Global ETF Issue & Idea | 25.09.16

국가 주택 비상사태와 기준금리 인하 고려하면 주택건설

FICC리서치부 | ETF 박현정
hyunjeong.park@daishin.com

Daishin 증권

Summary

- **국가 주택 비상사태와 기준금리 인하 고려하면 주택건설**

- 가을내 국가 주택 비상사태 선언할 수 있다고 언급한 베센트. 코로나 이후 높은 수준에서 주택가격이 형성 중이기 때문
- 미국 기존주택 재고는 저점 대비 늘어나고 있으나, 신규 주택 공급은 여전히 감소 추세 유지 중
- 현재 건설 속도 대비 가구형성과 잠재적 수요를 감안하면 공급 격차를 해소하는데 7.5년 소요 예상
- 9월부터 기준금리 인하 사이클 재개시 모기지 대출 부담 완화되며, 주택 수요 증가 가능할 것
- 관심 ETF: iShares US Home Construction ETF(ITB), SPDR S&P Homebuilders ETF(XHB)

- **주간 자산시장 Review**

- 기준금리 인하사이클 재개 기대감으로 비트코인과 알트코인, 성장주, 기술주 등 위주로 강세를 나타냄. 오라클 수주 잔고가 전년 동기 대비 +359% 폭증하며, AI 인프라 슈퍼사이클 기대감 상승하며 반도체주 강세
- 자금 유입강도 상위 종목에는 유동성 수혜가 예상되는 Ark Investment가 이끄는 ARKK(혁신기업), ARKW(차세대 인터넷), ARKF(핀테크) 등이 진입

- **52주 신고가:** 성장주(VUG), 금(GLD), 정보기술(VGT), 반도체(SMH), 혁신기업(ARKK) 등
- **52주 신저가**: 단기 VIX 선물(VIXY), 모더나+커버드콜(MRNY) 등

- **주간 신규상장 ETF:** 개별종목 레버리지(TSLI, PLTA, COIA, NVDB 등), 개별종목+커버드콜(RDYY, GMEY), 방산(WDAF, WDGF) 등

Contents

1. ETF Market Idea & Review 04

2. 데이터 11

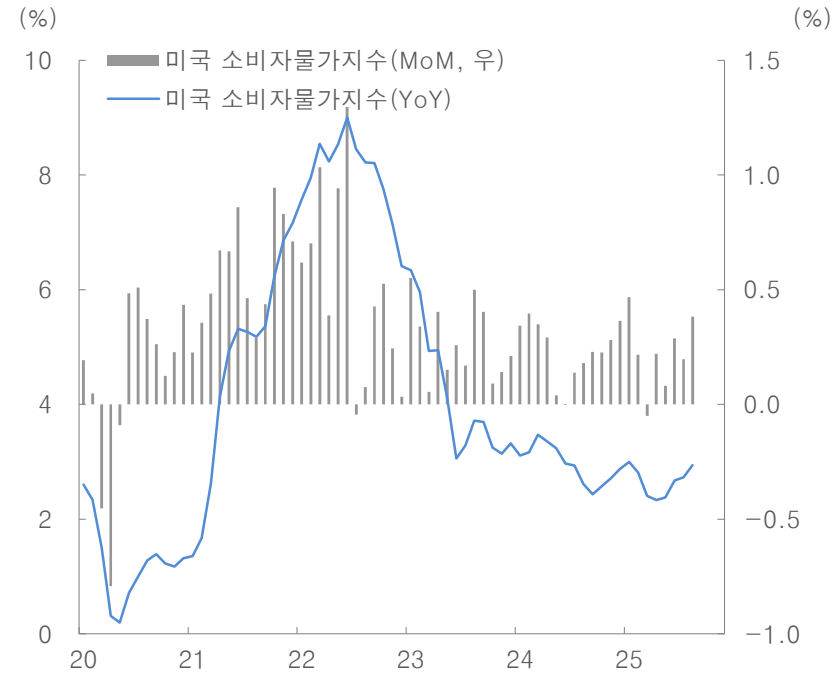
- 52주 신고가/신저가
- Winner vs. Loser: 수익률
- Winner vs. Loser: 유입강도
- 자산군/지역/업종/테마 대표 ETF

[이번주 투자 Idea?] 국가 주택 비상사태와 기준금리 인하 고려하면 주택건설

시장 기대치에 부합했던 8월 소비자 물가

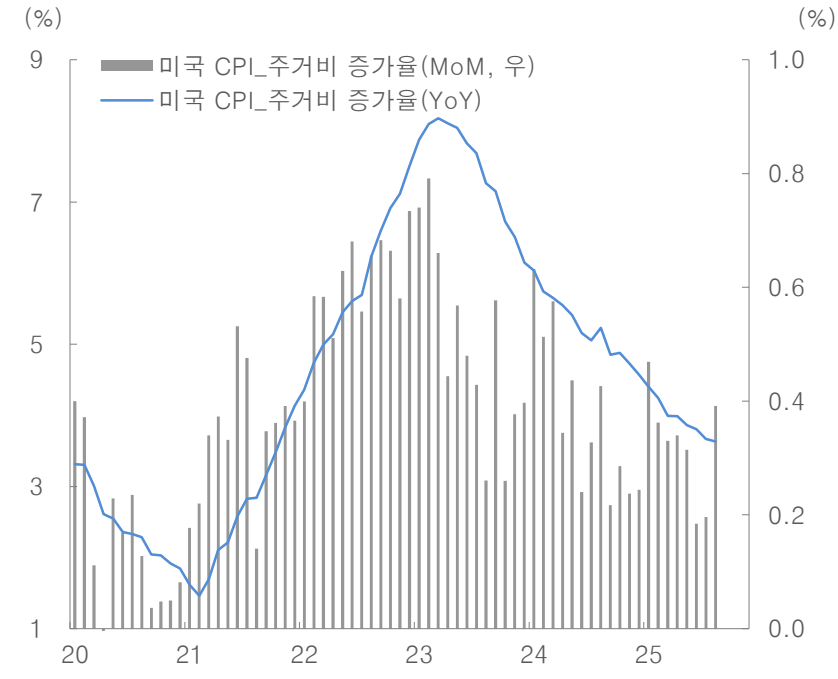
- 미국 8월 소비자물가지수는 전년 동기 대비 +2.9%, 전월 대비 +0.4% 상승. 시장 예상치에 부합하는 수준
- 식품과 에너지를 제외한 근원 물가는 전월 대비 +0.3% 상승. 그 안에서 주거비가 인플레이션 압력으로 작용
- OER(Owner's Equivalent Rent, 자가 주거비)와 월세, 숙박비 모두 상승

미국 8월 CPI 시장 예상치 부합했으나,



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

주거비 전월대비 +0.4% 상승. CPI 상승의 가장 큰 요인



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 국가 주택 비상사태와 기준금리 인하 고려하면 주택건설

가을내 "국가 주택 비상사태" 선언 검토 중이라고 언급한 베센트

- 가을내 국가 주택 비상사태 선언할 수 있다고 언급한 베센트. 코로나 이후 높은 수준에서 주택가격이 형성 중이기 때문
- 주택 공급이 제한적인 상황을 완화하기 위해 건축 자재에 대한 일부 관세 면제와 같은 내용도 함께 검토 중
- 내년 11월에 있을 미국 중간선거를 앞두고 집값을 안정화 시키기 위한 조치로 예상

