Global ETF Issue & Idea | 25.05.13

물러선 트럼프 + 돈 파티 하는 중국 = ?

FICC리서치부 | ETF 박현정
hyunjeong.park@daishin.com

Daishin 증권

Summary

- **물러선 트럼프 + 돈 파티 하는 중국 = ?**

- 메인스트리트를 사수해야 하는 트럼프의 아킬레스건. 지지율이 계속 낮아지게 될 경우, 비중국 국가들과 협상은 빨라질 것
- 대만 달러 강세와 신흥국 주식 펀드로 2주 연속 자금 유입. 비중국과의 무역협상 기대감은 외환시장과 투자자금 흐름에서도 나타남
- 트럼프에 대응하는 중국은 돈 파티 시작. 지준율과 정책금리 각각 -50bp, -10bp 인하. 시장에는 장기 유동성 1조 위안 공급 기대
- 과거 중국의 유동성이 증가하는 국면에서는 성장주 성과가 가치주 대비 우수. 올해 들어 시진핑의 빅테크 친화적 태도 역시 성장주에 우호적 환경
- 관심 ETF: PLUS 차이나AI테크TOP10(0047N0), TIGER 차이나테크TOP10(0047A0), Vanguard FTSE Emerging Markets ETF(VWO)

- **주간 자산시장 Review**

- 유동성에 대한 기대감으로 상승세를 보이던 비트코인은 $100,000 돌파. 대만 달러 등 아시아 통화가 강해지자, 달러가 약세를 보이며 남미 시장 강세. 미국 상무부가 말레이시아, 태국, 베트남 등 동남아에서 수입되는 태양광 패널에 고율 관세를 부과하자, 미국내 기업들이 가격 경쟁력을 가질것으로 기대되며 태양광 테마 강세
- 대만 달러의 강세와 함께 대만 주식시장으로 투자자금 유입. 또한 중국 외 대체 공급국으로 부상받고 있는 브라질로 투자자금 이동. 한 편, 최근 비트코인 강세로 수혜를 입은 마이크로스트래티지 레버리지 상품에서는 차익실현 움직임 발생

- **52주 신고가:** 글로벌 주식(DFAI, AVDV), 유럽(EZU, EUFN), 은 채굴기업(SIL), 신흥국(FRDM, ARGT, GXG) 등
- **52주 신저가**: 바이오테크(BBH), 밀(WEAT), 원자재 전략(USE)

- **주간 신규상장 ETF:** 로빈후드+옵션전략(HOOY), 고퀄리티주(LCOW, QUSA), 미국 지방채(MMSD) 등
- **주간 폐지 ETF:** -

Contents

1. ETF Market Idea & Review 04

2. 데이터 12

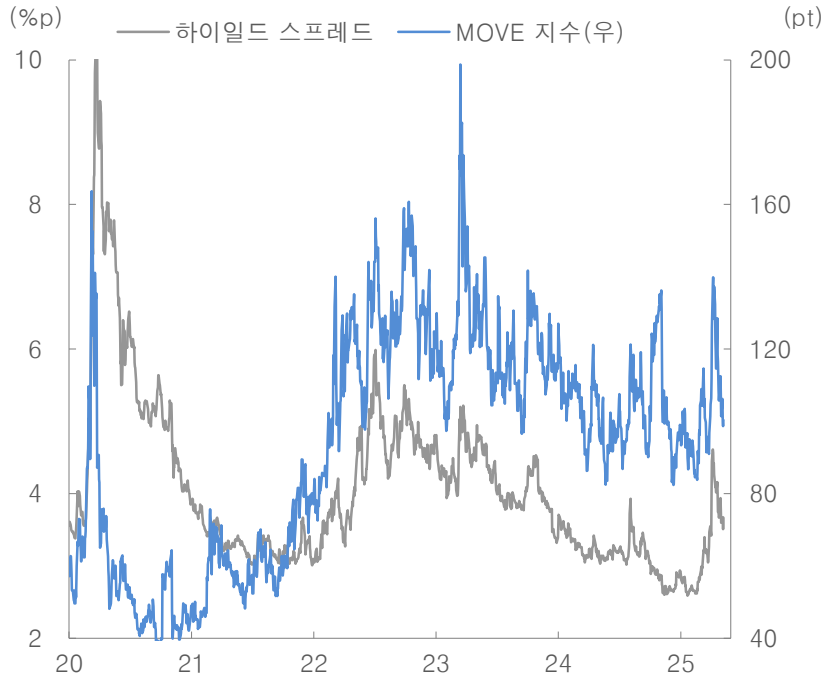
- 52주 신고가/신저가
- Winner vs. Loser: 수익률
- Winner vs. Loser: 유입강도
- 자산군/지역/업종/테마 대표 ETF

[이번주 투자 Idea?] 물러선 트럼프 + 돈 파티 하는 중국 = ?

트럼프는 현재 내우외환. 비중국과의 협상은 빨라질 것으로 예상

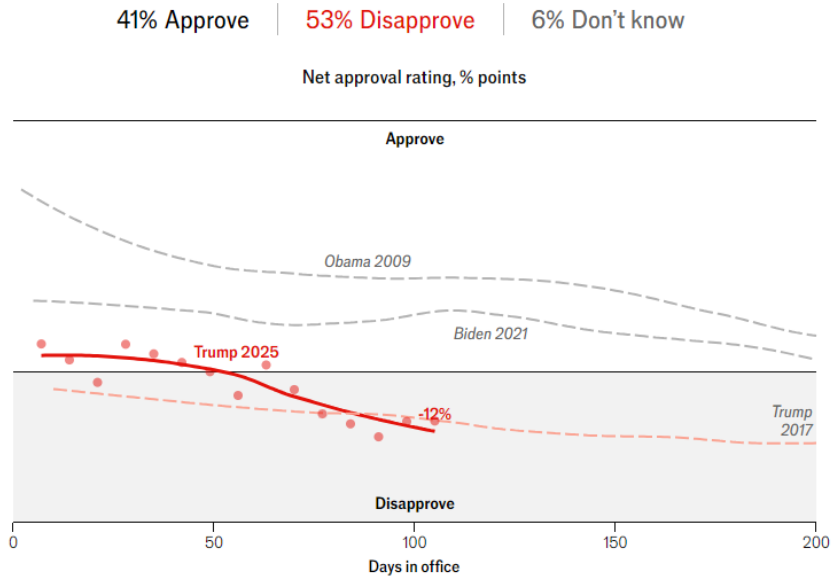
- 4월 2일 관세 부과 이후, 하이일드 스프레드가 급등하자 관세 압박 수위를 조절했던 트럼프
- 하이일드 스프레드가 높아지면 셰일 기업들에게 부담. 메인스트리트를 사수해야 하는 트럼프의 아킬레스건
- 트럼프 지지율은 계속해서 낮아지고 있음. 지금처럼 하락할 경우, 트럼프는 중국을 제외한 국가들과 무역 협상은 빨라질 것

