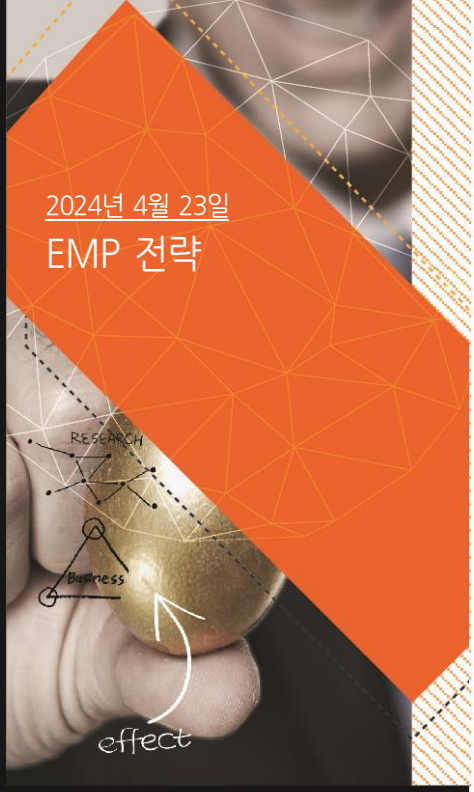


2024년 4월 23일

EMP 전략

Weekly

▶EMP 전략, 권병재
byeongjae.kwon@hanwha.com
3772-7624

한화투자증권

ETF 전략

위험 선호 후퇴에 신흥국 ETF에서 자금 유출

연준 금리 인하 기대가 낮아지고 중동 지역 리스크가 확대되면서 미국 ETF 시장에서는 신흥국 추종 ETF 에서 자금이 유출되었습니다.

국내 공모펀드, ETF 시장 동향

지난주(4/12~4/18) 공모펀드에서는 단기금융을 중심으로 7.6조원이 유입됐다(전주 공모펀드 4.7조원 유출). ETF 시장에서는 0.3조원이 유출됐다(전주 ETF 0.4조원 유입).

주식. 채권형에서는 ETF에서 자금이 유출됐지만 공모펀드로 자금이 유입됐다. 파생상품에서는 ETF, 공모펀드 모두에서 자금이 유입됐다.

국내 ETF 시장 동향

지난주(4/12~4/18) 국내 ETF 시장은 주식에 5.8억 달러가 유출됐다. 예상을 웃도는 미국 소매판매와 연준 인사들의 매파적 발언에 코스피200 ETF를 중심으로 자금이 유출됐다. 국내 주식형 ETF에서는 지난 2월 중순부터 자금 유출이 계속되고 있다.

최근 커버드콜 전략이 주목을 받으면서 ETF 종류가 다양해졌다. 1~2개월 전에 신규 상장된 커버드콜 ETF에서는 매도하는 콜옵션의 만기가 일반적인 월 단위가 아닌 주 단위로 구성됐다. 금일 상장되는 ACE 미국반도체15%프리미엄분배(합성) 등 3개 ETF에서는 만기가 하루인 콜옵션을 매도한다.

수익률로는 원자재 ETF가 강세였다. 미중 갈등에 조선 ETF도 강세를 보였다. 반면 TSMC가 반도체 시장 전망을 하향 조정하면서 반도체 ETF는 약세를 보였다.

목 차

I. 추천 ETF 3
II. 공모펀드, ETF 주간 자금 유출입 5
III. 미국 상장 ETF 차트북 6
IV. 영국 상장 ETF 차트북 14
V. 국내 상장 ETF 차트북 20
VI. 미국과 영국 ETF를 활용한 국내 주식시장 자금 유출입 25
VII. 신규 상장 ETF 26

[Compliance Notice]

이 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위해 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 저작권이 당사에 있으며 불법 복제 및 배포를 금합니다. 이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료나 정보출처로부터 얻은 것이지만, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과와 관련된 법적 책임소재에 대한 증빙으로 사용될 수 없습니다.

미국 ETF 시장
주식 ETF
자금 유입

미국 ETF 시장 동향

지난주(4/12~4/18) 미국 ETF 시장은 주식에서 82억 달러가 유입됐다. 반도체 ETF에서는 자금이 일부 유출됐다.

채권 ETF에는 9억 달러가 유출됐다. 안전자산으로 분류되는 단기 국채 ETF에는 자금이 유입됐다. 반면 회사채, 장기 국채 ETF에서는 자금이 유출됐다.

비트코인 현물 ETF, 금 ETF에서는 자금이 일부 유출됐다.

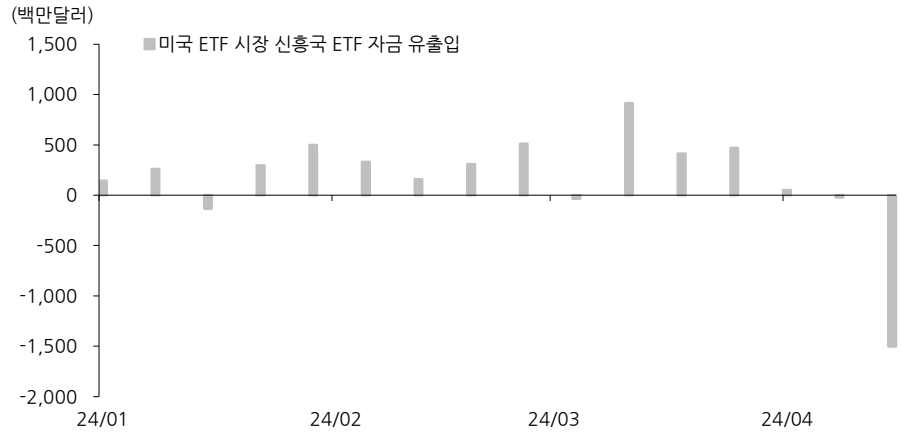
미국 상장 ETF 중 국내 주식이 포함된 종목은 348개다. 지난주 미국 상장 ETF를 통해 국내 주식시장에 약 2,214억원이 유출됐다고 추정한다[그림1]. 신흥국 ETF에서 자금이 유출됐다. 금리 인하 기대가 후퇴하고 중동 지역 지정학 리스크가 확대됐기 때문이다.

영국 ETF 시장 동향

영국 ETF 시장에서는 주식, 채권 모두에서 자금이 유출됐다. 회사채 ETF에서의 자금 유출이 많았다.

영국 상장 ETF 중 국내 주식이 포함된 종목은 147개다. 지난주 영국 상장 ETF를 통해 국내 주식시장에서 약 358억원이 유입됐다고 추정한다[그림35]. 한국 추종 ETF에서 자금이 유입됐다.

[그림1] 미국 ETF 시장 내 신흥국 ETF 자금 유출입 추이



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

I. 추천 ETF

[표1] 추천 ETF 목록

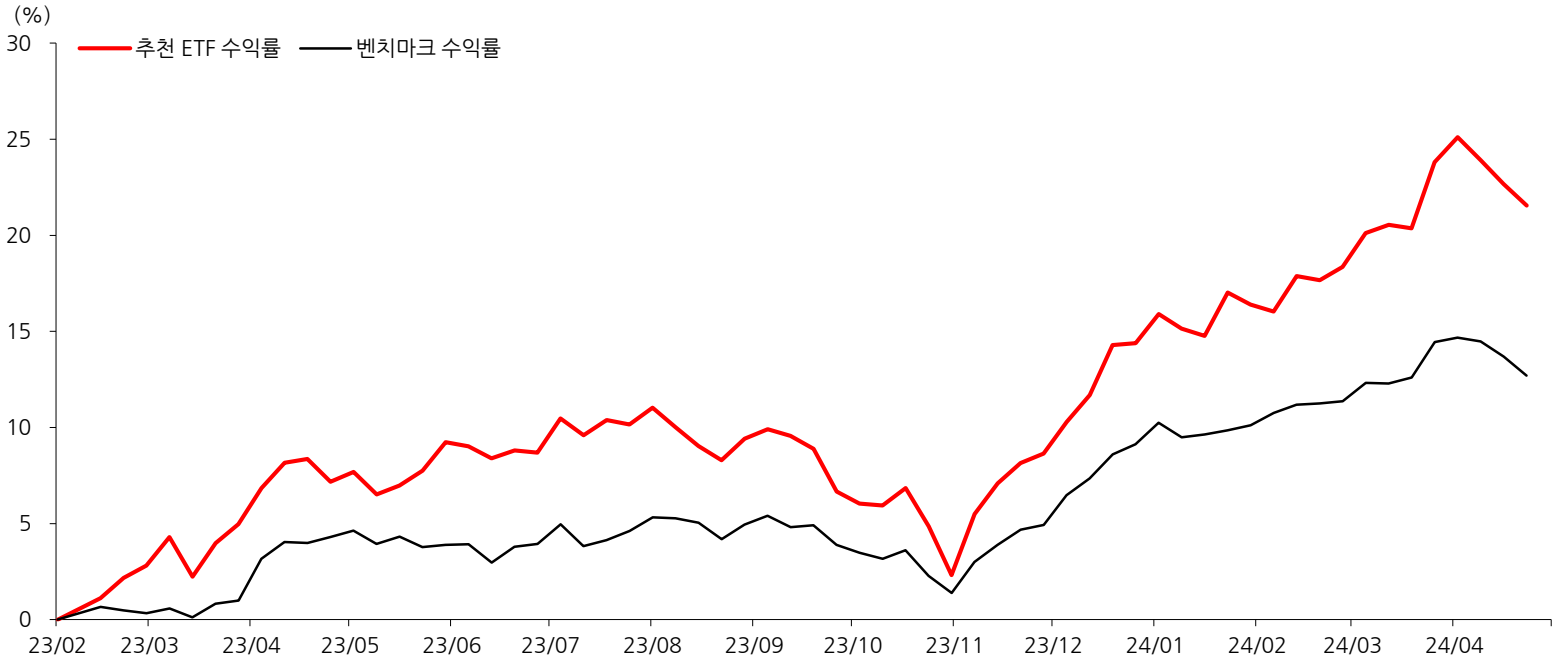
(단위: 국내 ETF는 십억원, 해외 ETF는 백만달러, %)

