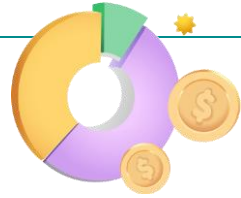


글로벌 ETF Weekly

HANA Global Weekly | 2026.10.12



Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

ETF 트렌드 & 포트폴리오: 높아진 난이도

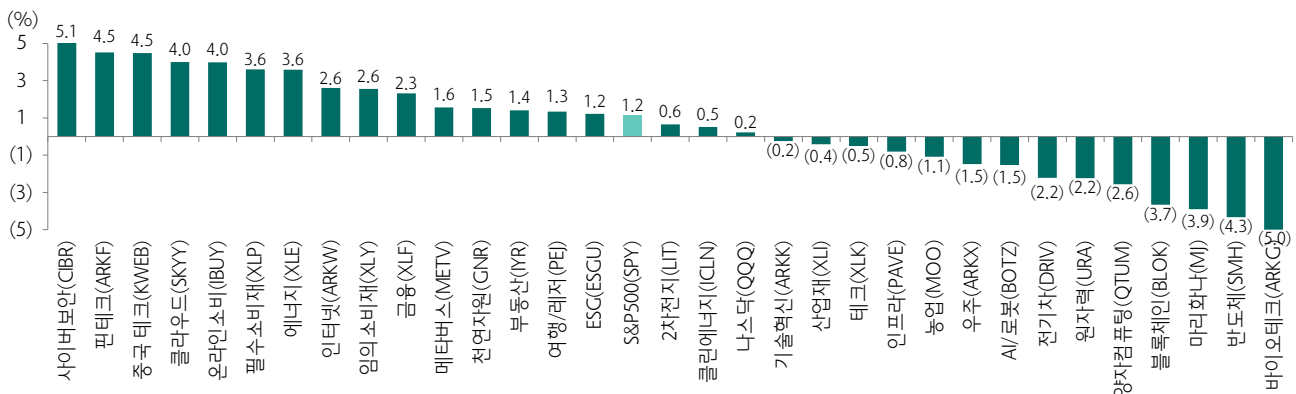
실적시즌 개시. 고금리 지속 가운데 높아진 난이도 고려한 포지션 구축: VOO/QQQ, IYW/FTXL, DGRW, PAVE 등 활용

- 글로벌 수급:** 북미 지역을 중심으로 하는 글로벌 ETF 시장의 확장 기조가 지속되었다. 미국이 중심이 되는 북미 주식형 ETF 시장으로 +176.6억달러, 북미 채권형 ETF 시장에 +286.8억달러의 투자자금이 순유입되었다. 전반적으로 고른 매수세 유입 가운데 선진 아시아태평양 주식형 ETF 시장에서만 -16.1억달러 규모의 자금 유출이 발생했다. 북미 지역 ETF 시장에 총 +463.4억달러가 유입되며 선진국 ETF 시장에 +569.8억달러가 순유입되었고, 신흥국 ETF 시장에서도 주식형과 채권형 ETF 시장의 양호한 수급 흐름이 집계되면서 총 +42.9억달러의 투자자금이 유입되었다.
- 종목별 수급:** 미국 ETF 시장의 종목별 자금 흐름에서는 영역 집중 현상을 투자전략에 반영하는 모습이 확인되었다. S&P500 지수를 추종하는 VOO에 +26.5억달러가 유입된 동시에 SPY와 IVV에서는 -41.8억달러가 순유출되었고, VTI(US Total)에 +10.6억달러가 유입된 한편 QQQ(NASDAQ100)에서는 -32.0억달러가 순유출되었다. 이와 더불어 ARKK(혁신기업), EWZ(브라질), 티브이(기술주), IDEV(미국 제외 선진국), XLC(커뮤니케이션서비스) 등의 종목들이 자금 유입 상위 종목 리스트에 자리하였고, VO(중형주), SMH(반도체), DIA(다우지수), DRAM(메모리반도체), SOXL(반도체 3배) 등의 ETF들에서는 투자자금이 빠져나가며 차별화된 수급 흐름이 나타났다.
- 채권형 ETF** 종목군의 경우 LQD(IG회사채), SGOV(초단기국채), TLT(장기국채), USFR(변동금리채), AGG/BND(US Total) 등을 중심으로 매수세가 유입되었으며, JNK/USHY(HY회사채), VTEB(지방채), IEF(중기국채), TBLL(단기국채) 등에서는 투자 자금이 빠져나갔다. 금 현물 ETF인 GLDM/IAU/IAUM에 매수세 유입이 지속되었으며, 비트코인 현물 ETF에서는 투자자금이 유출되었다.
- ETF 포트폴리오:** 미국의 3분기 실적시즌이 본격적으로 시작되는 가운데, 9월 CPI(10/14)와 PPI·소매판매(10/15), ASML(10/14)과 TSMC(10/15)의 실적 발표에 주목해야 하는 구간이다. 지난주까지 금리와 유가 부담을 기업의 이익 성장 기대가 상쇄했다면, 이제는 실제 실적과 가이던스를 통해 기대를 검증하는 구간으로 진입하게 된다. 물가 지표가 추가 긴축 우려를 높이는지, 금융과 반도체 기업들이 고금리 환경에서도 이익 전망을 유지하는지가 시장 방향을 결정할 핵심 변수가 되겠다.
- 가장 중요한 경제지표는 역시 9월 CPI이다.** 현재 시장에서는 Headline CPI를 전월대비 +0.6%, 전년대비 +3.6%로, Core CPI는 각각 +0.2%, +2.5%로 전망하고 있다. Headline 상승률이 8월의 +3.4%에서 반등하는 반면, Core 물가의 전월대비 상승률은 +0.3%에서 둔화하는 조합이다. 전체 물가의 반등 자체보다 에너지 가격 상승이 서비스와 기타 상품으로 확산되고 있는지를 다시 한번 살펴볼 필요가 있다. 근원 물가가 예상 수준에 머문다면 추가 긴축 경계가 완화될 수 있지만, 서비스 물가까지 예상을 웃돌 경우 금리 상승 압력의 부담이 함께 강화될 가능성이 있다. 중간선거를 앞두고 에너지 가격 안정 시도에 나서고 있는 트럼프 대통령의 행보는 긍정적 기대와 우려의 양면성을 동시에 가지고 있는 이슈가 되겠다. CPI에 이어 확인하게 될 PPI와 소매판매 역시 월말 FOMC를 앞두고 살펴봐야 한다. 위축된 소비심리와는 달리 기대인플레이션 상승 영향이 더해지면서 최근 들어 견고한 흐름을 보이고 있는 소비 데이터의 추세가 유지될 가능성이 존재하겠다.
- 베이스북과 워시 의장의 발언을 통해 연준의 정책 판단도 확인할 필요가 있다.** 베이스북에서는 기업들의 가격 전가, 고용·임금, 소비 및 대출 수요 내용을 살펴봐야 한다. 케빈 워시 의장과 IMF 게오르기예바 총재의 대담은 CPI와 PPI 발표 이후 진행되는 점에서 중요하다. 최근 물가 반등과 장기금리 상승을 어떻게 평가하는지가 관전 포인트가 되겠다. 장기금리 상승을 충분한 긴축 요인으로 인정하는지, 추가적인 금리인상 대응에 무게를 두는지에 따라 성장주와 금융주의 반응이 달라질 수 있기 때문이다.