하이일드 스프레드 급등. 트럼프는 관세압박 수위 조절



자료: Bloomberg, Fred, 대신증권 Research Center

지지율이 계속 낮아진다면? 비중국과 협상은 빨라질 것



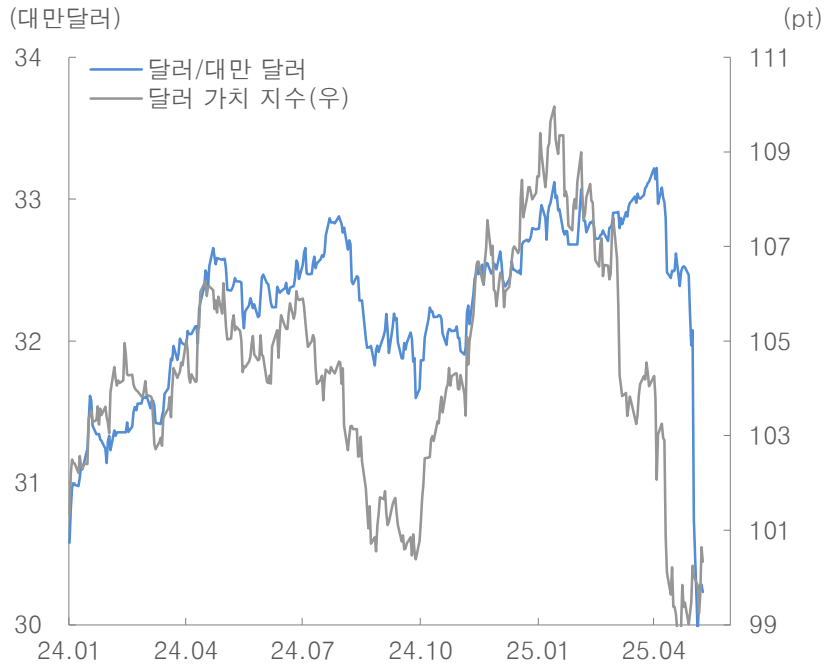
자료: Economist, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 물러선 트럼프 + 돈 파티 하는 중국 = ?

강세를 보였던 대만 달러. 외환시장에서 엿보는 무역합의에 대한 기대감

- 최근 대만과 한국, 인도 통화의 강세. 미국과의 무역협상과 관련된 기대감 때문
- 인도-파키스탄도 미국의 중재 아래 휴전 합의. 재충돌 지속되는지 살펴봐야 하지만, 종전으로 이어질 경우 신흥국 시장 투자심리 개선 가능

대만 달러의 강세. 미국과의 협상 기대감 반영



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

인도-파키스탄도 휴전 합의. 종전시 투자심리 개선

POLITICS

Trump says India, Pakistan agree to 'full and immediate' cease-fire after 'long night of talks' mediated by US

By Diana Glebova

Published May 10, 2025 | Updated May 10, 2025, 2:10 p.m. ET

153 Comments

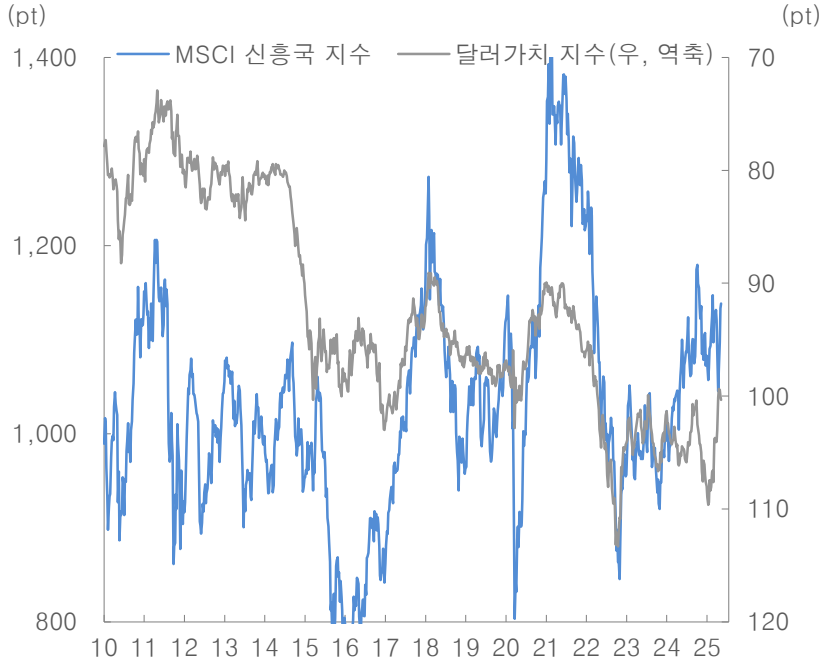
자료: NewYork Post, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 물러선 트럼프 + 돈 파티 하는 중국 = ?

신흥국 펀드로 2주 연속 자금 유입. 비중국과의 무역합의에 대한 기대감 반영

- 과거 신흥국 통화 강세와 달러 약세일 때, 신흥국 주식시장은 강세를 나타냄
- 신흥국 주식형 펀드로 5월 1일부터 일주일간 약 14억 8천만 달러 유입. 비중국과의 무역합의에 대한 기대감은 투자자금의 이동에서도 나타남

아시아 통화의 강세. 미국과의 협상 기대감 반영



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

신흥국 주식시장으로 2주 연속 자금 유입

자료: Reuters, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 물러선 트럼프 + 돈 파티 하는 중국 = ?

돈을 크게 풀어버린 중국. 무역전쟁이 격화될수록 유동성은 늘어날 것으로 예상

- 5월 7일 중국은 지급준비율을 -0.5%p 인하. 시장에 장기 유동성 약 1조 위안 공급 예상
- 정책금리 -0.1%p 인하. 서비스 소비와 노후 재대출 설립으로 5,000억 위안 자금 지원과 과학기술 혁신과 기술 개조 재대출 한도 3,000억 증액 언급
- 트럼프의 압박이 거세질수록 중국은 내수부양을 위해 유동성을 더 크게 공급할 것

PBOC, 경기 부양을 위해 10대 거시 정책 발표

2025
05/07
09:49:30
来源：新华网

中国人民银行将推出10项政策加大宏观调控强度

字体： 小 中 大 分享到：

新华社北京5月7日电（记者吴雨、任军）中国人民银行行长潘功胜7日在国新办新闻发布会上表示，中国人民银行将加大宏观调控强度，推出10项政策，进一步实施好适度宽松的货币政策，推动经济高质量发展。

潘功胜介绍，一揽子货币政策措施包括以下10项：

第一，降低存款准备金率0.5个百分点，预计将向市场提供长期流动性约1万亿元。

第二，完善存款准备金制度，阶段性将汽车金融公司、金融租赁公司的存款准备金率，从目前的5%调降至0%。

第三，下调政策利率0.1个百分点，即公开市场7天期逆回购操作利率从目前的1.5%调降至1.4%，预计将带动贷款市场报价利率（LPR）同步下行约0.1个百分点。

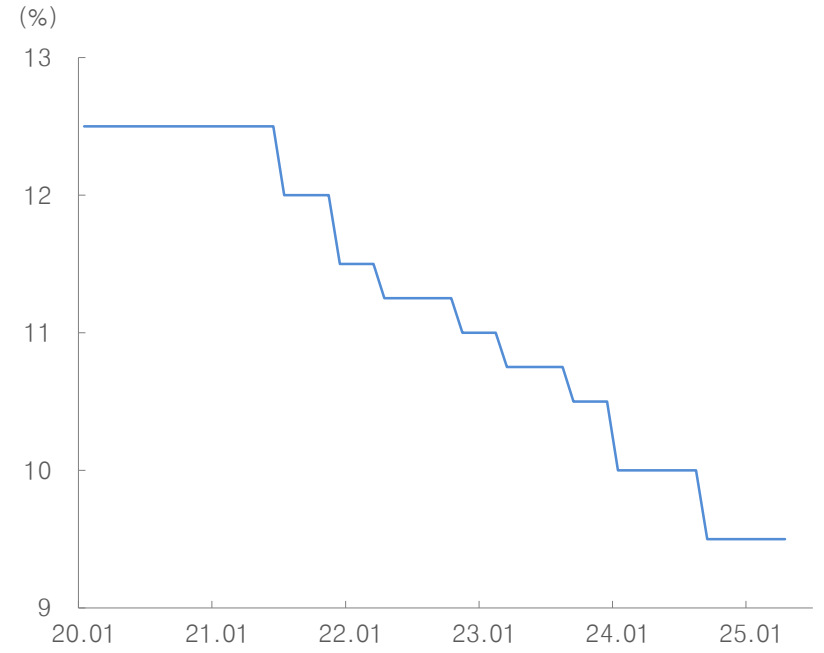
深度观察

新华全媒头条丨新时代青年扎根新疆建功立业观察

- 新华视点丨"五一"假期盘点：人气旺 市面暖 活力足
- 新华全媒+丨"盗娃娃"拉巴顿珠与他镜头中的世界
- 新华调查丨起底新型保健品电话销售诈骗
- 经济参考报丨黄金ETF大量流入 推高一季度全球投资需求
- 新华每日电讯丨安徽科创，何以攀峰
- 记者手记丨德国葡萄酒生产商的关税困境

