금융	-2,278	-2.6	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
해외 아시아	-1,523	-1.0	iShares MSCI South Korea ETF (EWY)
채권/미국 국채 장기	-1,050	-1.2	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
섹터/원자재	-746	-0.9	VanEck Gold Miners ETF (GDX)
섹터/헬스케어	-551	-0.7	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF (XLV)
산업/은행	-500	-3.5	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
산업/바이오텍	-423	-1.7	iShares Biotechnology ETF (IBB)
섹터/에너지	-347	-0.3	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
채권/이머징 국채	-308	-1.4	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	150	32.1	iShares Global Comm Services ETF (IXP)
섹터/유틸리티(글로벌)	87	29.2	iShares Global Utilities ETF (JXI)
섹터/경기소비재(글로벌)	56	22.6	iShares Global Consumer Discretionary ETF (RXI)
원자재/원자재(인버스)	208	18.1	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil (SCO)
산업/리테일	87	16.1	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
산업/건설	563	13.3	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
산업/조선해운(글로벌)	10	9.3	Sonicshares Global Shipping ETF (BOAT)
채권/중국 국공채	2	9.1	VanEck China Bond ETF (CBON)
전략	7,784	9.0	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
섹터/산업(인버스)	165	6.7	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/운송(글로벌)	-49	-6.5	US Global Jets ETF (JETS)
산업/보험	-74	-5.3	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
테마(인버스)	-16	-3.5	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
산업/은행	-500	-3.5	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
배당/배당+퀄리티	-79	-3.5	ALPS O'Shares U.S. Small-Cap Quality Dividend ETF (OUSM)
채권/기타(글로벌)	-295	-2.7	Capital Group Core Plus Income ETF (CGCP)
섹터/금융	-2,278	-2.6	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
채권/글로벌 국채	-185	-2.6	iShares Global Government Bond USD Hedged Active ETF (GGOV)
산업/소프트웨어	-238	-1.7	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
산업/바이오텍	-423	-1.7	iShares Biotechnology ETF (IBB)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	20,624
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	4,637
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	4,102
COWZ	Pacer US Cash Cows 100 ETF	미국 현금흐름(FCF) 우수 100	3,446
VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,223
VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	3,031
VFLO	VictoryShares Free Cash Flow ETF	미국 현금흐름(FCF) 수익률 우수	2,848
ARKK	ARK Innovation ETF	혁신 기술주 테마, A'	2,491
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	1,961
SOXX	iShares Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업 ICE	1,715

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	-12,758
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-7,894
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	-3,312
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-3,179
XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	-2,304
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	-1,278
EWY	iShares MSCI South Korea ETF	대한민국 MSCI	-1,090
XLV	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 헬스케어 섹터	-1,086
XLE	State Street Energy Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 에너지 섹터	-886
USHY	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반(USD)	-737

