MIRAE ASSET 미래에셋증권

글로벌/한국 ETF 시장 동향

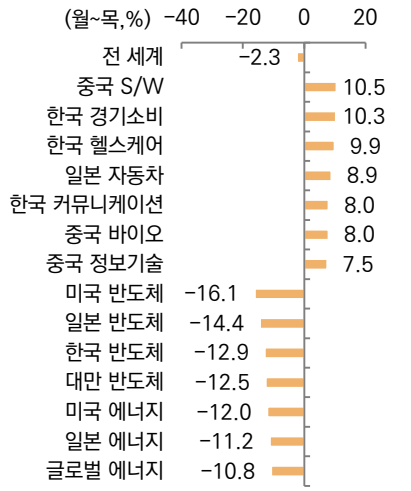
미국 중간선거 종료, AI 규제 우려에 반도체/정보기술 하락 (2026.11.2~11.5)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&이슈 ETF]

- **전반**: 미국 증시는 중간선거 결과를 전후로 AI·반도체 중심의 변동성이 크게 확대됐다. 주 초 선거 경계 속 반도체가 약세를 보인 뒤 AMD 호실적에 반등했으나, 민주당의 상·하원 장악 이후 데이터센터·AI 규제 강화 우려가 부각되며 반도체가 급락했다.
- **수익률**(월~목): S&P 500(VOO US)은 -3%, 나스닥 100(QQQ US)은 -6.3% 하락했다. 반도체(SOXX US)는 -16% 급락한 반면 금광주(GDX US, +11.2%), 태양광(TAN US, +9.7%), 중국 인터넷(KWEB US, +8.9%)은 상승했다. 커뮤니케이션(XLC US)도 +4.4%로 상대적으로 견조했다.
- 한국은 미국 AI 규제 우려가 반도체 투자 심리 부진으로 이어지며 반도체(091230 KS, -12.9%), 코스피 200(102110 KS, -7%)이 동반 하락했다. 특히 반도체 공정 관련 ETF(0239Z0, 476260 KS)는 -18%대 급락한 반면 헬스케어 ETF(227540 KS)는 9.9% 상승하며 방어주 선호가 나타났다.
- **이슈 ETF**: 미국/한국 반도체, 금광, 중국 인터넷, 커뮤니케이션

주요국 반도체 동반 하락



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

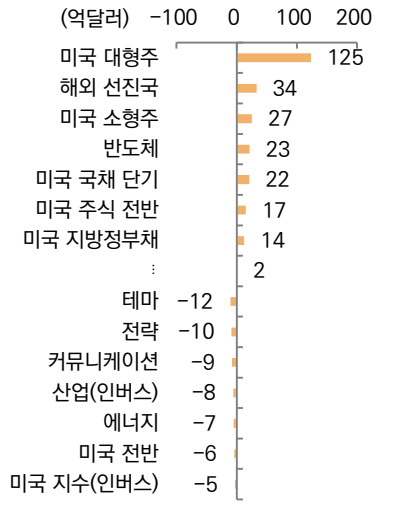
[다음 주 주요 일정]

- **미국**: 10월 CPI(11/10), 10월 PPI(11/13) 발표 예정. 중간선거 이후 AI·데이터센터 규제 우려가 확대된 가운데 물가 지표에 대한 관심도 증가
- **한국**: 10월 수출입물가·무역지수 및 9월 통화·유동성 지표(11/13) 발표

[자금 동향]

- **미국**(월~수): 미국 ETF 시장 전체 자금 유입은 355억 달러로 주식형(287억 달러) 및 채권형(88억 달러)을 중심으로 자금 유입이 이어졌다. 유입 상위 카테고리는 미국 대형주(+125억 달러), 해외 선진국(+34억 달러), 미국 소형주(+27억 달러), 반도체(+23억 달러)였다. 단기 미국채에도 +22.4억 달러가 유입돼 위험자산 저가매수와 대기성 수요가 함께 나타났다.
- 미국 반도체에는 주가 급락(-16%)과 함께 +23억 달러가 유입되며 저가 매수가 나타났다. 개별종목 레버리지 ETF에도 +29억 달러가 유입됐다. 반면 미국 대형 성장(-17.6억 달러), 커뮤니케이션(-9.3억 달러), 테마(-12.3억 달러)에서는 자금이 유출됐다.
- **한국**(월~목): 한국 ETF 시장에서는 전체 -4,311억 원의 자금 유출이 발생했으나 주식형에서는 저가매수가 나타났다. 미국 대형주(+2,012억 원), 한국 중소형주(+1,832억 원), 한국 대형주(+1,418억 원), 미국 대형성장주(+1,142억 원) 순으로 유입되며 국내외 주식에 대한 선별적 매수세가 이어졌다.
- 반면 멀티에셋(-5,372억 원), 커버드콜(-2,110억 원), 국내 반도체(-1,285억 원)에서는 자금이 유출됐다

[미국] 자금 유입/유출 상위 카테고리



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[기준환율] 미국: 1,356(+1.2%), 홍콩: 173(+1.5%), 중국: 204(+1.2%), 일본(100엔): 9(+1.4%), 영국: 1,828(+1.9%)

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 11

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율

I. [미국] 수익률 동향 12
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [미국] 자금 동향 14
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

한국 ETF 시장 동향 17

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF

I. [한국] 수익률 동향 18
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [한국] 자금 동향 20
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향 23

[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율

일본 ETF 시장 동향 25

[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율

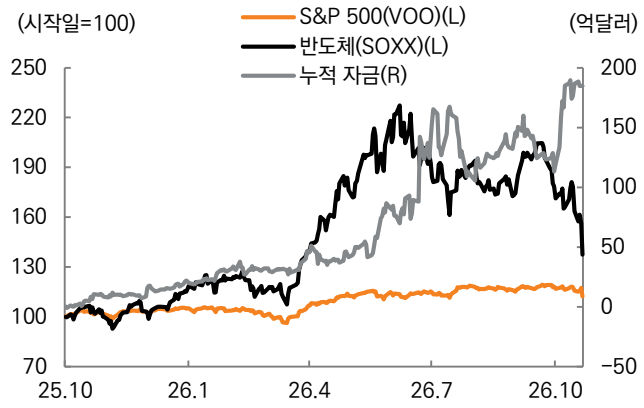
[참조] 주요 용어 및 산식 27

특징 ETF&시장 모니터링

1. 특징 ETF

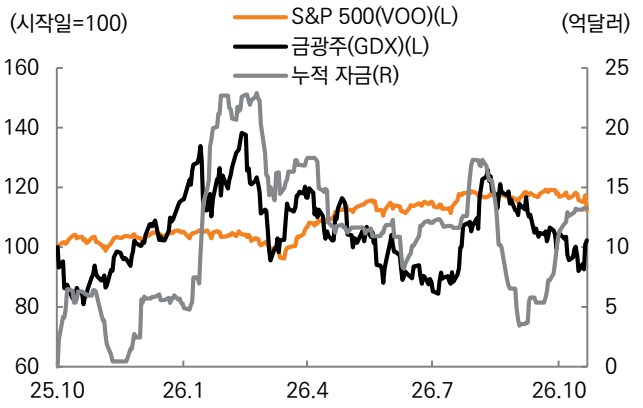
***취지&유의사항:** 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF 로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1] 미국 반도체, 규제 우려 반영하며 급락



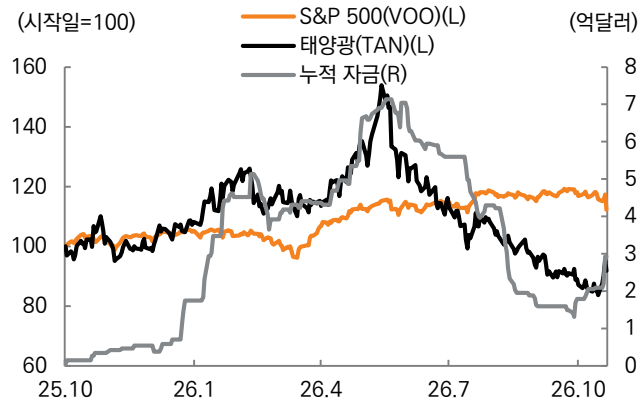
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2] 금 가격 반등하며 금광주도 반등



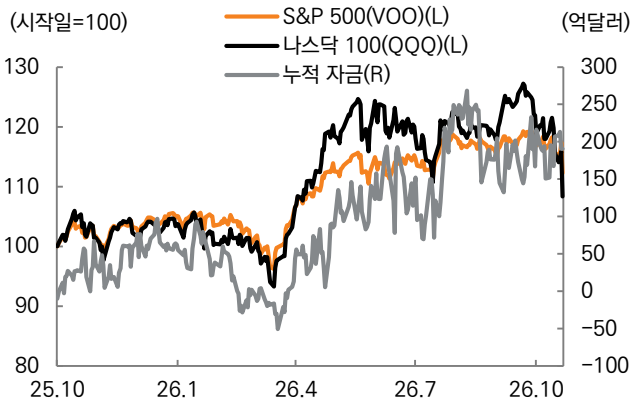
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3] 미국 중간선거 결과 이후 태양광 반등



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4] 나스닥 100 하락, 자금도 유출



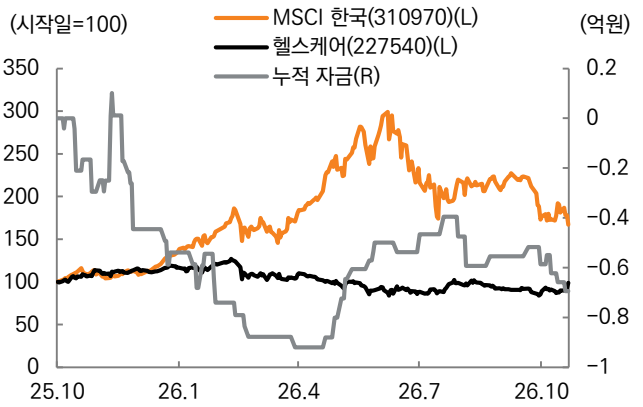
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5] 한국 반도체 동반 하락, 자금은 소폭 유입



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6] 한국 헬스케어 주간 반등(+9.9%)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

2. 시장 모니터링

1) 주요 권역/국가 모니터링

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

그림 7. 미국 상장 주요 권역/국가 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (1년)	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-2.0	-0.2	-0.5	-2.3	+1.6	+12.0	+12.7		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				-1.5	-1.2	+0.7	-1.2	-0.6	-1.7	-1.0	-0.1	-2.1	-2.1	+6.9	+8.2		
	선진국 전반(URTH US)				-1.0	-0.4	+0.9	-0.6	+0.8	-1.3	-0.6	-0.2	-2.4	-2.4	+7.5	+8.5		
	선진국(ex US)(EFA US)				-1.5	-1.6	+0.6	-1.5	-0.5	+0.1	-0.9	+0.7	-0.6	-0.6	+6.9	+9.1		
	이머징(EEM US)				-1.3	-1.2	+1.4	-0.5	-1.3	-5.9	-1.3	-1.6	-4.9	-4.9	+6.1	+5.3		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				-0.5	-1.3	+1.9	+0.1	-2.2	-6.8	-0.6	-2.2	-7.6	-7.6	+14.1	+15.0		
	유로존(EZU US)				-1.2	-2.1	+0.8	-2.4	-1.7	-0.1	-1.8	+0.8	+1.5	+1.5	+3.2	+6.8		
	아태 선진국(VPL US)				-0.3	-1.9	+1.3	+0.6	-2.3	-5.4	-0.3	-0.1	-5.6	-5.6	+13.6	+12.6		
	라틴(ILF US)				-0.3	-2.6	-0.8	+0.7	+9.1	-1.6	+0.4	-14.8	-0.8	-0.8	+4.7	+6.7		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				-0.9	-0.2	+1.2	-0.2	+1.1	-1.9	-0.4	-0.4	-2.9	-2.9	+7.7	+8.6		
	미국 대형(VOO US)				-0.8	-0.1	+1.3	-0.2	+1.1	-2.0	-0.4	-0.5	-3.0	-3.0	+7.5	+8.2		
	미국 기술(QQQ US)				-0.6	+0.9	+3.3	+0.7	+0.2	-5.5	-0.8	-2.0	-6.3	-6.3	+5.3	+3.8		
	미국 다우(DIA US)				-1.6	-1.7	+0.3	-1.2	+1.0	+0.6	+0.4	-0.8	-0.6	-0.6	+7.0	+8.7		
	미국 소형(IJR US)				-2.2	-2.0	-0.4	+0.2	-0.7	-1.2	+1.7	+1.5	-2.0	-2.0	+14.4	+16.0		
	미국 초소형(IWC US)				-2.9	-0.7	-0.7	-0.6	-2.0	-5.3	+1.8	+1.0	-4.8	-4.8	+7.7	+10.8		
	캐나다(EWC US)				-2.4	-0.6	-1.0	-1.5	+0.5	+2.6	+0.2	-0.1	-0.7	-0.7	+11.6	+19.7		
	멕시코(EWW US)				-1.6	-2.7	+0.0	-3.1	+1.2	+4.2	+0.4	-1.0	+2.1	+2.1	+9.7	+13.2		
	브라질(EWZ US)				+0.9	-1.8	-1.9	+3.7	+14.0	-3.9	+1.8	-23.8	-2.2	-2.2	-0.0	-1.1		
	아르헨(ARGT US)				-1.0	-3.1	-4.1	-4.6	+4.8	-0.6	-1.0	-9.1	-6.5	-6.5	-19.0	-20.7		
	콜롬비아(COLO US)				+2.8	-4.1	-2.6	-1.9	+3.3	+1.8	-1.0	-3.4	-1.0	-1.0	+31.5	+29.8		
아시아	한국(EWY US)				-0.1	-3.9	+3.2	+2.5	-7.6	-15.1	+0.5	+1.1	-13.9	-13.9	+35.4	+36.3		
	중국(MCHI US)				-3.6	+0.2	-0.8	-2.6	+2.6	-2.6	-4.3	+0.1	+6.1	+6.1	-13.4	-17.9		
	홍콩(EWH US)				-2.9	-0.3	-0.8	-3.1	+2.3	+0.1	-1.6	+3.6	+3.1	+3.1	+9.2	+5.1		
	일본(EWJ US)				+0.3	-1.6	+1.0	+1.0	-1.1	-3.0	-0.8	-1.3	-5.0	-5.0	+9.3	+6.8		
	인도(INDA US)				-2.7	-1.1	-0.3	-2.8	-1.1	+3.5	-2.5	+2.7	+4.8	+4.8	-7.5	-7.9		
	대만(EWT US)				-1.1	+0.7	+2.8	+1.4	-1.7	-7.0	-1.3	-3.6	-15.1	-15.1	+35.2	+33.8		
	호주(EWA US)				-3.2	-1.8	-1.1	-0.4	+1.1	+0.4	+1.4	+1.4	-1.0	-1.0	+11.7	+9.7		
	싱가포르(EWS US)				-2.7	-2.4	+2.2	-1.7	-4.1	-0.8	-0.8	-1.4	-2.4	-2.4	+8.7	+6.2		
	말레이시아(EWM US)				-1.4	-1.7	+1.9	-2.8	-1.5	-0.6	+0.6	+0.7	+1.5	+1.5	-0.3	+4.1		
	인도네시아(EIDO US)				-2.4	-2.2	-3.8	-2.7	+1.8	-16.4	+6.6	-6.0	-1.3	-1.3	-47.4	-47.0		
	베트남(VNM US)				-3.6	+0.7	-2.0	-3.2	+0.0	-1.6	+4.3	-2.9	+1.1	+1.1	-11.8	-4.3		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				-2.3	-1.7	+0.3	-2.3	-0.8	+1.5	-1.5	+2.3	+2.1	+2.1	+0.6	+5.0		
	프랑스(EWQ US)				-1.7	-2.7	+0.3	-3.7	-1.7	+1.4	-1.8	+2.1	+2.7	+2.7	-3.5	-1.1		
	영국(EWU US)				-1.3	-1.4	+0.1	-2.4	+0.7	+3.2	-1.0	+0.7	+0.1	+0.1	+8.9	+12.4		
	스페인(EWP US)				-1.0	-2.5	+1.0	-4.7	-0.7	+0.6	-1.3	-2.0	+4.0	+4.0	+8.7	+16.3		
	스웨덴(EWD US)				-2.3	-1.7	+1.0	-2.9	+1.3	+1.0	-1.6	+3.5	+0.6	+0.6	+6.6	+11.0		
	이탈리아(EWI US)				+0.2	-3.1	+0.6	-5.0	-1.9	+0.2	-2.6	+1.6	+2.5	+2.5	+5.4	+10.2		
	그리스(GREK US)				+0.6	-2.8	-0.3	-2.7	-4.1	+1.3	-3.5	+2.5	+0.7	+0.7	+21.1	+27.4		
	스위스(EWL US)				-4.5	-0.4	+1.0	-2.4	+0.9	+4.2	+1.3	+2.1	+1.6	+1.6	+9.1	+18.1		
	이스라엘(EIS US)				-2.0	+0.8	-1.4	-0.4	-3.5	+1.2	+0.1	-3.8	-7.3	-7.3	-2.9	+2.8		
	튀르키예(TUR US)				+3.1	-7.8	-2.4	-5.8	-0.4	-4.9	-5.4	-3.9	+3.3	+3.3	-11.4	-10.6		