하나증권 리서치센터

- 실적시즌의 첫 순서는 역시 대형 IB들부터 시작된다. JPMorgan, 골드만삭스, Citi, 웰스파코 등이 13일, BofA, 모건 스탠리가 14일에 실적을 발표한다. 최근 장단기 금리차 축소 가운데 투자은행 및 트레이딩 부문의 수익을 함께 확인해야 한다. 금리 변화 외에도 4분기 대출-예금-자본시장 활동에 대한 가이드스가 유동성 관점에서 시장 전반에 영향을 미칠 수 있다. ASML과 TSMC 실적은 AI반도체 주가에 중요한 이벤트이다. 신규 수주, 첨단공정-패키징 수요, 매출과 수익성 전망이 중요하다. AI 수요의 지속성과 고객사의 투자 확대가 확인된다면 반도체의 이익 모멘텀을 뒷받침할 수 있다. 다만 이미 높은 기대가 반영된 상황에서는 양호한 실적만으로 추가 상승을 이끌어내기 어려워진 만큼, 향후 이익 추정치를 높일만한 가이드스가 제시되는지 확인해야 한다.
- ETF 포트폴리오에는 여전히 VOO와 QQQ 등 시가총액가중방식 기준의 대표 지수형 ETF들을 Core 포지션으로 유지하는 가운데, 금리와 실적 방향성의 판단에 따라 위성 포지션을 조절하는 전략이 필요하다. 드라마틱한 금리 반락을 기대하기 어려운 상황에서는 재무건전성과 이익 퀄리티가 우수한 기업들의 포트폴리오인 QUAL-SPHQ-QCRO 등 퀄리티 ETF의 활용도가 높아질 수 있다. 좁혀진 Market Breadth를 고려하면 DGRW 같은 대형주 중심의 퀄리티&성장형 ETF도 편입 대상이 되겠다. 금주 실적 발표가 예정되어 있는 금융주 ETF들의 경우 경제지표와 워시 의장의 발언 내용을 통한 금리 커브 변화 여부의 기준으로 KBWB와 같은 대형 은행주 ETF가 살펴 볼만한 선택지가 될 수 있겠다.
- 이익 모멘텀 관점에서는 에너지와 IT, 커뮤니케이션서비스 업종이 시장 대비 높은 실적 증가율을 기록하고 있으나, 에너지 업종의 경우 유가 방향의 영향이 커질 수 밖에 없어 지정학적 리스크에 대한 노출이 커지는 영역이다. 필요하다면 XLE-VDE, CRAK 등의 에너지 업종 관련 ETF가 물가 및 지정학적 위험에 대한 단기적, 부분적인 헤지 수단이 될 수 있다. 이익 증가율의 추가 상향 흐름들을 고려하면 IYW-XLK-VGT 등 기술주 섹터 ETF에 대한 관심을 이어갈 필요가 있다. 기대 충족의 난이도가 높아진 반도체 섹터에 투자하는 경우에는, 변동성을 함께 고려하여 대형주 중심의 SMH-SOXX-CHPX-FTXL 등을 우선순위에 두어야 한다는 판단이다. 이벤트 대응 관점에서는 AI 액티브 ETF들인 CHAT-BAI 등을 통해 종목 선택이나 비중 조절에 유연성을 가져가는 한편, 실적과 수급 관점에서 IGV(소프트웨어)와 CIBR/BUG(사이버보안)도 긍정적으로 살펴 볼 수 있겠다. DVO/QDVO 등 액티브 커버드콜 ETF를 활용한 변동성 방어와 현금흐름 확보 전략도 수립 가능하다.

주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.10.5~10.9 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

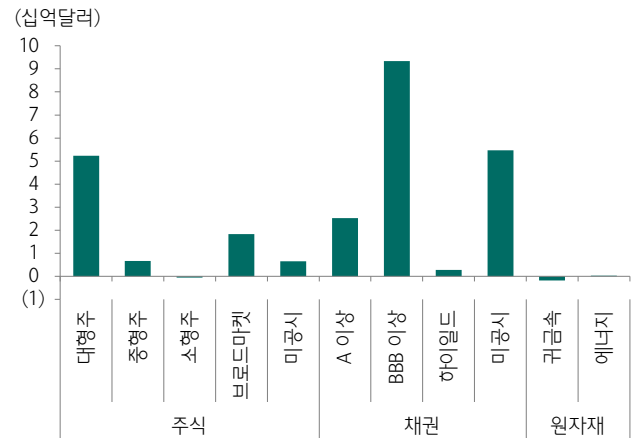
Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입(\$MM)
주식	대형주	5,230
	중형주	665
	소형주	(63)
	브로드마켓	1,827
	미공시	654
채권	A 이상	2,527
	BBB 이상	9,333
	하이일드	274
	미공시	5,471
원자재	귀금속	(188)
	에너지	19

