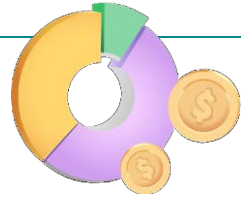


글로벌 ETF Weekly

HANA Global Weekly | 2026.8.3



Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

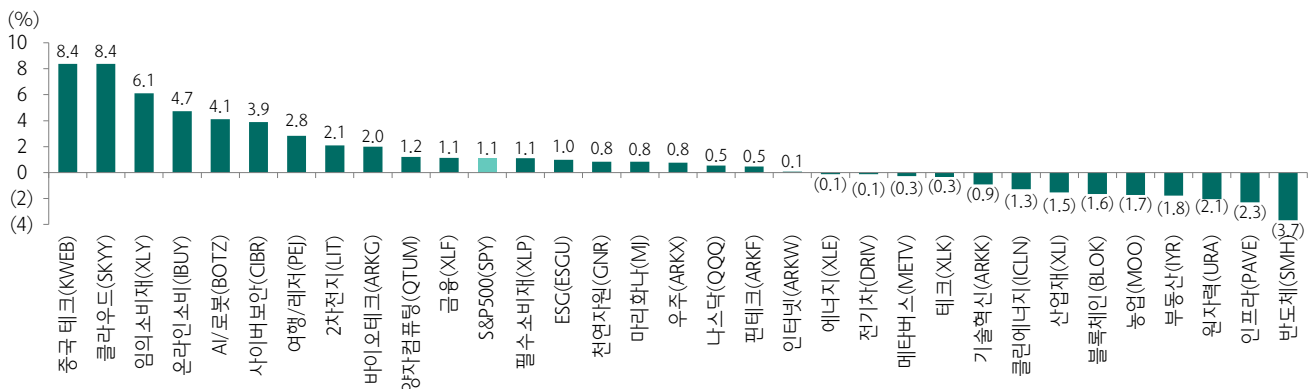
ETF 트렌드 & 포트폴리오: 확장의 대응전략

단기 반등 VS 변동성 기준 고려한 종목 선택: IGV/XLK, KBEB, CIBR, PAVE/AIRR, DIVO/QDVO 등 활용

- 글로벌 수급:** 주식형 ETF 시장을 중심으로 글로벌 ETF 시장의 확장 기초가 지속되었다. 북미지역 주식형 ETF 시장으로의 투자자금 유입 규모가 2주만에 다시 +300억달러대로 증가한 가운데, 신흥아시아 지역의 주식형 ETF에서는 3주 연속으로 +200억달러가 넘는 매수세가 확인되었다. 서유럽과 남미 지역을 제외하고 대부분 지역의 주식형 ETF 시장으로 자금이 유입되면서 글로벌 주식형 ETF 시장에 총 +710.9억달러가 순유입되었다. 한편 글로벌 채권형 ETF 시장에서는 북미 지역 채권형 ETF 시장으로 +75.7억달러가 유입되면서 선진국 채권형 ETF 시장에 총 +91.5억달러가 순유입된 반면, 신흥국 채권형 ETF 시장에서는 -4.3억달러가 순유출되었다.
- 종목별 수급:** 미국 ETF 시장의 종목별 자금 흐름을 살펴보면, 낙폭이 컸던 반도체와 기술주 테마 ETF들을 중심으로 한 매수세 유입이 확인되었다. 주식형 ETF 종목 중에서는 대표 글로벌 반도체 ETF 종목들인 SOXX와 SMH로 각각 +40.8억달러와 +33.0억달러가, 반도체 섹터 3배 레버리지 ETF인 SOXL에도 +24.0억달러의 자금이 함께 유입되었다. 대표 지수형 ETF 종목군의 경우 S&P500 지수를 추종하는 SPY/VOO에 총 +51.3억달러, Nasdaq100 지수를 추종하는 QQQ에 +39.2억달러가 유입되었으며, 반도체와 마찬가지로 Nasdaq100 지수의 3배 레버리지 ETF인 TQQQ에도 +8.5억달러가 순유입되었다. 금융 섹터 ETF인 XLF와 Russell200 지수 추종 ETF인 IWM, AI 기술주 테마 ETF인 AIQ, 제약 섹터 ETF인 FTXH 등의 종목들이 자금 유입 상위 종목 리스트에 함께 자리하였으며, IVV(S&P500)와 XLV(헬스케어) 등에서는 투자자금이 유출되었다.
- 채권형 ETF 종목군의 경우** 매파적 스탠스가 늘어난 연준 방향성이 확인된 가운데 VTEB/MUB(지방정부채권), SGOV(초단기국채), HYG(HY회사채), BND(US Total) 등을 중심으로 매수세가 유입되었으며, LQD(IG회사채), TLT(장기국채), USHY(HY회사채) 등에서는 투자자금이 빠져나갔다. 원자재 ETF 종목군에서는 대표 금 현물 ETF인 GLD와 IAU에서 총 -2.3억달러, 원유 선물 ETF인 USO에서 -1.6억달러의 투자자금 유출 현상이 나타났다.
- ETF 포트폴리오:** 빅테크 기업들의 실적들을 확인했으나, 이번주에도 시장 전반에 영향을 미칠 수 있는 일정들이 이어질 예정이다. SpaceX를 비롯해 AMD, Palantir, Eli Lilly, Novo Nordisk, SanDisk 등의 기업들이 실적을 내놓을 예정이며, 7월 ISM 제조업·서비스업 PMI와 7월 고용보고서가 확인된다. 반도체 섹터 중심의 조정이 진행된 후 시장에서는 실적을 통해 AI 투자 사이클의 모멘텀 지속 여부를 다시 확인하고자 하는 상황인 가운데, AMD와 Arista Networks, Palantir, Cloudflare 등 AI 인프라 및 소프트웨어 기업들의 실적은 AI 투자 모멘텀이 실제 기업들의 매출 성장으로 연결되고 있는지를 확인시켜줄 것이다.
- 먼저 화요일(8/4) 미국 증시 마감 후에는 AMD와 SpaceX가 실적을 내놓을 예정이다.** AMD는 MI350 시리즈 출하에 따른 데이터센터 GPU 매출 성장과 CPU 점유율 확대가 2분기 실적의 핵심인데, 7월 Advancing AI 행사에서 공개된 MI400 시리즈와 Helios 랙은 3분기 말부터 매출 출하가 시작되는 만큼 주가 관점에서는 하반기 램프업 일정과 가이드نس가 가장 중요한 체크포인트가 될 것이다. SpaceX의 경우 상장 이후 처음 발표되는 실적으로 적자가 예상되지만, 손실 규모보다 Starlink의 가입자매출 성장과 AI 데이터센터 부문의 매출 인식, 그리고 대규모 투자를 감당할 현금흐름 여부에 관심이 집중될 전망이다. 여기에 실적이 발표된 2거래일 후부터 보호 예수 물량이 풀리기 시작한다는 점도 함께 살펴볼 필요가 있겠다. 이어 5일 Sandisk와 Western Digital의 실적 내용에서 메모리 업황을, 6일의 Cloudflare, Datadog 실적에서는 클라우드 소프트웨어 수요와 투자 상황 등을 확인할 수 있을 것으로 판단된다.