국내/해외	티커	ETF 종목명	제안 비중 %	기초자산	AUM	자금 유출입		수익률		투자포인트(편출 이유)	구성종목 TOP5 비중(%)				
						1W	1Y	1W	1Y						
국내	273130	KODEX 종합채권(AA-이상)액티브	10	채권	2,826	-22	185	-0.3	3.7	- 연준 금리 인상 사이클 종료 - 국고채, 공사채 등 보유					
	365780	ACE 국고채 10년	10	채권	492	-55	395	-0.4	1.8	- 금리 인상 사이클 종료. 듀레이션 확대 선호					
	396500	TIGER Fn 반도체 TOP10	0(-20)	주식	711	24	154	-5.8	63.9	- (차익실현)	삼성전자 24.3	SK 하이닉스 24.2	한미반도체 17.0	리노공업 7.9	HPSP 6.1
	463050	TIMEFOLIO K 바이오액티브	10	주식	105	0	94	-2.2	-	- 국내 기업의 글로벌 라이선스 딜 증가	알테오젠 18.2	유한양행 8.5	레고켐바이오 8.2	HLB 6.4	셀트리온 5.8
	466940	TIGER 은행고배당플러스 TOP10	10(+10)	주식	257	0	135	-0.6	-	- 밸류업 가이드라인 기대. 주주환원 업종	하나금융지주 16.6	KB 금융 16.2	기업은행 14.9	신한지주 14.6	우리금융지주 13.8
	091180	KODEX 자동차	10(+10)	주식	620	-3	-116	-2.0	13.6	- 밸류업 가이드라인 기대. 주주환원 업종	기아 23.7	현대차 21.1	현대모비스 18.1	한국타이어앤테크놀로지 11.5	한온시스템 3.6
해외	JEPI	JPMorgan Equity Premium Income	10	주식	32,439	18	7,883	-1.3	9.0	- 커버드콜 전략(콜옵션 매도, 현물 매수) ETF - 옵션 매도 시 얻은 프리미엄으로 매월 배당 - 미국 증시 보합권일 때 매력적	Progressive 1.8	Trane Technologies 1.7	Microsoft 1.6	Amazon 1.6	Meta 1.6
	IWM	iShares Russell 2000	10	주식	58,283	-1,060	4,420	-2.8	9.8	- 최근 상승에서 소외된 소형주에 기회 있을 것 - 미국 회사채 스프레드는 축소 추세	Super Micro Computer 1.5	Micro Strategy 0.7	Comfort Systems USA 0.4	elf Beauty 0.4	Onto Innovation 0.3
	381170	TIGER 미국테크 TOP10 INDXX	10	주식	2,008	-2	-378	-5.5	58.9	- 미국 경기 우려에도 빅테크 기업들은 안정적인 매출을 바탕으로 강세 보일 것으로 전망	Microsoft 20.1	Apple 18.7	NVIDIA 15.2	Alphabet 13.9	Amazon 12.2
	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond	20	채권	45,836	-407	17,654	-1.3	-11.2	- 기준금리 인상 사이클 종료. 듀레이션 확대 선호					

주: 자금 유출입은 4월 18일 기준, 수익률은 4월 19일 기준. 주황색 음영은 편입 종목, 회색 음영은 편출 종목

자료: Bloomberg, WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

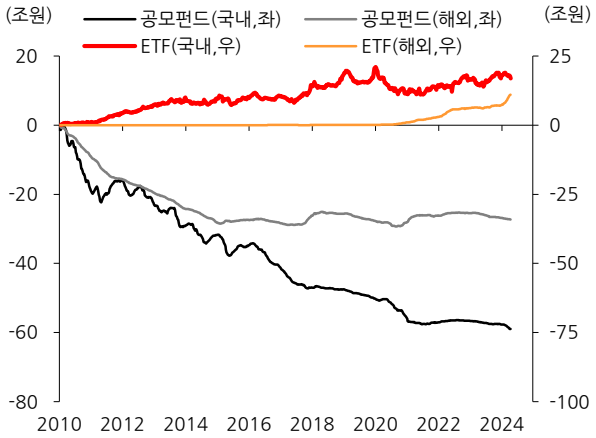
[그림2] 추천 ETF 수익률 추이



주1: 벤치마크는 주식60 채권40 포트폴리오. KODEX 200 ETF 30%, iShares MSCI ACWI ETF 30%, KODEX 종합채권(AA-이상)액티브 20%, iShares Core US Aggregate Bond ETF 20%
주2: 추천 ETF에 비중을 제안하지 않은 2023년 5월 이전 데이터는 주식60 채권40 범위 하에서 동일 가중으로 산정
주3: 주간 수익률은 화요일 종가 기준. 총수익지수(Gross Total Return) 기준. 원/달러 환율에 노출
자료: WISEfn, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

