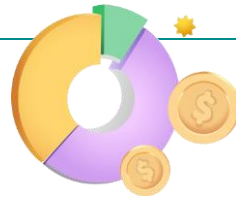


# 글로벌 ETF Weekly

HANA Global Weekly | 2026.4.20



Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

## ETF 트렌드 & 포트폴리오: 반복되는 위기와 기회의 활용법

실적 시즌 본격화. 매크로 관점의 변동성 가운데 실적 중심의 대응: SMH/DRAM, PAVE, QUAL, QGRO와 DIVO/QDVO 등 활용

- 글로벌 수급:** 선진국 주식시장 중심의 투자 자금 유입 영향으로 글로벌 ETF 시장의 확장 기조가 지속되었다. 북미지역 주식형 ETF 시장과 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장으로 각각 +203.2억달러, +114.1억달러가 유입되면서, 유럽(-18.7억달러)과 아시아(-34.1억달러) 지역의 자금 유출에도 불구하고 선진국 주식형 ETF 시장의 주간 자금 유입 총액은 +264.5억달러로 집계되었다. 글로벌 채권형 ETF 시장의 경우 선진국 채권형 ETF 시장의 자금 유입 규모는 2주 연속 감소세를 보였으나, 신흥국 ETF 시장으로 +23.2억달러가 유입되면서 80억달러 대의 매수세 유입 흐름이 유지되었다.
- 종목별 수급:** 미국 ETF 종목별 자금 흐름을 살펴보면, 종전 기대가 높아지던 상황을 반영하며 수급이 접근 영역을 확산해 나가는 모습이 주식형 ETF 시장을 중심으로 확인되었다. 주식형 ETF 종목군에서는 NASDAQ100 지수를 추종하는 QQQ에 +52.8억달러, S&P500 지수를 추종하는 IVV/VOO/SPYM으로 총 41.2억달러가 유입되었다. 이와 함께 산업재 중소형주 ETF인 AIRR, 브라질 증시 ETF인 EWZ, 미국 증시 전반에 투자하는 VTI와 반도체 섹터 ETF인 SOXX, 미국 제외 글로벌 증시 ETF인 VXUS 등의 종목이 자금 유입 상위 ETF 리스트에 자리하였다.
- 채권형 ETF 종목군의 경우** 투자등급 회사채 ETF인 LQD와 초단기 채권(듀레이션 0.4 이하) ETF인 PULS, 하이일드 회사채 ETF인 HYG, 전환사채 ETF인 CWB 등을 중심으로 매수세가 유입되었고, 최근 매수세 유입이 집중되었던 3개월 이하 초단기 국채 ETF들인 BIL과 SGOV에서는 총 -43.1억달러의 자금이 순유출되었다. 원자재 ETF 종목군에서는 GLD와 GLDM과 같은 금 현물 ETF 종목군으로 매수세가 유입된 반면, 원유 선물 ETF인 USO에서는 자금이 유출되었다. 더불어 대표 비트코인 현물 ETF 종목인 IBIT에는 투자자금 순유입, 달러 ETF인 UUP에서는 투자자금 순유출 흐름이 나타났다.
- ETF 포트폴리오:** 여전히 지정학적 리스크의 노이즈가 계속되고 있는 상황 가운데, 기업실적이 시장의 돌파구로 인식되는 시기이다. 방산 대표 기업들이 GE Aerospace와 RTX, Northrop Grumman이 21일(화) 장 전에, GE Vernova와 Vertiv가 22일(수) 장 전에 실적을 내놓는다. 이어 Tesla와 Servicenow가 22일(수) 장 마감 후, Intel이 23일(목) 장 마감 후에 실적을 공개한다. 이와 더불어 투자자들의 높은 관심을 받고 있는 방산, 전력 기업들의 실적을 확인하는 동시에, Servicenow와 SAP 등의 기업들을 통해 시장에서 가장 큰 우려가 형성되어 있는 소프트웨어 섹터의 변동성 재개 가능성이 존재한다. 소프트웨어 기업들은 최근 사모대출 이슈와 더불어, 금리 및 유동성 환경에도 밀접한 주가 연동성을 보이고 있어 지정학적 리스크에 가장 취약한 분야로 인지되고 있다는 부분도 살펴볼 필요가 있다.
- 경제지표의 경우** 3월 소매판매 데이터가 화요일(4/21)에, 4월 S&P 글로벌 PMI 보고서가 목요일(4/23)에 확인된다. 이어 금요일(4/24)에는 역대급 저점 수준까지 하락한 4월 미시건대 소비자신뢰지수의 확정치가 발표된다. 3월 소매판매 데이터가 2월(전월대비 +0.6%)보다 개선(전월대비 +1.4%) 되었을 것으로 예상되고 있는 상황 가운데, 휴전과 확산 사이에서 발표되는 주요 4월 서베이(PMI/소비심리) 지표들의 반등 기대가 형성될 전망이다. 통화정책 회의와 연준의 스탠스를 고려할 경우, 미시건대 소비자신뢰지수와 함께 확인되는 장기 기대인플레이션 항목의 안정화 여부 역시 중요한 변수가 되겠다.
- 한편 다음주 FOMC(4/28~29)를 앞두고 연준 인사들의 발언이 제한되는 블랙아웃 기간으로 진입한 상황에서,** 드디어 오는 화요일(4/21)에 Kevin Warsh 차기 연준의장 지명자의 인사 청문회가 진행될 예정이다. 경제 및 인플레이션에 대한 지명자의 의견과, 대차대조표를 비롯한 전반적인 통화정책 관련 내용들이 확인될 것으로 예상된다.

- 청문회는 지금까지 알려진 Kevin Warsh의 성향과 기존 발언 내용들, 시장 해석의 조합을 고려해 보았을 때 오히려 투자자들의 불안감을 완화시키는 자리가 될 가능성이 높아 보인다. 다만 청문회가 끝난 후에는, 노스캐롤라이나 주의 공화당 소속 연방 상원 의원이자 은행위원회 멤버로서, Kevin Warsh의 인준(표결)을 가로막고 있는 Thom Tillis 의원의 스탠스 변화 여부도 확인해 볼 필요가 있겠다. 한달도 남지 않은 파월의장의 의장직 임기 만료일(5/15)을 앞두고, 향후 정치 변수에 의한 시장금리 발(發) 변동성 확대 요인으로 부각될 수 있는 부분이기 때문이다.
- ETF 포트폴리오는 AI 산업 성장의 단순한 스토리 하에서 우선순위에 자리하고 있는 SMH/DRAM(반도체), ZAP/POWR(전력), URA/NLR(원전)의 중장기 포지션을 중심으로 유지하는 가운데, SpaceX 상장 기대와 더불어 정부 정책과 민간 확장 모멘텀을 갖춘 ARKX/NASA(우주항공), 지정학적 리스크와 각국의 정책 방향을 고려한 KDEF(한국방산)/EUAD(유럽방산), 트럼프 정부의 리쇼어링 유도 및 대체 관세와 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 MADE(제조업), 지속되는 불확실성 방어 목적의 QUAL/SPHQ(퀄리티)와 QGRO(퀄리티성장) 등을 함께 시야에 두는 전략을 제시한다.
- USO(원유선물), DBA(농산물 선물), UCO(원유 2배)/SCO(원유 -2배) 등의 ETF들은 지정학적 리스크의 상황 변화 흐름에 따라 변동성 대응 및 헷지의 관점에서 활용 가능한 종목들이 되겠다. 지수의 등락이 반복되는 가운데 저점 통과 및 변동성 감소 기대가 가능한 상황이라면, 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 적절한 전략적 선택지가 될 수 있다는 생각이다.