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

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

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

그림 8. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (1년)	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-2.0	-0.2	-0.5	-2.3	+1.6	+12.0	+12.7		
정보기술	글로벌(IXN US)				-0.1	+0.6	+3.7	+2.0	-1.4	-8.3	-0.3	-1.7	-10.1	-10.1	+15.4	+12.6		
	미국(XLK US)				+0.2	+1.0	+3.6	+1.8	-0.5	-7.7	-0.1	-2.0	-9.5	-9.5	+12.8	+10.1		
	한국(139260 KS)				+3.6	-0.8	+5.6	+0.5	-4.6	-20.5	-2.4	+6.3	-10.4	-10.4	+81.3	+95.4		
	중국(159939 CH)				+0.6	+4.8	-2.2	-5.7	-4.4	-8.1	+1.3	-13.1	+7.5	+7.5	-3.3	-6.7		
	일본(2854 JP)				-3.6	+3.7	+1.1	+3.8	+3.0	-4.7	-3.2	-1.0	-5.3	-5.3	+28.5	+25.9		
	유럽(ESIT LN)				+0.2	-1.3	+3.3	+4.7	-2.8	-5.9	-2.9	+0.9	-7.2	-7.2	+21.2	+17.9		
ㄴ반도체	미국(SOXX US)				+1.4	+1.2	+7.4	+2.8	-5.0	-11.8	-3.1	-1.4	-16.1	-16.1	+31.4	+33.0		
	한국(091230 KS)				+5.0	+1.0	+7.1	+6.3	-1.6	-20.6	-7.5	-0.7	-12.9	-12.9	+53.3	+59.3		
	중국(03191 HK)				-1.4	+4.9	-2.3	-8.6	-1.4	-8.6	-2.8	-9.4	+7.4	+7.4	+11.2	+10.6		
	일본(2644 JP)				-2.7	+3.6	+5.1	+8.7	+3.3	-16.3	-9.1	+0.7	-14.4	-14.4	+15.5	+17.0		
	대만(03076 HK)				+1.4	+2.7	+2.0	+1.8	-2.2	-5.4	-5.4	-0.4	-12.5	-12.5	+65.7	+69.0		
ㄴS/W	미국(IGV US)				-2.9	+2.8	+1.6	+2.3	+3.9	-7.4	+6.0	-5.7	-5.1	-5.1	-6.3	-11.4		
	한국(157490 KS)				-3.5	-2.8	-0.5	+0.6	-5.2	-1.9	-1.0	-1.4	+6.5	+6.5	-18.2	-21.1		
	중국(159852 CH)				-5.4	+1.9	-1.1	-2.6	+1.3	-4.2	+7.3	-12.3	+10.5	+10.5	-25.8	-30.3		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+1.3	-1.2	+1.6	-2.1	-0.4	-0.5	-4.7	-4.1	+2.7	+2.7	-9.7	-9.8		
	미국(XLC US)				+0.5	-1.6	+2.3	-2.3	+0.1	-0.1	-4.4	-5.3	+4.4	+4.4	-11.4	-8.0		
	한국(315270 KS)				-2.8	-3.2	-1.0	+1.5	-4.0	-1.5	-3.8	-2.2	+8.0	+8.0	-16.0	-18.2		
경기소비	글로벌(RXI US)				-2.3	-1.9	-0.5	-1.0	+2.1	+0.7	-0.5	+0.8	+4.1	+4.1	-3.0	-3.4		
	미국(XLY US)				-1.7	-1.7	-0.2	-0.5	+2.6	-0.3	+0.6	+2.0	+2.0	+2.0	-1.5	-2.4		
	한국(139290 KS)				-1.6	-2.9	-3.5	+0.2	-2.6	-2.6	-3.8	-3.1	+10.3	+10.3	+5.0	+20.2		
	유럽(ESIC LN)				-3.7	-2.5	+0.4	-2.8	+0.4	+3.1	-3.6	+1.4	+5.7	+5.7	-13.9	-13.1		
필수소비	글로벌(KXI US)				-1.5	-1.1	+0.0	-2.2	+3.5	+5.2	+1.2	+0.6	+2.6	+2.6	+14.5	+16.2		
	미국(XLP US)				-1.4	-0.7	-0.2	-1.9	+3.6	+5.0	+0.7	+1.3	+2.0	+2.0	+17.5	+20.2		
	한국(227560 KS)				-2.2	-0.7	-0.8	-1.5	+0.0	-0.1	-3.1	-1.7	+4.2	+4.2	+1.8	+1.3		
	중국(159928 CH)				-4.2	-0.9	-0.9	+1.9	+0.5	+0.9	-0.6	+2.0	+4.6	+4.6	-10.8	-13.9		
	일본(1617 JP)				-2.0	+0.6	+0.8	-1.0	+3.2	+1.7	+0.8	-0.5	+4.3	+4.3	+25.6	+26.9		
	유럽(ESIS LN)				-2.5	-0.3	+1.0	-3.0	+2.8	+6.5	+1.1	+0.6	+3.6	+3.6	+11.4	+10.4		
산업재	글로벌(EXI US)				-1.1	-1.6	+0.7	-0.5	-1.4	-0.9	-1.9	+1.4	-2.6	-2.6	+3.9	+5.5		
	미국(XLI US)				-1.7	-1.5	+0.7	-0.3	-0.4	-0.9	-1.9	+1.7	-2.9	-2.9	+4.7	+6.1		
	유럽(ESIN LN)				-1.8	-0.8	+1.8	-1.0	-2.6	+0.2	-5.4	+2.7	-0.2	-0.2	+1.0	+0.3		
ㄴ방산	글로벌(SHLD US)				-2.0	+1.5	-1.9	-2.0	-0.6	+2.7	+0.7	+3.1	-9.0	-9.0	-10.4	-12.3		
	미국(ITA US)				-2.9	-2.2	-0.0	-2.8	-0.5	+1.2	-3.3	+3.7	-2.6	-2.6	-4.8	-1.6		
	한국(449450 KS)				+1.6	+2.0	-5.7	+4.5	-12.0	-6.1	-12.7	-9.2	-2.3	-2.3	-35.9	-38.4		
	중국(512660 CH)				+1.7	-0.6	-2.7	-2.5	-1.7	-2.1	+0.2	-7.4	+5.9	+5.9	-24.3	-13.5		
	유럽(EUAD US)				-1.9	-0.5	+0.3	-2.7	-3.9	+3.8	-7.9	+3.3	-1.8	-1.8	-7.9	-11.1		
에너지	글로벌(IXC US)				+2.2	-1.3	-2.5	+0.8	+3.4	+5.2	+1.4	+0.5	-10.8	-10.8	+36.6	+38.2		
	미국(XLE US)				+1.7	-1.3	-3.0	+1.3	+3.6	+4.9	+1.6	+1.0	-12.0	-12.0	+37.8	+41.0		
	한국(139250 KS)				+0.2	-4.7	+2.9	+3.0	-1.5	-11.1	-7.5	-1.6	-2.5	-2.5	+5.1	-1.5		
	일본(1618 JP)				+6.4	-0.4	-0.6	-4.2	-1.5	+1.7	+2.7	+2.4	-11.2	-11.2	+12.0	+26.1		
	유럽(ENGE LN)				+3.7	+0.1	+1.1	-2.7	+4.7	+3.3	+3.1	-0.2	-7.2	-7.2	+46.9	+44.2		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2-2) 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(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (1년)	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-2.0	-0.2	-0.5	-2.3	+1.6	+12.0	+12.7		
금융	글로벌(IXG US)				-1.4	-2.1	-0.9	-2.9	+0.9	+1.2	-0.3	+0.4	+1.7	+1.7	+8.7	+14.4		
	미국(XLF US)				-1.5	-2.4	-1.5	-2.5	+2.3	+1.4	+0.7	+1.1	+1.8	+1.8	+5.0	+9.3		
	한국(139270 KS)				+1.7	-2.2	-0.4	-2.9	-3.2	-5.0	-2.7	+2.6	-0.6	-0.6	+17.3	+18.2		
	중국(510230 CH)				-1.8	-1.3	-0.2	+0.5	-0.1	+0.4	-1.0	+2.4	-0.2	-0.2	-4.8	-2.9		
	유럽(ESIF LN)				-1.4	-1.6	+0.3	-4.9	-1.7	+1.7	-3.7	-0.5	+4.5	+4.5	+9.8	+17.9		
ㄴ은행	미국 대형(KBWB US)				-0.8	-4.9	-1.8	-2.7	+0.0	-0.9	+0.9	+1.0	-0.4	-0.4	+4.4	+14.1		
	미국 지방(KRE US)				-1.8	-1.6	-1.1	-1.1	-2.5	+1.2	+3.8	-0.6	+0.4	+0.4	+11.6	+19.4		
	한국(466940 KS)				+1.9	-1.2	-0.7	-3.3	-3.3	-3.0	-4.3	+1.3	+0.7	+0.7	+10.6	+13.0		
	중국(512800 CH)				-0.1	-1.4	+0.5	+1.7	-0.4	+1.6	-1.7	+5.2	-2.5	-2.5	+5.8	+4.2		
	일본(1615 JP)				-2.1	-1.2	+2.6	-2.0	-2.8	-1.4	-6.0	+4.2	-0.6	-0.6	+35.2	+51.1		
	유럽(BNKE LN)				-0.1	-2.7	+1.5	-6.8	-2.9	-0.0	-5.8	-1.1	+5.8	+5.8	+9.1	+22.1		
ㄴ보험	미국(KIE US)				-2.4	-0.6	-3.3	-0.8	+1.4	+4.2	+0.5	+1.2	+2.7	+2.7	+8.7	+13.9		
	미국(손보)(KBWP US)				-2.4	-0.7	-3.7	-0.1	+2.1	+5.8	+2.3	+1.4	+3.1	+3.1	+12.3	+20.0		
	한국(140700 KS)				+1.4	-3.6	-1.1	-1.9	-1.0	-6.0	-0.2	+3.9	-2.3	-2.3	+47.8	+48.6		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				-3.9	+1.7	+1.4	-2.9	+2.3	+3.6	+2.3	+3.0	+0.2	+0.2	+15.9	+23.2		
	미국(XLV US)				-3.6	+1.8	+1.8	-2.6	+2.8	+3.5	+1.5	+3.1	+0.0	+0.0	+19.5	+26.9		
	한국(227540 KS)				-4.1	-0.9	-0.9	+1.1	-4.0	+1.4	+2.1	-1.3	+9.9	+9.9	-12.4	-8.8		
	중국(512010 CH)				-3.9	+2.2	+0.5	+3.5	-2.1	-3.4	+2.5	+0.3	+5.6	+5.6	+5.3	-1.5		
	유럽(CH5 LN)				-5.6	+2.6	+0.8	-3.5	+1.3	+3.9	+3.6	+4.2	+1.7	+1.7	+8.4	+14.6		
ㄴ바이오	미국(IBB US)				-4.2	+0.8	+2.5	-2.1	+0.6	-2.2	+2.8	+4.8	-3.5	-3.5	+24.4	+32.6		
	한국(244580 KS)				-4.1	-1.1	+0.0	+6.2	-2.6	-5.6	-1.2	-4.0	+1.3	+1.3	-41.4	-35.3		
	중국(02820 HK)				-5.7	+5.0	+1.5	+2.2	-3.2	-6.2	-0.5	-2.1	+8.0	+8.0	+6.9	-0.6		
	일본(2639 JP)				+0.3	-0.4	+0.6	-2.4	+1.9	+1.6	+1.2	+1.0	+3.2	+3.2	+9.0	+12.1		
유틸리티	글로벌(JXI US)				-0.9	-2.1	-2.4	+0.2	+2.7	+1.9	+0.9	+1.4	+0.6	+0.6	+6.1	+4.2		
	미국(XLU US)				-1.6	-3.0	-3.2	+0.8	+4.0	+1.9	+0.8	+2.0	-0.3	-0.3	+1.4	-2.5		
	중국(159611 CH)				+1.0	-1.3	-1.5	+0.9	+1.8	-1.2	-1.8	+0.6	+0.7	+0.7	+3.2	-5.2		
	유럽(XS6R LN)				+0.3	+0.4	-0.1	-0.7	+0.0	+2.8	-0.7	+1.5	+2.6	+2.6	+15.8	+16.9		
원자재	글로벌(MXI US)				-2.8	-2.0	-0.4	-1.4	+1.2	-0.2	-2.6	+0.4	+0.8	+0.8	+11.1	+20.4		
	미국(XLB US)				-2.8	-1.9	+0.1	-1.9	+1.2	+3.0	+0.8	+2.8	-0.8	-0.8	+15.4	+22.8		
리츠	글로벌(REET US)				-1.5	-2.0	-0.6	-1.6	+0.2	+0.7	+1.0	+1.1	+2.2	+2.2	+8.3	+7.2		
	미국(XLRE US)				-1.2	-2.0	-1.5	-1.8	+2.0	+1.3	+1.0	+1.4	+2.6	+2.6	+9.8	+8.2		
	한국(476800 KS)				+0.6	+0.1	+0.5	-0.2	-0.1	-1.4	+0.2	-1.7	-2.5	-2.5	-19.3	-17.9		
	중국(512200 CH)				-3.9	+3.7	+2.2	+3.4	-1.3	-6.1	-3.2	-4.6	+4.4	+4.4	-22.5	-27.5		
	일본(1488 JP)				-1.7	+0.1	-0.6	-3.3	-1.2	+0.5	+0.5	-0.8	+2.0	+2.0	-16.1	-15.0		
	유럽(XDER LN)				-3.6	-0.9	-1.0	-4.0	-0.8	+2.9	+0.4	+0.5	+3.4	+3.4	-4.2	-4.5		
기타	한국 조선(466920 KS)				+4.1	-3.4	-3.7	-2.1	-8.2	-6.8	-11.2	-7.7	+2.4	+2.4	-42.0	-46.3		
	미국 리테일(XRT US)				-3.2	-3.3	+0.7	+0.2	+1.8	+3.5	+0.7	+1.2	+2.6	+2.6	+6.8	+12.2		
	글로벌 항공(JETS US)				-2.2	+0.2	+2.7	-2.9	-2.5	-5.8	+1.0	+3.2	+5.3	+5.3	+1.0	+13.1		
	한국 자동차(091180 KS)				-0.3	-3.4	-4.1	+2.1	-2.9	-2.9	-4.1	-4.2	+4.4	+4.4	-7.3	+8.3		
	일본 자동차(1622 JP)				-2.7	+0.7	+0.1	-2.7	+1.6	+4.6	-1.6	+0.7	+8.9	+8.9	+6.3	+11.9		