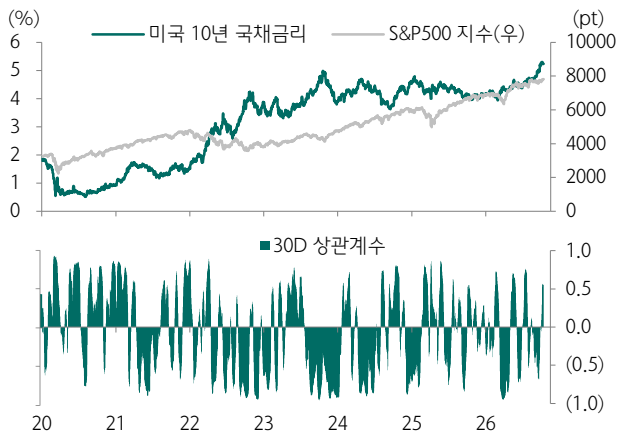
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



자료: Bloomberg, 하나증권

미국 10년 국채금리와 S&P 500 지수 및 상관계수 추이



주: 30일 상관계수 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

미국 개인투자자 주식 자산 편입 비중 추이



주: 미국개인투자자협회(AAI) 회원 대상 포트폴리오 내 주식 비중 설문조사 결과

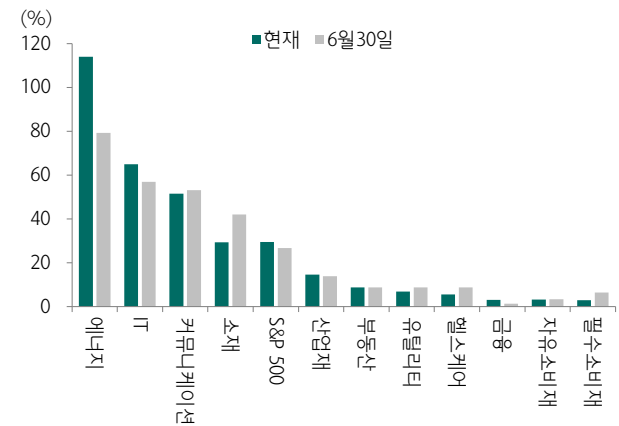
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 기업들의 3분기 실적 발표 일정

발표일	기업명	EPS 전망치	매출 전망치
10월 13일	JPMorgan	5.93	51.23B
10월 13일	Goldman Sachs	13.09	16.86B
10월 13일	Citigroup	2.65	23.72B
10월 14일	ASML	12.13	13.16B
10월 14일	Bank of America	1.10	30.58B
10월 14일	Morgan Stanley	2.94	19.96B
10월 15일	TSMC	4.42	45.41B
10월 15일	Charles Schwab	1.66	7.2B
10월 16일	Travelers	7.25	11.31B
10월 16일	Truist Financial	1.14	5.35B

자료: Investing.com, 하나증권

S&P500 3분기 업종별 이익(EPS) 증가율 전망치 변동폭



주: 2026년 3분기(3Q26) 전망치 기준, 전년 동기 대비(YoY) 증가율

자료: Factset, 하나증권

글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

글로벌 수급: 북미 지역을 중심으로 하는 글로벌 ETF 시장의 확장 기조가 지속

- 미국이 중심이 되는 북미 주식형 ETF 시장으로 +176.6억달러, 북미 채권형 ETF 시장에 +286.8억달러의 투자자금이 순유입. 전반적으로 고른 매수세 유입 가운데 선진 아시아태평양 주식형 ETF 시장에서만 -16.1억달러 규모의 자금 유출이 발생
- 북미 지역 ETF 시장에 총 +463.4억달러가 유입되며 선진국 ETF 시장에 +569.8억달러가 순유입되었고, 신흥국 ETF 시장에서도 주식형과 채권형 ETF 시장의 양호한 수급 흐름이 집계되면서 총 +42.9억달러의 투자자금이 유입

글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

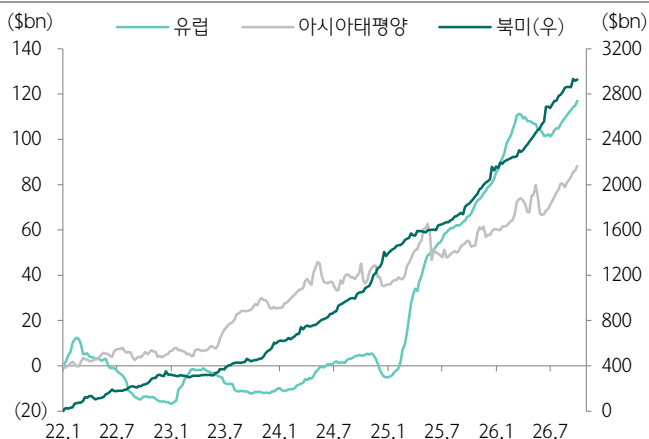
자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows (\$MM)				총자산	유입강도
			1주전	2주전	3주전	4주전	(\$MM)	(%)
주식 ETF	선진시장	글로벌	11,592	13,775	11,504	9,579	3,145,282	0.37
		북미	13,047	(18,364)	72,488	(2,195)	11,747,009	0.11
		서유럽	2,151	496	1,328	1,077	631,863	0.34
		아시아 태평양	2,128	656	2,026	1,408	1,060,990	0.21
	선진시장 Total		28,918	(3,436)	87,347	9,869	16,585,144	0.17
	신흥시장	글로벌 신흥	(220)	213	551	1,699	720,795	(0.03)
		신흥아시아	4,791	(3,149)	2,394	807	1,147,867	0.41
		EMEA	23	477	41	(11)	17,144	0.13
		남미	(87)	119	351	87	46,720	(0.18)
	신흥시장 Total		4,506	(2,341)	3,338	2,583	1,932,526	0.23
주식 ETF Total		33,424	(5,777)	90,684	12,451	18,517,670	0.18	
채권 ETF	선진시장	글로벌	1,677	798	518	525	224,199	0.75
		북미	24,684	12,956	12,145	10,905	2,855,236	0.86
		서유럽	793	1,007	1,325	834	338,431	0.23
		아시아 태평양	187	298	696	123	27,040	0.69
	선진시장 Total		27,341	15,060	14,683	12,388	3,444,906	0.79
	신흥시장	글로벌 신흥	(442)	(373)	(285)	(11)	73,638	(0.59)
		신흥아시아	3,594	5,753	3,118	2,758	183,965	2.00
		EMEA	115	81	51	63	4,894	2.41
		남미	(137)	22	115	5	8,082	(1.65)
	신흥시장 Total		3,130	5,483	2,999	2,816	270,579	1.17
채권 ETF Total		30,471	20,543	17,683	15,203	3,715,485	0.82	