자료: Xinhua Net, 대신증권 Research Center

지급준비율 -0.5%p 인하한 중국. 장기 유동성 약 1조위안 공급



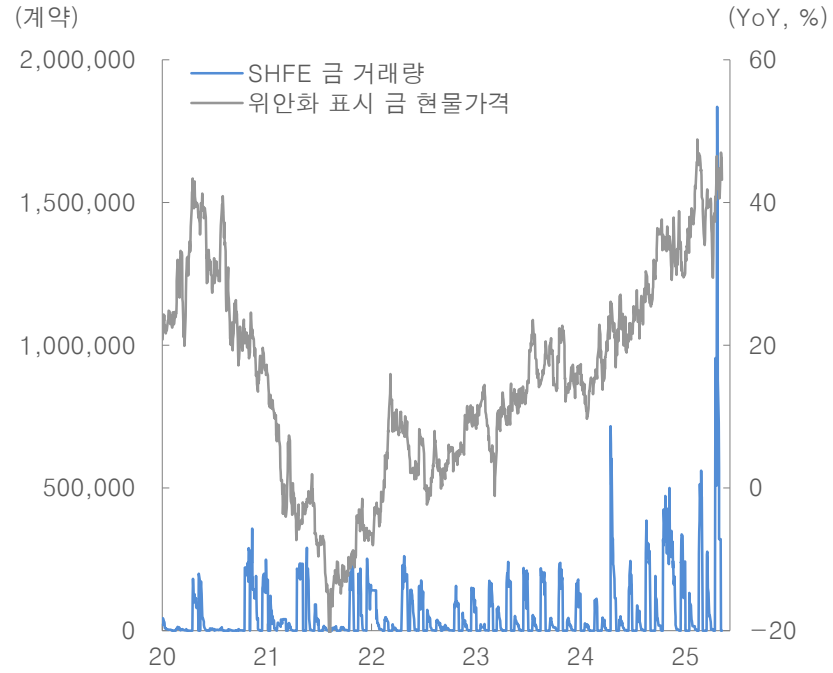
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 물러선 트럼프 + 돈 파티 하는 중국 = ?

중국 주식시장에 주목. 중국은 금시장으로 쏠린 개인들의 투자자금을 되찾아올 것

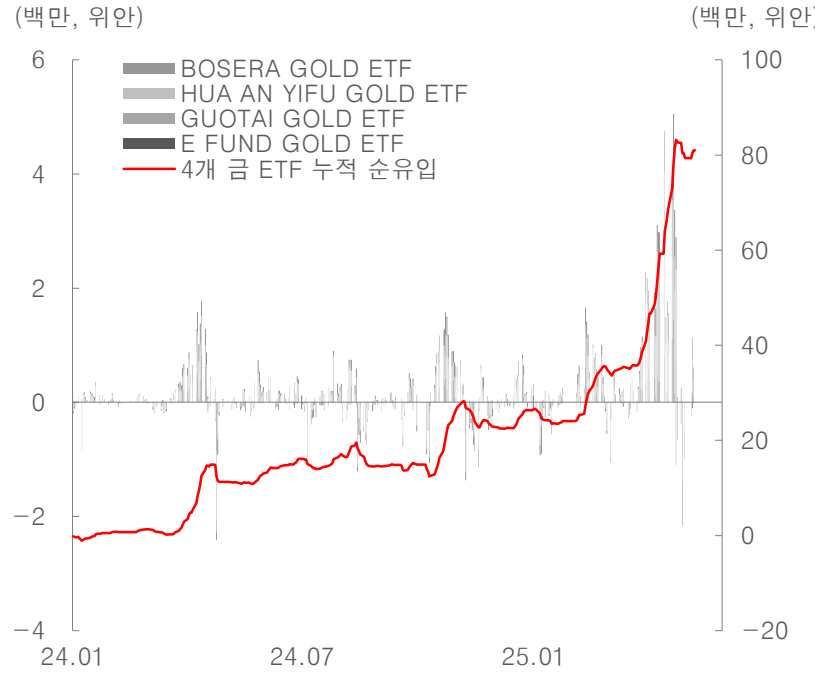
- 최근 금 가격 상승의 배경에 있었던 중국. 상하이 선물 거래소의 금 선물 거래량은 급등
- 중국 개인들은 정부와 위안화 표시 자산에 대한 불신으로 ETF를 통해 금을 매수. 작년부터 경기 부양책을 시작했으나, 중국 상장 금 ETF의 누적 순유입액은 24년 이후 최고 수준
- 개인들의 자금을 주식과 부동산 시장으로 끌고 오기 위해 중국 정부는 주식시장과 부동산 시장을 회복시킬 것

중국에서 금 거래량이 늘어나면서 금 가격도 신고가 달성



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

중국 개인들은 ETF를 통해 금 매입

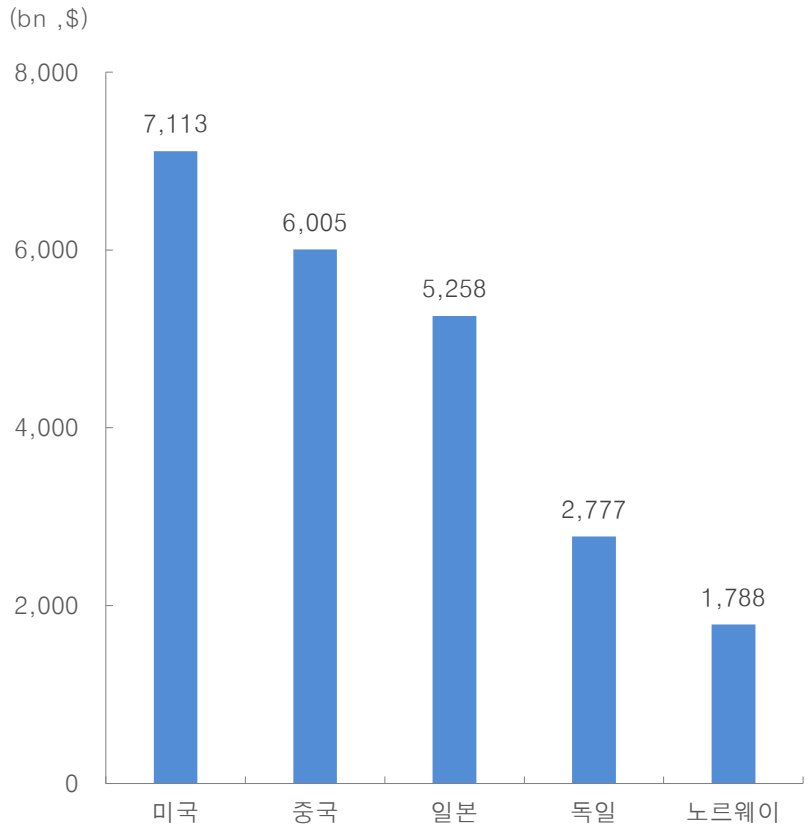


자료: LSEG, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 물러선 트럼프 + 돈 파티 하는 중국 = ?