- 경제지표의 경우 7월 ISM 보고서(3일: 제조업, 5일: 서비스업)와 고용보고서(8/6) 발표가 예정되어 있다. 실업률은 4.2% 유지, 비농업고용자 수는 +8.0만명(6월: +5.7만명)까지 소폭 증가할 것으로 예상되고 있다. 세부 지표의 관점에서 실업을 데이터에 대한 판단을 어렵게 하는 경제활동참가율과 임금상승률, 고임금 업종의 고용 기반 약화 여부 등을 함께 살펴볼 필요가 있겠다. 9월 FOMC에 대한 시장의 금리인상 확률이 60%대를 유지하고 있는 가운데, 지정학적 리스크와 유가의 향방을 가늠하기 위해서는 트럼프 대통령의 주장대로 미국과 이란 간 협상이 실제로 진행되는지 여부까지 확인할 필요가 있다. 케빈 워시 의장이 최근에도 연준의 이종책무 목표에 대해 언급한 상황에서, 유가와 고용보고서의 조합이 주 후반까지 시장금리 반락을 끌어 내릴 가능성도 염두에 둘 필요가 있겠다.
- ETF 포트폴리오의 경우 조정 후에 진행되는 단기 반등 기대와는 별개로 반도체 섹터(SMH/SOXX/DRAM)의 변동성 상황을 고려하여 기술주 전반에 투자하는 포트폴리오의 ETF들(IGV/XLK/VGT)과, 액티브 운용 방식을 통해 유연한 대응 전략 수립이 가능한 CHAT/BAI(AI 액티브) 등을 함께 활용할 필요가 있겠다. 더불어 효율성을 추구하는 기업들의 수요 변화의 방향성이 반영될 KSTR/CQQQ(중국반도체/중국기술주) 등도 포지션을 분산하는 관점에서 고려해볼만한 선택지로 생각된다.
- 실적시즌의 잉여현금흐름에서도 나타난 Hyperscalers의 자금 조달 수요 및 대형 IB 딜 증가 흐름, 순환매 가능성의 염두 하에 KBWB(대형은행)를, 해킹 이슈들과 함께 소프트웨어종 내 안정적 수익 기반이 부각되는 CIBR(사이버보안), 투자 중심의 경제 사이클과 트럼프 정부의 리쇼어링 정책, 글로벌 경쟁 구도 하에서 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업), XLI(산업재)에 대한 관심을 유지해야한다는 판단이다. 변동성이 반복되는 현 국면의 특성을 고려하면 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO도 적절한 투자 대상이 될 수 있다.

주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.7.27~7.31 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

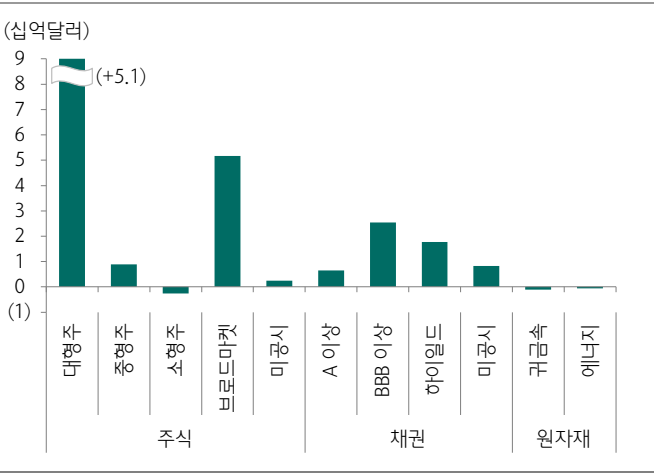
Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입(\$MM)
주식	대형주	14,085
	중형주	885
	소형주	(258)
	브로드마켓	5,164
	미공시	250
채권	A 이상	645
	BBB 이상	2,538
	하이일드	1,774
	미공시	825
원자재	귀금속	(103)
	에너지	(51)

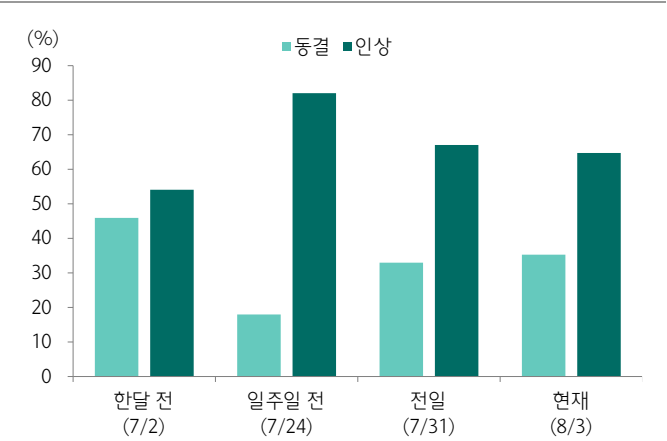
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