주1. 기종일: 26.9.30

주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100

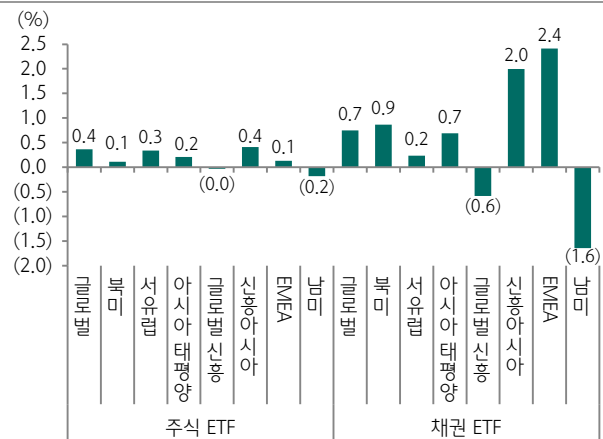
자료: EPFR, 하나증권

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
VOO	미국 대형주(S&P500)	1,061,565.4	4,937.5	0.03	1.14	2.36	2,995.6	-24,977.0
EWZ	브라질 주식	13,122.9	1,047.8	0.59	14.01	14.37	2,714.0	3,118.2
RSP	미국 대형주(동일가중)	98,345.9	1,545.5	0.20	1.58	-0.37	1,483.3	412.2
VTI	미국 전체 주식	704,958.6	1,155.4	0.03	1.05	1.96	1,471.6	5,931.1
XLK	미국 기술업종 주식	131,014.5	1,378.5	0.08	-0.52	5.93	1,316.5	1,825.8
XLC	미국 커뮤니케이션서비스 주식	23,505.1	603.6	0.08	0.05	-0.09	1,009.2	1,161.6
XLF	미국 금융 주식	51,941.7	1,857.9	0.08	2.32	-3.75	939.8	-369.7
IDEV	미국제외 선진국 주식	33,128.0	165.0	0.04	-0.41	-2.85	895.3	1,614.9
BKLC	미국 대형주 500개 시총가중 지수	6,746.2	32.0	0.00	1.20	2.46	827.8	854.1
VXUS	미국제외 글로벌 주식	163,508.3	439.4	0.05	-0.71	-2.79	746.7	2,504.6
XLE	미국 에너지 주식	42,370.8	1,853.6	0.08	3.60	0.25	737.6	-341.5
CNEQ	미국 대형 성장주 집중 액티브	3,829.5	8.0	0.56	-0.37	1.67	628.1	1,149.6
SCHD	미국 고배당 주식	110,394.6	763.2	0.06	0.98	-2.30	597.9	3,019.5
QQQM	미국 대형주(Nasdaq100)	112,562.3	856.1	0.15	0.23	5.00	588.7	2,644.9
XLU	미국 유틸리티 주식	24,074.4	1,018.3	0.08	3.97	-2.85	558.2	2,496.7
QTEC	미국 나스닥 대형 기술주	4,474.5	87.3	0.55	-1.42	6.64	430.6	-444.2
VUG	미국 대형 성장주	238,455.6	531.2	0.03	0.88	5.00	375.1	1,515.6
VTV	미국 대형 가치주	188,437.6	606.3	0.03	1.55	-1.03	364.7	-361.7
IBB	미국 바이오기술 주식	10,840.9	322.6	0.44	0.58	0.49	344.1	365.1
SOXL	미국 반도체 주식 레버리지 X3	21,749.2	8,396.8	0.75	-14.63	11.10	328.2	-2,407.1

주: 2026.10.5~10.9 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
LQD	달러표시 투자등급 회사채	29,053.7	3,234.5	0.14	0.57	-2.34	1,966.74	446.31
SGOV	미국 초단기 국채(1~3개월)	115,189.7	2,086.0	0.09	0.07	0.32	1,602.31	6,400.81
MUB	미국 지방정부채	49,513.2	947.4	0.05	0.12	-2.05	1,578.19	5,952.63
AGG	미국 투자등급 채권	137,303.5	928.2	0.03	0.36	-1.82	849.17	2,361.03
TLT	미국 장기 국채(20년 이상)	48,576.6	2,884.0	0.15	0.65	-4.21	703.29	3,721.14
BND	미국 전체 투자등급 채권	162,540.6	653.9	0.03	0.40	-1.76	664.94	2,687.66
VBIL	미국 3개월 이하 단기국채	13,462.6	223.1	0.06	0.07	0.33	664.87	1,818.31
TLH	미국 장기 국채(10~20년)	11,457.9	177.4	0.15	0.50	-3.76	631.89	770.97
VCIT	미국 투자등급 중기 회사채(5~10년)	66,536.4	801.2	0.03	0.55	-1.94	618.19	-775.14
JAAA	글로벌 CLO(액티브)	32,290.5	335.3	0.20	0.10	0.28	487.52	1,479.41
SUB	미국 단기 지방채	12,461.2	83.0	0.07	0.24	-0.62	474.73	950.77
DUSB	미국 1년미만 투자적격 채권 액티브	2,767.3	20.9	0.15	0.18	0.11	462.47	487.74
PAAA	달러표시 AAA등급 CLO 선순위 채권	14,499.8	129.8	0.19	0.12	0.33	456.86	1,761.74
BSV	미국 투자등급 단기 채권	45,892.4	222.1	0.03	0.22	-0.59	450.02	-151.74
JCPB	글로벌 채권	15,945.3	112.0	0.37	0.36	-1.94	410.42	1,604.60
CLOA	달러표시 CLO(대출채권담보부증권)	2,746.2	31.4	0.20	0.06	0.30	408.98	466.12
IUSB	달러표시 전체 채권	48,754.3	284.6	0.06	0.43	-1.83	348.14	6,068.38
SPAB	미국 투자등급 채권	10,255.0	78.4	0.03	0.41	-1.77	319.34	431.24
GOVT	미국 국채	41,811.9	260.6	0.050	0.30	-1.57	294.70	962.43
VCSH	미국 투자등급 단기 채권(1~5년)	44,592.8	387.9	0.03	0.36	-0.62	278.33	256.13