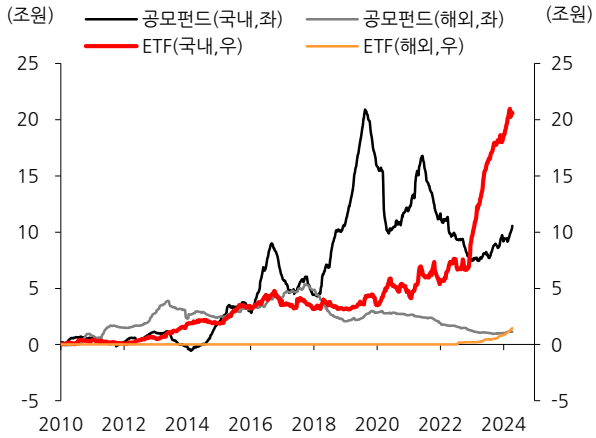
II. 공모펀드, ETF 주간 자금 유출입

[그림3] 주식형



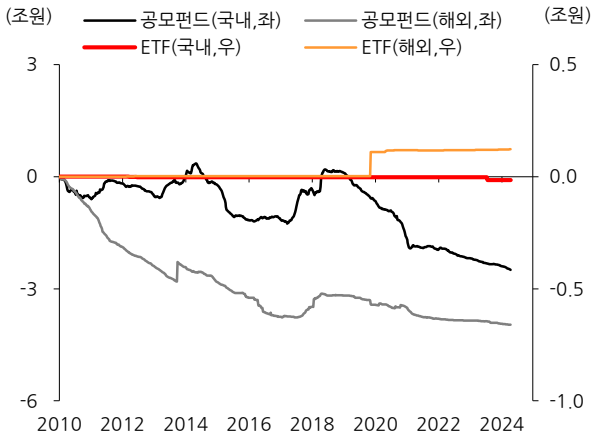
자료: 금융투자협회, 한화투자증권 리서치센터

[그림4] 채권형



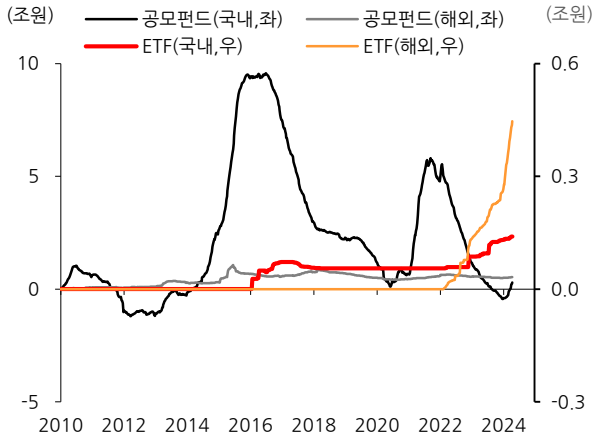
자료: 금융투자협회, 한화투자증권 리서치센터

[그림5] 혼합주식형



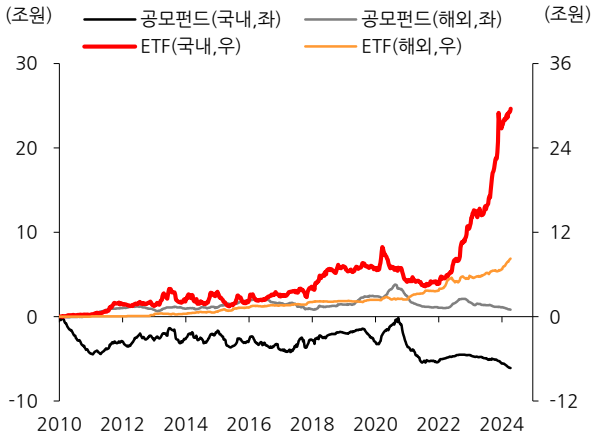
자료: 금융투자협회, 한화투자증권 리서치센터

[그림6] 혼합채권형



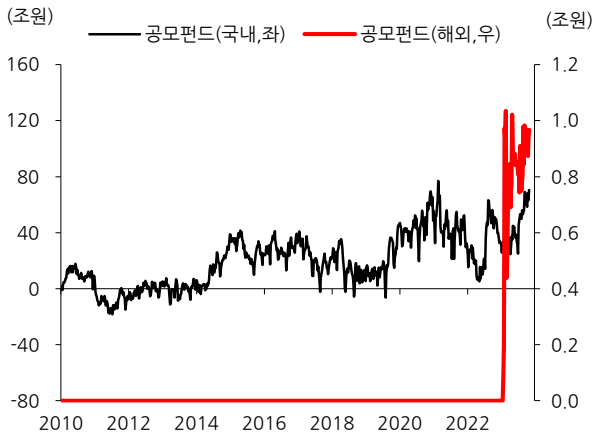
자료: 금융투자협회, 한화투자증권 리서치센터

[그림7] 파생상품



자료: 금융투자협회, 한화투자증권 리서치센터

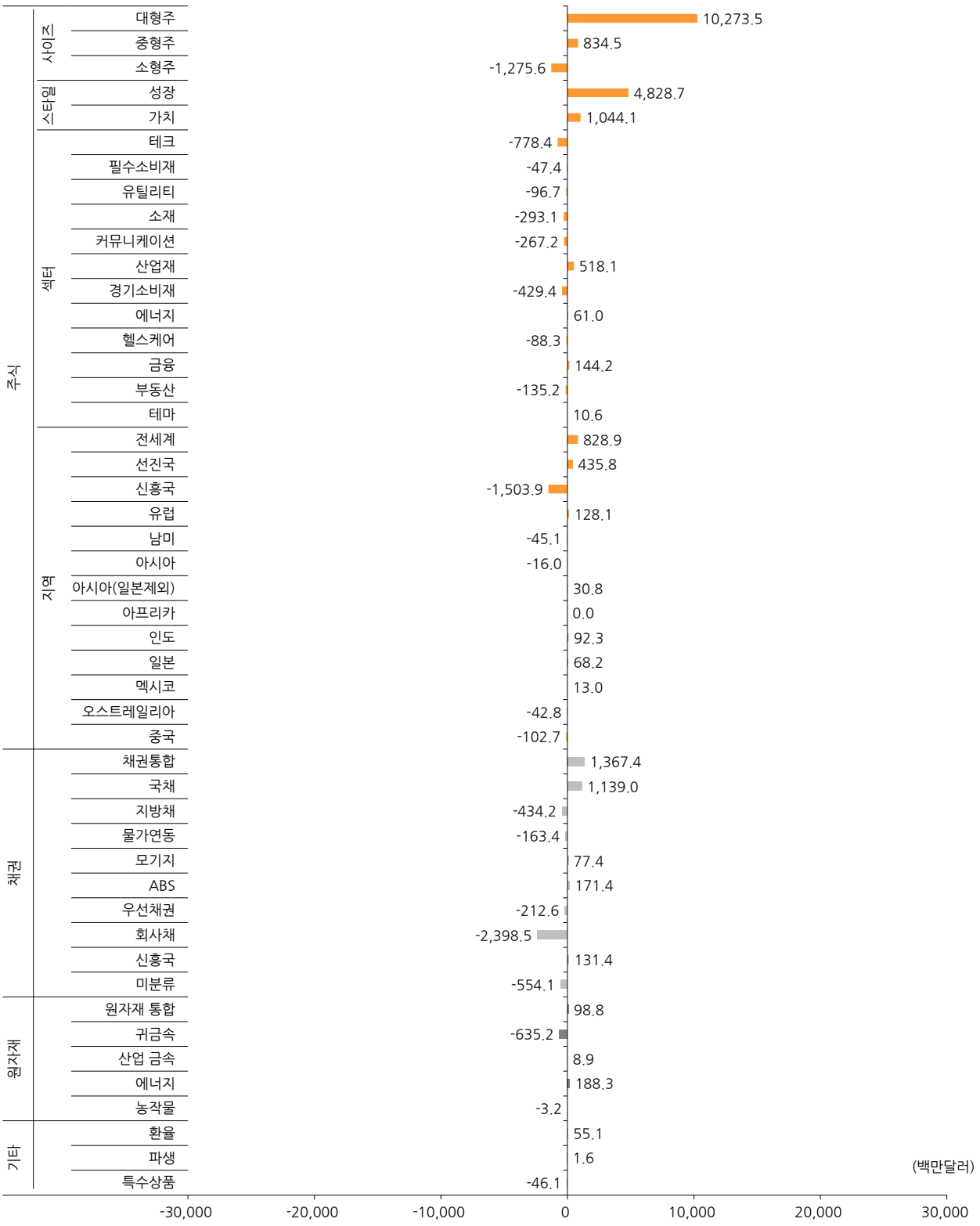
[그림8] 단기금융



자료: 금융투자협회, 한화투자증권 리서치센터

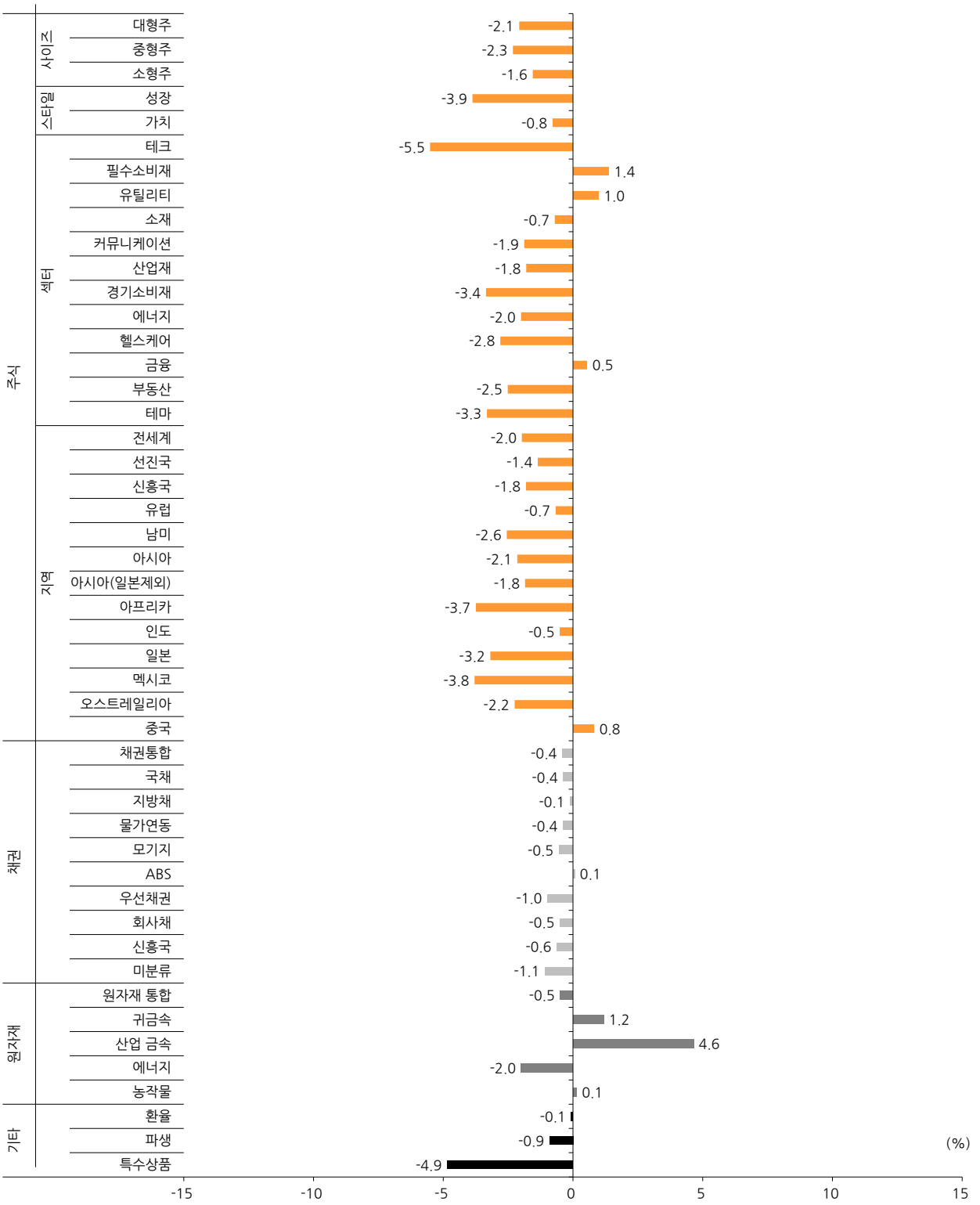
III. 미국 상장 ETF 차트북

[그림9] 미국 상장 ETF 주간 자금 유출입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림10] 미국 상장 ETF 주간 수익률



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표2] 최근 한 주간 자금 유입 상위 ETF 10 종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	자금 유입(백만달러)		수익률(%)	
					1W	1Y	1W	1Y
QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	주식	대형주	248,312	3,609	20,074	-5.4	31.0
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	주식	대형주	419,066	3,069	67,290	-3.1	21.4
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	주식	대형주	432,543	2,094	52,622	-3.1	21.4
VUG	Vanguard Growth ETF	주식	대형주	115,857	1,431	7,551	-5.5	29.9
FTCS	First Trust Capital Strength ETF	주식	대형주	9,778	1,182	201	-0.8	12.4
AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	채권	채권 통합	104,655	631	20,501	-0.6	-0.3
SPLG	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	주식	대형주	33,131	614	12,061	-3.0	21.4
BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	채권	국채	32,595	572	3,451	0.1	5.3
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	주식	전세계	371,985	558	27,803	-3.1	20.8
IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	주식	전세계	111,042	503	8,981	-1.5	7.0

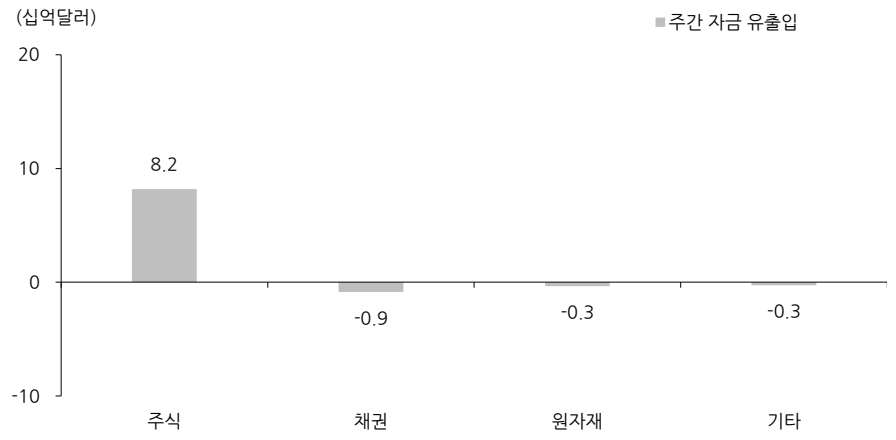
주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표3] 최근 한 주간 자금 유출 상위 ETF 10 종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	자금 유입(백만달러)		수익률(%)	
					1W	1Y	1W	1Y
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	주식	대형주	498,848	-1,277	36,698	-3.1	21.3
IWM	iShares Russell 2000 ETF	주식	소형주	58,283	-1,060	4,420	-2.8	9.8
EEM	iShares MSCI EM ETF	주식	신흥국	16,782	-937	-7,930	-2.0	3.4
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	주식	대형주	31,679	-794	-174	0.0	14.3
LQD	iShares iBoxx $ IG Corp Bond ETF	채권	회사채	27,991	-752	-7,305	-1.0	1.0
ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	주식	전세계	17,972	-744	-3,197	-2.6	15.3
SMH	VanEck Semiconductor ETF	주식	테크	16,427	-680	4,177	-9.7	59.9
VCSH	Vanguard Short-Term Corp Bond ETF	채권	회사채	34,054	-634	-2,712	-0.3	4.1
GBTC	Grayscale Bitcoin Trust BTC	대체투자		19,566	-579	-16,685	-3.8	250.7
RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	주식	대형주	53,445	-563	15,711	-1.3	11.6

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

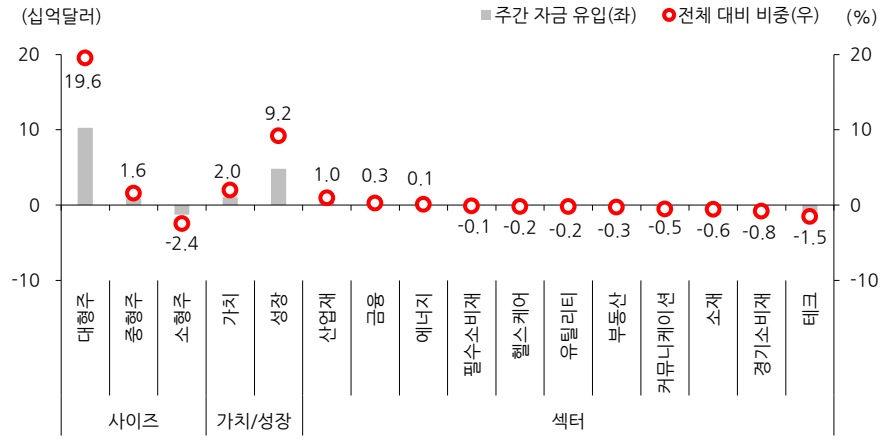
[그림11] 자산별 주간 자금 유출입



주: 기타 = 사모펀드 + 대체투자 + 특수상품 + 혼합분배

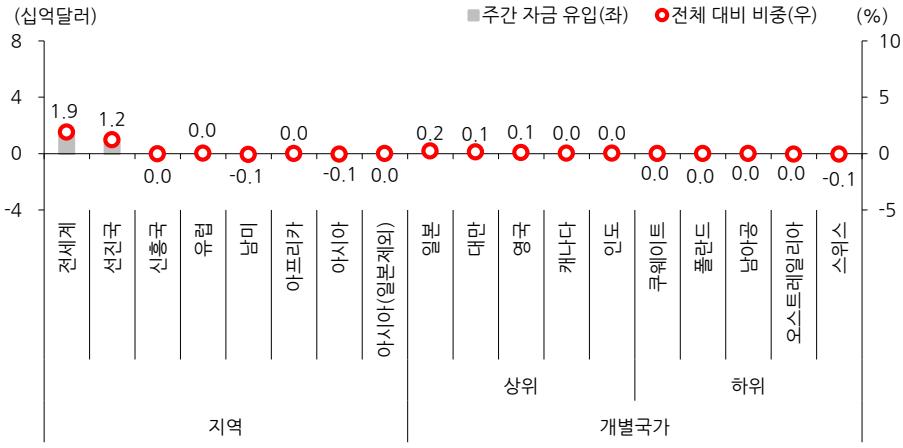
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림12] 사이즈, 스타일, 섹터형 주식 ETF 자금 유입