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

3) 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

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

그림 10. 주요국 상장 스타일/전략 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (1년)	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-2.0	-0.2	-0.5	-2.3	+1.6	+12.0	+12.7		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				-1.3	-0.3	-0.4	-1.7	+0.2	+0.6	-0.0	+0.4	-0.4	-0.4	+9.1	+13.1		
	미국(SCHD US)				-2.0	-1.3	-0.6	-1.5	+1.0	+4.0	+2.7	+1.4	-1.0	-1.0	+29.1	+33.3		
	한국(211560 KS)				+1.2	-2.7	-0.8	-1.0	-1.8	-2.4	-3.9	-0.2	+1.4	+1.4	+17.2	+20.7		
	일본(1494 JP)				-1.3	+1.6	+0.4	-2.7	-0.3	+2.0	-0.1	-1.7	+2.2	+2.2	+8.8	+19.8		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				-0.2	-1.4	-1.0	-3.1	+1.2	+2.4	-1.0	+0.8	+0.8	+0.8	+12.4	+18.3		
	이머징(EDIV US)				-0.9	-0.6	-0.2	-2.2	+0.3	+1.1	-0.3	-0.0	+0.2	+0.2	+3.3	+4.4		
	미국(SPYD US)				-2.3	-1.9	-1.9	-1.7	+0.9	+3.1	+2.9	+1.0	+1.7	+1.7	+15.4	+17.9		
	한국(210780 KS)				+0.4	-1.5	-1.1	-0.2	-0.9	-1.7	-3.3	+0.0	+0.9	+0.9	+6.4	+13.4		
	중국(03070 HK)				-0.9	-1.5	-0.6	-0.5	+2.7	+0.2	-3.8	+5.9	-0.4	-0.4	+13.4	+8.5		
	일본(2564 JP)				-2.3	+2.6	+0.2	-1.5	-0.2	+2.1	-1.0	-2.1	+0.8	+0.8	+5.2	+13.5		
	유럽(IDVY LN)				-1.3	-0.6	-0.5	-4.1	-1.7	+1.8	-0.9	+0.9	+3.7	+3.7	+9.5	+14.1		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				-1.0	-1.4	+0.7	-0.6	-1.4	-1.4	-1.7	+0.6	-4.3	-4.3	+1.6	+4.5		
	미국(MTUM US)				+0.7	+1.0	+2.9	+1.4	-0.9	-8.4	-1.3	-1.8	-11.9	-11.9	+0.0	+1.4		
	한국(147970 KS)				+2.3	-2.8	+0.7	+0.8	-4.9	-12.8	-5.0	-2.2	-4.6	-4.6	+14.5	+13.0		
	유럽(IEFM LN)				-0.8	-0.9	+1.4	-2.3	-0.2	+0.1	-2.9	+0.5	-0.7	-0.7	+1.7	+4.9		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				-2.2	-0.8	+0.1	-0.7	+0.1	+0.8	-0.8	+1.1	-1.1	-1.1	+9.7	+12.3		
	미국(QUAL US)				-1.1	-0.2	+2.0	+0.4	+1.2	-1.0	-0.9	-0.1	-1.5	-1.5	+10.3	+13.4		
	한국(275300 KS)				+3.8	-0.6	+3.5	-0.4	-5.1	-16.4	-0.8	+3.0	-7.1	-7.1	+44.8	+57.8		
	중국(02803 HK)				-1.1	-1.3	-0.4	+0.6	+1.5	+0.2	-1.8	+2.5	+0.9	+0.9	+3.3	+4.3		
	일본(1480 JP)				-2.7	-0.5	+3.8	+0.2	-0.0	+0.2	-2.5	-1.1	-1.1	+0.0	+0.0	+0.0		
	유럽(IEFQ LN)				-2.4	+0.1	+0.8	-1.2	+0.4	+2.0	-1.7	+1.5	+0.8	+0.8	+8.0	+9.2		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				-2.1	-1.6	-3.1	-1.8	-1.1	-8.7	-3.6	-2.8	-1.3	-1.3	+5.0	+2.9		
	미국(IPO US)				-3.9	+0.4	+2.2	-0.2	-0.5	-8.3	-1.1	-2.2	-8.0	-8.0	-4.6	-9.2		
	중국(02835 HK)				-1.4	-4.9	-3.7	-2.3	+0.4	-15.1	-6.7	+1.4	-3.6	-3.6	-49.3	-53.2		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				-2.8	-0.2	+0.8	-0.5	+0.7	+0.9	-0.1	+0.7	+0.1	+0.1	+3.3	+1.4		
	미국(MOAT US)				-2.9	-0.9	+0.1	-1.3	+2.4	+1.7	+1.3	+0.3	+2.3	+2.3	+11.0	+13.9		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				-1.1	-1.5	-0.9	-2.1	+1.3	+4.0	+0.7	+0.7	+1.1	+1.1	+16.4	+20.6		
	미국(COWZ US)				-1.9	-1.3	-1.8	-0.3	+1.5	+2.7	+1.1	+0.4	-2.2	-2.2	+16.1	+20.7		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				-0.8	-1.7	+0.3	-2.4	-0.3	+2.2	-1.0	+0.7	+0.5	+0.5	+8.3	+14.3		
	미국(PKW US)				-1.5	-1.8	-1.8	-0.7	+2.0	+1.1	+0.8	+0.2	-0.9	-0.9	+11.0	+15.3		
	한국(472720 KS)				+3.9	-0.9	+0.7	-2.3	-3.1	-10.7	-3.8	+3.9	-2.7	-2.7	+17.0	+18.8		
	일본(2529 JP)				-1.7	+2.3	-0.7	-0.6	+0.8	+1.1	+0.5	-1.0	+0.3	+0.3	+18.2	+26.8		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				-0.8	-1.1	-0.2	-2.0	+0.7	+3.1	+1.5	+0.3	+0.1	+0.1	+11.8	+14.0		
	미국 저변동(SPLV US)				-1.3	-1.6	-1.6	-0.6	+1.8	+3.2	+1.5	+1.5	+1.3	+1.3	+8.6	+9.6		
	미국 최소변동(USMV US)				-1.2	-0.9	-0.1	-0.1	+2.4	+0.7	+1.7	-0.0	-1.1	-1.1	+8.1	+9.5		
	미국 하이베타(SPHB US)				-0.1	-0.5	+3.9	+1.2	-0.5	-9.6	-2.4	+1.1	-9.0	-9.0	+7.0	+10.2		
	한국 저변동(215620 KS)				-0.4	-1.9	-0.0	-0.4	-0.6	+0.9	-1.7	-0.8	+4.0	+4.0	-0.6	+3.7		
	중국 저변동(515300 CH)				-0.6	-0.9	-0.2	+1.5	+1.1	+1.8	-1.9	+3.4	-1.2	-1.2	+5.2	+0.8		
	일본 최소변동(1477 JP)				-2.1	+2.0	+0.1	-0.9	+0.9	+1.4	+1.8	-2.2	+1.4	+1.4	+14.3	+19.5		
	유럽 최소변동(IMV LN)				-1.8	+0.2	+0.5	-2.3	+0.7	+3.2	+0.7	+1.2	+2.0	+2.0	+12.5	+12.7		

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

4-1) 미국 상장 테마형 모니터링

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

그림 11. 미국 상장 테마형 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (1년)	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-2.0	-0.2	-0.5	-2.3	+1.6	+12.0	+12.7		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				-3.6	-1.4	-2.1	+0.4	+0.6	-8.1	-5.3	-1.4	+0.6	+0.6	-7.2	-1.0		
	5G(NXTG US)				+0.9	-0.9	+1.6	+0.6	-1.4	-4.8	-0.2	-1.7	-6.2	-6.2	+26.4	+26.0		
	AI(AIQ US)				-0.5	+0.2	+2.9	+0.4	+0.6	-6.9	+0.4	-3.5	-6.6	-6.6	+10.4	+7.7		
	IoT(SNSR US)				+0.6	-0.4	+4.2	+1.4	-3.3	-5.6	+0.1	+1.3	-6.0	-6.0	+18.3	+15.9		
	게임(ESPO US)				-0.7	-0.4	-0.5	+1.3	+2.6	+0.6	-1.7	-2.9	+6.6	+6.6	-1.1	-9.5		
	로봇(BOTZ US)				-1.9	-0.5	+0.8	+1.8	-1.5	-6.9	+0.0	-2.4	-4.9	-4.9	-15.4	-17.2		
	데이터 리츠(DTCR US)				+0.3	-0.8	-0.7	-2.0	+2.6	-7.8	-1.4	+0.6	-3.2	-3.2	+17.3	+12.0		
	인공지능(BAI US)				-0.1	+4.1	-0.3	-2.6	-0.8	+0.7	+9.1	-1.6	-0.9	+7.8	+22.2	+31.4		
	블록체인(BLOK US)				-2.0	+1.5	-1.0	-3.7	-3.7	-8.3	-1.8	-4.5	-6.9	-6.9	-16.2	-30.4		
	비트코인 현물(IBIT US)				-3.2	+5.1	+3.4	+0.3	-2.5	-0.9	-0.4	-5.7	-0.8	-0.8	-13.3	-27.0		
	사이버 보안(CIBR US)				-0.2	+5.8	+1.1	+3.7	+5.1	-10.2	+7.4	-4.8	-9.9	-9.9	+27.4	+20.4		
	메타버스(METV US)				+0.5	-0.2	-1.6	-1.7	+0.3	-1.2	+1.0	+0.6	+1.7	+3.8	+9.8	+13.3		
	스마트그리드(GRID US)				+1.0	-1.4	+0.9	+1.9	-1.1	-6.1	-4.2	+1.1	-7.6	-7.6	-0.7	-3.3		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-0.3	+0.3	+4.3	+1.5	-2.6	-9.8	-0.7	-1.7	-10.9	-10.9	+8.8	+6.7		
	우주 탐사(UFO US)				-1.0	-0.2	+0.8	-1.0	-2.7	-6.4	+1.5	+1.0	-7.5	-7.5	-3.7	+3.7		
	자율주행(DRIV US)				-1.6	-2.0	+0.4	-0.4	-2.2	-7.2	-3.5	-1.1	-4.1	-4.1	-5.9	-7.2		
	전자 결제(IPAY US)				-3.9	-3.0	-0.0	-3.1	+4.8	+1.2	+0.7	-1.0	+2.6	+2.6	-3.2	-6.5		
	클라우드(SKYY US)				-1.9	+2.2	+1.6	+2.1	+4.0	-9.4	+5.6	-4.5	-7.9	-7.9	+13.1	+6.3		
	중국 테크(MAGC US)				-5.7	+0.5	-1.3	-3.9	+5.3	-0.2	-4.4	-1.6	+10.7	+10.7	-21.2	-29.4		
	혁신 기술(XT US)				-1.4	+1.3	+2.1	+0.4	+0.9	-3.9	+1.1	+1.0	-5.0	-5.0	+13.7	+13.4		
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				-4.5	-1.2	-1.2	-0.9	+4.0	+2.2	+0.4	+0.0	+1.9	+1.9	-3.1	-0.3		
	고령화&장수(AGNG US)				-4.2	+0.9	-0.1	-2.6	+0.8	+3.3	+3.3	+2.4	+2.5	+2.5	+13.0	+19.4		
	미국 레저(PEJ US)				+0.7	+2.5	+0.3	-1.6	+1.0	+1.0	-1.1	-3.0	-0.3	-2.9	+17.2	+15.3		
	관광 테크(AWAY US)				-0.2	+0.7	-2.7	-1.1	-0.3	-2.8	-1.1	+3.5	-0.6	+1.5	-12.4	-14.3		
	밀레니얼(MILN US)				-2.8	-2.5	-0.3	-1.5	+2.9	+1.2	-0.7	+0.1	+4.0	+4.0	-3.1	-2.9		
	비만 치료(THNR US)				-5.2	-0.9	+1.3	-4.4	-0.2	-0.1	+0.8	+5.0	-0.8	-0.8	+2.1	+9.5		
	인도 소비(INCO US)				-1.9	-0.6	+0.0	-4.2	-0.7	+2.7	-3.8	+3.9	+5.1	+5.1	-5.5	-6.1		
	유전체(ARKG US)				-3.4	+13.3	+3.3	+1.2	-5.0	-9.0	+3.1	+6.7	-13.2	-13.2	+54.0	+50.0		
	미국 팻케어(PAWZ US)				-5.6	-0.5	-2.8	-0.7	+3.3	+5.3	+2.2	+0.1	+5.9	+5.9	+0.9	+1.9		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				+1.8	+0.4	-1.1	+0.8	-5.2	-13.2	-4.4	-1.3	-7.8	-7.8	+1.4	-30.8		
	수자원 인프라(PHO US)				-2.9	-0.5	+0.8	-0.8	+0.8	+2.1	+2.8	+2.4	+2.1	+2.1	+6.9	+4.3		
	애그테크(KROP US)				-3.8	-1.6	-2.5	-1.2	-3.2	-0.5	-0.8	-0.8	+0.5	+0.5	+12.5	+13.6		
	우라늄(NLR US)				-5.6	-4.9	-1.8	-2.9	+0.6	-8.7	-4.2	+1.5	-7.7	-7.7	-31.8	-40.4		
	미국 전력(ZAP US)				-0.1	-2.7	-1.1	+1.1	+2.5	-1.1	-1.3	+2.3	-2.6	-2.6	+5.7	+0.5		
	친환경 에너지(ICLN US)				+0.8	-2.0	-1.9	-0.2	+0.5	-5.5	-1.9	-4.4	+5.4	+5.4	-1.8	-10.8		
	클린테크(CTEC US)				+0.4	-3.7	+0.3	+0.9	-1.3	-6.5	-5.6	+0.4	-1.4	-1.4	-7.2	-20.4		
	태양광(TAN US)				-1.9	-3.2	-3.5	-0.0	-0.7	-4.3	-1.9	-2.1	+9.7	+9.7	-10.2	-14.0		
	풍력발전(FAN US)				-1.6	-0.3	-4.5	-0.4	+1.0	-2.4	+0.9	+4.2	+2.3	+7.7	+6.2	+11.4		
	미국 인프라(PAVE US)				+0.4	+2.5	-2.0	+0.8	-1.4	-0.4	-3.5	+1.2	+0.4	-1.0	+9.2	+22.1		
	희귀 광물(REMX US)				-6.7	-2.1	-3.5	-5.2	-3.5	-11.1	-5.1	-2.9	+1.1	+1.1	-31.6	-20.8		