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	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	9/20	트렌드
1~5 전략	+1.3	-0.2	+8.8	+2.4	+2.6	+11.1	+2.9	+8.9	+1.5	+77.8	
미국 대형주	+137.2	+53.8	-57.6	+86.2	+100.1	-23.6	+125.1	-124.2	-34.8	+68.4	
미국 주식 전반	+20.2	+22.5	+13.4	+15.3	+22.7	+27.3	+28.0	+10.5	+21.7	+59.4	
채권/미국 국제 단기	+20.1	+11.1	+0.4	+39.8	+15.0	+32.9	+92.1	+51.3	+24.4	+41.1	
미국 중형주	-2.4	-11.6	+14.0	-0.6	+3.5	+7.2	+15.2	+8.5	+4.4	+40.9	
6~10 채권/미국 지방정부채	+6.2	+9.7	+10.8	+18.6	+11.2	+9.9	+9.9	+17.1	-5.0	+38.9	
테마	-36.6	-0.3	+15.7	+1.9	+7.3	+34.1	+22.3	+20.1	+1.9	+38.8	
멀티에셋	+30.2	+12.8	+8.0	+17.7	+8.8	+23.4	+11.9	+11.3	+12.8	+33.6	
미국 대형 가치주	+7.2	-1.3	+6.8	+6.6	+12.3	+22.9	+14.8	+4.0	+6.0	+25.3	
산업/반도체	+69.2	-59.1	+94.5	-37.7	-36.0	-5.9	+33.6	+10.5	-1.4	+20.8	
11~15 원자재/귀금속	-1.8	+15.5	-1.2	+17.7	+13.9	+45.9	+10.1	+20.8	-1.3	+19.4	
채권/미국 전반	+12.2	+10.9	+7.7	+22.9	+11.7	+14.2	+15.0	+20.5	+11.0	+18.4	
채권/글로벌 투자등급채	+8.4	+11.7	+14.5	+7.3	+7.7	+11.5	+11.5	+18.7	+7.3	+13.9	
미국 소형 가치주	+7.5	+0.8	+3.3	+3.2	+3.4	+3.3	+1.8	+1.6	+1.4	+13.7	
배당/배당성장	+8.8	+5.3	+13.1	+11.8	+10.8	+10.7	+11.3	+8.3	+8.6	+12.6	
15~20 해외 선진국	+16.7	+25.3	+26.4	+11.6	+25.9	+20.4	+23.0	+26.3	+21.4	+9.7	
채권/미국 뱅크론	+2.6	+4.2	+3.4	+12.1	+5.2	+5.4	+4.6	+10.8	+3.7	+9.5	
섹터/경기소비재	+1.5	-2.1	+2.3	+4.4	-1.4	-2.4	-1.0	-3.2	-3.5	+9.3	
채권/미국 투자등급채	+11.4	+11.6	+10.1	+12.5	+21.6	+7.7	+8.6	+11.3	+6.9	+9.0	
섹터/정보기술	+1.7	+3.8	+8.9	-8.0	+1.5	-0.8	-4.8	-8.0	-5.7	+8.3	
카테고리	7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	9/20	트렌드
1~5 미국 소형주	-20.8	-9.6	-1.6	+14.9	+2.6	-0.7	+14.5	-2.8	+20.8	-26.0	
섹터/금융	+15.5	-0.7	+17.0	-5.2	-10.3	-19.5	-14.5	+5.9	+4.6	-22.8	
해외 아시아	+33.3	+9.2	+27.2	+7.6	+7.9	+0.5	-1.0	-0.5	-4.6	-15.2	
채권/미국 국제 장기	+6.1	+10.9	-3.6	+29.9	+16.9	+18.8	+0.6	+1.2	+19.0	-10.5	
섹터/원자재	-1.6	-2.1	-3.8	+1.8	+3.7	+2.5	-1.7	-8.0	-6.5	-7.5	
6~10 섹터/헬스케어	+4.2	-0.3	+2.3	+8.7	-0.5	-8.1	+4.1	+2.9	+2.5	-5.5	
산업/은행	-2.5	-7.2	-1.4	+5.4	+0.2	-5.9	-0.6	+0.9	+1.3	-5.0	
산업/바이오텍	-0.6	-1.6	-2.4	+3.7	+1.5	+1.2	+2.9	+0.9	-1.0	-4.2	
섹터/에너지	+0.3	+2.2	+4.3	-4.7	+0.8	-0.8	-3.3	+9.0	-0.7	-3.5	
채권/이머징 국제채	+3.0	-1.7	-1.2	+2.1	+0.5	+0.2	+0.8	-3.9	-2.4	-3.1	
11~15 채권/기타(글로벌)	+0.3	+0.7	+0.5	+0.5	+0.3	+0.7	+0.9	+0.9	+0.2	-2.9	
산업/소프트웨어	-3.3	-7.2	+4.8	-2.5	-0.5	-3.8	+6.7	-9.1	-2.7	-2.4	
중화권 지수	-0.6	+0.9	+0.3	+1.2	+0.7	-0.4	+0.6	-0.5	-0.7	-2.3	
채권/글로벌 국제채	+2.0	-0.2	-0.3	+0.6	+0.2	+0.3	+0.6	+0.7	+0.3	-1.9	
해외 유럽	+2.6	+0.4	+1.4	+3.6	+5.3	+0.2	+2.0	-1.0	+1.0	-1.1	
15~20 해외 남미	-0.8	-0.0	+0.3	+0.1	-7.1	-4.0	+1.7	-0.3	+0.9	-0.8	
배당/배당+퀄리티	-0.1	-0.1	-0.2	-0.2	-0.1	-0.0	+0.5	-0.6	-0.0	-0.8	
산업/보험	+0.7	-0.1	+0.4	+0.6	+0.3	-0.4	-0.9	+0.6	-0.5	-0.7	
테마/ESG	-7.6	+0.8	-5.8	+0.5	-1.4	+4.0	+2.7	-4.2	+0.9	-0.6	
산업/운송(글로벌)	-0.3	-0.6	+0.1	+0.7	-0.1	+0.0	+0.0	-0.3	+0.1	-0.5	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 반도체가 주도, 초대형주 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: 121조 8,095억 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	253,094	25,773.6	+3.6
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	208,709	8,502.1	-2.1
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	118,183	6,496.9	-1.7
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	103,568	6,471.2	-2.1
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	101,579	13,111.6	+3.6
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	98,842	2,678.8	+4.7
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	95,412	4,888.6	-1.7
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	92,064	586.0	+0.1
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	77,172	211.0	+3.6
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	69,472	8,427.6	+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)	3,967	9.2	-2.2
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	208,709	8,502.1	-2.1
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	118,183	6,496.9	-1.7