중국내 유동성 증가시 성장주 성과가 가치주 대비 우수, 시진핑의 친화적 태도도 우호적 환경

돈 파티를 시작한, 글로벌 대차대조표 2위 중국



자료: SWFI, 대신증권 Research Center

중국의 유동성이 늘어날 때는 성장주에 주목

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 관심 ETF: PLUS 차이나AI테크TOP10(0047N0)

연초 이후 중국 증시를 이끌고 있는 중국 빅테크 기업들을 선별하여 투자하는 ETF

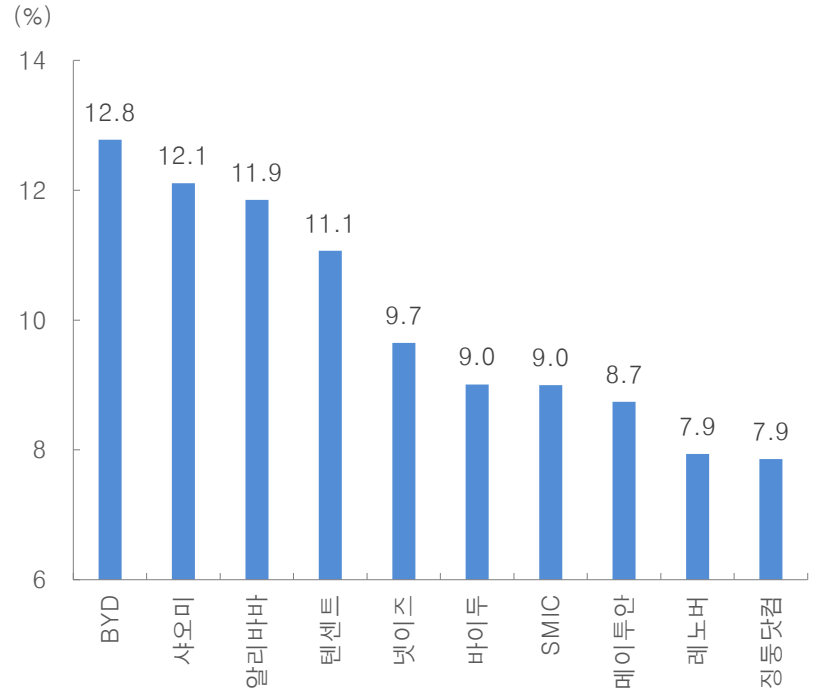
- PLUS 차이나AI테크TOP10은 중국 빅테크 기업인 터리픽 10 중 지리자동차를 레노버로 대체하여 투자하는 상품
- 터리픽 10은 미국 자산운용사인 WisdomTree의 주식 전략 책임자인 제프 웨니거가 개인 X(구 트위터)에 언급하면서 유명해진 용어
- 제프 웨니거는 작년 9월부터 "터리픽 10이 매그니피센트 7을 무너뜨린 것으로 보인다"고 언급. 최근 중국 산업 신뢰 회복의 핵심을 이끌고 있는 기업

ETF 개요

구분	내용
투자대상	중국-주식-빅테크
벤치마크	Solactive China AI Tech Top10 Index(PR)
AUM(억원)	-
설정일	2025.05.13(예정)
구성종목수	10
운용방식	패시브
총보수(%)	0.49

자료: 운용사 홈페이지, ETF.com, 대신증권 Research Center

PLUS 차이나AI테크TOP10 구성종목



자료: 운용사 홈페이지, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 관심 ETF: TIGER 차이나테크TOP10 (0047A0)

딥시크 이후로 부각되는 중국 산업 신뢰 회복을 이끄는 기업 10종목에 투자하는 상품

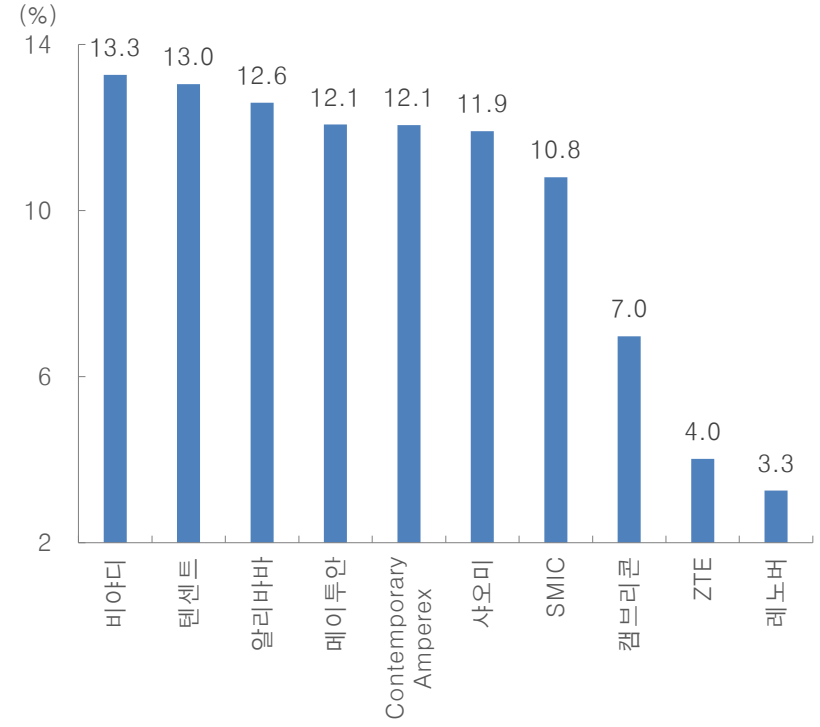
- TIGER 차이나테크TOP10은 홍콩 증시 뿐만 아니라 중국 본토에 상장된 빅테크 기업까지 고루 투자하는 상품
- 홍콩 기술주로 구성된 항셍테크 지수는 인터넷/플랫폼 기업 위주로 구성된 반면, TIGER 차이나테크TOP10은 구성 업종이 분산되어 있음
- 세부 업종 구성 비중은 자동화 25.0%, 인터넷 24.2%, 하드웨어 19.3%, 이커머스 12.2%, 반도체 11.1%, 소프트웨어 8.3% 순

ETF 개요

구분	내용
투자대상	중국-주식-빅테크
벤치마크	Mirae Asset China Tech Top 10 지수 (PR)
AUM(억원)	-
설정일	2025.05.13(예정)
구성종목수	10
운용방식	패시브
총보수(%)	0.49

자료: 운용사 홈페이지, ETF.com, 대신증권 Research Center

TIGER 차이나테크TOP10 구성종목



자료: 운용사 홈페이지, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 관심 ETF: Vanguard FTSE Emerging Markets ETF(VWO)

신흥국 주식시장에 분산투자하는 ETF

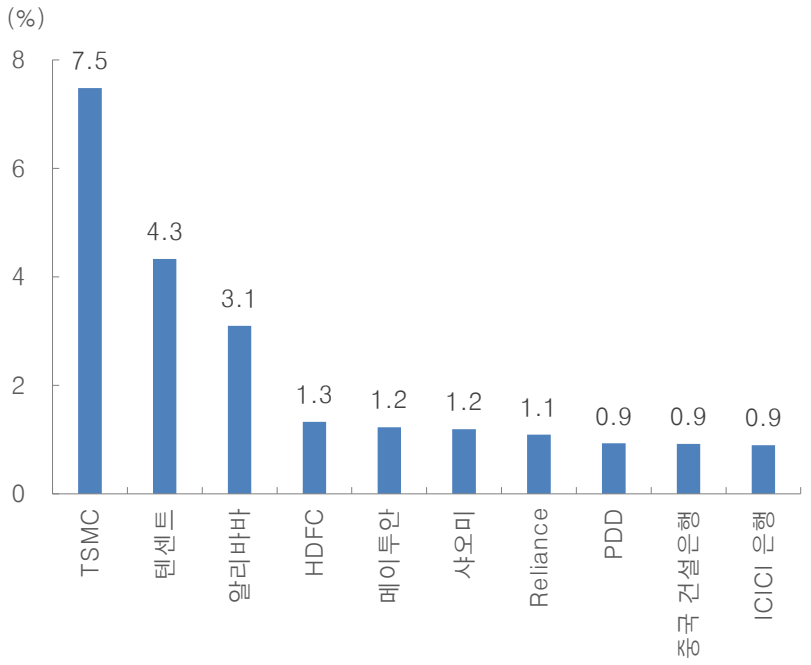
- VWO는 중국을 포함한 신흥국 주식시장에 분산투자하는 ETF
- 투자 지역은 중국 33.1%, 인도 21.9%, 대만 18.4%, 브라질 4.5%, 사우디 아랍 4.3% 순
- 다만, 중국에 대한 투자가 꺼려지는 투자자라면 신흥국 투자시 iShares MSCI Emerging Markets ex China ETF(EMXC)를 대안으로 고려해볼 수 있음