국가 주택 비상사태 선언 가능성 검토 중이라는 베센트

Bessent says Trump administration will tackle high housing costs with new measures

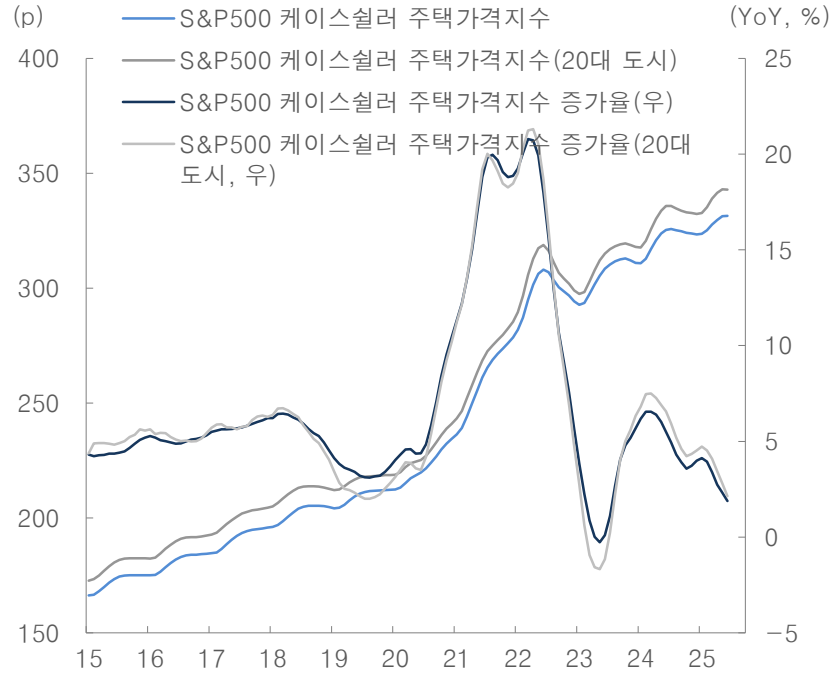
By Jeff Mason and Andrea Shalal

September 2, 2025 5:57 AM GMT+9 · Updated September 2, 2025

U.S. Secretary of the Treasury Scott Bessent waits between interviews during a Labor Day visit to Metro 29 Diner in Arlington, Virginia, U.S., September 1, 2025. REUTERS/Brian Snyder Purchase Licensing Rights

자료: Benzinga, 대신증권 Research Center

미국 주택가격은 코로나 이후 높은 수준에서 형성 중



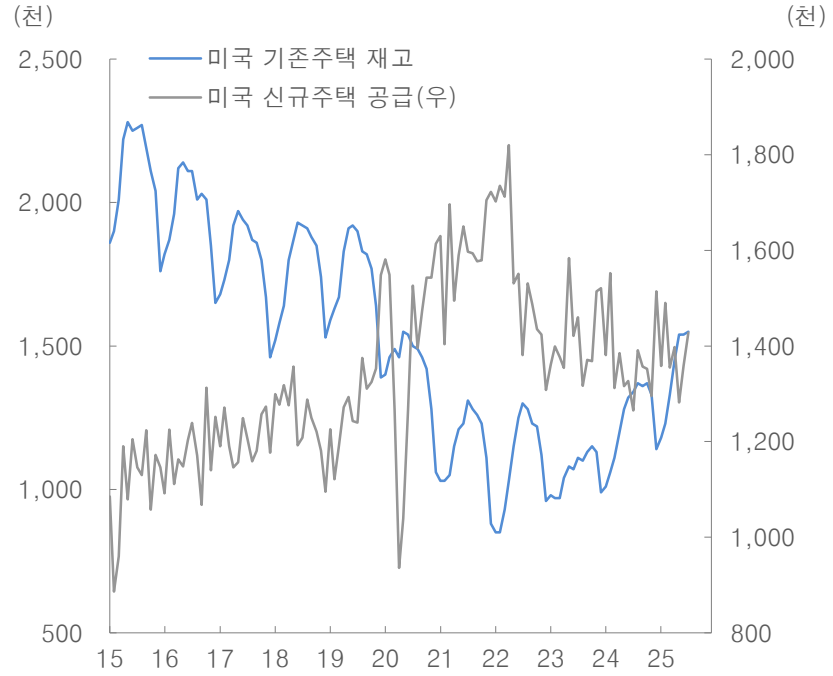
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 국가 주택 비상사태와 기준금리 인하 고려하면 주택건설

미국 기존주택 재고 늘어나고 있으나, 신규주택 공급은 감소 추세

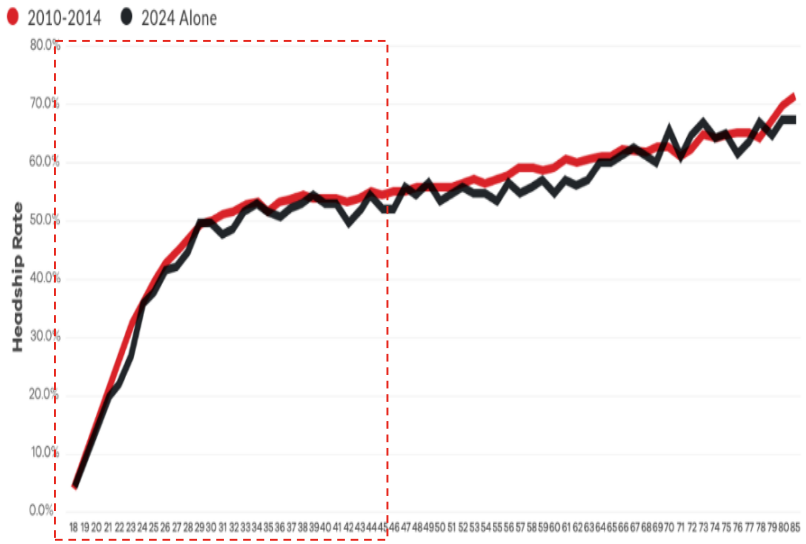
- 미국 기존주택 재고는 저점 대비 늘어나고 있으나, 신규주택 공급은 여전히 감소 추세 유지 중
- 부동산 정보 플랫폼 Realtor.com 에 따르면, 2024년 미국 주택공급 격차는 총 379만호로 예상. 높은 집값으로 청년층(18~44세) 가구주율(Headship rate) 하락
- 현재 건설 속도 대비 가구형성과 잠재적 수요를 감안하면 공급 격차를 해소하는데 7.5년 소요 예상

기존주택 재고 저점 대비 상승했으나, 신규주택 공급 감소 추세



자료: Benzinga, 대신증권 Research Center

높은 집값으로 인해 청년층 가구주율 하락



자료: Realtor.com, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 국가 주택 비상사태와 기준금리 인하 고려하면 주택건설