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	299	5.3	-2.0
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,972	110.7	-2.8
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	38,845	284.3	-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)	1,869	6.6	-3.8
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	43,358	288.8	-3.1
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	5,443	20.9	-5.4
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	572	0.7	-3.6
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	14,849	67.5	-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)	7,642	62.7	-1.6
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	7,132	69.6	-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. 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)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자급
BM	글로벌(ACWI US)				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				-2.6	+0.3	-8.2	+13.5	+0.7	-3.7	-1.5	+3.5	+3.5	+4.9	+90.9	+152.2		
	초대형(코50)(122090 KS)				-2.6	-0.0	-8.9	+12.2	+0.5	-3.1	-1.4	+4.5	+4.5	+7.6	+99.2	+167.2		
	대형(코200)(102110 KS)				-2.4	+3.1	-10.3	+12.3	-0.1	-2.4	-1.5	+3.6	+3.6	+5.4	+88.3	+142.1		
	중소형(277650 KS)				+1.2	-7.0	+8.5	+4.7	-5.4	+6.2	-2.6	+2.3	+2.3	+2.2	+15.8	+18.1		
섹터	경기소비(139290 KS)				-5.0	-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-1.6	-5.6	+14.2	+36.1		
	금융(139270 KS)				-3.8	-1.9	+2.1	-0.1	-1.9	+3.8	-0.3	+1.7	+1.7	+3.9	+41.7	+48.6		
	리츠(476800 KS)				-0.2	+0.0	+1.1	+1.5	-1.7	+0.7	-0.5	+0.6	+0.6	+0.1	-7.5	-3.8		
	산업재(227550 KS)				+2.7	-7.0	+11.9	+3.6	-6.9	+8.5	-6.4	+3.5	+3.5	+2.1	+26.9	+27.1		
	에너지화학(139250 KS)				+5.8	-10.8	+7.6	+6.8	-5.0	+2.6	+2.5	+0.2	+0.2	+1.8	+35.0	+47.5		
	IT(139260 KS)				-4.0	-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+3.6	+5.0	+154.5	+272.5		
	커뮤니케이션(315270 KS)				+6.0	-4.8	+4.1	+3.7	-3.4	+1.2	-3.3	-2.8	-2.8	-7.3	-11.5	-15.7		
	필수소비(227560 KS)				+0.8	-0.9	+8.8	-2.1	-2.3	+7.7	-6.0	-2.2	-2.2	-9.3	+5.6	+6.0		
	헬스케어(227540 KS)				+2.9	-2.2	+9.1	+1.9	-3.2	+3.6	-3.2	-4.1	-4.1	-10.4	-21.3	-11.8		
산업	인터넷(365000 KS)				+3.2	-3.1	+5.0	+5.1	-7.0	+2.0	-4.8	-2.0	-2.0	-7.9	-25.5	-29.3		
	미디어(266360 KS)				+3.8	-1.9	+4.1	+1.8	-5.8	+0.7	-1.0	-3.4	-3.4	-7.6	-29.3	-34.8		
	바이오(244580 KS)				-4.5	-5.2	+18.0	+3.6	-8.2	+4.6	-5.0	-4.1	-4.1	-11.6	-39.2	-26.8		
	반도체(091230 KS)				-8.5	+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+5.0	+9.3	+125.2	+205.4		
	방산(449450 KS)				+1.7	-9.6	+12.8	+4.0	-10.6	+5.5	-7.2	+1.6	+1.6	-1.2	+1.5	-6.8		
	은행(466940 KS)				-3.3	-1.6	+4.3	-2.0	-3.1	+4.4	+0.8	+1.9	+1.9	+3.9	+33.5	+42.6		
	의료기기(307510 KS)				-3.1	-4.0	+11.8	+0.4	-8.5	+6.4	-6.9	-2.4	-2.4	-8.3	-37.1	-36.7		
	자동차(091180 KS)				-4.7	-0.9	+4.5	+8.6	-8.9	-2.9	-3.2	-0.3	-0.3	-4.8	+11.0	+42.3		
	조선(466920 KS)				+2.6	-3.7	+4.7	+2.2	-10.0	+3.8	-2.1	+4.1	+4.1	+7.1	-7.7	-7.4		
	증권(102970 KS)				-6.6	-3.2	-4.1	+7.0	-7.0	+1.7	-2.4	+0.4	+0.4	-0.7	+22.2	+25.1		
	철강(139240 KS)				+4.3	-2.0	+10.8	+2.9	-4.8	+11.0	-3.9	-0.4	-0.4	-1.7	-8.3	-5.1		
	화장품(228790 KS)				-2.1	+0.5	+13.2	+6.2	+2.7	+11.9	-11.1	-5.1	-5.1	-19.0	+25.9	+4.5		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+0.6	-2.4	+4.4	+1.0	-2.6	+3.7	-0.6	+0.4	+0.4	+0.8	+20.7	+29.4		
	배당성장(211560 KS)				+0.0	-4.2	+3.7	+1.9	-4.2	+2.8	-0.5	+1.2	+1.2	+2.4	+36.5	+46.1		
	대형 모멘텀(147970 KS)				-1.3	-7.8	+4.7	+6.3	-5.8	+4.3	-2.5	+2.3	+2.3	+2.2	+62.9	+74.5		
	저변동(215620 KS)				+1.1	-0.7	+4.7	+1.0	-2.8	+3.6	-0.2	-0.4	-0.4	-1.0	+2.3	+2.5		
	퀄리티(275300 KS)				-2.9	-1.6	-5.8	+12.7	-0.7	-2.1	-2.4	+3.8	+3.8	+5.8	+95.5	+163.4		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				-1.4	-3.6	+0.7	+5.5	-3.4	+1.0	-2.2	+3.9	+3.9	+5.5	+47.9	+68.7		
	2차 전기(305540 KS)				-0.4	-3.8	+9.6	+6.2	-7.6	+10.3	-1.1	+1.1	+1.1	-1.6	+13.6	+29.4		
	게임(364990 KS)				+1.2	+2.6	+2.7	+1.1	-5.8	-0.3	-1.8	-3.4	-3.4	-9.0	-11.7	-26.9		
	로봇(445290 KS)				-0.5	-0.0	+5.8	+12.6	-7.9	-2.1	+0.4	+1.3	+1.3	+1.8	+20.3	+67.2		