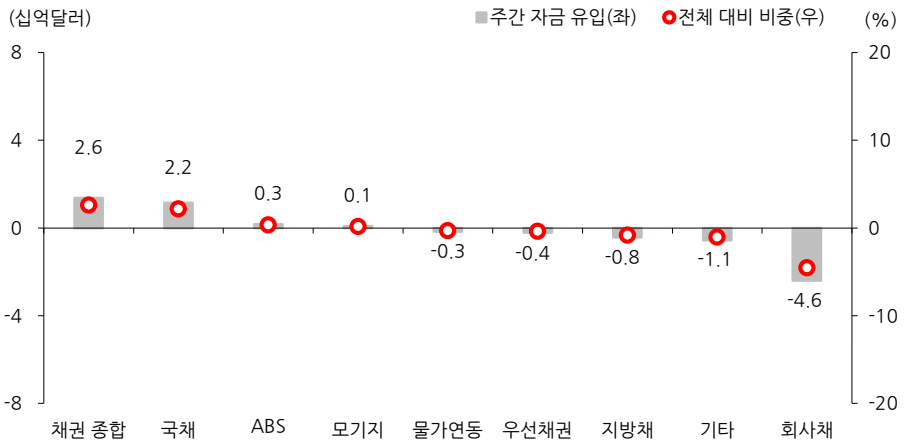
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림13] 지역 및 국가별 주식 ETF 자금 유입



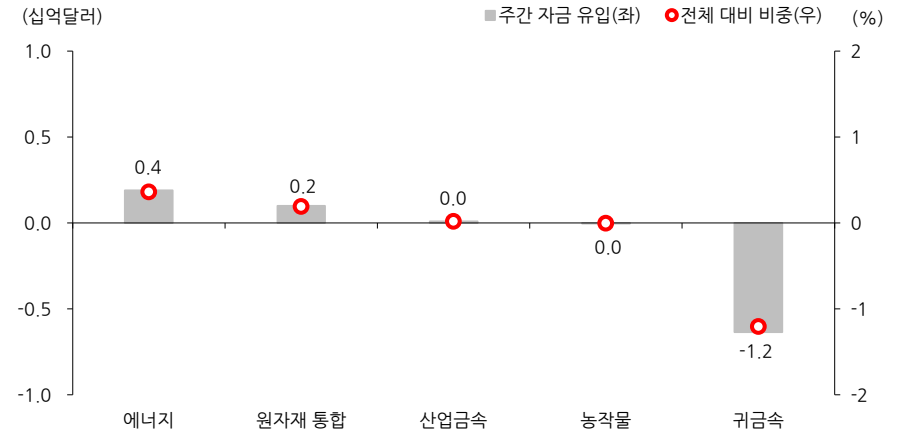
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림14] 채권 ETF 자금 유출입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림15] 원자재 ETF 자금 유출입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표4] 수익률 상위 ETF 10종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	비용 (%)	수익률(%)		
						1W	1M	1Y
ALUM	USCF Aluminum Strategy Fund	특수상품	파생	3	0.65	7.2	17.1	
BCIM	abrdn Bloomberg Industrial Metals Strategy K-1 Free ETF	원자재	산업 금속	29	0.40	6.2	13.2	3.7
EVMT	Invesco EV Metals Commodity Strategy NO K-1 ETF	원자재	산업 금속	9	0.59	5.9	10.2	-16.1
CPER	United States Copper Index Fund	원자재	산업 금속	191	0.80	5.2	11.0	12.9
TMET	iShares Transition-Enabling Metals ETF	원자재	귀금속	14	0.47	5.0	13.2	
KMET	KraneShares Electrification Metals Strategy ETF	원자재	귀금속	3	0.79	4.9	10.7	-10.4
BTAL	AGF US Market Neutral Anti-Beta Fund	대체투자		260	1.43	4.8	3.4	-0.9
JETS	US Global Jets ETF	주식	산업재	1,290	0.60	4.7	4.1	9.8
DBB	Invesco DB Base Metals Fund	원자재	산업 금속	140	0.77	4.6	13.5	9.6
VIXY	ProShares VIX Short-Term Futures ETF	특수상품	특수	164	1.15	4.5	14.5	-61.0

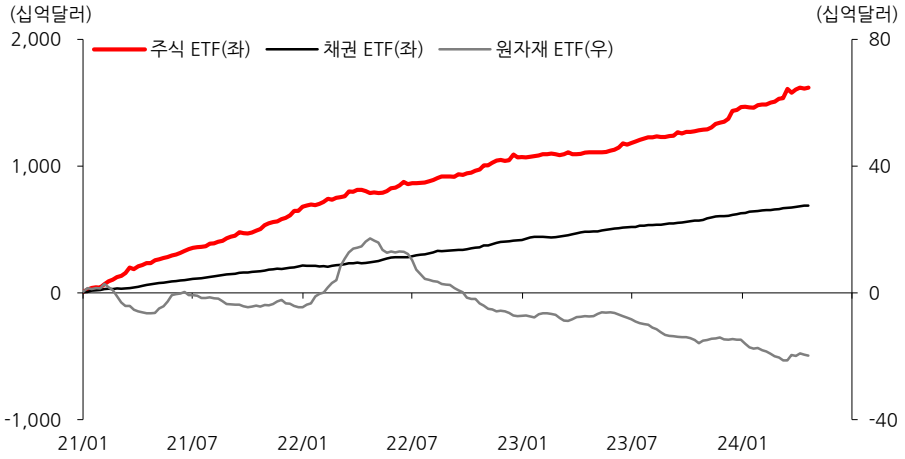
주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표5] 수익률 하위 ETF 10종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	비용 (%)	수익률(%)		
						1W	1M	1Y
MSTY	YieldMax MSTR Option Income Strategy ETF	주식	테크	82	0.01	-16.7	-7.6	
TSLP	Kurv Yield Premium Strategy Tesla TSLA ETF	특수상품	특수	2	0.99	-13.0	-12.3	
TSLY	Yieldmax Tsla Option Income ETF	주식	경기소비재	611	1.01	-13.0	-10.3	-20.0
CONY	YieldMax COIN Option Income Strategy ETF	특수상품	특수	381	1.01	-12.8	-0.6	
NVDY	YieldMax NVDA Option Income Strategy ETF	주식	테크	375	1.01	-12.2	-10.1	0.0
VNAM	Global X MSCI Vietnam ETF	주식	베트남	12	0.55	-10.6	-11.3	1.0
VNM	VanEck Vietnam ETF	주식	베트남	494	0.66	-10.6	-11.6	4.5
BWET	Breakwave Tanker Shipping ETF	원자재	통합	3	0.00	-10.5	-8.4	
ARKG	ARK Genomic Revolution ETF	주식	테마	1,302	0.75	-10.0	-17.7	-24.4
AMDY	YieldMax AMD Option Income Strategy ETF	주식	테크	100	0.99	-9.9	-15.8	

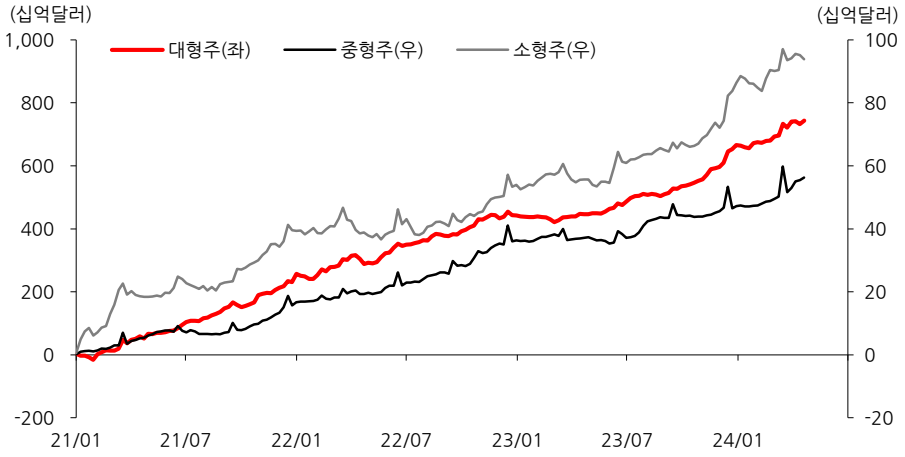
주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림16] 2021 년 이후 자산별 ETF 누적 자금 유입 추이



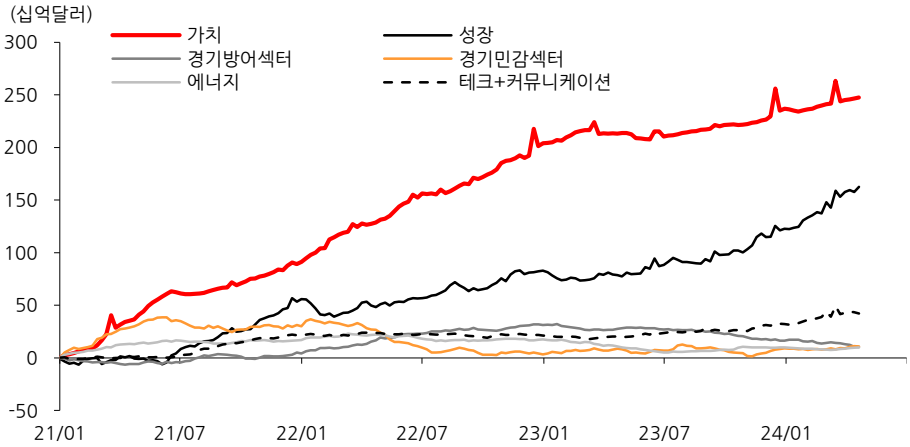
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림17] 사이즈별 ETF 자금 유입 추이



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

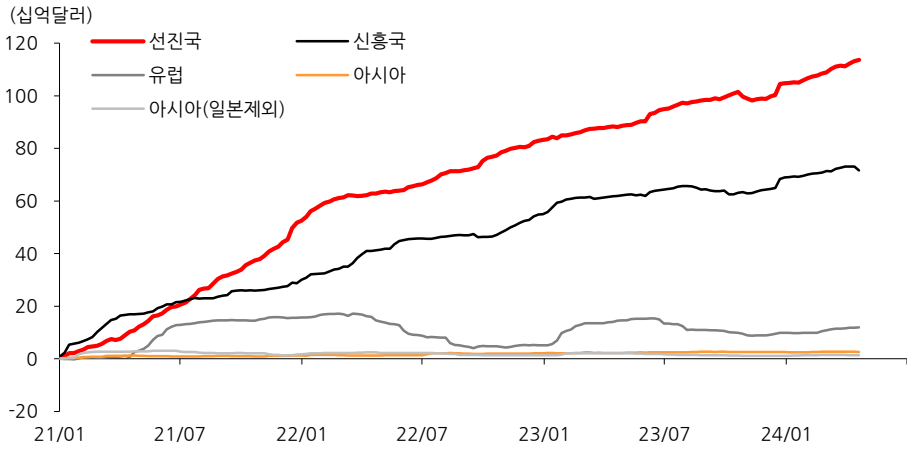
[그림18] 주식 스타일, 섹터별 ETF 자금 유입 추이



주: 경기방어섹터 = 헬스케어+유틸리티+필수소비재 ETF. 경기민감섹터 = 금융+경기소비재+소재+산업재

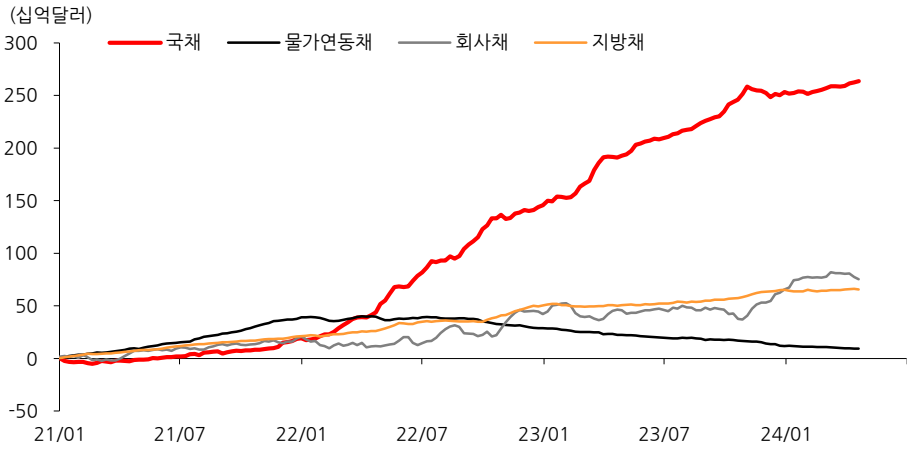
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림19] 지역별 주식 ETF 자금 유입 추이



