

글로벌/한국 ETF 시장 동향

미국, 고금리 부담 속 테마·소형주 등 위험자산 자금 유입
(2026.9.21~9.27)

윤재홍 jaehong.yoon@miraesec.com

[수익률&이슈 ETF]

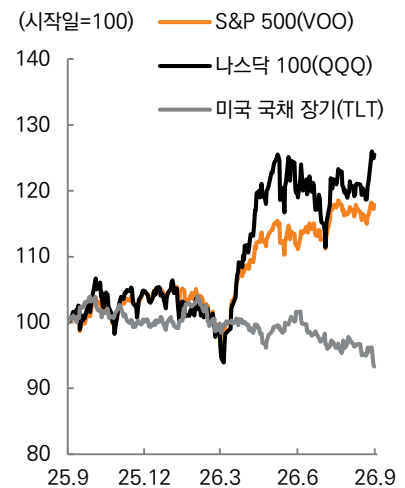
- **전반:** 미국 PMI 호조와 부진한 국채 입찰로 10년물 금리가 5.1%, 30년물은 5.5%를 돌파하며 증시 변동성이 확대됐다. 그러나 주 후반 이란이 호르무즈 재 개방을 위한 7일 로드맵을 제시하면서 유가·금리 부담이 완화됐고, AI 수요 기대가 지속되며 반도체 중심으로 반등했다.
- **수익률:** 미국 증시는 테크, 반도체 중심으로 상승했다. 글로벌(ACWI US)은 +1.1%, 미국 대형주(VOO US)는 +1.3%, 나스닥 100(QQQ US)은 +3.3% 상승했다. 반도체는 AI 투자 수요와 반도체 장비 증설 기대가 높은 금리 부담을 상쇄하며 미국(SOXX US, +7.4%), 한국(091230 KS, +7.1%), 일본(2644 JP, +5.1%)이 강세를 보였다.

• **이슈 ETF:**

[반도체] AI 수요 기대가 재차 부각되며 강세. 미국 반도체(SOXX US), 한국 반도체(091230 KS), 일본 반도체(2644 JP) 모두 상승

[미국 장기채] 미국 장기국채(TLT US)는 -2.4% 하락. 견조한 PMI와 부진한 5·7년물 입찰, 장기물 바이백 실망으로 채권 가격 부담이 확대

장기 금리 상승 속 테크 강세



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[자금 동향] 미국, 고금리 부담 속 테마, 소형주 등 위험자산 매수 전환

- **미국:** 지난 주 미국 ETF 시장에서는 위험자산 선호가 나타났다. 전체 순유입은 318억 달러로 유입 흐름이 지속된 가운데, 미국 대형주(96억 달러), 소형주(29억 달러), 테마(24억 달러) 등 위험자산에 자금 유입을 보였다. 다만 최근 5주 단기 미국채에는 223억 달러가 유입돼 대기성·방어 자산 수요도 유지되고 있다.
- 미국 반도체 ETF는 최근 5주 47억 달러가 유입됐으나 이번 주에는 -16억 달러 유출로 전환, 가격 급등 이후 차익실현이 나타났다. 반면 배당성장과 커버드콜에는 최근 10주 평균 각각 10.4억 달러, 8.2억 달러가 유입돼 방어적 성격의 배당 수요가 지속됐다. 장기 미국채도 전주 -10.5억 달러 유출에서 이번 주 15.4억 달러 유입으로 반전하며 금리 급등 구간에서 저가매수가 나타났다.
- **한국:** 한국 ETF 시장에서도 해외 주식과 금리물 중심의 선택적 안전 선호가 이어지고 있다. 지난 주 3거래일간 5,707억 원 순유입을 기록했으며, 금리물이 포함된 멀티에셋에는 최근 3주 1조 3,356억, 5,920억, 1조 678억 원이 유입돼 전체 자금 흐름을 주도했다. 반면 한국 대형주는 최근 4주 누적 -1조 3,808억 원으로 국내 주식형 수급은 상대적으로 부진했다.
- 한국 주식형 내에서는 배당 및 원자력/로봇/2차 전지에 대한 자금 유입이 지속적으로 이어지고 있다. 원자력은 해외 수출 기대감과 함께 100억 원대 자금 유입이 3주 연속 발생했으며, 2차 전지는 5주 연속 자금 유입이 발생했다.

미국 자금 유입 상위 카테고리(주간)



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

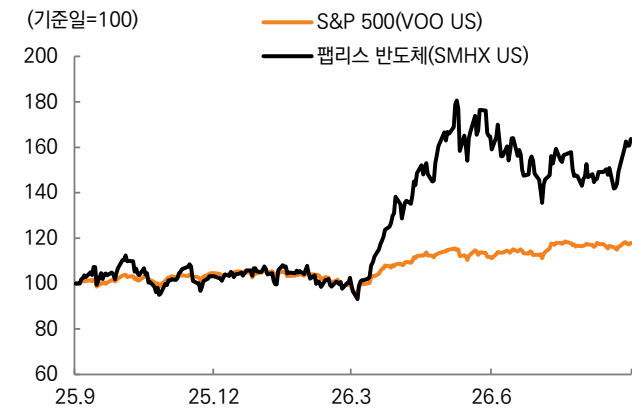
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. ETF로 보는 글로벌 자산 시장 요약: 키워드/특징 ETF, 포트폴리오	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약]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

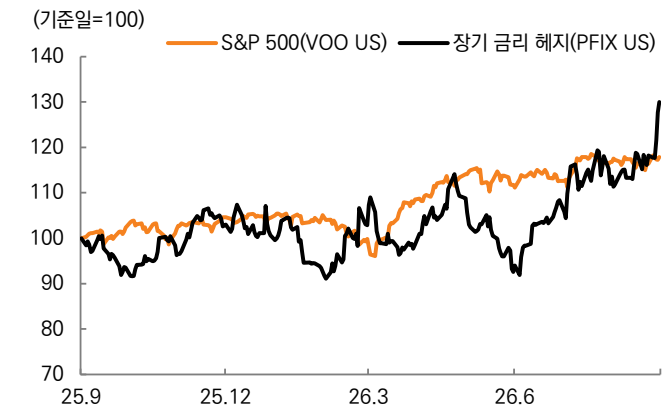
***취지&유의사항:** 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF 로서, 추천의 의미가 아님(기준일 : 2025.9.28)

그림 1. [특징 1] 강세 이어나가고 있는 팍리스 반도체



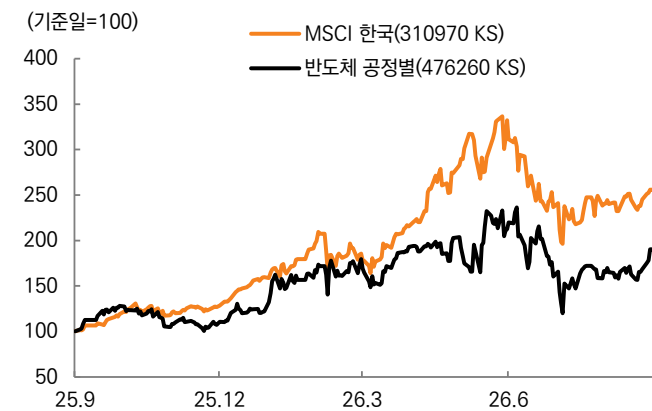
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 장기 금리 급등에 금리 헤지형 상승



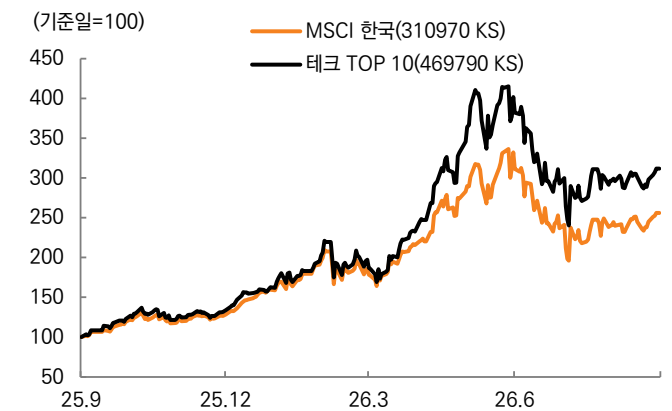
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 상대 부진 보이던 한국 반도체 공정 ETF 상승



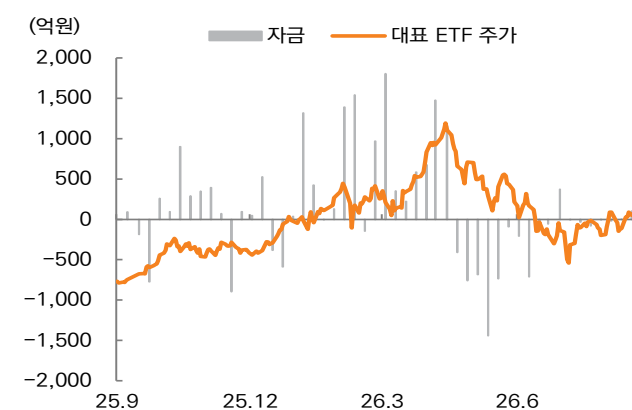
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 한국 테크(반도체 인터넷 등) 시총 TOP 10 상승



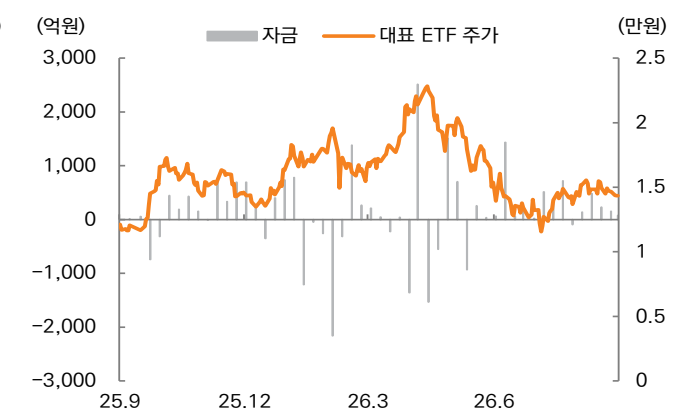
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] [자금] 한국 원자력, 3주 연속 자금 유입



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] [자금] 한국 2차전지, 자금 유입 지속



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

2. 시장 모니터링

1) 주요 권역/국가 모니터링

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

그림 7. 미국 상장 주요 권역/국가 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)			기타		
카테고리	개요(터커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+1.4	+3.0	+0.7	-0.1	-0.2	+1.0	-1.5	-1.2	+0.7	-0.7	+15.7	+22.0		
	선진국 전반(URTH US)				+1.2	+3.5	+0.4	-1.0	+0.2	+0.2	-1.0	-0.4	+0.9	-0.0	+13.1	+17.5		
	선진국(ex US)(EFA US)				+2.1	+2.8	+0.1	-0.4	-0.5	+0.6	-1.5	-1.6	+0.6	-1.8	+11.7	+17.9		
	이머징(EEM US)				+1.2	+2.4	+1.5	+0.8	+0.0	+2.3	-1.3	-1.2	+1.4	+1.4	+24.9	+31.5		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+0.3	+2.8	+2.7	+0.5	+0.4	+3.0	-0.5	-1.3	+1.9	+3.0	+40.0	+54.8		
	유로존(EZU US)				+2.4	+2.9	+0.6	-0.7	-0.9	-0.5	-1.2	-2.1	+0.8	-2.5	+9.1	+15.2		
	아태 선진국(VPL US)				+0.3	+4.3	+2.3	-1.1	+0.2	+2.7	-0.3	-1.9	+1.3	+1.7	+29.9	+37.6		
	라틴(ILF US)				+2.1	-2.1	-2.9	+3.2	-0.1	+4.1	-0.3	-2.6	-0.8	-0.4	+15.6	+25.8		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+1.0	+3.5	+0.4	-1.4	+0.3	+0.2	-0.9	-0.2	+1.2	+0.6	+13.9	+17.6		
	미국 대형(VOO US)				+1.1	+3.5	+0.4	-1.4	+0.5	+0.1	-0.8	-0.1	+1.3	+0.8	+14.0	+17.9		
	미국 기술(QQQ US)				+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	+0.9	+3.3	+4.0	+21.6	+25.5		
	미국 다우(DIA US)				+1.1	+2.9	-0.5	-0.8	+0.5	-0.2	-1.6	-1.7	+0.3	-2.4	+8.9	+13.6		
	미국 소형(IJR US)				+0.4	+2.4	+1.0	-2.1	-1.2	-0.2	-2.2	-2.0	-0.4	-4.0	+16.0	+18.2		
	미국 초소형(IWC US)				+0.2	+6.1	+0.9	-1.4	-1.6	+0.8	-2.9	-0.7	-0.7	-2.7	+19.9	+27.4		
	캐나다(EWC US)				+0.5	+3.2	+1.5	+0.2	-1.0	+0.5	-2.4	-0.6	-1.0	-3.0	+11.0	+20.8		
	멕시코(EWW US)				+1.8	+0.9	-3.2	+3.2	-1.2	+0.2	-1.6	-2.7	+0.0	-4.4	+7.3	+13.0		
	브라질(EWZ US)				+2.6	-3.6	-4.0	+3.3	+1.4	+6.5	+0.9	-1.8	-1.9	+2.2	+17.0	+25.2		
	아르헨(ARGT US)				+2.2	-2.3	-2.1	+2.0	+1.1	+2.8	-1.0	-3.1	-4.1	-6.3	-2.7	+22.9		
	콜롬비아(COLO US)				+4.9	+0.8	+3.7	+2.9	-3.0	+3.1	+2.8	-4.1	-2.6	-0.5	+35.1	+52.9		
	아시아	한국(EWY US)				-3.6	+5.7	+8.2	-0.8	+1.0	+4.8	-0.1	-3.9	+3.2	+3.5	+92.5	+142.7	
중국(MCHI US)					+4.6	+1.4	-3.4	+1.9	-0.8	-0.6	-3.6	+0.2	-0.8	-3.8	-11.8	-16.6		
홍콩(EWH US)					+2.4	-1.6	-1.4	+4.3	-1.8	+1.1	-2.9	-0.3	-0.8	-2.8	+6.4	+10.6		
일본(EWJ US)					+1.3	+4.9	+1.4	-3.1	+0.7	+2.5	+0.3	-1.6	+1.0	+2.1	+21.9	+27.0		
인도(INDA US)					+3.7	+1.1	-1.2	-0.3	-0.2	+0.7	-2.7	-1.1	-0.3	-3.7	-11.5	-8.4		
대만(EWT US)					-1.5	+6.8	+3.9	-2.6	+3.5	+4.0	-1.1	+0.7	+2.8	+6.2	+80.7	+91.3		
호주(EWA US)					+2.2	+3.6	-2.5	+1.7	-0.5	+0.8	-3.2	-1.8	-1.1	-5.3	+10.1	+9.9		
싱가포르(EWS US)					+2.0	+3.0	+1.3	+0.3	+0.5	+1.9	-2.7	-2.4	+2.2	-1.9	+24.1	+23.4		
말레이시아(EWM US)					+1.6	+0.4	-0.6	+2.4	-1.0	-0.7	-1.4	-1.7	+1.9	-2.0	+3.8	+12.2		
인도네시아(EIDO US)					+0.9	+4.4	-2.4	+1.3	-0.9	+3.2	-2.4	-2.2	-3.8	-5.7	-34.6	-29.9		
베트남(VNM US)					+3.2	+2.7	-1.6	+4.1	+1.7	-0.1	-3.6	+0.7	-2.0	-4.4	-9.5	-1.4		
유럽/EMEA		독일(EWG US)				+4.2	+2.7	+0.3	+0.1	+0.9	-1.6	-2.3	-1.7	+0.3	-4.5	+1.4	+4.6	
	프랑스(EWQ US)				+3.6	+2.9	-0.9	-1.0	-1.7	-1.1	-1.7	-2.7	+0.3	-4.4	-0.2	+3.5		
	영국(EWU US)				+2.5	+0.5	-0.8	+1.4	-0.8	+0.1	-1.3	-1.4	+0.1	-2.2	+9.1	+17.7		
	스페인(EWP US)				+3.0	+1.9	+0.3	+0.1	-0.9	+0.6	-1.0	-2.5	+1.0	-1.9	+15.3	+28.6		
	스웨덴(EWD US)				+3.9	+2.4	-1.3	+1.4	+0.1	-1.0	-2.3	-1.7	+1.0	-3.5	+7.1	+13.1		
	이탈리아(EWI US)				+2.4	+2.8	-0.1	-0.6	-1.1	-0.6	+0.2	-3.1	+0.6	-3.0	+13.4	+21.1		
	그리스(GREK US)				+3.9	+2.0	+1.3	+2.0	+0.9	+2.0	+0.6	-2.8	-0.3	-0.5	+29.6	+36.7		
	스위스(EWL US)				+1.7	+2.1	-1.9	+1.7	-1.6	-0.3	-4.5	-0.4	+1.0	-3.4	+3.0	+13.8		
	이스라엘(EIS US)				-0.2	+3.6	+0.9	-1.5	+0.4	+2.5	-2.0	+0.8	-1.4	+0.1	+12.4	+32.0		
	튀르키예(TUR US)				-2.8	+1.8	+2.2	+2.9	+0.3	-4.0	+3.1	-7.8	-2.4	-9.8	+7.0	+7.0		