주: 2026.10.5~10.9 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
BRF	브라질 소형주	28.4	0.10	0.60	25.07	25.55	30.96	42.85
EWZS	브라질 소형주	398.7	7.07	0.59	24.47	27.91	33.23	34.71
BRAZ	브라질 주식(액티브)	12.5	0.03	0.75	19.04	15.92	39.22	54.13
EWZ	브라질 주식	13,122.9	1,047.75	0.59	14.01	14.37	38.36	53.47
FLBR	브라질 중대형주	722.1	5.02	0.19	13.58	15.41	44.41	59.34
FLLA	남미 주식	121.0	0.66	0.19	9.09	5.97	27.00	40.73
ILF	남미 대형주	4,159.5	92.90	0.47	9.06	5.50	26.89	41.83
FLN	남미 우량주	48.8	0.30	0.80	7.65	5.90	25.48	39.42
UTES	미국 유틸리티 주식	1,185.8	12.85	0.49	7.39	0.72	-2.14	-10.33
WCBR	선진국 사이버보안 주식	210.8	3.29	0.45	7.12	25.75	79.37	53.96
BUG	글로벌 사이버보안 주식	2,292.5	61.57	0.50	6.73	22.53	64.41	39.36
HACK	글로벌 사이버보안 주식	3,504.1	34.85	0.60	6.24	17.84	62.70	46.88
IHAK	글로벌 중대형 사이버보안 주식	1,258.6	11.32	0.47	6.17	17.15	51.60	38.16
FMQQ	신흥·프론티어 인터넷·이커머스 추종	20.4	0.17	0.86	6.10	-0.24	-9.16	-15.55
WCLD	미국 클라우드컴퓨팅	301.7	27.09	0.45	6.06	12.44	24.94	22.59
ONLN	글로벌 온라인 유통 주식	59.0	0.32	0.58	5.94	2.75	-3.08	-5.16
FEMS	신흥국 소형주	233.2	1.97	0.80	5.39	0.87	15.03	13.50
IEO	미국 오일/가스 주식	840.4	16.55	0.38	5.20	1.77	63.04	60.78
BUYZ	글로벌 디스ruptiv 커머스 주식 액티브	5.4	0.01	0.50	5.12	4.94	-9.67	-17.18
NFLP	넷플릭스 주가 연동 수익 추구 펀드	5.0	0.07	0.99	5.09	-9.05	-33.01	-46.79

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.10.5~10.9 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
FEMB	로컬통화표시 신흥시장 채권(액티브 운용)	383.8	2.63	0.85	1.84	-2.25	1.83	5.01
VEMY	신흥국 하이일드 채권(국채·기업채·대출·CB 포함)	35.9	1.00	0.55	1.69	-2.63	3.25	7.72
CAIE	미국 대형주 오토콜러블 파생지수	1,442.9	16.92	0.74	1.28	2.48	12.07	13.16
EMHC	미국 달러표시 신흥국 채권	305.6	1.40	0.23	1.24	-2.66	-1.81	0.98
XEMD	신흥시장 1~10년 만기 채권	996.6	8.96	0.29	1.20	-1.98	0.87	4.48
PCY	달러표시 신흥시장 소버린채	1,169.5	7.71	0.50	1.16	-3.82	-3.33	-1.45
EMB	달러표시 신흥시장 채권	12,893.7	646.46	0.39	1.14	-2.71	-1.48	1.02
ZROZ	미국 장기 할인채(25년 이상)	1,961.1	57.67	0.15	1.12	-6.66	-12.85	-15.73
EDV	미국 장기 할인채(20~30년)	3,598.6	101.36	0.05	1.12	-6.38	-11.63	-14.28
RISR	미국 금리 상승 헷지 채권	421.6	4.27	1.04	1.08	2.29	8.27	9.78
GOVZ	미국 장기 정부채	350.5	15.90	0.10	1.04	-6.69	-12.83	-15.77
EMBD	신흥국 채권(액티브)	241.4	0.64	0.39	1.02	-2.41	-1.22	0.97
VVOB	신흥시장 국채	6,111.9	35.47	0.15	1.00	-2.62	-1.82	0.49
ELD	로컬통화표시 신흥시장 채권(액티브)	137.9	0.45	0.55	0.97	-2.47	0.61	3.67
GEMD	달러 표시 신흥국 정부·공공채권	34.0	0.15	0.30	0.97	-2.52	-1.85	0.57
EMLC	로컬통화표시 신흥시장 국채	4,938.3	52.27	0.30	0.89	-2.38	0.84	4.19
EMHY	달러표시 신흥시장 하이일드채	575.5	5.00	0.50	0.82	-2.53	0.76	4.23
HYMB	미국 지방채	3,709.7	80.91	0.35	0.82	-3.50	-3.00	-1.54
SMBS	미국 투자적격 기관MBS 시가총액 추종	6,163.2	23.71	0.03	0.79	-2.13	-2.44	-0.99
JPMB	신흥국 채권	95.0	0.92	0.39	0.77	-2.86	-1.60	0.25