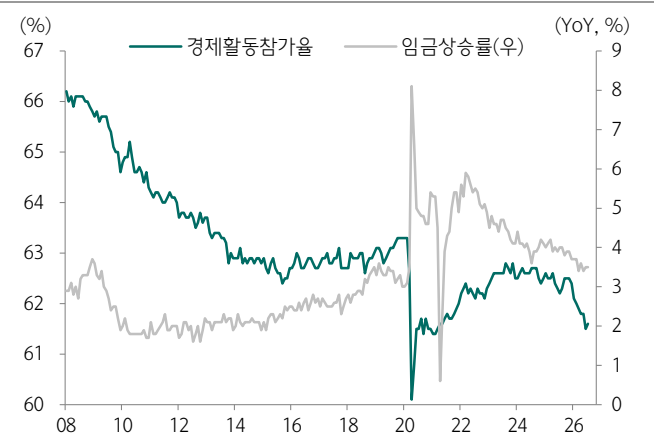
자료: Bloomberg, 하나증권

시장에 반영된 9월 FOMC의 정책금리 결정 확률



자료: CME FedWatch, 하나증권

미국 경제활동참가율과 전년대비 임금상승률 추이



주: 2026년 7월은 Bloomberg에서 집계한 글로벌 B들의 전망치 컨센서스 기준

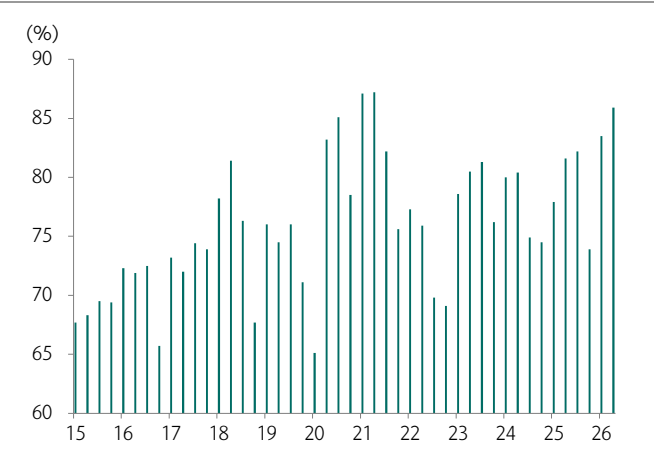
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 기업들의 2분기 실적 발표 일정

발표일	기업명	EPS 전망치	매출 전망치
8월 4일	SpaceX	-	-
8월 4일	AMD	1.61	11.29B
8월 4일	HSBC	2.23	18.51B
8월 4일	Caterpillar	6.22	19.34B
8월 5일	Eli Lilly	6.06	20.65B
8월 5일	Shopify	0.40	3.45B
8월 5일	SanDisk	1.61	-
8월 6일	Siemens	1.50	23.54B
8월 6일	Sony	0.28	17.17B
8월 7일	Vistra Energy	2.05	5.73B

자료: Investing.com, 하나증권

S&P500 기업들의 분기별 실적 서프라이즈 비중



주: 2026년 2분기는 7월 31일 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

글로벌 수급: 지역별 차별화 흐름이 이어지는 가운데 글로벌 ETF 시장의 확장 기조 지속

- 북미지역 주식형 ETF 시장의 자금 흐름이 크게 약화되었으나, 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장으로 +150.6억달러의 매수세 유입이 진행되었고, 신흥국 주식형 ETF 시장에서는 아시아 중심의 자금 유출 영향으로 -78.4억달러가 순유출
- 글로벌 채권형 ETF 시장의 경우 북미 지역 채권형 ETF 시장의 자금 유입 규모가 소폭 줄어드는 모습이 나타난 가운데, 신흥국 채권형 ETF 시장으로의 자금 유입이 재개되면서 총 +143.9억달러가 순유입

글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

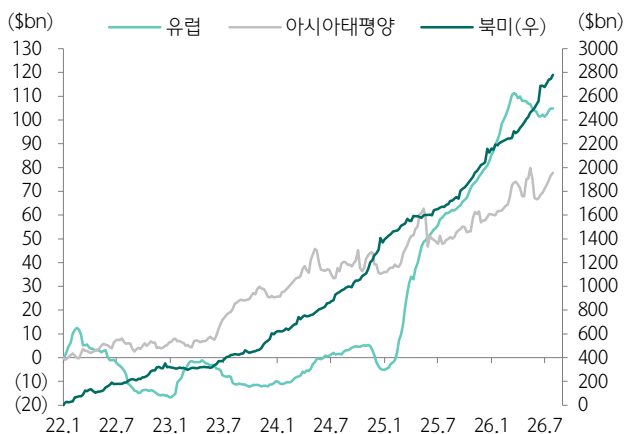
자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows (\$MM)				총자산	유입강도
			1주전	2주전	3주전	4주전	(\$MM)	(%)
주식 ETF	선진시장	글로벌	8,500	11,344	14,159	11,672	2,946,183	0.28
		북미	37,591	3,615	30,129	31,238	11,200,671	0.33
		서유럽	(16)	963	1,543	1,065	631,736	(0.00)
		아시아 태평양	1,221	2,023	1,718	1,858	962,352	0.12
	선진시장 Total		47,296	17,945	47,550	45,834	15,740,943	0.30
	신흥시장	글로벌 신흥	1,586	2,110	2,823	879	651,256	0.23
		신흥아시아	22,214	27,438	24,881	15,553	1,078,594	1.97
		EMEA	9	37	47	96	16,218	0.06
		남미	(12)	361	(565)	(219)	46,776	(0.03)
	신흥시장 Total		23,797	29,945	27,187	16,309	1,792,844	1.28
주식 ETF Total		71,092	47,890	74,737	62,142	17,533,788	0.40	
채권 ETF	선진시장	글로벌	769	1,193	825	1,469	220,745	0.35
		북미	7,572	9,084	11,028	15,140	2,800,658	0.27
		서유럽	704	1,156	1,155	2,716	336,027	0.21
		아시아 태평양	107	140	119	191	24,998	0.43
	선진시장 Total		9,152	11,573	13,127	19,516	3,382,428	0.27
	신흥시장	글로벌 신흥	(456)	(32)	533	249	75,849	(0.60)
		신흥아시아	118	19	270	(776)	159,832	0.07
		EMEA	(34)	(127)	(203)	(91)	4,321	(0.77)
		남미	(53)	66	63	144	7,618	(0.69)
	신흥시장 Total		(426)	(74)	663	(474)	247,620	(0.17)
채권 ETF Total		8,726	11,499	13,790	19,042	3,630,048	0.24	