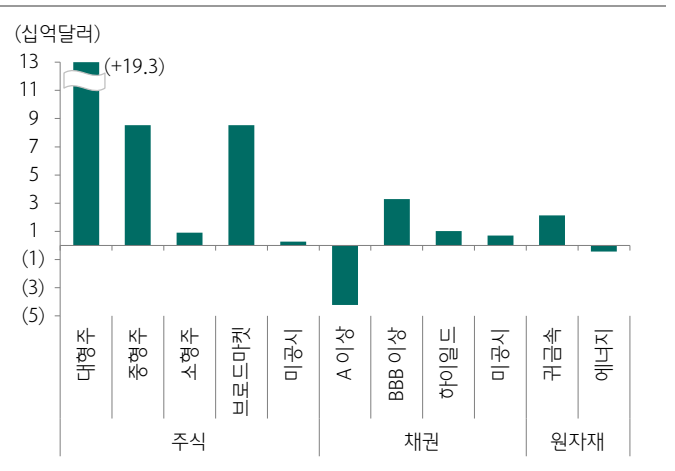
## Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

| 자산군 | 구분     | 순유출입(\$MM) |
|-----|--------|------------|
| 주식  | 대형주    | 32,393     |
|     | 중형주    | 8,524      |
|     | 소형주    | 904        |
|     | 브로드마켓  | 8,524      |
|     | 미공시    | 268        |
| 채권  | A 이상   | (4,226)    |
|     | BBB 이상 | 3,293      |
|     | 하이일드   | 1,023      |
|     | 미공시    | 688        |
| 원자재 | 귀금속    | 2,121      |
|     | 에너지    | (443)      |

자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



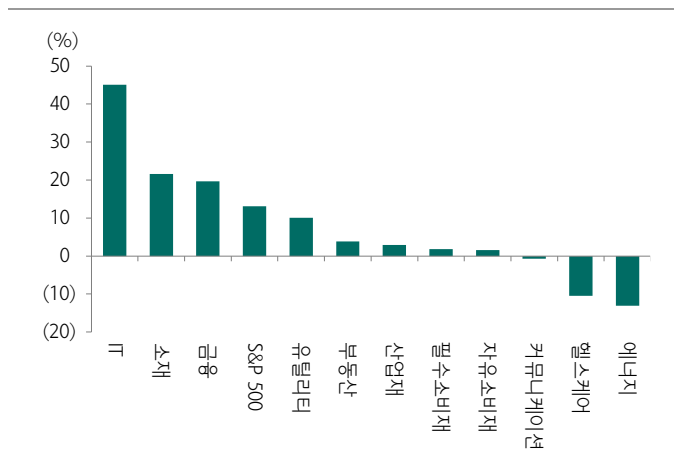
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 기업들의 1분기 실적 발표 일정

| 발표일     | 기업명                | EPS 전망치 | 매출 전망치 |
|---------|--------------------|---------|--------|
| 04월 21일 | GE Aerospace       | 1.60    | 10.71B |
| 04월 21일 | RTX                | 1.51    | 21.44B |
| 04월 21일 | Northrop Grumman   | 6.05    | 9.76B  |
| 04월 21일 | Intuitive Surgical | 2.12    | 2.62B  |
| 04월 22일 | Tesla              | 0.36    | 22.28B |
| 04월 22일 | Lam Research       | 1.35    | 5.73B  |
| 04월 22일 | Vertiv             | 1.00    | 2.63B  |
| 04월 22일 | ServiceNow         | 0.97    | 3.75B  |
| 04월 23일 | Intel              | 0.02    | 12.41B |
| 04월 23일 | Lockheed Martin    | 6.74    | 18.26B |

자료: Investing.com, 하나증권

S&P500 업종별 1분기 EPS 증가율 전망 변화: 견고한 IT, 상향된 금융



자료: Factset, 하나증권

## 글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

### 글로벌 수급: 선진국 주식시장 중심의 투자 자금 유입 영향으로 글로벌 ETF 시장의 확장 기초 지속

- 북미지역 주식형 ETF 시장과 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장으로 각각 +203.2억달러, +114.1억달러가 유입되면서, 유럽(-18.7억달러)과 아시아(-34.1억달러) 지역의 자금 유출에도 불구하고 선진국 주식형 ETF 시장의 주간 자금 유입 총액은 +264.5억달러로 집계
- 글로벌 채권형 ETF 시장의 경우 선진국 채권형 ETF 시장의 자금 유입 규모는 2주 연속 감소세를 보였으나, 신흥국 ETF 시장으로 +23.2억달러가 유입되면서 80억달러 대의 매수세 유입 흐름이 유지

### 글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

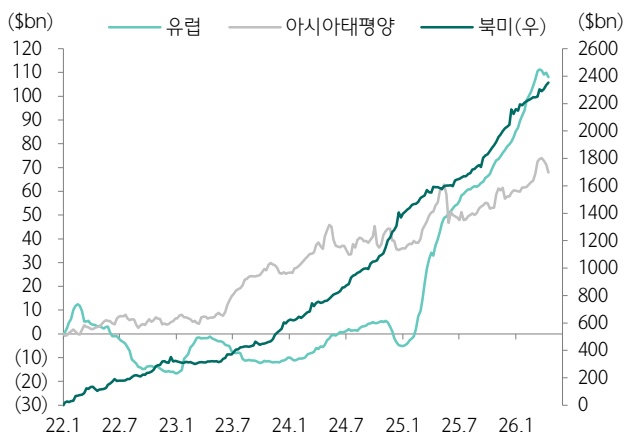
| 자산           | 지역 구분      | 세부 지역   | Net Flows (\$MM) |                |               |                | 총자산 (\$MM)        | 유입강도 (%)          |               |
|--------------|------------|---------|------------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|-------------------|---------------|
|              |            |         | 1주전              | 2주전            | 3주전           | 4주전            |                   |                   |               |
| 주식 ETF       | 선진시장       | 글로벌     | 11,405           | 8,733          | 5,705         | 5,871          | 2,756,836         | 0.42              |               |
|              |            | 북미      | 20,323           | 27,482         | 15,510        | (14,576)       | 10,290,264        | 0.20              |               |
|              |            | 서유럽     | (1,868)          | 826            | (1,790)       | (402)          | 622,250           | (0.30)            |               |
|              |            | 아시아 태평양 | (3,412)          | (1,497)        | (1,179)       | 378            | 941,952           | (0.36)            |               |
|              | 선진시장 Total |         |                  | <b>26,448</b>  | <b>35,545</b> | <b>18,246</b>  | <b>(8,729)</b>    | <b>14,611,302</b> | <b>0.19</b>   |
|              | 신흥시장       | 글로벌 신흥  | 1,374            | 1,681          | 1,266         | (145)          | 648,131           | 0.22              |               |
|              |            | 신흥아시아   | (13,111)         | 1,463          | (3,679)       | 2,609          | 1,091,158         | (1.22)            |               |
|              |            | EMEA    | 117              | (13)           | (107)         | (126)          | 17,393            | 0.70              |               |
|              |            | 남미      | 1,966            | 339            | (61)          | 80             | 53,486            | 3.96              |               |
|              | 신흥시장 Total |         |                  | <b>(9,654)</b> | <b>3,470</b>  | <b>(2,582)</b> | <b>2,417</b>      | <b>1,810,169</b>  | <b>(0.57)</b> |
| 주식 ETF Total |            |         | <b>16,794</b>    | <b>39,015</b>  | <b>15,664</b> | <b>(6,311)</b> | <b>16,421,470</b> | <b>0.11</b>       |               |
| 채권 ETF       | 선진시장       | 글로벌     | 579              | 716            | 830           | 1,334          | 208,755           | 0.28              |               |
|              |            | 북미      | 3,463            | 6,865          | 9,567         | 10,108         | 2,660,716         | 0.13              |               |
|              |            | 서유럽     | 1,697            | 1,140          | 605           | (178)          | 327,471           | 0.52              |               |
|              |            | 아시아 태평양 | 233              | 131            | 220           | 152            | 23,608            | 1.01              |               |
|              | 선진시장 Total |         |                  | <b>5,972</b>   | <b>8,851</b>  | <b>11,223</b>  | <b>11,415</b>     | <b>3,220,549</b>  | <b>0.19</b>   |
|              | 신흥시장       | 글로벌 신흥  | 203              | (251)          | (1,325)       | (230)          | 75,555            | 0.27              |               |
|              |            | 신흥아시아   | 1,922            | 38             | 3,327         | 275            | 141,512           | 1.38              |               |
|              |            | EMEA    | 129              | 128            | 104           | 92             | 2,347             | 5.97              |               |
|              |            | 남미      | 62               | 71             | 175           | 107            | 6,022             | 1.08              |               |
|              | 신흥시장 Total |         |                  | <b>2,316</b>   | <b>(14)</b>   | <b>2,281</b>   | <b>243</b>        | <b>225,436</b>    | <b>1.05</b>   |
| 채권 ETF Total |            |         | <b>8,288</b>     | <b>8,837</b>   | <b>13,504</b> | <b>11,659</b>  | <b>3,445,985</b>  | <b>0.24</b>       |               |