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.10.5~10.9 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
0209D0	KODEX 전고체배터리ESS TOP2플러스	1,436.1	29,174.8	0.50	11.81	16.93	31.71	
0005D0	SOL 전고체배터리&실리콘음극재	1,815.7	40,118.4	0.45	11.50	20.60	33.00	61.27
466810	BNK 2차전지양극재	96.7	202.0	0.40	9.80	11.60	26.00	36.98
0173Y0	KODEX 미국AI광통신네트워크	4,583.7	16,201.4	0.55	9.48	19.26	3.62	
465330	RISE 2차전지TOP10	731.0	4,678.2	0.07	8.92	10.38	26.56	51.65
364980	TIGER 2차전지TOP10	7,508.3	81,474.0	0.40	8.69	8.37	24.73	37.16
305540	TIGER 2차전지테마	10,056.8	24,190.3	0.44	8.67	9.76	24.03	35.99
305720	KODEX 2차전지산업	20,581.1	127,048.1	0.45	8.46	9.88	23.58	34.60
455860	SOL 2차전지소부장Fn	1,167.6	4,979.5	0.45	7.89	8.98	17.41	27.02
461950	KODEX 2차전지핵심소재10	1,890.3	11,085.7	0.39	7.40	8.39	18.88	33.21
462010	TIGER 2차전지소재Fn	5,715.4	30,336.4	0.39	6.98	9.11	17.34	32.74
422420	RISE 2차전지액티브	2,390.0	2,339.4	0.35	6.96	10.86	22.44	26.19
0227K0	RISE 미국우주위성통신	100.4	164.2	0.40	6.58	14.09		
219390	RISE 미국S&P원유생산기업(합성 H)	165.2	54.4	0.25	6.37	-1.84	19.54	37.21
457990	PLUS 태양광&ESS	1,579.1	16,571.8	0.45	6.30	11.72	26.41	127.93
360150	KODEX 코스닥150롱코스피200쏟선물	140.8	21.3	0.64	4.89	16.05	18.65	-54.80
105010	TIGER 라틴35	90.1	231.0	0.49	4.80	2.71	-4.65	33.24
446700	RISE 배터리 리사이클링	113.2	42.2	0.40	4.76	5.07	19.09	25.02
117460	KODEX 에너지화학	349.7	1,115.5	0.45	4.52	4.33	18.73	25.56
0215T0	HANARO 미국AI광통신TOP10	88.6	249.5	0.45	4.40	19.20		

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.10.5~10.9 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 국고채30년스트랩액티브	1,012.7	3,583.0	0.15	2.85	6.09	0.73	-37.18
385560	RISE KIS국고채30년Enhanced	4,297.8	1,360.4	0.05	2.16	4.09	0.99	-30.85
439870	KODEX 국고채30년액티브	2,723.4	391.2	0.05	1.68	3.28	1.19	-24.03
471460	KIWOOM 국고채30년액티브	213.2	413.1	0.04	1.61	2.84	0.68	-24.43
451600	PLUS 국고채30년액티브	175.7	57.7	0.05	1.40	3.01	1.22	-23.93
457700	KODEX 53-09 국고채액티브	123.4	21.1	0.15	1.19	2.81	0.97	-21.65
363570	KODEX 장기종합채권(AA-이상)액티브	2,250.6	23.6	0.05	0.96	1.41	0.80	-12.85
474390	SOL 국고채30년액티브	47.1	2.5	0.05	0.85	2.73	0.62	-24.41
430500	KIWOOM 물가채KIS	113.0	3.4	0.15	0.72	0.24	0.31	-2.07
457690	KODEX 33-06 국고채액티브	170.6	147.3	0.15	0.67	0.53	0.48	-4.56
426150	WON 대한민국국고채액티브	300.3	1.3	0.07	0.57	1.06	0.45	-10.47
481430	RISE 국고채10년액티브	473.1	77.0	0.01	0.56	0.19	-0.10	-7.32
438570	SOL 국고채10년	1,188.4	3.5	0.05	0.56	0.43	0.19	-6.94
461460	PLUS 국고채10년액티브	961.5	7.1	0.05	0.52	0.19	-0.01	-7.19
454780	KIWOOM 종합채권(AA-이상)액티브	3,058.1	2.9	0.03	0.49	0.67	0.89	-5.80
385540	RISE 종합채권(A-이상)액티브	21,740.5	143.5	0.01	0.49	0.72	0.74	-5.06
448490	HANARO 32-10 국고채액티브	111.5	11.0	0.05	0.48	0.71	0.54	-7.05
451000	PLUS 종합채권(AA-이상)액티브	5,660.3	8.2	0.05	0.48	0.67	0.83	-5.46
273130	KODEX 종합채권(AA-이상)액티브	35,674.0	1,350.3	0.05	0.47	0.67	0.71	-5.52
365780	ACE 국고채10년	5,540.1	9,890.0	0.02	0.46	0.36	0.01	-6.69

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.10.5~10.9 기준

자료: KRX, 하나증권

주간 추천 글로벌 ETF 리스트

Investment Point: 실적시즌 개시. 고금리 지속 가운데 난이도 고려한 포지션 구축. VOO/QQQ, IYW/FTXL, DGRW, PAVE 등 활용

- ETF 포트폴리오에는 여전히 VOO와 QQQ 등 시가총액가중방식 기준의 대표 지수형 ETF들을 Core 포지션으로 유지하는 가운데, 금리와 실적 방향성의 판단에 따라 위성 포지션을 조절하는 전략이 필요. 드라마틱한 금리 반락을 기대하기 어려운 상황에서는 재무건전성과 이익 퀄리티가 우수한 기업들의 포트폴리오인 QUAL-SPHQ-QGRO 등 퀄리티 ETF의 활용도가 높아질 수 있는 시기 좁혀진 Market Breadth를 고려하면 DGRW 같은 대형주 중심의 퀄리티&성장형 ETF도 긍정적 편입 대상
- 금주 실적 발표가 예정되어 있는 금융주 ETF들의 경우 경제지표와 워시 의장의 발언 내용을 통한 금리 커브 변화 여부의 기준으로 KBWB와 같은 대형 은행주 ETF가 선택지로 고려 가능. XLE-VDE, CRAK 등의 에너지 업종 관련 ETF가 물가 및 지정학적 위험에 대한 단기적, 부분적인 헤지 수단. 이익 증가율의 추가 상향 흐름들을 고려하면 IYW-XLK-VGT 등 기술주 섹터 ETF에 대한 관심 유효