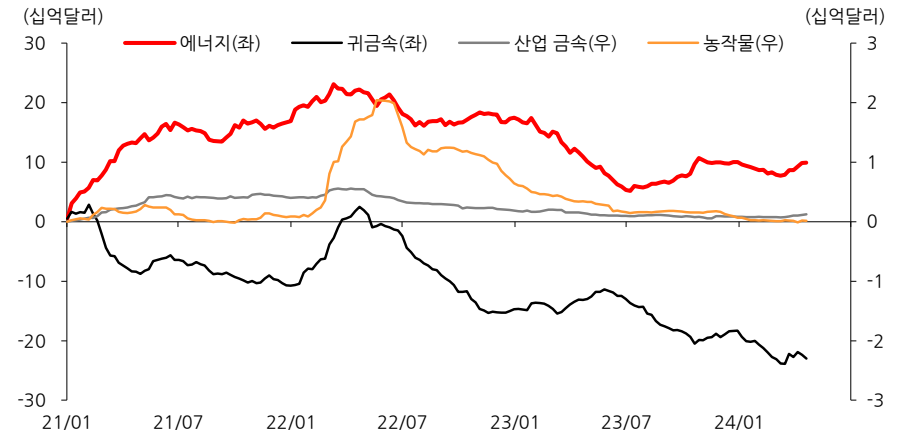
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림20] 채권 ETF 자금 유입 추이



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

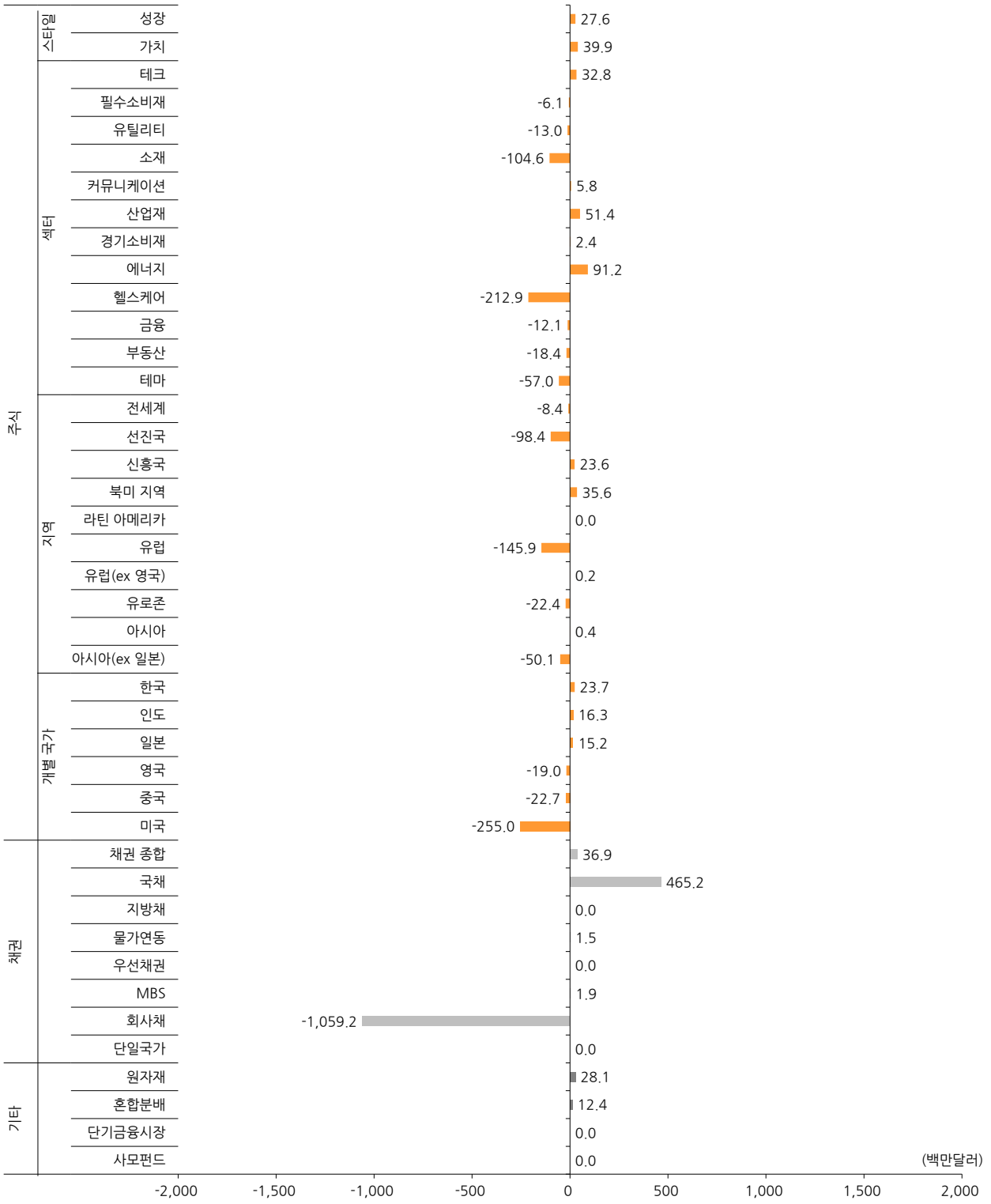
[그림21] 원자재 ETF 자금 유입 추이



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

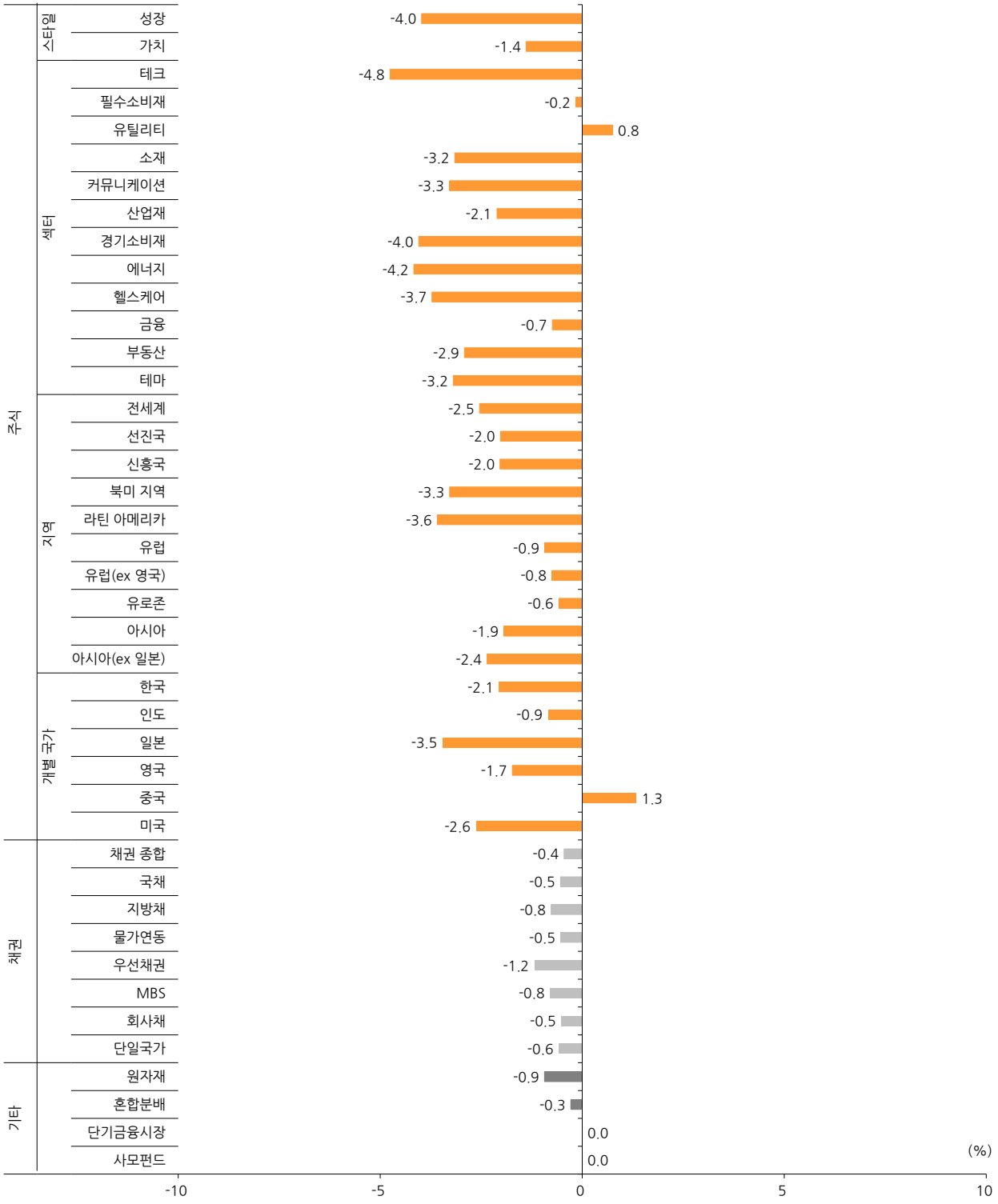
Ⅳ. 영국 상장 ETF 차트북

[그림22] 영국 상장 ETF 주간 자금 유출입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림23] 영국 상장 ETF 주간 수익률



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표6] 최근 한 주간 자금 유입 상위 ETF 10 종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	자금 유입(백만달러)		수익률(%)	
					1W	1Y	1W	1Y
CSPX	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	주식	미국	81,941	461	10,031	-3.2	22.0
IBGS	iShares EUR Govt Bond 1-3yr UCITS ETF	채권	국채	1,587	260	227	-0.1	-0.2
SPXS	Invesco S&P 500 UCITS ETF	주식	미국	24,531	218	4,326	-3.1	22.3
GLTL	SPDR Bloomberg Barclays 15+ Year Gilt UCITS ETF	채권	국채	402	161	319	-1.7	-4.6
IBTS	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	채권	국채	10,415	122	-338	-0.2	2.5
JREU	JPMorgan US Research Enhanced Index Equity ESG UCITS ETF	주식	미국	6,904	97	3,430	-2.9	24.3
EMIM	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	주식	신흥국	19,690	93	706	-2.5	5.7
IUES	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	주식	에너지	1,065	91	-446	-2.9	13.3
H50E	HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	주식	유로존	996	87	360	-0.4	12.0
SJPA	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	주식	일본	5,546	78	1,362	-3.7	15.3