미국 기존주택 재고 늘어나고 있으나, 신규주택 공급은 감소 추세

- 2020년 코로나 팬데믹 영향으로 주택 공급에 차질이 발생하며, 주택 공급 격차 최대치 기록
- 2024년은 비교적 신규 주택 건설이 활발했음에도 가구 형성이 감소하면서 주택 공급 격차 일부 개선. 그러나 2012년 이후 3번째로 높은 수준이며, 최근 10년 평균인 261만호 대비 높은 수준

주택 공급 격차 소폭 축소됐으나, 여전히 최근 10년 평균(261만호) 대비 높은 수준

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
연간 신규 형성 가구수	973	-205	2,001	880	771	1,785	2,293	1,652	1,705	1,636	2,063	1,665	999
연간 신규주택 착공수	781	925	1,003	1,112	1,174	1,203	1,250	1,290	1,380	1,601	1,533	1,420	1,364
가구형성 대비 착공 부족분	-192	938	-60	172	574	-8	-1,051	-1,413	-1,738	-1,773	-2,284	-2,529	-2,164
청년층(18~44세) 잠재 수요	-30	65	-685	-653	-834	-731	-1,203	-1,471	-2,709	-2,027	-821	-1,783	-1,627
잠재 수요를 포함한 부족분	-222	-1,003	-745	-481	-260	-739	-2,254	-2,884	-4,447	-3,800	-3,105	-4,312	-3,790

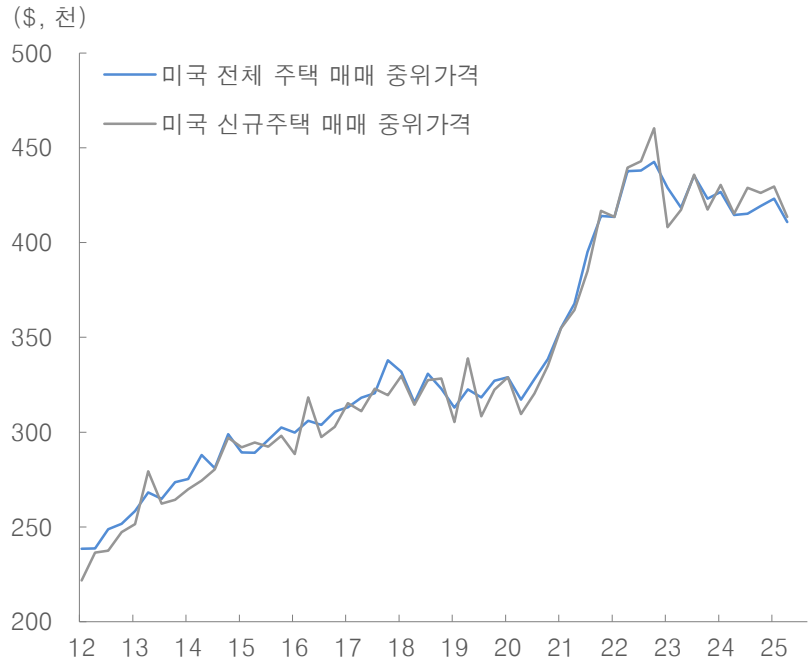
주: 단위는 1,000호/자료: Realtor.com, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 국가 주택 비상사태와 기준금리 인하 고려하면 주택건설

미국 기존주택 재고 늘어나고 있으나, 신규주택 공급은 감소 추세

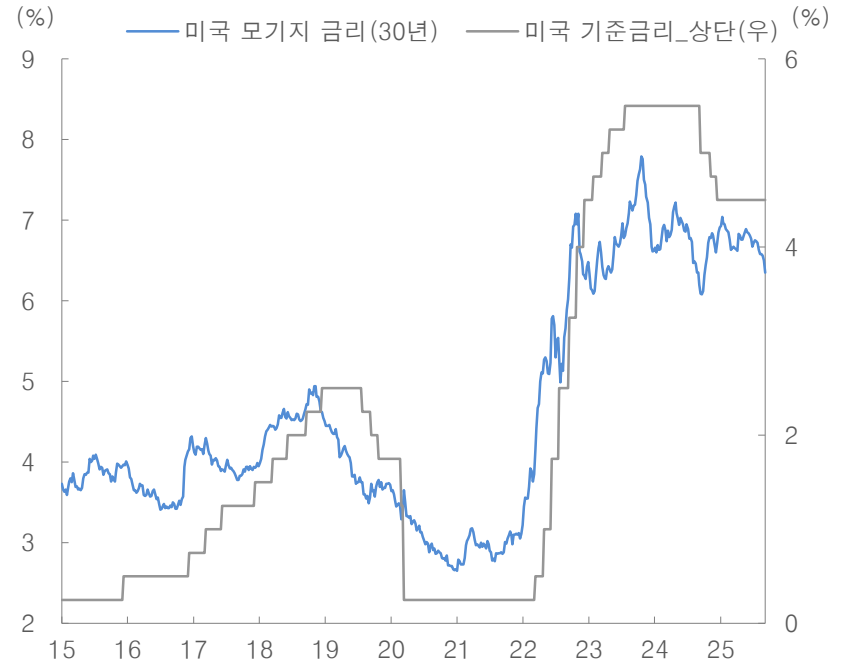
- 주택 공급 격차가 지난 12년 동안 확대되며 주택시장 균형을 무너뜨림. 2012년 부터 집값도 상승 추세 지속
- 청년층 가구주율 하락 원인 중 하나는 높은 수준의 모기지 금리. 9월부터 기준금리 인하 사이클 재개시 모기지 대출 부담 완화되며, 주택 수요 증가 예상
- 주택 수요 증가는 건설사 입장에서 Q(판매량) 증가로 연결되며, 매출 확대 가능

주택 공급 격차 확대되며, 주택가격 상승 추세 지속



자료: FRED, 대신증권 Research Center

금리 인하 사이클 재개시 모기지 부담 완화. 주택 수요 증가 예상



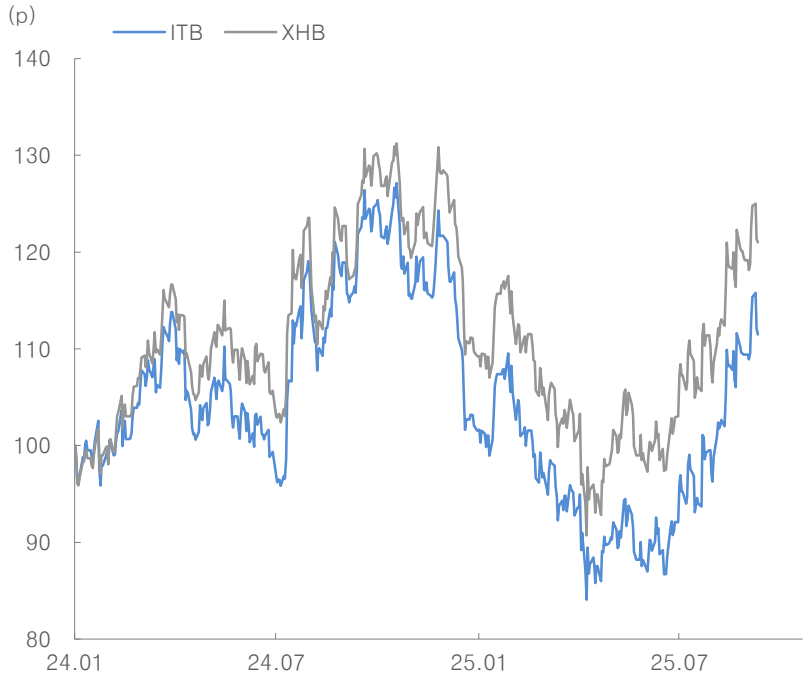
자료:FRED, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 국가 주택 비상사태와 기준금리 인하 고려하면 주택건설