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
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 밸류체인인 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	88.42 92.22	4.30% 2.60%
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 가이던스를 통해 AI 산업의 꾸준한 성장 모멘텀 확인. SMH는 NMDIA와 TSMC가 30% 이상의 비중을 차지. Capex 경쟁 지속 가운데 소비된 AI 시장 확장, 신제품 교체 기반의 견고한 수요 기대 유효	2025년 11월 24일	326.13 603.33	85.00% 66.82%
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	75.24 85.83	14.07% -2.84%
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	98.44 87.60	-11.01% -12.71%
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	93.09 110.00	18.17% 16.47%
주식형	PAVE (Global X US Infrastructure Development ETF)	미국 인프라	- 미국 인프라 산업 관련 기업들로 구성된 인프라 테마 ETF. 산업재를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입하여 구성 - 금융시장 환경 변화 가운데 향후 정책 모멘텀 반영 가능성. 정치적 관점에서도 리쇼어링은 양당 모두 선호하는 방향성. 품목별 관세의 연속성 고려시 협상 과정에서 미국 내 인프라 수요 꾸준히 증가 전망	2026년 8월 24일	56.39 53.45	-5.21% -4.99%
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	182.63 180.89	-0.95% -2.65%
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	156.22 153.77	-1.57% -3.26%

주1) 기준가는 편입일 기준 최신 마감 종가(한중일 ETF: 편입 당일 종가, 미국 ETF: 편입 전영업일 현지 종가) 기준

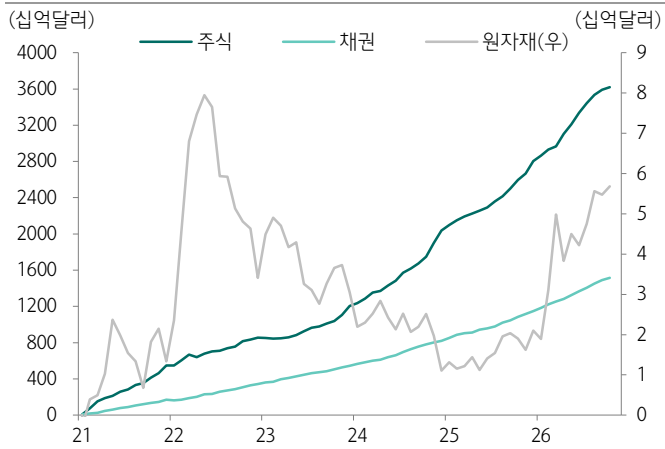
주2) 전일종가는 작성일 기준 최신 마감 종가(한중일 ETF: 작성 당일 종가, 미국 ETF: 작성 전영업일 현지 종가) 기준

주3) 기준가 및 종가 통화: 달러(USD)

주4) 상대수익률은 자산군별 벤치마크(BM) 대비 수익률을 의미(주식형: MSCI ACWI, 채권형: Bloomberg Global Agg TR, 리츠형: Bloomberg REIT, 대체형: S&P GSCI)

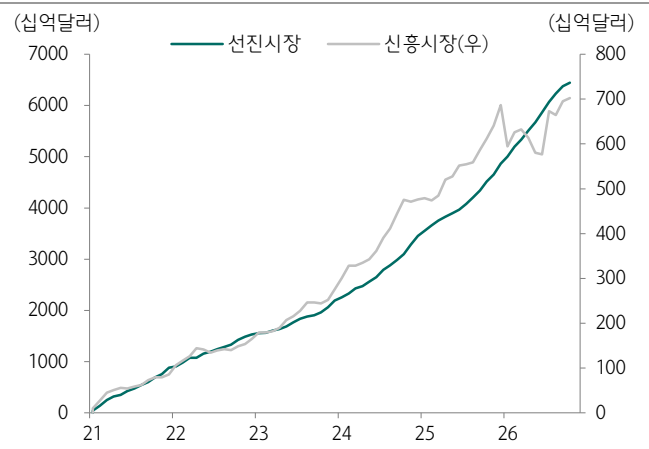
미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



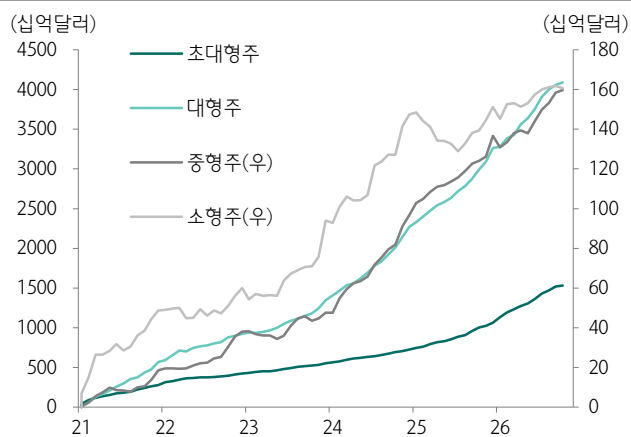
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



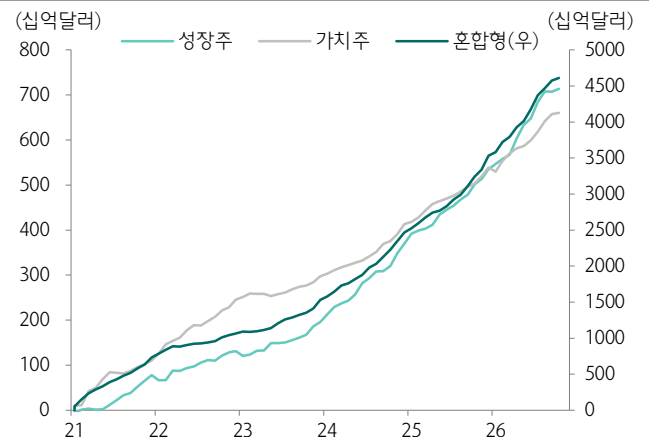
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