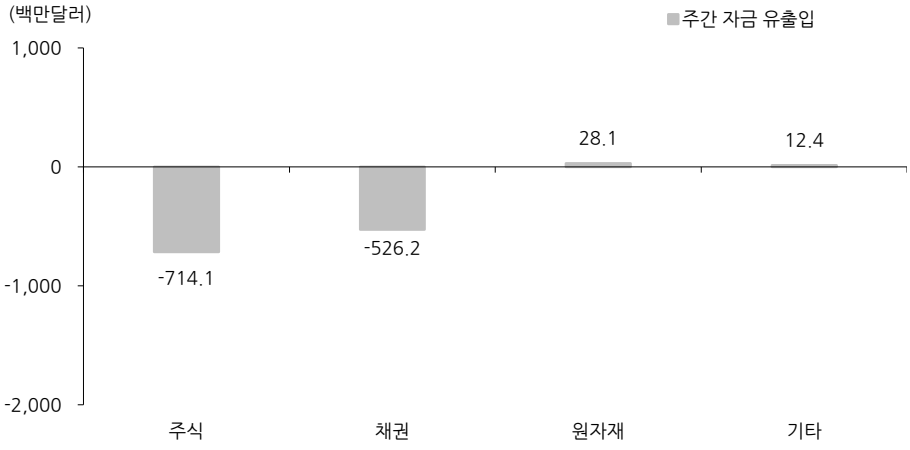
주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표7] 최근 한 주간 자금 유출 상위 ETF 10 종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	자금 유입(백만달러)		수익률(%)	
					1W	1Y	1W	1Y
IEAC	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	채권	회사채	15,022	-437	-20	-0.6	2.7
RIUS	L&G US ESG Exclusions Paris Aligned UCITS ETF	주식	미국	1,237	-425	-56	-3.6	23.0
LQDE	iShares USD Corp Bond UCITS ETF	채권	회사채	8,035	-290	-32	-0.9	1.1
EEDS	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	주식	미국	14,452	-227	627	-3.2	20.7
SE15	iShares EUR Corp Bond 1-5yr UCITS ETF	채권	회사채	4,422	-211	-821	-0.3	1.8
RIEU	L&G Europe ESG Exclusions Paris Aligned UCITS ETF	주식	유럽	607	-209	324	-0.9	5.4
SBIO	Invesco NASDAQ Biotech UCITS ETF	주식	헬스케어	417	-177	-169	-4.1	-3.9
SPXE	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	주식	미국	2,837	-164	-121	-3.2	22.5
EMUD	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF	주식	유로존	2,407	-154	534	-0.7	8.0
JREG	JPMorgan Global Research Enhanced Index Equity ESG UCITS ETF	주식	전세계	4,732	-115	1,934	-2.6	19.2

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

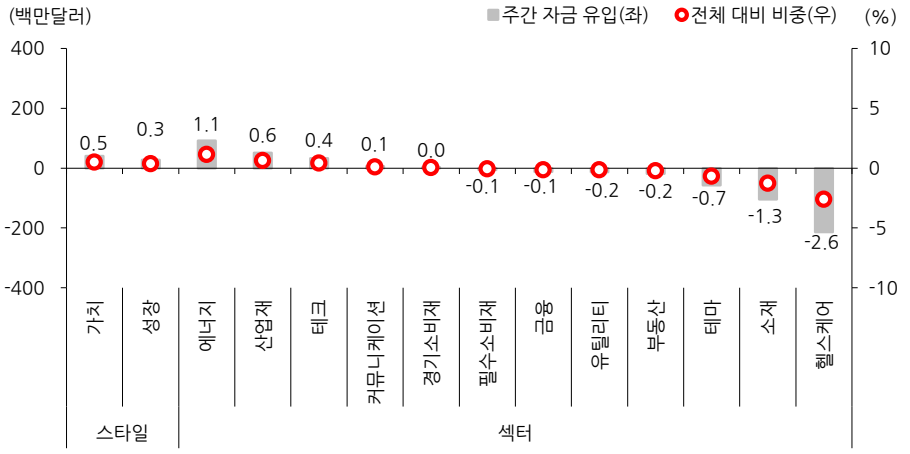
[그림24] 영국 상장 ETF 자산별 주간 자금 유출입



주: 기타 = 사모펀드 + 단기금융시장 + 혼합 분배

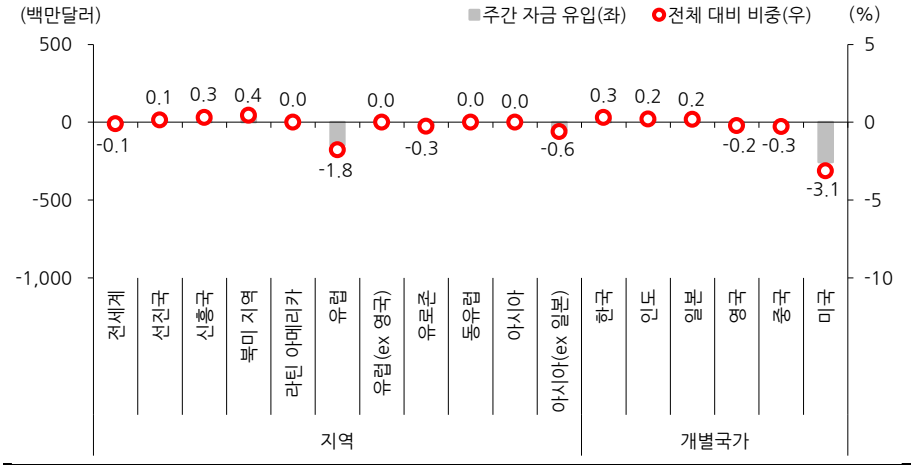
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림25] 스타일, 섹터형 주식 ETF 자금 유입



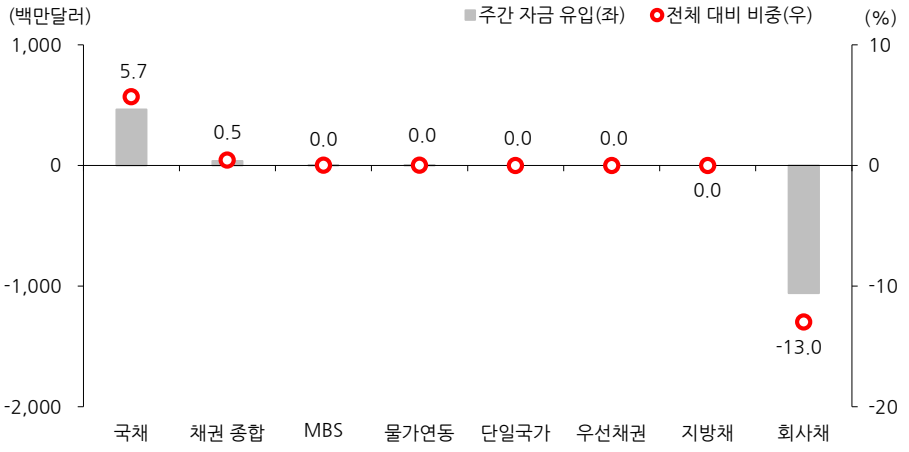
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림26] 지역, 국가형 주식 ETF 자금 유입



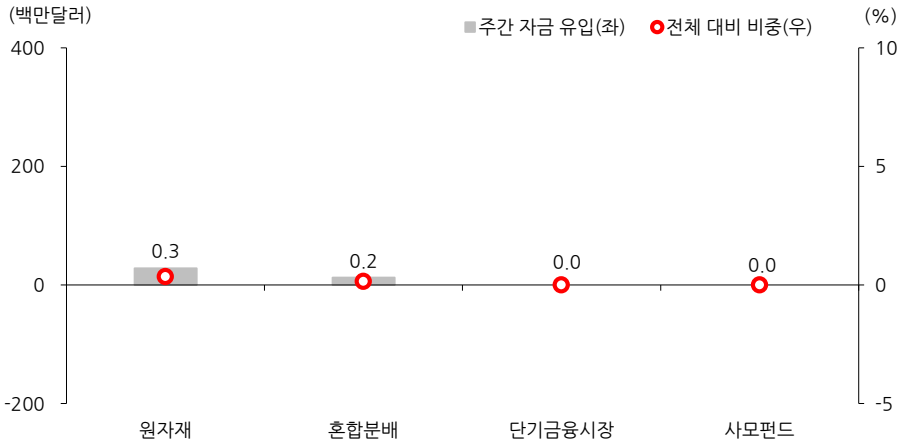
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림27] 채권 ETF 자금 유출입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림28] 기타 ETF 자금 유입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표8] 수익률 상위 ETF 10종목

코드	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	비용 (%)	수익률(%)		
						1W	1M	1Y
KA50	KraneShares MSCI China A 50 Co	주식	중국	2	0.40	2.9	-0.5	-15.7
JREC	JPMorgan China A Research Enhanced Index Equity ESG UCITS ETF	주식	중국	29	0.40	2.9	-0.3	-15.3
C300	Invesco S&P China A 300 Swap UCITS ETF	주식	중국	13	0.35	2.9	-1.0	-15.1
CNYA	iShares MSCI China A UCITS ETF	주식	중국	2,298	0.40	2.8	-1.8	-17.0
CASH	L&G E Fund MSCI China A UCITS ETF	주식	중국	14	0.88	2.4	-2.4	-19.4
HMCA	HSBC MSCI China A UCITS ETF	주식	중국	77	0.30	2.3	-1.8	-17.4
C500	Invesco S&P China A Midcap 500 Swap UCITS ETF	주식	중국	18	0.35	2.1	-2.1	-17.6
CHIN	KraneShares ICBCCS S&P China 500 UCITS ETF	주식		34	0.55	1.6	-1.6	
XUFB	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	주식	금융	28	0.12	1.6	-0.2	29.4
BNKS	iShares S&P US Banks UCITS ETF	주식	금융	278	0.35	1.3	-0.2	19.5