	우주방산(463250 KS)				+2.9	-11.0	+14.2	+4.2	-11.1	+5.7	-8.1	+2.0	+2.0	-1.2	+14.2	+3.8		
	K-POP(475050 KS)				+0.0	-8.3	+9.1	-4.7	-4.7	+4.8	+1.3	+2.0	+2.0	+5.8	-40.7	-44.9		
	원자력(434730 KS)				+3.4	-9.3	+11.9	+4.5	-9.2	+16.3	-10.0	+9.7	+9.7	+14.0	+43.8	+84.2		
	설비투자(454320 KS)				+4.4	-9.9	+11.7	+5.1	-11.6	+14.3	-6.1	+6.6	+6.6	+10.5	+47.2	+77.3		
채권	종합채(273130 KS)				-0.8	+1.0	-0.0	-0.5	-0.2	+0.8	-0.3	-0.5	-0.5	-1.2	-5.0	-7.5		
	국채(302190 KS)				-0.7	+1.1	+0.3	-0.3	-0.3	+0.5	-0.3	-0.7	-0.7	-1.7	-3.6	-5.9		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자급: 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	-1.2	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	-0.9	0144M0	미국 드론 산업 테마	-6.8	0.0
	139230	한국 코스피 200 중공업 산업	6.9	-0.1	0113G0	미국 바이오/헬스케어 종목 운용, A'	-6.6	0.0
	0173Y0	미국 광통신/네트워크 인프라 테마	6.6	-0.1	203780	미국 나스닥 바이오	-6.3	0.0
	0141S0	한국 조선 기자재 관련	6.4	0.0	0001P0	한국 바이오시밀러, CDMO(위탁개발/생산) 관련	-6.2	0.0
	0225V0	미국 CPU 관련주(인텔,ARM,AMD+)	6.1	-4.8	0221Z0	한국 코스닥 바이오+@,A'	-6.1	-4.9
	292150	한국 시총 상위 10종목	5.2	2.6	0128D0	홍콩 항생테크+커버드콜(W)	-5.6	0.0
	474590	한국 반도체 밸류체인, A'	5.1	-1.2	364970	한국 바이오 대표 10종목	-5.6	0.9
	275280	한국'MSCI 내 모멘텀 상위	5.1	0.0	372330	홍콩 항생테크 지수	-5.6	0.0
테마	0091P0	한국 원자력 산업 테마	17.4	1.2	0067Y0	중국/홍콩 AI소프트웨어 상위 15	-8.7	-5.2
	433500	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	16.4	0.0	476690	비만 치료 TOP 2(노보노디스크, 일라이릴리)+관련 기업&MD	-6.8	0.0
	0092B0	한국 원자력 산업 테마	15.9	1.2	0050E0	미국 AI 에이전트 테마	-6.8	0.0
	0098F0	한국 원자력 산업 테마	15.7	0.8	415920	글로벌 희토류 산업 테마	-6.7	0.0
	0219B0	한국 광통신/네트워크	9.8	0.0	371470	중국 바이오테크 테마	-6.5	0.0
	434730	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	9.7	0.0	476070	비만 치료 TOP 2(노보노디스크, 일라이릴리)+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	0.0	0102A0	미국 AI 소프트웨어 대표 기업	-5.6	0.0
	454320	한국 설비투자 관련도 상위 테마 by 키워드	6.6	0.0	0131V0	미국 우주/항공 테마	-5.5	0.0
원자재 등	261220	원유(WTI)/환헤지	10.2	0.1	580088	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	-7.6	0.0
	130680	원유(WTI)/환헤지	9.8	-0.1	520102	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	-7.6	0.0
	0183V0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	3.3	0.4	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	-4.2	0.7
	0231Z0	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2065년, A'	3.1	0.0	144600	은(Silver) 선물/환헤지	-4.1	0.0
	360140	[통/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	3.0	0.0	360150	[통/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-3.2	0.0
	0182S0	[신혼형] 삼성전자/SK하이닉스+채권	3.0	0.3	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	-3.2	0.3
	0177N0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	2.8	-0.3	0064K0	국제 금현물 가격 비교+@추구, A'	-3.0	0.0
	400570	탄소배출권(유럽)/환헤지	2.3	0.0	0066W0	미국/캐나다 상장 금현물 ETF 운용	-2.9	0.7
	0184E0	[혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)	2.1	0.0	411060	금(Gold) 현물(KRX)	-2.9	0.1
	0192S0	[혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)	1.8	4.4	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
	610111	일본 국채 초장기(30Y)	0.1	0.0	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.4	3.6
	0221V0	한국 종합채 초단기	0.1	0.0	458250	미국 이자분리 국채 초장기물(30Y), A'	-2.3	0.1
	469830	한국 초단기채(AA-이상 국내채, CP 등), A'	0.1	3.1	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	-2.2	0.0
	272580	한국 단기채/통안채 3종목((6M), A'	0.1	3.5	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-2.0	0.0
	463290	한국 단기 자금(잔존만기 3~10M)+@, A'	0.1	-2.5	304660	미국 국채 선물 초장기(30Y)/환헤지	-1.9	0.0
	0092C0	[만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	0.0	0.1	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-1.8	2.4
	0117L0	[만기매칭채] 금융채 2026.12, A'	0.0	0.0	461600	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지, A'	-1.7	0.0
	0061Z0	한국 특수은행(산업은행 등) 발행 단기채((6M), A'	0.0	0.2	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	-1.7	-6.5
	153130	한국 단기채/국고채&통안채 등((6M)	0.0	-0.6	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	-1.7	-4.2