주택건설 관련 미국 상장 ETF: ITB, XHB

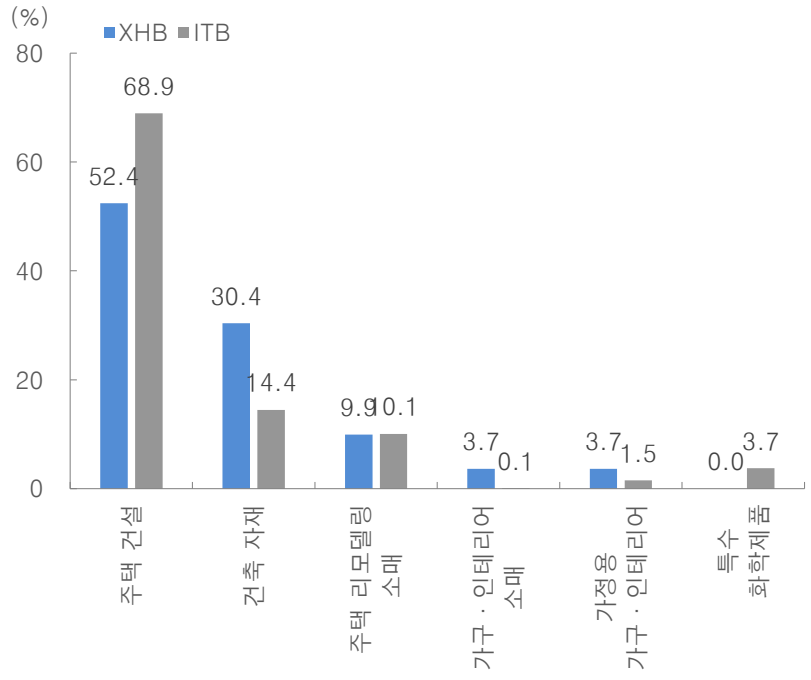
- 작년부터 성과 추이를 보면 주택건설 비중 높은 ITB 성과 부진했으나, 정책 시행된다면 기대감 속에 주택건설이 건축 자재 보다 먼저 주가 반응할 것으로 예상
- ITB: 주택건설 68.9%, 건자재 14.4%, 주택 리모델링 10.1%
- XHB: 주택건설 52.4%, 건자재 30.4%, 주택 리모델링 9.9%

ITB, XHB 성과 추이



주: 2024년 1월 1일 = 100p
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

섹터 구성에서 차이가 나타나는 ITB와 XHB



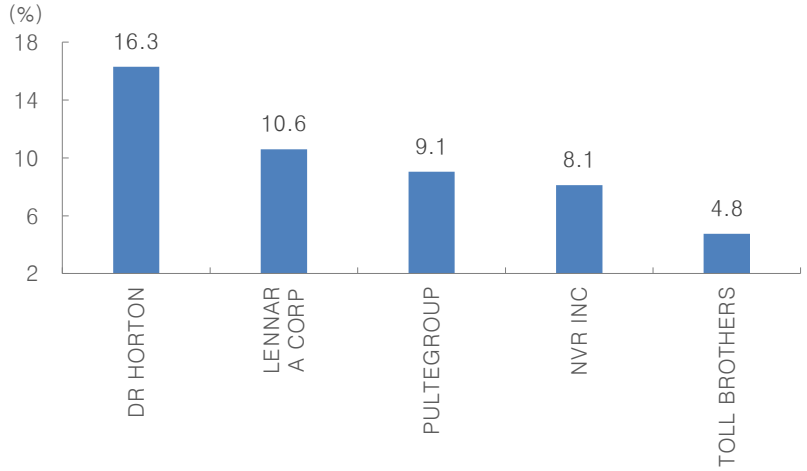
자료: 운용사 홈페이지, 대신증권 Research Center

[이번주 투자 Idea?] 관심 ETF 리스트

iShares US Home Construction ETF(ITB), SPDR S&P Homebuilders ETF(XHB)

iShares US Home Construction ETF(ITB)

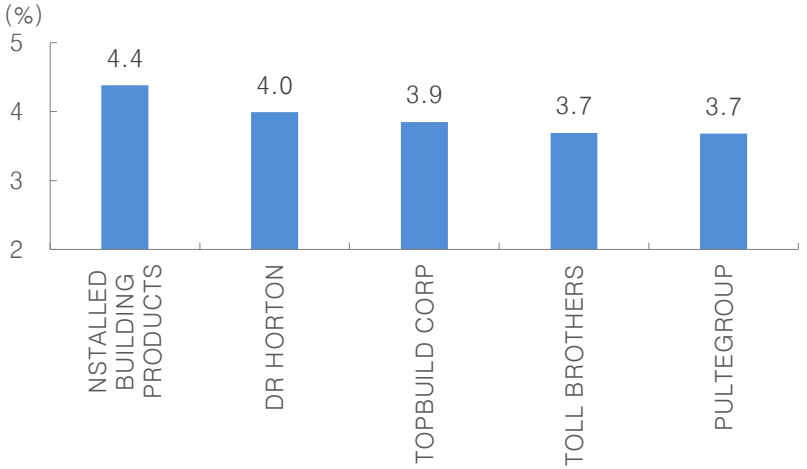
구분	내용
투자대상	미국–주식–주택건설
벤치마크	Dow Jones U.S. Select Home Construction
AUM(억, LC)	
설정일	2006.05.01
구성종목수	46
운용방식	패시브
총보수(%)	0.38



자료: 운용사 홈페이지, ETF Check, 대신증권 Research Center

SPDR S&P Homebuilders ETF(XHB)

구분	내용
투자대상	미국–주식–주택건설
벤치마크	S&P Homebuilders Select Industry Index
AUM(억, LC)	
설정일	2006.01.31
구성종목수	35
운용방식	패시브
총보수(%)	0.35



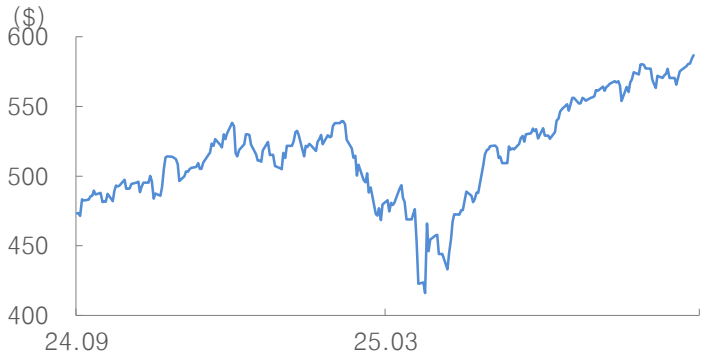
자료: 운용사 홈페이지, ETF Check, 대신증권 Research Center