ETF 개요

구분	내용
투자대상	신흥국-주식-시장
벤치마크	FTSE Emerging Markets All Cap Chian A Inclusion Index
AUM(억, $)	839
설정일	2005.03.04
구성종목수	5,012
운용방식	패시브
총보수(%)	0.07

자료: 운용사 홈페이지, ETF.com, 대신증권 Research Center

VWO 상위 구성종목



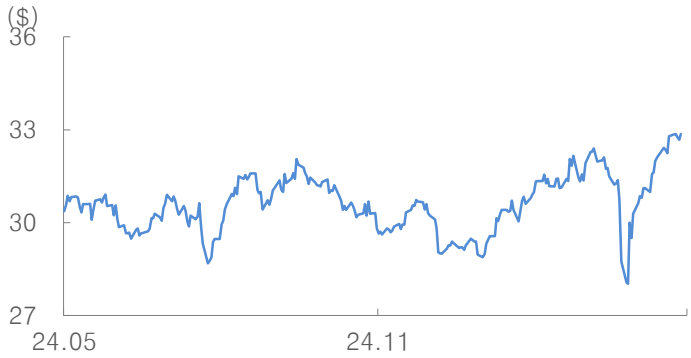
자료: 운용사 홈페이지, 대신증권 Research Center

ETF Data

52주 신고가 ETF

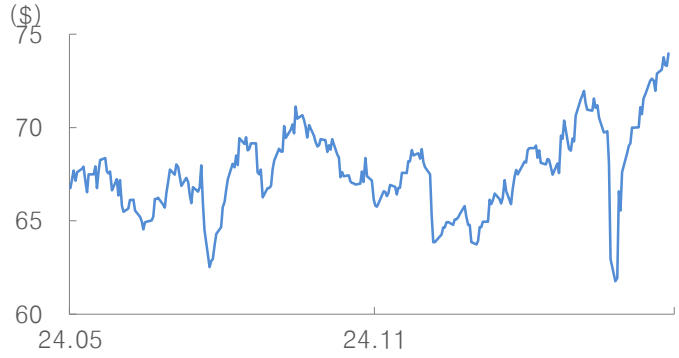
글로벌 주식, 글로벌 소형가치주, 유로존, 유럽 금융

DFA Dimensional International Core Equity Market(DFAI)



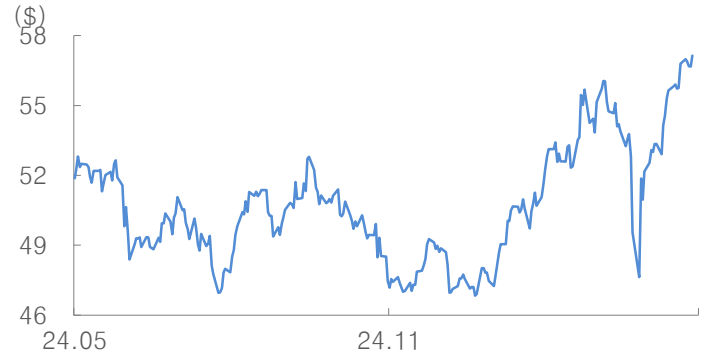
주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Avantis International Small Cap Value ETF(AVDV)



주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

iShares MSCI Eurozone ETF(EZU)



주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

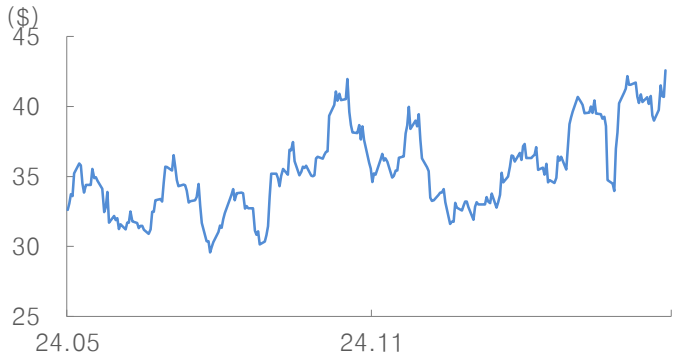
iShares MSCI Europe Financials ETF(EUFN)

주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center/주: 동일 업종, 테마는 제외

52주 신고가 ETF

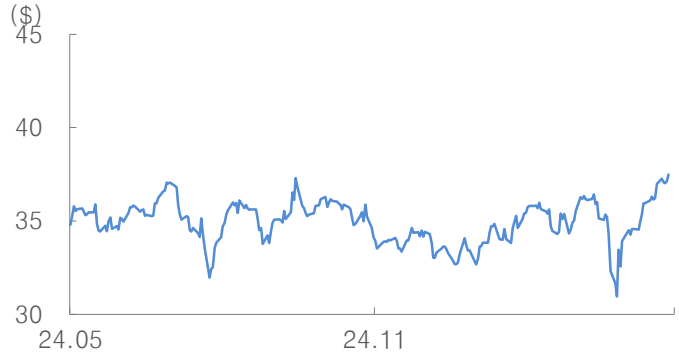
은 채굴기업, 신흥국, 아르헨티나, 글로벌 산업재

Global X Silver Miners ETF(SIL)



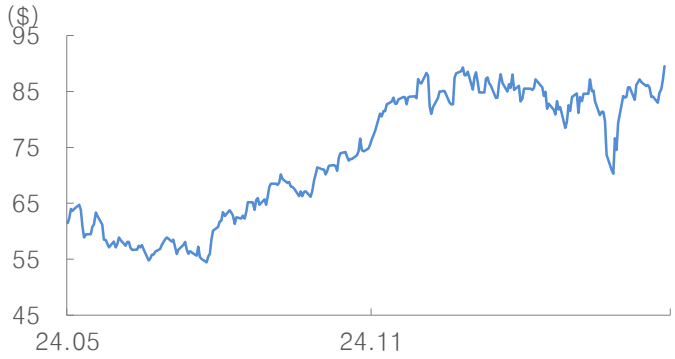
주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Freedom 100 Emerging Markets ETF(FRDM)



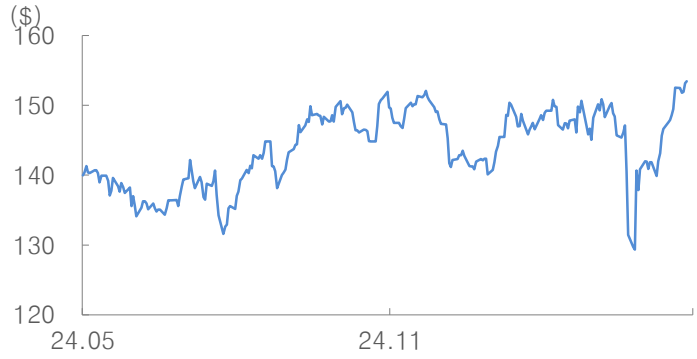
주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Global X MSCI Argentina ETF(ARGT)