주1. 기종일: 26.7.29

주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100

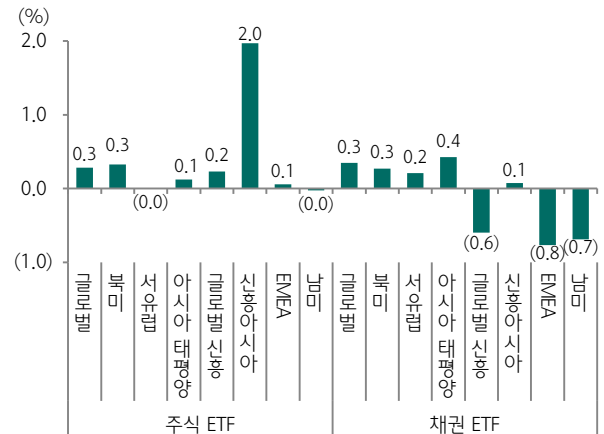
자료: EPFR, 하나증권

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 (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
SMH	글로벌 반도체 주식	66,991.0	6,953.2	0.35	-3.68	-17.59	4,262.5	2,968.3
SOXX	미국 반도체 주식	44,460.5	5,689.5	0.34	-4.20	-21.20	2,739.3	8,648.9
SOXL	미국 반도체 주식 레버리지 X3	19,438.2	11,529.1	0.75	-16.15	-56.99	2,392.0	6,919.7
XLF	미국 금융 주식	58,217.4	1,916.8	0.08	1.12	6.21	1,973.3	3,359.5
QQQ	미국 나스닥 대형주	457,746.4	31,305.5	0.18	0.55	-6.57	1,967.9	4,330.7
EWY	한국 주식	25,154.6	4,093.9	0.59	-3.60	-22.19	1,899.5	5,621.3
VTI	미국 전체 주식	665,277.0	1,234.2	0.03	0.93	-0.49	1,188.4	5,535.7
VOO	미국 대형주(S&P500)	993,823.5	5,387.3	0.03	1.11	-0.02	1,183.0	19,663.5
IEMG	신흥시장 주식(한국 포함)	152,217.4	1,086.0	0.09	0.73	-6.31	1,118.0	1,303.1
VXUS	미국제외 글로벌 주식	157,650.0	509.5	0.05	1.43	-1.05	1,075.1	3,337.6
SCHD	미국 고배당 주식	104,301.1	686.0	0.06	0.54	5.55	1,006.8	3,190.7
AIQ	글로벌 AI&빅데이터 주식	10,342.2	162.8	0.68	1.57	-10.24	866.0	823.8
TQQQ	미국 나스닥 레버리지 X3	32,831.2	5,310.6	0.82	0.97	-20.22	754.0	1,836.9
VEU	글로벌 주식(미국제외)	68,429.7	221.3	0.04	1.51	-1.07	753.5	2,019.6
VO	미국 중형주	106,597.5	234.2	0.03	0.50	0.47	721.6	249.1
PAVE	미국 인프라	14,537.2	110.6	0.47	-2.31	-4.34	651.9	603.8
EWT	대만 주식	10,370.7	655.6	0.59	-1.49	-11.10	590.2	525.9
XLK	미국 기술업종 주식	115,367.2	2,196.9	0.08	-0.30	-7.96	579.9	1,570.5
VGT	미국 기술업종 주식	139,239.5	569.2	0.09	-0.13	-5.33	563.3	478.9
JEPQ	미국 대형주(나스닥)	39,988.8	424.1	0.35	0.50	-4.22	555.3	1,352.7

주: 2026.7.27~7.31 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

자금 순유입 상위 20개 채권형 ETF 종목 (단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
HYG	달러표시 하이일드 회사채	17,002.2	2,719.3	0.49	0.32	-0.15	1,109.43	-688.61
USFR	미국 변동금리 국채	18,967.7	246.7	0.15	0.08	0.38	708.21	1,174.66
VTEB	미국 투자등급 지방채	45,749.7	360.5	0.03	-0.02	-1.66	589.12	702.77
BND	미국 전체 투자등급 채권	160,871.7	591.2	0.03	-0.11	-1.28	470.58	3,834.44
IAGG	글로벌 투자등급 채권(환헤지)	11,326.2	106.2	0.07	0.00	-0.87	432.91	771.65
VCSH	미국 투자등급 단기 채권(1-5년)	45,008.6	342.0	0.03	0.19	-0.16	369.56	434.37
PULS	미국 초단기채	18,267.2	126.9	0.15	0.10	0.33	330.25	873.56
VCIT	미국 투자등급 중기 회사채(5-10년)	67,614.2	714.0	0.03	0.09	-1.28	325.53	1,516.40
IGSB	미국 단기 투자등급 회사채	23,271.7	165.5	0.04	0.21	-0.09	323.33	960.04
SPTL	미국 장기 국채(10년 이상)	10,750.2	147.1	0.03	-1.10	-4.05	306.69	592.75
SPHY	달러표시 하이일드 회사채	11,901.3	126.0	0.05	0.39	-0.14	297.22	660.23
TBLL	미국 초단기 채권	2,875.7	31.2	0.08	0.09	0.33	250.23	188.94
ICSH	초단기 투자등급 채권	8,372.5	75.8	0.08	0.12	0.30	247.66	603.32
IGLB	USD 표시 투자등급 회사채	2,835.7	84.8	0.04	-0.31	-3.78	226.65	231.31
BHYB	글로벌 USD 하이일드 회사채	2,592.9	12.5	0.20	0.39	-0.09	215.18	444.35
DFCF	글로벌 투자등급 채권	10,982.3	55.6	0.17	0.00	-1.29	207.58	300.31
VTIP	미국 TIPS(5년 미만)	19,769.3	125.6	0.02	0.14	0.22	197.66	705.91
BNDX	글로벌 투자등급 채권(미국제외)	82,646.9	235.7	0.07	-0.06	-1.14	192.70	816.12
SPIB	미국 중기 투자등급 회사채	11,621.2	236.9	0.040	0.12	-0.61	192.13	166.61
VGSH	미국 단기 국채	30,207.1	192.3	0.03	0.14	0.13	183.16	918.38

주: 2026.7.27~7.31 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
MSFY	마이크로소프트 합성커버드콜(액티브)	12.9	0.28	1.00	17.85	20.53	-10.83	-14.67
MSFO	마이크로소프트 커버드콜	113.7	1.08	1.03	17.67	19.14	-3.96	-9.54
AMZP	아마존 & 옵션(액티브)	20.4	0.43	0.99	15.16	11.31	10.98	12.96
AMZY	아마존 커버드콜 전략	265.8	4.84	1.09	14.30	11.39	10.53	9.49
GOOP	알파벳 합성 커버드콜(액티브)	28.5	0.83	0.99	9.68	-2.52	8.87	60.83
WCLD	미국 클라우드컴퓨팅	273.1	33.63	0.45	9.37	10.71	1.37	1.40
CLOU	글로벌 클라우드 컴퓨팅 주식	242.4	6.63	0.68	9.06	10.64	11.23	11.08
AWAY	글로벌 트래블테크 시총 추종	26.2	0.13	0.75	8.71	6.24	-6.65	-9.24
ONLN	글로벌 온라인 유통 주식	64.8	0.42	0.58	8.66	9.34	0.63	8.22
GXPD	미국 경기소비재 시총 추종	50.5	1.68	0.15	8.47	0.99	-0.23	6.58
KWEB	중국 인터넷 주식	5,584.6	686.34	0.69	8.37	16.43	-16.33	-14.76
SKYY	글로벌 클라우드 컴퓨팅 주식	2,845.1	48.21	0.60	8.37	6.27	9.93	16.17
PGJ	미국상장 중국 주식	98.3	0.69	0.70	8.18	12.92	-11.24	-9.89
CHIQ	중국 소비재 주식	129.7	0.79	0.65	8.02	18.41	-11.44	-10.22
XSW	미국 소프트웨어 및 서비스 동일가중	451.2	10.27	0.35	7.79	6.36	-2.35	-2.23
DAT	글로벌 빅데이터 및 클라우드 추종	5.6	0.10	0.58	7.53	6.27	-1.35	-3.73
IGV	북미 소프트웨어 주식	13,589.0	1,710.64	0.39	7.50	4.39	-10.50	-15.28
OGIG	글로벌 인터넷 성장 및 퀄리티 가중	104.0	0.44	0.48	7.24	5.02	-11.06	-14.03
HERO	글로벌 비디오게임, E-Sports	65.2	0.68	0.50	6.80	5.42	-11.81	-14.90
DVXY	미국 임의소비재(변동성 조절)	0.2	0.00	0.89	6.79	-3.24	-12.70	-7.42