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(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (1년)	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-2.0	-0.2	-0.5	-2.3	+1.6	+12.0	+12.7		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-0.5	+0.2	+2.9	+0.4	+0.6	-6.9	+0.4	-3.5	-6.6	-6.6	+10.4	+7.7		
	중국(159819 CH)				-0.5	+3.8	+0.0	-5.8	-3.3	-9.8	+3.5	-11.0	+6.2	+6.2	-7.6	-6.1		
반도체	미국(SOXX US)				+1.4	+1.2	+7.4	+2.8	-5.0	-11.8	-3.1	-1.4	-16.1	-16.1	+31.4	+33.0		
	한국(091230 KS)				+5.0	+1.0	+7.1	+6.3	-1.6	-20.6	-7.5	-0.7	-12.9	-12.9	+53.3	+59.3		
	중국(03191 HK)				-1.4	+4.9	-2.3	-8.6	-1.4	-8.6	-2.8	-9.4	+7.4	+7.4	+11.2	+10.6		
	일본(2644 JP)				-2.7	+3.6	+5.1	+8.7	+3.3	-16.3	-9.1	+0.7	-14.4	-14.4	+15.5	+17.0		
	대만(03076 HK)				+1.4	+2.7	+2.0	+1.8	-2.2	-5.4	-5.4	-0.4	-12.5	-12.5	+65.7	+69.0		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-0.6	+0.9	+3.3	+0.7	+0.2	-5.5	-0.8	-2.0	-6.3	-6.3	+5.3	+3.8		
	한국 정보기술(139260 KS)				+3.6	-0.8	+5.6	+0.5	-4.6	-20.5	-2.4	+6.3	-10.4	-10.4	+81.3	+95.4		
	중국 항셍테크(03033 HK)				-5.5	+1.9	-1.9	-4.1	+0.8	-1.7	-5.7	-2.8	+10.3	+10.3	-24.5	-30.1		
	일본 테크 Top(2854 JP)				-3.6	+3.7	+1.1	+3.8	+3.0	-4.7	-3.2	-1.0	-5.3	-5.3	+28.5	+25.9		
인터넷	미국(FDN US)				-0.7	-0.3	+1.2	+0.0	+3.3	-5.8	-1.0	-5.3	-2.2	-2.2	-3.3	-5.8		
	한국(365000 KS)				-2.0	+2.2	-2.2	+7.8	-2.8	-6.0	-7.3	-3.3	-0.5	-0.5	-33.7	-37.1		
	중국(02812 HK)				-5.1	-0.4	-0.9	-2.0	+2.8	+1.3	-4.7	-1.9	+11.7	+11.7	-22.9	-29.4		
	일본 디지털(2626 JP)				-3.0	+3.7	-1.4	+0.6	+2.6	+2.9	-2.5	-1.8	+2.7	+2.7	+14.0	+10.8		
로봇	로봇(BOTZ US)				-1.9	-0.5	+0.8	+1.8	-1.5	-6.9	+0.0	-2.4	-4.9	-4.9	-15.4	-17.2		
	중국 로봇(02807 HK)				-3.7	+2.5	-4.5	-5.7	-1.6	-6.2	+5.7	-5.3	+6.0	+6.0	-18.2	-18.0		
	일본 로봇(2638 JP)				-2.8	+2.1	+2.8	+3.7	+0.8	-6.4	-7.8	+0.9	-6.0	-6.0	-4.5	-2.5		
	한국 로봇(445290 KS)				+1.3	-1.7	+1.3	+1.9	-4.4	-13.8	-2.9	+1.2	-4.8	-4.8	-7.4	+5.4		
2차 전지	글로벌(LIT US)				-3.6	-1.4	-2.1	+0.4	+0.6	-8.1	-5.3	-1.4	+0.6	+0.6	-7.2	-1.0		
	한국(305540 KS)				+1.1	-2.3	-2.4	+5.0	+5.5	-7.0	-7.9	-1.6	-3.0	-3.0	-3.1	-16.1		
	중국(02845 HK)				-4.7	-0.3	-2.4	-1.7	+2.7	-6.3	-2.5	-1.3	+8.7	+8.7	-21.3	-23.3		
친환경	글로벌(ICLN US)				+0.8	-2.0	-1.9	-0.2	+0.5	-5.5	-1.9	-4.4	+5.4	+5.4	-1.8	-10.8		
	한국(381570 KS)				+0.7	-1.4	-2.1	+7.6	+0.9	-9.1	-8.0	-6.4	+1.1	+1.1	+7.6	-2.7		
	중국(02809 HK)				-1.5	+2.0	-2.7	-1.5	+0.0	-4.4	-0.1	-3.7	+10.1	+10.1	-4.7	-11.2		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-2.6	-2.1	+0.9	+0.4	+1.3	+2.3	+0.5	+1.9	+0.2	+0.2	+8.4	+15.4		
	한국 여행레저(228800 KS)				-2.9	-1.3	+0.4	-1.3	+0.0	-2.9	-3.2	-1.4	+5.8	+5.8	-25.4	-22.6		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-2.5	+1.2	+0.6	-1.8	+1.4	+0.9	+0.1	-0.6	+12.6	+12.6	+27.9	+26.8		
소비	미국 경기소비(XLY US)				-1.7	-1.7	-0.2	-0.5	+2.6	-0.3	+0.6	+2.0	+2.0	+2.0	-1.5	-2.4		
	한국 경기소비(139290 KS)				-1.6	-2.9	-3.5	+0.2	-2.6	-2.6	-3.8	-3.1	+10.3	+10.3	+5.0	+20.2		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-5.2	+0.3	-2.0	-1.9	+2.6	+1.7	-1.4	+0.2	+8.2	+8.2	-12.3	-14.1		
	일본 음식료(1617 JP)				-2.0	+0.6	+0.8	-1.0	+3.2	+1.7	+0.8	-0.5	+4.3	+4.3	+25.6	+26.9		
게임	글로벌(ESPO US)				-0.7	-0.4	-0.5	+1.3	+2.6	+0.6	-1.7	-2.9	+6.6	+6.6	-1.1	-9.5		
	한국(364990 KS)				-3.4	-1.7	-0.3	+4.4	-4.9	-1.0	-1.5	-1.4	+8.0	+8.0	-8.2	-14.2		
	일본(2640 JP)				-2.9	+3.0	-1.2	+1.1	+1.2	+4.6	-0.3	-0.5	+6.2	+6.2	+10.7	+2.6		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-3.6	-0.4	-1.3	-0.9	+4.6	+1.0	-0.9	-0.8	+4.2	+4.2	-7.8	-9.7		
	이머징(EMQQ US)				-4.4	-2.1	-0.9	-2.6	+4.9	-1.2	-4.2	-3.6	+6.3	+6.3	-23.1	-30.8		
	한국(322400 KS)				-3.0	-4.5	-0.7	-0.5	-1.7	-3.3	-4.5	-0.3	+5.9	+5.9	-24.2	-23.7		
	일본(2627 JP)				-2.9	+1.7	-1.3	-0.7	+2.4	+3.0	-1.8	-2.6	+4.8	+4.8	+6.4	+12.1		
	인도(INQQ US)				-1.4	-1.2	-2.9	-3.2	-0.3	+2.6	-5.2	+2.1	+7.3	+7.3	-7.2	-12.6		

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

5) 채권/원자재/기타 모니터링

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

그림 13. 채권/원자재/기타 모니터링 *ex. 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 (1년)	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-2.0	-0.2	-0.5	-2.3	+1.6	+12.0	+12.7		
[채권] 전반	글로벌 채권(IAGG US)				-0.7	+0.1	-0.2	-0.0	+0.4	+0.3	+0.1	+0.3	+0.6	+0.6	-0.3	-3.5		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				-0.6	+0.0	-0.8	-0.5	+0.5	+0.5	+0.1	+0.2	+0.4	+0.0	-3.6	-3.6		
	이머징Loc채(EMLC US)				-0.7	-1.0	-0.9	-0.8	+0.9	+0.2	-0.4	-0.9	+0.9	+0.3	-4.5	-2.8		
	이머징USD채(EMB US)				-1.2	+0.0	-1.3	-1.7	+1.1	+0.4	+0.1	+0.4	+0.3	-0.1	-4.5	-3.9		
	미국 채권(AGG US)				-1.1	-0.0	-0.9	-0.6	+0.4	+0.8	+0.6	+0.4	+0.6	+0.3	-3.3	-3.3		
	한국 종합채(273130 KS)				-0.5	+0.4	+0.1	+0.5	+0.1	+0.8	+0.6	+0.5	+0.6	+0.6	-1.1	-3.2		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.6	+0.2	-0.7	-0.3	+0.8	+0.5	+0.6	+0.0	+0.2	+0.2	-3.7	-6.0		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				-1.1	-1.0	-1.0	-0.8	-0.2	+0.8	+0.3	+0.1	+0.9	+0.9	-2.6	-3.1		
	미국 국채(TLT US)				-1.6	+0.5	-2.4	-1.9	+0.6	+2.7	+1.6	+0.6	+0.5	+0.1	-6.0	-7.9		
	한국 국채(302190 KS)				-0.7	+0.3	+0.4	+0.3	-0.1	+1.1	+0.5	+0.5	+0.6	+0.6	+0.6	-1.1		
	한국 국공채(385560 KS)				-1.7	+2.7	+0.5	+1.7	+1.0	+4.0	+1.7	+1.6	+2.9	+2.9	-18.4	-21.3		
	일본 국채(2561 JP)				-0.5	+0.2	-1.0	-0.2	+0.7	+0.5	+1.5	-0.1	+0.2	+0.2	-4.8	-8.2		
	중국 국공채(03199 HK)				-0.4	+0.2	-0.3	+0.0	+0.3	+0.5	+0.5	+0.3	-0.8	-0.8	+4.9	+6.1		
	중국 준정부채(02819 HK)				-0.7	-0.2	-0.7	+0.4	-0.2	-0.2	+0.5	+0.1	+0.8	+0.8	-3.3	-2.9		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				-1.0	-0.9	-1.5	-0.8	+0.0	+0.4	-0.8	+0.2	+0.9	+0.6	-7.1	-5.5		
	미 IG 회사채(LQD US)				-1.1	+0.4	-1.4	-0.9	+0.6	+1.0	+0.4	+0.4	+0.8	+0.4	-5.0	-5.2		
	미 HY 회사채(HYG US)				-0.7	-0.1	-0.9	-0.8	+0.4	-0.5	+0.2	+0.5	+0.3	-0.2	-4.2	-3.7		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.3	+0.0	+0.1	+0.3	-0.1	+0.4	+0.2	+0.3	+0.2	+0.2	+1.3	+0.6		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+0.0	-0.6	+0.1	-0.1	+0.5	+0.0	-0.0	-1.2	-0.5	-2.0	+11.6	+3.5		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				-1.1	-0.5	-0.7	-0.4	+0.3	+1.1	+0.7	+0.4	-0.3	-0.4	-3.3	-3.9		
	전환채권(CWB US)				-0.3	-0.9	+0.6	-0.1	-1.1	-5.8	+0.1	-0.4	-4.0	-4.2	+1.7	-2.3		
	주택저당채권(MBB US)				-1.4	-0.1	-1.0	-0.8	+0.6	+0.8	+0.9	+0.8	+0.4	+0.1	-3.3	-3.0		
	시니어론(SRLN US)				-0.1	+0.2	-0.2	-0.2	+0.0	-0.5	-0.5	+0.7	+0.1	-0.5	-3.4	-3.4		
	투자등급 강등채(FALN US)				-1.1	-0.1	-1.0	-1.2	+0.7	-0.9	+0.4	+0.6	+0.5	+0.0	-5.0	-5.0		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+4.1	-0.7	-0.8	-0.3	+1.1	+2.3	+1.1	-1.6	-6.4	-6.4	+41.4	+38.0		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+7.5	-0.2	-1.6	+1.8	+1.6	+5.3	+3.1	-0.5	-11.2	-11.2	+107.4	+97.6		
	원유(OILK US)				+4.3	+1.4	-1.0	+2.4	+2.3	+5.8	+2.1	+0.7	-10.1	-17.0	+38.7	+33.3		
	천연가스(UNG US)				-3.7	+2.4	+6.9	-5.9	+5.2	-3.2	-10.1	-5.2	+2.1	+2.1	-24.4	-32.0		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				-2.0	+0.6	-1.9	-3.4	+1.2	-0.7	-4.0	-3.0	+5.5	+5.5	-5.3	+2.5		
	은(Silver)(SLV US)				-2.8	+3.1	-3.0	-5.8	+0.1	-6.0	-5.4	-8.5	+5.2	+5.2	-27.1	+7.5		
	팔라듐(PALL US)				-6.7	+0.3	-3.0	-7.5	-2.3	-2.9	-6.1	-6.1	+6.0	+6.0	-35.2	-27.3		
	플래티늄(PPLT US)				-1.5	+0.3	-1.3	-4.1	-1.2	-3.3	-4.7	-7.4	+5.8	+5.8	-26.2	-3.1		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-1.9	+2.7	+0.9	-2.7	+2.0	-2.0	-1.1	-0.2	-4.2	-4.2	+6.9	+21.0		
	산업금속(DBB US)				-0.9	+0.6	-1.0	-2.5	+1.0	-4.7	-0.7	+0.6	-1.3	-2.9	+6.7	+16.6		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+0.0	-1.6	+0.2	-0.7	+0.2	-0.3	-2.7	-2.6	-2.0	-2.0	+12.2	+5.2		
	BDI 운임지수(BDRY US)				-3.3	-1.8	-2.5	-7.3	-2.2	-9.6	+0.5	-3.3	+6.8	+6.8	+48.5	+56.9		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				-0.6	-0.5	-1.3	-1.9	+2.6	-2.0	+1.5	+2.6	+0.7	+0.7	-0.5	+3.7		
	탄소배출권(미)(KCCA US)				-1.9	-2.1	-0.2	+1.5	+1.1	-0.5	+1.6	-0.7	+2.9	+2.9	+3.8	+3.6		
	CLO(JAAA US)				+0.4	+2.5	-2.0	+0.8	-1.4	-0.4	-3.5	+1.2	+0.4	-1.0	+9.2	+22.1		
	변동성(VXX US)				+2.0	-1.7	-2.6	+0.6	-2.4	+8.2	+1.8	+2.6	+15.6	+15.6	-16.1	-34.0		

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

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 미국 중간선거 결과에 따른 테크 규제 부담 및 우려

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 1. 순자산총액 상위 TOP 10

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,485,286	65,669	-3.0
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,268,932	51,262	-3.0
	SPY	State Street SPDR S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	10,311,815	512,841	-3.0
	VTI	Vanguard Morningstar Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,872,084	19,510	-3.0
	QQQ	Invesco QQQ Trust Series I	미국 나스닥 100 지수	5,792,708	477,261	-6.3
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	2,995,538	12,951	-1.8
	VUG	Vanguard Morningstar Growth ETF	미국 대형 성장주	2,803,206	10,032	-4.3
	VTV	Vanguard Morningstar Value ETF	미국 대형 가치주	2,555,500	11,941	-1.8
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,503,316	12,978	-0.8
	SPYM	State Street SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,359,339	14,577	-3.0

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

표 2. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,268,932	51,262	-3.0
	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,485,286	65,669	-3.0
	IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	998,010	87,199	-3.0
	RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	1,351,499	34,587	-0.7
	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,550,609	38,015	+0.0
유출	QQQ	Invesco QQQ Trust Series I	미국 나스닥 100 지수	5,792,708	477,261	-6.3
	CNEQ	Alger Concentrated Equity ETF	성장 잠재력 상위 미국 대형주, A'	75,762	152	-6.8
	AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	미국 채권 전반	1,846,567	19,293	+0.6
	XLC	State Street Commu' Services Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 커뮤니케이션 섹터	285,910	14,539	+4.4
	SOXS	Direxion Daily Semiconductor Bear 3X ETF	미국 상장 반도체 산업 -3배	99,802	97,424	+56.0

