

글로벌/한국 ETF 시장 동향

AI 투자 우려에 테크 약세
(2026.10.10~10.15)

윤재홍 jaehong.yoon@miraesasset.com

[수익률&이슈 ETF]

- **전반:** 예상보다 높은 미국 9월 소비자물가와 AI 투자 수익성 우려에 글로벌 증시 전반이 부진했다. 고금리·고유가에 반도체 중심으로 약세를 보였으나, 주 후반 미 국채금리가 하락하면서 헬스케어·소비재 중심으로 순환매가 나타났다.
- **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 -1%, 미국 대형주(VOO US)는 -0.9% 하락했다. 빅테크 조정에 나스닥100(QQQ US)은 -3.1%로 상대적으로 부진했다. 특히 AI 관련 불확실성이 부각되면서 반도체 조정이 심화됐다. 주요국 반도체 ETF는 미국 -8%, 한국 -23.5%, 일본 -18% 하락했다.
- 한편 물가 부담과 성장주 약세 속 제약 등 방어주가 상대적으로 강세를 보였고, 주 후반 장기금리 하락에 주택건설 등 금리민감 업종도 반등했다.
- **이슈 ETF:** 글로벌 반도체/메모리, 헬스케어, 에너지

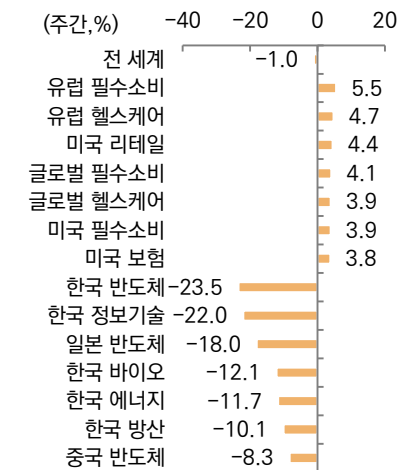
[다음 주 주요 일정]

- **금리:** 10/23 S&P Global 제조업·서비스업 PMI 예비치 발표 예정. 경기 둔화 여부와 기업 가격 전가 압력을 확인
- **한국 통화정책:** 10/22 한국은행 금통위 예정. 기준금리 인상 여부 및 경로 확인

[자금 동향]

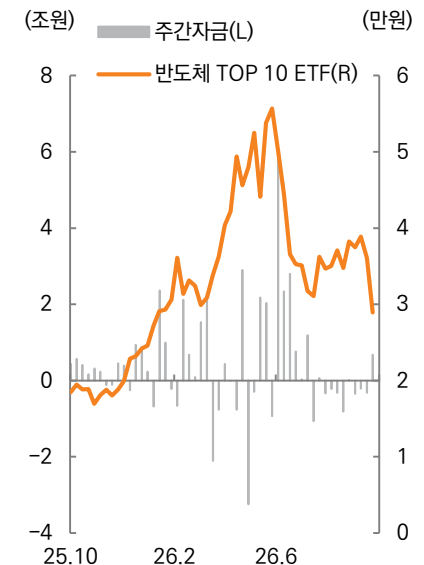
- **미국(월~수):** 지수 하락과 함께 대형주(138억 달러), 대형성장(50.8억 달러) 및 반도체(47.7억 달러)를 중심으로 자금 유입이 이뤄졌다. 10월 들어 지속적으로 자금 유입이 이뤄지고 있는 개별종목 레버리지/인버스에는 21억 달러가 유입됐다. 채권형으로의 자금 유입은 다소 축소됐으나, 미국 지방정부채(35.3억 달러)를 중심으로 자금 유입이 이어지고 있다.
- **한국(월~목):** 지수 급락과 함께 한국 주식형 ETF를 중심으로 자금 유입이 급증했다. 이번 주에만 4조 원이 유입됐으며, 유입 상위은 주로 코스피 레버리지, 코스피 200을 중심으로 한 대형주(1.2조 원), 커버드콜(0.8조), 금리물(0.7조) 등이었다. 대형주 인버스(-0.3조)에서는 자금 유출이 발생했다.
- 한국 반도체에는 개인 주도로 0.7조 원이 유입됐다. 지난 7월말 반도체 단일종목 레버리지 규제 이후 최대 규모다. 반도체 개별 ETF 기준으로는 반도체 섹터 추종 ETF(091160 KS), 반도체 시가총액 상위 10종목 추종 ETF(396500)를 중심으로 자금 유입이 발생해 삼성전자, SK하이닉스
- 세부 테마별로는 원자력, 태양광, 로봇, 2차전지에서 지속적인 자금 유입이 발생하고 있다. 원자력은 이번 주 425억 원이 유입됐으며, 태양광에는 117억 원이 유입됐다. 시장 약세에도 불구하고 해당 테마는 자금 유입이 강화되는 중이다. 글로벌 테마는 빅테크(157억 원), 미국 전력(113억 원)을 중심으로 자금 유입이 나타났다.

글로벌 반도체 중심 약세



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 반도체 ETF 자금 유입 재개



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[환율] 미국: 1,341(-0.2%), 홍콩: 171(+0.1%), 중국: 201(+0.1%), 일본(100엔): 848(+0.2%), 영국: 1,780(+0.4%)

CONTENTS

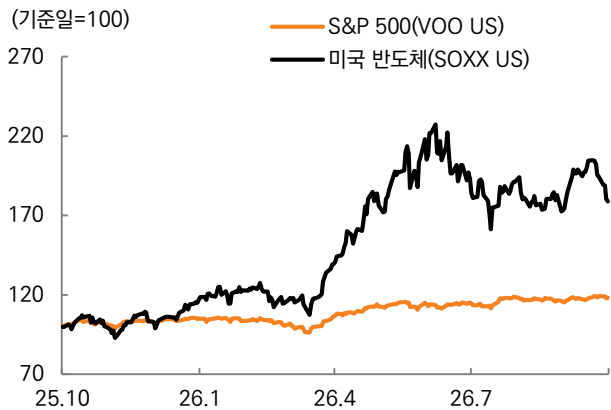
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. ETF로 보는 글로벌 자산 시장 요약: 키워드/특징 ETF, 포트폴리오	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF	
I. [한국] 수익률 동향	19
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [한국] 자금 동향	21
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향	24
[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율	
일본 ETF 시장 동향	26
[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율	
[참조] 주요 용어 및 산식	28

특징 ETF&시장 모니터링

1. 특징 ETF

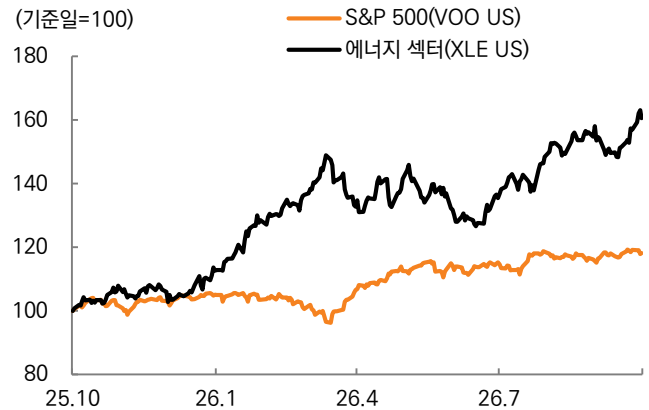
*취지&유의사항: 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 최근 상승폭 반납 중인 미국 반도체



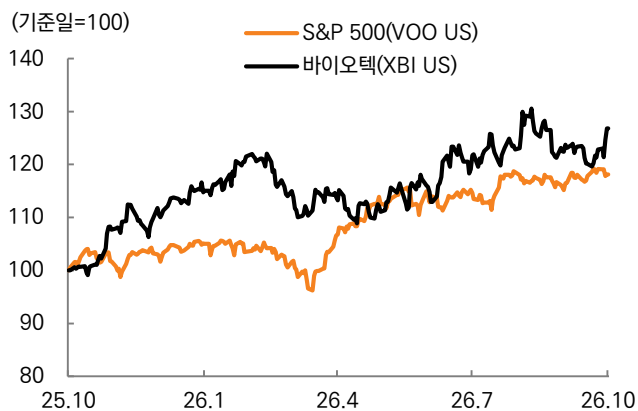
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 신고가 경신 중인 에너지 섹터



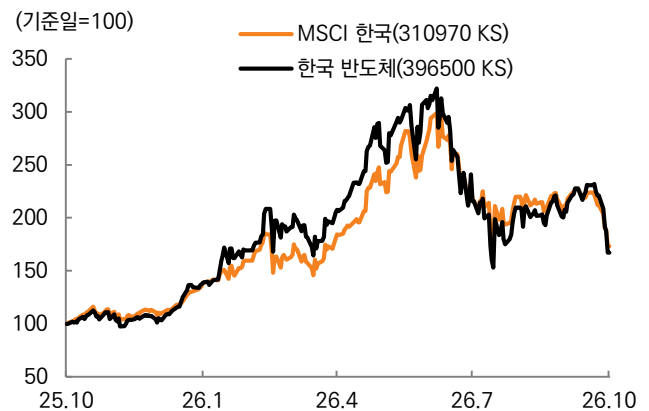
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 반등 중인 바이오텍



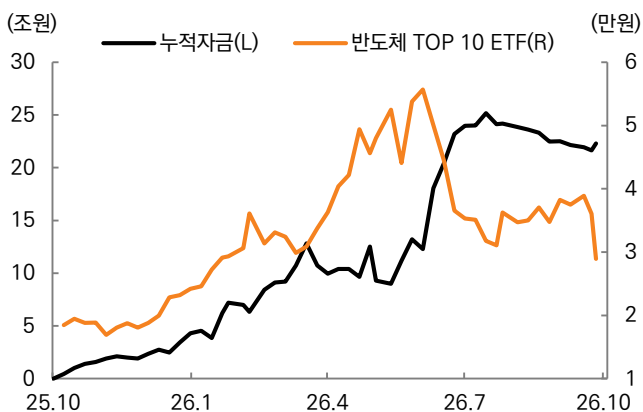
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 공급/수요 우려, 한국 반도체 하락



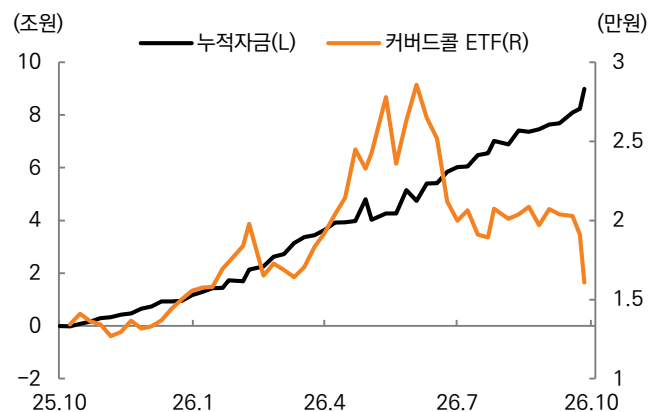
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] (자금) 한국 반도체 약세 보이며 자금 유입



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 커버드콜도 추가 약세, 자금은 유입



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

2. 시장 모니터링

1) 주요 권역/국가 모니터링

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

그림 7. 미국 상장 주요 권역/국가 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)									(↓ 기준)			기타	
카테고리	개요(터커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				-0.1	-0.2	+1.0	-1.5	-1.2	+0.7	-1.2	-0.6	-1.2	-2.2	+11.2	+14.9		
	선진국 전반(URTH US)				-1.0	+0.2	+0.2	-1.0	-0.4	+0.9	-0.6	+0.8	-0.5	-0.5	+11.2	+14.6		
	선진국(ex US)(EFA US)				-0.4	-0.5	+0.6	-1.5	-1.6	+0.6	-1.5	-0.5	+0.3	-0.8	+9.1	+12.8		
	이머징(EEM US)				+0.8	+0.0	+2.3	-1.3	-1.2	+1.4	-0.5	-1.3	-4.3	-5.8	+15.6	+18.4		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+0.5	+0.4	+3.0	-0.5	-1.3	+1.9	+0.1	-2.2	-5.0	-6.7	+27.9	+34.7		
	유로존(EZU US)				-0.7	-0.9	-0.5	-1.2	-2.1	+0.8	-2.4	-1.7	+0.2	-2.1	+4.7	+8.3		
	아태 선진국(VPL US)				-1.1	+0.2	+2.7	-0.3	-1.9	+1.3	+0.6	-2.3	-4.4	-5.9	+20.5	+24.6		
	라틴(ILF US)				+3.2	-0.1	+4.1	-0.3	-2.6	-0.8	+0.7	+9.1	-2.3	+6.5	+22.2	+35.0		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				-1.4	+0.3	+0.2	-0.9	-0.2	+1.2	-0.2	+1.1	-0.8	-0.7	+11.8	+15.1		
	미국 대형(VOO US)				-1.4	+0.5	+0.1	-0.8	-0.1	+1.3	-0.2	+1.1	-0.9	-0.7	+11.9	+15.3		
	미국 기술(QQQ US)				-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	+0.9	+3.3	+0.7	+0.2	-3.1	-3.7	+16.4	+18.5		
	미국 다우(DIA US)				-0.8	+0.5	-0.2	-1.6	-1.7	+0.3	-1.2	+1.0	+1.0	+0.2	+7.2	+12.0		
	미국 소형(IJR US)				-2.1	-1.2	-0.2	-2.2	-2.0	-0.4	+0.2	-0.7	-0.3	-2.1	+11.7	+14.7		
	미국 초소형(IWC US)				-1.4	-1.6	+0.8	-2.9	-0.7	-0.7	-0.6	-2.0	-2.9	-7.0	+9.7	+13.5		
	캐나다(EWC US)				+0.2	-1.0	+0.5	-2.4	-0.6	-1.0	-1.5	+0.5	+2.2	+2.2	+11.2	+20.3		
	멕시코(EWW US)				+3.2	-1.2	+0.2	-1.6	-2.7	+0.0	-3.1	+1.2	+2.7	+5.1	+9.4	+16.9		
	브라질(EWZ US)				+3.3	+1.4	+6.5	+0.9	-1.8	-1.9	+3.7	+14.0	-4.5	+8.8	+28.8	+42.5		
	아르헨(ARGT US)				+2.0	+1.1	+2.8	-1.0	-3.1	-4.1	-4.6	+4.8	-0.7	-1.9	-7.2	+19.7		
	콜롬비아(COLO US)				+2.9	-3.0	+3.1	+2.8	-4.1	-2.6	-1.9	+3.3	+1.9	+3.2	+37.1	+51.7		
아시아	한국(EWY US)				-0.8	+1.0	+4.8	-0.1	-3.9	+3.2	+2.5	-7.6	-11.9	-17.8	+54.5	+73.5		
	중국(MCHI US)				+1.9	-0.8	-0.6	-3.6	+0.2	-0.8	-2.6	+2.6	-1.6	-2.8	-15.0	-18.4		
	홍콩(EWH US)				+4.3	-1.8	+1.1	-2.9	-0.3	-0.8	-3.1	+2.3	+0.1	-1.2	+4.5	+8.2		
	일본(EWJ US)				-3.1	+0.7	+2.5	+0.3	-1.6	+1.0	+1.0	-1.1	-2.5	-2.7	+18.1	+20.6		
	인도(INDA US)				-0.3	-0.2	+0.7	-2.7	-1.1	-0.3	-2.8	-1.1	+4.2	+2.6	-11.4	-12.0		
	대만(EWT US)				-2.6	+3.5	+4.0	-1.1	+0.7	+2.8	+1.4	-1.7	-4.5	-5.4	+68.2	+71.6		
	호주(EWA US)				+1.7	-0.5	+0.8	-3.2	-1.8	-1.1	-0.4	+1.1	+0.7	+0.8	+10.5	+9.3		
	싱가포르(EWS US)				+0.3	+0.5	+1.9	-2.7	-2.4	+2.2	-1.7	-4.1	-0.5	-6.4	+15.2	+15.7		
	말레이시아(EWM US)				+2.4	-1.0	-0.7	-1.4	-1.7	+1.9	-2.8	-1.5	+1.3	-1.3	+0.8	+9.0		
	인도네시아(EIDO US)				+1.3	-0.9	+3.2	-2.4	-2.2	-3.8	-2.7	+1.8	-1.8	-5.9	-39.8	-34.3		
	베트남(VNM US)				+4.1	+1.7	-0.1	-3.6	+0.7	-2.0	-3.2	+0.0	-1.4	+2.5	-8.9	-9.3		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				+0.1	+0.9	-1.6	-2.3	-1.7	+0.3	-2.3	-0.8	+1.4	+0.0	-0.8	+1.9		
	프랑스(EWQ US)				-1.0	-1.7	-1.1	-1.7	-2.7	+0.3	-3.7	-1.7	+1.8	-0.5	-3.6	-3.6		
	영국(EWU US)				+1.4	-0.8	+0.1	-1.3	-1.4	+0.1	-2.4	+0.7	+2.7	+0.9	+8.3	+15.4		
	스페인(EWP US)				+0.1	-0.9	+0.6	-1.0	-2.5	+1.0	-4.7	-0.7	+0.8	-1.9	+9.5	+21.0		
	스웨덴(EWD US)				+1.4	+0.1	-1.0	-2.3	-1.7	+1.0	-2.9	+1.3	+0.8	+0.0	+4.0	+8.4		
	이탈리아(EWI US)				-0.6	-1.1	-0.6	+0.2	-3.1	+0.6	-5.0	-1.9	+0.3	-4.8	+5.0	+13.8		
	그리스(GREK US)				+2.0	+0.9	+2.0	+0.6	-2.8	-0.3	-2.7	-4.1	+2.0	-6.6	+22.3	+31.2		
	스위스(EWL US)				+1.7	-1.6	-0.3	-4.5	-0.4	+1.0	-2.4	+0.9	+3.8	+6.0	+6.4	+10.5		
	이스라엘(EIS US)				-1.5	+0.4	+2.5	-2.0	+0.8	-1.4	-0.4	-3.5	+1.6	-3.0	+7.6	+21.7		
	튀르키예(TUR US)				+2.9	+0.3	-4.0	+3.1	-7.8	-2.4	-5.8	-0.4	-1.7	-6.9	-7.5	+0.8		