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.7.27~7.31 기준
자료: ETFDB.com, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
PFIX	미국 장기채 금리 상승 헤지 전략	182.8	17.07	0.50	6.82	20.71	10.65	2.64
BWZ	글로벌 투자등급 단기 국채(미국제외)	273.0	2.61	0.35	2.11	1.61	0.01	1.94
ELD	로컬통화표시 신흥시장 채권(액티브)	141.6	1.31	0.55	1.68	0.12	1.40	10.31
WIP	글로벌 물가연동 국채(미국제외)	471.3	4.47	0.50	1.62	0.94	3.55	9.30
ISHG	글로벌 단기 국채(미국제외)	822.5	6.26	0.35	1.53	1.11	-0.23	3.26
BWX	글로벌 투자등급 국채(미국제외)	1,302.3	11.75	0.35	1.50	0.39	-2.47	-1.54
IGOV	글로벌 국채(미국 제외)	1,528.4	21.59	0.35	1.41	-0.05	-1.56	0.37
IBND	글로벌 투자등급 회사채	458.7	2.87	0.50	1.37	-0.15	-1.95	1.23
CRDT	글로벌 선진국 크레딧 채권(액티브)	36.0	0.13	0.99	1.35	-0.87	2.80	3.33
ACVT	미국 전환사채(액티브)	32.5	0.02	0.65	1.21	0.88	6.11	8.80
FEMB	로컬통화표시 신흥시장 채권(액티브 운용)	361.9	2.58	0.85	1.21	0.98	2.20	10.23
PICB	선진시장 투자등급 회사채(미국제외)	358.9	2.19	0.50	1.18	-0.10	-1.53	2.04
IVOL	금리 변동성-인플레이션 헤지	272.1	2.07	0.98	1.17	0.85	-7.34	-6.13
LEMB	로컬통화표시 신흥국 국채	715.4	6.35	0.30	1.15	0.35	2.43	9.45
PFXF	미국 우선주&리츠	2,402.9	16.93	0.40	1.09	-0.85	2.27	6.96
EBND	로컬통화표시 신흥국 국채	2,264.4	6.33	0.30	1.06	0.63	0.87	5.91
SPFF	북미 우선주	140.6	0.61	0.48	1.03	0.69	4.06	9.66
EMLC	로컬통화표시 신흥시장 국채	4,795.9	57.74	0.30	1.03	0.21	1.78	9.00
PFF	미국 우선주	13,148.7	91.88	0.45	1.03	0.40	0.89	2.89
PFFA	미국 우선주	2,454.5	20.38	2.11	0.88	1.03	1.23	5.76

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.7.27~7.31 기준
자료: ETFDB.com, 하나증권

국내 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목 (단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
0050E0	PLUS 미국시에이전트	43.5	88.6	0.45	8.80	-6.88	4.70	-19.00
371450	TIGER 글로벌클라우드컴퓨팅INDXX	193.4	252.9	0.49	7.66	0.28	21.19	10.45
481180	SOL 미국소프트웨어	1,268.4	1,461.2	0.45	5.36	-2.72	22.35	-1.72
0166T0	PLUS 글로벌저작권핵심기업액티브	90.5	106.5	0.45	5.12	-2.71	0.65	
0114X0	RISE 글로벌게임테크TOP3Plus	60.3	52.3	0.40	4.93	3.11	6.42	
498610	RISE 인도디지털성장	50.8	5.5	0.30	4.79	-0.18	2.89	-13.42
0041D0	KODEX 미국소프트웨어TOP10	446.2	613.3	0.45	4.78	-5.44	0.13	-14.03
0177X0	ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+	925.0	9,485.8	0.45	4.45	-15.02	-30.63	
195970	PLUS 선진국MSCI(합성 H)	240.6	122.0	0.50	4.30	3.55	8.39	20.91
250730	RISE 차이나HSCEI(H)	170.0	136.1	0.02	4.22	13.83	-1.04	-3.70
465670	TIGER 미국캐시카우100	132.1	761.6	0.25	4.13	0.15	10.40	32.98
0048K0	KODEX 차이나휴머노이드로봇	1,515.8	4,663.9	0.45	4.04	-18.88	-14.20	-1.63
0102A0	TIGER 미국소프트웨어TOP4Plus	646.3	605.7	0.49	4.01	-8.02	2.04	
310080	RISE 중국MSCI China(H)	108.9	70.2	0.60	3.95	9.30	-2.57	-5.54
280320	ACE 미국IT인터넷(합성 H)	160.6	32.4	0.50	3.91	1.44	0.15	-4.06
483330	ACE 마이크로소프트밸류체인액티브	182.1	422.8	0.45	3.70	-4.79	1.67	2.66
487910	ACE 인도컨슈머퍼워액티브	107.6	24.6	0.45	3.64	-3.24	3.94	-3.19
360140	KODEX 200롱코스닥150숫선물	574.6	3,083.3	0.64	3.53	4.79	68.73	147.73
195980	PLUS 신흥국MSCI(합성 H)	982.7	570.5	0.50	3.52	-3.23	5.64	34.22
479730	TIGER 인도블리컨슈머	630.0	62.2	0.49	3.44	-1.22	4.52	6.71