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

2-1) 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-원고 (30년)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1		
정보기술	글로벌(IXN US)				-0.2	+6.2	+1.7	-2.7	+0.8	+1.7	-0.1	+0.6	+3.7	+5.5	+42.0	+48.0		
	미국(XLK US)				-0.3	+7.2	+1.1	-3.5	+1.3	+0.9	+0.2	+1.0	+3.6	+5.4	+36.8	+41.5		
	한국(139260 KS)				-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+3.6	+5.6	+10.9	+168.9	+303.6		
	중국(159939 CH)				-7.5	+10.6	-0.9	-3.3	+0.2	-4.8	+0.6	+4.8	-2.2	-3.5	+23.3	+18.3		
	일본(2854 JP)				+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	+3.7	+1.1	-3.3	+40.0	+53.9		
	유럽(ESIT LN)				-0.8	+6.0	+4.5	-3.9	+0.2	-1.2	+0.2	-1.3	+3.3	+8.5	+49.7	+59.8		
	L반도체	미국(SOXX US)				-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+1.2	+7.4	+12.1	+90.5	+113.7	
	한국(091230 KS)				+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+5.0	+7.1	+17.0	+141.3	+227.0		
	중국(03191 HK)				-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	+4.9	-2.3	-4.3	+42.7	+39.5		
	일본(2644 JP)				-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	+3.6	+5.1	+3.2	+57.4	+86.4		
	대만(03076 HK)				-3.9	+4.8	+2.6	-2.1	+2.8	+1.3	+1.4	+2.7	+2.0	+8.7	+113.5	+133.8		
LS/W	미국(IGV US)				+7.5	+8.6	+1.4	-0.7	+5.9	-4.5	-2.9	+2.8	+1.6	-3.6	+0.3	-7.8		
	한국(157490 KS)				+1.1	+4.0	+4.9	-5.9	+1.6	-2.3	-3.5	-3.5	-0.5	-9.4	-16.1	-18.1		
	중국(159852 CH)				+10.7	+2.5	-2.5	-5.2	+1.5	-0.1	-5.4	+1.9	-1.1	-6.1	-24.5	-29.4		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+2.7	+2.6	-0.1	-1.2	+1.0	+0.6	+1.3	-1.2	+1.6	+3.3	-0.0	+0.4		
	미국(XLC US)				+1.8	+2.8	+1.5	-1.4	+1.4	-0.8	+0.5	-1.6	+2.3	+1.7	-3.2	-3.2		
	한국(315270 KS)				-4.8	+4.1	+3.7	-3.4	+1.2	-3.3	-2.8	-2.8	-1.0	-8.3	-12.4	-14.2		
경기소비	글로벌(RXI US)				+6.2	+2.9	-1.6	-1.0	-0.4	-1.8	-2.3	-1.9	-0.5	-5.6	-8.2	-8.1		
	미국(XLY US)				+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-1.7	-0.2	-5.0	-6.8	-7.0		
	한국(139290 KS)				-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-1.6	-3.5	-8.9	+10.2	+35.9		
	유럽(ESIC LN)				+2.5	+2.4	-3.0	-0.6	+1.5	-2.3	-3.7	-2.5	+0.4	-4.2	-13.9	-8.7		
필수소비	글로벌(KXI US)				+1.8	+0.5	-0.2	-0.5	-0.6	-0.5	-1.5	-1.1	+0.0	-2.5	+4.3	+6.6		
	미국(XLP US)				+1.1	+0.1	+1.1	-0.1	-0.6	-1.0	-1.4	-0.7	-0.2	-2.8	+7.7	+8.1		
	한국(227560 KS)				-0.9	+8.8	-2.1	-2.3	+7.7	-6.0	-2.2	-2.2	-0.8	-10.1	+4.7	+8.3		
	중국(159928 CH)				+6.3	-3.6	+0.1	-2.1	+1.8	+2.4	-4.2	-0.9	-0.9	-3.0	-18.5	-23.0		
	일본(1617 JP)				+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	+0.6	+0.8	-2.9	+18.2	+20.3		
	유럽(ESIS LN)				+2.2	+0.0	-2.7	-0.4	-0.1	-0.2	-2.5	-0.3	+1.0	-12.2	-10.8	-6.5		
산업재	글로벌(EXI US)				+0.3	+3.5	+0.8	-2.7	-0.7	-1.1	-1.1	-1.6	+0.7	-2.2	+11.0	+14.2		
	미국(XLI US)				-1.5	+3.0	+0.7	-3.4	-1.7	-1.1	-1.7	-1.5	+0.7	-2.4	+10.7	+13.0		
	유럽(ESIN LN)				+2.1	+3.2	+0.4	-2.1	+0.4	-2.6	-1.8	-0.8	+1.8	+6.4	+18.5	+21.4		
L방산	글로벌(SHLD US)				+0.4	+9.2	+2.6	-5.3	-1.3	-4.8	-2.0	+1.5	-1.9	-6.1	-4.8	-9.3		
	미국(ITA US)				-0.2	+4.6	+1.0	-6.3	-1.9	-3.1	-2.9	-2.2	-0.0	-6.3	-0.2	+4.2		
	한국(449450 KS)				-9.6	+12.8	+4.0	-10.6	+5.5	-7.2	+1.6	+1.6	-5.7	-6.8	-4.4	-9.5		
	중국(512660 CH)				+1.5	+5.6	-0.2	-3.9	+1.4	+2.2	+1.7	-0.6	-2.7	-1.1	-17.8	-5.6		
	유럽(EUAD US)				+4.6	+4.5	+2.0	-3.7	-1.8	-3.4	-1.9	-0.5	+0.3	-3.6	+1.6	-6.8		
에너지	글로벌(IXC US)				+0.4	-3.8	+5.7	+3.2	-2.3	+2.3	+2.2	-1.3	-2.5	-1.3	+38.8	+38.3		
	미국(XLE US)				-0.1	-3.4	+7.7	+2.8	-1.5	+2.2	+1.7	-1.3	-3.0	-2.4	+41.5	+38.7		
	한국(139250 KS)				-10.8	+7.6	+6.8	-5.0	+2.6	+2.5	+0.2	+0.2	+2.9	+4.7	+38.9	+59.7		
	일본(1618 JP)				-1.7	-0.3	+2.0	+3.7	-1.0	+0.3	+6.4	-0.4	-0.6	+3.4	+27.9	+47.9		
	유럽(ENGE LN)				+1.4	-3.7	+2.7	+3.7	-3.5	+2.9	+3.7	+0.1	+1.1	-4.4	+29.4	+31.8		

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		추이			수익률(%)									(1 기준)			실적		자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1			
금융	글로벌(IXG US)				+1.6	+1.2	+0.3	-1.2	+0.8	+1.2	-1.4	-2.1	-0.9	-3.0	+9.3	+14.5			
	미국(XLF US)				+1.1	+1.2	+1.0	-1.2	+1.1	+0.0	-1.5	-2.4	-1.5	-4.6	+1.4	+3.4			
	한국(139270 KS)				-1.9	+2.1	-0.1	-1.9	+3.8	-0.3	+1.7	+1.7	-0.4	+3.5	+41.1	+52.8			
	중국(510230 CH)				+1.9	-2.8	-0.8	+1.0	+1.5	+3.3	-1.8	-1.3	-0.2	-0.7	-6.6	+0.9			
	유럽(ESIF LN)				+1.7	+1.7	+0.1	-1.4	+1.0	+1.4	-1.4	-1.6	+0.3	+3.6	+21.1	+33.5			
L은행	미국 대형(KBWB US)				-0.6	+1.6	+2.1	-4.1	+0.7	+1.4	-0.8	-4.9	-1.8	-5.2	+8.5	+16.3			
	미국 지방(KRE US)				+0.4	+0.2	+2.3	-3.9	-0.7	+1.3	-1.8	-1.6	-1.1	-2.2	+12.3	+14.1			
	한국(466940 KS)				-1.6	+4.3	-2.0	-3.1	+4.4	+0.8	+1.9	+1.9	-0.7	+3.1	+32.5	+45.3			
	중국(512800 CH)				+4.0	-4.5	-0.1	+2.3	+0.2	+3.8	-0.1	-1.4	+0.5	+1.2	+1.9	+6.3			
	일본(1615 JP)				-5.7	+2.2	+3.4	-4.3	+4.1	+2.4	-2.1	-1.2	+2.6	+1.0	+52.0	+69.9			
L보험	유럽(BNKE LN)				+2.5	+3.5	+0.6	-2.1	+0.5	+2.0	-0.1	-2.7	+1.5	+11.9	+35.9	+53.9			
	미국(KIE US)				+0.2	+0.5	-0.5	-1.3	+0.8	-0.0	-2.4	-0.6	-3.3	-5.2	+0.4	+2.6			
	미국(손보)(KBWP US)				+0.1	+0.6	-1.8	+0.5	+0.7	-1.5	-2.4	-0.7	-3.7	-6.4	-1.2	+2.8			
	한국(140700 KS)				-3.4	+1.0	+7.0	+4.1	+2.4	-1.9	+1.4	+1.4	-1.1	+2.3	+71.9	+78.1			
	헬스케어	글로벌(IXJ US)				+0.4	+2.0	+0.1	+4.3	-1.9	+0.1	-3.9	+1.7	+1.4	-0.3	+7.6	+22.2		
	미국(XLV US)				-0.0	+1.9	+1.0	+4.3	-2.0	+0.2	-3.6	+1.8	+1.8	+0.5	+11.6	+28.1			
	한국(227540 KS)				-2.2	+9.1	+1.9	-3.2	+3.6	-3.2	-4.1	-4.1	-0.9	-11.2	-22.0	-10.4			
	중국(512010 CH)				+3.3	+5.0	-0.3	-1.8	-1.3	-0.8	-3.9	+2.2	+0.5	-0.3	-0.8	-13.4			
	유럽(CH5 LN)				-0.3	+1.0	-3.1	+4.5	-2.2	-0.0	-5.6	+2.6	+0.8	-11.5	-11.7	-0.5			
	L바이오	미국(IBB US)				-0.9	+6.1	+0.3	+7.7	-2.2	+1.4	-4.2	+0.8	+2.5	+0.3	+24.4	+49.1		
	한국(244580 KS)				-5.2	+18.0	+3.6	-8.2	+4.6	-5.0	-4.1	-4.1	+0.0	-11.6	-39.2	-24.4			
	중국(02820 HK)				-0.1	+8.8	-0.3	+3.0	-0.9	-1.9	-5.7	+5.0	+1.5	+1.6	+9.6	-4.1			
	일본(2639 JP)				+1.1	-0.1	+5.5	+0.1	+0.7	-3.0	+0.3	-0.4	+0.6	-1.5	+5.7	+12.0			
	유틸리티	글로벌(JXI US)				-3.0	-0.8	+0.2	-2.1	+0.0	+0.1	-0.9	-2.1	-2.4	-4.4	-0.3	+2.8		
	미국(XLU US)				-4.2	-1.7	+1.6	-3.5	-0.1	+0.8	-1.6	-3.0	-3.2	-5.8	-5.5	-6.4			
	중국(159611 CH)				+1.7	-1.2	-1.0	-2.3	+1.7	+0.3	+1.0	-1.3	-1.5	-1.1	+2.3	+1.9			
	유럽(XS6R LN)				-2.8	+0.7	-2.3	-0.6	+0.4	-2.0	+0.3	+0.4	-0.1	-4.4	+6.2	+18.0			
	원자재	글로벌(MXI US)				+0.1	+6.9	-1.5	+4.9	-0.5	-0.7	-2.8	-2.0	-0.4	-5.3	+14.3	+22.0		
	미국(XLB US)				-1.6	+4.8	-0.6	+1.9	-0.7	-1.4	-2.8	-1.9	+0.1	-5.1	+11.2	+14.1			
	리츠	글로벌(REET US)				-1.8	-0.5	-0.3	-0.4	-1.2	-1.0	-1.5	-2.0	-0.6	-4.4	+6.6	+6.3		
	미국(XLRE US)				-1.9	-0.2	+0.6	-0.4	-1.3	-1.2	-1.2	-2.0	-1.5	-5.0	+5.5	+2.7			
	한국(476800 KS)				+0.0	+1.1	+1.5	-1.7	+0.7	-0.5	+0.6	+0.6	+0.5	+0.6	-7.0	-2.8			
	중국(512200 CH)				+5.8	+1.6	+1.5	-1.4	+2.7	-0.6	-3.9	+3.7	+2.2	+2.9	-16.1	-21.2			
	일본(1488 JP)				+1.2	-4.2	+0.6	-0.3	+0.1	-1.0	-1.7	+0.1	-0.6	-3.0	-10.8	-6.5			
	유럽(XDER LN)				+1.1	-0.0	-1.2	-1.0	-1.0	-1.2	-3.6	-0.9	-1.0	-10.7	-10.3	-7.3			
	기타	한국 조선(466920 KS)				-3.7	+4.7	+2.2	-10.0	+3.8	-2.1	+4.1	+4.1	-3.7	+3.1	-11.1	-8.2		
	미국 리테일(XRT US)				+3.2	+1.2	-2.1	-1.4	-0.9	+0.8	-3.2	-3.3	+0.7	-4.0	-2.6	-3.9			
	글로벌 항공(JETS US)				+3.9	+4.0	-3.0	-6.3	-1.3	-1.3	-2.2	+0.2	+2.7	+1.7	+3.2	+17.2			
	한국 자동차(091180 KS)				-0.9	+4.5	+8.6	-8.9	-2.9	-3.2	-0.3	-0.3	-4.1	-8.7	+6.4	+39.2			
	일본 자동차(1622 JP)				+5.0	-0.6	+1.2	+1.6	+0.0	-1.8	-2.7	+0.7	+0.1	-4.3	-3.1	+5.1			