주1. 기준일: 26.4.15

주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100

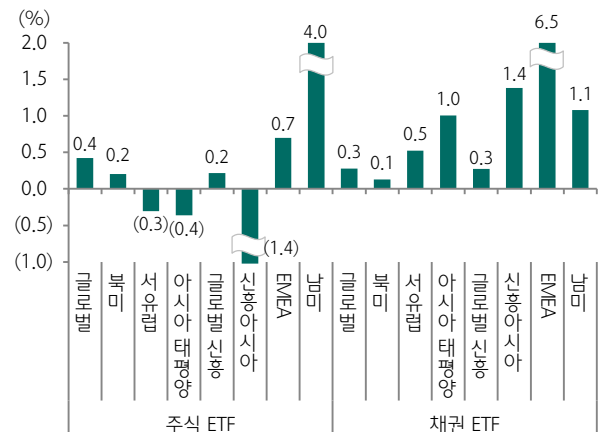
자료: EPFR, 하나증권

### 2022년 이후 지역별 누적자산 유입현황



자료: EPFR, 하나증권

### 주식 & 채권 ETF 지역별 주간 자금 흐름 유입 강도



자료: EPFR, 하나증권

## 미국 상장 ETF: 자금 순유입 주간 상위 20개 종목

## 자금 순유입 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

| 티커   | 투자대상              | AUM<br>(백만) | 평균 거래량<br>(백만) | 운용보수<br>(%) | 수익률(%) |        | 순유입액(백만) |           |
|------|-------------------|-------------|----------------|-------------|--------|--------|----------|-----------|
|      |                   |             |                |             | 1W     | 4W     | 1W       | 4W        |
| QQQ  | 미국 나스닥 대형주        | 425,330.8   | 39,358.1       | 0.18        | 6.18   | 7.68   | 4,753.5  | 6,246.0   |
| SPY  | 미국 S&P500 대형주     | 723,642.6   | 58,535.5       | 0.10        | 4.52   | 6.16   | 3,503.5  | 18,510.0  |
| IVV  | 미국 대형주(S&P500)    | 783,684.1   | 6,142.3        | 0.03        | 4.50   | 6.16   | 2,677.5  | 51,333.3  |
| VOO  | 미국 대형주(S&P500)    | 906,081.5   | 6,518.2        | 0.03        | 4.51   | 6.16   | 2,337.3  | -24,122.9 |
| DIA  | 미국 대형주(Dow Jones) | 46,338.1    | 3,317.9        | 0.16        | 3.17   | 5.22   | 2,029.1  | 1,912.8   |
| SOXX | 미국 반도체 주식         | 28,165.3    | 2,573.2        | 0.34        | 7.53   | 22.18  | 1,397.2  | 2,143.9   |
| XLE  | 미국 에너지 주식         | 38,458.4    | 3,338.3        | 0.08        | -3.37  | -5.36  | 1,142.5  | -219.6    |
| QQQM | 미국 대형주(Nasdaq100) | 79,633.3    | 1,180.6        | 0.15        | 6.17   | 7.66   | 1,130.1  | 3,133.7   |
| VTI  | 미국 전체 주식          | 615,138.3   | 2,033.1        | 0.03        | 4.62   | 6.38   | 1,113.2  | 4,036.8   |
| IGV  | 북미 소프트웨어 주식       | 12,329.6    | 2,120.7        | 0.39        | 13.94  | -0.53  | 1,080.3  | 1,363.6   |
| VUG  | 미국 대형 성장주         | 210,580.5   | 815.6          | 0.03        | 7.11   | 8.29   | 1,033.5  | -190.6    |
| EWZ  | 브라질 주식            | 11,891.1    | 1,515.6        | 0.59        | -0.41  | 12.12  | 966.4    | 1,403.0   |
| XLK  | 미국 기술업종 주식        | 99,485.2    | 2,641.1        | 0.08        | 8.22   | 10.75  | 875.5    | 1,172.1   |
| VXUS | 미국 제외 글로벌 주식      | 145,708.7   | 761.9          | 0.05        | 3.05   | 6.65   | 858.2    | 1,050.8   |
| VT   | 글로벌 주식            | 70,006.8    | 807.6          | 0.06        | 4.04   | 6.47   | 774.6    | 2,300.8   |
| SQQQ | 미국 나스닥100 3배 인버스  | 2,948.6     | 4,218.3        | 0.95        | -16.61 | -21.20 | 757.2    | 1,087.8   |
| VTV  | 미국 대형 가치주         | 170,696.6   | 931.8          | 0.03        | 1.46   | 3.04   | 711.1    | -1,753.0  |
| QLD  | 미국 나스닥100 2배 레버리지 | 11,221.2    | 392.3          | 0.95        | 12.52  | 14.80  | 708.2    | 290.3     |
| XLF  | 미국 금융 주식          | 52,172.8    | 2,787.1        | 0.08        | 3.27   | 6.33   | 706.5    | 1,539.8   |
| EWJ  | 일본 주식             | 20,807.8    | 958.2          | 0.49        | 2.34   | 6.01   | 640.8    | 242.4     |