ETF Data

52주 신고가 ETF

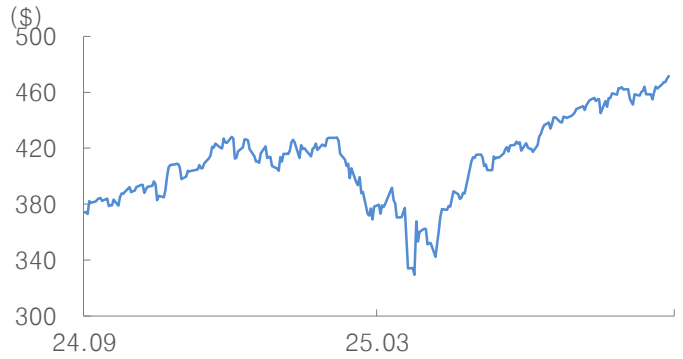
나스닥100, 성장주, 금, 정보기술

Invesco QQQ Trust, Series 1(QQQ)



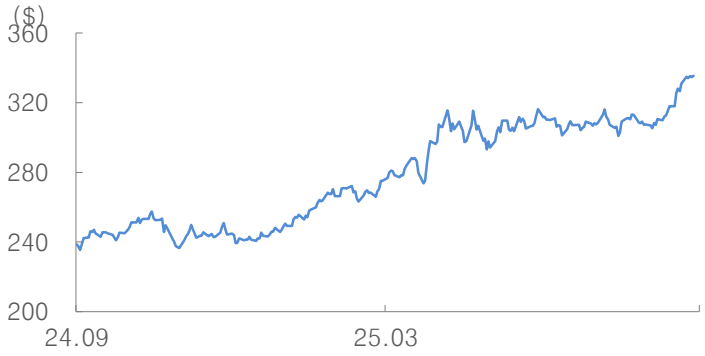
주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Vanguard Growth Index Fund;ETF(VUG)



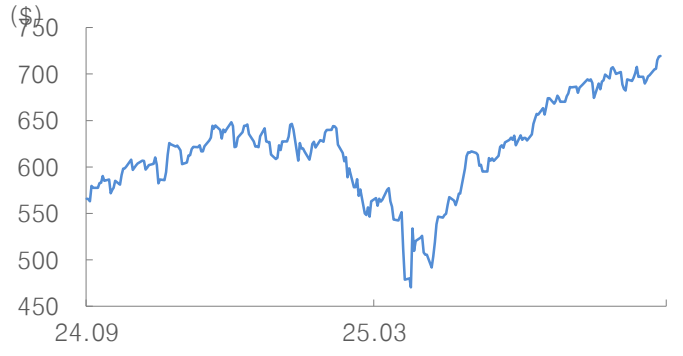
주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

SPDR Gold Shares(GLD)



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

Vanguard Information Technology Index Fund;ETF(VGT)

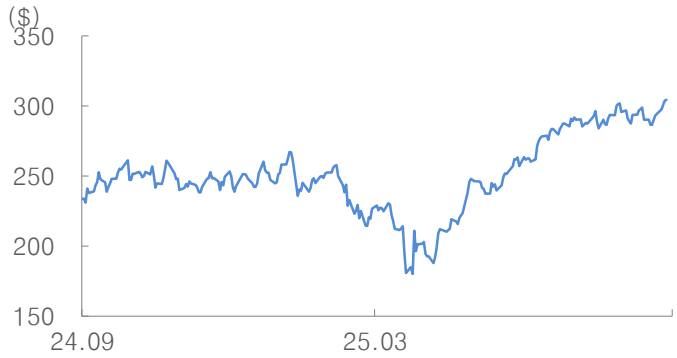


주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center/주: 동일 업종, 테마는 제외

52주 신고가 ETF

반도체, 커뮤니케이션, 중기 투자등급 회사채, 은

VanEck Semiconductor ETF(SMH)

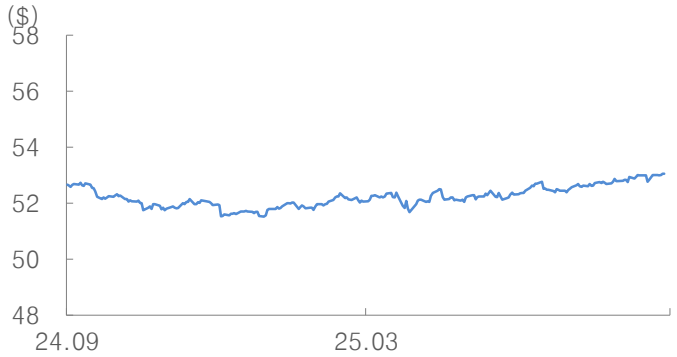


주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Communication Services Select Sector SPDR Fund(XLC)

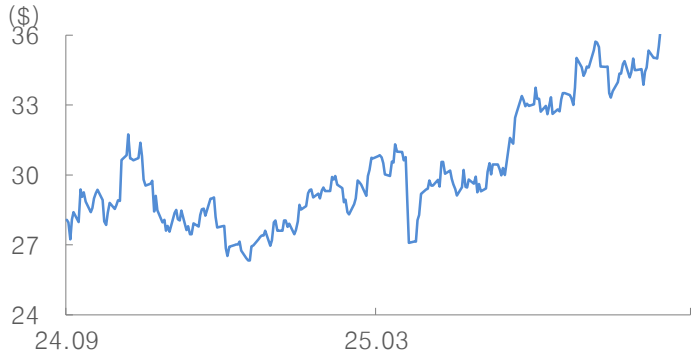
주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

iShares 1-5 Year Investment Grade Corporate Bd ETF(IGSB)



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

iShares Silver Trust(SLV)

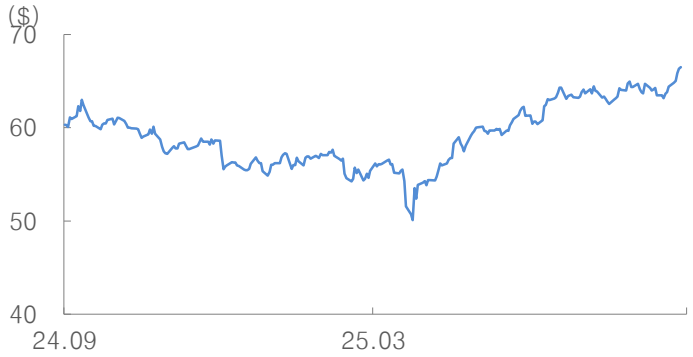


주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center/주: 동일 업종, 테마는 제외

52주 신고가 ETF

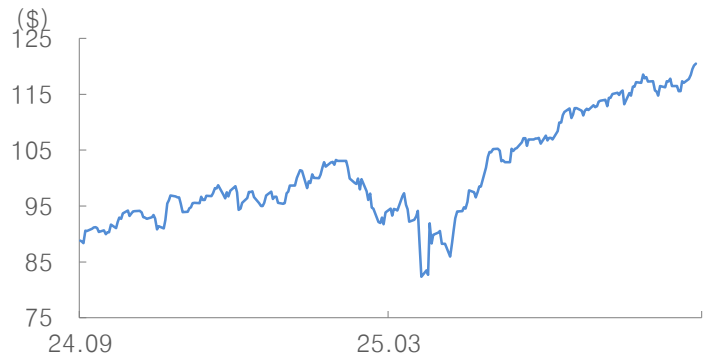
신흥국(ex 중국), 모멘텀, 혁신기업

iShares MSCI Emerging Markets ex China ETF(EMXC)