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +1조 7,509억 원 (+1조 2,970억 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	5,920	0.9	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
채권/한국 혼합채	2,866	1.7	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
미국 대형 성장주	2,553	0.7	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
한국 대형주	2,441	0.3	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
배당/커버드콜	1,806	1.3	[개/퇴70] KODEX 200타켓위클리커버드콜(498400)
미국 대형주	1,685	0.4	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
한국 대형주(인버스)	944	5.8	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
한국 중소형주	608	0.5	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
원자재/원자재(인버스)	561	4.7	[불가] KODEX WTI원유선물인버스(H)(271050)
테마	481	0.4	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
채권/한국 회사채	-888	-1.2	[불가] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
산업/반도체(글로벌)	-858	-0.6	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
섹터/산업(인버스)	-363	-14.4	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
테마/해외	-335	-0.2	[개/퇴70] TIME 글로벌AI인공지능액티브(456600)
채권/한국 국공채	-267	-0.3	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
섹터/정보기술	-261	-0.7	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
전략	-148	-0.2	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
통화	-145	-1.6	[불가] KODEX 미국달러선물인버스2X(261260)
산업/증권	-97	-1.0	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)
산업/화장품	-91	-2.4	[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
한국 대형주(인버스)	944	5.8	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
원자재/원자재(인버스)	561	4.7	[불가] KODEX WTI원유선물인버스(H)(271050)
섹터/금융(글로벌)	19	3.5	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500금융(453650)
채권/미국 국채 중기	68	2.1	[개/퇴100] KODEX 미국10년국채액티브(H)(0091C0)
채권/미국 국채 단기	222	2.1	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
채권/한국 혼합채	2,866	1.7	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
배당/커버드콜	1,806	1.3	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
멀티에셋	5,920	0.9	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
섹터/에너지(글로벌)	11	0.9	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500에너지(합성)(218420)
원자재/산업금속	30	0.8	[개/퇴70] TIGER 구리실물(160580)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
해외 남미	-53	-21.3	[개/퇴70] ACE MSCI멕시코(합성)(291130)
섹터/산업(인버스)	-363	-14.4	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
산업/기계장비	-8	-5.5	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
산업/보험	-21	-3.1	[개/퇴70] KODEX 보험(140700)
산업/철강소재	-11	-2.7	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
스타일/변동성	-8	-2.4	[개/퇴70] KODEX 최소변동성(279540)
산업/화학품	-91	-2.4	[개/퇴70] TIGER 화학품(228790)
섹터/리츠(글로벌)	-39	-1.7	[개/X] TIGER 미국MSCI리츠(합성 H)(182480)
통화	-145	-1.6	[불가] KODEX 미국달러선물인버스2X(261260)
채권/한국 회사채	-888	-1.2	[불가] TIGER 12월자동연장금용채(AA-이상)액티브(0139F0)