자료: Bloomberg, 연함인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

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

그림 8. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)									(1 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6		
정보기술	글로벌(IXN US)				-2.7	+0.8	+1.7	-0.1	+0.6	+3.7	+2.0	-1.4	-5.6	-7.0	+31.4	+32.8		
	미국(XLK US)				-3.5	+1.3	+0.9	+0.2	+1.0	+3.6	+1.8	-0.5	-4.8	-6.2	+28.0	+29.5		
	한국(139260 KS)				-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+3.6	+5.6	+0.5	-4.6	-22.0	-24.9	+88.8	+130.6		
	중국(159939 CH)				-3.3	+0.2	-4.8	+0.6	+4.8	-2.2	-5.7	-4.4	-7.4	-17.6	-4.2	-1.0		
	일본(2854 JP)				-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	+3.7	+1.1	+3.8	+3.0	-6.5	-4.9	+35.3	+43.0		
	유럽(ESIT LN)				-3.9	+0.2	-1.2	+0.2	-1.3	+3.3	+1.6	+4.7	-5.4	+4.2	+47.4	+48.4		
	L반도체	미국(SOXX US)				-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+1.2	+7.4	+2.8	-5.0	-8.0	-11.8	+66.8	+74.5	
	한국(091230 KS)				+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+5.0	+7.1	+6.3	-1.6	-23.5	-21.6	+85.5	+110.4		
	중국(03191 HK)				-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	+4.9	-2.3	-8.6	-1.4	-8.3	-19.9	+10.2	+15.2		
	일본(2644 JP)				-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	+3.6	+5.1	+8.7	+3.3	-18.0	-11.9	+42.2	+56.9		
	대만(03076 HK)				-2.1	+2.8	+1.3	+1.4	+2.7	+2.0	+1.8	-2.2	-6.3	-7.6	+96.5	+105.8		
	LS/W	미국(IGV US)				-0.7	+5.9	-4.5	-2.9	+2.8	+1.6	+2.3	+3.9	-2.7	-0.0	+0.7	-5.5	
	한국(157490 KS)				-5.9	+1.6	-2.3	-3.5	-3.5	-0.5	+0.6	-5.2	-4.4	-8.9	-23.6	-24.0		
	중국(159852 CH)				-5.2	+1.5	-0.1	-5.4	+1.9	-1.1	-2.6	+1.3	-3.6	-5.1	-30.2	-31.6		
	커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-1.2	+1.0	+0.6	+1.3	-1.2	+1.6	-2.1	-0.4	+1.2	-0.2	-2.0	-0.9	
	미국(XLC US)				-1.4	+1.4	-0.8	+0.5	-1.6	+2.3	-2.3	+0.1	+1.9	+0.8	-4.1	-1.5		
	한국(315270 KS)				-3.4	+1.2	-3.3	-2.8	-2.8	-1.0	+1.5	-4.0	-2.9	-4.6	-17.1	-17.0		
	경기소비	글로벌(RXI US)				-1.0	-0.4	-1.8	-2.3	-1.9	-0.5	-1.0	+2.1	+1.2	+2.2	-7.4	-6.8	
미국(XLY US)					-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-1.7	-0.2	-0.5	+2.6	+0.5	+2.8	-5.7	-3.8		
한국(139290 KS)					-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-1.6	-3.5	+0.2	-2.6	-4.9	-6.0	+0.9	+17.7		
유럽(ESIC LN)					-0.6	+1.5	-2.3	-3.7	-2.5	+0.4	-2.7	-2.8	+2.8	-0.6	-18.0	-16.2		
필수소비	글로벌(KXI US)				-0.5	-0.6	-0.5	-1.5	-1.1	+0.0	-2.2	+3.5	+4.1	+8.3	+10.9	+9.3		
	미국(XLP US)				-0.1	-0.6	-1.0	-1.4	-0.7	-0.2	-1.9	+3.6	+3.9	+8.4	+14.7	+12.6		
	한국(227560 KS)				-2.3	+7.7	-6.0	-2.2	-2.2	-0.8	-1.5	+0.0	-4.0	-6.2	-1.3	+0.2		
	중국(159928 CH)				-2.1	+1.8	+2.4	-4.2	-0.9	-0.9	+1.9	+0.5	-0.2	+2.4	-15.1	-20.1		
	일본(1617 JP)				-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	+0.6	+0.8	-1.0	+3.2	+2.0	+4.0	+22.8	+27.0		
	유럽(ESIS LN)				-0.4	-0.1	-0.2	-2.5	-0.3	+1.0	-3.4	-3.0	+5.5	-8.8	-10.8	-13.1		
산업재	글로벌(EXI US)				-2.7	-0.7	-1.1	-1.1	-1.6	+0.7	-0.5	-1.4	-0.7	-2.4	+6.0	+8.8		
	미국(XLI US)				-3.4	-1.7	-1.1	-1.7	-1.5	+0.7	-0.3	-0.4	-0.8	-1.5	+6.9	+9.6		
	유럽(ESIN LN)				-2.1	+0.4	-2.6	-1.8	-0.8	+1.8	-2.6	-1.0	-0.3	+3.5	+9.9	+12.6		
L방산	글로벌(SHLD US)				-5.3	-1.3	-4.8	-2.0	+1.5	-1.9	-2.0	-0.6	+1.3	-3.8	-10.5	-10.5		
	미국(ITA US)				-6.3	-1.9	-3.1	-2.9	-2.2	-0.0	-2.8	-0.5	+0.1	-5.2	-8.2	-4.3		
	한국(449450 KS)				-10.6	+5.5	-7.2	+1.6	+1.6	-5.7	+4.5	-12.0	-10.1	-27.4	-30.9	-29.2		
	중국(512660 CH)				-3.9	+1.4	+2.2	+1.7	-0.6	-2.7	-2.5	-1.7	-4.7	-8.8	-26.8	-14.7		
	유럽(EUAD US)				-3.7	-1.8	-3.4	-1.9	-0.5	+0.3	-2.7	-3.9	+2.6	-4.7	-5.3	-7.3		
	에너지																	
에너지	글로벌(IXC US)				+3.2	-2.3	+2.3	+2.2	-1.3	-2.5	+0.8	+3.4	+2.5	+5.0	+44.6	+52.6		
	미국(XLE US)				+2.8	-1.5	+2.2	+1.7	-1.3	-3.0	+1.3	+3.6	+2.3	+5.7	+48.2	+55.5		
	한국(139250 KS)				-5.0	+2.6	+2.5	+0.2	+0.2	+2.9	+3.0	-1.5	-11.7	-16.6	+11.3	+16.4		
	일본(1618 JP)				+3.7	-1.0	+0.3	+6.4	-0.4	-0.6	-4.2	-1.5	+0.8	-6.7	+15.2	+38.8		
	유럽(ENGE LN)				+3.7	-3.5	+2.9	+3.7	+0.1	+1.1	-2.5	-2.7	+2.8	-16.1	+19.6	+26.5		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

2-2) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(2/2)

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

그림 9. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)									(1 기준)			실적	자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6		
금융	글로벌(IXG US)				-1.2	+0.8	+1.2	-1.4	-2.1	-0.9	-2.9	+0.9	+0.9	-0.2	+6.5	+14.8		
	미국(XLF US)				-1.2	+1.1	+0.0	-1.5	-2.4	-1.5	-2.5	+2.3	+1.0	+1.7	+0.4	+5.7		
	한국(139270 KS)				-1.9	+3.8	-0.3	+1.7	+1.7	-0.4	-2.9	-3.2	-5.8	-7.9	+22.2	+31.5		
	중국(510230 CH)				+1.0	+1.5	+3.3	-1.8	-1.3	-0.2	+0.5	-0.1	+0.8	-0.6	-6.7	-3.0		
	유럽(ESIF LN)				-1.4	+1.0	+1.4	-1.4	-1.6	+0.3	-5.3	-4.9	+1.3	-4.5	+8.0	+22.6		
L은행	미국 대형(KBWB US)				-4.1	+0.7	+1.4	-0.8	-4.9	-1.8	-2.7	+0.0	-1.1	-4.2	+0.8	+15.0		
	미국 지방(KRE US)				-3.9	-0.7	+1.3	-1.8	-1.6	-1.1	-1.1	-2.5	+1.1	-3.1	+5.7	+16.6		
	한국(466940 KS)				-3.1	+4.4	+0.8	+1.9	+1.9	-0.7	-3.3	-3.3	-4.5	-7.1	+17.4	+28.3		
	중국(512800 CH)				+2.3	+0.2	+3.8	-0.1	-1.4	+0.5	+1.7	-0.4	+1.5	+0.2	+3.8	+4.1		
	일본(1615 JP)				-4.3	+4.1	+2.4	-2.1	-1.2	+2.6	-2.0	-2.8	-2.8	-10.7	+37.9	+64.4		
유럽(BNKE LN)				-2.1	+0.5	+2.0	-0.1	-2.7	+1.5	-6.3	-6.8	-0.5	-1.9	+17.5	+39.4			
L보험	미국(KIE US)				-1.3	+0.8	-0.0	-2.4	-0.6	-3.3	-0.8	+1.4	+3.0	+5.0	+3.4	+10.1		
	미국(손보)(KBWP US)				+0.5	+0.7	-1.5	-2.4	-0.7	-3.7	-0.1	+2.1	+3.8	+6.1	+3.8	+12.8		
	한국(140700 KS)				+4.1	+2.4	-1.9	+1.4	+1.4	-1.1	-1.9	-1.0	-6.4	-5.4	+52.4	+61.4		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+4.3	-1.9	+0.1	-3.9	+1.7	+1.4	-2.9	+2.3	+3.9	+3.9	+9.9	+17.4		
	미국(XLV US)				+4.3	-2.0	+0.2	-3.6	+1.8	+1.8	-2.6	+2.8	+3.7	+3.2	+13.7	+23.4		
	한국(227540 KS)				-3.2	+3.6	-3.2	-4.1	-4.1	-0.9	+1.1	-4.0	-3.0	-9.3	-27.2	-17.6		
	중국(512010 CH)				-1.8	-1.3	-0.8	-3.9	+2.2	+0.5	+3.5	-2.1	-0.8	-3.3	-0.7	-9.6		
	유럽(CH5 LN)				+4.5	-2.2	-0.0	-5.6	+2.6	+0.8	-2.5	-3.5	+4.7	-9.9	-13.5	-9.9		
L바이오	미국(IBB US)				+7.7	-2.2	+1.4	-4.2	+0.8	+2.5	-2.1	+0.6	+0.4	-2.1	+22.2	+33.9		
	한국(244580 KS)				-8.2	+4.6	-5.0	-4.1	-4.1	+0.0	+6.2	-2.6	-12.1	-15.3	-45.9	-32.0		
	중국(02820 HK)				+3.0	-0.9	-1.9	-5.7	+5.0	+1.5	+2.2	-3.2	-5.8	-11.2	+1.5	-5.6		
	일본(2639 JP)				+0.1	+0.7	-3.0	+0.3	-0.4	+0.6	-2.4	+1.9	+0.2	-2.5	+2.4	+7.2		
유틸리티	글로벌(JXI US)				-2.1	+0.0	+0.1	-0.9	-2.1	-2.4	+0.2	+2.7	+0.8	+4.7	+3.8	+1.5		
	미국(XLU US)				-3.5	-0.1	+0.8	-1.6	-3.0	-3.2	+0.8	+4.0	+0.6	+5.8	-0.2	-6.3		
	중국(159611 CH)				-2.3	+1.7	+0.3	+1.0	-1.3	-1.5	+0.9	+1.8	-1.2	-0.6	+2.6	-1.2		
	유럽(XS6R LN)				-0.6	+0.4	-2.0	+0.3	+0.4	-0.1	-1.7	-0.7	+2.0	-3.6	+4.9	+9.2		
원자재	글로벌(MXI US)				+4.9	-0.5	-0.7	-2.8	-2.0	-0.4	-1.4	+1.2	-0.3	+1.8	+13.8	+20.4		
	미국(XLB US)				+1.9	-0.7	-1.4	-2.8	-1.9	+0.1	-1.9	+1.2	+2.3	+2.5	+11.5	+15.7		
리츠	글로벌(REET US)				-0.4	-1.2	-1.0	-1.5	-2.0	-0.6	-1.6	+0.2	+0.8	-0.8	+4.6	+3.5		
	미국(XLRE US)				-0.4	-1.3	-1.2	-1.2	-2.0	-1.5	-1.8	+2.0	+0.9	+1.2	+5.0	+1.9		
	한국(476800 KS)				-1.7	+0.7	-0.5	+0.6	+0.6	+0.5	-0.2	-0.1	-2.2	-2.0	-9.8	-6.4		
	중국(512200 CH)				-1.4	+2.7	-0.6	-3.9	+3.7	+2.2	+3.4	-1.3	-8.2	-10.7	-22.5	-27.2		
	일본(1488 JP)				-0.3	+0.1	-1.0	-1.7	+0.1	-0.6	-3.3	-1.2	+0.9	-3.8	-15.2	-11.1		
유럽(XDER LN)				-1.0	-1.0	-1.2	-3.6	-0.9	-1.0	-3.7	-4.0	+2.7	-10.2	-17.2	-17.4			
기타	한국 조선(466920 KS)				-10.0	+3.8	-2.1	+4.1	+4.1	-3.7	-2.1	-8.2	-8.3	-19.8	-34.9	-36.1		
	미국 리테일(XRT US)				-1.4	-0.9	+0.8	-3.2	-3.3	+0.7	+0.2	+1.8	+4.4	+5.9	+2.7	+4.5		
	글로벌 항공(JETS US)				-6.3	-1.3	-1.3	-2.2	+0.2	+2.7	-2.9	-2.5	-3.2	-8.4	-7.9	+4.8		
	한국 자동차(091180 KS)				-8.9	-2.9	-3.2	-0.3	-0.3	-4.1	+2.1	-2.9	-6.0	-6.0	-3.3	+16.2		
	일본 자동차(1622 JP)				+1.6	+0.0	-1.8	-2.7	+0.7	+0.1	-2.7	+1.6	+2.5	-4.1	-7.7	+2.2		