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.7.27~7.31 기준
자료: KRX, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목 (단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
451530	TIGER 국고채30년스트립액티브	1,522.5	340.5	0.15	3.94	-3.82	-19.66	-40.26
385560	RISE KIS국고채30년Enhanced	8,016.1	2,606.3	0.05	3.52	-2.70	-14.45	-33.80
451600	PLUS 국고채30년액티브	117.1	2.1	0.05	3.00	-1.59	-11.45	-26.12
474390	SOL 국고채30년액티브	54.9	10.0	0.05	2.97	-1.93	-11.48	-26.54
439870	KODEX 국고채30년액티브	4,297.5	669.5	0.05	2.95	-2.02	-11.15	-26.59
471460	KIWOOM 국고채30년액티브	230.6	84.5	0.04	2.74	-1.89	-10.44	-26.76
457700	KODEX 53-09 국고채액티브	121.9	30.5	0.15	2.67	-1.91	-9.81	-24.04
363570	KODEX 장기종합채권(AA-이상)액티브	2,403.3	134.4	0.05	2.10	-0.81	-4.88	-14.21
152380	KODEX 국채선물10년	206.8	79.4	0.07	1.76	-0.97	-1.32	-7.32
295000	RISE 국채선물10년	51.5	0.9	0.07	1.73	-1.04	-1.36	-7.45
481430	RISE 국고채10년액티브	1,030.1	413.6	0.01	1.67	-1.02	-1.23	-7.60
471230	KODEX 국고채10년액티브	4,774.4	760.5	0.02	1.66	-0.94	-1.41	-7.82
365780	ACE 국고채10년	5,265.4	15,276.4	0.02	1.65	-0.85	-1.24	-7.13
426150	WON 대한민국국고채액티브	319.7	3.3	0.07	1.63	-0.71	-3.72	-11.56
148070	KIWOOM 국고채10년	4,101.7	636.8	0.05	1.62	-0.97	-1.36	-7.32
438570	SOL 국고채10년	1,069.7	25.9	0.05	1.62	-1.02	-1.41	-7.47
289670	PLUS 국채선물10년	58.4	20.3	0.05	1.61	-1.09	-1.45	-7.30
461460	PLUS 국고채10년액티브	834.4	15.9	0.05	1.60	-0.92	-1.45	-7.74
448490	HANARO 32-10 국고채액티브	118.7	15.3	0.05	1.50	-0.95	-1.50	-7.95
457690	KODEX 33-06 국고채액티브	236.6	12.3	0.15	1.45	-0.24	-0.47	-5.16

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.7.27~7.31 기준
자료: KRX, 하나증권

주간 추천 글로벌 ETF 리스트

Investment Point: 단기 반등 VS 변동성 기준 고려한 종목 선택. IGV/XLK, KBEB, CIBR, PAVE/AIRR, DIVO/QDVO 등 활용

- ETF 포트폴리오의 경우 조정 후에 진행되는 단기 반등 기대와는 별개로 반도체 섹터(SMH/SOXX/DRAM)의 변동성 상황을 고려하여 기술주 전반에 투자하는 포트폴리오의 ETF들(IGV/XLK/VGT)과, 액티브 운용 방식을 통해 유연한 대응 전략 수립이 가능한 CHAT/BAI(AI 액티브) 등을 함께 활용할 필요. 더불어 효율성을 추구하는 기업들의 수요 변화의 방향성이 반영될 KSTR/CQQQ(중국반도체/중국기술주) 등도 포지션을 분산하는 관점에서 고려
- 실적 발표 과정의 잉여현금흐름에서도 나타난 Hyperscalers 자금 조달 수요 및 대형 IB 딜 증가 흐름, 순환매 가능성 염두 하에 KBWB(대형은행)를, 해킹 이슈들과 함께 소프트웨어종 내에서 안정적 수익 기반이 부각되는 CIBR(사이버보안), 투자 중심의 경제 사이클과 트럼프 정부의 리쇼어링 정책, 글로벌 경쟁 구도 하에서 모멘텀이 유호한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업), XL(산업재)에 대한 관심을 유지해야한다는 판단. 변동성이 반복되는 현 국면의 특성을 고려하면 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO도 적절

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
주식형	KBWB (Invesco KBW Bank ETF)	미국 은행	- IPO와 M&A 시장 회복, AI 인프라 자금조달 확대에 따른 수혜를 기대할 수 있는 미국 대형은행들에 집중 투자하는 ETF - 미국 금융 섹터는 트럼프 행정부의 금융 규제 완화 기조 속 주주환원 기대감이 높아지는 가운데 대형은행을 중심으로 실적 성장 국면이 전개될 전망	2026년 7월 16일	98.37 96.07	-2.34% -0.61%
주식형	CHAT (Roundhill Generative AI & Technology ETF)	생성형 AI 및 기술	- 생성형 AI 관련 기술을 통해 매출을 창출하고 있는 글로벌 기업들에 집중 투자하는 ETF로 AI 밸류체인에 실질적인 성장 모멘텀을 누릴 것으로 기대 - 액티브 운용 방식으로 유연한 포트폴리오 조정이 가능하며 OpenAI와 앤트로픽 지분을 보유한 소프트뱅크그룹과 SK텔레콤을 편입해 비상장 AI 파운데이션 모델 기업에 대한 간접 노출까지 확보한 차별화된 구성이 특징	2026년 7월 16일	83.73 81.96	-2.11% -0.38%
주식형	CIBR (First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF)	사이버 보안	- 사이버보안 기업으로 분류되는 글로벌 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입하는 대표적인 사이버보안 테마 ETF - 상위 5개 종목 합산 비중을 40%로 제한하여 대형주에 집중된 구조이면서도 그 외 네트워크 인프라, 사이버 방산 관련 기업까지 함께 편입해 사이버보안 밸류체인 전반에 노출 가능	2026년 7월 16일	91.89 91.83	-0.07% 1.67%
주식형	SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)	미국 대형 퀄리티 주식	- 수익성(ROE), 이익의 질(미결제영업자산 변동), 재무 건전성(레버리지)을 종합적으로 평가하여 S&P500 내 최상위 우량주 100개를 선별해 투자 - 매크로 불확실성 및 실적 변동성이 확대되는 구간에서 탄탄한 펀더멘털을 보유한 기업에 집중해 지수 대비 견고한 하방 경직성과 장기적인 초과 수익 추구	2026년 3월 23일	75.80 84.67	11.70% 0.46%
주식형	SMH (VanEck Semiconductor ETF)	글로벌 반도체	- 대형주 비중이 높은 대표 글로벌 반도체 ETF. 매출의 50%가 반도체와 반도체 장비 생산 분야에서 발생하는 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입 - 엔비디아의 실적과 가이드언스를 통해 AI 산업의 꾸준한 성장 모멘텀 확인. SMH는 NVIDIA와 TSMC가 30% 이상의 비중을 차지. Capex 경쟁 지속 가운데 소비된 AI 시장 확장, 신제품 교체 기반의 견고한 수요 기대 유효	2025년 11월 24일	339.12 540.53	59.39% 45.09%
주식형	DRAM (Roundhill Memory ETF)	글로벌 메모리 반도체	- AI 혁명 및 대규모 데이터 처리에 필수적인 컴퓨터 메모리 및 스토리지 밸류체인 관련 글로벌 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입한 순수 메모리 테마 ETF - 광범위한 반도체 지수를 추종하는 기존 ETF와 달리, HBM(고대역폭메모리) 및 차세대 DRAM 시장을 선도하는 핵심 제조사에만 집중 투자하여 차별화된 고성장 모멘텀 수혜 기대	2026년 6월 22일	80.72 50.37	-37.60% -35.78%
주식형	GRID (First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund)	전력망 및 스마트 그리드	- 스마트그리드 및 전력 인프라 관련 매출 비중이 높은 글로벌 전력기기 기업들을 포괄적으로 편입하는 전력 인프라 테마 ETF - 미국의 노후화된 전력망 교체 사이클과 데이터센터 전력 수요 급증이 맞물리며 전력 인프라 기업들의 중장기적인 실적 성장 모멘텀 지속될 것으로 기대	2026년 7월 16일	177.67 179.35	0.95% 2.68%
주식형	XBI (SPDR S&P Biotech ETF)	바이오 테크	- 미국 바이오테크 종목 약 150개를 동일가중 방식으로 편입하는 분산형 ETF로 중소형 종목들의 임상 및 M&A 이벤트 수혜를 누릴 수 있는 구조 - 글로벌 빅파마들이 특허 만료를 앞두고 파이프라인 확보를 위해 M&A를 비롯한 투자에 적극 나서면서 바이오 업종 전반의 투자 심리 개선 기대	2026년 7월 16일	152.00 147.01	-3.28% -1.55%