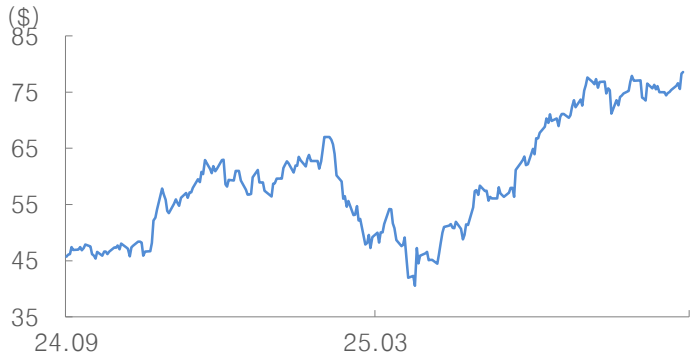
주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Invesco S&P 500 Momentum ETF(SPMO)



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

ARK Innovation ETF(ARKK)

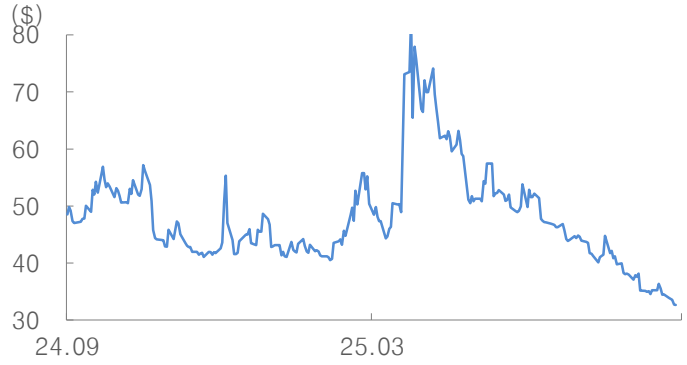


주: 동일 자산, 업종, 테마 상품에서 신고가/신저가 발생시 AUM 규모가 큰 상품으로 선정
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52주 신저가 ETF

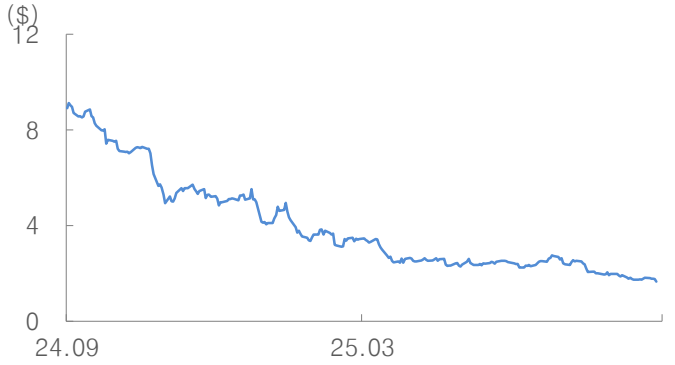
단기 VIX 선물, 모더나+커버드콜

ProShares VIX Short-Term Futures ETF(VIXY)



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

YieldMax MRNA Option Income Strategy ETF(MRNY)



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

Winner vs. Loser _ 수익률

Weekly TOP 10

요약	티커	종목명	수익률(%)				
			1W	1M	3M	6M	12M
비트코인 채굴	WGMI	CoinShares Bitcoin Mining ETF	26.7	46.9	90.3	144.1	118.5
블록체인	BKCH	Global X Blockchain ETF	21.9	29.4	54.6	96.3	73.1
크립토 테마	STCE	Schwab Crypto Thematic ETF	21.8	29.0	55.2	95.4	117.7
디지털 전환	DAPP	VanEck Digital Transformation ETF	16.8	18.0	33.5	90.9	85.6
수소	HYDR	Global X Hydrogen ETF	11.5	20.0	29.9	49.3	24.5
생성형 AI	CHAT	Roundhill Generative AI & Technology ETF	8.9	6.4	28.6	58.5	67.2
테슬라+커버드콜	TSLY	YieldMax TSLA Option Income Strategy ETF	8.9	6.6	2.9	-0.2	-35.7
차세대 경제	BLCN	Siren Nasdaq NexGen Economy ETF	7.9	9.3	15.6	26.0	7.8
이더리움 현물	ETHA	iShares Ethereum Trust ETF	7.9	3.2	73.4	149.0	97.4
은 채굴기업	SILJ	Amplify Junior Silver Miners ETF	7.9	20.2	37.2	74.1	66.8

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
대마산업	WEED	Roundhill Cannabis ETF	-13.4	-11.6	78.4	43.4	-36.9
금리 헤지	PFIX	Simplify Interest Rate Hedge ETF	-11.9	0.0	-16.0	-8.0	21.3
아르헨티나 주식	ARGT	Global X MSCI Argentina ETF	-10.6	-17.2	-18.6	-13.5	5.1
모더나+커버드콜	MRNY	YieldMax MRNA Option Income Strategy ETF	-8.8	-15.8	-34.3	-52.2	-81.5
단기 VIX 선물	VIXY	ProShares VIX Short-Term Futures ETF	-5.3	-14.6	-34.6	-38.2	-32.5
태양광	TAN	Invesco Solar ETF	-5.1	13.3	22.1	29.4	4.3
유전자 기술/바이오테크	GNOM	Global X Genomics And Biotechnology ETF	-4.0	2.4	8.1	1.7	-17.2
리튬 채굴/생산	ILIT	iShares Lithium Miners and Producers ETF	-4.0	-2.8	29.4	17.1	6.3
천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	-3.3	1.9	-22.2	-42.2	-15.6
수자원	AQWA	Global X Clean Water ETF	-3.3	-1.5	3.1	14.8	10.0

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
혁신기업	ARKK	ARK Innovation ETF	10,815	28.9	-26.5	41.8	40.2
차세대 인터넷	ARKW	ARK Next Generation Internet ETF	3,488	28.4	6.4	60.3	64.3
핀테크	ARKF	Ark Fintech Innovation ETF	1,871	26.5	18.8	51.9	49.8
종합채권	FIXD	First Trust Smith Opportunistic Fixed Income ETF	4,413	23.2	0.2	26.9	0.3
단기 듀레이션	LMBS	First Trust Low Duration Opportunities ETF	6,651	19.5	20.4	0.2	25.5
미국 지방채	FMB	First Trust Managed Municipal Etf	2,113	10.2	10.5	9.3	4.6
원유서비스	OIH	VanEck Oil Services ETF	966	9.3	1.8	-12.7	-19.0
금	IAUM	iShares Gold Trust Micro	4,110	7.8	15.0	34.5	94.1
QQQ -3X	SQQQ	ProShares UltraPro Short QQQ	2,968	7.0	-1.2	20.8	141.1
신흥국 채권	EMB	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	14,697	5.3	8.7	9.7	-0.8