자료: Bloomberg, 연합뉴스, 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(%)									(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6			
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				-0.0	-0.3	+0.4	-1.3	-0.3	-0.4	-1.7	+0.2	+0.4	-0.2	+11.2	+16.6			
	미국(SCHD US)				+1.7	-0.6	-0.3	-2.0	-1.3	-0.6	-1.5	+1.0	+3.2	+3.9	+26.2	+30.6			
	한국(211560 KS)				-4.2	+2.8	-0.5	+1.2	+1.2	-0.8	-1.0	-1.8	-3.6	-4.1	+23.5	+34.3			
	일본(1494 JP)				-0.0	+0.7	-0.7	-1.3	+1.6	+0.4	-2.7	-0.3	+1.0	-4.1	+7.7	+21.0			
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+1.2	-1.2	+0.3	-0.2	-1.4	-1.0	-3.1	+1.2	+2.2	+0.5	+13.6	+21.6			
	이미징(EDIV US)				+1.3	-0.6	+0.8	-0.9	-0.6	-0.2	-2.2	+0.3	+1.8	-0.0	+6.4	+8.8			
	미국(SPYD US)				+0.0	-0.8	-0.8	-2.3	-1.9	-1.9	-1.7	+0.9	+2.4	+1.9	+10.4	+11.6			
	한국(210780 KS)				-2.6	+3.7	-0.6	+0.4	+0.4	-1.1	-0.2	-0.9	-2.3	-3.8	+12.7	+23.5			
	중국(03070 HK)				+4.8	-0.0	+2.7	-0.9	-1.5	-0.6	-0.5	+2.7	+1.0	-2.2	+12.5	+16.9			
	일본(2564 JP)				+0.4	+2.5	-1.6	-2.3	+2.6	+0.2	-1.5	-0.2	+1.2	-2.2	+8.9	+20.6			
	유럽(IDVY LN)				-0.6	+1.0	+1.2	-1.3	-0.6	-0.5	-4.3	-4.1	+1.3	-2.8	+9.1	+16.7			
	선진국(IMTM US)				-0.6	-1.2	+1.8	-1.0	-1.4	+0.7	-0.6	-1.4	-1.2	-2.5	+8.2	+14.0			
[팩터] 모멘텀	미국(MTUM US)				-3.8	-1.8	+1.7	+0.7	+1.0	+2.9	+1.4	-0.9	-5.8	-6.0	+19.7	+18.8			
	한국(147970 KS)				-5.8	+4.3	-2.5	+2.3	+2.3	+0.7	+0.8	-4.9	-13.3	-17.9	+27.2	+36.4			
	유럽(IEFM LN)				+0.2	-0.7	+0.7	-0.8	-0.9	+1.4	-3.0	-2.3	-0.2	-6.5	-0.8	+6.4			
	글로벌(IQLT US)				+0.4	-0.7	-0.2	-2.2	-0.8	+0.1	-0.7	+0.1	+0.7	+0.6	+11.1	+14.2			
[팩터] 질리티	미국(QUAL US)				-1.2	+0.2	-0.5	-1.1	-0.2	+2.0	+0.4	+1.2	-0.2	+0.3	+12.9	+16.2			
	한국(275300 KS)				-0.7	-2.1	-2.4	+3.8	+3.8	+3.5	-0.4	-5.1	-17.8	-20.9	+49.7	+78.5			
	중국(02803 HK)				+0.7	+1.9	+1.4	-1.1	-1.3	-0.4	+0.6	+1.5	-0.3	-0.8	+3.4	+7.8			
	유럽(IEFQ LN)				+0.2	+0.2	-1.0	-2.4	+0.1	+0.8	-1.9	-1.2	+1.7	-2.5	+2.3	+4.4			
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				+0.4	-1.5	-0.4	-2.1	-1.6	-3.1	-1.8	-1.1	-8.6	-11.1	+12.2	+11.6			
	미국(IPO US)				-4.6	-2.1	+2.2	-3.9	+0.4	+2.2	-0.2	-0.5	-4.5	-6.3	+8.1	+2.6			
	중국(02835 HK)				-1.3	-2.4	-0.2	-1.4	-4.9	-3.7	-2.3	+0.4	-15.1	-16.6	-45.6	-49.5			
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				-0.8	-0.7	-1.2	-2.8	-0.2	+0.8	-0.5	+0.7	+1.6	+1.3	+1.9	+2.7			
	미국(MOAT US)				+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-0.9	+0.1	-1.3	+2.4	+2.3	+2.8	+5.0	+9.8			
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+2.2	-1.1	+0.3	-1.1	-1.5	-0.9	-2.1	+1.3	+3.0	+3.4	+15.4	+21.6			
	미국(COWZ US)				+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-1.3	-1.8	-0.3	+1.5	+2.6	+3.0	+15.5	+23.9			
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				-0.3	-1.3	+2.5	-0.8	-1.7	+0.3	-2.4	-0.3	+1.9	-0.9	+8.2	+18.5			
	미국(PKW US)				-0.6	+1.2	+0.4	-1.5	-1.8	-1.8	-0.7	+2.0	+1.5	+1.9	+9.1	+12.7			
	한국(472720 KS)				-3.4	+1.0	-2.2	+3.9	+3.9	+0.7	-2.3	-3.1	-12.8	-15.9	+16.5	+30.4			
	일본(2529 JP)				-0.3	+0.9	-0.9	-1.7	+2.3	-0.7	-0.6	+0.8	-0.2	-3.7	+16.1	+27.7			
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+1.0	-0.9	+1.0	-0.8	-1.1	-0.2	-2.0	+0.7	+2.5	+2.8	+10.6	+13.4			
	미국 저변동(SPLV US)				-1.4	-0.3	-0.5	-1.3	-1.6	-1.6	-0.6	+1.8	+2.2	+4.4	+4.8	+3.5			
	미국 최소변동(USMV US)				+0.1	+0.5	-0.9	-1.2	-0.9	-0.1	-0.1	+2.4	+1.0	+3.8	+8.5	+9.1			
	미국 하이베타(SPHB US)				-2.0	-1.5	+1.5	-0.1	-0.5	+3.9	+1.2	-0.5	-6.4	-7.2	+20.2	+26.7			
	한국 저변동(215620 KS)				-2.8	+3.6	-0.2	-0.4	-0.4	-0.0	-0.4	-0.6	+0.0	+1.3	+2.1	+5.8			
	중국 저변동(515300 CH)				+0.5	+1.0	+1.8	-0.6	-0.9	-0.2	+1.5	+1.1	+1.7	+1.8	+3.9	+2.7			
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.8	+1.3	-0.8	-2.1	+2.0	+0.1	-0.9	+0.9	-0.0	-2.9	+11.3	+20.0			
	유럽 최소변동(IMV LN)				+0.7	-0.1	-0.4	-1.8	+0.2	+0.5	-2.7	-2.3	+2.7	-6.4	-1.8	-0.7			

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 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)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6			
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+1.8	-0.7	-2.5	-3.6	-1.4	-2.1	+0.4	+0.6	-6.0	-10.7	-5.4	+8.2			
	5G(NXTG US)				-3.0	+0.6	+1.8	+0.9	-0.9	+1.6	+0.6	-1.4	-3.3	-3.8	+38.8	+39.9			
	AI(AIQ US)				-1.2	+1.2	+0.2	-0.5	+0.2	+2.9	+0.4	+0.6	-3.8	-4.4	+22.5	+23.5			
	IoT(SNSR US)				-4.5	-0.3	+0.9	+0.6	-0.4	+4.2	+1.4	-3.3	-3.6	-5.6	+25.0	+19.4			
	게임(ESPO US)				-1.5	-0.6	+0.1	-0.7	-0.4	-0.5	+1.3	+2.6	+1.5	+5.3	-1.9	-10.8			
	로봇(BOTZ US)				-4.5	-0.8	+0.6	-1.9	-0.5	+0.8	+1.8	-1.5	-4.9	-8.5	-11.0	-10.1			
	데이터 리츠(DTCR US)				-3.4	-1.1	+0.6	+0.3	-0.8	-0.7	-2.0	+2.6	-6.2	-5.5	+22.0	+19.0			
	블록체인(BLOK US)				+3.7	-1.4	+5.1	-2.0	+1.5	-1.0	-3.7	-3.7	-4.5	-10.0	-3.0	-19.8			
	비트코인 현물(IBIT US)				+22.6	+0.5	+3.0	-3.2	+5.1	+3.4	+0.3	-2.5	+0.1	-5.3	-9.7	-25.8			
	사이버 보안(CIBR US)				-4.8	+3.9	-4.0	-0.2	+5.8	+1.1	+3.7	+5.1	-5.9	-2.6	+40.9	+34.3			
	스마트 공장(MAKX US)				-7.6	-1.6	-0.4	-0.0	-0.6	+5.7	+3.1	-4.4	-2.3	-8.0	+25.3	+19.5			
	스마트그리드(GRID US)				-3.7	-1.0	-0.1	+1.0	-1.4	+0.9	+1.9	-1.1	-4.9	-4.3	+11.5	+10.9			
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-5.2	-1.5	-0.2	-0.3	+0.3	+4.3	+1.5	-2.6	-6.7	-7.6	+28.7	+28.8			
	우주 탐사(UFO US)				-5.3	-4.2	-0.6	-1.0	-0.2	+0.8	-1.0	-2.7	-4.7	-6.4	+2.6	+4.5			
	자율주행(DRIV US)				-3.2	-1.0	+0.5	-1.6	-2.0	+0.4	-0.4	-2.2	-5.1	-9.4	+1.7	+4.5			
	전자 결제(IPAY US)				+0.3	-0.9	-0.7	-3.9	-3.0	-0.0	-3.1	+4.8	+2.2	+4.0	-7.5	-13.5			
	클라우드(SKYY US)				-2.5	+2.4	-2.2	-1.9	+2.2	+1.6	+2.1	+4.0	-4.7	-2.3	+23.2	+20.3			
	중국 테크(MAGC US)				+2.5	-3.2	-1.6	-5.7	+0.5	-1.3	-3.9	+5.3	+1.2	+2.4	-24.1	-30.5			
	혁신 기술(XT US)				-0.5	-0.3	-0.3	-1.4	+1.3	+2.1	+0.4	+0.9	-2.0	-2.4	+17.2	+20.5			
인류&인구학	온라인 리테일(BUY US)				+0.4	-0.3	-2.7	-4.5	-1.2	-1.2	-0.9	+4.0	+3.8	+4.2	-6.5	-4.9			
	고령화&장수(AGNG US)				+2.4	-1.9	-0.1	-4.2	+0.9	-0.1	-2.6	+0.8	+3.3	+2.8	+5.3	+11.2			
	밀레니얼(MILN US)				-0.3	+0.4	-3.0	-2.8	-2.5	-0.3	-1.5	+2.9	+2.4	+3.4	-6.6	-9.0			
	비만 치료(THNR US)				+5.3	-2.1	+0.2	-5.2	-0.9	+1.3	-4.4	-0.2	+0.9	-0.4	-0.7	+8.9			
	인도 소비(INCO US)				-0.0	-1.1	-0.6	-1.9	-0.6	+0.0	-4.2	-0.7	+3.5	+2.8	-7.9	-11.3			
	유전체(ARKG US)				+13.8	-3.7	-1.0	-3.4	+13.3	+3.3	+1.2	-5.0	-4.0	-11.7	+65.3	+54.5			
	미국 핏케어(PAWZ US)				+2.2	-1.6	-1.3	-5.6	-0.5	-2.8	-0.7	+3.3	+5.4	+7.0	-7.5	-9.3			
	물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-5.4	+1.5	+1.7	+1.8	+0.4	-1.1	+0.8	-5.2	-10.9	-11.8	+23.6	-4.5		
수자원 인프라(PHO US)					+0.3	-0.4	-1.9	-2.9	-0.5	+0.8	-0.8	+0.8	+2.3	+1.7	-1.6	-5.2			
에그테크(KROP US)					+5.0	-0.5	+7.4	-3.8	-1.6	-2.5	-1.2	-3.2	-0.1	-5.2	+11.4	+11.2			
우라늄(NLR US)					+1.6	-1.5	+1.5	-5.6	-4.9	-1.8	-2.9	+0.6	-6.7	-4.6	-20.5	-33.2			
미국 전력(ZAP US)					-4.7	-0.6	+1.5	-0.1	-2.7	-1.1	+1.1	+2.5	-1.6	+2.5	+8.3	+2.9			
친환경 에너지(ICLN US)					-3.4	-0.6	+1.7	+0.8	-2.0	-1.9	-0.2	+0.5	-4.2	-3.6	-0.0	+0.1			
클린테크(CTEC US)					-4.2	+1.2	+0.8	+0.4	-3.7	+0.3	+0.9	-1.3	-5.1	-6.3	-1.4	-7.2			
태양광(TAN US)					-5.1	-1.4	-1.3	-1.9	-3.2	-3.5	-0.0	-0.7	-2.3	-5.9	-15.8	-11.1			
희귀 광물(REMX US)					+2.8	-4.1	-2.3	-6.7	-2.1	-3.5	-5.2	-3.5	-8.6	-15.6	-26.7	-22.8			