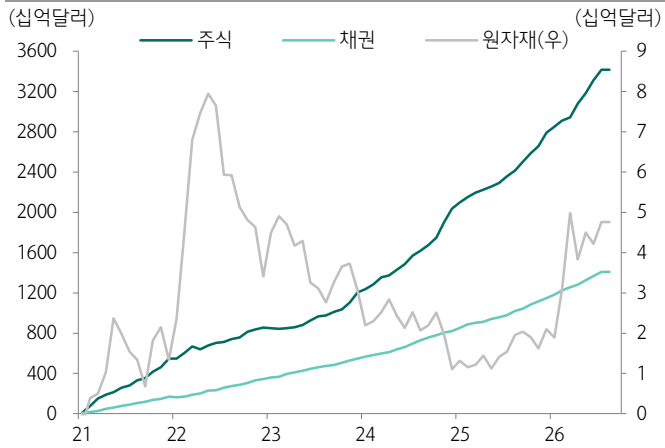
주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국 주식은 D-1일. 중국/일본 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 종가기준 -10%선 적용

주2) 기준가 및 종가 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

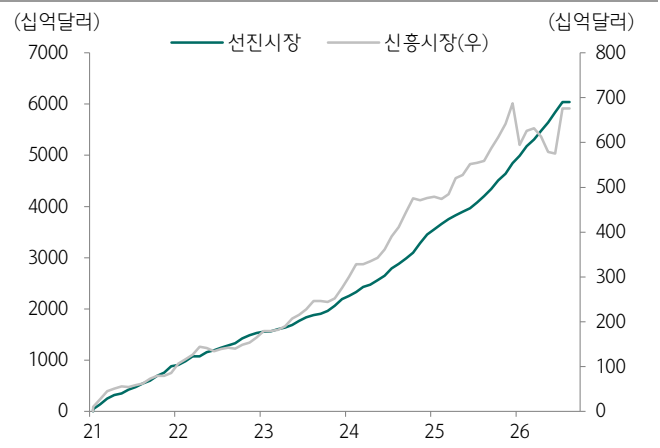
미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



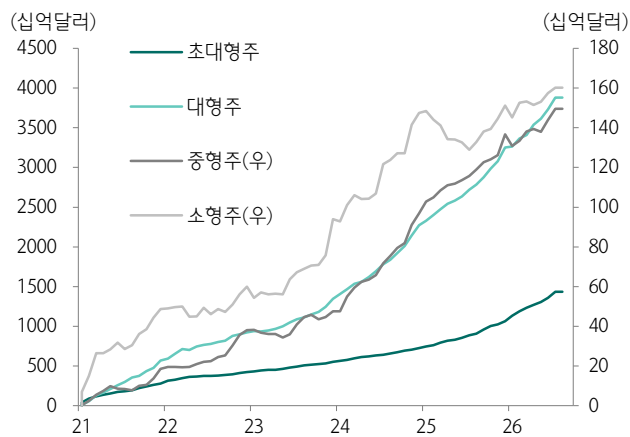
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



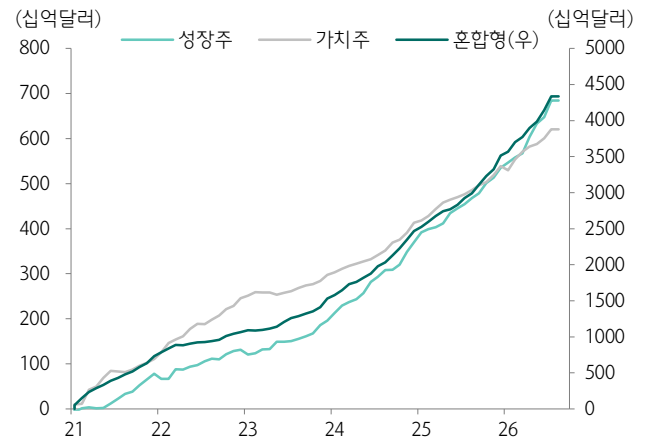
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



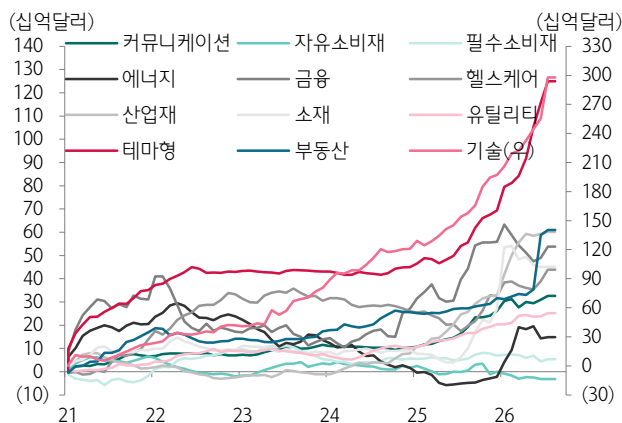
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