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'	7,030
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,869
122630	KODEX 레버리지	[불가]한국 코스피 200 지수 +2배	1,768
487340	ACE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [금리물] MK-KAP CD 금리&초단기 채권 TR 지수, A'	1,607
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가]한국 코스닥 150 지수 +2배	1,363
475630	TIGER CD1년금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] CD 1년물 금리, A'	1,352
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,189
273130	KODEX 종합채권(AA-이상)액티브	[개/퇴100] 한국 종합채권 지수(AA- 이상), A'	1,021
472150	TIGER 배당커버드콜액티브	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(5%O)+@&MD/A'	923
0232A0	MIDAS 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-Midas MMF지수,A'	846

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	-4,336
357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	[개/퇴70] [금리물] CD 91일 금리 TR	-1,708
479080	1Q 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS-하나 MMF 지수(TR), A'	-1,016
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	-1,001
0193T0	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	[불가][개별L&I,S] SK하이닉스 +2배	-862
0119H0	KODEX 28-12 회사채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭채] 회사채 2028.12, A'	-656
069660	KIWOOM 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-419
455890	RISE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A'	-378
0197X0	SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X	[불가][개별L&I,S] SK하이닉스 선물 -2배	-349
381180	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	[개/퇴70] 미국 반도체 산업(*SOXQ US)	-311

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		7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	9/20	트렌드
1~5	멀티에셋	+14	+2,238	+9,752	-3,541	-718	+408	+3,342	-8,793	+13,356	+5,920	
	채권/한국 혼합채	-2,041	-876	-5,762	-2,521	+62	+1,073	-78	+2,967	+2,358	+2,866	
	미국 대형 성장주	+2,141	+4,081	+1,819	+6,248	+1,634	+3,000	+4,488	+413	+3,345	+2,553	
	한국 대형주	+14,866	+1,773	+14,979	+4,629	+11,201	-8,779	-7,142	+2,569	-13,784	+2,441	
	배당/커버드콜	+1,803	+220	+4,315	+728	+4,720	-1,400	+5,330	-539	+1,023	+1,806	
6~10	미국 대형주	+2,446	+4,701	+3,235	+3,653	+3,635	+2,601	+3,651	+3,142	+3,594	+1,685	
	한국 대형주(인버스)	-2,804	-302	-1,802	+374	-892	+2,154	-239	-541	+2,059	+944	
	한국 중소형주	+3,802	+396	+8,280	+252	+1,055	-3,632	+967	-546	-1,278	+608	
	원자재/원자재(인버스)	-141	-13	+40	-32	+4	+56	+52	+229	+302	+561	
	테마	-812	+67	+1,073	+234	+765	+53	-7	-132	-573	+481	
11~15	테마/ESG	+213	-147	+446	+767	+761	-223	+636	+155	+50	+399	
	채권/미국 국채 단기	+318	+392	+90	-68	+34	+46	+438	+335	+244	+222	
	배당/배당성장(글로벌)	+862	+616	+785	+957	+724	+632	+986	+667	+641	+199	
	배당/고배당	-229	-118	+320	+430	+70	-12	+724	-334	+131	+173	
	산업/반도체	+7,617	+323	+11,871	-10,625	+640	-3,398	-2,163	-3,202	-8,192	+152	
15~20	원자재/귀금속	-375	-276	-226	-94	+65	+100	+701	+145	+153	+137	
	채권/미국 국채 중기	+5	+15	+106	+14	+0	-70	+177	-58	+19	+68	
	원자재/산업금속	+0	-19	-75	-10	-17	+10	+0	-30	-91	+30	
	배당/커버드콜(글로벌)	+1,662	+1,630	+2,944	+493	+1,204	+619	+3,036	+335	+2,275	+28	
	섹터/금융(글로벌)	+0	+0	-14	+0	+0	+0	+0	+29	+0	+19	
카테고리		7/19	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	9/20	트렌드
1~5	채권/한국 회사채	-877	+1,197	+1,118	+2,164	-233	-431	+39	-182	-426	-888	
	산업/반도체(글로벌)	-31	-185	+402	-987	+68	-223	+263	-219	+950	-858	
	섹터/산업(인버스)	+605	+514	-1,173	-454	-374	+363	+354	+18	+834	-363	
	테마/해외	-1,314	-806	+123	-1,301	-141	+393	-412	-245	+60	-335	
	채권/한국 국공채	-798	+43	-2,688	-1,847	+513	-316	-1,977	+560	-1,267	-267	
6~10	섹터/정보기술	+128	-387	+550	+83	+60	+683	-660	-511	-550	-261	
	전략	-628	-810	-259	-866	+395	+108	+250	-645	-589	-148	
	통화	-111	-127	-106	-100	-22	-54	-200	-302	-115	-145	
	산업/증권	-164	-140	+32	-224	+456	+70	-111	-130	-60	-97	
	산업/화학품	+25	-179	-83	-57	-72	-355	+339	+407	-294	-91	
11~15	개별종목 L&I,S	-576	+56	+552	-856	+371	-323	+173	-8	-569	-68	
	산업/조선해운	+175	+226	-106	+172	+36	-6	-56	-101	+90	-61	
	해외 남미	+0	-7	+0	+0	+0	+0	+0	+0	+0	-53	
	산업/건설	-113	-96	-12	-90	+80	-19	+42	+142	+32	-43	
	섹터/리츠(글로벌)	-55	+0	+44	-20	+0	-19	+35	-73	-13	-39	
15~20	전략(글로벌)	-21	-15	+54	-54	+43	+84	+19	+4	+51	-24	
	산업/보험	+0	-18	+37	-37	+0	+0	-1	+66	+64	-21	
	채권/미국 전반	+0	+0	+29	-39	-10	-19	+39	-39	-19	-19	
	한국 중소형주(인버스)	-118	-232	-318	+107	+208	-188	-174	+65	+28	-18	
	채권/미국 국채 장기	-336	+191	+260	+87	-96	+49	+246	-294	-15	-12	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 기술주 중심 반등