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

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)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-1.2	+1.2	+0.2	-0.5	+0.2	+2.9	+0.4	+0.6	-3.8	-4.4	+22.5	+23.5		
	중국(159819 CH)				-5.4	-0.7	-1.8	-0.5	+3.8	+0.0	-5.8	-3.3	-10.0	-21.5	-15.0	-5.8		
반도체	미국(SOXX US)				-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+1.2	+7.4	+2.8	-5.0	-8.0	-11.8	+66.8	+74.5		
	한국(091230 KS)				+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+5.0	+7.1	+6.3	-1.6	-23.5	-21.6	+85.5	+110.4		
	중국(03191 HK)				-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	+4.9	-2.3	-8.6	-1.4	-8.3	-19.9	+10.2	+15.2		
	일본(2644 JP)				-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	+3.6	+5.1	+8.7	+3.3	-18.0	-11.9	+42.2	+56.9		
	대만(03076 HK)				-2.1	+2.8	+1.3	+1.4	+2.7	+2.0	+1.8	-2.2	-6.3	-7.6	+96.5	+105.8		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	+0.9	+3.3	+0.7	+0.2	-3.1	-3.7	+16.4	+18.5		
	한국 정보기술(139260 KS)				-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+3.6	+5.6	+0.5	-4.6	-22.0	-24.9	+88.8	+130.6		
	중국 항셍테크(03033 HK)				+1.2	-3.2	-0.8	-5.5	+1.9	-1.9	-4.1	+0.8	-2.8	-9.4	-29.9	-33.0		
	일본 테크 Top(2854 JP)				-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	+3.7	+1.1	+3.8	+3.0	-6.5	-4.9	+35.3	+43.0		
인터넷	미국(FDN US)				-1.6	+2.7	-1.2	-0.7	-0.3	+1.2	+0.0	+3.3	-2.4	+0.4	+7.5	+4.3		
	한국(365000 KS)				-7.0	+2.0	-4.8	-2.0	-2.0	-2.2	+7.8	-2.8	-11.0	-14.3	-32.5	-34.2		
	중국(02812 HK)				+1.8	-2.9	-0.9	-5.1	-0.4	-0.9	-2.0	+2.8	+0.8	-3.4	-30.1	-33.1		
	일본 디지털(2626 JP)				-2.7	+3.9	-0.9	-3.0	+3.7	-1.4	+0.6	+2.6	-0.0	-1.0	+9.6	+10.3		
로봇	로봇(BOTZ US)				-4.5	-0.8	+0.6	-1.9	-0.5	+0.8	+1.8	-1.5	-4.9	-8.5	-11.0	-10.1		
	중국 로봇(02807 HK)				-3.0	-0.4	-1.4	-3.7	+2.5	-4.5	-5.7	-1.6	-7.0	-14.4	-26.7	-24.7		
	일본 로봇(2638 JP)				-3.4	+2.3	-3.4	-2.8	+2.1	+2.8	+3.7	+0.8	-7.3	-9.2	+4.0	+7.7		
	한국 로봇(445290 KS)				-7.9	-2.1	+0.4	+1.3	+1.3	+1.3	+1.9	-4.4	-16.5	-16.6	-3.4	+21.1		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+1.8	-0.7	-2.5	-3.6	-1.4	-2.1	+0.4	+0.6	-6.0	-10.7	-5.4	+8.2		
	한국(305540 KS)				-7.6	+10.3	-1.1	+1.1	+1.1	-2.4	+5.0	+5.5	-6.7	-7.0	+0.5	-5.3		
	중국(02845 HK)				-0.7	-1.5	-4.1	-4.7	-0.3	-2.4	-1.7	+2.7	-6.3	-9.2	-28.0	-26.1		
친환경	글로벌(ICLN US)				-3.4	-0.6	+1.7	+0.8	-2.0	-1.9	-0.2	+0.5	-4.2	-3.6	-0.0	+0.1		
	한국(381570 KS)				-5.6	+9.9	-4.7	+0.7	+0.7	-2.1	+7.6	+0.9	-11.4	-13.4	+12.8	+8.9		
	중국(02809 HK)				-1.7	-1.8	-3.0	-1.5	+2.0	-2.7	-1.5	+0.0	-5.0	-9.2	-13.3	-9.3		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-1.4	-1.6	-3.2	-2.6	-2.1	+0.9	+0.4	+1.3	+3.1	+2.0	+3.6	+9.8		
	한국 여행레저(228800 KS)				-1.2	+5.7	+1.1	-2.9	-2.9	+0.4	-1.3	+0.0	-2.9	-5.7	-26.4	-28.6		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-2.5	+2.4	-1.2	-2.5	+1.2	+0.6	-1.8	+1.4	-0.4	+1.3	+13.6	+8.7		
소비	미국 경기소비(XLY US)				-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-1.7	-0.2	-0.5	+2.6	+0.5	+2.8	-5.7	-3.8		
	한국 경기소비(139290 KS)				-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-1.6	-3.5	+0.2	-2.6	-4.9	-6.0	+0.9	+17.7		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+2.7	-1.7	-1.8	-5.2	+0.3	-2.0	-1.9	+2.6	+0.5	-0.4	-20.4	-23.0		
	일본 음식료(1617 JP)				-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	+0.6	+0.8	-1.0	+3.2	+2.0	+4.0	+22.8	+27.0		
게임	글로벌(ESPO US)				-1.5	-0.6	+0.1	-0.7	-0.4	-0.5	+1.3	+2.6	+1.5	+5.3	-1.9	-10.8		
	한국(364990 KS)				-5.8	-0.3	-1.8	-3.4	-3.4	-0.3	+4.4	-4.9	-2.9	-5.1	-15.8	-20.6		
	일본(2640 JP)				-4.2	+5.6	-1.4	-2.9	+3.0	-1.2	+1.1	+1.2	+1.8	+0.5	+0.6	-3.6		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-0.6	+0.1	-3.0	-3.6	-0.4	-1.3	-0.9	+4.6	+2.4	+3.3	-11.1	-13.1		
	아마존(EMQQ US)				-0.1	-0.8	-0.6	-4.4	-2.1	-0.9	-2.6	+4.9	-0.1	+2.1	-22.1	-26.6		
	한국(322400 KS)				-4.0	+4.0	-3.3	-3.0	-3.0	-0.7	-0.5	-1.7	-5.7	-6.8	-24.8	-22.9		
	일본(2627 JP)				-0.3	+3.0	-2.0	-2.9	+1.7	-1.3	-0.7	+2.4	+0.5	+0.0	+2.1	+7.5		
	인도(INQQ US)				+1.6	-0.9	+1.4	-1.4	-1.2	-2.9	-3.2	-0.3	+3.5	+2.9	-9.7	-16.5		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

5) 채권/원자재/기타 모니터링

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

그림 13. 채권/원자재/기타 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)										(1 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6			
[채권] 전반	글로벌 채권(AGG US)				-0.2	-0.1	+0.0	-0.7	+0.1	-0.2	-0.0	+0.4	+0.3	+0.9	+0.7	+0.4			
	글로벌 ESG채(GRNB US)				-0.1	+0.0	-0.2	-0.6	+0.0	-0.8	-0.5	+0.5	+0.6	+1.0	-0.7	-0.4			
	이머징Loc채(EMLC US)				+0.8	-1.1	+0.7	-0.7	-1.0	-0.9	-0.8	+0.9	+0.4	+1.0	+1.2	+4.0			
	이머징USD채(EMB US)				-0.3	+0.2	-0.0	-1.2	+0.0	-1.3	-1.7	+1.1	+0.7	+1.0	-1.3	+0.4			
	미국 채권(AGG US)				-0.1	+0.1	-0.2	-1.1	-0.0	-0.9	-0.6	+0.4	+0.9	+1.1	-1.7	-1.8			
	한국 종합채(273130 KS)				-0.2	+0.8	-0.3	-0.5	-0.5	+0.1	+0.5	+0.1	+0.8	+0.5	-3.4	-5.7			
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.1	-0.3	+0.3	-0.6	+0.2	-0.7	-0.3	+0.8	+0.6	+0.8	-3.7	-6.1			
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+0.7	-0.7	+0.4	-1.1	-1.0	-1.0	-0.8	-0.2	+0.6	+0.8	-3.8	-4.7			
	미국 국채(TLT US)				+0.0	+1.0	-0.4	-1.6	+0.5	-2.4	-1.9	+0.6	+2.6	+2.9	-5.3	-8.5			
	한국 국채(302190 KS)				-0.3	+0.5	-0.3	-0.7	-0.7	+0.4	+0.3	-0.1	+1.0	+0.4	-1.9	-4.0			
	한국 국공채(385560 KS)				-0.6	+4.0	-2.2	-1.7	-1.7	+0.5	+1.7	+1.0	+3.4	+1.6	-23.3	-31.9			
	일본 국채(2561 JP)				-0.2	-0.4	+0.5	-0.5	+0.2	-1.0	-0.2	+0.7	+0.6	+0.8	-5.0	-8.1			
	중국 국공채(03199 HK)				+0.2	-0.0	+0.6	-0.4	+0.2	-0.3	+0.0	+0.3	+0.2	+0.5	+8.3	+10.1			
	중국 준정부채(02819 HK)				-1.9	-1.0	+0.4	-0.7	-0.2	-0.7	+0.4	-0.2	+0.1	-2.5	-3.9	-2.7			
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+0.7	-0.9	+0.1	-1.0	-0.9	-1.5	-0.8	+0.0	+0.0	-0.1	-5.3	-4.9			
	미 IG 회사채(LQD US)				-0.2	+0.4	-0.4	-1.1	+0.4	-1.4	-0.9	+0.6	+1.1	+1.3	-3.2	-3.8			
	미 HY 회사채(HYG US)				-0.1	+0.2	-0.2	-0.7	-0.1	-0.9	-0.8	+0.4	-0.1	-0.1	-0.4	+0.9			
	한국 회사채(438330 KS)				-0.1	+0.2	-0.1	-0.3	-0.3	+0.1	+0.3	-0.1	+0.4	+0.4	+0.3	-1.1			
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				-0.5	-0.3	-0.5	+0.0	-0.6	+0.1	-0.1	+0.5	+0.0	+1.2	+22.8	+9.8			
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.1	-0.2	+0.0	-1.1	-0.5	-0.7	-0.4	+0.3	+0.8	+0.9	-1.2	-1.8			
	전환채권(CWB US)				-2.7	-1.2	+0.6	-0.3	-0.9	+0.6	-0.1	-1.1	-3.8	-4.8	+9.2	+6.3			
	주택저당채권(MBB US)				-0.1	+0.1	-0.1	-1.4	-0.1	-1.0	-0.8	+0.6	+0.9	+1.3	-1.9	-1.5			
	시니어론(SRLN US)				+0.1	+0.4	+0.1	-0.1	+0.2	-0.2	-0.2	+0.0	-0.3	-0.5	+2.1	+4.2			
	투자등급 강등채(FALN US)				-0.3	+0.1	-0.3	-1.1	-0.1	-1.0	-1.2	+0.7	-0.4	-0.5	-1.3	-0.5			
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+4.1	-1.4	+3.4	+4.1	-0.7	-0.8	-0.3	+1.1	+0.9	-0.4	+45.1	+51.5			
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+6.0	-3.2	+7.3	+7.5	-0.2	-1.6	+1.8	+1.6	+2.5	-0.5	+109.2	+111.0			
	원유(OILK US)				+4.9	-3.2	+5.7	+4.3	+1.4	-1.0	+2.4	+2.3	+3.5	+2.3	+80.7	+79.7			
	천연가스(UNG US)				+0.7	+3.4	+2.2	-3.7	+2.4	+6.9	-5.9	+5.2	+0.7	-2.1	-17.2	-14.5			
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+5.4	-3.4	-0.5	-2.0	+0.6	-1.9	-3.4	+1.2	-0.5	+3.5	-0.5	+1.4			
	은(Silver)(SLV US)				+7.3	-4.3	-0.3	-2.8	+3.1	-3.0	-5.8	+0.1	-5.2	+1.7	-13.9	+18.0			
	팔라듐(PALL US)				+2.2	+5.5	-1.9	-6.7	+0.3	-3.0	-7.5	-2.3	-0.9	-3.9	-27.9	-21.0			
	플래티늄(PPLT US)				+7.2	-3.1	+0.1	-1.5	+0.3	-1.3	-4.1	-1.2	-3.2	-4.3	-20.9	+0.9			
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-0.0	-0.8	+0.7	-1.9	+2.7	+0.9	-2.7	+2.0	-2.1	-3.2	+10.1	+24.9			
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+4.0	+4.8	-0.5	+0.0	-1.6	+0.2	-0.7	+0.2	+0.1	+1.3	+21.2	+21.5			
	BDI 운임지수(BDRY US)				+3.2	+5.2	+6.7	-3.3	-1.8	-2.5	-7.3	-2.2	-11.8	-12.5	+45.2	+56.1			
	탄소배출권(금)(KRBN US)				+0.7	+0.7	+0.2	-0.6	-0.5	-1.3	-1.9	+2.6	-1.4	+1.5	-3.4	+2.9			
	장단기 확대(IRVH US)				+0.2	-0.6	+0.1	-1.0	-0.8	-0.5	-0.3	+0.4	+0.8	+1.7	-5.9	-6.7			
	변동성(VXX US)				-2.1	-3.1	-3.5	+2.0	-1.7	-2.6	+0.6	-2.4	+0.5	+8.3	-27.9	-48.4			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

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)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				-2.3	+0.5	+0.7	-0.9	+1.1	+2.6	+0.5	+0.7	-2.8	-2.9	+3.6	+5.3		
	현금흐름(COWZ US)				+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-1.3	-1.8	-0.3	+1.5	+2.6	+3.0	+15.5	+23.9		
	해자(Moat)(MOAT US)				+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-0.9	+0.1	-1.3	+2.4	+2.3	+2.8	+5.0	+9.8		
	반도체(SOXX US)				-5.5	-2.2	+2.2	+1.4	+1.2	+7.4	+2.8	-5.0	-8.0	-11.8	+66.8	+74.5		
성장(U)	인도 소비(INCO US)				-0.0	-1.1	-0.6	-1.9	-0.6	+0.0	-4.2	-0.7	+3.5	+2.8	-7.9	-11.3		
	미국 전력(ZAP US)				-4.7	-0.6	+1.5	-0.1	-2.7	-1.1	+1.1	+2.5	-1.6	+2.5	+8.3	+2.9		
	중국 테크(MAGC US)				+2.5	-3.2	-1.6	-5.7	+0.5	-1.3	-3.9	+5.3	+1.2	+2.4	-24.1	-30.5		
	방위 기술(SHLD US)				-5.3	-1.3	-4.8	-2.0	+1.5	-1.9	-2.0	-0.6	+1.3	-3.8	-10.5	-10.5		
이슈 대응(U)	글로벌 헬스(IJX US)				+4.3	-1.9	+0.1	-3.9	+1.7	+1.4	-2.9	+2.3	+3.9	+3.9	+9.9	+17.4		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				-7.6	-5.0	-0.7	-1.3	-0.8	-1.3	+1.6	-2.4	-3.6	-7.1	-2.4	+0.5		
	파이프라인(TPYP US)				-1.2	+0.5	+0.7	-1.3	-0.6	-3.9	+0.4	+2.2	-0.5	+4.0	+20.4	+23.3		
	배당성장(NOBL US)				+0.4	-0.7	-1.1	-2.5	-1.0	-0.7	-1.2	+1.4	+3.3	+4.2	+10.1	+12.6		
현금흐름(U)	우선주(PFFD US)				-1.4	+0.1	-0.3	-0.8	-0.6	-1.1	-0.6	-0.8	-0.3	-1.5	-4.3	-4.6		
	글로벌 배당성장(FID US)				-0.0	-0.3	+0.4	-1.3	-0.3	-0.4	-1.7	+0.2	+0.4	-0.2	+11.2	+16.6		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				-1.5	-0.6	-0.1	-6.0	-6.0	-4.3	-1.2	-2.0	+4.9	-10.0	-3.5	+5.8		
	미국 해자(309230 KS)				-2.5	+0.3	-2.9	-4.9	-4.9	-1.4	-3.3	+0.2	+2.2	-9.8	-13.8	-7.3		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-2.7	-1.4	-2.4	-3.6	-3.6	-1.5	-6.9	-1.7	+4.8	-8.6	-22.8	-23.0		
	중국 테크(371160 KS)				-1.2	-3.7	-2.9	-5.4	-5.4	-2.7	-5.3	-2.1	-0.9	-18.0	-42.0	-43.4		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				-7.0	-1.6	-5.7	-3.0	-3.0	-2.4	-3.3	-2.9	+0.4	-12.1	-21.4	-21.4		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				-6.0	-2.4	-5.7	-2.5	-2.5	-1.4	-1.5	-1.5	-1.5	-9.8	-12.2	-10.2		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				-2.2	-1.3	-2.1	-3.8	-3.8	-2.4	-2.4	-1.6	+4.3	-7.9	-8.8	-3.4		
	미국 배당성장+커(458760 KS)				-0.7	-1.7	-1.4	-2.8	-2.8	-2.6	-2.4	-1.9	+4.7	-8.1	+4.7	+11.9		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	0.9	1.97
미국 대표 지수/팩터	0.7	1.76
(Bottom) 미국 성장	-1.2	-0.17
미국 이슈 대응	0.3	1.31
미국 현금흐름	1.1	2.13
한국 대표 지수/팩터	3.6	4.59
한국 성장	1.9	2.99
한국 이슈 대응	-0.6	0.47
(Top) 한국 현금흐름	4.5	5.54

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 금리 우려, AI 수익성 우려에 테크 중심으로 약세

2) 이슈별 ETF

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

표 2. 순자산총액 상위 TOP 10

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,158,564	45,774	-0.9
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,897,904	41,753	-0.9
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,003,906	339,298	-0.9
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,380,628	13,735	-0.9
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,610,193	353,130	-3.1
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,124,251	5,805	-2.4
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,062,599	9,066	-1.0
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,556,952	6,348	+1.1
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,528,297	9,134	+0.1
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,458,280	26,275	-0.9

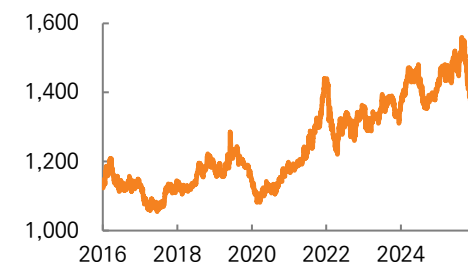
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,003,906	339,298	-0.9
	SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	259,605	141,489	-23.2
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,610,193	353,130	-3.1
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,458,280	26,275	-0.9
	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,158,564	45,774	-0.9
유출	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	635,491	36,216	+2.6
	XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	679,141	28,040	+1.0
	FTXR	First Trust Nasdaq Transportation ETF	미국 운송 산업&멀티팩터	2,312	3,927	+0.2
	DRAM	Roundhill Memory ETF	글로벌 메모리 테마, AI	273,358	24,047	-13.7
	HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	226,389	47,072	-0.1