주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

iShares Global Industrials ETF(EXI)



주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center/주: 동일 업종, 테마는 제외

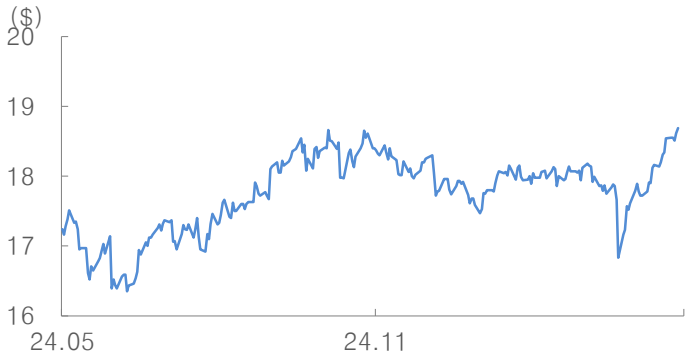
52주 신고가 ETF

콜롬비아, 카타르

Global X MSCI Colombia ETF(GXG)

주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

iShares MSCI Qatar ETF(QAT)

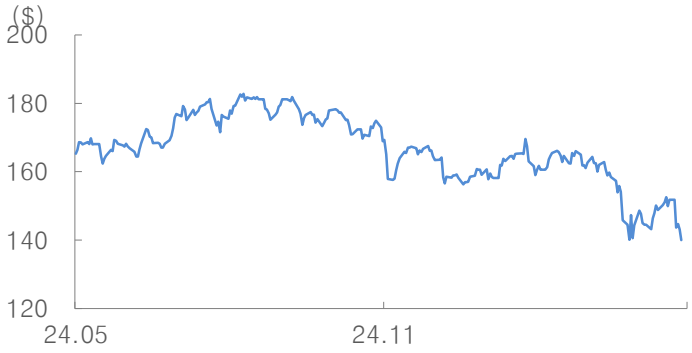


주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52주 신저가 ETF

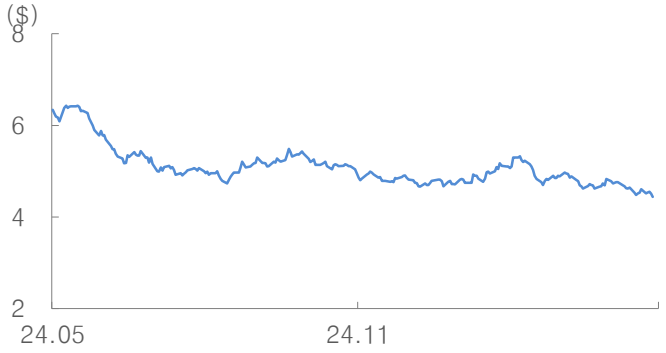
바이오테크, 밀, 원자재 전략

VanEck Biotech ETF(BBH)



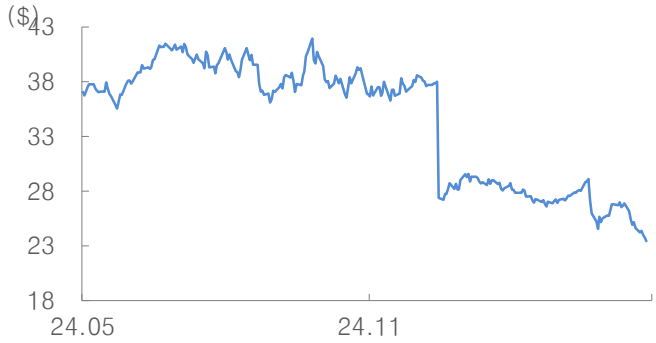
주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Teucrium Wheat Fund(WEAT)



주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

USCF Energy Commodity Strategy Absolute Return Fd(USE)



주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center/주: 동일 업종, 테마는 제외

Winner vs. Loser _ 수익률

Weekly TOP 10

요약	티커	종목명	수익률(%)				
			1W	1M	3M	6M	12M
금 채굴기업	GOEX	Global X Gold Explorers ETF	10.8	18.7	27.7	32.9	53.5
금속 채굴기업	SLVP	iShares MSCI Global Silver and Metals Miners ETF	10.5	12.0	14.4	16.8	27.8
은 채굴기업	SIL	Global X Silver Miners ETF	9.2	15.1	18.1	13.2	27.3
아르헨티나 주식	ARGT	Global X MSCI Argentina ETF	6.5	16.8	5.0	20.5	41.4
비트코인 전략	BTRN	Global X Bitcoin Trend Strategy ETF	6.4	12.2	11.5	34.5	32.2
스노우+옵션전략	SNOY	YieldMax SNOW Option Income Strategy ETF	4.8	7.0	-16.4	-1.6	-
친환경 에너지	FRNW	Fidelity Clean Energy ETF	4.7	12.5	4.3	-1.7	-8.9
이스라엘	ISRA	VanEck Israel ETF	3.6	9.5	1.1	13.1	28.9
천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	3.6	-3.3	8.6	51.5	12.2
플래티넘	PPLT	abrdn Physical Platinum Shares ETF	3.4	7.2	2.5	2.7	0.8

주1: 레버리지/인버스 상품과 동일 업종/테마/자산군은 제외
주2: 음영표시는 6개월, 12개월 모멘텀(수익률)이 양수인 ETF
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Winner vs. Loser _ 수익률

Weekly BOTTOM 10

요약	티커	종목명	수익률(%)				
			1W	1M	3M	6M	12M
헬스케어	MEDI	Harbor Health Care ETF	-7.1	0.0	-7.7	-10.0	-5.1
벌크 운임	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	-7.0	1.9	-7.3	-33.4	-60.2
미국 의료/바이오	MEDX	Horizon Kinetics Medical ETF	-6.6	0.4	-9.1	-14.9	-12.4
마이크로스트래티지+옵션전략	MSTY	YieldMax MSTR Option Income Strategy ETF	-6.4	11.9	-12.0	-24.1	-23.2
원자재 전략	USE	USCF Energy Commodity Strategy Absolute Return Fd	-4.9	-8.6	-17.0	-39.3	-36.9
미국 제약	IHE	iShares US Pharmaceuticals ETF	-4.6	0.1	-9.0	-8.9	-3.0
인도 금융	INDF	Range India Financials ETF	-4.3	1.6	9.5	-2.8	5.6
밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	-3.7	-6.1	-13.3	-13.1	-25.9
매크로 전략	FIG	Simplify Macro Strategy ETF	-3.5	11.4	0.2	-0.3	5.1
옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	-3.0	-4.3	-8.7	-1.3	-10.7

주1: 레버리지/인버스 상품과 동일 업종/테마/자산군은 제외
주2: 음영표시는 6개월, 12개월 모멘텀(수익률)이 양수인 ETF
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Winner vs. Loser _ 유입강도

Weekly TOP 10

요약	티커	종목명	AUM (mn)	유입강도(%)			
				1W	1M	3M	6M
미국 MBS	LMBS	First Trust Low Duration Opportunities ETF	6,527	24.2	33.4	37.4	42.0
마이크로스트래티지+옵션전략	MSTY	YieldMax MSTR Option Income Strategy ETF	3,656	14.5	33.2	92.7	379.4
대만 주식	EWT	Ishares Msci Taiwan ETF	5,191	10.2	14.5	-0.6	-5.8
글로벌 국채	BWX	SPDR Bloomberg International Treasury Bond ETF	1,368	8.0	32.4	35.3	39.2
미국 부동산	IYR	iShares US Real Estate ETF	3,478	6.3	8.6	-9.3	-20.1
북미 기후변화	KLMN	Invesco MSCI North America Climate ETF	1,845	5.9	29.2	-15.2	
글로벌 고퀄리티주	IQLT	iShares MSCI Intl Quality Factor ETF	11,185	5.8	20.5	33.8	32.7
미국 모멘텀	MTUM	iShares MSCI USA Momentum Factor ETF	15,835	5.3	6.8	4.5	42.4
미국 하이일드 채권	JNK	SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	6,758	5.3	6.1	-15.7	-12.5
브라질 주식	EWZ	Ishares Msci Brazil ETF	4,086	5.3	17.9	13.2	9.4