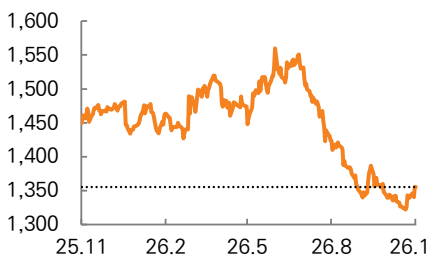
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 14. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 15. 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 16. 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(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (1년)	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-2.0	-0.2	-0.5	-2.3	+1.6	+12.0	+12.7		
대표	전반(SPTM US)				-0.9	-0.2	+1.2	-0.2	+1.1	-1.9	-0.4	-0.4	-2.9	-2.9	+7.7	+8.6		
	대형(VOO US)				-0.8	-0.1	+1.3	-0.2	+1.1	-2.0	-0.4	-0.5	-3.0	-3.0	+7.5	+8.2		
	대형EW(RSP US)				-1.9	-1.2	-0.2	-0.7	+1.6	+0.5	+1.1	+0.8	-0.7	-0.7	+13.2	+15.8		
	기술(QQQ US)				-0.6	+0.9	+3.3	+0.7	+0.2	-5.5	-0.8	-2.0	-6.3	-6.3	+5.3	+3.8		
	기술(EW)(QQQE US)				-2.1	-0.4	+2.9	+0.3	+0.4	-4.0	+0.1	-0.8	-4.1	-4.1	+9.0	+8.6		
	다우(DIA US)				-1.6	-1.7	+0.3	-1.2	+1.0	+0.6	+0.4	-0.8	-0.6	-0.6	+7.0	+8.7		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+0.6	+0.8	+3.1	-0.1	+1.6	-3.4	-1.7	-2.3	-2.4	-2.4	+1.3	-1.1		
	초대형(XLG US)				-0.2	+0.5	+1.9	-0.1	+0.9	-2.8	-1.2	-1.3	-3.6	-3.6	-0.1	-0.3		
	대형성장(IVW US)				-0.9	+0.7	+2.2	+0.4	+0.9	-4.3	-1.8	-1.5	-4.5	-4.5	+4.2	+3.9		
	대형가치(IVE US)				-0.6	-1.1	+0.1	-1.0	+1.5	+1.0	+1.1	+0.6	-1.3	-1.3	+11.5	+13.5		
	중형주(IJH US)				-1.9	-1.7	+0.0	+0.5	+0.1	-1.5	+0.0	+1.3	-2.3	-2.3	+8.6	+10.7		
	중형성장(IJK US)				-1.7	-1.4	+0.7	+1.1	+0.2	-3.5	-1.2	+1.1	-3.1	-3.1	+7.9	+9.2		
	중형가치(IJJ US)				-2.0	-2.1	-0.7	+0.0	-0.1	+0.7	+1.3	+1.6	-1.4	-1.4	+9.0	+12.1		
	소형(IJR US)				-2.2	-2.0	-0.4	+0.2	-0.7	-1.2	+1.7	+1.5	-2.0	-2.0	+14.4	+16.0		
	소형성장(IJT US)				-2.3	-1.9	-0.2	+0.5	-0.5	-2.2	+1.4	+2.0	-2.6	-2.6	+13.4	+14.1		
	소형가치(IJS US)				-2.1	-2.1	-0.7	-0.1	-1.0	-0.2	+2.0	+1.0	-1.5	-1.5	+15.0	+17.8		
	초소형(IWC US)				-2.9	-0.7	-0.7	-0.6	-2.0	-5.3	+1.8	+1.0	-4.8	-4.8	+7.7	+10.8		
섹터	정보기술(XLK US)				+0.2	+1.0	+3.6	+1.8	-0.5	-7.7	-0.1	-2.0	-9.5	-9.5	+12.8	+10.1		
	커뮤니케이션(XLC US)				+0.5	-1.6	+2.3	-2.3	+0.1	-0.1	-4.4	-5.3	+4.4	+4.4	-11.4	-8.0		
	경기소비(XLY US)				-1.7	-1.7	-0.2	-0.5	+2.6	-0.3	+0.6	+2.0	+2.0	+2.0	-1.5	-2.4		
	필수소비(XLP US)				-1.4	-0.7	-0.2	-1.9	+3.6	+5.0	+0.7	+1.3	+2.0	+2.0	+17.5	+20.2		
	산업재(XLI US)				-1.7	-1.5	+0.7	-0.3	-0.4	-0.9	-1.9	+1.7	-2.9	-2.9	+4.7	+6.1		
	에너지(XLE US)				+1.7	-1.3	-3.0	+1.3	+3.6	+4.9	+1.6	+1.0	-12.0	-12.0	+37.8	+41.0		
	금융(XLF US)				-1.5	-2.4	-1.5	-2.5	+2.3	+1.4	+0.7	+1.1	+1.8	+1.8	+5.0	+9.3		
	헬스케어(XLV US)				-3.6	+1.8	+1.8	-2.6	+2.8	+3.5	+1.5	+3.1	+0.0	+0.0	+19.5	+26.9		
	유틸리티(XLU US)				-1.6	-3.0	-3.2	+0.8	+4.0	+1.9	+0.8	+2.0	-0.3	-0.3	+1.4	-2.5		
	원자재(XLB US)				-2.8	-1.9	+0.1	-1.9	+1.2	+3.0	+0.8	+2.8	-0.8	-0.8	+15.4	+22.8		
	리츠(XLRE US)				-1.2	-2.0	-1.5	-1.8	+2.0	+1.3	+1.0	+1.4	+2.6	+2.6	+9.8	+8.2		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				-2.3	-1.9	-1.9	-1.7	+0.9	+3.1	+2.9	+1.0	+1.7	+1.7	+15.4	+17.9		
	배당성장(SCHD US)				-2.0	-1.3	-0.6	-1.5	+1.0	+4.0	+2.7	+1.4	-1.0	-1.0	+29.1	+33.3		
	대형 모멘텀(MTUM US)				+0.7	+1.0	+2.9	+1.4	-0.9	-8.4	-1.3	-1.8	-11.9	-11.9	+0.0	+1.4		
	저변동(SPLV US)				-1.3	-1.6	-1.6	-0.6	+1.8	+3.2	+1.5	+1.5	+1.3	+1.3	+8.6	+9.6		
	하이베타(SPHB US)				-0.1	-0.5	+3.9	+1.2	-0.5	-9.6	-2.4	+1.1	-9.0	-9.0	+7.0	+10.2		
	퀄리티(QUAL US)				-1.1	-0.2	+2.0	+0.4	+1.2	-1.0	-0.9	-0.1	-1.5	-1.5	+10.3	+13.4		
전략	IPO(IPO US)				-3.9	+0.4	+2.2	-0.2	-0.5	-8.3	-1.1	-2.2	-8.0	-8.0	-4.6	-9.2		
	대형주 해자(MOAT US)				-2.9	-0.9	+0.1	-1.3	+2.4	+1.7	+1.3	+0.3	+2.3	+2.3	+11.0	+13.9		
	현금흐름(COWZ US)				-1.9	-1.3	-1.8	-0.3	+1.5	+2.7	+1.1	+0.4	-2.2	-2.2	+16.1	+20.7		
	주주환원(PKW US)				-1.5	-1.8	-1.8	-0.7	+2.0	+1.1	+0.8	+0.2	-0.9	-0.9	+11.0	+15.3		
채권	우선주(PFFD US)				-0.8	-0.6	-1.1	-0.6	-0.8	-1.7	-0.2	-1.1	-0.3	-0.9	-11.1	-11.6		
	국채(TLT US)				-1.6	+0.5	-2.4	-1.9	+0.6	+2.7	+1.6	+0.6	+0.5	+0.1	-6.0	-7.9		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 3. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	GDMN	금+금광주 기업, A'	15.5	-8.4	MEME	미국 밈 주식 편입, A'	-19.2	0.0
	RING	글로벌 금광주	12.5	-1.0	XES	원유&가스 장비&서비스	-18.5	-2.7
	SGDM	금광주	11.9	-0.7	PSCE	미국 S&P 600 소형주 에너지 섹터	-18.4	0.0
	GDX	금광주(중대형)	11.2	0.0	PSI	미국 반도체 기업&멀티팩터	-18.4	0.0
	GOAU	금&귀금속 채굴 산업	11.1	0.0	DRNZ	글로벌 드론 산업	-17.0	0.0
	GBUG	금, 은광주, A'	10.8	0.0	PXJ	미국 원유&가스 서비스 산업&멀티팩터	-16.3	1.7
	GDXJ	금광주(중소형)	10.3	0.1	SOXX	미국 상장 반도체 산업'ICE	-16.1	-0.3
	SGDJ	금광주(중소형)	9.3	0.0	FTXL	미국 반도체 산업&멀티팩터	-15.8	0.0
	KTEC	중국 항셍테크 지수	8.6	0.0	FLTW	대만'MSCI	-15.7	0.0
	SIL	은광주	8.5	-2.7	CHPS	미국 상장 반도체 산업&ESG	-15.6	0.0
테마	YOLO	마리화나 산업 테마, A'	9.9	0.0	CCML	글로벌 MLCC & 전자부품	-25.0	0.0
	TAN	태양광 산업 테마	9.7	9.4	LYTE	빛의 생성, 조작, 감지 및 전송 기술 보유 기업	-24.5	-3.9
	KWEB	중국 인터넷 산업 테마	8.9	0.4	LAZR	글로벌 광자 및 광학 산업	-24.1	-9.9
	MJ	마리화나 산업 테마	8.7	0.0	PRAM	글로벌 반도체 메모리&포토닉스 관련 기업	-23.9	12.7
	HERO	비디오 게임&E-스포츠 테마	7.0	0.0	DISK	글로벌 반도체 메모리 관련 기업	-23.5	0.0
	ESPO	비디오 게임 산업&E-스포츠 테마	6.6	-2.0	FOTO	광학 기술과 직접적으로 관련 기업	-23.3	0.0
	EMQQ	이머징 인터넷&E-커머스 산업 테마	6.3	0.0	DRAM	글로벌 반도체 메모리 산업	-22.9	-1.1
	ICLN	친환경 에너지 산업 테마	5.4	0.0	KMEM	글로벌 반도체 메모리 생태계 관련 산업	-22.6	-8.1
	FRNW	친환경 에너지 산업 테마	5.3	0.0	SPRX	산업재 섹터 내 혁신 수혜기업, A'	-22.6	0.0
	MSOS	마리화나 산업 테마, A'	4.8	0.0	HBMX	메모리 반도체 밸류체인 관련 기업(20~35개)	-20.7	0.0
원자재 등	APPX	[개별L&I,S] 미국 앱러빈(APP US) +2배	125.1	6.6	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%)	-30.9	-8.7
	VXX	미국 S&P 500 변동성(단기)	15.6	0.0	AEHG	[개별L&I,S] 에흐르 테스트 시스템즈(AEHR US) +2배	-28.5	0.0
	VIXY	변동성 단기	15.3	-9.6	MUY	[개별L&I,S] 합성 커버드콜: 미국 마이크론(MU US), A'	-26.0	11.1
	YGLD	금(Gold) 선물(150%)+옵션 오버레이, A'	10.6	0.0	EGGY	미국 주식+옵션 활용 헷지 제공, A'	-21.7	0.7
	GDXY	[개별L&I,S] 합성 커버드콜: VanEck Gold Miners ETF(GDX US)	9.1	-0.5	AMDY	[개별L&I,S] 합성 커버드콜: 미국 AMD(AMD US)	-19.6	0.0
	AMZP	[개별L&I,S] 합성 커버드콜: 미국 아마존(AMZN US), A'	8.6	0.0	INYY	미국 인텔(INTC US) 합성 커버드콜&현금 및 미국국채 담보	-19.4	5.6
	BABO	[개별L&I,S] 합성 커버드콜: 중국 알리바바(BABA US)	8.4	0.0	ARMH	[개별L&I,S] 영국 ARM ADR(ARM US)/환헤지, A'	-19.2	0.0
	AMZY	[개별L&I,S] 합성 커버드콜: 미국 아마존(AMZA US)	7.7	0.0	SMCY	[개별L&I,S] 합성 커버드콜: 미국 슈퍼 마이크로 컴퓨터(SMCI US)	-16.7	0.0
	MRNY	[개별L&I,S] 합성 커버드콜: 미국 모더나(MRNA US)	7.6	0.8	CHPY	[개별L&I,S] 반도체 산업 관련 주식 합성 커버드콜	-16.3	1.1
	SLVX	은 관련 기업& 은 원자재 및 옵션 오버레이	7.2	0.0	SOXY	[개별L&I,S] 미국 상장 반도체 옵션 전략 〉 연 12% 목표, A'	-15.4	0.0
채권	TYA	미국 국채 듀레이션 매칭(20+Y)&분기, A'	1.7	0.0	FCVT	글로벌 전환사채, A'	-5.9	0.0
	PZA	미국 투자등급 지방정부채 면세 채권 중장기(~15Y)	1.5	-0.1	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	-4.3	-2.4
	FTPA	미국 펜실배니아 지방정부채 장기, A'	1.5	0.0	CAGE	합성 자동상환채권(52개)	-4.2	0.8
	RVNU	미국 투자등급 지방정부채/인프라 관련 채권	1.4	-0.9	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	-4.0	-1.5
	NHYM	미국 하이일드 지방정부채, A'	1.3	0.0	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	-3.9	0.4
	CATF	미국 캘리포니아 지방정부채, A'	1.3	3.1	TFFI	글로벌 채권(글로벌 국채, 회사채, 지방채 등)	-3.5	0.0
	PZT	미국 IG 뉴욕 지방정부 면세 채권	1.3	0.0	MCVT	미국 전환사채 및 전환사채 모방 합성 금융상품	-2.0	4.5
	FTOH	미국 오하이오 지방정부채 장기, A'	1.3	0.0	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	-1.8	0.7
	HYMB	미국 하이일드 지방정부채	1.3	-0.3	CDX	하이일드채 투자 by신용위험회피 전략, A'	-1.7	0.0
	TXNY	미국 뉴욕 지방정부 면세채	1.2	100.5	BNDD	미국 국채+옵션 활용 , A'	-0.8	258.5

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

주간 355.4억 달러 유입(주식: +286.7억 달러, 테마: -14.9억 달러, 채권: +87.9억 달러, 원자재/기타: -4.7억 달러)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 4. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	12,486.4	0.3	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
해외 선진국	3,439.3	0.3	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
미국 소형주	2,682.7	0.7	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
산업/반도체	2,301.1	1.4	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
채권/미국 국채 단기	2,236.2	0.6	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
미국 주식 전반	1,678.2	0.1	Vanguard Morningstar Total Stock Market ETF (VTI)
채권/미국 지방정부채	1,411.8	0.5	iShares National Muni Bond ETF (MUB)
섹터/헬스케어	1,300.2	1.5	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF (XLV)
해외 주식 전반	1,251.5	0.3	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
미국 대형 가치주	1,244.7	0.2	Vanguard Morningstar Value ETF (VTV)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
테마	-1,232.2	-0.4	iShares Bitcoin Trust ETF (IBIT)
전략	-1,036.3	-1.1	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
섹터/커뮤니케이션	-932.7	-3.0	State Street Communication Services Select Sector SPDR ETF (XLC)
섹터/산업(인버스)	-755.9	-16.1	Direxion Daily Semiconductor Bear 3X ETF (SOXS)
섹터/에너지	-666.4	-0.6	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
채권/미국 전반	-587.7	-0.2	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
미국 지수(인버스)	-464.6	-7.9	ProShares UltraPro Short QQQ (SQQQ)
산업/바이오텍	-426.5	-1.6	iShares Biotechnology ETF (IBB)
섹터/산업재	-378.5	-0.8	State Street Industrial Select Sector SPDR ETF (XLI)
섹터/원자재	-375.4	-0.5	VanEck Gold Miners ETF (GDX)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	198.5	29.5	State Street SPDR S&P Retail ETF (XRT)
채권/미국 회사채	2.4	12.4	iShares iBonds 2033 Term High Yield and Income ETF (IBHM)
산업/은행	915.0	6.8	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
채권/미국 회사채	52.4	5.4	iShares iBonds Dec 2036 Term Corporate ETF (IBCB)
산업/운송	122.7	5.2	iShares US Transportation ETF (IYT)
해외 지수(인버스)	4.1	2.3	Direxion Daily FTSE China Bear 3X ETF (YANG)
산업/바이오텍(글로벌)	22.2	2.0	Portfolio Building Block World Pharma and Biotech Index ETF (PBPH)
섹터/경기소비재	614.4	1.9	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF (XLY)
섹터/헬스케어	1,300.2	1.5	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF (XLV)
산업/반도체	2,301.1	1.4	VanEck Semiconductor ETF (SMH)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업(인버스)	-755.9	-16.1	Direxion Daily Semiconductor Bear 3X ETF (SOXS)
미국 지수(인버스)	-464.6	-7.9	ProShares UltraPro Short QQQ (SQQQ)
산업/건설	-312.1	-6.8	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
원자재/농산물	-76.0	-3.6	Invesco DB Agriculture Fund (DBA)
섹터/에너지(글로벌)	-203.1	-3.2	iShares Global Energy ETF (IXC)
섹터/커뮤니케이션	-932.7	-3.0	State Street Communication Services Select Sector SPDR ETF (XLC)
변동성(Volatility)	-62.5	-3.0	iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN (VXX)
채권/채권(인버스)	-17.8	-2.4	ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	-10.7	-2.3	iShares Global Comm Services ETF (IXP)
섹터/정보기술(글로벌)	-198.9	-2.0	iShares Global Tech ETF (IXN)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	4,608
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	4,126
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	2,146
RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	1,929
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,722
SPYM	State Street SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,391
VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	1,290
SOXL	Direxion Daily Semiconductor Bull 3X ETF	미국 상장 반도체 산업 +3배	1,227
SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업'MVIS	1,198
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	1,094

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
QQQ	Invesco QQQ Trust Series I	미국 나스닥 100 지수	-1,599
CNEQ	Alger Concentrated Equity ETF	성장 잠재력 상위 미국 대형주, A'	-1,389
AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	미국 채권 전반	-923
XLC	State Street Communication Services Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 커뮤니케이션 섹터	-847
SOXS	Direxion Daily Semiconductor Bear 3X ETF	미국 상장 반도체 산업 -3배	-710
IBIT	iShares Bitcoin Trust ETF	비트코인 현물	-702
QLD	ProShares Ultra QQQ	미국 나스닥 100 지수 +2배	-528
XLE	State Street Energy Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 에너지 섹터	-499
SPY	State Street SPDR S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-476
XLP	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 필수소비재 섹터	-365