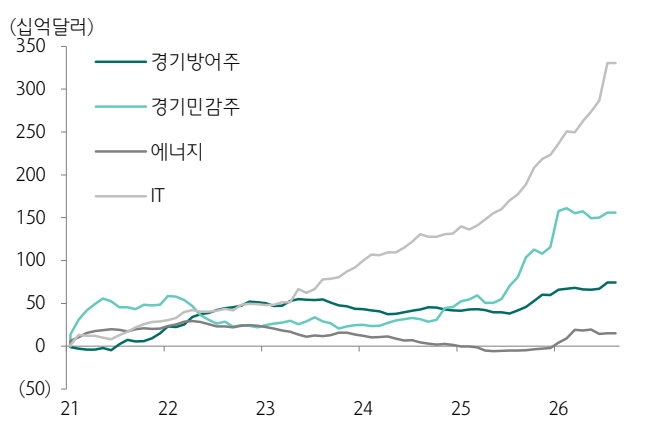
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



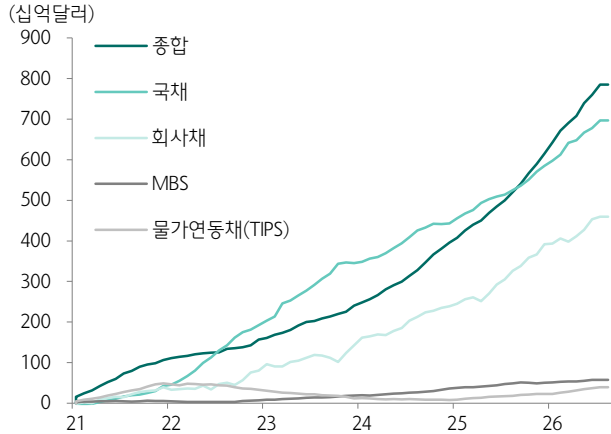
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



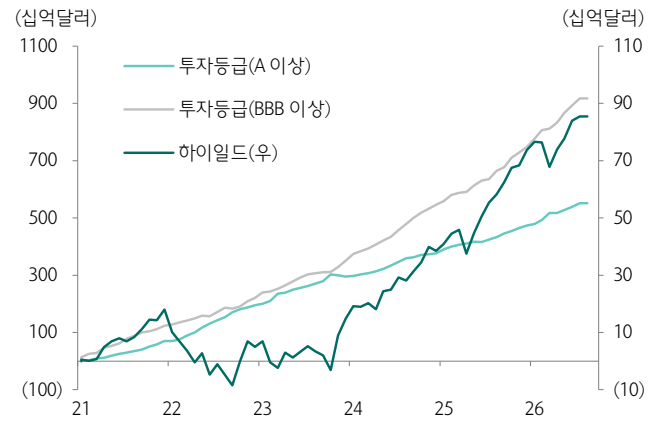
주: 경기민감주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재
 자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



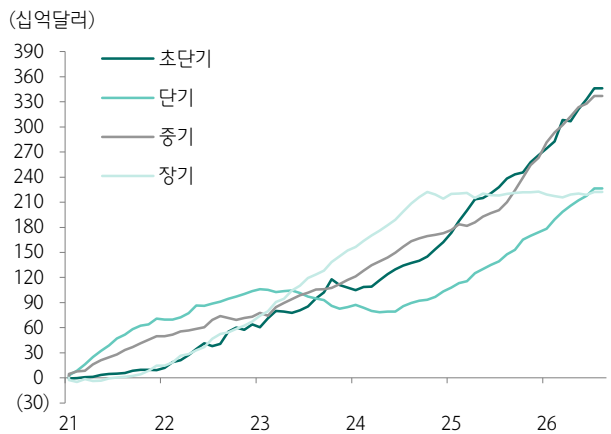
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



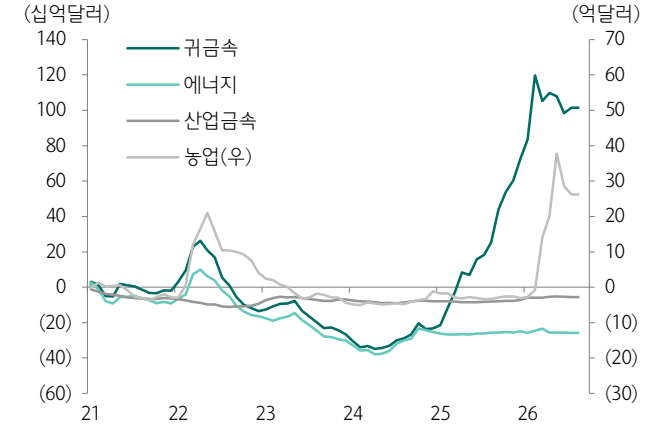
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



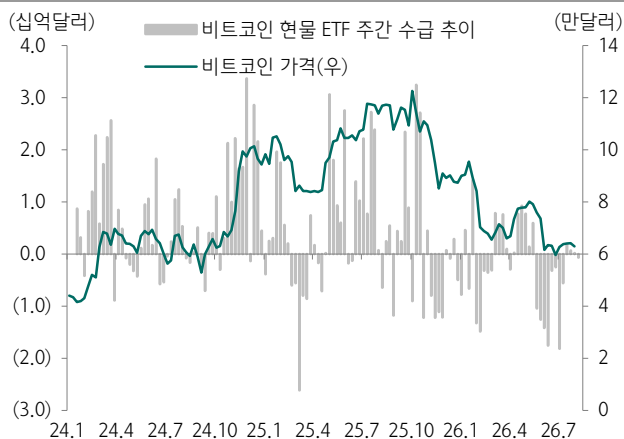
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



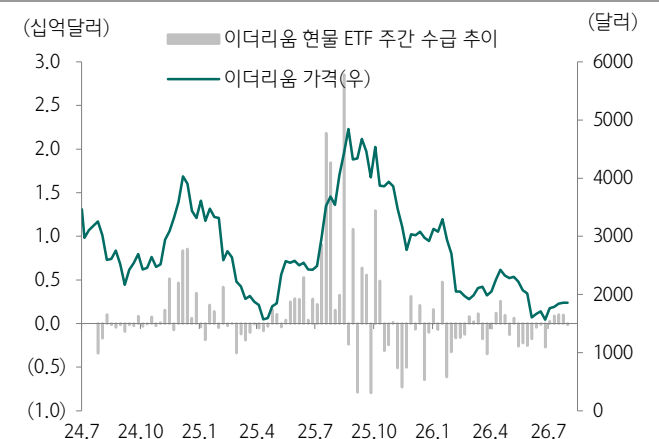
자료: Bloomberg, 하나증권

비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사항료는 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 증빙자료로 사용될 수 없습니다.