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

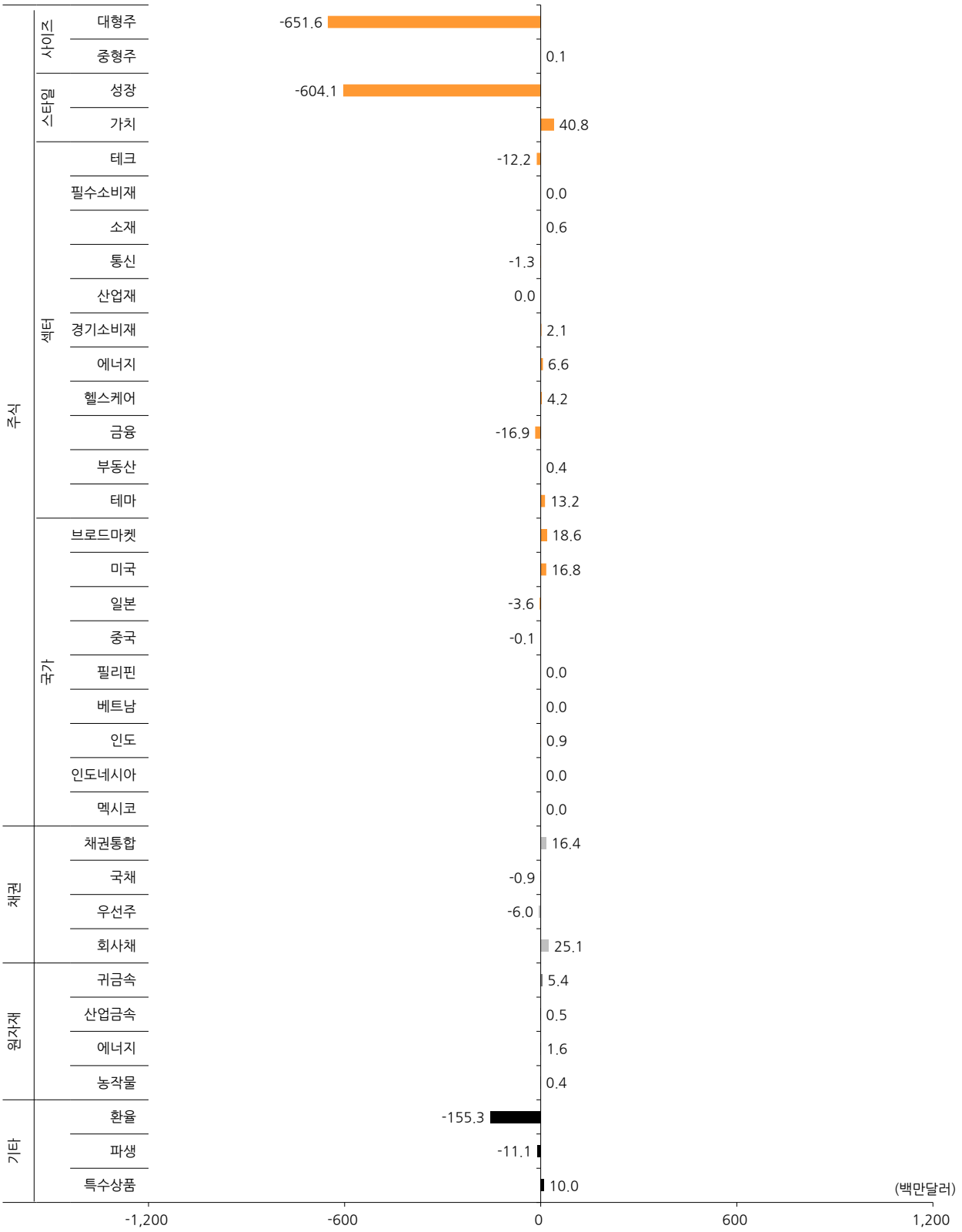
[표9] 수익률 하위 ETF 10종목

코드	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	비용 (%)	수익률(%)		
						1W	1M	1Y
GNOM	Global X Genomics & Biotech UCITS ETF	주식	헬스케어	6	0.50	-9.5	-14.9	-22.1
HYGN	Global X Hydrogen UCITS ETF	주식	에너지	4	0.50	-8.7	-5.0	-50.0
URNJ	Sprott Junior Uranium Miners UCITS ETF	주식		6	0.85	-8.6	5.8	
SMH	VanEck Semiconductor UCITS ETF	주식	테크	1,604	0.35	-8.2	-6.5	56.2
HNSC	HSBC Nasdaq Global Semiconductor UCITS ETF	주식	테크	34	0.35	-8.1	-6.0	50.7
URNU	Global X Uranium UCITS ETF	주식	소재	180	0.65	-7.8	3.7	54.7
URNM	Sprott Uranium Miners UCITS ETF	주식	소재	287	0.85	-7.8	5.9	74.8
QCLU	First Trust Nasdaq Clean Edge Green Energy UCITS ETF	주식	에너지	12	0.60	-7.4	-5.9	-37.3
ISUN	Invesco Solar Energy UCITS ETF	주식	에너지	58	0.69	-7.2	-7.9	-48.9
WTAI	WisdomTree AI UCITS ETF	주식	테마	836	0.40	-7.0	-7.4	21.2

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

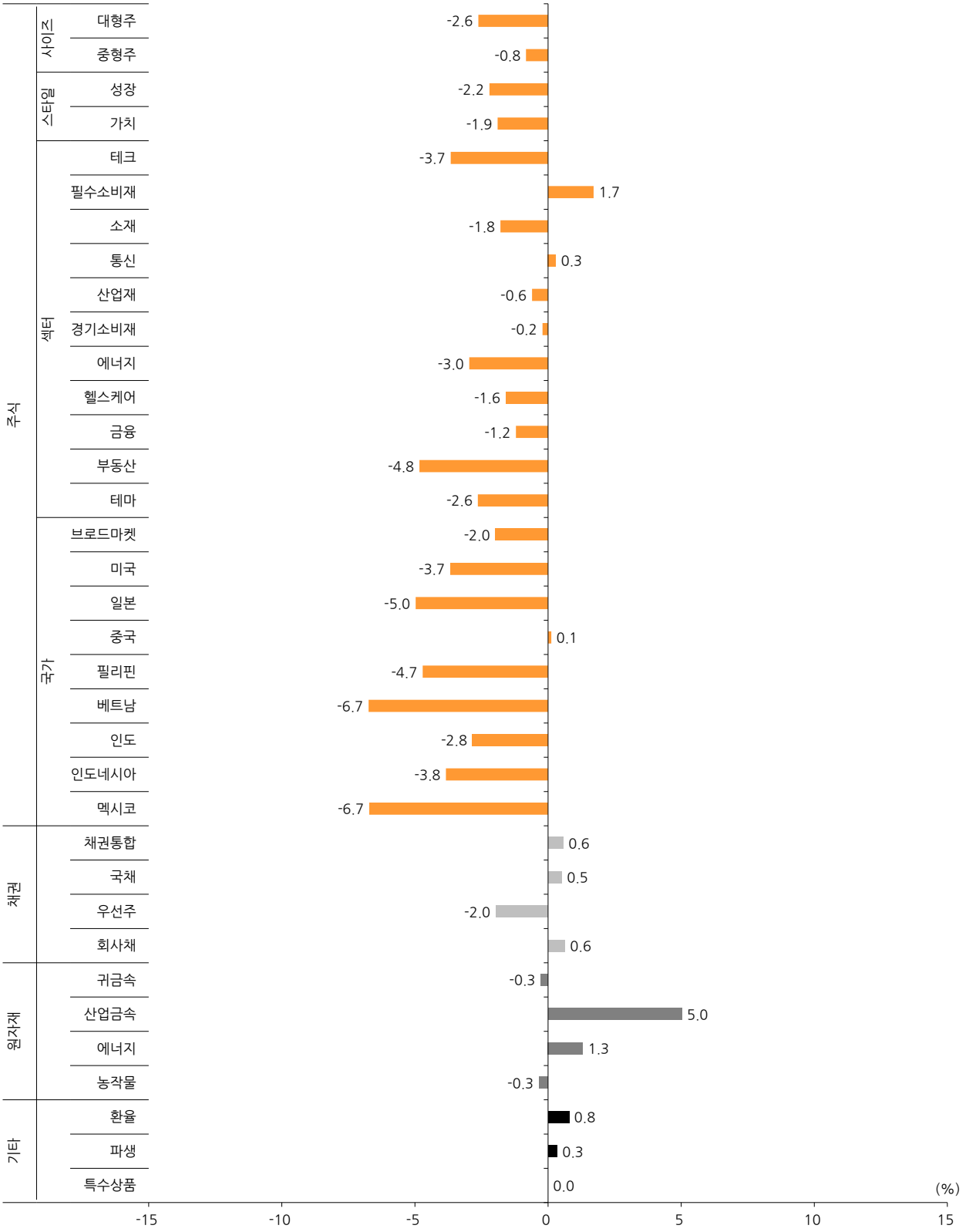
V. 국내 상장 ETF 차트북

[그림29] 국내 상장 ETF 주간 자금 유출입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림30] 국내 상장 ETF 주간 수익률



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표10] 최근 한 주간 자금 유입 상위 ETF 10 종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	자금 유입(백만달러)		수익률(%)	
					1W	1Y	1W	1Y
459580	KODEX CD 금리액티브(합성)	혼합 배분형	안전형 배분	5,876	406	5,496	0.7	
451540	TIGER 종합채권(AA-이상)액티브	채권	통합 채권	344	44	252	0.5	0.2
356540	ACE 종합채권(AA-이상)KIS 액티브	채권	통합 채권	609	43	122	0.4	0.0
461460	ARIRANG 국고채 10 년액티브	채권	국채	236	35	215	0.3	
396500	TIGER Fn 반도체 TOP10	주식	테크	533	30	137	-5.2	56.0
436140	SOL 종합채권(AA-이상)액티브	채권	통합 채권	574	28	333	0.4	0.1
453540	TIGER 25-10 회사채(A+이상)액티브	채권	회사채	464	26	321	0.6	1.0
453850	ACE 미국 30 년국채액티브(H)	채권	국채	781	26	781	0.1	-16.6
365780	ACE 국고채 10 년	채권	국채	358	25	300	0.2	-2.0
357870	TIGER CD 금리투자 KIS(합성)	혼합 배분형		5,213	24	1,613	0.7	0.1

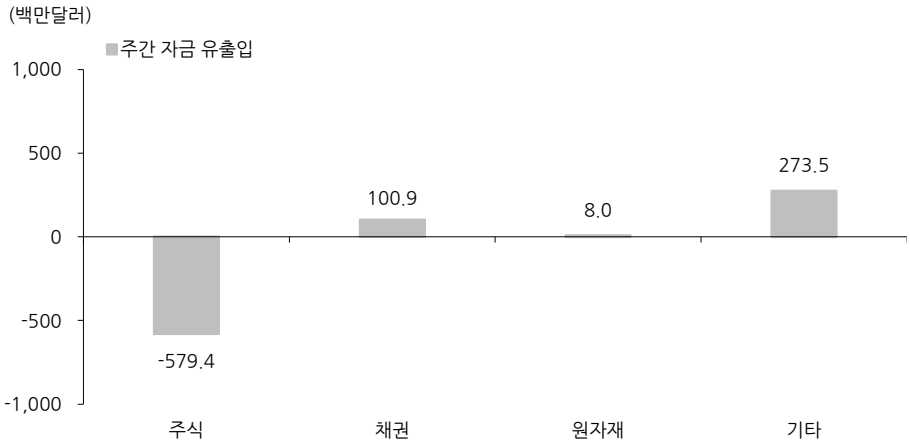
주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표11] 최근 한 주간 자금 유출 상위 ETF 10 종목

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	자금 유입(백만달러)		수익률(%)	
					1W	1Y	1W	1Y
069500	KODEX 200	주식	대형주	4,364	-438	-555	-3.4	4.1
102110	TIGER 200	주식	대형주	1,608	-172	-13	-3.4	4.2
423160	KODEX KOFR 금리액티브(합성)	특정목적	통화	3,719	-145	864	0.7	0.1
272560	KBSTAR 단기국공채액티브	채권	국채	82	-48	14	0.6	-0.2
455890	KBSTAR 머니마켓액티브	채권		1,010	-37	661	0.7	
381170	TIGER 미국테크 TOP10 INDXX	주식	테크	1,448	-30	-294	-4.9	53.1
295040	SOL 200TR	주식	대형주	139	-25	-35	-3.5	3.7
148070	KOSEF 국고채 10 년	채권	통합 채권	349	-24	82	0.3	-1.8
439870	KODEX 국고채 30 년액티브	채권	국채	201	-22	102	0.2	-1.5
471760	TIGER AI 반도체핵심공정	주식	브로드마켓	96	-21	21	-4.5	