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 17. 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	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	트렌드
[유입]	미국 대형주	-124.2	-33.8	+67.4	+97.5	+89.0	+48.3	+147.7	+12.2	+55.5	+124.9	
1~5	해외 선진국	+26.6	+21.5	+9.7	+8.1	+24.8	+24.0	+24.6	+21.9	+20.6	+34.4	
	미국 소형주	-1.7	+19.8	-25.9	+28.8	+5.8	-1.0	-11.1	-14.2	+7.7	+26.8	
	산업/반도체	+10.4	-1.3	+21.2	-16.0	-38.8	-6.9	+71.5	+119.1	-10.1	+23.0	
	채권/미국 국채 단기	+54.5	+36.6	+41.1	+9.7	+88.5	+19.5	+26.1	-11.2	-22.3	+22.4	
6~10	미국 주식 전반	+10.0	+21.8	+59.3	-12.5	+3.0	+21.3	+15.7	+26.2	+11.1	+16.8	
	채권/미국 지방정부채	+17.1	-5.0	+39.0	+16.6	+91.4	+63.3	+51.9	+44.7	+14.8	+14.1	
	섹터/헬스케어	+2.9	+2.5	-5.5	+8.6	+1.0	+1.0	+4.2	-1.1	+7.0	+13.0	
	해외 주식 전반	+5.7	+10.1	+8.2	+109.2	+24.0	+14.4	+22.0	+25.6	+13.4	+12.5	
	미국 대형 가치주	+4.0	+6.0	+25.3	-17.0	+0.2	+6.1	+24.3	+24.9	-12.8	+12.4	
11~15	섹터/정보기술	-8.0	-5.7	+8.3	+4.9	-0.9	+13.0	+4.1	+9.2	+4.9	+11.2	
	채권/미국 국채 장기	+1.3	+19.2	-10.3	+15.4	+33.5	+17.0	-33.1	+2.2	-3.6	+10.8	
	채권/미국 투자등급 회사채	-0.9	-25.0	+5.3	-2.6	-2.4	+39.0	+9.7	+17.4	+11.7	+9.5	
	산업/은행	+0.9	+1.3	-5.0	+5.6	-5.3	+0.1	+1.1	+3.3	+1.0	+9.1	
	채권/글로벌 하이일드채	-4.2	-15.7	+0.6	+4.2	+9.2	-9.4	-3.3	+8.6	+13.5	+8.3	
15~20	미국 중형주	+8.5	+4.4	+41.0	-15.3	+16.1	-5.4	+6.1	+8.1	+2.5	+8.1	
	채권/미국 국채 중기	-1.7	+3.3	+7.1	+0.8	+10.0	-0.3	+3.3	+27.4	-0.8	+8.0	
	배당/배당성장	+8.3	+8.6	+12.6	+11.5	+9.9	+4.5	+3.0	+6.7	+20.5	+7.8	
	섹터/경기소비재	-3.2	-3.5	+9.3	+1.8	-2.6	+0.7	-4.8	+0.8	+0.7	+6.1	
	해외 이머징	+9.2	+12.4	+0.9	+3.1	-6.1	+2.9	+15.3	+12.1	+8.3	+6.0	
[유출]	테마	+20.8	+2.6	+39.8	+27.2	+29.1	-26.4	+5.9	-2.2	+9.6	-12.3	
1~5	전략	+9.3	+1.7	+78.9	-73.0	-0.1	+6.2	+22.4	+16.2	+10.5	-10.4	
	섹터/커뮤니케이션	+0.9	-2.8	+4.2	+2.3	-0.6	+8.5	+0.5	-0.5	+0.2	-9.3	
	섹터/산업(인버스)	+0.8	+2.4	+1.7	+4.7	+2.4	+0.8	+3.7	+8.2	+1.8	-7.6	
	섹터/에너지	+9.0	-0.8	-3.5	+5.2	-2.2	+9.3	+4.9	+4.6	-0.2	-6.7	
6~10	채권/미국 전반	+20.7	+11.1	+18.9	+13.6	+13.1	+20.9	+10.3	+11.1	+5.6	-5.9	
	미국 지수(인버스)	+1.7	+1.5	+1.9	+0.4	-0.9	+1.0	-2.6	-2.7	-0.6	-4.6	
	산업/바이오텍	+0.9	-1.0	-4.1	+0.5	+0.8	+6.8	-3.2	+1.5	+3.7	-4.3	
	섹터/산업재	-2.5	-2.2	+3.3	-0.0	+5.9	-1.7	-2.5	-0.8	+4.6	-3.8	
	섹터/원자재	-8.0	-6.5	-7.5	+1.8	-1.1	+2.7	+3.0	-0.9	+1.3	-3.8	
11~15	산업/방위	-2.0	-1.0	+5.6	+0.9	-7.0	-5.0	-4.3	+0.5	+0.4	-3.7	
	산업/건설	-0.0	-0.7	+5.6	-0.3	+0.6	+1.4	-2.1	-1.9	+1.1	-3.1	
	섹터/유틸리티	+0.2	+0.2	+0.3	+8.6	+10.5	+4.9	-4.5	-9.0	+0.8	-2.8	
	섹터/필수소비재	+0.8	-0.8	+0.1	+4.1	-5.5	+1.3	+0.6	-4.0	+0.2	-2.5	
	산업/반도체(글로벌)	-9.4	-2.9	-1.4	-0.2	-6.5	-6.9	-9.7	-1.1	-2.5	-2.2	
15~20	해외 남미	-0.3	+0.9	-0.8	+0.8	+0.7	+27.0	+11.8	-1.3	-9.7	-2.1	
	섹터/에너지(글로벌)	+0.2	+1.3	+0.5	+1.8	+0.1	+0.5	+0.9	+1.0	-0.4	-2.0	
	섹터/정보기술(글로벌)	-3.3	+0.0	-0.2	-0.2	+0.1	+0.5	+0.1	-0.2	+0.0	-2.0	
	섹터/리츠	-1.7	-1.9	+2.0	+8.4	-0.1	+0.3	-5.0	-0.7	+0.4	-1.9	
	채권/기타	+2.6	+1.3	+6.6	+2.5	+2.6	+1.7	+1.7	+2.6	+0.7	-1.1	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 미국 중간선거 결과에 따른 반도체 우려

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, 주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님

표 10. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외)

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	069500	KODEX 200	한국 코스피 200 지수	222,589	25,152.6	-6.8
	360750	TIGER 미국S&P500	미국 S&P 500 지수	207,986	9,473.8	+0.9
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	123,543	687.7	+0.0
	133690	TIGER 미국나스닥100	미국 나스닥 100 지수	112,887	8,318.8	-2.1
	379800	KODEX 미국S&P500	미국 S&P 500 지수	104,112	6,771.5	+0.8
	379810	KODEX 미국나스닥100	미국 나스닥 100 지수	95,372	7,046.6	-2.1
	102110	TIGER 200	한국 코스피 200 지수	90,567	13,967.7	-7.0
	396500	TIGER 반도체TOP10	한국 반도체 시총 상위 10	77,811	4,357.0	-11.0
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[금리물] KAP CD 금리 TR, A'	70,210	5,264.4	+0.1
	278530	KODEX 200TR	한국 코스피 200 TR 지수	64,435	366.6	-6.8

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 순자산총액/거래대금 1억 원, 수익률은 대상 기간(1W)

표 11. 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)	3,873	6.5	+1.1
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	207,986	9,473.8	+0.9
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	112,887	8,318.8	-2.1
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	334	1.7	+0.6
	M7	Roundhill Magnificient Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	12,527	149.7	+2.4
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	35,734	216.4	+0.9
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,952	13.5	+4.7
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	46,199	302.0	+1.6
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	4,101	33.8	+11.2
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	553	3.6	+7.5
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	14,619	65.8	+0.6
	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)	7,494	61.2	+0.8
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	7,461	17.2	+0.7

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 18. 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(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (1년)	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-2.0	-0.2	-0.5	-2.3	+1.6	+12.0	+12.7		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+3.5	+0.1	+4.5	-1.6	-5.2	-16.5	-2.1	+4.6	-7.9	-7.9	+41.5	+51.7		
	초대형(코50)(122090 KS)				+4.5	-0.3	+3.1	-0.9	-5.4	-17.4	-1.8	+6.3	-7.4	-7.4	+44.5	+56.8		
	대형(코200)(102110 KS)				+3.6	-0.2	+3.5	-1.0	-5.6	-15.9	-1.8	+4.4	-7.0	-7.0	+38.4	+48.0		
	중소형(277650 KS)				+2.3	-0.8	-1.4	+1.6	-0.6	-5.5	-5.5	-1.6	+1.2	+1.2	-1.4	-0.9		
섹터	경기소비(139290 KS)				-1.6	-2.9	-3.5	+0.2	-2.6	-2.6	-3.8	-3.1	+10.3	+10.3	+5.0	+20.2		
	금융(139270 KS)				+1.7	-2.2	-0.4	-2.9	-3.2	-5.0	-2.7	+2.6	-0.6	-0.6	+17.3	+18.2		
	리츠(476800 KS)				+0.6	+0.1	+0.5	-0.2	-0.1	-1.4	+0.2	-1.7	-2.5	-2.5	-19.3	-17.9		
	산업재(227550 KS)				+3.5	+1.3	-2.7	+2.9	-5.6	-5.8	-7.5	-5.6	-0.7	-0.7	-5.6	-11.3		
	에너지화학(139250 KS)				+0.2	-4.7	+2.9	+3.0	-1.5	-11.1	-7.5	-1.6	-2.5	-2.5	+5.1	-1.5		
	IT(139260 KS)				+3.6	-0.8	+5.6	+0.5	-4.6	-20.5	-2.4	+6.3	-10.4	-10.4	+81.3	+95.4		
	커뮤니케이션(315270 KS)				-2.8	-3.2	-1.0	+1.5	-4.0	-1.5	-3.8	-2.2	+8.0	+8.0	-16.0	-18.2		
	필수소비(227560 KS)				-2.2	-0.7	-0.8	-1.5	+0.0	-0.1	-3.1	-1.7	+4.2	+4.2	+1.8	+1.3		
	헬스케어(227540 KS)				-4.1	-0.9	-0.9	+1.1	-4.0	+1.4	+2.1	-1.3	+9.9	+9.9	-12.4	-8.8		
산업	인터넷(365000 KS)				-2.0	+2.2	-2.2	+7.8	-2.8	-6.0	-7.3	-3.3	-0.5	-0.5	-33.7	-37.1		
	미디어(266360 KS)				-3.4	-2.6	-1.7	+1.1	-2.2	+0.3	-2.7	-2.4	+6.6	+6.6	-29.8	-32.1		
	바이오(244580 KS)				-4.1	-1.1	+0.0	+6.2	-2.6	-5.6	-1.2	-4.0	+1.3	+1.3	-41.4	-35.3		
	반도체(091230 KS)				+5.0	+1.0	+7.1	+6.3	-1.6	-20.6	-7.5	-0.7	-12.9	-12.9	+53.3	+59.3		
	방산(449450 KS)				+1.6	+2.0	-5.7	+4.5	-12.0	-6.1	-12.7	-9.2	-2.3	-2.3	-35.9	-38.4		
	은행(466940 KS)				+1.9	-1.2	-0.7	-3.3	-3.3	-3.0	-4.3	+1.3	+0.7	+0.7	+10.6	+13.0		
	의료기기(307510 KS)				-2.4	-0.2	+0.5	+5.4	-1.3	-0.5	-7.7	-4.5	+0.8	+0.8	-41.4	-39.8		
	자동차(091180 KS)				-0.3	-3.4	-4.1	+2.1	-2.9	-2.9	-4.1	-4.2	+4.4	+4.4	-7.3	+8.3		
	조선(466920 KS)				+4.1	-3.4	-3.7	-2.1	-8.2	-6.8	-11.2	-7.7	+2.4	+2.4	-42.0	-46.3		
	증권(102970 KS)				+0.4	-4.2	+2.6	-1.4	-5.3	-8.8	-4.1	+3.5	-3.9	-3.9	-4.9	-5.9		
	철강(139240 KS)				-0.4	+1.8	-4.9	-0.9	-5.5	-6.4	-6.8	-2.0	+3.9	+3.9	-27.2	-19.8		
	화장품(228790 KS)				-5.1	+0.8	-1.8	-4.0	+2.1	-3.2	-8.3	-6.3	+3.2	+3.2	+9.7	+2.0		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+0.4	-1.5	-1.1	-0.2	-0.9	-1.7	-3.3	+0.0	+0.9	+0.9	+6.4	+13.4		
	배당성장(211560 KS)				+1.2	-2.7	-0.8	-1.0	-1.8	-2.4	-3.9	-0.2	+1.4	+1.4	+17.2	+20.7		
	대형 모멘텀(147970 KS)				+2.3	-2.8	+0.7	+0.8	-4.9	-12.8	-5.0	-2.2	-4.6	-4.6	+14.5	+13.0		
	저변동(215620 KS)				-0.4	-1.9	-0.0	-0.4	-0.6	+0.9	-1.7	-0.8	+4.0	+4.0	-0.6	+3.7		
	퀄리티(275300 KS)				+3.8	-0.6	+3.5	-0.4	-5.1	-16.4	-0.8	+3.0	-7.1	-7.1	+44.8	+57.8		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+3.9	-0.9	+0.7	-2.3	-3.1	-10.7	-3.8	+3.9	-2.7	-2.7	+17.0	+18.8		
	2차 전지(305540 KS)				+1.1	-2.3	-2.4	+5.0	+5.5	-7.0	-7.9	-1.6	-3.0	-3.0	-3.1	-16.1		
	게임(364990 KS)				-3.4	-1.7	-0.3	+4.4	-4.9	-1.0	-1.5	-1.4	+8.0	+8.0	-8.2	-14.2		
	로봇(445290 KS)				+1.3	-1.7	+1.3	+1.9	-4.4	-13.8	-2.9	+1.2	-4.8	-4.8	-7.4	+5.4		
	우주방산(463250 KS)				+2.0	+4.4	-5.9	+6.1	-12.6	-6.2	-12.2	-8.8	-3.0	-3.0	-25.8	-26.4		
	K-POP(475050 KS)				+2.0	-2.3	-1.4	-3.0	+2.6	+4.7	-2.9	-4.7	+1.2	+1.2	-45.7	-43.3		
	원자력(434730 KS)				+9.7	-3.0	-2.9	-1.8	-7.3	-14.5	-4.9	-7.5	-4.7	-4.7	-19.6	-23.8		
	설비투자(454320 KS)				+6.6	-1.4	-2.8	-1.9	-4.7	-15.3	-4.8	-6.4	-2.6	-2.6	-9.0	-12.7		
채권	종합채(273130 KS)				-0.5	+0.4	+0.1	+0.5	+0.1	+0.8	+0.6	+0.5	+0.6	+0.6	-1.1	-3.2		
	국채(302190 KS)				-0.7	+0.3	+0.4	+0.3	-0.1	+1.1	+0.5	+0.5	+0.6	+0.6	+0.6	-1.1		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 12. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	266390	한국 KRX 경기소비재 섹터	14.0	0.0	0239Z0	한국 반도체 소재, 부품, 장비 기업	-19.2	13.6
	0094L0	홍콩 대표 기술주 10+항셍테크 커버드콜(W),MD	11.2	0.0	0247S0	글로벌 MLCC 테마	-19.0	0.0
	371160	홍콩 항셍테크 지수	11.2	-6.2	476260	한국 반도체 공정별 주도 기업	-18.9	-15.2
	371150	홍콩 항셍테크 지수	11.1	0.0	0173Y0	미국 광통신/네트워크 인프라 테마	-18.8	0.1
	372330	홍콩 항셍테크 지수	10.5	-0.6	0233N0	글로벌(한국/미국/일본) 낸드 관련 핵심 종목	-18.6	0.0
	416090	중국 과창판 STAR 50 지수	10.4	0.0	0255E0	글로벌 MLCC 테마	-18.6	-0.7
	139290	한국 코스피 200 경기소비재 섹터	10.3	-7.3	471760	한국 AI반도체 관련 HBM 패키징/미세화 공정 관련주	-18.1	-2.3
	371870	홍콩 항셍테크 지수	10.2	0.0	475310	한국 반도체 후공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	-17.9	3.8
	415340	중국 과창판 STAR 50 지수	10.0	0.0	0238F0	미국 메모리 TOP2(샌디스크, 마이크론)	-17.7	0.0
	227540	한국 코스피 200 헬스케어 섹터	9.9	-1.3	0254H0	한국 반도체 소재, 부품, 장비 기업	-17.5	0.0
테마	413220	중국 태양광 테마	11.3	0.0	0215T0	미국 AI 광통신 관련주	-18.8	0.0
	419430	중국 2차 전지 산업 테마	10.9	0.0	0127R0	미국 AI 클라우드 인프라 테마	-18.1	0.0
	0065G0	중국/홍콩 테크 대표 상위 10	10.2	0.0	0142D0	미국 AI 데이터센터 핵심 4개 종목+	-15.6	2.1
	0067V0	중국/홍콩 대표 글로벌 기업	9.9	0.0	471780	한국 혁신 섹터 집중 투자, A'	-14.6	0.6
	415760	중국 육성 산업 관련 테마, A'	9.2	0.0	0219B0	한국 광통신/네트워크	-14.1	-4.7
	396510	중국 클린에너지 테마	9.1	0.0	0207G0	한국 우주항공 테마	-13.5	1.9
	457990	한국 태양광&ESS 산업 테마	9.0	-4.1	367760	한국 5G/네트워크 인프라 산업 테마	-13.5	0.5
	399580	글로벌 친환경 에너지 테마 전반	9.0	0.0	0190M0	미국 AI 관련 주 내 하이베타	-12.8	1.7
	371460	중국 전기차&2차 전지 테마	8.9	-0.2	421320	한국 우주항공&UAM(도심항공교통) 테마	-12.3	8.3
	0053L0	중국 휴머노이드 로봇 테마	8.1	-0.2	0118S0	미국 상장 차세대 핵심 기술 관련주, A'	-12.2	0.0
원자재 등	411060	금(Gold) 현물(KRX)	4.5	0.0	130680	원유(WTI)/환헤지	-15.7	2.6
	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	4.3	0.1	261220	원유(WTI)/환헤지	-15.4	1.2
	0189B0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	4.2	1.8	0233A0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	-6.5	-6.9
	0066W0	미국/캐나다 상장 금현물 ETF 운용	4.1	0.0	0182S0	[신혼합] 삼성전자/SK하이닉스+채권	-5.7	0.5
	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	4.1	1.2	0231Z0	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2065년, A'	-5.6	-9.9
	0022T0	금 커버드콜(미국 상장 금 ETF+콜옵 매도)&MD	3.6	0.0	0183V0	한국 삼성전자, SK하이닉스+채권	-5.6	1.6
	0064K0	국제 금현물 가격 비교+@추구, A'	3.5	1.6	0233J0	한국 삼성전자, SK하이닉스+미국채	-5.4	0.0
	139320	금은 선물/환헤지	3.5	0.0	0203D0	한국 코스피 200 커버드콜+국고채	-3.4	0.0
	319640	금(Gold) 선물/환헤지	3.5	-1.4	0216K0	미국 우주 핵심(Space X, 로켓랩)+채권(5:5)	-3.3	0.0
	132030	금(Gold) 선물/환헤지	3.4	-0.4	138910	구리 선물/환헤지	-2.6	-3.1
채권	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	4.0	17.6	0117L0	[만기매칭채] 금융채 2026.12, A'	0.0	-0.1
	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	2.9	-0.4	473290	[만기매칭채] 회사채 2026.12, A'	0.0	-0.1
	474390	한국 국고채 초장기(30Y), A'	2.6	0.0	157450	한국 단기채/통화안정 증권(<6M)	0.0	0.3
	439870	한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'	2.2	-1.4	190620	한국 단기채/통안채 9종목(<6M)	0.0	-1.0
	457700	[만기매칭채] 국고채 2053.9, A'	1.9	0.0	272580	한국 단기채/통안채 3종목(<6M), A'	0.1	-0.3
	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	1.6	0.0	214980	한국 국고채, 통안채, 특수채(1M~1Y)	0.1	-0.9
	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	1.3	0.0	153130	한국 단기채/국고채&통안채 등(<6M)	0.1	-0.2
	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	1.2	-0.6	480260	[만기매칭채] 회사채 2027.4, A'	0.1	0.0
	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	1.2	2.4	0254C0	[만기매칭채] 금융채 2027.12, A'	0.1	0.8
	305080	미국 국채 선물 장기(10Y)	1.2	3.2	469830	한국 초단기채(AA-이상 국내채, CP 등), A'	0.1	4.2