[수익률] **상승:** 헬스케어, 바이오테크, 희귀광물, 클린에너지 **vs 하락:** 전기차&배터리, 방위산업, HSI

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	229,418	17,460.4	-0.2
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항생테크 지수	105,918	13,715.7	+1.9
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	38,630	9,163.6	+0.3
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	37,023	129.7	+0.1
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	25,008	127.1	+0.6

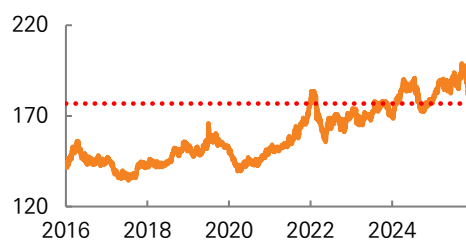
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	16,914	88.0	+0.2
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	4,612	1.7	+0.6
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,278	2.2	+2.5
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,366	1.3	-0.3
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,292	0.1	+1.6
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,646	4.0	+5.6
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,080	0.8	+0.6
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,145	0.7	+5.0
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	699	0.4	+2.0
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	651	0.0	+0.0
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	13,488	411.5	-0.6
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	15,664	165.4	+1.3
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	1,477	76.2	+0.3
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	2,512	55.1	-0.1
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	699	0.4	+2.0

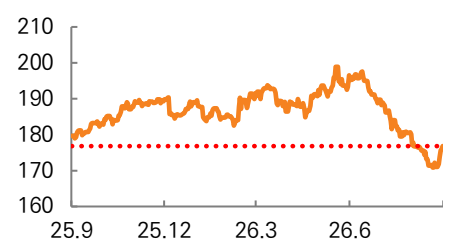
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 21. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 22. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 23. 홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분	추이	수익률(%)												(1 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4			
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+1.1	+2.8	+2.3	-3.8	+3.3	-1.3	-0.6	-1.1	-2.1	-3.4	-10.6	-15.5			
	A50(02823 HK)				+3.7	-1.0	+1.4	-0.5	-0.2	-0.9	-0.4	-0.7	-0.7	-1.7	+0.7	+5.2			
	ChiNext(03147 HK)				+0.7	-3.4	+6.3	+1.8	-1.8	-3.6	-3.2	+0.8	+1.5	-1.4	+10.8	+15.8			
	CSI 300(03188 HK)				+2.8	-0.3	+2.5	-1.7	-0.0	-0.4	-0.5	-1.2	+0.6	-1.5	+4.2	+8.9			
	HSCEI(02828 HK)				+1.7	+4.1	-0.7	-2.6	+3.9	-1.7	+0.9	-3.5	+0.3	-2.4	-5.6	-11.4			
	HSI(02800 HK)				+1.8	+3.9	-0.9	-2.1	+3.5	-1.4	+0.5	-3.2	-0.2	-2.7	-1.0	-4.0			
	항셱테크(03033 HK)				+0.2	+4.1	+0.8	-3.1	+1.2	-3.2	-0.8	-5.5	+1.9	-4.7	-19.9	-30.0			
	과창판(03151 HK)				+4.5	-7.6	+6.1	-1.4	-3.4	+0.8	-5.0	-1.8	+7.1	-0.3	+28.7	+28.6			
섹터/산업	금융(510230 CH)				+2.2	+1.9	-2.8	-0.8	+1.0	+1.5	+3.3	-1.8	-1.3	-0.5	-6.4	+0.9			
	리츠(512200 CH)				-2.9	+5.8	+1.6	+1.5	-1.4	+2.7	-0.6	-3.9	+3.7	+0.7	-17.9	-22.8			
	유틸리티(159611 CH)				+2.0	+1.7	-1.2	-1.0	-2.3	+1.7	+0.3	+1.0	-1.3	+0.5	+3.9	+3.5			
	인터넷(02812 HK)				-2.0	+7.6	+0.3	-5.3	+1.8	-2.9	-0.9	-5.1	-0.4	-6.3	-27.0	-36.1			
	정보기술(159939 CH)				+1.4	-7.5	+10.6	-0.9	-3.3	+0.2	-4.8	+0.6	+4.8	-1.3	+26.0	+25.9			
	통신장비(515880 CH)				-2.0	-9.9	+13.4	+4.5	-1.9	-1.3	-4.3	+5.6	+4.3	+4.8	+37.1	+57.6			
	필수소비(159928 CH)				+0.5	+6.3	-3.6	+0.1	-2.1	+1.8	+2.4	-4.2	-0.9	-2.1	-17.8	-24.2			
	음식료(159736 CH)				+0.2	+7.5	-2.9	+0.8	-2.5	+0.7	+1.0	-3.3	+0.0	-1.4	-15.7	-21.4			
	헬스케어(512010 CH)				+0.3	+3.3	+5.0	-0.3	-1.8	-1.3	-0.8	-3.9	+2.2	-0.8	-1.3	-15.0			
	바이오(02820 HK)				+3.2	-0.1	+8.8	-0.3	+3.0	-0.9	-1.9	-5.7	+5.0	+0.1	+7.9	-7.0			
	반도체(03191 HK)				+5.6	-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	+4.9	-2.1	+46.0	+49.9			
	방산(512660 CH)				+1.4	+1.5	+5.6	-0.2	-3.9	+1.4	+2.2	+1.7	-0.6	+1.6	-15.5	-2.9			
	S/W(159852 CH)				-2.1	+10.7	+2.5	-2.5	-5.2	+1.5	-0.1	-5.4	+1.9	-5.0	-23.7	-29.0			
	은행(512800 CH)				+1.9	+4.0	-4.5	-0.1	+2.3	+0.2	+3.8	-0.1	-1.4	+0.7	+1.5	+5.4			
	계약(159992 CH)				-0.5	+0.5	+7.9	+0.9	-2.7	-3.5	-2.0	-5.0	+4.0	-1.5	+0.5	-13.3			
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+3.5	+2.4	-3.6	+0.2	+4.8	-0.0	+2.7	-0.9	-1.5	-1.3	+13.7	+18.7			
	저변동고배당(515100 CH)				+0.6	+4.2	-3.9	-0.2	-0.4	+1.1	+1.0	-1.4	-1.1	-1.5	-2.7	-1.7			
	저변동(515300 CH)				+1.7	+3.3	-4.1	+0.1	+0.5	+1.0	+1.8	-0.6	-0.9	+0.1	+0.8	+1.6			
	퀄리티(02803 HK)				+2.0	+3.7	-3.3	-0.3	+0.7	+1.9	+1.4	-1.1	-1.3	-1.1	+3.4	+9.6			
전략/테마	IPO(02835 HK)				+5.0	-2.1	+7.3	+1.6	-1.3	-2.4	-0.2	-1.4	-4.9	-6.5	-30.7	-41.4			
	EV&배터리(02845 HK)				+1.0	+4.9	-0.7	+0.1	-0.7	-1.5	-4.1	-4.7	-0.3	-7.1	-18.4	-18.7			
	AI(159819 CH)				+4.1	-6.8	+5.7	-1.0	-5.4	-0.7	-1.8	-0.5	+3.8	-1.0	+15.0	+19.9			
	로봇(02807 HK)				-2.2	+3.5	+7.5	-2.0	-3.0	-0.4	-1.4	-3.7	+2.5	-4.9	-7.2	-15.4			
	신경제(03173 HK)				+2.4	+1.3	+3.8	+0.5	-2.7	-0.5	-1.4	-3.5	+1.6	-3.3	+8.9	+7.0			
	클라우드(02826 HK)				-2.0	+5.7	+4.3	-3.1	-2.9	-2.2	-0.7	-6.2	+1.2	-6.5	-20.8	-27.7			
	소비&서비스(03167 HK)				+0.4	+3.7	+0.3	-3.6	+2.4	-1.4	-1.0	-3.5	+0.0	-3.7	-16.4	-22.3			
	클린에너지(02809 HK)				+4.5	+1.3	+3.4	-0.4	-1.7	-1.8	-3.0	-1.5	+2.0	-1.2	-1.8	+7.1			
	태양광(03134 HK)				+2.4	+1.1	+5.3	+0.5	-1.3	-1.0	-4.6	-1.1	+2.1	-2.4	-12.5	-5.5			
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+3.2	+0.4	+3.2	-1.2	+2.3	-2.3	-2.8	-2.9	+1.6	-3.4	+3.9	-3.2			
채권	국공채(03199 HK)				+0.4	+0.0	+0.6	+0.2	+0.2	-0.0	+0.6	-0.4	+0.2	+0.6	+8.0	+9.8			
	준정부채(02819 HK)				+0.0	-0.8	+0.6	+1.4	-1.9	-1.0	+0.4	-0.7	-0.2	-4.7	-2.6	-1.1			
	리츠 HY채(03001 HK)				+0.5	+1.0	+2.1	+1.2	-0.5	-0.3	-0.5	+0.0	-0.6	-0.6	+21.1	+7.6			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래셋증권 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] 전망치 범위 내 기준금리 인상. 추가 금리 인상에 대한 지침은 없어