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
단기 채권	FTSM	First Trust Enhanced Short Maturity ETF	4,380	-40.6	0.0	-32.3	-30.6
반도체 3X	SOXL	Direxion Daily Semiconductor Bull 3X Shares	12,186	-7.6	-8.5	-35.7	-47.3
지역은행	KRE	SPDR S&P Regional Banking ETF	3,913	-7.3	13.5	4.9	-2.8
중국 3X	YINN	Direxion Daily FTSE China Bull 3x Shares	1,122	-5.8	-18.7	-28.9	-40.4
미국 초장기금리 3X	TMF	Direxion Daily 20+ Year Treasury Bull 3X Shares	5,173	-5.7	-5.8	-5.0	0.6
미국 주식	PBUS	Invesco MSCI USA ETF	8,179	-5.3	0.0	3.8	22.6
S&P500 3X	UPRO	ProShares UltraPro S&P500	4,497	-5.0	-4.9	-13.8	-11.7
S&P500 3X	SPXL	Direxion Daily S&P 500 Bull 3X Shares	5,470	-4.8	-0.9	-15.9	-21.3
원유탐사/생산	XOP	SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	1,757	-4.8	-11.3	-15.3	-21.9
테슬라+커버드콜	TSLY	YieldMax TSLA Option Income Strategy ETF	1,198	-4.3	-4.5	1.6	31.9

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

자산군별 대표 미국 상장 ETF

기준금리 인하 기대감과 함께 비트코인과 알트코인 강세

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	666,898	1.6	2.3	8.9	17.6	0.2	-1.6	-1.1	-5.4
	미국제외 선진	VEA	Vanguard Tax Managed Fund FTSE Developed Markets ETF	176,526	1.5	2.4	5.2	15.9	0.1	1.3	3.3	4.4
	신흥국	VWO	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund;ETF	100,174	2.9	4.4	8.9	17.8	0.0	0.1	2.7	3.1
종합채권	미국	BND	Vanguard Total Bond Market Index Fund;ETF	137,986	0.4	1.48	2.2	2.3	0.4	1.4	3.8	5.9
	미국제외	BNDX	Vanguard Total International Bond Index Fund;ETF	69,654	0.0	0.26	-0.1	2.1	0.6	1.6	4.2	8.5
	신흥국	EMB	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	14,697	0.5	1.68	4.1	5.1	5.3	7.9	7.6	-0.8
국채	미국	GOVT	iShares US Treasury Bond ETF	28,283	0.3	1.29	1.8	1.6	0.2	0.9	1.8	-4.3
	미국제외	BWX	SPDR Bloomberg International Treasury Bond ETF	1,379	0.0	0.39	-1.2	5.2	0.0	-1.7	-1.9	23.5
	신흥국	VWOB	Vanguard Emerging Markets Govt Bd Idx ETF	4,926	0.5	1.50	3.7	4.3	1.2	5.0	-7.1	-5.1
회사채	미국 투자등급	LQD	iShares iBoxx $ Inv Grade Corporate Bond ETF	30,915	0.8	2.1	3.3	4.0	0.4	7.3	2.3	-3.7
	미국 하이일드	HYG	iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF	18,742	0.1	0.7	1.7	2.5	2.8	2.8	10.0	17.6
원자재	종합	PDBC	Invesco Optimum Yld Dvsfd Cmd Str No K-1 ETF	4,467	1.4	2.5	1.1	-0.1	-0.5	-1.1	0.0	-6.7
자산배분	60/40	AOR	iShares Core 60/40 Balanced Allocation ETF	2,778	1.0	2.2	5.3	11.1	1.5	3.4	7.9	10.9
암호화폐	비트코인	IBIT	iShares Bitcoin Trust ETF	88,562	4.7	-2.3	9.4	40.8	0.8	1.8	11.6	22.8
통화	달러	UUP	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund	160	0.0	0.0	1.1	-3.3	0.0	-22.3	2.0	-95.2
리츠	글로벌	REET	iShares Global REIT ETF	3,929	1.0	4.6	2.8	6.7	0.1	-3.3	-3.7	-2.0
인프라	글로벌	IGF	iShares Global Infrastructure ETF	8,235	2.0	0.6	2.1	15.8	0.1	3.5	9.9	17.8

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

국가/지역별 대표 미국 상장 ETF

기준금리 인하 사이클 재개 기대감과 정책 불확실성 완화로 코스피 강세

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	53,851	1.7	2.7	8.0	17.3	0.4	0.9	5.4	9.5
	선진유럽	VGK	Vanguard European Stock Index Fund:ETF	27,309	1.0	1.7	1.2	10.9	0.6	0.6	3.5	14.2
	선진아/태	VPL	Vanguard Pacific Stock Index Fund ETF	8,015	2.4	2.8	10.1	20.5	0.1	0.2	-5.5	-5.9
	일본제외 아시아	AAXJ	iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF	3,103	3.8	5.0	10.0	20.2	3.4	3.4	5.5	3.1
	남미	ILF	iShares Latin America 40 ETF	1,844	2.1	6.4	7.5	23.0	0.7	1.5	1.4	15.8
	아프리카	AFK	VanEck Africa Index ETF	78	3.7	7.1	18.1	40.7	7.2	14.2	20.8	22.5
미국	DOW산업평균	DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	39,843	1.0	3.3	6.7	11.0	0.6	-0.5	-2.8	-1.8
	Russell3000	IWV	iShares Russell 3000 ETF	16,905	1.5	2.6	9.1	17.9	0.0	0.0	0.3	-1.0
	나스닥 100	QQQ	Invesco QQQ Trust	371,737	1.8	1.1	9.9	23.0	0.3	-0.5	-0.7	-0.1
	S&P500	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	666,898	1.6	2.3	8.9	17.6	0.2	-1.6	-1.1	-5.4
아시아	한국	EWY	iShares MSCI South Korea ETF	5,522	6.8	6.2	16.2	40.6	0.0	-2.0	10.7	15.9
	일본	EWJ	iShares MSCI Japan ETF	15,760	2.0	1.9	8.8	16.2	0.7	-3.5	-3.0	-2.4
	중국	MCHI	iShares MSCI China ETF	8,250	4.2	8.9	14.6	15.0	0.0	4.8	9.2	11.8
	홍콩	EWH	iShares MSCI Hong Kong ETF	737	3.5	3.4	10.0	20.4	0.0	2.9	3.9	-6.1
	싱가폴	EWS	iShares MSCI Singapore ETF	849	1.7	4.3	12.0	25.5	0.0	4.5	2.1	-9.5
유럽	영국	EWU	iShares MSCI United Kingdom ETF	2,860	0.9	2.2	2.8	13.0	-1.3	-4.8	-12.1	-23.8
	프랑스	EWQ	iShares MSCI France ETF	391	2.2	1.4	-0.2	6.2	0.0	0.0	-11.0	-39.9
	독일	EWG	iShares MSCI Germany ETF	2,317	-0.1	-2.0	-2.2	8.7	-2.7	-19.0	-19.5	34.6
	이탈리아	EWI	iShares MSCI Italy ETF	729	2.5	2.1	7.2	21.7	0.0	-5.4	19.4	32.7
	스페인	EWP	iShares MSCI Spain ETF	1,397	2.9	3.4	11.4	32.6	0.0	0.0	-3.9	16.6