주: 2026.4.13~4.17 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

## 자금 순유입 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

| 티커   | 투자대상                  | AUM<br>(백만) | 평균 거래량<br>(백만) | 운용보수<br>(%) | 수익률(%) |      | 순유입액(백만) |         |
|------|-----------------------|-------------|----------------|-------------|--------|------|----------|---------|
|      |                       |             |                |             | 1W     | 4W   | 1W       | 4W      |
| LQD  | 달러표시 투자등급 회사채         | 33,776.1    | 4,642.3        | 0.14        | 0.77   | 1.09 | 1,009.75 | 841.54  |
| PULS | 미국 초단기채               | 15,212.0    | 150.4          | 0.15        | 0.12   | 0.40 | 547.16   | 827.48  |
| CWB  | 달러표시 전환사채             | 5,420.9     | 108.4          | 0.40        | 4.16   | 7.15 | 545.64   | -97.76  |
| USHY | 미국 하이일드 회사채           | 25,441.7    | 676.9          | 0.08        | 0.84   | 1.55 | 520.26   | -449.27 |
| BND  | 미국 전체 투자등급 채권         | 153,193.5   | 690.4          | 0.03        | 0.57   | 0.45 | 479.77   | 553.89  |
| GBND | 글로벌 투자등급 종합 채권(액티브)   | 459.6       | 7.0            | 0.25        | 0.64   | 0.47 | 343.50   | 378.84  |
| PAAA | 달러표시 AAA등급 CLO 선순위 채권 | 8,773.0     | 116.7          | 0.19        | 0.18   | 0.51 | 311.86   | 858.12  |
| SPIB | 미국 중기 투자등급 회사채        | 11,110.7    | 286.8          | 0.04        | 0.51   | 0.73 | 303.40   | 363.56  |
| TIP  | 미국 TIPS               | 14,584.9    | 309.4          | 0.18        | 0.41   | 0.03 | 289.43   | 302.01  |
| EMB  | 달러표시 신흥시장 채권          | 14,798.9    | 1,072.8        | 0.39        | 1.23   | 2.14 | 249.95   | -157.14 |
| BNDX | 글로벌 투자등급 채권(미국제외)     | 78,443.6    | 260.0          | 0.07        | 0.69   | 0.29 | 234.30   | 654.10  |
| VCLT | 미국 장기 회사채(10년 이상)     | 7,593.0     | 485.4          | 0.03        | 1.01   | 1.56 | 209.36   | 15.06   |
| TLH  | 미국 장기 국채(10~20년)      | 12,157.4    | 157.2          | 0.15        | 0.79   | 0.11 | 181.54   | 160.45  |
| JBND | 미국 종합채권 초과수익 추구 펀드    | 7,348.3     | 50.4           | 0.25        | 0.58   | 0.40 | 164.36   | 573.38  |
| SPHY | 달러표시 하이일드 회사채         | 10,549.5    | 153.5          | 0.05        | 0.85   | 1.63 | 150.45   | -69.69  |
| BKLN | 달러표시 시니어론             | 6,567.6     | 488.8          | 0.65        | 0.88   | 1.20 | 150.13   | 695.08  |
| PYLD | 글로벌 멀티섹터 채권           | 12,901.5    | 102.3          | 0.55        | 0.61   | 1.22 | 148.63   | 267.19  |
| VGIT | 미국 중기 국채              | 40,120.9    | 208.4          | 0.03        | 0.56   | 0.13 | 147.65   | -195.40 |
| JCPB | 글로벌 채권                | 11,283.9    | 72.0           | 0.380       | 0.55   | 0.38 | 146.33   | 511.72  |
| SPAB | 미국 투자등급 채권            | 9,954.5     | 96.9           | 0.03        | 0.51   | 0.46 | 136.01   | 698.88  |

주: 2026.4.13~4.17 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

## 미국 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

## 수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

| 티커   | 투자대상                   | AUM<br>(백만) | 평균 거래량 | 운용보수<br>(%) | 수익률(%) |       |        |        |
|------|------------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------|--------|--------|
|      |                        |             |        |             | 1W     | 4W    | YTD    | 1Y     |
| OWNB | 비트코인 대량 보유 상장사 주식      | 22.2        | 0.29   | 0.85        | 20.01  | 11.45 | -0.39  | -0.53  |
| HYDR | 글로벌 수소 경제 주식           | 78.2        | 1.20   | 0.50        | 18.73  | 17.01 | 48.00  | 205.70 |
| MNRS | 글로벌 비트코인 채굴 관련 기업      | 11.6        | 0.23   | 0.59        | 18.53  | 19.05 | 17.59  | 124.58 |
| CRPT | 글로벌 가상화폐 관련 기업         | 112.2       | 1.22   | 0.85        | 17.93  | 9.46  | -0.54  | 17.14  |
| BKCH | 글로벌 블록체인 기술 관련 기업      | 275.4       | 7.44   | 0.50        | 17.34  | 15.20 | 17.92  | 137.98 |
| BCOR | 비트코인 대량 보유 및 채굴 상장사 주식 | 2.8         | 0.02   | 0.59        | 17.26  | 7.90  | 1.63   |        |
| SATO | 글로벌 가상자산 주식 및 비트코인 신탁  | 8.9         | 0.10   | 0.66        | 16.43  | 8.93  | 0.87   | 45.38  |
| WGMI | 글로벌 비트코인 채굴 기업         | 263.5       | 25.59  | 0.75        | 16.31  | 22.28 | 28.22  | 307.56 |
| STCE | 글로벌 가상자산 및 블록체인 테마     | 283.7       | 9.70   | 0.30        | 15.97  | 14.99 | 12.61  | 114.09 |
| DAPP | 가상화폐 테마 주식             | 418.8       | 11.93  | 0.52        | 15.84  | 12.61 | 17.24  | 115.81 |
| FDIG | 글로벌 가상화폐 및 핀테크 관련 기업   | 267.0       | 1.95   | 0.39        | 15.77  | 11.78 | 7.67   | 78.11  |
| FINX | 글로벌 핀테크 주식             | 201.4       | 2.68   | 0.68        | 15.74  | 6.69  | -9.55  | 0.23   |
| IBLC | 글로벌 블록체인 관련 주식         | 85.3        | 1.15   | 0.47        | 15.69  | 8.22  | 12.93  | 106.60 |
| BITQ | 비트코인 및 암호화폐 관련 기업      | 448.1       | 5.35   | 0.85        | 15.48  | 13.29 | 23.18  | 104.24 |
| ARKG | 유전체학 기업 주식             | 1,150.3     | 81.67  | 0.75        | 15.40  | 13.20 | 6.28   | 48.96  |
| TSLP | 테슬라(TSLA) 합성 커버드콜(액티브) | 21.6        | 0.39   | 0.99        | 14.97  | -1.63 | -13.52 | 45.16  |
| MSFY | 마이크로소프트 합성 커버드콜(액티브)   | 10.0        | 0.31   | 1.00        | 14.40  | 4.96  | -15.15 | 9.20   |
| ARKK | 글로벌 혁신 기업 주식           | 7,071.9     | 752.73 | 0.75        | 14.35  | 8.45  | 3.00   | 75.60  |
| AGOX | 글로벌 멀티에셋 동적 자산배분(액티브)  | 365.2       | 2.48   | 1.33        | 14.30  | 18.63 | 13.06  | 39.49  |
| MARO | 마라 홀딩스 & 옵션(액티브)       | 63.8        | 1.80   | 1.00        | 14.21  | 15.05 | 10.74  | -22.17 |

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.13~4.17 기준  
 자료: ETFDB.com, 하나증권