주: AUM 규모 10억달러 이상 ETF 대상, 유입강도는 (기간별 순유입액/AUM)*100
자료: Bloomberg

Winner vs. Loser _ 유입강도

Weekly BOTTOM 10

요약	티커	종목명	AUM (mn)	유입강도(%)			
				1W	1M	3M	6M
S&P500 ESG	EFIV	SPDR S And P 500 ESG ETF	1,107	-29.0	-30.9	-28.4	-22.2
마이크로스트래티지 2X	MSTX	Defiance Daily Target 2x Long MSTR ETF	1,753	-10.6	-19.2	3.2	259.2
임의소비재+팩터전략	FXD	First Trust Consumer Discretionary AlphaDEX Fund	317	-7.4	-31.5	-68.7	-69.4
미국 변동금리 투자등급	VRIG	Invesco Variable Rate Investment Grade ETF	1,186	-7.0	-9.2	-3.9	11.2
구리 채굴기업	COPX	Global X Copper Miners ETF	1,966	-6.9	-24.6	-22.0	-8.4
미국 단기국채	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	21,174	-5.5	3.1	9.9	16.8
미국 주식ESG	PABU	iShares Paris-Aligned Climate MSCI USA ETF	2,005	-5.3	-4.6	9.6	0.7
미국 초단기국채	CLIP	Global X 1-3 Month T-Bill ETF	1,519	-4.7	8.9	40.1	77.0
미국 BDC	BIZD	VanEck BDC Income ETF	1,359	-4.5	-1.8	1.2	18.1
미국 증권/거래소	IAI	iShares US Broker-Dealers & Securities Exch ETF	1,186	-4.2	-5.1	-39.6	-29.2

주: AUM 규모 10억달러 이상 ETF 대상, 유입강도는 (기간별 순유입액/AUM)*100
자료: Bloomberg

자산군별 대표 미국 상장 ETF

유동성! 유동성! 비트코인 강세 지속

자산군	분류	티커	ETF명	AUM (억, $)	수익률(%)				유입강도(%)			
					1W	1M	3M	6M	1W	1M	3M	6M
주식	미국	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	575,137	-0.4	2.9	-6.1	-5.7	-0.7	-2.4	-2.5	-1.1
	미국제외 선진	VEA	Vanguard Tax Managed Fund FTSE Developed Markets ETF	152,808	0.1	9.4	6.9	6.8	0.0	0.3	1.2	3.3
	신흥국	VWO	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund:ETF	83,859	-0.4	8.8	3.1	-1.2	0.1	0.1	0.7	1.7
종합채권	미국	BND	Vanguard Total Bond Market Index Fund:ETF	125,845	-0.2	-0.15	0.3	-0.7	0.4	-0.5	1.4	6.4
	미국제외	BNDX	Vanguard Total International Bond Index Fund:ETF	64,919	-0.1	0.84	-0.3	-1.4	0.3	1.6	3.1	6.6
	신흥국	EMB	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	12,753	0.4	1.03	-1.1	-2.0	0.5	-3.9	-8.2	-15.1
국채	미국	GOVT	iShares US Treasury Bond ETF	27,434	-0.3	-0.35	0.7	-0.1	0.7	3.9	-9.5	-4.7
	미국제외	BWX	SPDR Bloomberg International Treasury Bond ETF	1,368	-0.6	3.93	5.5	3.5	8.0	23.8	25.1	27.5
	신흥국	VWOB	Vanguard Emerging Markets Govt Bd Idx ETF	4,815	0.3	0.87	-1.2	-2.3	0.5	-1.5	-1.3	-11.6
회사채	미국 투자등급	LQD	iShares iBoxx $ Inv Grade Corporate Bond ETF	29,296	-0.3	-0.4	-0.9	-2.9	4.3	1.5	-2.9	6.0
	미국 하이일드	HYG	iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF	15,019	0.0	1.0	-1.0	-1.6	3.2	-5.8	1.9	-2.9
원자재	종합	PDBC	Invesco Optimum Yld Dvsfd Cmd Str No K-1 ETF	4,343	1.8	0.4	-4.8	-6.2	-3.3	-5.8	4.5	3.0
자산배분	60/40	AOR	iShares Core 60/40 Balanced Allocation ETF	2,336	-0.2	3.9	-0.8	-1.4	0.1	2.1	5.0	6.7
암호화폐	비트코인	BITO	ProShares Bitcoin ETF	2,479	6.4	21.5	-2.2	5.3	-0.8	-3.8	6.9	0.4
통화	달러	UUP	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund	282	0.5	-2.2	-6.0	-6.3	-1.0	8.5	-31.6	8.5
리츠	글로벌	REET	iShares Global REIT ETF	3,889	-0.3	7.0	-0.2	-5.4	0.3	1.1	2.5	4.9
인프라	글로벌	IGF	iShares Global Infrastructure ETF	6,594	0.4	8.5	7.4	6.0	1.3	3.0	12.6	25.2

주1: 유입강도는 (기간별 순유입액/AUM)*100/주2: 빨간색과 파란색은 열기준 상위/하위 10%
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

국가/지역별 대표 미국 상장 ETF

대만 달러와 함께 홍콩 달러도 강세. 홍콩 증시 상승

국가/지역	분류	티커	ETF명	AUM (억, $)	수익률(%)				유입강도(%)			
					1W	1M	3M	6M	1W	1M	3M	6M
지역	전세계	VT	Vanguard Total World Stock Index Fund:ETF	43,974	-0.2	6.1	-2.1	-2.2	0.0	2.4	4.8	6.9
	선진유럽	VGK	Vanguard European Stock Index Fund:ETF	23,978	-0.1	9.9	9.4	11.5	1.2	4.2	18.7	14.1
	선진아/태	VPL	Vanguard Pacific Stock Index Fund ETF	7,362	0.2	9.3	4.8	1.9	1.6	0.6	1.7	1.3
	일본제외 아시아	AAXJ	iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF	2,509	-0.3	9.2	3.7	-0.7	0.0	-1.0	-3.4	-3.4
	남미	ILF	iShares Latin America 40 ETF	1,685	2.2	11.7	8.9	2.9	4.8	14.0	23.0	18.8
	아프리카	AFK	VanEck Africa Index ETF	45	0.6	10.4	7.1	11.4	0.0	-3.5	-5.4	-18.2
미국	DOW산업평균	DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	36,352	-0.2	1.6	-6.9	-6.3	-1.5	-0.2	1.9	0.0
	Russell3000	IWV	iShares Russell 3000 ETF	14,739	-0.2	4.3	-6.5	-6.1	0.0	0.5	0.3	-0.2
	나스닥 100	QQQ	Invesco QQQ Trust	305,079	-0.2	4.7	-6.7	-5.1	-0.2	0.0	-0.4	2.6
	S&P500	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	575,137	-0.4	2.9	-6.1	-5.7	-0.7	-2.4	-2.5	-1.1
아시아	한국	EWY	iShares MSCI South Korea ETF	2,968	0.0	8.3	6.6	-2.6	0.0	-1.8	-14.3	-42.7
	일본	EWJ	iShares MSCI Japan ETF	14,636	0.2	8.5	5.2	3.7	0.9	-1.2	1.5	-2.4
	중국	MCHI	iShares MSCI China ETF	5,676	-0.3	10.8	7.1	7.7	0.0	-5.9	0.4	-10.3
	홍콩	EWH	iShares MSCI Hong Kong ETF	603	3.1	16.2	13.2	2.0	-2.7	-2.7	-10.3	-13.1
	싱가폴	EWS	iShares MSCI Singapore ETF	690	0.2	12.1	9.0	12.3	0.0	-21.4	4.3	11.0
유럽	영국	EWU	iShares MSCI United Kingdom ETF	3,224	-0.8	9.1	6.7	8.4	0.0	-2.0	-3.5	-7.1
	프랑스	EWQ	iShares MSCI France ETF	392	-0.4	8.0	7.9	11.6	0.0	-11.6	-35.4	-66.9
	독일	EWG	iShares MSCI Germany ETF	2,495	1.1	12.6	17.7	27.0	7.8	18.0	53.9	55.0
	이탈리아	EWI	iShares MSCI Italy ETF	423	1.8	13.9	17.7	23.7	12.8	10.8	-4.0	-7.3
	스페인	EWP	iShares MSCI Spain ETF	1,160	0.5	10.8	21.3	24.0	5.0	10.7	11.7	3.7