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

3) 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

그림 10. 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)										(1 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1			
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+1.2	+1.3	+1.5	-0.0	-0.3	+0.4	-1.3	-0.3	-0.4	-1.6	+13.1	+20.3			
	미국(SCHD US)				+0.5	+1.3	+1.8	+1.7	-0.6	-0.3	-2.0	-1.3	-0.6	-4.1	+24.0	+26.3			
	한국(211560 KS)				-4.2	+3.7	+1.9	-4.2	+2.8	-0.5	+1.2	+1.2	-0.8	+1.6	+35.5	+49.9			
	일본(1494 JP)				-1.2	-0.9	+1.8	-0.0	+0.7	-0.7	-1.3	+1.6	+0.4	-0.2	+13.3	+25.5			
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+3.3	+1.1	+0.3	+1.2	-1.2	+0.3	-0.2	-1.4	-1.0	-2.5	+15.2	+26.3			
	이머징(EDIV US)				-0.3	+1.1	-0.5	+1.3	-0.6	+0.8	-0.9	-0.6	-0.2	-0.8	+8.2	+10.3			
	미국(SPYD US)				-0.5	+0.8	+1.0	+0.0	-0.8	-0.8	-2.3	-1.9	-1.9	-5.9	+10.3	+10.6			
	한국(210780 KS)				-2.4	+4.4	+1.0	-2.6	+3.7	-0.6	+0.4	+0.4	-1.1	-0.3	+19.4	+31.2			
	중국(03070 HK)				+2.4	-3.6	+0.2	+4.8	-0.0	+2.7	-0.9	-1.5	-0.6	-1.8	+13.1	+21.1			
	일본(2564 JP)				+1.7	+0.8	+2.4	+0.4	+2.5	-1.6	-2.3	+2.6	+0.2	-1.6	+12.4	+22.3			
	유럽(IDVY LN)				+1.8	+1.6	+0.4	-0.6	+1.0	+1.2	-1.3	-0.6	-0.5	+1.4	+17.7	+25.2			
	[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				-0.0	+2.7	+1.3	-0.6	-1.2	+1.8	-1.0	-1.4	+0.7	+0.2	+12.6	+17.8		
		미국(MTUM US)				-2.2	+3.2	+2.6	-3.8	-1.8	+1.7	+0.7	+1.0	+2.9	+6.3	+27.8	+25.9		
한국(147970 KS)					-7.8	+4.7	+6.3	-5.8	+4.3	-2.5	+2.3	+2.3	+0.7	+3.0	+64.1	+83.8			
유럽(IEFM LN)					-0.3	+1.2	-0.1	+0.2	-0.7	+0.7	-0.8	-0.9	+1.4	+0.2	+7.3	+13.0			
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				+1.5	+3.0	+0.3	+0.4	-0.7	-0.2	-2.2	-0.8	+0.1	-2.6	+12.0	+17.8			
	미국(QUAL US)				+1.2	+2.9	+0.1	-1.2	+0.2	-0.5	-1.1	-0.2	+2.0	+0.7	+13.3	+17.2			
	한국(275300 KS)				-1.6	-5.8	+12.7	-0.7	-2.1	-2.4	+3.8	+3.8	+3.5	+9.5	+102.4	+175.8			
	중국(02803 HK)				+3.7	-3.3	-0.3	+0.7	+1.9	+1.4	-1.1	-1.3	-0.4	-1.5	+3.0	+10.5			
	유럽(IEFQ LN)				-0.1	+2.0	-0.6	+0.2	+0.2	-1.0	-2.4	+0.1	+0.8	-2.5	+6.0	+11.5			
[전략] 신규성장	글로벌(IPOS US)				-1.4	+5.1	+0.2	+0.4	-1.5	-0.4	-2.1	-1.6	-3.1	-7.1	+28.6	+26.8			
	미국(IPO US)				-0.6	+8.4	+2.8	-4.6	-2.1	+2.2	-3.9	+0.4	+2.2	+0.8	+17.8	+8.1			
	중국(02835 HK)				-2.1	+7.3	+1.6	-1.3	-2.4	-0.2	-1.4	-4.9	-3.7	-10.0	-33.2	-43.1			
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+4.3	+3.6	-0.7	-0.8	-0.7	-1.2	-2.8	-0.2	+0.8	-2.5	+1.4	+3.3			
	미국(MOAT US)				+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-0.9	+0.1	-6.0	+3.9	+11.0			
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+2.5	+1.1	-0.2	+2.2	-1.1	+0.3	-1.1	-1.5	-0.9	-3.2	+13.3	+21.3			
	미국(COWZ US)				+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-1.3	-1.8	-5.5	+13.8	+20.2			
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+2.6	+2.1	-0.5	-0.3	-1.3	+2.5	-0.8	-1.7	+0.3	+0.0	+11.1	+19.2			
	미국(PKW US)				+1.7	+1.6	+1.8	-0.6	+1.2	+0.4	-1.5	-1.8	-1.8	-4.2	+9.0	+10.7			
	한국(472720 KS)				-3.6	+0.7	+5.5	-3.4	+1.0	-2.2	+3.9	+3.9	+0.7	+6.3	+48.9	+77.2			
	일본(2529 JP)				+0.9	+1.8	+2.2	-0.3	+0.9	-0.9	-1.7	+2.3	-0.7	-1.4	+20.0	+30.1			
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+2.2	+1.4	-0.6	+1.0	-0.9	+1.0	-0.8	-1.1	-0.2	-1.4	+9.7	+13.8			
	미국 저변동(SPLV US)				-1.2	-0.0	+0.2	-1.4	-0.3	-0.5	-1.3	-1.6	-1.6	-4.7	+1.2	-0.2			
	미국 최소변동(USMV US)				+1.0	+2.7	+0.5	+0.1	+0.5	-0.9	-1.2	-0.9	-0.1	-2.8	+5.5	+5.6			
	미국 하이베타(SPHB US)				-0.9	+5.8	+2.5	-2.0	-1.5	+1.5	-0.1	-0.5	+3.9	+4.7	+31.4	+40.7			
	한국 저변동(215620 KS)				-0.7	+4.7	+1.0	-2.8	+3.6	-0.2	-0.4	-0.4	-0.0	-1.0	+2.3	+5.6			
	중국 저변동(515300 CH)				+3.3	-4.1	+0.1	+0.5	+1.0	+1.8	-0.6	-0.9	-0.2	-0.2	+0.6	+1.8			
	일본 최소변동(1477 JP)				+1.3	+1.1	+2.4	-1.8	+1.3	-0.8	-2.1	+2.0	+0.1	-1.2	+14.3	+22.0			
	유럽 최소변동(IMV LN)				+1.0	+1.1	-1.1	+0.7	-0.1	-0.4	-1.8	+0.2	+0.5	-5.7	+2.0	+6.2			

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

4-1) 미국 상장 테마형 모니터링

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

그림 11. 미국 상장 테마형 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)									(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1			
파괴적 기술	2차 전자(LIT US)				+2.1	+6.9	+1.6	+1.8	-0.7	-2.5	-3.6	-1.4	-2.1	-9.6	+6.9	+25.1			
	5G(NXTG US)				-0.1	+5.2	+2.1	-3.0	+0.6	+1.8	+0.9	-0.9	+1.6	+3.1	+46.7	+54.3			
	AI(AIQ US)				+1.6	+7.6	+1.3	-1.2	+1.2	+0.2	-0.5	+0.2	+2.9	+2.6	+29.7	+35.0			
	IoT(SNSR US)				+3.8	+6.4	-0.0	-4.5	-0.3	+0.9	+0.6	-0.4	+4.2	+5.1	+34.4	+28.4			
	게임(ESPO US)				+6.0	+5.5	+0.5	-1.5	-0.6	+0.1	-0.7	-0.4	-0.5	-1.1	-7.0	-18.9			
	로봇(BOTZ US)				+4.1	+6.8	+0.3	-4.5	-0.8	+0.6	-1.9	-0.5	+0.8	-1.4	-2.2	+2.1			
	데이터 리츠(DTCR US)				-2.4	+3.2	+3.6	-3.4	-1.1	+0.6	+0.3	-0.8	-0.7	-0.2	+32.4	+38.1			
	블록체인(BLOK US)				-1.6	+1.1	+1.4	+3.7	-1.4	+5.1	-2.0	+1.5	-1.0	+2.7	+13.0	+0.5			
	비트코인 현물(IBIT US)				-2.0	+3.3	-3.2	+22.6	+0.5	+3.0	-3.2	+5.1	+3.4	+6.5	-4.2	-23.2			
	사이버 보안(CIBR US)				+3.9	+6.6	+1.8	-4.8	+3.9	-4.0	-0.2	+5.8	+1.1	+0.8	+41.7	+33.9			
	스마트 공장(MAKX US)				+1.5	+9.7	+1.2	-7.6	-1.6	-0.4	-0.0	-0.6	+5.7	+5.1	+38.0	+33.8			
	스마트그리드(GRID US)				+1.1	+3.9	+0.8	-3.7	-1.0	-0.1	+1.0	-1.4	+0.9	+0.9	+18.1	+21.5			
	양자컴퓨팅(QTUM US)				+1.2	+8.6	+3.4	-5.2	-1.5	-0.2	-0.3	+0.3	+4.3	+4.2	+41.1	+48.5			
	우주 탐사(UFO US)				+1.9	+9.9	+0.7	-5.3	-4.2	-0.6	-1.0	-0.2	+0.8	-0.2	+12.8	+24.6			
	자율주행(DRIV US)				-0.1	+7.1	+0.9	-3.2	-1.0	+0.5	-1.6	-2.0	+0.4	-2.5	+14.0	+21.2			
	전자 결제(IPAY US)				+4.1	+1.0	+3.2	+0.3	-0.9	-0.7	-3.9	-3.0	-0.0	-6.5	-7.9	-15.7			
	클라우드(SKYY US)				+8.4	+9.2	+5.9	-2.5	+2.4	-2.2	-1.9	+2.2	+1.6	-0.4	+26.6	+22.4			
	중국 테크(MAGC US)				+8.4	+0.0	-5.5	+2.5	-3.2	-1.6	-5.7	+0.5	-1.3	-6.3	-25.0	-34.0			
	혁신 기술(XT US)				+1.1	+4.1	+0.5	-0.5	-0.3	-0.3	-1.4	+1.3	+2.1	+1.5	+21.0	+28.0			
인류&인구학	온라인 리테일(BUY US)				+4.7	+4.4	-1.4	+0.4	-0.3	-2.7	-4.5	-1.2	-1.2	-7.6	-10.2	-12.7			
	고령화&장수(AGNG US)				+0.8	+2.0	+0.4	+2.4	-1.9	-0.1	-4.2	+0.9	-0.1	-3.2	+3.2	+13.9			
	밀레니얼(MILN US)				+4.0	+3.6	+0.3	-0.3	+0.4	-3.0	-2.8	-2.5	-0.3	-6.9	-8.5	-13.8			
	비만 치료(THNR US)				-1.0	+4.1	-1.0	+5.3	-2.1	+0.2	-5.2	-0.9	+1.3	-3.7	+1.9	+14.3			
	인도 소비(INCO US)				+3.7	+2.3	-1.0	-0.0	-1.1	-0.6	-1.9	-0.6	+0.0	-3.6	-7.9	-8.1			
	유전체(ARKG US)				+2.0	+11.6	+1.0	+13.8	-3.7	-1.0	-3.4	+13.3	+3.3	+13.0	+84.2	+98.3			
	미국 핏케어(PAWZ US)				+3.1	+2.5	+0.6	+2.2	-1.6	-1.3	-5.6	-0.5	-2.8	-9.6	-13.4	-13.4			
	물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-3.6	+7.5	+3.8	-5.4	+1.5	+1.7	+1.8	+0.4	-1.1	+3.8	+41.5	+38.8		
수자원 인프라(PHO US)					+2.5	+4.5	-1.8	+0.3	-0.4	-1.9	-2.9	-0.5	+0.8	-3.7	-2.1	-3.3			
에그테크(KROP US)					-2.6	+1.3	-0.7	+5.0	-0.5	+7.4	-3.8	-1.6	-2.5	-2.7	+19.9	+17.1			
우라늄(NLR US)					-1.2	+10.3	+0.2	+1.6	-1.5	+1.5	-5.6	-4.9	-1.8	-10.5	-14.8	-20.4			
미국 전력(ZAP US)					-3.2	+0.4	+1.7	-4.7	-0.6	+1.5	-0.1	-2.7	-1.1	-1.4	+6.4	+7.0			
친환경 에너지(ICLN US)					-1.3	+4.3	-0.5	-3.4	-0.6	+1.7	+0.8	-2.0	-1.9	-0.4	+5.2	+14.5			
클린테크(CTEC US)					-0.9	+9.1	+2.1	-4.2	+1.2	+0.8	+0.4	-3.7	+0.3	-1.0	+6.7	+15.1			
태양광(TAN US)					-3.8	+6.9	-1.5	-5.1	-1.4	-1.3	-1.9	-3.2	-3.5	-7.4	-10.3	+1.5			
희귀 광물(REMX US)					-2.3	+16.8	+2.0	+2.8	-4.1	-2.3	-6.7	-2.1	-3.5	-14.0	-9.8	+3.1			

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

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)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				+1.6	+7.6	+1.3	-1.2	+1.2	+0.2	-0.5	+0.2	+2.9	+2.6	+29.7	+35.0		
	중국(159819 CH)				-6.8	+5.7	-1.0	-5.4	-0.7	-1.8	-0.5	+3.8	+0.0	-1.0	+15.0	+16.2		
반도체	미국(SOXX US)				-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+1.2	+7.4	+12.1	+90.5	+113.7		
	한국(091230 KS)				+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+5.0	+7.1	+17.0	+141.3	+227.0		
	중국(03191 HK)				-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	+4.9	-2.3	-4.3	+42.7	+39.5		
	일본(2644 JP)				-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	+3.6	+5.1	+3.2	+57.4	+86.4		
	대만(03076 HK)				-3.9	+4.8	+2.6	-2.1	+2.8	+1.3	+1.4	+2.7	+2.0	+8.7	+113.5	+133.8		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	+0.9	+3.3	+4.0	+21.6	+25.5		
	한국 정보기술(139260 KS)				-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+3.6	+5.6	+10.9	+168.9	+303.6		
	중국 항생테크(03033 HK)				+4.1	+0.8	-3.1	+1.2	-3.2	-0.8	-5.5	+1.9	-1.9	-6.4	-21.3	-30.0		
	일본 테크 Top(2854 JP)				+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	+3.7	+1.1	-3.3	+40.0	+53.9		
인터넷	미국(FDN US)				+6.0	+5.3	+0.7	-1.6	+2.7	-1.2	-0.7	-0.3	+1.2	-0.3	+8.3	+3.6		
	한국(365000 KS)				-3.1	+5.0	+5.1	-7.0	+2.0	-4.8	-2.0	-2.0	-2.2	-10.0	-27.2	-30.0		
	중국(02812 HK)				+7.6	+0.3	-5.3	+1.8	-2.9	-0.9	-5.1	-0.4	-0.9	-7.2	-27.7	-35.8		
	일본 디지털(2626 JP)				+5.3	+2.8	+5.0	-2.7	+3.9	-0.9	-3.0	+3.7	-1.4	-1.2	+10.0	+10.1		
로봇	로봇(BOTZ US)				+4.1	+6.8	+0.3	-4.5	-0.8	+0.6	-1.9	-0.5	+0.8	-1.4	-2.2	+2.1		
	중국 로봇(02807 HK)				+3.5	+7.5	-2.0	-3.0	-0.4	-1.4	-3.7	+2.5	-4.5	-9.2	-11.4	-17.3		
	일본 로봇(2638 JP)				+3.1	+2.7	+0.6	-3.4	+2.3	-3.4	-2.8	+2.1	+2.8	-2.1	+11.7	+19.1		
	한국 로봇(445290 KS)				-0.0	+5.8	+12.6	-7.9	-2.1	+0.4	+1.3	+1.3	+1.3	+3.1	+21.8	+70.4		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+2.1	+6.9	+1.6	+1.8	-0.7	-2.5	-3.6	-1.4	-2.1	-9.6	+6.9	+25.1		
	한국(305540 KS)				-3.8	+9.6	+6.2	-7.6	+10.3	-1.1	+1.1	+1.1	-2.4	-3.9	+11.0	+29.6		
	중국(02845 HK)				+4.9	-0.7	+0.1	-0.7	-1.5	-4.1	-4.7	-0.3	-2.4	-9.3	-20.4	-22.3		
친환경	글로벌(ICLN US)				-1.3	+4.3	-0.5	-3.4	-0.6	+1.7	+0.8	-2.0	-1.9	-0.4	+5.2	+14.5		
	한국(381570 KS)				-13.1	+14.5	+4.9	-5.6	+9.9	-4.7	+0.7	+0.7	-2.1	-5.2	+28.4	+35.9		
	중국(02809 HK)				+1.3	+3.4	-0.4	-1.7	-1.8	-3.0	-1.5	+2.0	-2.7	-3.9	-4.5	-1.9		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				+2.8	+0.9	+2.2	-1.4	-1.6	-3.2	-2.6	-2.1	+0.9	-4.6	+2.0	+1.5		
	한국 여행레저(228800 KS)				-2.4	+5.9	-0.6	-1.2	+5.7	+1.1	-2.9	-2.9	+0.4	-4.3	-23.2	-28.6		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+9.1	-2.8	+2.8	-2.5	+2.4	-1.2	-2.5	+1.2	+0.6	-2.7	+15.0	+8.9		
소비	미국 경기소비(XLY US)				+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-1.7	-0.2	-5.0	-6.8	-7.0		
	한국 경기소비(139290 KS)				-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-1.6	-3.5	-8.9	+10.2	+35.9		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+5.6	-2.4	-1.3	+2.7	-1.7	-1.8	-5.2	+0.3	-2.0	-7.4	-19.9	-25.3		
	일본 음식료(1617 JP)				+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	+0.6	+0.8	-2.9	+18.2	+20.3		
게임	글로벌(ESPO US)				+6.0	+5.5	+0.5	-1.5	-0.6	+0.1	-0.7	-0.4	-0.5	-1.1	-7.0	-18.9		
	한국(364990 KS)				+2.6	+2.7	+1.1	-5.8	-0.3	-1.8	-3.4	-3.4	-0.3	-9.3	-12.0	-22.6		
	일본(2640 JP)				+10.0	+2.1	+7.0	-4.2	+5.6	-1.4	-2.9	+3.0	-1.2	-3.1	-0.2	-6.2		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				+5.3	+3.8	-2.5	-0.6	+0.1	-3.0	-3.6	-0.4	-1.3	-6.2	-13.7	-19.6		
	아마존(EMQQ US)				+6.5	+1.1	-1.5	-0.1	-0.8	-0.6	-4.4	-2.1	-0.9	-6.7	-22.4	-29.7		
	한국(322400 KS)				-1.0	+1.4	+2.9	-4.0	+4.0	-3.3	-3.0	-3.0	-0.7	-9.3	-18.4	-18.9		
	일본(2627 JP)				-0.6	+1.7	-1.1	-0.3	+3.0	-2.0	-2.9	+1.7	-1.3	-4.1	+2.7	+3.4		
	인도(INQQ US)				+5.9	+1.9	+1.1	+1.6	-0.9	+1.4	-1.4	-1.2	-2.9	-4.7	-9.8	-13.0		