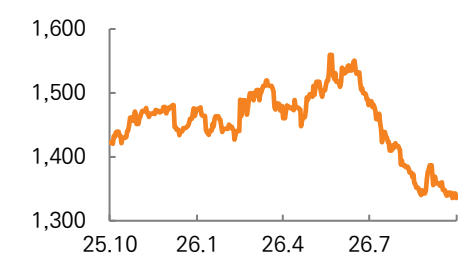
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 15. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 16. 환율(미국 달러USD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

I. [미국] 수익률 동향

1. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 17. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 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)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6		
대표	전반(SPTM US)				-1.4	+0.3	+0.2	-0.9	-0.2	+1.2	-0.2	+1.1	-0.8	-0.7	+11.8	+15.1		
	대형(VOO US)				-1.4	+0.5	+0.1	-0.8	-0.1	+1.3	-0.2	+1.1	-0.9	-0.7	+11.9	+15.3		
	대형EW(RSP US)				-0.5	-0.4	-0.8	-1.9	-1.2	-0.2	-0.7	+1.6	+0.9	+1.6	+11.6	+14.2		
	기술(QQQ US)				-2.4	+0.4	+0.4	-0.6	+0.9	+3.3	+0.7	+0.2	-3.1	-3.7	+16.4	+18.5		
	기술(EW)(QQQE US)				-1.5	-0.4	-1.2	-2.1	-0.4	+2.9	+0.3	+0.4	-1.9	-2.5	+15.0	+15.7		
	다우(DIA US)				-0.8	+0.5	-0.2	-1.6	-1.7	+0.3	-1.2	+1.0	+1.0	+0.2	+7.2	+12.0		
	사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-1.4	+2.7	+0.5	+0.6	+0.8	+3.1	-0.1	+1.6	-1.4	-0.9	+7.7	+12.0	
초대형(XLG US)					-1.6	+0.9	+0.6	-0.2	+0.5	+1.9	-0.1	+0.9	-1.5	-1.5	+6.2	+9.6		
대형성장(IVW US)					-2.2	+0.9	+0.4	-0.9	+0.7	+2.2	+0.4	+0.9	-2.5	-2.3	+13.1	+15.9		
대형가치(IVE US)					-0.4	+0.0	-0.2	-0.6	-1.1	+0.1	-1.0	+1.5	+1.1	+1.3	+10.4	+14.1		
중형주(IJH US)					-2.4	-1.3	+0.1	-1.9	-1.7	+0.0	+0.5	+0.1	-0.5	-0.8	+9.0	+12.1		
중형성장(IJK US)					-3.0	-1.5	-0.2	-1.7	-1.4	+0.7	+1.1	+0.2	-2.0	-2.5	+10.7	+13.6		
중형가치(IJJ US)					-1.7	-1.1	+0.5	-2.0	-2.1	-0.7	+0.0	-0.1	+0.9	+0.8	+6.6	+10.1		
소형(IJR US)					-2.1	-1.2	-0.2	-2.2	-2.0	-0.4	+0.2	-0.7	-0.3	-2.1	+11.7	+14.7		
소형성장(IJT US)					-2.6	-1.6	-0.4	-2.3	-1.9	-0.2	+0.5	-0.5	-1.0	-1.9	+12.0	+13.0		
소형가치(IJS US)					-1.6	-0.7	+0.0	-2.1	-2.1	-0.7	-0.1	-1.0	+0.4	-2.3	+11.1	+16.3		
초소형(IWC US)					-1.4	-1.6	+0.8	-2.9	-0.7	-0.7	-0.6	-2.0	-2.9	-7.0	+9.7	+13.5		
섹터	정보기술(XLK US)				-3.5	+1.3	+0.9	+0.2	+1.0	+3.6	+1.8	-0.5	-4.8	-6.2	+28.0	+29.5		
	커뮤니케이션(XLC US)				-1.4	+1.4	-0.8	+0.5	-1.6	+2.3	-2.3	+0.1	+1.9	+0.8	-4.1	-1.5		
	경기소비(XLY US)				-0.2	-0.7	-2.0	-1.7	-1.7	-0.2	-0.5	+2.6	+0.5	+2.8	-5.7	-3.8		
	필수소비(XLP US)				-0.1	-0.6	-1.0	-1.4	-0.7	-0.2	-1.9	+3.6	+3.9	+8.4	+14.7	+12.6		
	산업재(XLI US)				-3.4	-1.7	-1.1	-1.7	-1.5	+0.7	-0.3	-0.4	-0.8	-1.5	+6.9	+9.6		
	에너지(XLE US)				+2.8	-1.5	+2.2	+1.7	-1.3	-3.0	+1.3	+3.6	+2.3	+5.7	+48.2	+55.5		
	금융(XLF US)				-1.2	+1.1	+0.0	-1.5	-2.4	-1.5	-2.5	+2.3	+1.0	+1.7	+0.4	+5.7		
	헬스케어(XLV US)				+4.3	-2.0	+0.2	-3.6	+1.8	+1.8	-2.6	+2.8	+3.7	+3.2	+13.7	+23.4		
	유틸리티(XLU US)				-3.5	-0.1	+0.8	-1.6	-3.0	-3.2	+0.8	+4.0	+0.6	+5.8	-0.2	-6.3		
	원자재(XLB US)				+1.9	-0.7	-1.4	-2.8	-1.9	+0.1	-1.9	+1.2	+2.3	+2.5	+11.5	+15.7		
	리츠(XLRE US)				-0.4	-1.3	-1.2	-1.2	-2.0	-1.5	-1.8	+2.0	+0.9	+1.2	+5.0	+1.9		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+0.0	-0.8	-0.8	-2.3	-1.9	-1.9	-1.7	+0.9	+2.4	+1.9	+10.4	+11.6		
	배당성장(SCHD US)				+1.7	-0.6	-0.3	-2.0	-1.3	-0.6	-1.5	+1.0	+3.2	+3.9	+26.2	+30.6		
	대형 모멘텀(MTUM US)				-3.8	-1.8	+1.7	+0.7	+1.0	+2.9	+1.4	-0.9	-5.8	-6.0	+19.7	+18.8		
	저변동(SPLV US)				-1.4	-0.3	-0.5	-1.3	-1.6	-1.6	-0.6	+1.8	+2.2	+4.4	+4.8	+3.5		
	하이베타(SPHB US)				-2.0	-1.5	+1.5	-0.1	-0.5	+3.9	+1.2	-0.5	-6.4	-7.2	+20.2	+26.7		
	퀄리티(QUAL US)				-1.2	+0.2	-0.5	-1.1	-0.2	+2.0	+0.4	+1.2	-0.2	+0.3	+12.9	+16.2		
전략	IPO(IPO US)				-4.6	-2.1	+2.2	-3.9	+0.4	+2.2	-0.2	-0.5	-4.5	-6.3	+8.1	+2.6		
	대형주 해자(MOAT US)				+0.7	+0.5	-2.8	-2.9	-0.9	+0.1	-1.3	+2.4	+2.3	+2.8	+5.0	+9.8		
	현금흐름(COWZ US)				+1.9	+0.5	-0.9	-1.9	-1.3	-1.8	-0.3	+1.5	+2.6	+3.0	+15.5	+23.9		
	주주환원(PKW US)				-0.6	+1.2	+0.4	-1.5	-1.8	-1.8	-0.7	+2.0	+1.5	+1.9	+9.1	+12.7		
채권	우선주(PFFD US)				-1.4	+0.1	-0.3	-0.8	-0.6	-1.1	-0.6	-0.8	-0.3	-1.5	-4.3	-4.6		
	국채(TLT US)				+0.0	+1.0	-0.4	-1.6	+0.5	-2.4	-1.9	+0.6	+2.6	+2.9	-5.3	-8.5		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	AKRE	미국 내 현금흐름(FCF) 복리화+우수 기업 문화, A'	5.2	-0.7	MEME	미국 밈 주식 편입, A'	-13.5	0.0
	IHF	미국 헬스케어 서비스 산업	4.9	-0.9	PSI	미국 반도체 기업&멀티팩터	-12.1	0.8
	XRT	미국 리테일 산업	4.4	-14.8	MKOR	한국 지속성장 기업, A'	-11.9	0.0
	WDEF	유럽 항공&방위 산업	4.4	0.0	EWY	대한민국'MSCI	-11.9	0.8
	IHI	미국 의료기기 산업	4.4	-0.1	FLKR	대한민국'FTSE	-11.6	0.0
	INDY	인도 Nifty 50 대형주 지수	4.3	0.0	ULTI	미국 고변동 주식+옵션 전략, A'	-10.2	0.0
	RSPS	미국 S&P 500 필수소비재 섹터(동일가중)	4.3	0.0	ILIT	리튬 채굴&생산 산업	-10.1	0.0
	FLIN	인도'FTSE	4.2	0.0	CHPS	미국 상장 반도체 산업&ESG	-9.3	1.5
	INDA	인도'MSCI	4.2	-0.1	JEDI	글로벌 드론&방위 산업	-9.1	-0.3
	NDIA	인도 내 성장 추구, A'	4.1	0.0	SMHX	미국 상장 팹리스 반도체 산업	-8.7	-1.1
테마	INCO	인도 소비 테마	3.5	0.0	SPRX	산업제 섹터 내 혁신 수혜기업, A'	-14.9	0.5
	INQQ	인도 인터넷&E-커머스 산업 테마	3.5	-5.2	WGM1	비트코인 채굴 기업, A'	-13.7	4.7
	PEJ	미국 레저&엔터&멀티팩터	3.1	0.0	AIS	글로벌 AI 산업 테마, A'	-12.0	0.0
	PHO	수자원&수도 인프라 산업 테마	2.3	0.0	BOTT	로봇 산업&자동화 테마	-11.8	0.6
	IPAY	전자 결제 테마	2.2	-3.9	TCAI	글로벌 AI 인프라 산업 테마, A'	-11.5	0.0
	FIW	수자원&수도 인프라 산업 테마	2.0	-0.3	HYDR	수소 생산&수소 재생에너지 테마	-10.9	0.0
	ESPO	비디오 게임 산업&E-스포츠 테마	1.5	0.0	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	-10.3	0.0
	NFRA	글로벌 인프라 산업 테마	1.1	0.0	WTAI	인공지능(AI)&혁신기업	-10.3	2.6
	HERO	비디오 게임&E-스포츠 테마	1.0	0.0	BAI	글로벌 AI 혁신&기술 관련 기업 테마, A'	-10.1	0.3
	AWAY	관광 수혜(여행) 기술주 테마	0.9	0.0	POW	글로벌 전력 산업, A'	-9.8	0.0
원자재 등	USO	WTI 원유(근월물 중심)	6.1	-5.3	BDRY	BDI 운임지수	-11.8	0.0
	BTAL	로우베타 롱/하이베타 숏, A'	5.8	0.0	EGGY	미국 주식+옵션 활용 헷지 제공, A'	-11.7	2.7
	DBO	원유	4.6	0.5	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	-9.1	5.9
	USOY	원유 ETF(USO US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	4.3	1.5	FCUS	알고리즘 기반 상승장(주식), 하락장(채권 등) 대응	-8.6	0.0
	DOGG	다우의 개 전략&풋/콜/국채 합성 > 8% 인컴 목표	4.3	0.0	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	-5.6	0.0
	USL	WTI 원유(12M)	3.6	0.0	SIVR	은(Silver)	-5.3	-1.1
	CANE	설탕 선물	3.5	0.0	SLV	은(Silver)	-5.2	0.0
	OILK	WTI 원유 선물	3.5	0.0	GIAX	글로벌 주식 지수 ETF+지수 콜 풋 스프레드 매도, A'	-3.7	0.0
	DBE	에너지 전반	2.5	11.1	QQH	기술주100 지수(0~100%)+미국 국채(100~0%)	-3.6	0.0
	UPAR	자산배분: 글로벌/미국 주식, 채권 등	1.8	0.0	PLTM	플래티늄	-3.5	-2.2
채권	GOVZ	이자분리 미국 국채	5.1	3.6	FCVT	글로벌 전환사채, A'	-5.6	-6.9
	ZROZ	이자분리 미국 국채	4.9	-0.4	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	-4.1	0.0
	EDV	이자분리 미국 국채	4.3	1.9	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	-3.8	0.0
	XTWY	미국 국채 듀레이션 목표: 장기(20Y)	3.5	-1.4	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	-2.6	2.5
	TYA	미국 국채 듀레이션 매칭(20+Y)&분기, A'	2.8	0.0	BNDS	미국 회사채 전반, A'	-1.6	-1.3
	TLTW	미국 국채 장기(20+Y)(TLT) 커버드콜	2.7	-2.6	HIGH	미국 국채+주요 자산/ETF 콜 풋 스프레드, A'	-1.3	0.0
	LTPZ	물가연동채 장기	2.7	0.0	RISR	금리 상승 수혜: MBS IOs, A'	-0.9	3.4
	UTHY	듀레이션 목표(OTR 단일채): 초장기(30Y)	2.6	0.9	XCCC	글로벌 하이일드 회사채 CCC등급(USD)	-0.9	0.0
	TLT	미국 국채 장기(20+Y)	2.6	-3.9	CDX	하이일드채 투자 by 신용위험회피 전략, A'	-0.8	0.4
	MLN	미국 투자등급 지방정부채 면세 채권 장기	2.4	0.0	ANGL	미국 투자등급 강등 채권	-0.8	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +451.2억 달러 (-11.2억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	13,751	0.4	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
미국 대형 성장주	5,079	0.4	Invesco QQQ Trust (QQQ)
산업/반도체	4,761	3.1	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
채권/미국 지방정부채	3,527	1.5	Vanguard Tax-Exempt Bond Index ETF (VTEB)
미국 소형주	2,226	0.6	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
개별종목 L&I,S	2,104	4.9	GraniteShares 2x Long NVDA Daily ETF (NVDL)
해외 아시아	1,951	1.3	iShares MSCI Japan ETF (EWJ)
해외 선진국	1,853	0.2	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
전략	1,731	2.0	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
미국 대형 가치주	1,366	0.3	Vanguard Value ETF (VTI)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
채권/미국 국채 장기	-1,799	-2.0	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
섹터/금융	-1,130	-1.4	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)
산업/운송	-826	-24.9	iShares US Transportation ETF (IYT)
채권/미국 모기지채	-526	-0.5	iShares MBS ETF (MBB)
채권/글로벌 하이일드채	-472	-0.6	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
채권/이머징 국채	-396	-2.0	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)
해외 유럽	-389	-0.4	Vanguard FTSE Europe ETF (VGK)
섹터/금융(글로벌)	-365	-7.7	iShares MSCI Europe Financials ETF (EUFN)
산업/은행	-254	-2.0	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
원자재/에너지	-183	-3.8	United States Oil Fund LP (USO)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
배당/배당+퀄리티(글로벌)	547	13.6	WisdomTree International Hedged Quality Dividend Growth Fund (IHDG)
개별종목 L&I,S	2,104	4.9	GraniteShares 2x Long NVDA Daily ETF (NVDL)
원자재/원자재(인버스)	57	4.5	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil (SCO)
섹터/산업(인버스)	133	4.2	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
산업/건설	151	3.6	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
해외 남미	780	3.4	iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)
산업/반도체	4,761	3.1	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
산업/소프트웨어	422	2.7	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
전략	1,731	2.0	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
산업/은행(글로벌)	6	1.5	Portfolio Building Block European Banks Index ETF (PBEU)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/운송	-826	-24.9	iShares US Transportation ETF (IYT)
산업/리테일	-72	-11.1	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
섹터/금융(글로벌)	-365	-7.7	iShares MSCI Europe Financials ETF (EUFN)
원자재/에너지	-183	-3.8	United States Oil Fund LP (USO)
테마(인버스)	-9	-2.5	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
산업/방위(글로벌)	-33	-2.2	Select STOXX Europe Aerospace & Defense ETF (EUAD)
산업/은행	-254	-2.0	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
채권/미국 국채 장기	-1,799	-2.0	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
채권/이머징 국채	-396	-2.0	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)
섹터/금융	-1,130	-1.4	State Street Financial Select Sector SPDR ETF (XLF)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	8,549
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	3,785
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	3,231
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,055
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,964
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	1,859
CNEQ	Alger Concentrated Equity ETF	성장 잠재력 상위 미국 대형주, A'	1,716
VTEB	Vanguard Tax-Exempt Bond Index ETF	미국 투자등급 지방정부 면세 채권	1,202
NVDL	GraniteShares 2x Long NVDA Daily ETF	[개별L&I,S] 미국 엔비디아(NVDA US) +2배	1,025
SPYV	SPDR Portfolio S&P 500 Value ETF	미국 S&P 500 대형 가치주	984