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

주간 -4,749억 원 유출(주식: +1,457억 원, 테마: +138억 원, 채권: -454억 원, 원자재/기타: -5,890억 원)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 13. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	2,012	0.5	TIGER 미국S&P500 (360750)
한국 중소형주	1,832	1.8	KODEX 코스닥150 (229200)
한국 대형주	1,418	0.2	KODEX 200 (069500)
미국 대형 성장주	1,142	0.3	TIGER 미국나스닥100 (133690)
산업/반도체(글로벌)	604	0.4	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥 (381180)
채권/한국 회사채	255	0.3	TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브 (0139F0)
테마/ESG	207	0.2	KODEX 2차전지산업 (305720)
채권/한국 국공채	191	0.2	KODEX 단기채권PLUS (214980)
산업/방위(글로벌)	147	0.7	TIGER 미국우주테크 (0183J0)
채권/채권(인버스)	103	4.5	KODEX 국채선물3년인버스 (292770)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 14. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
멀티에셋	-5,372	-1.0	KODEX 머니마켓액티브 (488770)
배당/커버드콜	-2,110	0.0	KODEX 200타겟위클리커버드콜 (498400)
산업/반도체	-1,285	-0.3	TIGER 반도체TOP10 (396500)
한국 대형주(인버스)	-793	-5.0	KODEX 200선물인버스2X (252670)
배당/고배당	-694	-1.0	PLUS 고배당주 (161510)
전략	-676	-0.7	KODEX 삼성그룹 (102780)
채권/미국 국채 장기	-332	-0.6	ACE 미국30년국채액티브(H) (453850)
섹터/산업(인버스)	-260	-24.1	SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X (0197X0)
산업/조선해운	-209	-1.3	SOL 조선TOP3플러스 (466920)
통화	-134	-2.7	KODEX 미국달러선물인버스2X (261260)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
채권/채권(인버스)	103	4.5	KODEX 국채선물3년인버스 (292770)
한국 중소형주(인버스)	66	4.0	KODEX 코스닥150선물인버스 (251340)
산업/보험	19	3.7	KODEX 보험 (140700)
해외 지수(인버스)	12	2.8	KODEX 미국나스닥100선물인버스(H) (409810)
한국 중소형주	1,832	1.8	KODEX 코스닥150 (229200)
원자재/에너지	10	1.5	KODEX WTI원유선물(H) (261220)
배당/고배당(글로벌)	11	0.9	RISE 미국고배당다우존스TOP10 (0115C0)
산업/방위(글로벌)	147	0.7	TIGER 미국우주테크 (0183J0)
미국 대형주	2,012	0.5	TIGER 미국S&P500 (360750)
산업/반도체(글로벌)	604	0.4	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥 (381180)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업재	-39	-58.6	TIGER 200 산업재 (227550)
섹터/커뮤니케이션	-31	-48.3	TIGER 200커뮤니케이션서비스 (315270)
섹터/산업(인버스)	-260	-24.1	SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X (0197X0)
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	-8	-9.0	KODEX 미국S&P500커뮤니케이션 (463690)
스타일/변동성	-24	-5.9	TIGER 로우볼 (174350)
산업/운송	-7	-5.3	KODEX 운송 (140710)
한국 대형주(인버스)	-793	-5.0	KODEX 200선물인버스2X (252670)
섹터/리츠(글로벌)	-115	-4.8	TIGER 미국MSCI리츠(합성 H) (182480)
산업/화장품	-124	-4.3	TIGER 화장품 (228790)
원자재/산업금속	-68	-3.7	TIGER 구리실물 (160580)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
102110	TIGER 200	한국 코스피 200 지수	2,004
233740	KODEX 코스닥150레버리지	한국 코스닥 150 지수 +2배	1,804
357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	[금리물] CD 91일 금리 TR	1,201
122630	KODEX 레버리지	한국 코스피 200 지수 +2배	1,153
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수,A'	1,070
379800	KODEX 미국S&P500	미국 S&P 500 지수	894
133690	TIGER 미국나스닥100	미국 나스닥 100 지수	607
379810	KODEX 미국나스닥100	미국 나스닥 100 지수	514
385550	RISE 단기채권알파액티브	한국 종합채/신용등급 AA-이상&국채 등(6M~1Y), A'	504
469830	SOL 초단기채권액티브	한국 초단기채(AA-이상 국내채, CP 등), A'	477

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
488770	KODEX 머니마켓액티브	[MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	-3,316
472150	TIGER 배당커버드콜액티브	한국 코스피 200 커버드콜(5%O)+@&MD/A'	-1,439
487340	ACE 머니마켓액티브	[금리물] MK-KAP CD 금리&초단기 채권 TR 지수, A'	-1,084
226490	KODEX 코스피	한국 코스피 지수	-901
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[금리물] KAP CD 금리 TR, A'	-710
469150	ACE AI반도체TOP3+	한국 AI반도체, HBM 관련 핵심 기업	-698
069500	KODEX 200	한국 코스피 200 지수	-676
436140	SOL 종합채권(AA-이상)액티브	한국 AA- 이상 우량 채권(듀레이션 6Y), A'	-675
479520	RISE KOFR금리액티브(합성)	[금리물] 한국무위험지표금리(KOFR), A'	-642
315930	KODEX Top5PlusTR	한국 시총 상위 5+배당수익률 상위 5	-590

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 19. 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	9/4	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	트렌드
[유입]	미국 대형주	+3,239	+3,677	+1,748	+2,048	+4,227	+1,982	+2,796	+2,499	+2,079	+2,012	
1~5	한국 중소형주	-588	-1,296	+536	-825	-3,137	-157	+2,680	+3,201	+1,557	+1,832	
	한국 대형주	+2,558	-13,835	+2,381	-5,195	+5,630	+998	+13,418	+19,034	-175	+1,418	
	미국 대형 성장주	+455	+3,009	+2,745	+1,400	+3,286	+3,786	+1,882	+2,183	+1,788	+1,142	
	산업/반도체(글로벌)	-211	+992	-654	+267	-594	+603	+141	-454	-1,010	+604	
6~10	채권/한국 회사채	-182	-426	-887	-1,124	-1,976	+180	+1,818	+179	+862	+255	
	테마/ESG	+162	+99	+395	+765	+1,534	+115	+1,354	+3,020	+1,682	+207	
	채권/한국 국공채	+560	-1,267	-267	-1,819	+3,466	+177	+37	-816	-383	+191	
	산업/방위(글로벌)	+2	+103	-152	+80	-70	+95	-5	+34	+8	+147	
	채권/채권(인버스)	-711	+0	+0	+0	+503	+304	+202	+0	+103	+103	
11~15	테마/해외	-246	+314	-556	-266	+1,303	+712	+151	+408	-731	+86	
	섹터/금융	-245	+131	-12	-311	+182	+626	+574	+540	+414	+85	
	한국 중소형주(인버스)	+65	+28	-18	+69	-29	+322	-230	+96	-127	+66	
	배당/커버드콜(글로벌)	+335	+2,265	+28	+1,214	+1,173	+68	+815	-73	+1,563	+63	
	중화권 지수	-4	-288	+5	-143	-164	-34	-45	-55	+79	+55	
15~20	해외 아시아	-18	+1,274	+5	-17	+0	+0	+0	-6	+0	+26	
	섹터/헬스케어	-60	-4	+29	+213	-23	+202	+77	+36	-0	+25	
	전략(글로벌)	+10	+37	-32	-38	+14	-66	+21	-45	+4	+21	
	채권/미국 국채 중기	-58	+19	+68	+48	+276	-55	+228	+260	+258	+19	
	산업/보험	+66	+64	-21	+0	-20	+0	-20	-56	+19	+19	
[유출]	멀티에셋	-9,127	+13,692	+5,892	+11,240	+4,893	+12,294	+6,667	+8,615	+8,055	-5,372	
1~5	배당/커버드콜	-470	+981	+1,843	+425	+4,305	+1,414	+8,276	+4,364	+4,380	-2,110	
	산업/반도체	-2,969	-8,433	+202	-3,847	-951	-3,272	+7,252	+5,076	+1,065	-1,285	
	한국 대형주(인버스)	-542	+2,059	+944	-224	-1,065	+369	-3,172	-998	+2,020	-793	
	배당/고배당	-378	+82	+162	+504	+899	+36	+376	+705	+680	-694	
6~10	전략	-596	-437	-117	-133	+984	-390	-553	-45	+134	-676	
	채권/미국 국채 장기	-294	-15	-12	+169	+790	+187	+341	-234	-25	-332	
	섹터/산업(인버스)	+18	+672	-363	+281	-211	+46	-485	-145	+184	-260	
	산업/조선해운	-101	+90	-61	+33	+84	-26	-261	-24	-69	-209	
	통화	-302	-115	-145	-33	+36	-31	-72	-91	-39	-134	
11~15	산업/화장품	+407	-294	-91	+50	-75	-29	-94	+10	+27	-124	
	섹터/리츠(글로벌)	-73	-13	-39	+0	-23	+0	+54	+128	-2	-115	
	산업/방위	-30	+80	-9	-72	-47	-21	+185	+110	+40	-112	
	해외 주식 전반	+13	+0	+12	+0	+12	+0	+49	-12	+178	-101	
	테마/ESG(글로벌)	-0	-259	+15	+1	+0	-24	+19	+50	-51	-79	
15~20	테마	-85	-599	+467	+3	-96	+490	+663	+423	-730	-79	
	원자재/산업금속	-30	-91	+30	+0	-12	-12	-16	-10	-10	-68	
	산업/자동차	-49	-46	-1	-9	-40	-29	+1	-59	+5	-58	
	일본 대형주	+20	+21	-7	-101	+21	+0	+169	-203	+6	-45	
	개별종목 L&I,S	-29	+110	-140	-419	+15	+65	-31	-30	-4	-40	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 글로벌 AI 불안감 속 중국 빅테크 저밸류 부각

[수익률] 상승: 항셍테크, 헬스케어 혁신, 전기차, 방위산업 **vs 하락:** 금융, 통신장비

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 19. 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	236,898	38,772.2	+6.5
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	100,887	17,925.0	+10.3
	03010 HK	iShares Core MSCI Asia ex Japan ETF	아시아(일본 제외)'MSCI	51,613	80.7	-1.6
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	39,142	19,944.1	+6.5
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	35,243	169.5	+1.5

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

표 20. 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	15,912	0.0	+7.3
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	4,257	0.0	+0.1
	03042 HK	ChinaAMC Bitcoin ETF	비트코인 현물	2,740	23.6	+2.9
	03430 HK	MicroBit Bitcoin Spot ETF	비트코인 현물	2,636	0.0	+3.4
	03431 HK	CSOP FTSE HK-Korea Tech+ Index ETF	홍콩, 한국 상장 테크주	1,700	36.1	+2.9
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,538	9.8	+8.5
	03477 HK	Ping An East-West Select ETF	홍콩-미국 주식 60/40 배분	1,281	0.8	+1.9
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,274	2.1	+8.7
	03479 HK	ChinaAMC HK-US HALO ETF	홍콩/미국 AI 혁신 내구성 보유 기업	1,230	0.0	+0.7
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,174	0.0	+8.0
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	16,316	810.0	+5.9
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	10,223	338.9	+7.1
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	2,403	58.6	+3.4
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	1,257	107.7	+3.7
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	645	2.4	+10.1