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(%)										(1기전)				기타	
카테고리	주요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	자-원-고 (30년)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(AQWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1		
[채권] 전반	글로벌 채권(AGG US)				+0.0	+0.6	-0.3	-0.2	-0.1	+0.0	-0.7	+0.1	-0.2	-0.8	+0.1	+0.7		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.2	+0.6	+0.0	-0.1	+0.0	-0.2	-0.6	+0.0	-0.8	-1.6	-1.1	-0.0		
	이머징LoC채(EMLC US)				+1.0	+1.5	-0.3	+0.8	-1.1	+0.7	-0.7	-1.0	-0.9	-2.0	+0.8	+4.2		
	이머징USDC채(EMB US)				+0.0	+1.1	-0.2	-0.3	+0.2	-0.0	-1.2	+0.0	-1.3	-2.3	-0.9	+1.9		
	미국 채권(AGG US)				-0.1	+0.6	-0.1	-0.1	+0.1	-0.2	-1.1	-0.0	-0.9	-2.0	-2.2	-1.1		
	한국 종합채(273130 KS)				+1.0	-0.0	-0.5	-0.2	+0.8	-0.3	-0.5	-0.5	+0.1	-1.0	-4.9	-6.8		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.2	-0.2	-0.4	-0.1	-0.3	+0.3	-0.6	+0.2	-0.7	-0.7	-4.5	-6.8		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+1.4	+1.1	-0.6	+0.7	-0.7	+0.4	-1.1	-1.0	-1.0	-2.7	-3.7	-3.9		
	미국 국채(TLT US)				-1.2	+1.0	-0.9	+0.0	+1.0	-0.4	-1.6	+0.5	-2.4	-3.5	-6.2	-6.7		
	한국 국채(302190 KS)				+1.1	+0.3	-0.3	-0.3	+0.5	-0.3	-0.7	-0.7	+0.4	-1.3	-3.3	-5.0		
	한국 국공채(385560 KS)				+3.5	-0.2	-3.3	-0.6	+4.0	-2.2	-1.7	-1.7	+0.5	-5.0	-28.5	-35.7		
	일본 국채(2561 JP)				-0.2	+0.4	-0.4	-0.2	-0.4	+0.5	-0.5	+0.2	-1.0	-0.8	-5.9	-9.2		
	중국 국공채(03199 HK)				+0.0	+0.6	+0.2	+0.2	-0.0	+0.6	-0.4	+0.2	-0.3	+0.3	+7.6	+9.9		
	중국 준정부채(02819 HK)				-0.8	+0.6	+1.4	-1.9	-1.0	+0.4	-0.7	-0.2	-0.7	-5.4	-3.3	-2.7		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+1.4	+1.0	-0.4	+0.7	-0.9	+0.1	-1.0	-0.9	-1.5	-3.3	-4.8	-4.1		
	미 IG 회사채(IGD US)				+0.0	+0.7	-0.4	-0.2	+0.4	-0.4	-1.1	+0.4	-1.4	-2.4	-3.4	-2.8		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.3	+0.7	+0.1	-0.1	+0.2	-0.2	-0.7	-0.1	-0.9	-1.9	+0.5	+1.9		
	한국 회사채(438330 KS)				+0.7	+0.1	-0.0	-0.1	+0.2	-0.1	-0.3	-0.3	+0.1	-0.5	-0.4	-1.4		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+1.0	+2.1	+1.2	-0.5	-0.3	-0.5	+0.0	-0.6	+0.1	-0.5	+21.3	+8.8		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.1	+0.2	-0.1	+0.1	-0.2	+0.0	-1.1	-0.5	-0.7	-2.1	-1.6	-1.6		
	전환채권(CWB US)				+0.4	+2.2	+2.6	-2.7	-1.2	+0.6	-0.3	-0.9	+0.6	+0.2	+15.9	+16.1		
	주택저당채권(MBB US)				-0.2	+0.7	-0.1	-0.1	+0.1	-0.1	-1.4	-0.1	-1.0	-2.6	-2.4	-0.8		
	시니어론(SRLN US)				+0.2	+0.7	+0.3	+0.1	+0.4	+0.1	-0.1	+0.2	-0.2	-0.0	+3.0	+4.9		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.2	+0.8	+0.3	-0.3	+0.1	-0.3	-1.1	-0.1	-1.0	-2.4	+0.3	+1.0		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				-2.2	-1.8	+3.8	+4.1	-1.4	+3.4	+4.1	-0.7	-0.8	+4.6	+47.2	+49.1		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				-3.0	-5.8	+6.7	+6.0	-3.2	+7.3	+7.5	-0.2	-1.6	+10.7	+109.2	+93.8		
	원유(OIL K US)				-3.8	-4.2	+6.1	+4.9	-3.2	+5.7	+4.3	+1.4	-1.0	+8.0	+79.9	+57.0		
	천연가스(UNG US)				-4.6	-3.2	+1.8	+0.7	+3.4	+2.2	-3.7	+2.4	+6.9	+5.6	-9.2	-10.7		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				-0.1	+7.2	+0.8	+5.4	-3.4	-0.5	-2.0	+0.6	-1.9	-3.7	-0.7	+13.5		
	은(Silver)(SLV US)				-0.4	+9.8	+1.7	+7.3	-4.3	-0.3	-2.8	+3.1	-3.0	-3.3	-9.7	+38.9		
	팔라듐(PALL US)				+3.0	+7.8	-4.5	+2.2	+5.5	-1.9	-6.7	+0.3	-3.0	-7.3	-21.0	-0.9		
	플래티늄(PPLT US)				+3.7	+5.9	+0.1	+7.2	-3.1	+0.1	-1.5	+0.3	-1.3	-1.0	-13.7	+11.9		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				+3.2	+0.9	+0.3	-0.0	-0.8	+0.7	-1.9	+2.7	+0.9	+1.5	+16.2	+38.3		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				-4.0	+2.5	+2.8	+4.0	+4.8	-0.5	+0.0	-1.6	+0.2	-2.0	+21.9	+19.5		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+6.8	+2.5	+3.8	+3.2	+5.2	+6.7	-3.3	-1.8	-2.5	-1.0	+74.7	+90.3		
	탄소배출권(XKRN US)				-0.4	+2.3	-0.5	+0.7	+0.7	+0.2	-0.6	-0.5	-1.3	-2.1	-3.8	+6.8		
	장단기 확대(IRVH US)				+0.3	+0.1	-0.1	+0.2	-0.6	+0.1	-1.0	-0.8	-0.5	-2.1	-7.0	-6.5		
	반동성(VXX US)				-5.0	-4.4	-4.7	-2.1	-3.1	-3.5	+2.0	-1.7	-2.6	-3.9	-34.6	-47.3		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

포트폴리오 모니터링

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

그림 14. 포트폴리오 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				+0.5	+5.3	+0.5	-2.3	+0.5	+0.7	-0.9	+1.1	+2.6	+3.6	+7.6	+10.1		
	현금흐름(COWZ US)				+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-1.3	-1.8	-5.5	+13.8	+20.2		
	해자(Moat)(MOAT US)				+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-0.9	+0.1	-6.0	+3.9	+11.0		
성장(U)	반도체(SOXX US)				-4.2	+7.6	+1.3	-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+1.2	+7.4	+12.1	+90.5	+113.7		
	인도 소비(INCO US)				+3.7	+2.3	-1.0	-0.0	-1.1	-0.6	-1.9	-0.6	+0.0	-3.6	-7.9	-8.1		
	미국 전력(ZAP US)				-3.2	+0.4	+1.7	-4.7	-0.6	+1.5	-0.1	-2.7	-1.1	-1.4	+6.4	+7.0		
	중국 테크(MAGC US)				+8.4	+0.0	-5.5	+2.5	-3.2	-1.6	-5.7	+0.5	-1.3	-6.3	-25.0	-34.0		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				+0.4	+9.2	+2.6	-5.3	-1.3	-4.8	-2.0	+1.5	-1.9	-6.1	-4.8	-9.3		
	글로벌 헬스(IXJ US)				+0.4	+2.0	+0.1	+4.3	-1.9	+0.1	-3.9	+1.7	+1.4	-0.3	+7.6	+22.2		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				-3.4	+5.5	+1.0	-7.6	-5.0	-0.7	-1.3	-0.8	-1.3	-2.9	+6.9	+10.1		
현금흐름(U)	파이프라인(TPPY US)				-2.7	-3.0	+4.0	-1.2	+0.5	+0.7	-1.3	-0.6	-3.9	-6.3	+17.5	+14.6		
	배당성장(NOBL US)				+0.3	+2.3	+0.2	+0.4	-0.7	-1.1	-2.5	-1.0	-0.7	-4.5	+7.3	+9.5		
	우선주(PFFD US)				+0.9	+1.0	+0.3	-1.4	+0.1	-0.3	-0.8	-0.6	-1.1	-2.2	-1.7	-2.9		
	글로벌 배당성장(FID US)				+1.2	+1.3	+1.5	-0.0	-0.3	+0.4	-1.3	-0.3	-0.4	-1.6	+13.1	+20.3		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+4.1	+0.2	+5.5	-1.5	-0.6	-0.1	-6.0	-6.0	-4.3	-16.0	+0.1	+7.1		
	미국 해자(309230 KS)				+1.1	+1.7	+2.8	-2.5	+0.3	-2.9	-4.9	-4.9	-1.4	-12.9	-9.5	+0.3		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				+3.5	-0.0	-0.1	-2.7	-1.4	-2.4	-3.6	-3.6	-1.5	-10.2	-17.4	-16.1		
	중국 테크(371160 KS)				+1.2	+0.0	-2.7	-1.2	-3.7	-2.9	-5.4	-5.4	-2.7	-14.9	-33.7	-40.0		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				-2.8	+3.1	+0.5	-7.0	-1.6	-5.7	-3.0	-3.0	-2.4	-12.1	-13.7	-12.2		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				-8.3	+4.3	+0.8	-6.0	-2.4	-5.7	-2.5	-2.5	-1.4	-10.4	-7.3	-1.9		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				-0.4	+0.3	+0.6	-2.2	-1.3	-2.1	-3.8	-3.8	-2.4	-11.5	-6.1	-0.3		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				-1.3	-0.9	+2.0	-0.7	-1.7	-1.4	-2.8	-2.8	-2.6	-10.5	+8.0	+14.4		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	-0.9	-2.05
미국 대표 지수/팩터	0.3	-0.82
(Top) 미국 성장	1.3	0.16
미국 이슈 대응	-1.5	-2.56
미국 현금흐름	-0.7	-1.84
(Bottom) 한국 대표 지수/팩터	-2.8	-3.92
한국 성장	-2.1	-3.21
한국 이슈 대응	-1.9	-2.97
한국 현금흐름	-2.5	-3.64

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 고금리 지속에도 중동 이슈 완화 가능성 및 AI 수요 지속 기대감에 반도체 및 테크 중심 강세

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	13,981,160	111,167	+1.3
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,957,754	110,923	+1.3
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,019,319	456,442	+1.3
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,393,756	13,941	+1.2
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,711,088	356,552	+3.3
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,160,088	8,382	+0.6
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,154,498	7,328	+2.5
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,590,032	11,675	+0.5
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,530,734	7,812	-0.2
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,370,298	11,976	+1.3

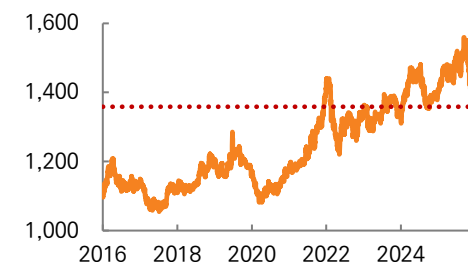
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	11,957,754	110,923	+1.3
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,019,319	456,442	+1.3
	IUSB	iShares Core Total USD Bond Market ETF	글로벌 투자등급채 전반(USD)	643,746	19,249	-0.8
	CORO	iShares International Country Rotation Active ETF	글로벌(미국 제외) 국가 배분	172,905	14,803	+0.8
	ACWX	iShares MSCI ACWI ex US ETF	글로벌 주식 전반	225,501	19,723	+0.8
유출	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,981,160	111,167	+1.3
	MTUM	iShares MSCI USA Momentum Factor ETF	미국 대형주&모멘텀'MSCI	276,768	17,861	+2.9
	COWZ	Pacer US Cash Cows 100 ETF	미국 현금흐름(FCF) 우수 100	253,618	1,155	-1.8
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,154,498	7,328	+2.5
	VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	1,413,825	2,459	-0.0

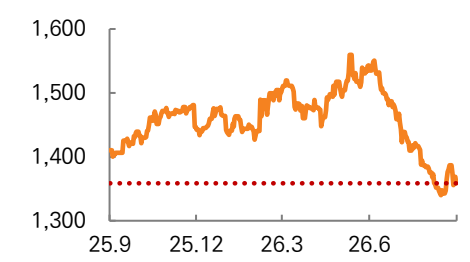
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