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

섹터별 대표 미국 상장 ETF

기준금리 인하 기대감 속 기술주 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	26,688	1.4	4.7	2.3	0.9	-0.8	-3.2	-7.7	-18.3
	소재	XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	5,599	-0.3	2.7	3.7	7.9	0.6	2.8	4.4	-1.6
	산업재	XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	23,325	0.4	-0.2	5.4	16.5	0.4	0.3	4.7	0.7
	자유소비재	XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	24,401	1.5	5.2	11.7	20.8	-0.4	3.0	0.7	-0.3
	필수소비재	XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	16,062	-0.7	-2.8	-2.0	0.8	0.5	-1.8	-0.3	-0.9
	헬스케어	XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	34,474	0.2	5.3	1.0	-4.5	0.3	1.7	-2.3	-5.4
	금융	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	54,268	1.4	2.6	5.5	12.8	-1.3	1.4	4.1	-2.4
	정보기술	XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	86,588	3.1	1.0	11.7	28.0	0.0	0.0	1.9	2.6
	커뮤니케이션	XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	26,709	2.3	6.4	13.2	21.2	-0.1	-3.8	1.9	5.2
	유틸리티	XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	21,232	2.4	-0.9	4.4	10.8	-0.1	-0.3	7.6	9.3
	리츠	VNQ	Vanguard Real Estate Index Fund;ETF	34,875	0.4	4.3	2.3	2.9	-0.2	0.1	-0.5	-2.0

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

테마별 대표 미국 상장 ETF

오라클 수주 잔고는 전년 동기 대비 +359% 폭증. AI 인프라 슈퍼사이클 기대감으로 반도체주 강세

테마	분류	티커	ETF명	AUM (억, $)	수익률(%)				유입강도(%)			
					1W	1M	3M	6M	1W	1M	3M	6M
테마	MLP	AMLP	Alerian MLP ETF	10,475	0.0	-2.4	-3.0	-6.1	-0.1	0.7	2.8	6.3
	유전탐사	XOP	SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	1,757	0.4	5.6	0.6	4.6	-4.8	-6.5	-25.4	-26.9
	항공	JETS	US Global Jets ETF	824	-0.5	3.0	15.9	22.7	0.0	-2.9	-4.0	-28.7
	운송	IYT	iShares US Transportation ETF	615	0.6	1.2	6.5	9.9	1.7	2.8	-16.2	-7.0
	주택건설	ITB	iShares US Home Construction ETF	3,462	-2.6	6.8	22.9	18.7	5.0	10.9	22.1	15.8
	바이오테크	IBB	iShares Biotechnology ETF	5,674	-1.5	5.2	9.3	5.0	0.8	-3.1	-2.8	-10.1
	의료장비	IHI	iShares US Medical Devices ETF	4,252	-1.9	-0.4	0.1	3.3	-0.2	-1.6	-6.8	-13.6
	반도체	SMH	VanEck Semiconductor ETF	29,091	3.8	1.4	15.6	38.0	1.4	3.8	0.6	4.1
	클라우드	SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	3,178	3.1	11.3	13.3	25.0	-0.4	-2.9	-20.7	-23.8
	인터넷	FDN	First Trust Dow Jones Internet Index Fund	7,720	-0.3	3.0	8.4	22.6	-0.2	4.0	0.4	-1.5
	로봇&AI	BOTZ	Global X Robotics and Artificial Intelligence ETF	2,909	1.4	0.5	8.4	11.2	0.9	1.2	2.8	1.9
	우주	ARKX	ARK Space Exploration & Innovation ETF	408	2.2	-2.4	19.1	45.3	0.0	-2.8	10.4	7.4
	자율주행&전기차	DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	328	1.5	2.4	14.4	17.7	-4.5	-6.2	-6.0	-13.8
	핀테크	ARKF	Ark Fintech Innovation ETF	1,871	3.3	-1.0	23.8	59.0	26.5	16.0	28.1	24.4
	사이버보안	CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	10,806	1.9	3.7	2.5	16.7	0.1	5.0	8.3	14.6
	우주&방산	ITA	iShares US Aerospace & Defense ETF	9,183	0.7	0.6	11.1	33.5	-0.7	-0.5	5.8	9.9
	클린에너지	ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	1,584	-0.3	6.2	10.4	27.3	0.0	0.7	-0.4	-4.6
	태양광	TAN	Invesco Solar ETF	726	-5.1	13.3	22.1	29.4	0.0	-0.4	-2.7	-28.8
	수자원	PHO	Invesco Water Resources ETF	2,213	-3.2	-1.8	2.5	10.5	0.0	-0.1	-0.2	-3.7
	2차전지	LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	1,142	-1.1	8.4	33.0	24.5	0.0	0.2	3.8	-3.0

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
단기 투자등급 채권	PRSD	State Street Short Dur Ig Pub &PrvCrdETF	2025.09.10
글로벌 퀄리티주	ITOL	Tema International Durable Quality ETF	2025.09.10
아시아 방산	WDAF	WisdomTree Asia Defense Fund	2025.09.10
글로벌 방산	WDGF	WisdomTree Global Defense Fund	2025.09.10
금속/광업	METL	Sprott Active Metals & Miners ETF	2025.09.09
섹터 모멘텀	SMOM	Symmetry Panoramic Sector Momentum ETF	2025.09.09
글로벌 가치주	ICPY	Tweedy, Browne International Ins+Val ETF	2025.09.09
Applied Digital Corporation 2X	APLX	Tradr 2X Long APLD Daily ETF	2025.09.08
Nebius 2X	NEBX	Tradr 2X Long NBIS Daily ETF	2025.09.08
레딧+커버드콜	RDYY	YieldMax RDDT Option Income Strategy ETF	2025.09.08
게임스탑+커버드콜	GMEY	YieldMax GME Option Income Strategy ETF	2025.09.08
테슬라 2X	TSLI	Proshares Ultra TSLA	2025.09.08
팔란티어 2X	PLTA	ProShares Ultra PLTR	2025.09.08
코인베이스 2X	COIA	Proshares Ultra COIN	2025.09.08
엔비디아 2X	NVDB	ProShares Ultra NVDA	2025.09.08
Navitas Semiconductor 2X	NVTX	Tradr 2X Long NVTS Daily ETF	2025.09.08
Pony.ai 2X	PONX	Tradr 2X Long PONY Daily ETF	2025.09.08
조비 에비에이션 2X	JOBX	Tradr 2X Long JOBY Daily ETF	2025.09.08
Voyager Technologies 2X	VOYX	Tradr 2X Long VOYG Daily ETF	2025.09.08
헤지펀드(Pershing Square Capital) 보유종목 +커버드콜	ACKY	VistaShares Trgt 15 ACKtivist Sel IncETF	2025.09.08
미국 중대형주+커버드콜	SEPI	Shelton Equity Premium Income ETF	2025.09.05

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.