## 수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

| 티커   | 투자대상                         | AUM<br>(백만) | 평균 거래량 | 운용보수<br>(%) | 수익률(%) |       |       |       |
|------|------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------|-------|-------|
|      |                              |             |        |             | 1W     | 4W    | YTD   | 1Y    |
| SPFF | 북미 우선주                       | 129.6       | 0.39   | 0.48        | 4.61   | 5.49  | 2.42  | 17.43 |
| CWB  | 달러표시 전환사채                    | 5,420.9     | 108.42 | 0.40        | 4.16   | 7.15  | 13.08 | 37.01 |
| CAIE | 미국 대형주 오토콜러블 파생지수            | 852.9       | 11.84  | 0.74        | 4.12   | 5.61  | 3.94  |       |
| ICVT | 달러표시 전환사채                    | 5,687.8     | 87.67  | 0.20        | 4.11   | 7.46  | 14.17 | 39.57 |
| MBSX | 미국 투자등급 고정금리 모기지채 인컴 전략      | 16.6        | 0.03   | 0.40        | 4.06   | 1.39  | 2.94  |       |
| FCVT | 글로벌 전환증권                     | 115.6       | 1.50   | 0.95        | 3.96   | 7.83  | 14.06 | 47.37 |
| ACVT | 미국 전환사채(액티브)                 | 31.2        | 0.06   | 0.65        | 3.45   | 2.26  | 1.94  |       |
| PFXF | 미국 우선주&리츠                    | 2,220.1     | 10.94  | 0.40        | 2.80   | 3.04  | 5.26  | 23.02 |
| PFFA | 미국 우선주                       | 2,318.8     | 23.31  | 2.11        | 2.45   | 4.01  | 3.46  | 18.96 |
| FXED | 글로벌 회사채                      | 40.7        | 0.12   | 1.89        | 2.42   | 2.07  | 1.32  | 9.23  |
| ZTAX | 광·PR-VI 발행 트리플 텍스 면제 지방채     | 4.6         | 0.03   | 0.92        | 2.34   | -2.73 | 1.30  | 11.52 |
| PFF  | 미국 우선주                       | 13,962.2    | 116.53 | 0.45        | 2.18   | 2.29  | 2.77  | 12.84 |
| EPRF | 미국 상장 투자등급 고정금리 우선주          | 72.2        | 0.27   | 0.47        | 2.12   | 0.87  | -1.11 | 5.69  |
| CRDT | 글로벌 선진국 크레딧 채권(액티브)          | 37.9        | 0.23   | 0.99        | 2.06   | 2.61  | 1.39  | -1.13 |
| TYA  | 미국 중기 국채 선물                  | 68.5        | 0.88   | 0.25        | 1.89   | -0.40 | -0.30 | 5.44  |
| RDFI | 글로벌 채권 CEF(액티브)              | 77.5        | 0.43   | 4.23        | 1.64   | 1.93  | 2.83  | 14.33 |
| VEMY | 신홍국 하이일드 채권(국채·기업채·대출·CB 포함) | 21.4        | 0.28   | 0.55        | 1.62   | 3.34  | 5.31  | 22.17 |
| XCCC | 미국 하이일드 회사채(CCC 등급)          | 316.1       | 11.60  | 0.40        | 1.58   | 2.14  | -0.33 | 12.37 |
| PCY  | 달러표시 신흥시장 소버린채               | 1,363.4     | 12.18  | 0.50        | 1.49   | 2.66  | 1.99  | 18.70 |
| EMBD | 신홍국 채권(액티브)                  | 262.1       | 1.92   | 0.39        | 1.48   | 2.22  | 1.63  | 13.04 |

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.13~4.17 기준  
 자료: ETFDB.com, 하나증권

## 국내 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

## 수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 원)

| 티커     | ETF명                   | AUM<br>(억) | 총 거래대금<br>(백만) | 운용보수<br>(%) | 수익률(%) |       |        |        |
|--------|------------------------|------------|----------------|-------------|--------|-------|--------|--------|
|        |                        |            |                |             | 1W     | 1M    | 3M     | 1Y     |
| 0023A0 | SOL 미국양자컴퓨팅TOP10       | 4,856.3    | 38,523.2       | 0.45        | 23.44  | 22.82 | -2.47  | 184.48 |
| 0023B0 | PLUS 미국양자컴퓨팅TOP10      | 359.4      | 2,346.4        | 0.45        | 22.01  | 18.46 | -9.50  | 81.16  |
| 0020H0 | KoAct 글로벌양자컴퓨팅액티브      | 481.9      | 3,410.9        | 0.50        | 21.86  | 22.14 | 0.71   | 141.78 |
| 0102A0 | TIGER 미국시소프트웨어TOP4Plus | 887.1      | 2,295.0        | 0.49        | 16.99  | -4.54 | -22.43 |        |
| 0142D0 | TIGER 미국시데이터센터TOP4Plus | 808.3      | 3,050.6        | 0.49        | 16.13  | 18.19 | 11.51  |        |
| 498270 | KIWOOM 미국양자컴퓨팅         | 2,567.6    | 4,821.0        | 0.49        | 15.60  | 15.23 | -0.90  | 92.28  |
| 0041D0 | KODEX 미국시소프트웨어TOP10    | 744.2      | 7,448.2        | 0.45        | 14.21  | -0.89 | -17.48 |        |
| 0018Z0 | RISE 미국양자컴퓨팅           | 175.0      | 429.9          | 0.40        | 14.19  | 16.28 | 1.74   | 93.47  |
| 483330 | ACE 마이크로소프트블록체인액티브     | 180.9      | 1,154.6        | 0.45        | 13.99  | 13.85 | 3.40   | 34.69  |
| 419650 | PLUS 글로벌수소&차세대연료전지     | 211.9      | 725.8          | 0.50        | 13.16  | 11.10 | 11.78  | 95.20  |
| 494220 | UNICORN SK하이닉스블록체인액티브  | 1,523.9    | 13,020.5       | 0.50        | 13.08  | 18.41 | 60.34  | 348.62 |
| 0127R0 | RISE 미국시클라우드인프라        | 115.4      | 396.8          | 0.40        | 12.96  | 23.23 | 26.31  |        |
| 380340 | ACE 코리아시테크핵심산업         | 131.7      | 1,022.6        | 0.35        | 12.73  | 17.44 | 30.96  | 164.60 |
| 481180 | SOL 미국시소프트웨어           | 1,473.0    | 3,100.5        | 0.45        | 12.61  | -3.00 | -14.58 | 6.40   |
| 488210 | KIWOOM K-반도체북미공급망      | 48.7       | 287.7          | 0.49        | 12.42  | 18.18 | 68.91  | 234.53 |
| 0118S0 | SOL 미국빅데이터TOP10액티브     | 532.4      | 1,345.4        | 0.55        | 12.39  | 19.33 | 11.01  |        |
| 0177X0 | ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+    | 158.4      | 8,084.8        | 0.45        | 11.87  |       |        |        |
| 0050E0 | PLUS 미국시에이전트           | 42.7       | 100.8          | 0.45        | 11.58  | -2.88 | -19.55 |        |
| 471780 | TIGER 코리아테크액티브         | 946.8      | 11,251.1       | 0.77        | 11.53  | 19.27 | 53.18  | 278.86 |
| 418670 | TIGER 글로벌사이버보안         | 325.8      | 1,492.0        | 0.49        | 11.47  | 0.64  | -12.78 | -16.33 |

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.13~4.17 기준  
 자료: KRX, 하나증권