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

구분		추이			수익률(%)										(1 기준)						기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금				
BM	글로벌(ACWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1						
대표	전반(SPTM US)				+1.0	+3.5	+0.4	-1.4	+0.3	+0.2	-0.9	-0.2	+1.2	+0.6	+13.9	+17.6						
	대형(VOO US)				+1.1	+3.5	+0.4	-1.4	+0.5	+0.1	-0.8	-0.1	+1.3	+0.8	+14.0	+17.9						
	대형EW(RSP US)				+0.7	+2.4	+1.2	-0.5	-0.4	-0.8	-1.9	-1.2	-0.2	-3.4	+11.5	+13.7						
	기술(QQQ US)				+0.5	+5.1	+1.1	-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	+0.9	+3.3	+4.0	+21.6	+25.5						
	기술(EW)(QQQE US)				+1.4	+4.2	+2.2	-1.5	-0.4	-1.2	-2.1	-0.4	+2.9	-0.6	+18.8	+20.6						
	다우(DIA US)				+1.1	+2.9	-0.5	-0.8	+0.5	-0.2	-1.6	-1.7	+0.3	-2.4	+8.9	+13.6						
	사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+4.4	+4.8	-1.3	-1.4	+2.7	+0.5	+0.6	+0.8	+3.1	+5.7	+10.1	+14.4					
초대형(XLG US)				+1.3	+4.2	-0.3	-1.6	+0.9	+0.6	-0.2	+0.5	+1.9	+3.0	+9.0	+13.3							
대형성장(IVW US)				+1.8	+5.1	-0.1	-2.2	+0.9	+0.4	-0.9	+0.7	+2.2	+2.7	+16.6	+20.1							
대형가치(IVE US)				+0.2	+1.8	+1.0	-0.4	+0.0	-0.2	-0.6	-1.1	+0.1	-1.5	+10.7	+14.8							
중형주(IJH US)				-0.7	+3.3	+1.1	-2.4	-1.3	+0.1	-1.9	-1.7	+0.0	-2.8	+11.5	+13.1							
중형성장(IJK US)				-1.1	+4.9	+1.4	-3.0	-1.5	-0.2	-1.7	-1.4	+0.7	-2.1	+14.6	+15.9							
중형가치(IJJ US)				-0.2	+1.7	+0.8	-1.7	-1.1	+0.5	-2.0	-2.1	-0.7	-3.7	+7.9	+10.1							
소형(IJR US)				+0.4	+2.4	+1.0	-2.1	-1.2	-0.2	-2.2	-2.0	-0.4	-4.0	+16.0	+18.2							
소형성장(IJT US)				+0.7	+2.5	+0.9	-2.6	-1.6	-0.4	-2.3	-1.9	-0.2	-3.9	+15.8	+16.2							
소형가치(IJS US)				+0.1	+2.4	+1.1	-1.6	-0.7	+0.0	-2.1	-2.1	-0.7	-4.1	+15.9	+20.1							
초소형(IWC US)				+0.2	+6.1	+0.9	-1.4	-1.6	+0.8	-2.9	-0.7	-0.7	-2.7	+19.9	+27.4							
섹터	정보기술(XLK US)				-0.3	+7.2	+1.1	-3.5	+1.3	+0.9	+0.2	+1.0	+3.6	+5.4	+36.8	+41.5						
	커뮤니케이션(XLC US)				+1.8	+2.8	+1.5	-1.4	+1.4	-0.8	+0.5	-1.6	+2.3	+1.7	-3.2	-3.2						
	경기소비(XLY US)				+6.1	+3.2	-1.4	-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-1.7	-0.2	-5.0	-6.8	-7.0						
	필수소비(XLP US)				+1.1	+0.1	+1.1	-0.1	-0.6	-1.0	-1.4	-0.7	-0.2	-2.8	+7.7	+8.1						
	산업재(XLI US)				-1.5	+3.0	+0.7	-3.4	-1.7	-1.1	-1.7	-1.5	+0.7	-2.4	+10.7	+13.0						
	에너지(XLE US)				-0.1	-3.4	+7.7	+2.8	-1.5	+2.2	+1.7	-1.3	-3.0	-2.4	+41.5	+38.7						
	금융(XLF US)				+1.1	+1.2	+1.0	-1.2	+1.1	+0.0	-1.5	-2.4	-1.5	-4.6	+1.4	+3.4						
	헬스케어(XLV US)				-0.0	+1.9	+1.0	+4.3	-2.0	+0.2	-3.6	+1.8	+1.8	+0.5	+11.6	+28.1						
	유틸리티(XLU US)				-4.2	-1.7	+1.6	-3.5	-0.1	+0.8	-1.6	-3.0	-3.2	-5.8	-5.5	-6.4						
	원자재(XLB US)				-1.6	+4.8	-0.6	+1.9	-0.7	-1.4	-2.8	-1.9	+0.1	-5.1	+11.2	+14.1						
	리츠(XLRE US)				-1.9	-0.2	+0.6	-0.4	-1.3	-1.2	-1.2	-2.0	-1.5	-5.0	+5.5	+2.7						
배당/스타일	고배당(SPYD US)				-0.5	+0.8	+1.0	+0.0	-0.8	-0.8	-2.3	-1.9	-1.9	-5.9	+10.3	+10.6						
	배당성장(SCHD US)				+0.5	+1.3	+1.8	+1.7	-0.6	-0.3	-2.0	-1.3	-0.6	-4.1	+24.0	+26.3						
	대형 모멘텀(MTUM US)				-2.2	+3.2	+2.6	-3.8	-1.8	+1.7	+0.7	+1.0	+2.9	+6.3	+27.8	+25.9						
	저변동(SPLV US)				-1.2	-0.0	+0.2	-1.4	-0.3	-0.5	-1.3	-1.6	-1.6	-4.7	+1.2	-0.2						
	하이베타(SPHB US)				-0.9	+5.8	+2.5	-2.0	-1.5	+1.5	-0.1	-0.5	+3.9	+4.7	+31.4	+40.7						
	퀄리티(QUAL US)				+1.2	+2.9	+0.1	-1.2	+0.2	-0.5	-1.1	-0.2	+2.0	+0.7	+13.3	+17.2						
전략	IPO(IPO US)				-0.6	+8.4	+2.8	-4.6	-2.1	+2.2	-3.9	+0.4	+2.2	+0.8	+17.8	+8.1						
	대형주 해자(MOAT US)				+3.3	+3.9	+1.2	+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-0.9	+0.1	-6.0	+3.9	+11.0						
	현금흐름(COWZ US)				+3.1	+3.5	+2.1	+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-1.3	-1.8	-5.5	+13.8	+20.2						
	주주환원(PKW US)				+1.7	+1.6	+1.8	-0.6	+1.2	+0.4	-1.5	-1.8	-1.8	-4.2	+9.0	+10.7						
채권	우선주(PFFD US)				+0.9	+1.0	+0.3	-1.4	+0.1	-0.3	-0.8	-0.6	-1.1	-2.2	-1.7	-2.9						
	국채(TLT US)				-1.2	+1.0	-0.9	+0.0	+1.0	-0.4	-1.6	+0.5	-2.4	-3.5	-6.2	-6.7						

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	PSI	미국 반도체 기업&멀티팩터	8.0	-0.7	BBC	미국 바이오텍 내 임상실험 기업	-7.1	0.0
	SMHX	미국 상장 팹리스 반도체 산업	7.8	0.0	IEO	미국 DJ 원유 탐사&생산 산업	-4.5	-1.1
	SOXX	미국 상장 반도체 산업*ICE	7.4	-0.5	PXE	미국 에너지 탐사&생산 산업&멀티팩터	-4.5	-2.4
	FTXL	미국 반도체 산업&멀티팩터	7.3	2.8	XOP	미국 원유&가스 탐사&생산	-4.4	-7.3
	MEME	미국 밈 주식 편입, A'	6.8	0.0	PSCE	미국 S&P 600 소형주 에너지 섹터	-4.3	0.0
	XSD	미국 반도체 산업S&P(동일가중)	6.8	0.9	BOAT	글로벌 해운주	-4.3	18.2
	CHPS	미국 상장 반도체 산업&ESG	6.4	0.8	ENFR	에너지 인프라	-4.3	1.5
	SOXQ	미국 필라델피아 반도체 지수	6.3	0.1	MLPX	MLP 인프라	-4.2	0.0
	PTF	미국 정보기술 섹터&모멘텀	6.1	0.3	UMI	북미 미드스트림 산업, A'	-4.2	0.8
	SMH	미국 상장 반도체 산업*MMVIS	5.9	0.4	GDMN	금+금광주 기업, A'	-4.2	12.1
테마	HBR	[암호화폐] 헤더라(HBAR) 운용, A'	18.4	5.3	SBIO	바이오 테크 테마(FDA 임상 2,3단계 진행 기업)	-7.5	0.0
	GLNK	[암호화폐] 체인링크(LINK) 현물	12.4	1.3	PSIL	환각제 치료제 테마, A'	-6.7	0.0
	XRPR	[암호화폐] 리플(XRP) 운용, A'	12.1	0.0	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	-4.5	0.0
	CLNK	[암호화폐] 체인링크(LINK)	11.9	18.2	TAN	태양광 산업 테마	-3.5	0.0
	DOJE	[암호화폐] 도지(DOGE), 운용, A'	11.7	0.0	REMX	희귀 광물 채굴 테마	-3.5	-0.1
	GDOG	[암호화폐] 도지(DOGE)	11.5	50.3	RNRG	신재생 에너지 산업 테마	-2.9	0.0
	XRPC	리플(XRP), A'	11.5	0.0	INQQ	인도 인터넷&E-커머스 산업 테마	-2.9	0.0
	GXRP	[암호화폐] 리플(XRP)	11.4	0.0	LENS	미국 성장잠재력 높은 테마 순환, A'	-2.9	0.0
	XRPZ	[암호화폐] 리플(XRP)	11.3	6.9	AWAY	관광 수혜(여행) 기술주 테마	-2.9	0.0
	XRP	[암호화폐] 리플	11.3	19.8	ACES	친환경 에너지 산업 테마(북미)	-2.7	0.0
원자재 등	PFI	장기 금리 상승 헤지	10.0	0.0	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%)	-24.6	-98.3
	UNG	천연가스	6.9	-21.4	GOLY	미국 투자등급채+금 오버레이	-3.8	-2.7
	FCUS	알고리즘 기반 상승장(주식), 하락장(채권 등) 대응	5.3	-2.3	USO	WTI 원유(근월물 중심)	-3.6	-6.8
	QQH	기술주100 지수(0~100%)+미국 국채(100~0%)	4.4	0.0	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	-3.4	3.1
	EGGY	미국 주식+옵션 활용 헷지 제공, A'	4.1	2.1	DBO	원유	-3.2	0.0
	DRKY	글로벌 주식 매크로 운용&옵션 운용 > 15% 배당 목표, A'	3.9	3.1	BTAL	로우베타 롱/하이베타 숏, A'	-3.0	-2.0
	PTNQ	지표 기반 나스닥100 지수-미국 국채(3M) 비중 조절	3.3	1.1	PALL	팔라듐	-3.0	-2.1
	QQQT	미국 나스닥 100 ETF(QQQ US)+콜 스프레드 매도, A'	3.2	0.0	SLV	은(Silver)	-3.0	1.0
	RSST	미국 주식+선물(주식, 채권, 원자재, 통화)	2.6	2.1	SIVR	은(Silver)	-3.0	0.3
	AHLT	주요 자산군(주식, 채권, 원자재 등) 추세 추종, A'	2.4	8.2	YQQQ	합성 커버드풋: 나스닥 100 인버스+인컴	-3.0	0.0
채권	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	2.8	1.8	GOVZ	이자분리 미국 국채	-3.8	0.4
	IVOL	미국 물가연동채&금리스와프, A'	1.8	-1.6	EDV	이자분리 미국 국채	-3.8	0.0
	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	1.3	2.3	ZROZ	이자분리 미국 국채	-3.7	21.0
	FCVT	글로벌 전환사채, A'	1.1	-2.4	XMPT	미국 지방정부 면세채권(CEF형)	-3.5	0.7
	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	0.6	-0.4	XTWY	미국 국채 듀레이션 목표: 장기(20Y)	-2.9	0.0
	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	0.6	1.9	TLTX	미국 국채 장기/STRIPs 등 커버드콜, A'	-2.8	0.0
	RISR	금리 상승 수혜: MBS IOs, A'	0.6	1.6	LTPZ	물가연동채 장기	-2.6	10.4
	JBBB	CLOs(대출채권담보부증권)/B~BBB등급, A'	0.5	0.0	TLT	미국 국채 장기(20+Y)	-2.4	2.4
	HIGH	미국 국채+주요 자산/ETF 콜풋 스프레드, A'	0.4	-4.1	PCL	미국 투자등급 회사채 장기(10+Y), A'	-2.2	0.0
	ILS	미국 재해대응 채권(catastrophe bonds) 운용, A'	0.4	1.2	SPLB	미국 투자등급 회사채 장기	-2.2	0.6

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +311.7억 달러 (-272.0억 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
해외 주식 전반	10,915	2.7	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
미국 대형주	9,567	0.3	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
채권/글로벌 투자등급채	4,594	1.9	Vanguard Total International Bond ETF (BNDX)
미국 소형주	2,904	0.8	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
테마	2,414	0.7	iShares Bitcoin Trust (IBIT)
섹터/금융	1,887	2.3	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
해외 유럽	1,623	1.9	Vanguard FTSE Europe ETF (VGK)
채권/미국 국채 장기	1,538	1.7	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
멀티에셋	1,530	0.7	Neos S&P 500 High Income ETF (SPYI)
채권/미국 지방정부채	1,530	0.7	Vanguard Tax-Exempt Bond Index ETF (VTEB)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
전략	-7,331	-7.8	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
스타일/모멘텀	-5,369	-7.9	Invesco S&P 500 Momentum ETF (SPMO)
미국 대형 가치주	-1,702	-0.3	Vanguard Value ETF (VTI)
산업/반도체	-1,611	-1.1	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
미국 중형주	-1,530	-0.4	iShares Core S&P Mid-Cap ETF (IJH)
채권/미국 모기지채	-1,406	-1.2	iShares MBS ETF (MBB)
미국 주식 전반	-1,267	-0.1	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
미국 소형 가치주	-930	-0.7	Vanguard Small Cap Value ETF (VBR)
개별종목 L&I,S	-620	-1.4	Direxion Daily MU Bull 2X Shares (MUU)
채권/이머징 국채	-574	-2.7	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
산업/운송(글로벌)	143	20.2	US Global Jets ETF (JETS)
섹터/산업(인버스)	473	18.7	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
채권/글로벌 국채	898	12.9	iShares Global Government Bond USD Hedged Active ETF (GGOV)
산업/조선해운(글로벌)	16	12.7	Sonicshares Global Shipping ETF (BOAT)
산업/리테일	60	9.8	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
배당/커버드콜(글로벌)	14	7.2	Amplify International Enhanced Dividend Income ETF (IDVO)
채권/뱅크론(글로벌)	42	5.4	Pacer Pacific Asset Floating Rate High Income ETF (FLRT)
산업/은행	558	4.2	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
섹터/에너지(글로벌)	180	3.2	iShares Global Energy ETF (IXC)
배당/배당+퀄리티	60	2.8	ALPS O'Shares U.S. Small-Cap Quality Dividend ETF (OUSM)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/에너지	-462	-8.9	United States Oil Fund LP (USO)
스타일/모멘텀	-5,369	-7.9	Invesco S&P 500 Momentum ETF (SPMO)
전략	-7,331	-7.8	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
통화	-125	-4.5	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust (FXJ)
채권/이머징 국채	-574	-2.7	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)
원자재/농산물	-54	-2.1	Invesco DB Agriculture Fund (DBA)
산업/운송	-67	-2.0	iShares US Transportation ETF (IYT)
산업/농산업(글로벌)	-23	-1.6	VanEck Agribusiness ETF (MOO)
개별종목 L&I, S	-620	-1.4	Direxion Daily MU Bull 2X Shares (MUU)
원자재/산업금속	-15	-1.4	United States Copper Index Fund (CPER)

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	35,803
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	19,567
IUSB	iShares Core Total USD Bond Market ETF	글로벌 투자등급채 전반(USD)	4,438
CORO	iShares International Country Rotation Active ETF	글로벌(미국 제외) 국가 배분(미국 상장 ETF 활용), A'	4,431
ACWX	iShares MSCI ACWI ex US ETF	글로벌 주식 전반	4,392
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	3,197
BLCR	BlackRock Large Cap Core ETF	미국 대형주 운용, A'	2,368
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,097
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	2,019
XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	2,011

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-47,687
MTUM	iShares MSCI USA Momentum Factor ETF	미국 대형주&모멘텀 MSCI	-4,932
COWZ	Pacer US Cash Cows 100 ETF	미국 현금흐름(FCF) 우수 100	-3,526
VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	-2,741
VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	-2,658
VFLO	VictoryShares Free Cash Flow ETF	미국 현금흐름(FCF) 수익률 우수	-2,419
VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	-2,125
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	-2,043
MBB	iShares MBS ETF	미국 주택저당채권(MBS)	-1,726
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	-1,677