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	-1,789
XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	-1,085
FTXR	First Trust Nasdaq Transportation ETF	미국 운송 산업&멀티팩터	-821
DRAM	Roundhill Memory ETF	글로벌 메모리 테마, A'	-721
HYG	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	글로벌 하이일드 회사채 전반	-683
LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	-421
MBB	iShares MBS ETF	미국 주택저당채권(MBS)	-415
EUFN	iShares MSCI Europe Financials ETF	유럽 금융 섹터'MSCI	-371
EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	이머징 채권 전반(USD)	-364
EWP	iShares MSCI Spain ETF	스페인'MSCI	-284

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		8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	트렌드
1~5	미국 대형주	+100.1	-23.6	+125.1	-124.2	-34.8	+68.4	+95.7	+62.1	+48.1	+137.5	
	미국 대형 성장주	+45.6	-1.9	+12.9	-92.8	+47.9	+5.2	-1.2	+49.7	+24.9	+50.8	
	산업/반도체	-36.0	-5.9	+33.6	+10.5	-1.4	+20.8	-16.1	-10.8	-7.6	+47.6	
	채권/미국 지방정부채	+11.2	+9.9	+9.9	+17.1	-5.0	+38.9	+15.3	+67.6	+63.1	+35.3	
	미국 소형주	+2.6	-0.7	+14.5	-2.8	+20.8	-26.0	+29.0	+2.3	-1.0	+22.3	
6~10	개별종목 L&I,S	-5.1	-7.6	-46.4	-6.2	-3.1	+4.4	-6.2	+14.7	+0.3	+21.0	
	해외 아시아	+7.9	+0.5	-1.0	-0.5	-4.6	-15.2	+5.4	+7.6	-0.2	+19.5	
	해외 선진국	+25.9	+20.4	+23.0	+26.3	+21.4	+9.7	+7.9	+17.4	+23.9	+18.5	
	전략	+2.6	+11.1	+2.9	+8.9	+1.5	+77.8	-73.3	+1.7	+6.1	+17.3	
	미국 대형 가치주	+12.3	+22.9	+14.8	+4.0	+6.0	+25.3	-17.0	-0.4	+6.0	+13.7	
11~15	해외 주식 전반	+19.4	+11.3	+17.8	+5.6	+10.0	+8.1	+109.1	+21.4	+14.3	+12.1	
	미국 주식 전반	+22.7	+27.3	+28.0	+10.5	+21.7	+59.4	-12.7	-2.9	+21.3	+11.0	
	채권/미국 국채 단기	+15.0	+32.9	+92.1	+51.3	+24.4	+41.1	+14.2	+44.0	+31.4	+8.5	
	해외 이머징	+17.1	+14.0	+8.0	+9.2	+12.4	+1.7	+3.2	-6.1	+2.9	+8.5	
	해외 남미	-7.1	-4.0	+1.7	-0.3	+0.9	-0.8	+0.8	+0.0	+27.0	+7.8	
15~20	멀티에셋	+8.8	+23.4	+11.9	+11.3	+12.8	+33.6	+15.3	+4.7	+11.9	+6.4	
	채권/글로벌 투자등급채	+7.7	+11.5	+11.5	+18.7	+7.3	+13.9	+45.9	+26.8	+9.5	+6.0	
	미국 소형 가치주	+3.4	+3.3	+1.8	+1.6	+1.4	+13.7	-9.3	+2.5	+0.2	+5.8	
	섹터/정보기술	+1.5	-0.8	-4.8	-8.0	-5.7	+8.3	+4.9	-4.6	+13.0	+5.6	
	배당/배당+퀄리티(글로벌)	-0.1	-0.1	+0.1	-0.6	-0.1	+0.0	-0.1	+0.0	+0.0	+5.5	
카테고리		8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	트렌드
1~5	채권/미국 국채 장기	+16.9	+18.8	+0.6	+1.2	+19.0	-10.5	+15.4	+19.0	+16.7	-18.0	
	섹터/금융	-10.3	-19.5	-14.5	+5.9	+4.6	-22.8	+18.9	-10.0	+8.5	-11.3	
	산업/운송	-0.0	-0.1	-0.0	-0.3	-0.9	+0.6	-0.7	+0.4	-0.2	-8.3	
	채권/미국 모기지채	+3.1	+2.9	+10.5	+3.4	+1.8	+1.4	-14.1	-11.5	+2.9	-5.3	
	채권/글로벌 하이일드채	-1.4	-13.2	-0.8	-4.2	-15.7	+0.6	+4.2	+7.5	-9.4	-4.7	
6~10	채권/이머징 국채	+0.5	+0.2	+0.8	-3.9	-2.4	-3.1	-5.7	-0.5	+0.7	-4.0	
	해외 유럽	+5.3	+0.2	+2.0	-1.0	+1.0	-1.1	+16.2	+0.9	+2.8	-3.9	
	섹터/금융(글로벌)	+0.3	+0.2	-0.6	-0.1	-0.0	+0.0	-0.5	-0.0	-0.8	-3.6	
	산업/은행	+0.2	-5.9	-0.6	+0.9	+1.3	-5.0	+5.6	-4.0	+0.1	-2.5	
	원자재/에너지	-1.3	-1.5	-1.2	-2.2	+0.3	+0.8	-4.6	-2.2	-0.1	-1.8	
11~15	섹터/산업재	-2.1	-1.2	-3.9	-2.5	-2.2	+3.3	-0.0	+0.8	-1.7	-1.7	
	섹터/리츠	-0.6	-2.1	+2.1	-1.7	-1.9	+2.0	+8.5	-0.3	+1.9	-1.6	
	스타일/변동성	-2.6	-0.1	-0.8	+1.3	+2.6	+0.2	-2.0	-1.0	-1.6	-1.4	
	산업/방위	+1.2	+1.5	-0.4	-2.0	-1.0	+5.6	+0.9	-9.4	-5.0	-0.8	
	중화권 지수	+0.7	-0.4	+0.6	-0.5	-0.7	-2.3	-0.8	-1.4	-1.1	-0.8	
15~20	산업/리테일	-1.7	-1.1	-0.0	+1.0	-1.7	+0.9	+0.6	-0.2	-0.0	-0.7	
	섹터/경기소비재	-1.4	-2.4	-1.0	-3.2	-3.5	+9.3	+1.8	-2.9	+0.7	-0.7	
	산업/방위(글로벌)	-0.2	+0.4	+0.0	-0.3	-0.0	-0.1	-0.1	-0.1	-0.1	-0.3	
	섹터/커뮤니케이션	+0.3	-1.2	-0.4	+0.9	-2.8	+4.2	+2.3	+3.5	+8.5	-0.3	
	스타일/기타	+0.1	-0.2	+0.3	+0.1	+0.0	-0.1	+0.2	+0.1	+0.5	-0.2	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 반도체 수익성 우려, 지수 급락

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: 114조 4,293억 원)

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	069500	KODEX 200	한국 코스피 200 지수	206,848	33,202.3	-17.6
	360750	TIGER 미국S&P500	미국 S&P 500 지수	210,544	11,289.9	-0.6
	133690	TIGER 미국나스닥100	미국 나스닥 100 지수	118,732	10,039.5	-4.1
	396500	TIGER 반도체TOP10	한국 반도체 시총 상위 10	73,948	4,609.5	-24.3
	379800	KODEX 미국S&P500	미국 S&P 500 지수	105,272	8,443.9	-0.7
	102110	TIGER 200	한국 코스피 200 지수	82,611	16,397.2	-17.6
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	112,762	734.5	+0.0
	379810	KODEX 미국나스닥100	미국 나스닥 100 지수	100,338	8,596.0	-4.1
	278530	KODEX 200TR	한국 코스피 200 TR 지수	61,372	559.0	-17.6
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[금리물] KAP CD 금리 TR, A'	71,867	10,972.7	+0.1

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 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)	3,890	11.0	-0.9
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	210,544	11,289.9	-0.6
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	118,732	10,039.5	-4.1
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	353	0.7	-2.9
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	12,243	166.9	-3.3
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	38,577	300.5	-3.1
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,838	5.6	+4.3
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	43,561	298.1	+4.5
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	4,949	21.2	-0.9
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	533	4.3	+4.8
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	14,545	84.8	+4.0
	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)	7,539	90.9	+3.5
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	7,496	67.8	+0.6

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 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)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6				
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+0.7	-3.7	-1.5	+3.5	+3.5	+4.5	-1.6	-5.2	-18.4	-22.2	+44.7	+69.2				
	초대형(코50)(122090 KS)				+0.5	-3.1	-1.4	+4.5	+4.5	+3.1	-0.9	-5.4	-18.6	-21.1	+50.2	+76.5				
	대형(코200)(102110 KS)				-0.1	-2.4	-1.5	+3.6	+3.6	+3.5	-1.0	-5.6	-17.6	-21.4	+43.1	+65.7				
	중소형(277650 KS)				-5.4	+6.2	-2.6	+2.3	+2.3	-1.4	+1.6	-0.6	-6.5	-5.9	+4.2	+8.2				
	섹터	경기소비(139290 KS)				-7.5	-1.9	-1.5	-1.6	-1.6	-3.5	+0.2	-2.6	-4.9	-6.0	+0.9	+17.7			
금융(139270 KS)					-1.9	+3.8	-0.3	+1.7	+1.7	-0.4	-2.9	-3.2	-5.8	-7.9	+22.2	+31.5				
리츠(476800 KS)					-1.7	+0.7	-0.5	+0.6	+0.6	+0.5	-0.2	-0.1	-2.2	-2.0	-9.8	-6.4				
산업재(227550 KS)					-6.9	+8.5	-6.4	+3.5	+3.5	-2.7	+2.9	-5.6	-7.5	-16.1	+1.0	+2.0				
에너지화학(139250 KS)					-5.0	+2.6	+2.5	+0.2	+0.2	+2.9	+3.0	-1.5	-11.7	-16.6	+11.3	+16.4				
IT(139260 KS)					-3.5	-1.3	-0.9	+3.6	+3.6	+5.6	+0.5	-4.6	-22.0	-24.9	+88.8	+130.6				
커뮤니케이션(315270 KS)					-3.4	+1.2	-3.3	-2.8	-2.8	-1.0	+1.5	-4.0	-2.9	-4.6	-17.1	-17.0				
필수소비(227560 KS)					-2.3	+7.7	-6.0	-2.2	-2.2	-0.8	-1.5	+0.0	-4.0	-6.2	-1.3	+0.2				
헬스케어(227540 KS)					-3.2	+3.6	-3.2	-4.1	-4.1	-0.9	+1.1	-4.0	-3.0	-9.3	-27.2	-17.6				
산업		인터넷(365000 KS)				-7.0	+2.0	-4.8	-2.0	-2.0	-2.2	+7.8	-2.8	-11.0	-14.3	-32.5	-34.2			
	미디어(266360 KS)				-5.8	+0.7	-1.0	-3.4	-3.4	-1.7	+1.1	-2.2	-2.7	-5.6	-33.7	-34.0				
	바이오(244580 KS)				-8.2	+4.6	-5.0	-4.1	-4.1	+0.0	+6.2	-2.6	-12.1	-15.3	-45.9	-32.0				
	반도체(091230 KS)				+0.2	-2.1	-0.7	+5.0	+5.0	+7.1	+6.3	-1.6	-23.5	-21.6	+85.5	+110.4				
	방산(449450 KS)				-10.6	+5.5	-7.2	+1.6	+1.6	-5.7	+4.5	-12.0	-10.1	-27.4	-30.9	-29.2				
	은행(466940 KS)				-3.1	+4.4	+0.8	+1.9	+1.9	-0.7	-3.3	-3.3	-4.5	-7.1	+17.4	+28.3				
	의료기기(307510 KS)				-8.5	+6.4	-6.9	-2.4	-2.4	+0.5	+5.4	-1.3	-8.5	-10.4	-40.7	-37.6				
	자동차(091180 KS)				-8.9	-2.9	-3.2	-0.3	-0.3	-4.1	+2.1	-2.9	-6.0	-6.0	-3.3	+16.2				
	조선(466920 KS)				-10.0	+3.8	-2.1	+4.1	+4.1	-3.7	-2.1	-8.2	-8.3	-19.8	-34.9	-36.1				
	증권(102970 KS)				-7.0	+1.7	-2.4	+0.4	+0.4	+2.6	-1.4	-5.3	-12.8	-17.9	-5.1	+1.1				
	철강(139240 KS)				-4.8	+11.0	-3.9	-0.4	-0.4	-4.9	-0.9	-5.5	-7.3	-15.0	-26.2	-25.4				
	화학품(228790 KS)				+2.7	+11.9	-11.1	-5.1	-5.1	-1.8	-4.0	+2.1	-8.7	-16.4	+8.1	-3.5				
배당/스타일	고배당(210780 KS)				-2.6	+3.7	-0.6	+0.4	+0.4	-1.1	-0.2	-0.9	-2.3	-3.8	+12.7	+23.5				
	배당성장(211560 KS)				-4.2	+2.8	-0.5	+1.2	+1.2	-0.8	-1.0	-1.8	-3.6	-4.1	+23.5	+34.3				
	대형 모멘텀(147970 KS)				-5.8	+4.3	-2.5	+2.3	+2.3	+0.7	+0.8	-4.9	-13.3	-17.9	+27.2	+36.4				
	저변동(215620 KS)				-2.8	+3.6	-0.2	-0.4	-0.4	-0.0	-0.4	-0.6	+0.0	+1.3	+2.1	+5.8				
	퀄리티(275300 KS)				-0.7	-2.1	-2.4	+3.8	+3.8	+3.5	-0.4	-5.1	-17.8	-20.9	+49.7	+78.5				
전략/테마	주주환원(472720 KS)				-3.4	+1.0	-2.2	+3.9	+3.9	+0.7	-2.3	-3.1	-12.8	-15.9	+16.5	+30.4				
	2차 전자(305540 KS)				-7.6	+10.3	-1.1	+1.1	+1.1	-2.4	+5.0	+5.5	-6.7	-7.0	+0.5	-5.3				
	게임(364990 KS)				-5.8	-0.3	-1.8	-3.4	-3.4	-0.3	+4.4	-4.9	-2.9	-5.1	-15.8	-20.6				
	로봇(445290 KS)				-7.9	-2.1	+0.4	+1.3	+1.3	+1.3	+1.9	-4.4	-16.5	-16.6	-3.4	+21.1				
	우주방산(463250 KS)				-11.1	+5.7	-8.1	+2.0	+2.0	-5.9	+6.1	-12.6	-10.4	-25.5	-18.9	-16.1				
	K-POP(475050 KS)				-4.7	+4.8	+1.3	+2.0	+2.0	-1.4	-3.0	+2.6	-1.8	-1.2	-45.0	-41.8				
	원자력(434730 KS)				-9.2	+16.3	-10.0	+9.7	+9.7	-2.9	-1.8	-7.3	-16.8	-21.0	-4.7	+7.5				
	설비투자(454320 KS)				-11.6	+14.3	-6.1	+6.6	+6.6	-2.8	-1.9	-4.7	-17.1	-22.9	-0.5	+11.3				
채권	종합채(273130 KS)				-0.2	+0.8	-0.3	-0.5	-0.5	+0.1	+0.5	+0.1	+0.8	+0.5	-3.4	-5.7				
	국채(302190 KS)				-0.3	+0.5	-0.3	-0.7	-0.7	+0.4	+0.3	-0.1	+1.0	+0.4	-1.9	-4.0				