## 수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 원)

| 티커     | ETF명                      | AUM<br>(억) | 총 거래대금<br>(백만) | 운용보수<br>(%) | 수익률(%) |       |       |        |
|--------|---------------------------|------------|----------------|-------------|--------|-------|-------|--------|
|        |                           |            |                |             | 1W     | 1M    | 3M    | 1Y     |
| 451530 | TIGER 국고채30년스트립액티브        | 1,606.6    | 1,696.3        | 0.15        | 0.78   | 0.30  | -6.37 | -25.74 |
| 474390 | SOL 국고채30년액티브             | 64.4       | 6.1            | 0.05        | 0.73   | 0.27  | -3.70 | -16.73 |
| 455660 | ACE 미국하이일드액티브(H)          | 609.2      | 617.2          | 0.24        | 0.68   | 1.58  | -0.14 | 6.17   |
| 385560 | RISE KIS국고채30년Enhanced    | 6,906.4    | 2,340.4        | 0.05        | 0.67   | 0.26  | -5.50 | -22.59 |
| 267440 | RISE 미국장기국채선물(H)          | 50.2       | 3.5            | 0.40        | 0.54   | -0.18 | -1.30 | 1.16   |
| 471460 | KIWOOM 국고채30년액티브          | 282.2      | 154.8          | 0.04        | 0.50   | 0.14  | -3.98 | -17.93 |
| 457700 | KODEX 53-09 국고채액티브        | 140.0      | 75.5           | 0.15        | 0.47   | 0.66  | -3.33 | -15.44 |
| 458260 | TIGER 미국투자등급회사채액티브(H)     | 2,832.3    | 730.1          | 0.14        | 0.41   | 1.14  | -0.50 | 5.01   |
| 182490 | TIGER 단기선진하이일드(합성 H)      | 82.8       | 1.0            | 0.24        | 0.33   | 1.32  | 0.04  | 7.50   |
| 451600 | PLUS 국고채30년액티브            | 136.2      | 0.7            | 0.05        | 0.31   | 0.70  | -3.68 | -17.41 |
| 0007F0 | KODEX 27-12 회사채(AA-이상)액티브 | 4,045.0    | 137.0          | 0.09        | 0.30   | 0.05  | 0.00  | 1.19   |
| 439870 | KODEX 국고채30년액티브           | 3,604.2    | 880.5          | 0.05        | 0.27   | 0.45  | -3.89 | -16.67 |
| 468380 | KODEX iShares미국하이일드액티브    | 1,055.1    | 557.7          | 0.15        | 0.25   | 0.89  | 0.96  | 14.36  |
| 0085N0 | ACE 미국10년국채액티브(H)         | 1,182.4    | 388.6          | 0.15        | 0.25   | -0.25 | -0.54 |        |
| 473290 | KODEX 26-12 회사채(AA-이상)액티브 | 5,623.8    | 213.5          | 0.09        | 0.19   | 0.33  | 0.61  | 2.30   |
| 451000 | PLUS 종합채권(AA-이상)액티브       | 5,538.7    | 35.9           | 0.05        | 0.19   | 0.07  | -0.83 | -3.60  |
| 363570 | KODEX 장기종합채권(AA-이상)액티브    | 3,149.9    | 53.2           | 0.05        | 0.18   | 0.06  | -1.96 | -8.85  |
| 451540 | TIGER 종합채권(AA-이상)액티브      | 10,503.3   | 480.3          | 0.03        | 0.17   | 0.26  | -0.76 | -3.29  |
| 437080 | KODEX 미국종합채권ESG액티브(H)     | 3,169.3    | 1,406.7        | 0.18        | 0.17   | 0.33  | -0.51 | 3.31   |
| 461500 | HANARO 종합채권(AA-이상)액티브     | 1,043.8    | 21.1           | 0.02        | 0.16   | 0.37  | -0.57 | -3.38  |

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.4.13~4.17 기준  
 자료: KRX, 하나증권

## 주간 추천 글로벌 ETF 리스트

### Investment Point: 매크로 관점 변동성 가운데 실적 중심의 대응. SMH/DRAM, PAVE, QUAL, QGRO와 DIVO/QDVO 등 활용

- 여전히 지정학적 리스크에 의한 노이즈가 지속되고 있는 가운데, 기업실적이 시장의 돌파구로 인식되는 시기. AI와 더불어 투자자들의 높은 관심을 받고 있는 방산, 전력 기업들의 실적을 확인하는 동시에, Servicenow와 SAP 등의 기업들을 통해 시장에서 가장 큰 우려가 형성되어 있는 소프트웨어 섹터의 변동성 재개 가능성이 존재. 소프트웨어 기업들은 최근 사모대출 이슈와 더불어, 금리 및 유동성 환경에도 밀접한 주가 연동성을 보이고 있어 지정학적 리스크에 가장 취약한 분야로 자리
- 경제지표의 경우 휴전과 확전 사이에서 발표되는 주요 4월 서베이(PMI/소비심리) 지표들의 반등 기대가 형성될 전망. 21일에는 Kevin Warsh 차기 연준의장 지명자의 인사 청문회도 진행될 예정. 지금까지 알려진 Kevin Warsh의 성향과 기존 발언 내용들, 시장 해석의 조합을 고려해 보았을 때 오히려 투자자들의 불안감을 완화시키는 자리가 될 가능성 존재
- ETF 포트폴리오에는 SMH/DRAM, ZAP/POWR, URA/NLR에 대한 우선순위를 유지하면서, 정부와 민간 모멘텀을 갖춘 ARKX/NASA, 지정학적 리스크와 각국 정책 방향을 고려한 KDEF/EUAD, 리쇼어링 모멘텀 유효한 PAVE/MADE, 불확실성 방어 목적의 QUAL/SPHQ/QGRO 중심 대응. 지정학적 리스크의 상황 변화에 따라 USO와 DBA, UCO, SCO 등도 적절히 활용 가능. DIVO/QDVO도 전략적 선택지 가운데 하나

| 분류  | 종목코드 (ETF명)  | 기초자산         | 투자포인트  | 편입일           | 기준가 전일종가         | 절대수익률 상대수익률      |
|-----|--|--------------|--|---------------|------------------|------------------|
| 주식형 | SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)                   | 미국 대형 퀄리티 주식 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 수익성(ROE), 이익의 질(미결제영업자산 변동), 재무 건전성(레버리지)을 종합적으로 평가하여 S&amp;P500 내 최상위 우량주 100개를 선별해 투자</li> <li>• 매크로 불확실성 및 실적 변동성이 확대되는 구간에서 탄탄한 펀더멘탈을 보유한 기업에 집중해 지수 대비 견고한 하방 경직성과 장기적인 초과 수익 추구</li> </ul>  | 2026년 3월 23일  | 75.80<br>80.50   | 6.20%<br>-0.41%  |
| 주식형 | XLE (State Street Energy Select Sector SPDR ETF)     | 미국 에너지       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 미국 S&amp;P500 에너지 업종 ETF. 에너지 섹터의 대형주 20여개로 구성된 포트폴리오. ExxonMobil과 Chevron의 비중이 40%를 상회하는 구성</li> <li>• 트럼프 정부의 중남미 영향력 확장 시도 가운데, 베네수엘라 정권 개입 상황이 미국 대표 원유 관련 기업들의 이익 증가 및 자산 회복 기회로 연결될 가능성. 유가 모멘텀은 제한되나 높은 비중을 차지하고 있는 기업들의 개별 요인 주목</li> </ul> | 2026년 1월 2일   | 45.65<br>55.02   | 20.53%<br>16.58% |
| 주식형 | SMH (VanEck Semiconductor ETF)                       | 글로벌 반도체      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 대형주 비중이 높은 대표 글로벌 반도체 ETF. 매출의 50%가 반도체와 반도체 장비 생산 분야에서 발생하는 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입</li> <li>• 엔비디아의 실적과 가이던스를 통해 AI 산업의 꾸준한 성장 모멘텀 확인. SMH는 NVIDIA와 TSMC가 30% 이상의 비중을 차지. Capex 경쟁 지속 가운데 소비재 AI 시장 확장, 신제품 교체 기반의 견고한 수요 기대 유효</li> </ul>            | 2025년 11월 24일 | 339.12<br>464.16 | 36.87%<br>27.33% |
| 주식형 | MADE (iShares US Manufacturing ETF)                  | 미국 제조업 기업    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 미국 내 매출비중 조건 반영. 중대형 제조업, 제조업 관련 기업들로 구성된 ETF</li> <li>• 관세 구조와 트럼프 정책의 지속성에 초점. 상호관세는 협상 여지가 있는 반면, 품목관세는 협상 가능성이 낮아 장기간 유지될 가능성이 높은 상황. 공급망의 리쇼어링 현상 확대 전망. 정책 수혜 및 내수 익스포저 기반의 수혜 기대</li> </ul>  | 2025년 10월 27일 | 30.66<br>37.12   | 21.07%<br>14.45% |
| 주식형 | PAVE (Global X US Infrastructure Development ETF)    | 미국 인프라       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 미국 인프라 산업 관련 기업들로 구성된 인프라 테마 ETF. 산업재를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입하여 구성</li> <li>• 금융시장 환경 변화 가운데 향후 정책 모멘텀 반영 가능성. 정치적 관점에서 리쇼어링은 양당 모두 선호하는 방향성. 품목별 관세의 연속성 고려시 협상 과정에서 미국 내 인프라 수요 꾸준히 증가 전망</li> </ul>                                    | 2025년 11월 24일 | 46.98<br>55.06   | 17.20%<br>7.66%  |
| 주식형 | SHLD (Global X Defense Tech ETF)                     | 미국 방산 기술 주식  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 전통 방산기업들과 더불어 AI, 증강현실/가상현실, 사물인터넷, 사이버 보안, 연료시스템 등 첨단 군사 기술에 중점을 둔 기업들로 포트폴리오를 구성</li> <li>• 각국 정부들이 국방 예산을 증액하는 과정에서 수혜 전망. 미 국방부의 사이버보안 및 디지털 전환 정책에 힘입어 견조한 수급 모멘텀 기대</li> </ul>  | 2025년 4월 25일  | 50.62<br>73.35   | 44.90%<br>9.43%  |
| 주식형 | QGRO (American Century US Quality Growth)            | 미국 퀄리티 성장 주식 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성된 ETF</li> <li>• 경제 연착륙 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가. 펀더멘탈 퀄리티에 대한 해석이 변화하며 시장 변동성이 확대될 경우, 견고한 주가 흐름을 유지하며 상대 우위 보여줄 전망</li> </ul>   | 2024년 1월 5일   | 73.83<br>114.41  | 54.96%<br>9.05%  |
| 채권형 | VCIT (Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF) | 미국 중기 회사채    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 5년~10년 만기의 투자등급 회사채로 구성된 중기 회사채 ETF</li> <li>• 연준의 통화정책 전환 압박. 연내 금리인하 폭에 대한 고민이 채권시장의 일시적인 변동성 확대 흐름으로 연결될 가능성 존재하나, 연착륙 기대 동반되며 회사채 스프레드 지지 전망</li> </ul>   | 2024년 8월 30일  | 82.74<br>83.48   | 0.89%<br>-26.92% |