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		7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	9/20	9/27	트렌드
1~5	해외 주식 전반	+2.6	+8.5	+15.3	+19.4	+11.3	+17.8	+5.6	+10.0	+8.1	+109.1	
	미국 대형주	+53.8	-57.6	+86.2	+100.1	-23.6	+125.1	-124.2	-34.8	+68.4	+95.7	
	채권/글로벌 투자등급채	+11.7	+14.5	+7.3	+7.7	+11.5	+11.5	+18.7	+7.3	+13.9	+45.9	
	미국 소형주	-9.6	-1.6	+14.9	+2.6	-0.7	+14.5	-2.8	+20.8	-26.0	+29.0	
	테마	-0.3	+15.7	+1.9	+7.3	+34.1	+22.3	+20.1	+1.9	+38.8	+24.1	
6~10	섹터/금융	-0.7	+17.0	-5.2	-10.3	-19.5	-14.5	+5.9	+4.6	-22.8	+18.9	
	해외 유럽	+0.4	+1.4	+3.6	+5.3	+0.2	+2.0	-1.0	+1.0	-1.1	+16.2	
	채권/미국 국채 장기	+10.9	-3.6	+29.9	+16.9	+18.8	+0.6	+1.2	+19.0	-10.5	+15.4	
	멀티에셋	+12.8	+8.0	+17.7	+8.8	+23.4	+11.9	+11.3	+12.8	+33.6	+15.3	
	채권/미국 지방정부채	+9.7	+10.8	+18.6	+11.2	+9.9	+9.9	+17.1	-5.0	+38.9	+15.3	
11~15	채권/미국 국채 단기	+11.1	+0.4	+39.8	+15.0	+32.9	+92.1	+51.3	+24.4	+41.1	+14.2	
	채권/미국 전반	+10.9	+7.7	+22.9	+11.7	+14.2	+15.0	+20.5	+11.0	+18.4	+13.2	
	배당/배당성장	+5.3	+13.1	+11.8	+10.8	+10.7	+11.3	+8.3	+8.6	+12.6	+11.5	
	채권/글로벌 국채	-0.2	-0.3	+0.6	+0.2	+0.3	+0.6	+0.7	+0.3	-1.9	+9.0	
	섹터/유틸리티	-0.7	+3.4	+0.2	-2.4	-1.4	+1.3	+0.2	+0.2	+0.3	+8.6	
15~20	섹터/헬스케어	-0.3	+2.3	+8.7	-0.5	-8.1	+4.1	+2.9	+2.5	-5.5	+8.6	
	섹터/리츠	+3.6	-0.9	+2.0	-0.6	-2.1	+2.1	-1.7	-1.9	+2.0	+8.5	
	해외 선진국	+25.3	+26.4	+11.6	+25.9	+20.4	+23.0	+26.3	+21.4	+9.7	+7.9	
	배당/커버드콜	+10.9	+10.4	+5.3	+5.9	+10.9	+8.7	+10.5	+5.5	+8.1	+6.1	
	산업/은행	-7.2	-1.4	+5.4	+0.2	-5.9	-0.6	+0.9	+1.3	-5.0	+5.6	
카테고리		7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	9/20	9/27	트렌드
1~5	전략	-0.2	+8.8	+2.4	+2.6	+11.1	+2.9	+8.9	+1.5	+77.8	-73.3	
	스타일/모멘텀	-3.8	+4.8	-5.2	+0.6	+3.3	+2.9	-0.2	+2.6	-0.5	-53.7	
	미국 대형 가치주	-1.3	+6.8	+6.6	+12.3	+22.9	+14.8	+4.0	+6.0	+25.3	-17.0	
	산업/반도체	-59.1	+94.5	-37.7	-36.0	-5.9	+33.6	+10.5	-1.4	+20.8	-16.1	
	미국 중형주	-11.6	+14.0	-0.6	+3.5	+7.2	+15.2	+8.5	+4.4	+40.9	-15.3	
6~10	채권/미국 모기지채	+3.0	+1.8	+3.9	+3.1	+2.9	+10.5	+3.4	+1.8	+1.4	-14.1	
	미국 주식 전반	+22.5	+13.4	+15.3	+22.7	+27.3	+28.0	+10.5	+21.7	+59.4	-12.7	
	미국 소형 가치주	+0.8	+3.3	+3.2	+3.4	+3.3	+1.8	+1.6	+1.4	+13.7	-9.3	
	개별종목 L&I,S	+3.5	-7.3	-8.1	-5.1	-7.6	-46.4	-6.2	-3.1	+4.4	-6.2	
	채권/이머징 국채	-1.7	-1.2	+2.1	+0.5	+0.2	+0.8	-3.9	-2.4	-3.1	-5.7	
11~15	원자재/에너지	-0.9	-4.2	+4.0	-1.3	-1.5	-1.2	-2.2	+0.3	+0.8	-4.6	
	원자재/귀금속	+15.5	-1.2	+17.7	+13.9	+45.9	+10.1	+20.8	-1.3	+19.4	-4.4	
	미국 중형 가치주	-1.4	+0.9	+0.7	-0.3	+0.7	-0.4	+0.0	+0.0	+3.5	-3.3	
	채권/미국 투자등급 회사채	+0.4	+7.1	+4.1	+17.0	+10.7	+3.4	-0.9	-25.0	+5.3	-2.6	
	미국 중형 성장주	-2.3	-0.4	+0.7	+0.3	+0.7	+0.3	-2.5	+0.8	+6.1	-2.4	
15~20	스타일/변동성	+0.4	+1.1	+0.6	-2.6	-0.1	-0.8	+1.3	+2.6	+0.2	-2.0	
	테마/ESG채권	+0.5	+0.0	+0.3	+0.5	+1.4	+0.8	+0.7	+0.3	+0.3	-1.6	
	섹터/에너지	+2.2	+4.3	-4.7	+0.8	-0.8	-3.3	+9.0	-0.7	-3.5	-1.4	
	통화	-0.1	-0.5	-0.4	-1.6	-0.7	-0.1	+0.1	+0.2	+1.3	-1.3	
	미국 대형 성장주	+18.0	+37.5	+111.9	+45.6	-1.9	+12.9	-92.8	+47.9	+5.2	-1.2	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 반도체, IT가 3주 연속 상승하며 지수 상승 주도. 중소형 및 소비재는 상대적으로 부진

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: 124조 9,178억 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	259,204	25,162.8	+3.5
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	209,624	7,693.9	-0.3
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	121,684	7,662.9	+2.1
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	104,837	3,142.6	+6.5
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	104,258	5,592.8	-0.3
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	103,498	15,328.6	+3.5
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	98,766	6,179.5	+2.1
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	97,658	744.9	+0.1
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	79,647	237.3	+3.5
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	70,003	8,370.7	+0.1

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 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)	3,962	13.6	-0.7
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	209,624	7,693.9	-0.3
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	121,684	7,662.9	+2.1
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	361	13.0	+1.4
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,973	154.0	-0.3
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	39,370	278.7	+0.9
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,842	8.0	-2.4
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	42,938	300.7	-2.1
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	5,286	19.0	-2.7
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	565	1.9	-1.5
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	14,788	69.3	+0.1
	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)	7,748	67.7	+0.1
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	7,001	35.8	-1.8

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 미래에셋증권 리서치센터

I. [한국] 수익률 동향

1. 한국 지수 추종 ETF 모니터링

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

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

구분		추이		수익률(%)	(1 기준)									기타					
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1			
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+0.3	-8.2	+13.5	+0.7	-3.7	-1.5	+3.5	+3.5	+4.5	+9.5	+99.5	+164.7			
	초대형(코50)(122090 KS)				-0.0	-8.9	+12.2	+0.5	-3.1	-1.4	+4.5	+4.5	+3.1	+10.9	+105.4	+177.1			
	대형(코200)(102110 KS)				+3.1	-10.3	+12.3	-0.1	-2.4	-1.5	+3.6	+3.6	+3.5	+9.1	+94.8	+152.8			
	중소형(277650 KS)				-7.0	+8.5	+4.7	-5.4	+6.2	-2.6	+2.3	+2.3	-1.4	+0.8	+14.2	+21.0			
섹터	경기소비(139290 KS)				-2.2	+2.8	+7.0	-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-1.6	-3.5	-8.9	+10.2	+35.9			
	금융(139270 KS)				-1.9	+2.1	-0.1	-1.9	+3.8	-0.3	+1.7	+1.7	-0.4	+3.5	+41.1	+52.8			
	리츠(476800 KS)				+0.0	+1.1	+1.5	-1.7	+0.7	-0.5	+0.6	+0.6	+0.5	+0.6	-7.0	-2.8			
	산업재(227550 KS)				-7.0	+11.9	+3.6	-6.9	+8.5	-6.4	+3.5	+3.5	-2.7	-0.7	+23.5	+27.0			
	에너지화학(139250 KS)				-10.8	+7.6	+6.8	-5.0	+2.6	+2.5	+0.2	+0.2	+2.9	+4.7	+38.9	+59.7			
	IT(139260 KS)				-1.5	-7.9	+18.0	-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+3.6	+5.6	+10.9	+168.9	+303.6			
	커뮤니케이션(315270 KS)				-4.8	+4.1	+3.7	-3.4	+1.2	-3.3	-2.8	-2.8	-1.0	-8.3	-12.4	-14.2			
	필수소비(227560 KS)				-0.9	+8.8	-2.1	-2.3	+7.7	-6.0	-2.2	-2.2	-0.8	-10.1	+4.7	+8.3			
	헬스케어(227540 KS)				-2.2	+9.1	+1.9	-3.2	+3.6	-3.2	-4.1	-4.1	-0.9	-11.2	-22.0	-10.4			
산업	인터넷(365000 KS)				-3.1	+5.0	+5.1	-7.0	+2.0	-4.8	-2.0	-2.0	-2.2	-10.0	-27.2	-30.0			
	미디어(266360 KS)				-1.9	+4.1	+1.8	-5.8	+0.7	-1.0	-3.4	-3.4	-1.7	-9.2	-30.5	-33.2			
	바이오(244580 KS)				-5.2	+18.0	+3.6	-8.2	+4.6	-5.0	-4.1	-4.1	+0.0	-11.6	-39.2	-24.4			
	반도체(091230 KS)				+0.1	-10.4	+17.4	+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+5.0	+7.1	+17.0	+141.3	+227.0			
	방산(449450 KS)				-9.6	+12.8	+4.0	-10.6	+5.5	-7.2	+1.6	+1.6	-5.7	-6.8	-4.4	-9.5			
	은행(466940 KS)				-1.6	+4.3	-2.0	-3.1	+4.4	+0.8	+1.9	+1.9	-0.7	+3.1	+32.5	+45.3			
	의료기기(307510 KS)				-4.0	+11.8	+0.4	-8.5	+6.4	-6.9	-2.4	-2.4	+0.5	-7.9	-36.8	-34.3			
	자동차(091180 KS)				-0.9	+4.5	+8.6	-8.9	-2.9	-3.2	-0.3	-0.3	-4.1	-8.7	+6.4	+39.2			
	조선(466920 KS)				-3.7	+4.7	+2.2	-10.0	+3.8	-2.1	+4.1	+4.1	-3.7	+3.1	-11.1	-8.2			
	증권(102970 KS)				-3.2	-4.1	+7.0	-7.0	+1.7	-2.4	+0.4	+0.4	+2.6	+1.9	+25.4	+39.0			
배당/스타일	철강(139240 KS)				-2.0	+10.8	+2.9	-4.8	+11.0	-3.9	-0.4	-0.4	-4.9	-6.5	-12.8	-5.9			
	화장품(228790 KS)				+0.5	+13.2	+6.2	+2.7	+11.9	-11.1	-5.1	-5.1	-1.8	-20.5	+23.6	+4.3			
	고배당(210780 KS)				-2.4	+4.4	+1.0	-2.6	+3.7	-0.6	+0.4	+0.4	-1.1	-0.3	+19.4	+31.2			
	배당성장(211560 KS)				-4.2	+3.7	+1.9	-4.2	+2.8	-0.5	+1.2	+1.2	-0.8	+1.6	+35.5	+49.9			
	대형 모멘텀(147970 KS)				-7.8	+4.7	+6.3	-5.8	+4.3	-2.5	+2.3	+2.3	+0.7	+3.0	+64.1	+83.8			
	저변동(215620 KS)				-0.7	+4.7	+1.0	-2.8	+3.6	-0.2	-0.4	-0.4	-0.0	-1.0	+2.3	+5.6			
	퀄리티(275300 KS)				-1.6	-5.8	+12.7	-0.7	-2.1	-2.4	+3.8	+3.8	+3.5	+9.5	+102.4	+175.8			
	전략/테마	주주환원(472720 KS)				-3.6	+0.7	+5.5	-3.4	+1.0	-2.2	+3.9	+3.9	+0.7	+6.3	+48.9	+77.2		
		2차 전기(305540 KS)				-3.8	+9.6	+6.2	-7.6	+10.3	-1.1	+1.1	+1.1	-2.4	-3.9	+11.0	+29.6		
		게임(364990 KS)				+2.6	+2.7	+1.1	-5.8	-0.3	-1.8	-3.4	-3.4	-0.3	-9.3	-12.0	-22.6		
로봇(445290 KS)					-0.0	+5.8	+12.6	-7.9	-2.1	+0.4	+1.3	+1.3	+1.3	+3.1	+21.8	+70.4			
우주방산(463250 KS)					-11.0	+14.2	+4.2	-11.1	+5.7	-8.1	+2.0	+2.0	-5.9	-7.0	+7.5	+0.5			
K-POP(475050 KS)					-8.3	+9.1	-4.7	-4.7	+4.8	+1.3	+2.0	+2.0	-1.4	+4.3	-41.6	-42.3			
원자력(434730 KS)					-9.3	+11.9	+4.5	-9.2	+16.3	-10.0	+9.7	+9.7	-2.9	+10.6	+39.6	+82.3			
설비투자(454320 KS)					-9.9	+11.7	+5.1	-11.6	+14.3	-6.1	+6.6	+6.6	-2.8	+7.4	+43.2	+79.6			
채권	종합채(273130 KS)				+1.0	-0.0	-0.5	-0.2	+0.8	-0.3	-0.5	-0.5	+0.1	-1.0	-4.9	-6.8			
	국채(302190 KS)				+1.1	+0.3	-0.3	-0.3	+0.5	-0.3	-0.7	-0.7	+0.4	-1.3	-3.3	-5.0			