주1: 유입강도는 (기간별 순유입액/AUM)*100/주2: 빨간색과 파란색은 열기준 상위/하위 10%
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

섹터별 대표 미국 상장 ETF

미국과 영국의 무역협정 체결. 글로벌 무역 긴장감 완화에 산업재 섹터 강세

섹터	분류	티커	ETF명	AUM (억, $)	수익률(%)				유입강도(%)			
					1W	1M	3M	6M	1W	1M	3M	6M
섹터	에너지	XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	26,767	0.5	0.1	-6.9	-12.1	-0.6	-5.6	-12.6	-23.3
	소재	XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	4,898	-0.4	4.7	-4.2	-10.5	0.0	-1.9	-11.1	-5.1
	산업재	XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	19,733	1.1	7.4	-0.9	-4.2	-0.4	-2.9	-9.9	-4.6
	자유소비재	XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	19,968	0.5	3.5	-10.3	-5.9	1.3	2.1	-7.3	-2.5
	필수소비재	XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	15,799	-0.8	2.0	2.0	0.1	0.9	-0.7	-5.3	-3.0
	헬스케어	XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	34,625	-4.2	-4.4	-9.4	-11.7	-0.3	0.2	0.0	-3.4
	금융	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	49,635	0.2	5.6	-3.8	1.4	-0.5	-3.2	-5.8	2.8
	정보기술	XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	67,055	0.5	6.7	-6.5	-8.2	-0.2	-0.2	-1.9	-0.9
	커뮤니케이션	XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	20,753	-0.2	3.7	-5.4	1.0	0.6	3.9	0.5	6.0
	유틸리티	XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	18,393	0.6	5.6	2.7	1.3	-0.1	1.5	3.0	0.2
	리츠	VNQ	Vanguard Real Estate Index Fund;ETF	33,367	-0.6	5.5	-2.7	-7.0	-0.4	-1.4	-3.6	-4.1

주1: 유입강도는 (기간별 순유입액/AUM)*100/주2: 빨간색과 파란색은 열기준 상위/하위 10%
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

테마별 대표 미국 상장 ETF

미국 상무부는 말레이시아, 태국, 베트남 등 동남아에서 수입되는 태양광 패널에 고율 관세 부과. 태양광 ETF 강세

테마	분류	티커	ETF명	AUM (억, $)	수익률(%)				유입강도(%)			
					1W	1M	3M	6M	1W	1M	3M	6M
테마	MLP	AMLP	Alerian MLP ETF	10,164	0.1	2.7	-7.2	0.5	-0.1	0.7	3.1	7.8
	유전탐사	XOP	SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	1,943	3.4	4.5	-10.8	-15.1	-1.1	-4.4	13.1	-12.7
	항공	JETS	US Global Jets ETF	834	4.6	7.3	-17.3	-10.7	0.0	5.4	-5.0	-19.9
	운송	IYT	iShares US Transportation ETF	573	0.5	3.1	-10.9	-13.5	-1.1	-3.2	-16.5	-11.2
	주택건설	ITB	iShares US Home Construction ETF	2,536	-1.7	1.2	-10.4	-24.0	-3.6	-1.4	-16.4	-3.3
	바이오테크	IBB	iShares Biotechnology ETF	5,009	-7.9	-1.7	-15.3	-21.6	-1.0	-5.8	-11.8	-19.3
	의료장비	IHI	iShares US Medical Devices ETF	4,502	0.4	4.4	-4.8	1.0	-0.9	-1.8	-8.0	-10.3
	반도체	SMH	VanEck Semiconductor ETF	19,937	2.0	6.0	-8.8	-13.9	-2.6	0.2	-4.1	-12.2
	클라우드	SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	3,173	1.7	8.6	-15.6	-7.5	-0.5	-1.8	-7.2	0.4
	인터넷	FDN	First Trust Dow Jones Internet Index Fund	6,404	-0.7	6.9	-9.5	1.5	-1.8	-2.4	-2.5	-5.6
	로봇&AI	BOTZ	Global X Robotics and Artificial Intelligence ETF	2,403	0.2	6.7	-12.6	-13.0	0.0	-0.2	-1.8	3.5
	AI&AI인프라	ARKX	ARK Space Exploration & Innovation ETF	274	-0.9	7.5	-6.6	8.8	0.0	0.0	-5.1	0.9
	자율주행&전기차	DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	290	1.0	9.0	-6.8	-8.8	-1.9	-3.3	-16.7	-37.7
	핀테크	ARKF	Ark Fintech Innovation ETF	926	2.2	12.3	-10.9	7.2	0.0	-3.1	-7.6	-13.7
	사이버보안	CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	8,567	0.3	7.3	-2.2	6.6	0.9	2.3	4.4	10.3
	우주&방산	ITA	iShares US Aerospace & Defense ETF	6,721	1.2	9.0	4.4	4.8	0.8	0.7	-3.5	-1.5
	클린에너지	ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	1,350	2.9	9.8	8.3	-1.6	-0.6	-3.7	-7.1	-28.2
	태양광	TAN	Invesco Solar ETF	708	8.0	13.4	-7.7	-12.0	-0.7	-3.2	-5.7	-10.3
	수자원	PHO	Invesco Water Resources ETF	2,090	0.4	7.1	-0.8	-6.5	-0.1	-1.5	-2.6	-4.0
	2차전지	LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	844	0.5	7.6	-8.4	-15.1	-0.5	-4.4	-10.0	-32.6

주1: 유입강도는 (기간별 순유입액/AUM)*100/주2: 빨간색과 파란색은 열기준 상위/하위 10%
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

주간 신규상장 ETF

분류	티커	ETF명	상장일
로빈후드+옵션전략	HOOY	YieldMax HOOD Option Income Strategy ETF	2025.05.07
미국 고퀄리티 대형주	LCOW	Pacer S&P 500 Qul FCF Aristocrats ETF	2025.05.06
미국 주식(모멘텀 로테이션)	QQWZ	Pacer Cash COWZ 100-Nasdaq100RotatorETF	2025.05.06
미국 단기 지방채	MMSD	NYLI MacKay Muni Short Duration ETF	2025.05.05
미국 대형주(하방제한)	QQHG	Invesco QQQ Hedged Advantage ETF	2025.05.05
미국 대형가치주	CSTK	Invesco Comstock Contrarian Equity ETF	2025.05.05
미국 퀄리티주 커버드콜	QUSA	VistaShares Target 15 USA Qual Inc ETF	2025.05.05
			2025.05.05

주간 폐지 ETF

분류	티커	ETF명	폐지일

Compliance Notice

- 금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다.
- 당사의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 위 언급된 종목을 제외한 동자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부의 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (작성자: 박현정)
- 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.