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 자급: 미국/한국 상장 대상

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 13. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	218420	미국 원유생산 산업	7.0	0.0	0093A0	한국 AI 반도체 관련도 상위 10	-25.6	-0.8
	474800	미국 상장 에너지 섹터	6.4	5.0	0182R0	한국 삼성전자, SK하이닉스+소부장	-24.7	2.0
	453630	미국 S&P 500 필수소비재 섹터	5.6	0.0	471760	한국 AI반도체 관련 HBM 패키징/미세화 공정 관련주	-24.6	6.1
	0115C0	미국 다우존스 내 예상 배당수익률 상위 10(다우의 개)	5.2	4.3	0005G0	한국 AI 반도체 관련도 상위 20	-24.5	0.0
	200250	인도 Nifty 50 대형주 지수	5.0	0.0	396500	한국 반도체 시총 상위 10	-24.3	1.1
	490600	미국 배당성장(SCHD US) 90%+0DTE 매도&MD	4.9	2.4	0177R0	한국 반도체 TOP 10+커버드콜	-24.2	6.4
	453870	인도 Nifty 50 대형주 지수	4.8	0.0	395160	한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	-24.2	0.6
	458760	미국 배당성장(SCHD US)+7% 커버드콜&MD	4.7	0.0	469150	한국 AI반도체, HBM 관련 핵심 기업	-24.1	-0.5
	483290	미국 배당성장(SCHD US)+10% 커버드콜&MD	4.7	-0.6	0210A0	한국 삼성전자, SK하이닉스+반도체주	-24.1	-9.2
	453810	인도 Nifty 50 대형주 지수	4.6	0.0	494220	한국 SK하이닉스 밸류체인, A'	-23.9	0.0
테마	477730	인도 타타그룹 내 유동시총 TOP 10	6.2	0.0	367760	한국 5G/네트워크 인프라 산업 테마	-23.6	-0.3
	479730	인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화	4.8	0.0	471780	한국 혁신 섹터 집중 투자, A'	-22.0	0.0
	476690	비만 치료 TOP 2(노보노디스크, 일라이릴리)+관련 기업&MD	3.7	0.0	0209Z0	한국 AI 전력 산업 테마	-21.0	1.5
	485810	글로벌 고령화(비만, 치매, AI 진단 등) 테마, A'	3.3	0.0	0117V0	한국 AI 전력기기 TOP 3+밸류체인 종목	-20.9	1.0
	0083S0	미국 상장 Medical AI 연관도 상위 15	1.4	0.0	0127R0	미국 AI 클라우드 인프라 테마	-20.9	0.0
	476070	비만 치료 TOP 2(노보노디스크, 일라이릴리)+관련 강소 기업	1.4	0.0	487240	한국 AI 전력 인프라 산업 테마	-20.2	1.1
	456250	유럽 럭셔리 테마 TOP 10	1.3	0.0	491820	한국 전력설비 투자 테마	-19.8	0.0
	371450	글로벌 클라우드 컴퓨팅 테마	0.7	0.0	0177X0	한국 휴머노이드 로봇 테마	-19.1	2.4
	0028X0	미국 핀테크 기업 테마, A'	0.7	0.0	0215T0	미국 AI 광통신 관련주	-19.0	0.0
	0065G0	중국/홍콩 테크 대표 상위 10	0.6	0.0	377990	한국 신재생 에너지 테마	-18.9	-0.1
원자재 등	520102	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	42.4	0.0	0183V0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	-12.4	4.0
	580088	한국 코스피 200 선물 지수 -2배	42.1	0.0	0177N0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	-12.0	0.3
	261220	원유(WTI)/환헤지	3.8	1.6	0182S0	[신혼합] 삼성전자/SK하이닉스+채권	-11.7	0.2
	130680	원유(WTI)/환헤지	3.7	-2.8	0184E0	[혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)	-9.8	0.0
	490490	[혼합형] 미국 배당성장(SCHD US)+미국채 10년(5:5)&MD	3.1	0.2	0192S0	[혼합형] 한국 코스피 200+채권(5:5)	-8.7	4.2
	400570	탄소배출권(유럽)/환헤지	1.9	0.0	0019K0	[혼합형] 미국 나스닥 100/국내채+@ 추구, A'	-5.4	1.2
	360150	[통/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	1.5	0.0	144600	은(Silver) 선물/환헤지	-4.9	-0.8
	440340	[TIF] 10개 자산군 ETF 운용&MD/A'	1.4	0.0	0104H0	[혼합형] 미국 나스닥 종합+한국 채권(주5:채5), A'	-4.6	0.0
	0066W0	미국/캐나다 상장 금현물 ETF 운용	1.2	0.0	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	-4.2	0.0
	0022T0	금 커버드콜(미국 상장 금 ETF+콜옵 매도)&MD	1.0	0.0	0206G0	[신혼합] 현대차/기아차+채권	-3.1	-5.2
채권	458250	미국 이자분리 국채 초장기물(30Y), A'	7.4	-0.5	455660	미국 하이일드채/환헤지, MD/A'	-0.1	0.0
	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	5.7	0.0	-	-	-	-
	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	4.8	3.2	-	-	-	-
	476750	미국 국채 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	4.8	3.7	-	-	-	-
	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	4.7	0.0	-	-	-	-
	304660	미국 국채 선물 초장기(30Y)/환헤지	4.4	-0.6	-	-	-	-
	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	4.4	0.0	-	-	-	-
	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	4.4	0.7	-	-	-	-
	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	4.4	0.0	-	-	-	-
	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	4.3	0.0	-	-	-	-

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +4조 175억 원 (+1조 9,846억 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
한국 대형주	11,699	1.8	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
배당/커버드콜	7,532	6.1	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
멀티에셋	7,115	1.2	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
산업/반도체	6,792	1.7	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
한국 중소형주	2,333	2.3	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
미국 대형주	2,027	0.5	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
채권/한국 회사채	1,942	2.7	[개/퇴100] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
미국 대형 성장주	1,366	0.4	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
테마	774	0.8	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
배당/커버드콜(글로벌)	720	0.6	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)

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(인버스)	-2,907	-12.7	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
채권/한국 혼합채	-944	-0.5	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
섹터/산업(인버스)	-427	-11.5	[불개] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
산업/조선해운	-254	-1.2	[개/퇴70] SOL 조선TOP3플러스(466920)
한국 중소형주(인버스)	-243	-5.4	[불개] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
산업/방위(글로벌)	-88	-0.4	[개/퇴70] TIME 글로벌우주테크&방산액티브(478150)
산업/화장품	-80	-2.6	[개/퇴70] TIGER 화장품(228790)
산업/증권	-72	-1.0	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)
통화	-65	-0.7	[불개] KODEX 미국달러선물인버스2X(261260)
채권/미국 국채 단기	-57	-0.5	[개/퇴100] TIGER 미국달러단기채권액티브(329750)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
배당/커버드콜	7,532	6.1	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
채권/미국 국채 중기	182	4.9	[개/퇴100] KODEX 미국10년국채액티브(H)(0091C0)
채권/채권(인버스)	202	4.2	[불가] KODEX 국채선물3년인버스(292770)
채권/한국 회사채	1,942	2.7	[개/퇴100] TIGER 12월자동연장금용채(AA-이상)액티브(0139F0)
섹터/리츠(글로벌)	55	2.5	[개/퇴70] TIGER 미국MSC리츠(합성 H)(182480)
한국 중소형주	2,333	2.3	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
산업/기계장비	2	2.2	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
일본 대형주	145	1.9	[개/퇴70] TIGER 일본니케이225(241180)
한국 대형주	11,699	1.8	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
산업/반도체	6,792	1.7	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업재	-34	-97.4	[개/퇴70] TIGER 200 산업재(227550)
한국 대형주(인버스)	-2,907	-12.7	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
섹터/산업(인버스)	-427	-11.5	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
스타일/변동성	-19	-6.3	[개/퇴70] KODEX 최소변동성(279540)
한국 중소형주(인버스)	-243	-5.4	[불가] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
산업/화학품	-80	-2.6	[개/퇴70] TIGER 화학품(228790)
산업/철강소재	-8	-2.5	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
산업/건설	-53	-1.7	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
섹터/정보기술(글로벌)	-40	-1.4	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500테크놀로지(463680)
산업/조선해운	-254	-1.2	[개/퇴70] SOL 조선TOP3플러스(466920)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	5,969
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	4,385
488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	4,222
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	3,434
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	2,989
0007F0	KODEX 27-12 회사채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	1,610
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가] 한국 코스닥 150 지수 +2배	1,518
091160	KODEX 반도체	[개/퇴70] 한국 KRX 반도체 지수	1,478
0094M0	RISE 코리아밸류업위클리고정커버드콜	[개/퇴70] 한국 밸류업 지수+코200 커버드콜(W),MD	1,436
0219E0	KODEX 200커버드콜액티브	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜	1,187

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
252670	KODEX 200선물인버스2X	[불가] 한국 코스피 200 선물 지수 -2배	-1,673
357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	[개/퇴70] [금리물] CD 91일 금리 TR	-1,513
114800	KODEX 인버스	[불가] 한국 코스피 200 지수 -1배	-1,098
273130	KODEX 종합채권(AA-이상)액티브	[개/퇴100] 한국 종합채권 지수(AA- 이상), A'	-875
423160	KODEX KOFR금리액티브(합성)	[개/퇴70] [금리물] 한국우위험지표금리(KOFR), A'	-639
477050	PLUS 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A'	-389
292150	TIGER 코리아TOP10	[개/퇴70] 한국 시장 상위 10종목	-389
0210A0	ACE K반도체TOP2+	[개/퇴70] 한국 삼성전자, SK하이닉스+반도체주	-374
0197X0	SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X	[불가] [개별L&S] SK하이닉스 선물 -2배	-341
0094K0	TIGER 28-04 회사채(A+이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭채] 회사채 2028.4, A'	-300

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		8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	트렌드
1~5	한국 대형주	+11,201	-8,779	-7,142	+2,569	-13,784	+2,441	-5,034	+3,227	+1,010	+11,699	
	배당/커버드콜	+4,720	-1,400	+5,330	-539	+1,023	+1,806	+427	+4,008	+1,504	+7,532	
	멀티에셋	-718	+408	+3,342	-8,793	+13,356	+5,920	+10,677	+421	+12,175	+7,115	
	산업/반도체	+640	-3,398	-2,163	-3,202	-8,192	+152	-3,431	-2,079	-3,245	+6,792	
	한국 중소형주	+1,055	-3,632	+967	-546	-1,278	+608	-783	-2,407	-224	+2,333	
6~10	미국 대형주	+3,635	+2,601	+3,651	+3,142	+3,594	+1,685	+1,999	+3,582	+1,881	+2,027	
	채권/한국 회사채	-233	-431	+39	-182	-426	-888	-1,129	-3,101	+180	+1,942	
	미국 대형 성장주	+1,634	+3,000	+4,488	+413	+3,345	+2,553	+1,099	+3,658	+3,779	+1,366	
	테마	+765	+53	-7	-132	-573	+481	+143	-66	+605	+774	
	배당/커버드콜(글로벌)	+1,204	+619	+3,036	+335	+2,275	+28	+1,215	+1,102	+68	+720	
11~15	테마/ESG	+761	-223	+636	+155	+50	+399	+765	+1,603	+115	+691	
	배당/배당성장(글로벌)	+724	+632	+986	+667	+641	+199	+659	+476	+289	+519	
	채권/한국 국공채	+513	-316	-1,977	+560	-1,267	-267	-1,817	+1,099	+177	+364	
	채권/미국 국채 장기	-96	+49	+246	-294	-15	-12	+169	+624	+187	+289	
	테마/해외	-141	+393	-412	-245	+60	-335	+53	-50	+684	+250	
15~20	채권/채권(인버스)	-202	+404	+0	-711	+0	+0	+0	+404	+304	+202	
	산업/방위	-76	-122	+20	-30	+80	-9	-72	-32	-21	+194	
	채권/미국 국채 중기	+0	-70	+177	-58	+19	+68	+48	+243	-55	+182	
	산업/반도체(글로벌)	+68	-223	+263	-219	+950	-858	+184	-301	+592	+172	
	일본 대형주	-121	+137	-0	+20	+20	-7	-101	+21	+0	+145	
카테고리		8/14	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	트렌드
1~5	한국 대형주(인버스)	-892	+2,154	-239	-541	+2,059	+944	-224	-621	+369	-2,907	
	채권/한국 혼합채	+62	+1,073	-78	+2,967	+2,358	+2,866	+318	+1,993	-148	-944	
	섹터/산업(인버스)	-374	+363	+354	+18	+834	-363	+281	-174	+46	-427	
	산업/조선해운	+36	-6	-56	-101	+90	-61	+33	+13	-26	-254	
	한국 중소형주(인버스)	+208	-188	-174	+65	+28	-18	+69	-69	+322	-243	
6~10	산업/방위(글로벌)	+193	-34	+25	-21	-69	+4	+21	-54	-28	-88	
	산업/화학품	-72	-355	+339	+407	-294	-91	+50	-59	-29	-80	
	산업/증권	+456	+70	-111	-130	-60	-97	+6	-9	-23	-72	
	통화	-22	-54	-200	-302	-115	-145	-33	-27	-31	-65	
	채권/미국 국채 단기	+34	+46	+438	+335	+244	+222	+185	+842	+364	-57	
11~15	산업/건설	+80	-19	+42	+142	+32	-43	+284	+115	+13	-53	
	원자재/귀금속	+65	+100	+701	+145	+153	+137	-26	+12	+59	-51	
	중화권 지수	-21	-3	-24	-3	-288	+5	-143	-169	-34	-46	
	개별종목 L&I,S	+371	-323	+173	-8	-569	-68	-608	+3	-79	-44	
	섹터/정보기술(글로벌)	-17	+11	+11	+27	+0	+0	+0	-25	+20	-40	
15~20	섹터/산업재	+0	+0	+39	+0	-2	+0	+0	+0	-2	-34	
	원자재/원자재(인버스)	+4	+56	+52	+229	+302	+561	+125	-63	+3	-33	
	섹터/금융	+59	+11	+350	-189	+154	+10	-311	+240	+636	-21	
	스타일/변동성	+8	-0	+4	-8	+0	-8	+4	+4	+0	-19	
	채권/미국 투자등급 회사채	-69	-22	+28	-28	-18	+0	+0	+48	-54	-18	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 글로벌 금리 상승과 AI 투자 수익성 우려 및 미국의 규제 우려 반영 지속, 테크 지수 중심 약세

[수익률] **상승:** 지수 커버드콜 **vs 하락:** 항셱테크, 로봇&AI, 전기차&배터리

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	213,583	21,696.4	-0.5
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셱테크 지수	98,296	10,670.4	-2.8
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	37,091	8,075.6	-0.3
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	36,713	156.8	+0.0
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	23,098	219.1	-2.4

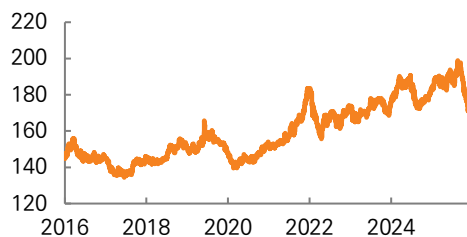
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 21. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03403 HK	ChinaAMC HSI ESG ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	15,990	0.0	-0.7
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	4,625	0.0	-3.1
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,130	2.8	-7.0
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,294	2.3	-6.3
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,017	0.9	-4.9
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,549	13.0	-6.7
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,045	1.0	-1.0
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,151	1.3	-5.8
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	642	4.0	-5.0
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	622	0.1	-1.3
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	13,523	520.2	-4.7
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	15,706	154.1	-7.4
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	1,481	76.4	-3.0
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	2,519	43.2	-3.3
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	642	4.0	-5.0