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 13. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	476260	한국 반도체 공정별 주도 기업	13.0	0.0	474800	미국 상장 에너지 섹터	-6.0	-0.1
	0225V0	미국 CPU 관련주(인텔,ARM,AMD+)	11.9	0.0	0080G0	한국 방위 산업 TOP 10	-5.9	-1.1
	475310	한국 반도체 후공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	10.1	7.4	449450	한국 방위 산업	-5.7	-0.2
	494340	미국+대만 AI 맞춤형 반도체(ASIC) 관련 10	10.0	0.0	218420	미국 원유생산 산업	-5.6	0.0
	0093A0	한국 AI 반도체 관련도 상위 10	9.9	0.0	219390	미국 원유생산 산업/환헤지	-5.6	0.0
	0220B0	한국 코스닥+@,A'	9.5	1.3	490480	한국 방위 산업	-5.1	0.0
	455850	한국 반도체 소재, 부품, 장비	9.5	0.8	139240	한국 코스피 200 내 철강소재 산업	-4.9	0.0
	388420	한국 비메모리(시스템) 반도체, A'	9.3	-0.5	437370	글로벌 농업 테마	-4.8	0.0
	471990	한국 AI반도체, HBM 관련 장비주	9.2	5.9	138540	한국 현대차그룹주&내재가치 가중	-4.7	0.0
	471760	한국 AI반도체 관련 HBM 패키징/미세화 공정 관련주	8.9	0.0	497780	미국 천연가스 인프라 관련 기업&MD	-4.6	2.6
테마	471780	한국 혁신 섹터 집중 투자, A'	7.2	0.0	463250	한국 우주항공, 인공지능, 로봇, 3D 프린팅 테마	-5.9	-0.3
	0020H0	글로벌 양자컴퓨팅 테마	5.2	-2.3	0091P0	한국 원자력 산업 테마	-4.8	0.5
	367760	한국 5G/네트워크 인프라 산업 테마	5.2	-0.4	0098F0	한국 원자력 산업 테마	-4.2	1.1
	0127R0	미국 AI 클라우드 인프라 테마	5.1	0.0	0092B0	한국 원자력 산업 테마	-3.9	0.0
	469790	한국 테크 산업(반도체, 인터넷 등) 시총 TOP 10	4.7	0.0	0067Y0	중국/홍콩 AI소프트웨어 상위 15	-3.8	0.0
	466950	글로벌 AI 산업 테마, A'	4.3	-0.5	0209D0	한국 전고체 배터리 TOP 2+ 관련 기업	-3.7	-0.3
	0215T0	미국 AI 광통신 관련주	4.1	0.0	421320	한국 우주항공&UAM(도심항공교통) 테마	-3.4	0.0
	426030	미국 나스닥 100 비교+@ 추구, A'	3.8	0.1	367770	한국 수소 산업 테마	-3.3	0.0
	498270	미국 양자컴퓨팅 테마	3.7	-0.3	433500	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	-3.1	2.7
	0142D0	미국 AI 데이터센터 핵심 4개 종목+	3.7	0.6	434730	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	-2.9	0.9
원자재 등	0177N0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	2.8	-0.0	130680	원유(WTI)/환헤지	-7.0	-2.4
	0182S0	[신혼합] 삼성전자/SK하이닉스+채권	2.7	-1.1	580088	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	-6.9	0.0
	138910	구리 선물/환헤지	2.6	0.0	520102	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	-6.8	0.0
	0183V0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	2.5	-0.5	261220	원유(WTI)/환헤지	-6.5	-4.8
	0184E0	[혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)	2.0	0.0	0066W0	미국/캐나다 상장 금현물 ETF 운용	-3.4	0.7
	0192S0	[혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)	1.9	0.0	0064K0	국제 금현물 가격 비교+@추구, A'	-3.4	-0.7
	0019K0	[혼합형] 미국 나스닥 100/국내채 비교+@ 추구, A'	1.8	0.4	411060	금(Gold) 현물(KRX)	-2.8	-0.0
	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	1.4	0.0	0022T0	금 커버드콜(미국 상장 금 ETF+콜옵 매도)&MD	-2.7	0.0
	0104H0	[혼합형] 미국 나스닥 종합+한국 채권(주5:채5), A'	1.3	0.0	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	-2.7	-0.1
	341850	[혼합형] 대체자산(리츠 등)+한국 채권&MD	1.0	0.0	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	-2.7	2.1
채권	365780	한국 국고채 장기(10Y)	0.7	-0.0	476750	미국 국채 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	-2.4	0.0
	471230	한국 국고채 장기(10Y), A'	0.7	-0.2	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	-2.2	0.0
	152380	한국 국채 선물 장기(10Y)	0.7	0.0	489000	일본 국채 초단기((3M)	-2.0	0.0
	461460	한국 국고채 3개 종목(10년 만기)+@ 추구, A'	0.7	0.0	437350	미국 투자등급 회사채 단기(1~5Y), A'	-2.0	0.0
	148070	한국 국고채 장기(10Y)	0.6	-2.5	308620	미국 국채 선물 장기(10Y)	-2.0	0.0
	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	0.6	0.0	305080	미국 국채 선물 장기(10Y)	-1.9	0.6
	439870	한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'	0.5	-3.0	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-1.9	0.0
	457690	[만기매칭채] 국고채 2033.6, A'	0.5	0.0	468370	미국 물가연동채 전반(*TIP US)&MD/A'	-1.9	0.0
	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	0.5	-9.1	329750	미국 국채 초단기(0~1Y), A'	-1.8	0.0
	302190	한국 국채 중장기(3~10Y)	0.4	0.0	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	-1.8	2.8

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1. 전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +5,073억 원 (-1조 2,435억 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	10,677	1.7	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
미국 대형주	1,999	0.5	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
배당/커버드콜(글로벌)	1,215	1.0	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)
미국 대형 성장주	1,099	0.3	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
테마/ESG	765	0.8	[개/퇴70] KODEX 2차전자산업(305720)
배당/배당성장(글로벌)	659	0.8	[개/퇴70] TIGER 미국배당다우존스(458730)
배당/고배당	576	0.8	[개/퇴70] PLUS 고배당주(161510)
배당/커버드콜	427	0.3	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
채권/한국 혼합채	318	0.2	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
산업/건설	284	7.9	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)

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	-5,034	-0.6	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
산업/반도체	-3,431	-0.8	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
채권/한국 국공채	-1,817	-2.2	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
채권/한국 회사채	-1,129	-1.5	[개/퇴100] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
한국 중소형주	-783	-0.7	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
개별종목 L&S	-608	-0.7	[개/퇴100] RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50(0162Z0)
섹터/정보기술	-401	-1.1	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
섹터/금융	-311	-1.6	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)
한국 대형주(인버스)	-224	-1.2	[불가] KODEX 인버스(114800)
전략	-169	-0.2	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)

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)	281	12.9	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
산업/건설	284	7.9	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
산업/미디어	49	4.7	[개/퇴70] TIGER 미디어컨텐츠(228810)
산업/철강소재	9	2.1	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
한국 중소형주(인버스)	69	1.9	[불가] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
스타일/모멘텀(글로벌)	17	1.7	[개/퇴70] KIWOOM 미국S&P500모멘텀(0137V0)
멀티에셋	10,677	1.7	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
채권/미국 국채 단기	185	1.7	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)
채권/미국 국채 중기	48	1.4	[개/퇴100] KODEX 미국10년국채액티브(H)(0091C0)
산업/화장품	50	1.3	[개/퇴70] TIGER 화장품(228790)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/에너지화학	-21	-3.3	[개/퇴70] KODEX 에너지화학(117460)
채권/한국 국공채	-1,817	-2.2	[개/퇴100] TIGER 단기통안채(157450)
섹터/금융	-311	-1.6	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)
채권/한국 회사채	-1,129	-1.5	[개/퇴100] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
일본 대형주	-101	-1.3	[개/퇴70] TIGER 일본니케이225(241180)
한국 대형주(인버스)	-224	-1.2	[불가] KODEX 인버스(114800)
섹터/정보기술	-401	-1.1	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
원자재/탄소배출권	-6	-0.9	[불가] 메리츠 S&P 유럽탄소배출권 선물 ETN(H)(610030)
중화권 지수	-143	-0.8	[개/퇴70] TIGER 차이나항셍테크(371160)
산업/반도체	-3,431	-0.8	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)

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'	5,539
487340	ACE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [금리물] MK-KAP CD 금리&초단기 채권 TR 지수, A'	2,108
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	1,522
469150	ACE AI반도체포커스	[개/퇴70] 한국 AI반도체, HBM 관련 핵심 기업	883
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	851
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	782
379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	655
476450	KIWOOM 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 키움 MMF 지수, A'	507
472150	TIGER 배당커버드콜액티브	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(5%O)+@&MD/A'	497
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	484

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-2,199
102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-1,404
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가]한국 코스닥 150 지수 +2배	-1,110
091160	KODEX 반도체	[개/퇴70] 한국 KRX 반도체 지수	-1,010
0195R0	TIGER 삼성전자단일종목레버리지	[불가][개별L&S] 삼성전자 +2배	-974
122630	KODEX 레버리지	[불가]한국 코스피 200 지수 +2배	-724
385550	RISE 단기채권알파액티브	[개/퇴100] 한국 종합채/신용등급 AA-이상&국채 등(6M~1Y), A'	-708
473290	KODEX 26-12 회사채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭채] 회사채 2026.12, A'	-684
0193T0	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	[불가][개별L&S] SK하이닉스 +2배	-647
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	-587

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	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	9/20	9/27	트렌드
1~5 멀티에셋	+2,238	+9,752	-3,541	-718	+408	+3,342	-8,793	+13,356	+5,920	+10,677	
미국 대형주	+4,701	+3,235	+3,653	+3,635	+2,601	+3,651	+3,142	+3,594	+1,685	+1,999	
배당/커버드콜(글로벌)	+1,630	+2,944	+493	+1,204	+619	+3,036	+335	+2,275	+28	+1,215	
미국 대형 성장주	+4,081	+1,819	+6,248	+1,634	+3,000	+4,488	+413	+3,345	+2,553	+1,099	
테마/ESG	-147	+446	+767	+761	-223	+636	+155	+50	+399	+765	
6~10 배당/배당성장(글로벌)	+616	+785	+957	+724	+632	+986	+667	+641	+199	+659	
배당/고배당	-118	+320	+430	+70	-12	+724	-334	+131	+173	+576	
배당/커버드콜	+220	+4,315	+728	+4,720	-1,400	+5,330	-539	+1,023	+1,806	+427	
채권/한국 혼합채	-876	-5,762	-2,521	+62	+1,073	-78	+2,967	+2,358	+2,866	+318	
산업/건설	-96	-12	-90	+80	-19	+42	+142	+32	-43	+284	
11~15 섹터/산업(인버스)	+514	-1,173	-454	-374	+363	+354	+18	+834	-363	+281	
채권/미국 국제 단기	+392	+90	-68	+34	+46	+438	+335	+244	+222	+185	
산업/반도체(글로벌)	-185	+402	-987	+68	-223	+263	-219	+950	-858	+184	
채권/미국 국제 장기	+191	+260	+87	-96	+49	+246	-294	-15	-12	+169	
테마	+67	+1,073	+234	+765	+53	-7	-132	-573	+481	+143	
15~20 원자재/원자재(인버스)	-13	+40	-32	+4	+56	+52	+229	+302	+561	+125	
섹터/헬스케어	-467	-67	+138	-124	-201	+51	-17	-14	+11	+73	
한국 중소형주(인버스)	-232	-318	+107	+208	-188	-174	+65	+28	-18	+69	
테마/해외	-806	+123	-1,301	-141	+393	-412	-245	+60	-335	+53	
산업/화학품	-179	-83	-57	-72	-355	+339	+407	-294	-91	+50	
카테고리	7/26	8/2	8/9	8/16	8/23	8/30	9/6	9/13	9/20	9/27	트렌드
1~5 한국 대형주	+1,773	+14,979	+4,629	+11,201	-8,779	-7,142	+2,569	-13,784	+2,441	-5,034	
산업/반도체	+323	+11,871	-10,625	+640	-3,398	-2,163	-3,202	-8,192	+152	-3,431	
채권/한국 국공채	+43	-2,688	-1,847	+513	-316	-1,977	+560	-1,267	-267	-1,817	
채권/한국 회사채	+1,197	+1,118	+2,164	-233	-431	+39	-182	-426	-888	-1,129	
한국 중소형주	+396	+8,280	+252	+1,055	-3,632	+967	-546	-1,278	+608	-783	
6~10 개별종목 L&I,S	+56	+552	-856	+371	-323	+173	-8	-569	-68	-608	
섹터/정보기술	-387	+550	+83	+60	+683	-660	-511	-550	-261	-401	
섹터/금융	-148	+238	-558	+59	+11	+350	-189	+154	+10	-311	
한국 대형주(인버스)	-302	-1,802	+374	-892	+2,154	-239	-541	+2,059	+944	-224	
전략	-810	-259	-866	+395	+108	+250	-645	-589	-148	-169	
11~15 중화권 지수	-157	-71	-214	-21	-3	-24	-3	-288	+5	-143	
일본 대형주	+12	-126	+4	-121	+137	-0	+20	+20	-7	-101	
산업/방위	-11	-88	-63	-76	-122	+20	-30	+80	-9	-72	
통화	-127	-106	-100	-22	-54	-200	-302	-115	-145	-33	
전략(글로벌)	-15	+54	-54	+43	+84	+19	+4	+51	-24	-31	
15~20 원자재/에너지	-39	-91	+1	-6	-10	-32	-24	-17	+0	-30	
배당/배당성장	-10	+4	+14	-8	-21	-26	-30	-8	+14	-27	
원자재/귀금속	-276	-226	-94	+65	+100	+701	+145	+153	+137	-26	
섹터/에너지화학	-7	+12	+17	+3	+4	+0	+13	+32	+0	-21	
해외 아시아	-12	-43	-60	-411	-50	-12	-18	+1,263	+5	-17	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 미-중 정상회담 앞두고 관망세, 시장 전반 하락

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

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	227,499	20,798.4	-1.0
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩恒生테크 지수	105,464	11,119.6	-1.9
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	39,826	11,607.8	-1.2
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	37,474	134.1	-0.5
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	24,639	74.6	-1.2

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

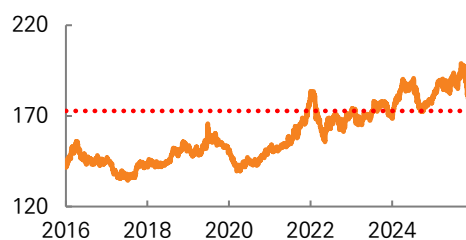
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	16,107	0.2	-0.9
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	4,713	1.8	+0.4
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,273	5.7	-4.5
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,350	3.3	-2.4
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,351	0.6	-1.0
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,677	10.3	+2.1
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,071	0.5	-1.1
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,186	2.8	+1.5
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	695	1.3	-2.7
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	656	0.2	-0.9
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	13,488	385.4	-2.7
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	15,664	171.6	-1.8
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	1,477	66.9	+0.0
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	2,512	43.6	-1.6
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	695	1.3	-2.7