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

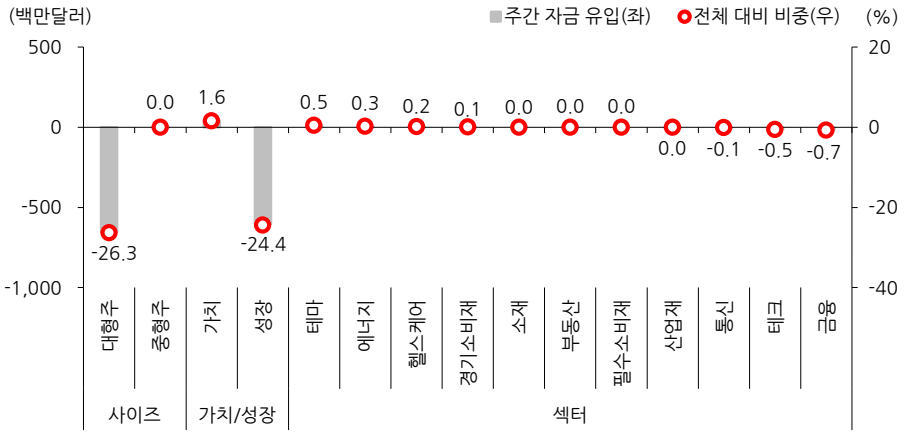
[그림31] 국내 ETF 자산별 주간 자금 유출입



주: 기타 = 특수목적 + 부동산 + 혼합 분배

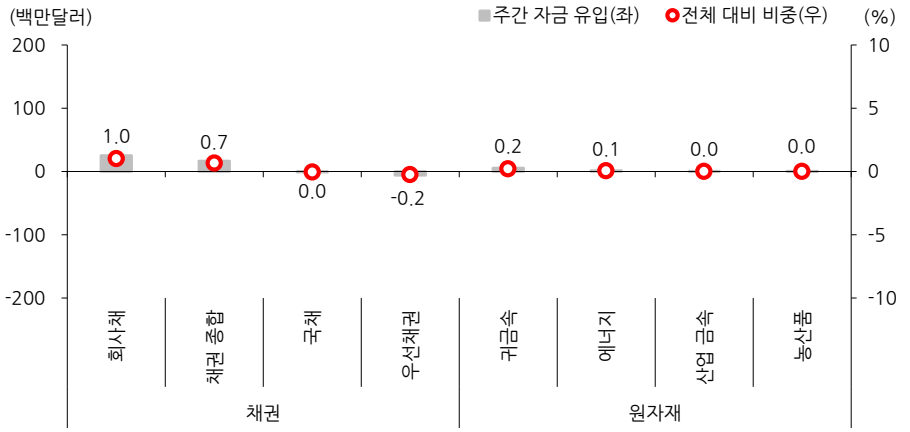
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림32] 사이즈, 스타일, 섹터형 주식 ETF 자금 유입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림33] 채권, 원자재 ETF 자금 유출입



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표12] 수익률 상위 ETF 10종목

코드	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	비용 (%)	수익률(%)		
						1W	1M	1Y
466920	SOL 조선 TOP3 플러스	주식	브로드마켓	69	0.45	9.3	3.5	
441540	HANARO Fn 조선해운	주식	브로드마켓	65	0.45	7.4	1.3	7.4
400580	SOL 유럽탄소배출권선물 S&P(H)	상품	에너지	8	0.55	6.2	14.5	-28.6
400570	KODEX 유럽탄소배출권선물 ICE(H)	특정목적	파생상품	40	0.64	6.2	14.9	-27.8
139310	TIGER 금속선물(H)	상품	산업 금속	3	0.69	5.9	7.5	-5.8
160580	TIGER 구리실물	상품	산업 금속	20	0.83	5.5	9.2	9.1
445150	KODEX K-친환경선박액티브	주식	브로드마켓	23	0.50	5.3	-1.3	-1.7
422260	VITA MZ 소비액티브	주식	테마	9	0.60	4.5	3.6	-3.3
457990	ARIRANG 태양광&ESS Fn	주식	브로드마켓	5	0.45	4.0	13.5	
475050	ACE KPOP 포커스	주식	브로드마켓	10	0.30	4.0	1.3	

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: KRX, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

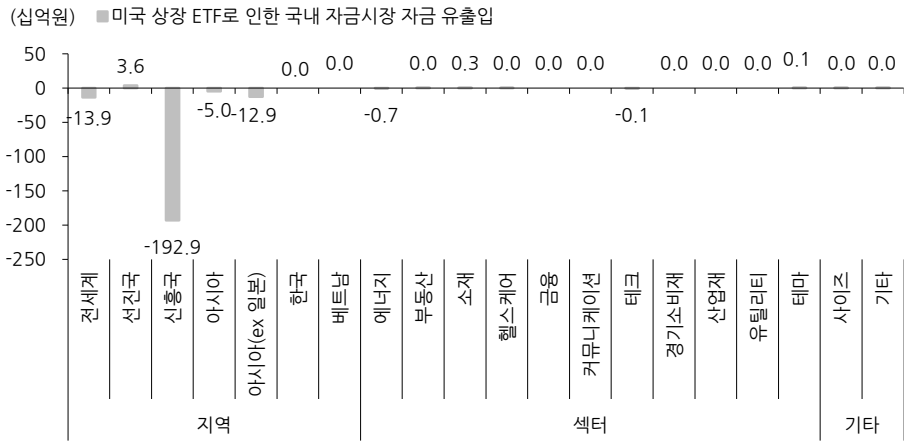
[표13] 수익률 하위 ETF 10종목

코드	ETF 종목명	자산군	투자 대상	AUM (백만달러)	비용 (%)	수익률(%)		
						1W	1M	1Y
457480	ACE 테슬라밸류체인액티브	주식	브로드마켓	155	0.29	-14.3	-16.2	
465660	TIGER 일본반도체 FACTSET	주식	테크	36	0.49	-10.2	-9.4	
442580	ARIRANG 글로벌 D 램반도체 iSelect	주식	테크	5	0.50	-10.0	5.8	59.1
464060	HANARO 글로벌반도체 TOP10 SOLACTIVE	주식	테크	6	0.45	-8.8	-6.6	
464920	ARIRANG 일본반도체소부장 Solactive	주식	테크	27	0.50	-8.8	-11.0	
473490	KOSEF 글로벌 AI 반도체	주식	테크	30	0.40	-8.7	-9.4	
390390	KODEX 미국반도체 MV	주식	테마	233	0.09	-8.6	-5.1	65.6
423170	SOL 한국형글로벌반도체액티브	주식	테크	34	0.55	-8.4	-3.6	56.8
446770	ACE 글로벌반도체 TOP4 Plus SOLACTIVE	주식	테크	232	0.45	-8.4	-4.3	66.7
381180	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	주식	테크	1,587	0.49	-8.4	-6.1	46.3

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: KRX, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

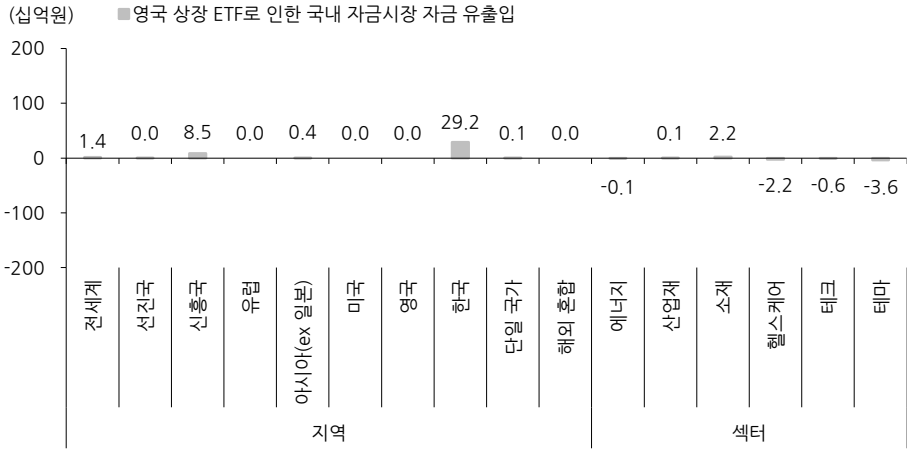
VI. 미국과 영국 ETF를 활용한 국내 주식시장 자금 유출입

[그림34] 미국 상장 ETF 를 활용한 국내 자금시장 자금 유출입: -2,214 억원



주1: 미국 상장 ETF 중 국내 주식 종목을 보유한 ETF로 계산
주2: 유출입 금액 = 좌수 변동수 x 순자산가치 x ETF 내 한국 비중 x 원/달러 환율
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림35] 영국 상장 ETF 를 활용한 국내 자금시장 자금 유출입: +358 억원



주1: 영국 상장 ETF 중 국내 주식 종목을 보유한 ETF로 계산
주2: 유출입 금액 = 좌수 변동수 x 순자산가치 x ETF 내 한국 비중 x 원/달러 환율
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

VII. 신규 상장 ETF

[표14] 미국 신규 상장 ETF

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	상장일	비용(%)	벤치마크
NXTI	Simplify Next Intangible Core Index ETF	주식	전세계	2024-04-15	0.25	
NXTV	Simplify Next Intangible Value Index ETF	주식	전세계	2024-04-15	0.25	

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표15] 영국 신규 상장 ETF

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	상장일	비용(%)	벤치마크
ENTR	L&G Energy Transition Commodities UCITS ETF	원자재	에너지	2024-04-15	0.65	SOLENTCT Index

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표16] 한국 신규 상장 ETF

티커	ETF 종목명	자산군	투자 대상	상장일	비용(%)	벤치마크
480310	TIGER 글로벌온디바이스 AI	주식	테크	2024-04-16	0.49	Mirae Asset Global On-Device AI 지수 (시장가격)
479620	SOL 미국 AI 반도체칩메이커	주식	테크	2024-04-16	0.45	Solactive US AI Semiconductor Chip Makers Index(PR)
479850	HANARO K-뷰티	주식	화장품	2024-04-16	0.45	FnGuide K-뷰티 지수

주1: 투자대상은 Bloomberg 분류. 수익률은 달러 기준
주2: 레버리지, 인버스 제외
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[Compliance Notice] (공표일: 2024 년 4 월 23 일)

이 자료는 조사분석 담당자가 객관적 사실에 근거해 작성하였으며, 타인의 부당한 압력이나 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영했습니다. 본인은 이 자료에서 다룬 종목과 관련해 공표일 현재 관련 법규상 알려야 할 재산적 이해관계가 없습니다. 본인은 이 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다. (권병재)
저희 회사는 공표일 현재 이 자료에서 다룬 종목의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

이 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위해 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 저작권이 당사에 있으며 불법 복제 및 배포를 금합니다. 이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료나 정보출처로부터 얻은 것이지만, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과와 관련된 법적 책임소재에 대한 증빙으로 사용될 수 없습니다.

⦿ MSCI
The MSCI sourced information is the exclusive property of MSCI Inc. (MSCI). Without prior written permission of MSCI, this information and any other MSCI intellectual property may not be reproduced, redisseminated or used to create any financial products, including any indices. This information is provided on an "as is" basis. The user assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, its affiliates and any third party involved in, or related to, computing or compiling the information hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any of this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved in, or related to, computing or compiling the information have any liability for any damages of any kind. MSCI and the MSCI indexes are services marks of MSCI and its affiliates.