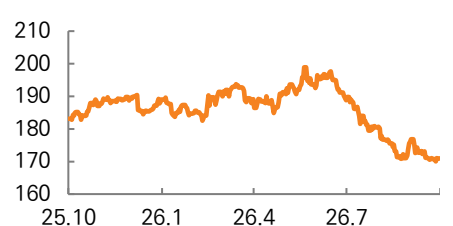
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 21. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 22. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 23. 홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)									(↓ 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+3.3	-1.3	-0.6	-1.1	-2.1	-0.5	-2.5	+1.2	-1.6	-6.6	-17.1	-18.0		
	A50(02823 HK)				-0.2	-0.9	-0.4	-0.7	-0.7	-1.5	-2.5	+0.1	-2.8	-7.8	-9.9	-4.6		
	ChiNext(03147 HK)				-1.8	-3.6	-3.2	+0.8	+1.5	-3.0	-6.1	-1.4	-8.3	-18.4	-16.0	-6.1		
	CSI 300(03188 HK)				-0.0	-0.4	-0.5	-1.2	+0.6	-1.2	-3.7	-0.1	-2.4	-7.3	-6.7	-1.8		
	HSCEI(02828 HK)				+3.9	-1.7	+0.9	-3.5	+0.3	-1.2	-2.0	+1.7	-0.3	-5.2	-11.0	-11.6		
	HSI(02800 HK)				+3.5	-1.4	+0.5	-3.2	-0.2	-1.0	-2.1	+1.1	-0.5	-5.6	-6.9	-5.1		
	항셱테크(03033 HK)				+1.2	-3.2	-0.8	-5.5	+1.9	-1.9	-4.1	+0.8	-2.8	-9.4	-29.9	-33.0		
	과창판(03151 HK)				-3.4	+0.8	-5.0	-1.8	+7.1	-3.5	-6.6	-2.8	-6.4	-18.1	-2.9	-1.3		
섹터/산업	금융(510230 CH)				+1.0	+1.5	+3.3	-1.8	-1.3	-0.2	+0.5	-0.1	+0.8	-0.6	-6.7	-3.0		
	리츠(512200 CH)				-1.4	+2.7	-0.6	-3.9	+3.7	+2.2	+3.4	-1.3	-8.2	-10.7	-22.5	-27.2		
	유틸리티(159611 CH)				-2.3	+1.7	+0.3	+1.0	-1.3	-1.5	+0.9	+1.8	-1.2	-0.6	+2.6	-1.2		
	인터넷(02812 HK)				+1.8	-2.9	-0.9	-5.1	-0.4	-0.9	-2.0	+2.8	+0.8	-3.4	-30.1	-33.1		
	정보기술(159939 CH)				-3.3	+0.2	-4.8	+0.6	+4.8	-2.2	-5.7	-4.4	-7.4	-17.6	-4.2	-1.0		
	통신장비(515880 CH)				-1.9	-1.3	-4.3	+5.6	+4.3	-3.6	-7.8	-5.4	-12.0	-26.7	-10.6	+12.5		
	필수소비(159928 CH)				-2.1	+1.8	+2.4	-4.2	-0.9	-0.9	+1.9	+0.5	-0.2	+2.4	-15.1	-20.1		
	음식료(159736 CH)				-2.5	+0.7	+1.0	-3.3	+0.0	-0.3	+0.9	+1.2	-1.4	+1.2	-14.3	-18.7		
	헬스케어(512010 CH)				-1.8	-1.3	-0.8	-3.9	+2.2	+0.5	+3.5	-2.1	-0.8	-3.3	-0.7	-9.6		
	바이오(02820 HK)				+3.0	-0.9	-1.9	-5.7	+5.0	+1.5	+2.2	-3.2	-5.8	-11.2	+1.5	-5.6		
	반도체(03191 HK)				-2.6	+0.3	-5.4	-1.4	+4.9	-2.3	-8.6	-1.4	-8.3	-19.9	+10.2	+15.2		
	방산(512660 CH)				-3.9	+1.4	+2.2	+1.7	-0.6	-2.7	-2.5	-1.7	-4.7	-8.8	-26.8	-14.7		
	S/W(159852 CH)				-5.2	+1.5	-0.1	-5.4	+1.9	-1.1	-2.6	+1.3	-3.6	-5.1	-30.2	-31.6		
	은행(512800 CH)				+2.3	+0.2	+3.8	-0.1	-1.4	+0.5	+1.7	-0.4	+1.5	+0.2	+3.8	+4.1		
	제약(159992 CH)				-2.7	-3.5	-2.0	-5.0	+4.0	+0.7	+3.7	-3.3	-3.9	-7.9	-3.4	-10.7		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+4.8	-0.0	+2.7	-0.9	-1.5	-0.6	-0.5	+2.7	+1.0	-2.2	+12.5	+16.9		
	저변동고배당(515100 CH)				-0.4	+1.1	+1.0	-1.4	-1.1	-0.2	+1.3	+1.4	+0.6	+0.7	-1.0	-1.8		
	저변동(515300 CH)				+0.5	+1.0	+1.8	-0.6	-0.9	-0.2	+1.5	+1.1	+1.7	+1.8	+3.9	+2.7		
	퀄리티(02803 HK)				+0.7	+1.9	+1.4	-1.1	-1.3	-0.4	+0.6	+1.5	-0.3	-0.8	+3.4	+7.8		
전략/테마	IPO(02835 HK)				-1.3	-2.4	-0.2	-1.4	-4.9	-3.7	-2.3	+0.4	-15.1	-16.6	-45.6	-49.5		
	EV&배터리(02845 HK)				-0.7	-1.5	-4.1	-4.7	-0.3	-2.4	-1.7	+2.7	-6.3	-9.2	-28.0	-26.1		
	AI(159819 CH)				-5.4	-0.7	-1.8	-0.5	+3.8	+0.0	-5.8	-3.3	-10.0	-21.5	-15.0	-5.8		
	로봇(02807 HK)				-3.0	-0.4	-1.4	-3.7	+2.5	-4.5	-5.7	-1.6	-7.0	-14.4	-26.7	-24.7		
	신경제(03173 HK)				-2.7	-0.5	-1.4	-3.5	+1.6	-1.0	-2.2	-0.8	-4.9	-10.6	-4.8	-2.2		
	클라우드(02826 HK)				-2.9	-2.2	-0.7	-6.2	+1.2	-1.3	-3.8	+0.9	-3.3	-8.6	-29.5	-29.9		
	소비&서비스(03167 HK)				+2.4	-1.4	-1.0	-3.5	+0.0	-0.9	-2.3	+1.2	-1.3	-5.6	-21.9	-23.0		
	클린에너지(02809 HK)				-1.7	-1.8	-3.0	-1.5	+2.0	-2.7	-1.5	+0.0	-5.0	-9.2	-13.3	-9.3		
	태양광(03134 HK)				-1.3	-1.0	-4.6	-1.1	+2.1	-2.6	-3.3	-0.5	-6.1	-10.7	-25.3	-18.4		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+2.3	-2.3	-2.8	-2.9	+1.6	-2.1	-4.0	+0.1	-4.1	-10.8	-11.1	-13.1		
채권	국공채(03199 HK)				+0.2	-0.0	+0.6	-0.4	+0.2	-0.3	+0.0	+0.3	+0.2	+0.5	+8.3	+10.1		
	준정부채(02819 HK)				-1.9	-1.0	+0.4	-0.7	-0.2	-0.7	+0.4	-0.2	+0.1	-2.5	-3.9	-2.7		
	리츠 HY채(03001 HK)				-0.5	-0.3	-0.5	+0.0	-0.6	+0.1	-0.1	+0.5	+0.0	+1.2	+22.8	+9.8		

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] 글로벌 금리 상승과 AI 투자 수익성 우려에 반도체·기술주 중심 하락

[수익률] **상승:** 배당 vs **하락:** 대표지수, 기술주, 로봇&AI

2) 이슈별 ETF

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

표 22. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	2,901,681	52,188.2	-2.7
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,466,220	139,495.6	-6.3
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,351,354	4,951.1	-2.8
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,310,100	2,418.6	-2.3
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	712,570	29,394.9	-6.3

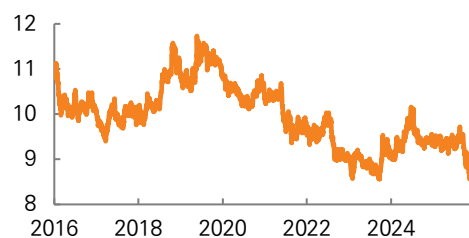
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

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	1,314	1,890.0	-6.5
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	426	464.4	+1.8
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,159	1,312.1	-7.3
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	366	0.1	-4.2
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	163	11.6	-2.2
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	366	5.5	-7.4
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	95	29.2	-0.0
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	26	8.6	+0.2
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	112	40.3	-6.6
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	27	0.6	-0.4
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	46,542	18,247.9	+0.6
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	19,455	1,325.9	+0.4
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	12,415	1,517.0	+1.6
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,101	636.5	+1.2
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,021	582.5	+1.7

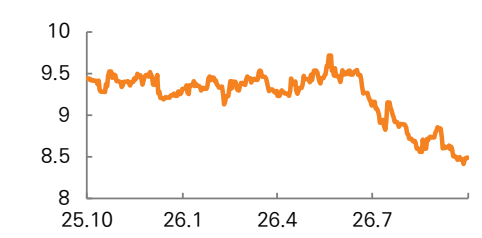
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 24. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 25. 환율(일본 엔화JPY-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 26. 일본 지수 추종 ETF 모니터링

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

구분		추이			수익률(%)									(↓ 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	8/21	8/28	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/15	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-0.9	+0.2	+0.5	-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-1.0	+0.3	+13.3	+16.6		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				-3.1	+1.9	-1.0	-1.8	+1.6	+0.9	-0.0	+0.5	-2.7	-5.3	+16.3	+25.2		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				-4.3	+2.8	-0.8	-1.8	+1.9	+0.4	-0.7	+1.8	-2.1	-4.5	+19.2	+25.2		
	일본 니케이 225(1321 JP)				-3.9	+0.5	-1.9	-1.6	+1.7	+2.0	+3.4	+1.2	-6.3	-6.7	+25.6	+33.0		
	일본 프라임 150(2017 JP)				-4.0	+2.8	-1.7	-1.6	+1.2	+1.3	+0.5	-0.5	-1.4	-3.7	+15.2	+20.5		
	일본 중소형(1493 JP)				-1.3	+2.0	-1.9	-2.9	+3.5	+0.3	-0.8	+1.1	-1.4	-3.7	+13.6	+21.1		
	일본 소형(2516 JP)				+1.4	+7.2	-3.3	-3.5	+5.1	-0.8	-0.9	+1.4	-5.8	-7.5	+11.0	+5.2		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				-0.3	+0.1	-1.0	-1.7	+0.1	-0.6	-3.3	-1.2	+0.9	-3.8	-15.2	-11.1		
	└ 오피스(2096 JP)				-2.7	+2.1	-3.2	-2.2	-0.1	-0.6	-2.7	-1.4	+1.2	-3.2	-14.9	-11.6		
	└ 호텔&리테일(2098 JP)				-1.3	+2.5	-1.5	-2.3	+0.5	-1.1	-3.5	-1.3	+0.4	-4.4	-13.0	-10.9		
	└ 물류(2565 JP)				-0.2	-0.7	+0.2	-1.8	-0.5	-0.3	-2.9	-1.2	+0.2	-4.2	-15.6	-8.5		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+3.7	-1.0	+0.3	+6.4	-0.4	-0.6	-4.2	-1.5	+0.8	-6.7	+15.2	+38.8		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+4.5	-0.5	+5.4	+1.6	-0.4	-3.1	-2.2	-1.5	+0.2	-2.7	+7.4	+17.5		
	일본 정보기술(2854 JP)				-9.3	+4.2	-4.3	-3.6	+3.7	+1.1	+3.8	+3.0	-6.5	-4.9	+35.3	+43.0		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-2.8	+3.5	-0.7	-0.3	+3.0	-1.5	-0.7	+1.5	-1.4	-4.0	+13.1	+10.4		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				-7.2	+2.4	-3.6	-3.2	+2.9	+3.9	+3.4	+1.6	-8.1	-7.3	+25.3	+34.9		
	일본 음식료(1617 JP)				-0.8	+0.0	-2.6	-2.0	+0.6	+0.8	-1.0	+3.2	+2.0	+4.0	+22.8	+27.0		
	일본 기계장비(1624 JP)				-6.1	+1.0	-3.0	-2.7	+1.9	+2.4	+1.4	-1.1	-4.2	-8.1	+5.4	+4.9		
	일본 종합상사(1629 JP)				-1.0	+1.7	+1.7	+1.2	+0.8	-1.7	-2.1	-0.8	+2.2	-4.0	+16.6	+32.9		
	일본 반도체(2644 JP)				-6.7	-0.5	-3.3	-2.7	+3.6	+5.1	+8.7	+3.3	-18.0	-11.9	+42.2	+56.9		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+2.8	+0.1	-1.5	+0.1	+1.7	+0.2	-3.4	+1.3	+0.5	-1.1	+5.6	+10.3		
	일본 은행(1615 JP)				-4.3	+4.1	+2.4	-2.1	-1.2	+2.6	-2.0	-2.8	-2.8	-10.7	+37.9	+64.4		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+1.6	+0.0	-1.8	-2.7	+0.7	+0.1	-2.7	+1.6	+2.5	-4.1	-7.7	+2.2		
	일본 제약(1621 JP)				+2.2	+0.8	-2.2	-3.5	+4.6	-0.3	-3.7	+0.3	+4.3	+0.3	+5.1	+15.4		
	일본 철&비철(1623 JP)				-3.7	+2.4	-4.4	-1.4	+0.1	+0.8	+6.1	-3.0	-9.7	-11.7	+29.5	+49.6		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+0.4	+2.5	-1.6	-2.3	+2.6	+0.2	-1.5	-0.2	+1.2	-2.2	+8.9	+20.6		
	일본 예상 배당(1577 JP)				-0.8	+1.8	+0.4	-1.8	+1.4	+0.7	-3.1	+0.3	+0.4	-5.4	+18.6	+35.7		
	일본 배당성장(1494 JP)				-0.0	+0.7	-0.7	-1.3	+1.6	+0.4	-2.7	-0.3	+1.0	-4.1	+7.7	+21.0		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+0.0	+0.7	-0.2	-1.7	+2.0	-0.3	-2.0	+0.7	+0.8	-2.7	+16.1	+27.5		
	일본 최소변동(1477 JP)				-1.8	+1.3	-0.8	-2.1	+2.0	+0.1	-0.9	+0.9	-0.0	-2.9	+11.3	+20.0		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				-0.3	+0.9	-0.9	-1.7	+2.3	-0.7	-0.6	+0.8	-0.2	-3.7	+16.1	+27.7		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-4.2	+5.6	-1.4	-2.9	+3.0	-1.2	+1.1	+1.2	+1.8	+0.5	+0.6	-3.6		
	일본 디지털(2626 JP)				-2.7	+3.9	-0.9	-3.0	+3.7	-1.4	+0.6	+2.6	-0.0	-1.0	+9.6	+10.3		
	일본 로봇(2638 JP)				-3.4	+2.3	-3.4	-2.8	+2.1	+2.8	+3.7	+0.8	-7.3	-9.2	+4.0	+7.7		
	일본 E커머스(2627 JP)				-0.3	+3.0	-2.0	-2.9	+1.7	-1.3	-0.7	+2.4	+0.5	+0.0	+2.1	+7.5		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-2.5	+2.4	-1.2	-2.5	+1.2	+0.6	-1.8	+1.4	-0.4	+1.3	+13.6	+8.7		
	일본 클린테크(2637 JP)				-5.1	+0.6	-4.5	-2.4	+3.5	+0.2	+2.8	+0.6	-6.6	-8.5	+26.9	+41.5		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				-3.4	+2.4	-2.0	-2.2	+3.0	-0.4	-0.4	+0.4	+0.8	-1.4	+14.1	+20.9		
채권	일본 국제 전판(2561 JP)				-0.2	-0.4	+0.5	-0.5	+0.2	-1.0	-0.2	+0.7	+0.6	+0.8	-5.0	-8.1		
	일본 채권 전판(2510 JP)				-0.1	-0.3	+0.3	-0.6	+0.2	-0.7	-0.3	+0.8	+0.6	+0.8	-3.7	-6.1		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

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

[참조] 주요 용어 및 산식

1. 주요 용어 및 산식

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

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

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

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

2) 자금 유입유출 규모(Fund Flow)

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

3) 유입강도(%)

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

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

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

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

자료: 미래에셋증권 리서치센터, 주: 2026.1.1 기준

Compliance Notice

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

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