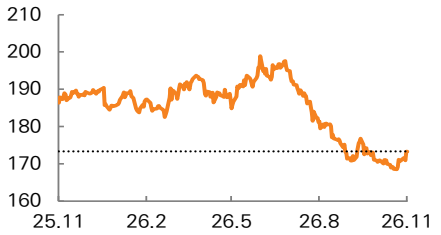
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 20. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 21. 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 22. 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 (1년)	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-2.0	-0.2	-0.5	-2.3	+1.6	+12.0	+12.7		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				-1.1	-2.1	-0.5	-2.5	+1.2	-1.5	-4.1	+0.0	+6.7	+6.7	-11.5	-17.6		
	A50(02823 HK)				-0.7	-0.7	-1.5	-2.5	+0.1	-2.9	-1.9	-1.8	+1.2	+1.2	-8.2	-9.4		
	ChiNext(03147 HK)				+0.8	+1.5	-3.0	-6.1	-1.4	-9.0	-2.9	-9.2	+6.3	+6.3	-15.1	-14.6		
	CSI 300(03188 HK)				-1.2	+0.6	-1.2	-3.7	-0.1	-3.2	-1.4	-2.1	+4.3	+4.3	-4.5	-3.9		
	HSCEI(02828 HK)				-3.5	+0.3	-1.2	-2.0	+1.7	+0.0	-4.3	+1.2	+6.5	+6.5	-5.7	-9.9		
	HSI(02800 HK)				-3.2	-0.2	-1.0	-2.1	+1.1	-0.1	-4.3	+1.0	+6.5	+6.5	-3.4	-6.2		
	항셍테크(03033 HK)				-5.5	+1.9	-1.9	-4.1	+0.8	-1.7	-5.7	-2.8	+10.3	+10.3	-24.5	-30.1		
	과창판(03151 HK)				-1.8	+7.1	-3.5	-6.6	-2.8	-6.8	-1.1	-12.5	+9.9	+9.9	-0.1	-4.7		
섹터/산업	금융(510230 CH)				-1.8	-1.3	-0.2	+0.5	-0.1	+0.4	-1.0	+2.4	-0.2	-0.2	-4.8	-2.9		
	리츠(512200 CH)				-3.9	+3.7	+2.2	+3.4	-1.3	-6.1	-3.2	-4.6	+4.4	+4.4	-22.5	-27.5		
	유틸리티(159611 CH)				+1.0	-1.3	-1.5	+0.9	+1.8	-1.2	-1.8	+0.6	+0.7	+0.7	+3.2	-5.2		
	인터넷(02812 HK)				-5.1	-0.4	-0.9	-2.0	+2.8	+1.3	-4.7	-1.9	+11.7	+11.7	-22.9	-29.4		
	정보기술(159939 CH)				+0.6	+4.8	-2.2	-5.7	-4.4	-8.1	+1.3	-13.1	+7.5	+7.5	-3.3	-6.7		
	통신장비(515880 CH)				+5.6	+4.3	-3.6	-7.8	-5.4	-11.8	-1.5	-16.0	-0.7	-0.7	-16.4	-6.8		
	필수소비(159928 CH)				-4.2	-0.9	-0.9	+1.9	+0.5	+0.9	-0.6	+2.0	+4.6	+4.6	-10.8	-13.9		
	음식료(159736 CH)				-3.3	+0.0	-0.3	+0.9	+1.2	-0.7	-1.4	+1.9	+4.3	+4.3	-10.8	-13.4		
	헬스케어(512010 CH)				-3.9	+2.2	+0.5	+3.5	-2.1	-3.4	+2.5	+0.3	+5.6	+5.6	+5.3	-1.5		
	바이오(02820 HK)				-5.7	+5.0	+1.5	+2.2	-3.2	-6.2	-0.5	-2.1	+8.0	+8.0	+6.9	-0.6		
	반도체(03191 HK)				-1.4	+4.9	-2.3	-8.6	-1.4	-8.6	-2.8	-9.4	+7.4	+7.4	+11.2	+10.6		
	방산(512660 CH)				+1.7	-0.6	-2.7	-2.5	-1.7	-2.1	+0.2	-7.4	+5.9	+5.9	-24.3	-13.5		
	S/W(159852 CH)				-5.4	+1.9	-1.1	-2.6	+1.3	-4.2	+7.3	-12.3	+10.5	+10.5	-25.8	-30.3		
	은행(512800 CH)				-0.1	-1.4	+0.5	+1.7	-0.4	+1.6	-1.7	+5.2	-2.5	-2.5	+5.8	+4.2		
	제약(159992 CH)				-5.0	+4.0	+0.7	+3.7	-3.3	-5.6	+1.8	-3.1	+8.4	+8.4	+2.4	-4.9		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				-0.9	-1.5	-0.6	-0.5	+2.7	+0.2	-3.8	+5.9	-0.4	-0.4	+13.4	+8.5		
	저변동고배당(515100 CH)				-1.4	-1.1	-0.2	+1.3	+1.4	+1.0	-2.0	+2.8	+0.9	+0.9	+2.3	-8.3		
	저변동(515300 CH)				-0.6	-0.9	-0.2	+1.5	+1.1	+1.8	-1.9	+3.4	-1.2	-1.2	+5.2	+0.8		
	퀄리티(02803 HK)				-1.1	-1.3	-0.4	+0.6	+1.5	+0.2	-1.8	+2.5	+0.9	+0.9	+3.3	+4.3		
전략/테마	IPO(02835 HK)				-1.4	-4.9	-3.7	-2.3	+0.4	-15.1	-6.7	+1.4	-3.6	-3.6	-49.3	-53.2		
	EV&배터리(02845 HK)				-4.7	-0.3	-2.4	-1.7	+2.7	-6.3	-2.5	-1.3	+8.7	+8.7	-21.3	-23.3		
	AI(159819 CH)				-0.5	+3.8	+0.0	-5.8	-3.3	-9.8	+3.5	-11.0	+6.2	+6.2	-7.6	-6.1		
	로봇(02807 HK)				-3.7	+2.5	-4.5	-5.7	-1.6	-6.2	+5.7	-5.3	+6.0	+6.0	-18.2	-18.0		
	신경제(03173 HK)				-3.5	+1.6	-1.0	-2.2	-0.8	-5.6	+0.3	-5.3	+8.0	+8.0	+0.6	-0.6		
	클라우드(02826 HK)				-6.2	+1.2	-1.3	-3.8	+0.9	-2.5	-1.3	-6.1	+10.7	+10.7	-24.1	-27.5		
	소비&서비스(03167 HK)				-3.5	+0.0	-0.9	-2.3	+1.2	-0.9	-3.4	-0.9	+8.1	+8.1	-15.9	-20.2		
	클린에너지(02809 HK)				-1.5	+2.0	-2.7	-1.5	+0.0	-4.4	-0.1	-3.7	+10.1	+10.1	-4.7	-11.2		
	태양광(03134 HK)				-1.1	+2.1	-2.6	-3.3	-0.5	-5.8	-0.8	-4.9	+11.5	+11.5	-18.7	-24.6		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				-2.9	+1.6	-2.1	-4.0	+0.1	-3.3	-4.7	-2.6	+7.6	+7.6	-5.4	-11.3		
채권	국공채(03199 HK)				-0.4	+0.2	-0.3	+0.0	+0.3	+0.5	+0.5	+0.3	-0.8	-0.8	+4.9	+6.1		
	준정부채(02819 HK)				-0.7	-0.2	-0.7	+0.4	-0.2	-0.2	+0.5	+0.1	+0.8	+0.8	-3.3	-2.9		
	리츠 HY채(03001 HK)				+0.0	-0.6	+0.1	-0.1	+0.5	+0.0	-0.0	-1.2	-0.5	-2.0	+11.6	+3.5		

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

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 글로벌 AI·반도체 조정과 BOJ 추가 긴축 우려가 기술주에 부담으로 작용

[수익률] 상승: 배당, 게임 **vs 하락:** 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 21. 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	2,862,165	838.6	-0.2
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,472,904	1,603.8	-3.4
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,344,231	132.9	-0.3
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,285,575	27.9	-0.4
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	71,145	21.0	-3.3

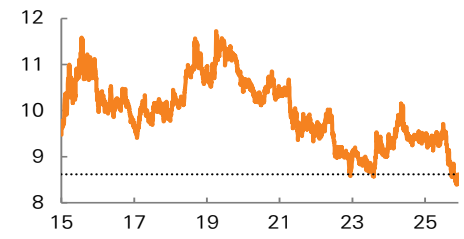
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 22. 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	1,250	6.7	-5.3
	540A JP	Listed Index Fund Nikkei Bank Stock Top 10	일본 대형 은행주	914	3.9	-0.2
	408A JP	iShares AI Global Innovation Active ETF	글로벌 AI 혁신&기술 관련 기업 테마	875	16.1	-11.8
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	862	8.6	-6.0
	518A JP	NEXT FUNDS FTSE Japan ex-REITs High Income Cash Flow 50 Index ETF	일본 우량주 배당/현금 흐름 우수 기업	627	2.4	+1.5
	2522 JP	iShares Automation & Robot ETF	글로벌 자동화&로봇 테마	459	4.1	-4.1
	643A JP	Data Center Infrastructure Japan Equity ETN	일본 데이터센터 인프라 관련 기업	432	6.2	-15.7
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	392	8.6	+6.2
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	336	0.0	-2.6
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	308	0.2	-7.1
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	44,130	251.6	+1.8
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	19,311	26.1	+0.9
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	12,501	48.6	+3.9
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,350	11.6	+3.6
	1494 JP	One ETF High Dividend Japan Equity	일본 TOPIX 내 배당성장/유지 10년 이상	7,468	5.7	+2.2

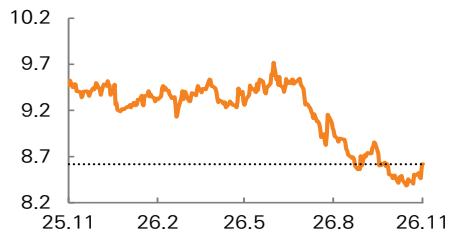
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 23. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 24. 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 25. 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 (1년)	9/11	9/18	9/25	10/2	10/9	10/16	10/23	10/30	11/5	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				-1.0	-0.6	+1.1	-0.6	+0.5	-2.0	-0.2	-0.5	-2.3	+1.6	+12.0	+12.7		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				-1.8	+1.6	+0.9	-0.0	+0.5	-0.9	-2.8	+0.0	-0.2	-0.2	+16.1	+19.7		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				-1.8	+1.9	+0.4	-0.7	+1.8	-0.5	-3.0	-0.4	-1.0	-1.0	+16.3	+17.2		
	일본 니케이 225(1321 JP)				-1.6	+1.7	+2.0	+3.4	+1.2	-5.2	-4.1	+0.7	-3.4	-3.4	+21.4	+20.5		
	일본 프라임 150(2017 JP)				-1.6	+1.2	+1.3	+0.5	-0.5	-0.8	-1.7	-0.5	-1.2	-1.2	+13.3	+13.2		
	일본 중소형(1493 JP)				-2.9	+3.5	+0.3	-0.8	+1.1	+0.7	-2.5	-1.0	+0.7	+0.7	+13.7	+20.1		
	일본 소형(2516 JP)				-3.5	+5.1	-0.8	-0.9	+1.4	-3.5	-2.9	+3.5	-3.6	-3.6	+13.0	+7.6		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				-1.7	+0.1	-0.6	-3.3	-1.2	+0.5	+0.5	-0.8	+2.0	+2.0	-16.1	-15.0		
	ㄴ오피스(2096 JP)				-2.2	-0.1	-0.6	-2.7	-1.4	+0.9	+1.2	-1.8	+2.7	+2.7	-17.7	-16.4		
	ㄴ호텔&리테일(2098 JP)				-2.3	+0.5	-1.1	-3.5	-1.3	+1.5	+0.3	+0.5	+2.5	+2.5	-16.2	-16.5		
	ㄴ물류(2565 JP)				-1.8	-0.5	-0.3	-2.9	-1.2	+0.7	+0.3	-0.6	+2.4	+2.4	-16.0	-12.7		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+6.4	-0.4	-0.6	-4.2	-1.5	+1.7	+2.7	+2.4	-11.2	-11.2	+12.0	+26.1		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+1.6	-0.4	-3.1	-2.2	-1.5	-0.2	+1.8	-0.6	+1.7	+1.7	+7.6	+12.2		
	일본 정보기술(2854 JP)				-3.6	+3.7	+1.1	+3.8	+3.0	-4.7	-3.2	-1.0	-5.3	-5.3	+28.5	+25.9		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-0.3	+3.0	-1.5	-0.7	+1.5	+0.7	-1.6	+0.1	-0.2	-0.2	+15.8	+11.3		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				-3.2	+2.9	+3.9	+3.4	+1.6	-6.1	-4.1	-2.9	-6.9	-6.9	+14.1	+13.0		
	일본 음식료(1617 JP)				-2.0	+0.6	+0.8	-1.0	+3.2	+1.7	+0.8	-0.5	+4.3	+4.3	+25.6	+26.9		
	일본 기계장비(1624 JP)				-2.7	+1.9	+2.4	+1.4	-1.1	-2.6	-4.8	-2.0	-6.0	-6.0	-1.8	-6.8		
	일본 종합상사(1629 JP)				+1.2	+0.8	-1.7	-2.1	-0.8	+3.6	-0.6	+0.1	+3.1	+3.1	+24.6	+33.8		
	일본 반도체(2644 JP)				-2.7	+3.6	+5.1	+8.7	+3.3	-16.3	-9.1	+0.7	-14.4	-14.4	+15.5	+17.0		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+0.1	+1.7	+0.2	-3.4	+1.3	+1.3	+0.5	+2.0	+3.5	+3.5	+10.8	+16.8		
	일본 은행(1615 JP)				-2.1	-1.2	+2.6	-2.0	-2.8	-1.4	-6.0	+4.2	-0.6	-0.6	+35.2	+51.1		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-2.7	+0.7	+0.1	-2.7	+1.6	+4.6	-1.6	+0.7	+8.9	+8.9	+6.3	+11.9		
	일본 제약(1621 JP)				-3.5	+4.6	-0.3	-3.7	+0.3	+6.3	+2.1	+0.7	+5.6	+5.6	+15.3	+27.5		
	일본 철&비철(1623 JP)				-1.4	+0.1	+0.8	+6.1	-3.0	-9.2	-7.9	-1.8	-10.1	-10.1	+8.2	+10.2		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				-2.3	+2.6	+0.2	-1.5	-0.2	+2.1	-1.0	-2.1	+0.8	+0.8	+5.2	+13.5		
	일본 예상 배당(1577 JP)				-1.8	+1.4	+0.7	-3.1	+0.3	+1.1	-1.9	+1.3	+0.9	+0.9	+20.3	+32.3		
	일본 배당성장(1494 JP)				-1.3	+1.6	+0.4	-2.7	-0.3	+2.0	-0.1	-1.7	+2.2	+2.2	+8.8	+19.8		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				-1.7	+2.0	-0.3	-2.0	+0.7	+1.8	+0.5	-0.9	+2.5	+2.5	+20.0	+29.3		
	일본 최소변동(1477 JP)				-2.1	+2.0	+0.1	-0.9	+0.9	+1.4	+1.8	-2.2	+1.4	+1.4	+14.3	+19.5		
	일본 퀄리티(1480 JP)				-2.7	-0.5	+3.8	+0.2	-0.0	+0.2	-2.5	-1.1	-1.1	-1.1	+16.3	+19.2		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				-1.7	+2.3	-0.7	-0.6	+0.8	+1.1	+0.5	-1.0	+0.3	+0.3	+18.2	+26.8		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-2.9	+3.0	-1.2	+1.1	+1.2	+4.6	-0.3	-0.5	+6.2	+6.2	+10.7	+2.6		
	일본 디지털(2626 JP)				-3.0	+3.7	-1.4	+0.6	+2.6	+2.9	-2.5	-1.8	+2.7	+2.7	+14.0	+10.8		
	일본 로봇(2638 JP)				-2.8	+2.1	+2.8	+3.7	+0.8	-6.4	-7.8	+0.9	-6.0	-6.0	-4.5	-2.5		
	일본 E커머스(2627 JP)				-2.9	+1.7	-1.3	-0.7	+2.4	+3.0	-1.8	-2.6	+4.8	+4.8	+6.4	+12.1		
	일본 레저엔터(2645 JP)				-2.5	+1.2	+0.6	-1.8	+1.4	+0.9	+0.1	-0.6	+12.6	+12.6	+27.9	+26.8		
	일본 클린테크(2637 JP)				-2.4	+3.5	+0.2	+2.8	+0.6	-6.4	-5.2	+0.2	-6.7	-6.7	+16.5	+19.8		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				-2.2	+3.0	-0.4	-0.4	+0.4	+2.8	-0.2	-2.4	+0.2	+0.2	+15.4	+15.6		
채권	일본 국채 전반(2561 JP)				-0.5	+0.2	-1.0	-0.2	+0.7	+0.5	+1.5	-0.1	+0.2	+0.2	-4.8	-8.2		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.6	+0.2	-0.7	-0.3	+0.8	+0.5	+0.6	+0.0	+0.2	+0.2	-3.7	-6.0		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

[참조] 주요 용어 및 산식

1. 주요 용어 및 산식

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

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

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

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

2) 자금 유입유출 규모(Fund Flow)

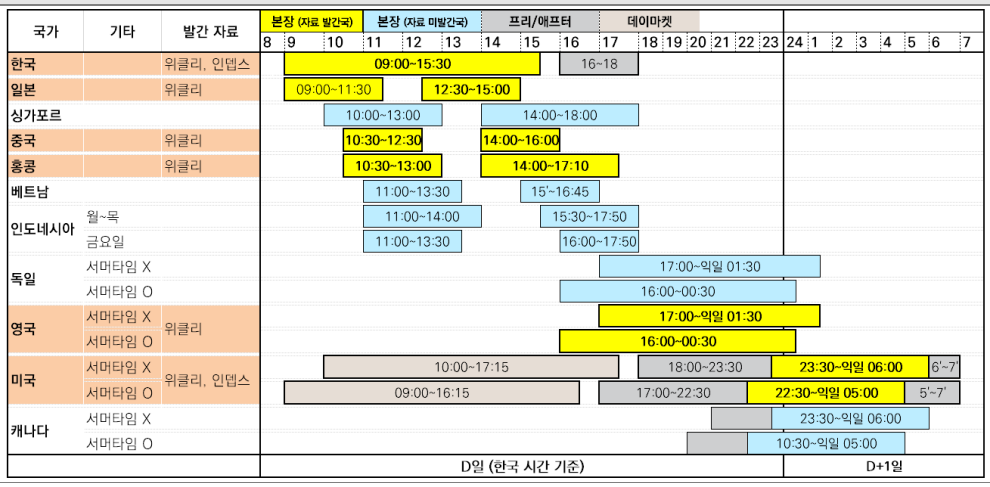
ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ SUM{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] x NAV(t)}

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 x 100

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



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.