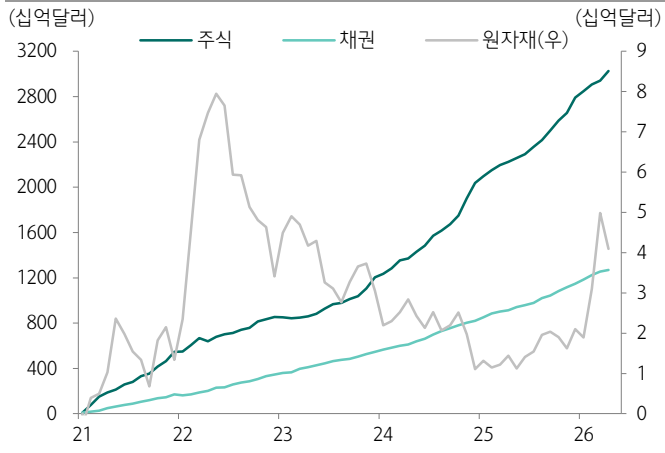
주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국 주식은 D-1일, 중국/일본 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 증가기준 -10%선 적용

주2) 기준가 및 증가 통화: 미국(USD)

주3) 상대수익률은 벤치마크(BM)지수 대비 수익률을 의미. 주식형 BM은 MSCI AC World Index, 채권형 BM은 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index TR, 리츠 BM은 Bloomberg REIT Index, 대체투자 BM은 S&P GSCI Index 적용

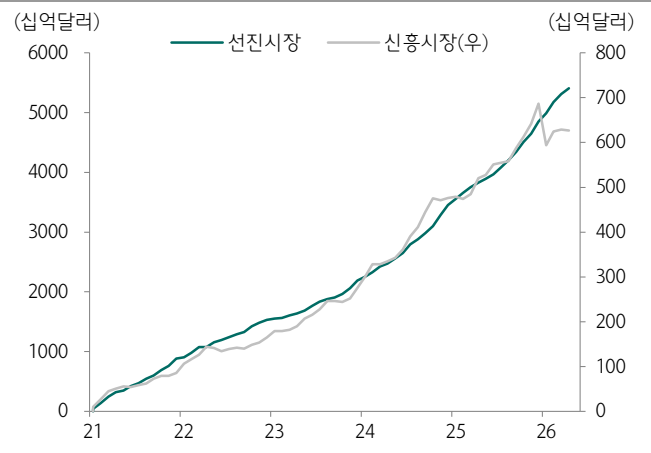
## 미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



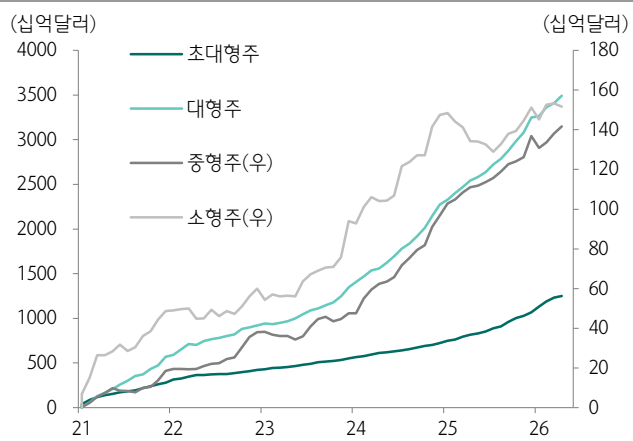
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



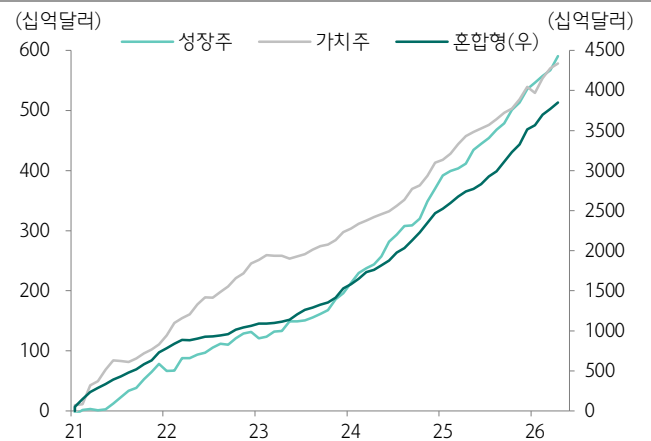
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



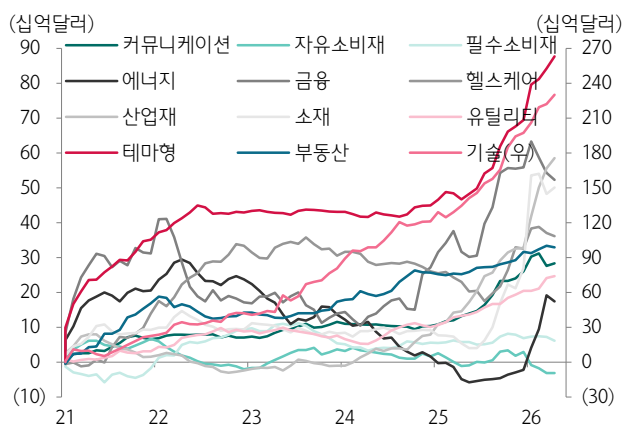
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



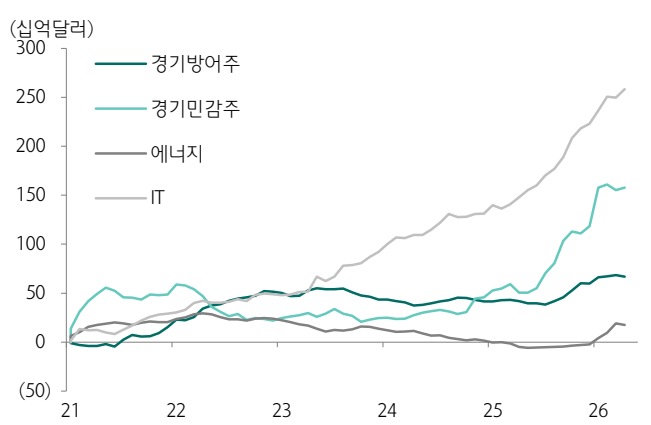
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