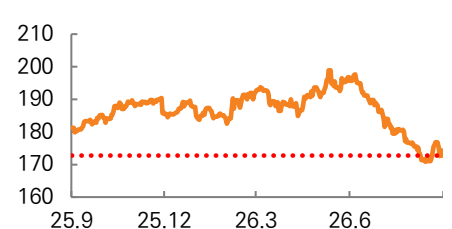
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 21. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 22. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 23. 홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+2.8	+2.3	-3.8	+3.3	-1.3	-0.6	-1.1	-2.1	-0.5	-3.9	-11.1	-14.9		
	A50(02823 HK)				-1.0	+1.4	-0.5	-0.2	-0.9	-0.4	-0.7	-0.7	-1.5	-3.2	-0.8	+4.3		
	ChiNext(03147 HK)				-3.4	+6.3	+1.8	-1.8	-3.6	-3.2	+0.8	+1.5	-3.0	-4.3	+7.5	+11.6		
	CSI 300(03188 HK)				-0.3	+2.5	-1.7	-0.0	-0.4	-0.5	-1.2	+0.6	-1.2	-2.7	+3.0	+7.2		
	HSCEI(02828 HK)				+4.1	-0.7	-2.6	+3.9	-1.7	+0.9	-3.5	+0.3	-1.2	-3.5	-6.7	-10.3		
	HSI(02800 HK)				+3.9	-0.9	-2.1	+3.5	-1.4	+0.5	-3.2	-0.2	-1.0	-3.7	-2.0	-3.5		
	항셍테크(03033 HK)				+4.1	+0.8	-3.1	+1.2	-3.2	-0.8	-5.5	+1.9	-1.9	-6.4	-21.3	-30.0		
	과창판(03151 HK)				-7.6	+6.1	-1.4	-3.4	+0.8	-5.0	-1.8	+7.1	-3.5	-3.8	+24.2	+14.3		
섹터/산업	금융(510230 CH)				+1.9	-2.8	-0.8	+1.0	+1.5	+3.3	-1.8	-1.3	-0.2	-0.7	-6.6	+0.9		
	리츠(512200 CH)				+5.8	+1.6	+1.5	-1.4	+2.7	-0.6	-3.9	+3.7	+2.2	+2.9	-16.1	-21.2		
	유틸리티(159611 CH)				+1.7	-1.2	-1.0	-2.3	+1.7	+0.3	+1.0	-1.3	-1.5	-1.1	+2.3	+1.9		
	인터넷(02812 HK)				+7.6	+0.3	-5.3	+1.8	-2.9	-0.9	-5.1	-0.4	-0.9	-7.2	-27.7	-35.8		
	정보기술(159939 CH)				-7.5	+10.6	-0.9	-3.3	+0.2	-4.8	+0.6	+4.8	-2.2	-3.5	+23.3	+18.3		
	통신장비(515880 CH)				-9.9	+13.4	+4.5	-1.9	-1.3	-4.3	+5.6	+4.3	-3.6	+1.0	+32.3	+51.2		
	필수소비(159928 CH)				+6.3	-3.6	+0.1	-2.1	+1.8	+2.4	-4.2	-0.9	-0.9	-3.0	-18.5	-23.0		
	음식료(159736 CH)				+7.5	-2.9	+0.8	-2.5	+0.7	+1.0	-3.3	+0.0	-0.3	-1.7	-16.0	-19.4		
	헬스케어(512010 CH)				+3.3	+5.0	-0.3	-1.8	-1.3	-0.8	-3.9	+2.2	+0.5	-0.3	-0.8	-13.4		
	바이오(02820 HK)				-0.1	+8.8	-0.3	+3.0	-0.9	-1.9	-5.7	+5.0	+1.5	+1.6	+9.6	-4.1		
	반도체(03191 HK)				-11.7	+7.0	-1.5	-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	+4.9	-2.3	-4.3	+42.7	+39.5		
	방산(512660 CH)				+1.5	+5.6	-0.2	-3.9	+1.4	+2.2	+1.7	-0.6	-2.7	-1.1	-17.8	-5.6		
	S/W(159852 CH)				+10.7	+2.5	-2.5	-5.2	+1.5	-0.1	-5.4	+1.9	-1.1	-6.1	-24.5	-29.4		
	은행(512800 CH)				+4.0	-4.5	-0.1	+2.3	+0.2	+3.8	-0.1	-1.4	+0.5	+1.2	+1.9	+6.3		
	제약(159992 CH)				+0.5	+7.9	+0.9	-2.7	-3.5	-2.0	-5.0	+4.0	+0.7	-0.8	+1.2	-11.1		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+2.4	-3.6	+0.2	+4.8	-0.0	+2.7	-0.9	-1.5	-0.6	-1.8	+13.1	+21.1		
	저변동고배당(515100 CH)				+4.2	-3.9	-0.2	-0.4	+1.1	+1.0	-1.4	-1.1	-0.2	-1.7	-2.9	-1.9		
	저변동(515300 CH)				+3.3	-4.1	+0.1	+0.5	+1.0	+1.8	-0.6	-0.9	-0.2	-0.2	+0.6	+1.8		
	퀄리티(02803 HK)				+3.7	-3.3	-0.3	+0.7	+1.9	+1.4	-1.1	-1.3	-0.4	-1.5	+3.0	+10.5		
전략/테마	IPO(02835 HK)				-2.1	+7.3	+1.6	-1.3	-2.4	-0.2	-1.4	-4.9	-3.7	-10.0	-33.2	-43.1		
	EV&배터리(02845 HK)				+4.9	-0.7	+0.1	-0.7	-1.5	-4.1	-4.7	-0.3	-2.4	-9.3	-20.4	-22.3		
	AI(159819 CH)				-6.8	+5.7	-1.0	-5.4	-0.7	-1.8	-0.5	+3.8	+0.0	-1.0	+15.0	+16.2		
	로봇(02807 HK)				+3.5	+7.5	-2.0	-3.0	-0.4	-1.4	-3.7	+2.5	-4.5	-9.2	-11.4	-17.3		
	신경제(03173 HK)				+1.3	+3.8	+0.5	-2.7	-0.5	-1.4	-3.5	+1.6	-1.0	-4.3	+7.9	+5.0		
	클라우드(02826 HK)				+5.7	+4.3	-3.1	-2.9	-2.2	-0.7	-6.2	+1.2	-1.3	-7.8	-21.9	-28.2		
	소비&서비스(03167 HK)				+3.7	+0.3	-3.6	+2.4	-1.4	-1.0	-3.5	+0.0	-0.9	-4.6	-17.2	-22.0		
	클린에너지(02809 HK)				+1.3	+3.4	-0.4	-1.7	-1.8	-3.0	-1.5	+2.0	-2.7	-3.9	-4.5	-1.9		
	태양광(03134 HK)				+1.1	+5.3	+0.5	-1.3	-1.0	-4.6	-1.1	+2.1	-2.6	-4.9	-14.7	-10.1		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+0.4	+3.2	-1.2	+2.3	-2.3	-2.8	-2.9	+1.6	-2.1	-5.4	+1.8	-4.9		
채권	국공채(03199 HK)				+0.0	+0.6	+0.2	+0.2	-0.0	+0.6	-0.4	+0.2	-0.3	+0.3	+7.6	+9.9		
	준정부채(02819 HK)				-0.8	+0.6	+1.4	-1.9	-1.0	+0.4	-0.7	-0.2	-0.7	-5.4	-3.3	-2.7		
	리츠 HY채(03001 HK)				+1.0	+2.1	+1.2	-0.5	-0.3	-0.5	+0.0	-0.6	+0.1	-0.5	+21.3	+8.8		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 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] 3거래일간 휴장. 금리 상승 지속하며 리츠 부진, 은행 강세

[수익률] **상승:** 은행, 로봇&AI, 기술주 상위 **vs 하락:** 리츠, 게임&애니

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	3,056,743	51,988.1	+0.9
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,541,848	123,972.2	+2.0
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,430,757	5,827.4	+1.0
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,377,521	1,957.7	+1.0
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	753,134	18,614.2	+1.9

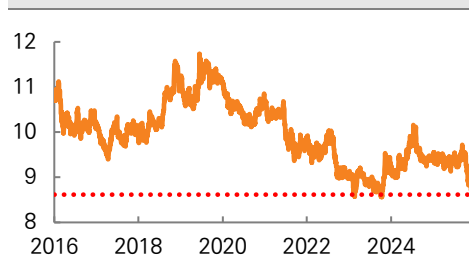
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	1,367	769.5	+1.1
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	424	451.7	-1.2
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,261	537.2	+2.8
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	380	1.3	+1.7
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	165	13.4	+2.0
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	369	54.7	+2.7
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	95	86.8	-1.4
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	27	8.2	+0.6
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	120	48.9	+0.2
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	28	1.8	+0.6
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	48,718	15,541.8	+0.0
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	20,997	2,047.6	+0.7
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	12,720	857.8	-0.3
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,040	4,610.6	+0.2
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,075	433.5	-0.3

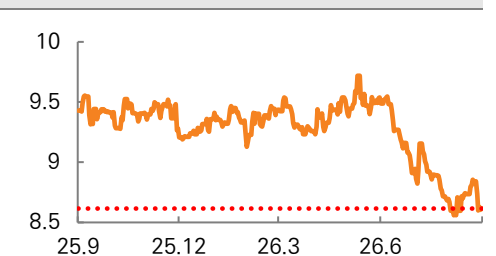
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상승

그림 24. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 25. 환율(일본 엔화JPY-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 26. 일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분	주요(티커)	추이			수익률(%)									(↓ 기준)			기타	
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	7/31	8/7	8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+1.4	+3.2	+0.5	-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	+0.2	+14.6	+19.1		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				-0.1	+1.9	+3.0	-3.1	+1.9	-1.0	-1.8	+1.6	+0.9	-0.7	+22.5	+32.6		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+0.6	+0.3	+4.6	-4.3	+2.8	-0.8	-1.8	+1.9	+0.4	-0.3	+23.6	+32.3		
	일본 니케이 225(1321 JP)				-0.5	+2.1	+4.6	-3.9	+0.5	-1.9	-1.6	+1.7	+2.0	+0.1	+32.8	+48.5		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+0.7	+1.4	+3.6	-4.0	+2.8	-1.7	-1.6	+1.2	+1.3	-0.5	+20.1	+28.0		
	일본 중소형(1493 JP)				+1.0	+1.8	+1.9	-1.3	+2.0	-1.9	-2.9	+3.5	+0.3	-0.3	+18.0	+22.1		
	일본 소형(2516 JP)				+1.0	+4.9	+4.8	+1.4	+7.2	-3.3	-3.5	+5.1	-0.8	-1.7	+20.2	+6.5		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+1.2	-4.2	+0.6	-0.3	+0.1	-1.0	-1.7	+0.1	-0.6	-3.0	-10.8	-6.5		
	└ 오피스(2096 JP)				+0.8	-3.4	+2.4	-2.7	+2.1	-3.2	-2.2	-0.1	-0.6	-4.2	-11.3	-8.5		
	└ 호텔&리테일(2098 JP)				+0.4	-3.2	+2.0	-1.3	+2.5	-1.5	-2.3	+0.5	-1.1	-4.4	-7.6	-5.5		
	└ 물류(2565 JP)				+1.1	-4.3	+0.0	-0.2	-0.7	+0.2	-1.8	-0.5	-0.3	-2.8	-10.7	-2.1		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				-1.7	-0.3	+2.0	+3.7	-1.0	+0.3	+6.4	-0.4	-0.6	+3.4	+27.9	+47.9		
	일본 전력&가스(1627 JP)				-0.1	-0.3	-0.3	+4.5	-0.5	+5.4	+1.6	-0.4	-3.1	+0.5	+10.4	+23.4		
	일본 정보기술(2854 JP)				+4.0	+0.4	+13.2	-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	+3.7	+1.1	-3.3	+40.0	+53.9		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				+1.8	+3.5	+5.9	-2.8	+3.5	-0.7	-0.3	+3.0	-1.5	-0.4	+17.4	+13.6		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+1.5	+1.3	+6.5	-7.2	+2.4	-3.6	-3.2	+2.9	+3.9	+0.0	+34.1	+53.2		
	일본 음식료(1617 JP)				+1.9	+2.2	+1.6	-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	+0.6	+0.8	-2.9	+18.2	+20.3		
	일본 기계장비(1624 JP)				-3.2	+3.2	+2.8	-6.1	+1.0	-3.0	-2.7	+1.9	+2.4	-0.3	+15.7	+22.1		
	일본 종합상사(1629 JP)				+0.1	+2.5	-0.3	-1.0	+1.7	+1.7	+1.2	+0.8	-1.7	+2.1	+21.9	+36.7		
	일본 반도체(2644 JP)				-8.0	+0.9	+7.8	-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	+3.6	+5.1	+3.2	+57.4	+86.4		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+2.0	-2.1	+1.6	+2.8	+0.1	-1.5	+0.1	+1.7	+0.2	+0.8	+8.6	+9.8		
	일본 은행(1615 JP)				-5.7	+2.2	+3.4	-4.3	+4.1	+2.4	-2.1	-1.2	+2.6	+1.0	+52.0	+69.9		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+5.0	-0.6	+1.2	+1.6	+0.0	-1.8	-2.7	+0.7	+0.1	-4.3	-3.1	+5.1		
	일본 제약(1621 JP)				-2.7	+3.9	-0.5	+2.2	+0.8	-2.2	-3.5	+4.6	-0.3	-0.2	+6.0	+20.0		
	일본 철&비철(1623 JP)				-4.2	+7.8	+4.4	-3.7	+2.4	-4.4	-1.4	+0.1	+0.8	-5.3	+43.6	+75.6		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+1.7	+0.8	+2.4	+0.4	+2.5	-1.6	-2.3	+2.6	+0.2	-1.6	+12.4	+22.3		
	일본 예상 배당(1577 JP)				-0.1	+1.8	+1.2	-0.8	+1.8	+0.4	-1.8	+1.4	+0.7	+0.2	+25.6	+40.2		
	일본 배당성장(1494 JP)				-1.2	-0.9	+1.8	-0.0	+0.7	-0.7	-1.3	+1.6	+0.4	-0.2	+13.3	+25.5		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+1.5	+0.9	+1.8	+0.0	+0.7	-0.2	-1.7	+2.0	-0.3	-0.6	+20.0	+29.4		
	일본 최소변동(1477 JP)				+1.3	+1.1	+2.4	-1.8	+1.3	-0.8	-2.1	+2.0	+0.1	-1.2	+14.3	+22.0		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+0.9	+1.8	+2.2	-0.3	+0.9	-0.9	-1.7	+2.3	-0.7	-1.4	+20.0	+30.1		
	일본 게임&애니(2640 JP)				+10.0	+2.1	+7.0	-4.2	+5.6	-1.4	-2.9	+3.0	-1.2	-3.1	-0.2	-6.2		
	일본 디지털(2626 JP)				+5.3	+2.8	+5.0	-2.7	+3.9	-0.9	-3.0	+3.7	-1.4	-1.2	+10.0	+10.1		
	일본 로봇(2638 JP)				+3.1	+2.7	+0.6	-3.4	+2.3	-3.4	-2.8	+2.1	+2.8	-2.1	+11.7	+19.1		
	일본 E커머스(2627 JP)				-0.6	+1.7	-1.1	-0.3	+3.0	-2.0	-2.9	+1.7	-1.3	-4.1	+2.7	+3.4		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+9.1	-2.8	+2.8	-2.5	+2.4	-1.2	-2.5	+1.2	+0.6	-2.7	+15.0	+8.9		
	일본 클린테크(2637 JP)				-2.1	-1.9	+3.1	-5.1	+0.6	-4.5	-2.4	+3.5	+0.2	-1.8	+37.2	+58.7		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+3.2	+1.3	+3.7	-3.4	+2.4	-2.0	-2.2	+3.0	-0.4	-2.0	+16.0	+24.4		
채권	일본 국제 전반(2561 JP)				-0.2	+0.4	-0.4	-0.2	-0.4	+0.5	-0.5	+0.2	-1.0	-0.8	-5.9	-9.2		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.2	-0.2	-0.4	-0.1	-0.3	+0.3	-0.6	+0.2	-0.7	-0.7	-4.5	-6.8		

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

[참조] 주요 용어 및 산식

1. 주요 용어 및 산식

1) 거래요건: 원활한 거래를 위해 요구되는 최소한의 순자산총액과 평균 거래량

거래량: 괴리율을 최소화하기 위한 거래량은 최소 10만 주 이상을 기준으로 보는 것이 좋으나, 최소한의 거래와 시장 스크리닝을 동시에 충족하기 위한 기준으로 미국 1.5만 주, 한국 8천 주 기준 스크리닝. 전반적인 거래량 감소 추세를 반영, 미국은 3만 주→1.5만 주, 한국은 1.5만 주→8천 주로 하향(2022.08.24)

한국의 경우 8천 주를 기준으로 할 경우 전체 상장 종목의 40.9%(2022.08.19 기준) 가량만을 스크리닝 하게 되나, 1) 8천 주 역시 시간당 거래량 1,300주 미만으로 이미 충분히 낮고, 2) 동일 인덱스에 대해 다수 ETF/ETN이 중복 상장되어 있는 경우가 많은 특수성 감안

순자산총액: 미국은 5천만 달러, 국내는 상장폐지 대상 기준인 50억 원을 기준으로 하여 추가 하락 및 자금 유출 시 대응 여유분을 감안해 x3, 미국 1억 5천만 달러, 한국 150억 원을 기준으로 설정

2) 자금 유입유출 규모(Fund Flow)

ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ $SUM\{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] \times NAV(t)\}$

3) 유입강도(%)

유입유출 규모로만 파악할 경우 순자산총액 상위 ETF 위주로 집계되는 경향. 기준 기간 직전 순자산총액 대비 기간 자금 유입유출 규모를 통해 유입유출의 강도로 표준화해 측정

⇒ $SUM(기간 Fund Flow) / 기준 기간 직전 순자산총액 \times 100$

[참조] 미래에셋증권 ETF 거래 가능 국가 장 운영 시간 및 자료 발간 대상 국가

국가	기타	발간 자료	분장 (자료 발간국)			분장 (자료 미발간국)			프리/애프터		데이마켓																	
			8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	1	2	3	4	5	6	7		
한국		위클리, 인덱스	09:00~15:30										16~18															
일본		위클리	09:00~11:30			12:30~15:00																						
싱가포르			10:00~13:00				14:00~18:00																					
중국		위클리	10:30~12:30				14:00~16:00																					
홍콩		위클리	10:30~13:00				14:00~17:10																					
베트남			11:00~13:30				15~16:45																					
인도네시아	월~목		11:00~14:00				15:30~17:50																					
	금요일		11:00~13:30				16:00~17:50																					
독일	서머타임 X												17:00~익일 01:30															
	서머타임 O												16:00~00:30															
영국	서머타임 X												17:00~익일 01:30															
	서머타임 O	위클리											16:00~00:30															
미국	서머타임 X		10:00~17:15										18:00~23:30										23:30~익일 06:00				6~7	
	서머타임 O	위클리, 인덱스	09:00~16:15										17:00~22:30										22:30~익일 05:00				5~7	
캐나다	서머타임 X																						23:30~익일 06:00					
	서머타임 O																						10:30~익일 05:00					
			D일 (한국 시간 기준)																	D+1일								

자료: 미래에셋증권 리서치센터, 주: 2026.1.1 기준

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.