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

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	3,026,859	37,702.7	+1.6
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,509,629	132,377.5	+1.7
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,417,063	13,036.4	+1.5
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,366,960	2,110.6	+1.7
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	735,003	15,398.0	+1.9

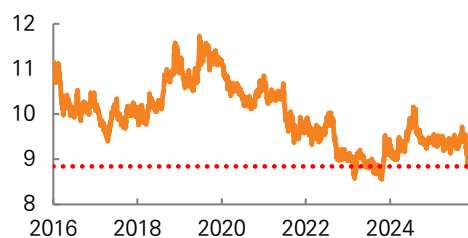
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	1,346	607.3	+3.7
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	440	592.2	+3.0
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,232	432.3	+2.1
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	380	4.4	+3.4
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	164	13.3	-3.0
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	357	53.5	+1.4
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	96	98.6	+3.7
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	26	6.9	-0.4
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	119	36.2	+3.5
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	28	2.3	+1.2
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	48,577	14,491.4	+1.7
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	20,792	1,760.5	+1.4
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	12,747	767.5	+1.6
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,048	8,326.3	+2.6
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,055	457.4	+1.6

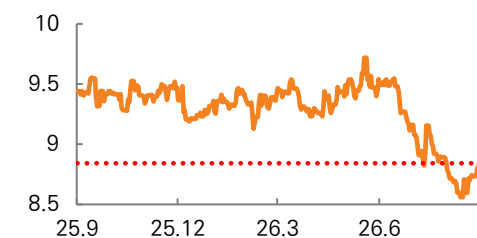
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 24. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 25. 환율(일본 엔화JPY-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 26. 일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분	주이	수익률(%)	(↓ 기준)	기타														
카테고리	개요(타커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/24	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.5	+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	-0.9	+13.3	+17.4		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+2.4	-0.1	+1.9	+3.0	-3.1	+1.9	-1.0	-1.8	+1.6	-1.6	+21.4	+33.0		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+2.0	+0.6	+0.3	+4.6	-4.3	+2.8	-0.8	-1.8	+1.9	-0.7	+23.1	+34.2		
	일본 니케이 225(1321 JP)				-0.1	-0.5	+2.1	+4.6	-3.9	+0.5	-1.9	-1.6	+1.7	-1.8	+30.3	+46.9		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+2.8	+0.7	+1.4	+3.6	-4.0	+2.8	-1.7	-1.6	+1.2	-1.7	+18.6	+26.9		
	일본 중소형(1493 JP)				+2.1	+1.0	+1.8	+1.9	-1.3	+2.0	-1.9	-2.9	+3.5	-0.6	+17.6	+22.8		
	일본 소형(2516 JP)				-2.3	+1.0	+4.9	+4.8	+1.4	+7.2	-3.3	-3.5	+5.1	-0.9	+21.2	+5.4		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+0.6	+1.2	-4.2	+0.6	-0.3	+0.1	-1.0	-1.7	+0.1	-2.5	-10.3	-5.2		
	└ 오피스(2096 JP)				+1.2	+0.8	-3.4	+2.4	-2.7	+2.1	-3.2	-2.2	-0.1	-3.6	-10.7	-7.4		
	└ 호텔&리테일(2098 JP)				+3.0	+0.4	-3.2	+2.0	-1.3	+2.5	-1.5	-2.3	+0.5	-3.3	-6.6	-3.5		
	└ 물류(2565 JP)				+0.9	+1.1	-4.3	+0.0	-0.2	-0.7	+0.2	-1.8	-0.5	-2.5	-10.4	-0.6		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+8.0	-1.7	-0.3	+2.0	+3.7	-1.0	+0.3	+6.4	-0.4	+4.1	+28.7	+55.8		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+4.5	-0.1	-0.3	-0.3	+4.5	-0.5	+5.4	+1.6	-0.4	+3.7	+13.9	+29.5		
	일본 정보기술(2854 JP)				+0.0	+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	+3.7	-4.4	+38.4	+53.7		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-0.4	+1.8	+3.5	+5.9	-2.8	+3.5	-0.7	-0.3	+3.0	+1.1	+19.2	+15.8		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+1.0	+1.5	+1.3	+6.5	-7.2	+2.4	-3.6	-3.2	+2.9	-3.7	+29.1	+49.2		
	일본 음식료(1617 JP)				-0.0	+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	+0.6	-3.7	+17.2	+21.0		
	일본 기계장비(1624 JP)				+6.0	-3.2	+3.2	+2.8	-6.1	+1.0	-3.0	-2.7	+1.9	-2.7	+12.9	+22.2		
	일본 종합상사(1629 JP)				+4.7	+0.1	+2.5	-0.3	-1.0	+1.7	+1.7	+1.2	+0.8	+3.8	+24.1	+41.4		
	일본 반도체(2644 JP)				+0.4	-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	+3.6	-1.8	+49.8	+78.0		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+0.7	+2.0	-2.1	+1.6	+2.8	+0.1	-1.5	+0.1	+1.7	+0.6	+8.5	+10.1		
	일본 은행(1615 JP)				+7.6	-5.7	+2.2	+3.4	-4.3	+4.1	+2.4	-2.1	-1.2	-1.6	+48.1	+71.5		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-0.1	+5.0	-0.6	+1.2	+1.6	+0.0	-1.8	-2.7	+0.7	-4.5	-3.2	+7.0		
	일본 제약(1621 JP)				+1.7	-2.7	+3.9	-0.5	+2.2	+0.8	-2.2	-3.5	+4.6	+0.1	+6.3	+16.8		
	일본 철&비철(1623 JP)				+7.4	-4.2	+7.8	+4.4	-3.7	+2.4	-4.4	-1.4	+0.1	-6.1	+42.4	+76.9		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+1.6	+1.7	+0.8	+2.4	+0.4	+2.5	-1.6	-2.3	+2.6	-1.7	+12.2	+22.4		
	일본 예상 배당(1577 JP)				+3.8	-0.1	+1.8	+1.2	-0.8	+1.8	+0.4	-1.8	+1.4	-0.5	+24.7	+41.0		
	일본 배당성장(1494 JP)				+0.2	-1.2	-0.9	+1.8	-0.0	+0.7	-0.7	-1.3	+1.6	-0.6	+12.9	+26.4		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+0.7	+1.5	+0.9	+1.8	+0.0	+0.7	-0.2	-1.7	+2.0	-0.4	+20.4	+31.1		
	일본 최소변동(1477 JP)				+2.0	+1.3	+1.1	+2.4	-1.8	+1.3	-0.8	-2.1	+2.0	-1.2	+14.3	+22.2		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+2.2	+0.9	+1.8	+2.2	-0.3	+0.9	-0.9	-1.7	+2.3	-0.7	+20.9	+32.5		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-3.0	+10.0	+2.1	+7.0	-4.2	+5.6	-1.4	-2.9	+3.0	-1.9	+1.1	-5.9		
	일본 디지털(2626 JP)				-1.8	+5.3	+2.8	+5.0	-2.7	+3.9	-0.9	-3.0	+3.7	+0.3	+11.6	+11.2		
	일본 로봇(2638 JP)				-0.1	+3.1	+2.7	+0.6	-3.4	+2.3	-3.4	-2.8	+2.1	-4.8	+8.6	+11.1		
	일본 E커머스(2627 JP)				+1.1	-0.6	+1.7	-1.1	-0.3	+3.0	-2.0	-2.9	+1.7	-2.9	+4.0	+3.2		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-1.9	+9.1	-2.8	+2.8	-2.5	+2.4	-1.2	-2.5	+1.2	-3.3	+14.3	+8.8		
	일본 클린테크(2637 JP)				+3.7	-2.1	-1.9	+3.1	-5.1	+0.6	-4.5	-2.4	+3.5	-1.9	+37.0	+60.9		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				-0.9	+3.2	+1.3	+3.7	-3.4	+2.4	-2.0	-2.2	+3.0	-1.7	+16.4	+27.5		
채권	일본 국제 전판(2561 JP)				-0.9	-0.2	+0.4	-0.4	-0.2	-0.4	+0.5	-0.5	+0.2	+0.2	-5.0	-7.9		
	일본 채권 전판(2510 JP)				-0.7	+0.2	-0.2	-0.4	-0.1	-0.3	+0.3	-0.6	+0.2	+0.0	-3.9	-6.1		

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

[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.