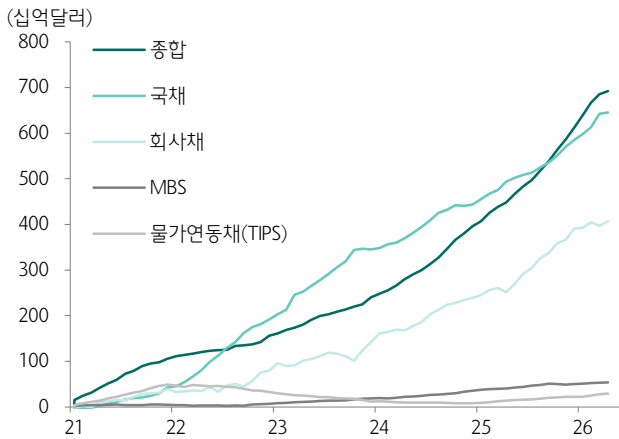
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



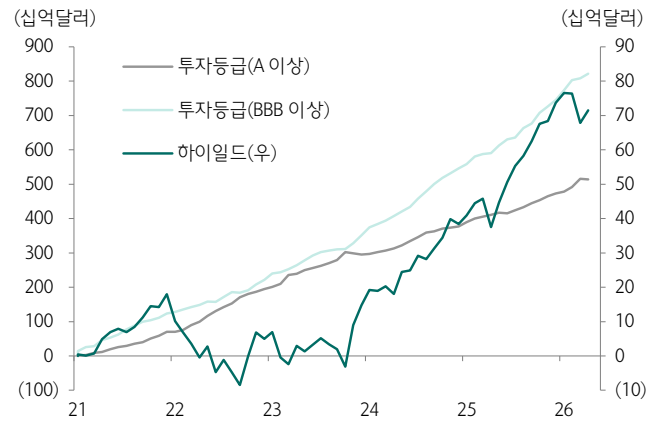
주: 경기방어주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재  
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



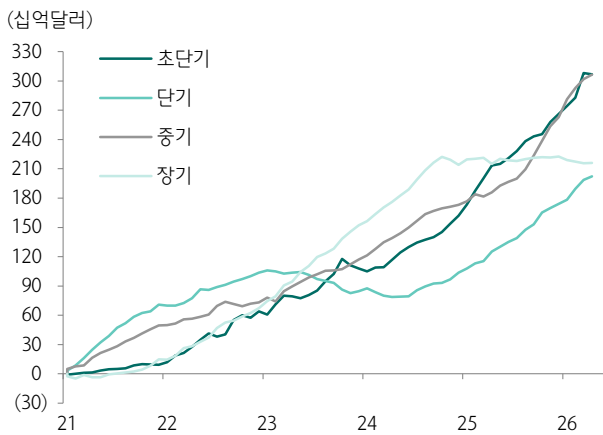
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



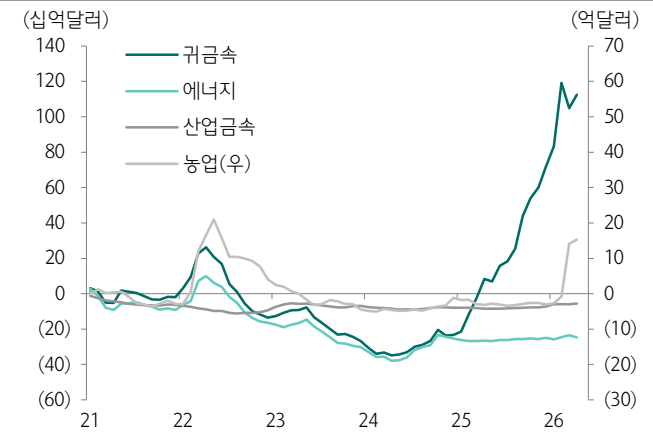
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



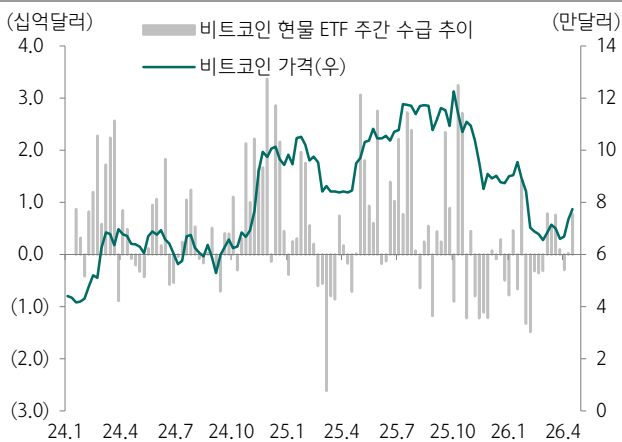
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



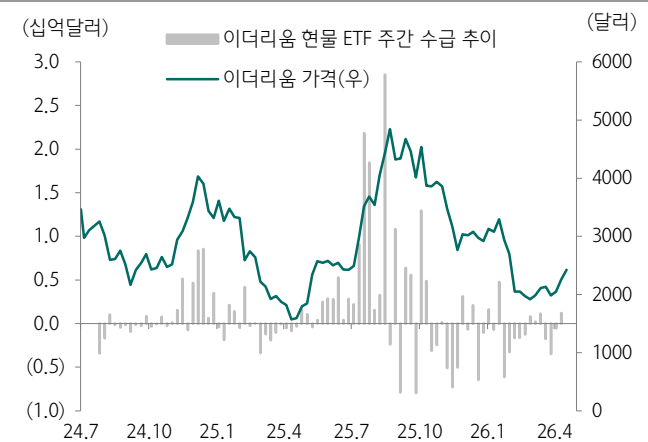
자료: Bloomberg, 하나증권

비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



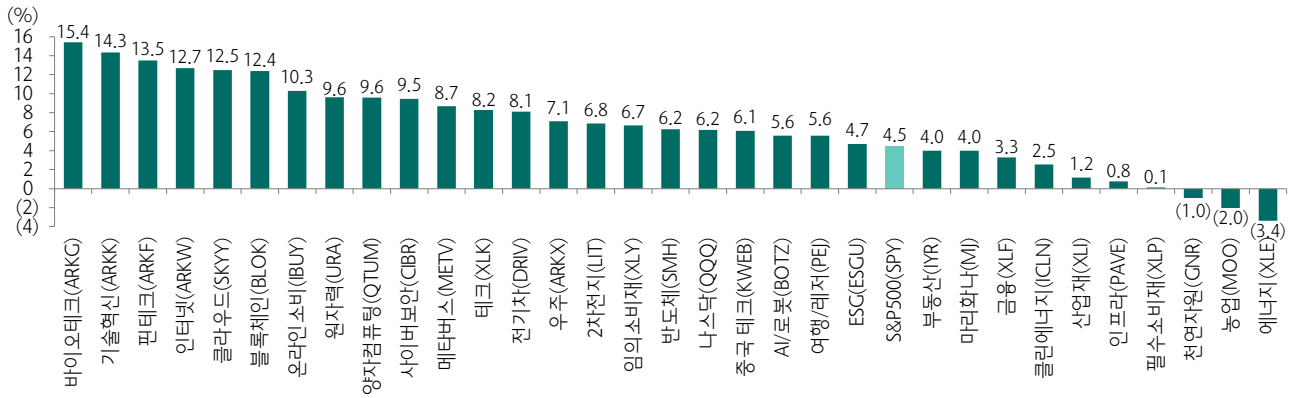
자료: Bloomberg, 하나증권

이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 이더리움 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

## 주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.4.13~4.17 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

## Compliance Notice

- 본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다.