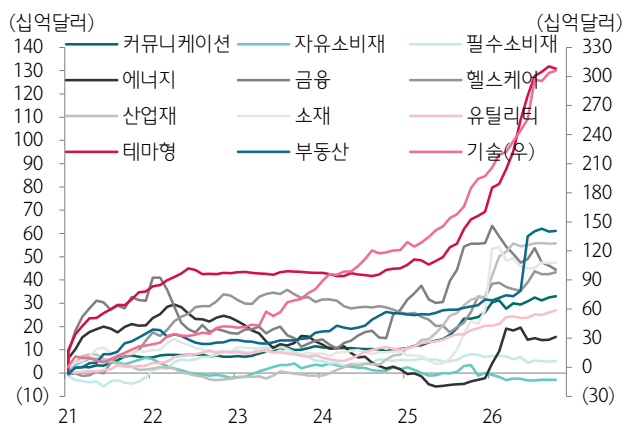
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



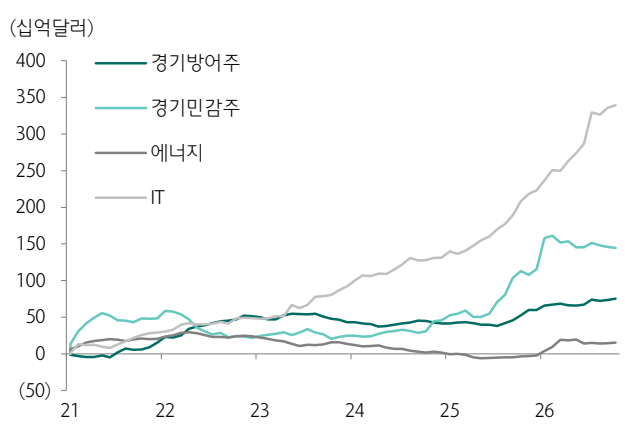
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



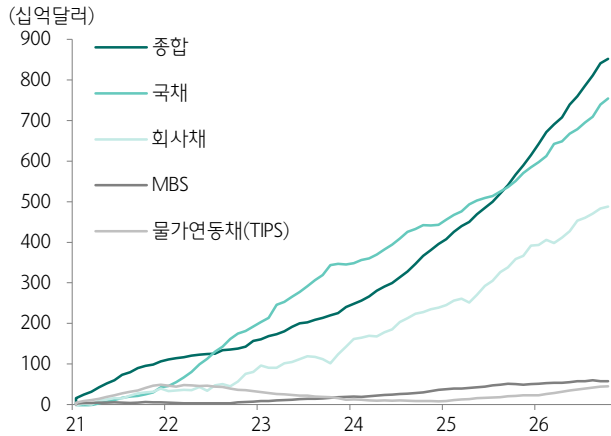
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



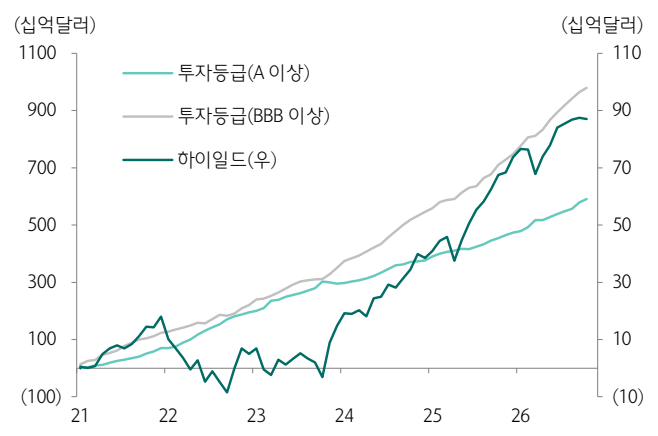
주: 경기방어주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재
 자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



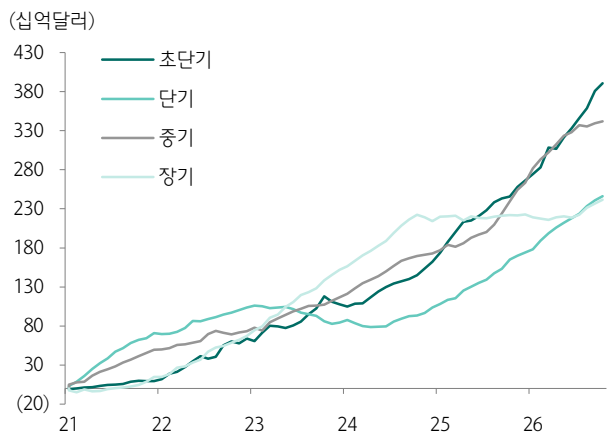
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



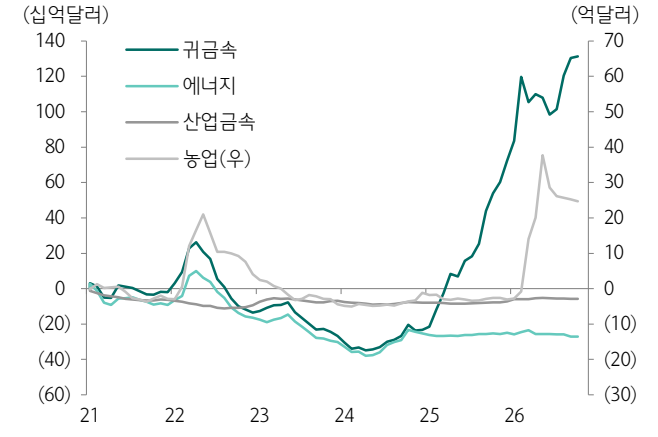
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



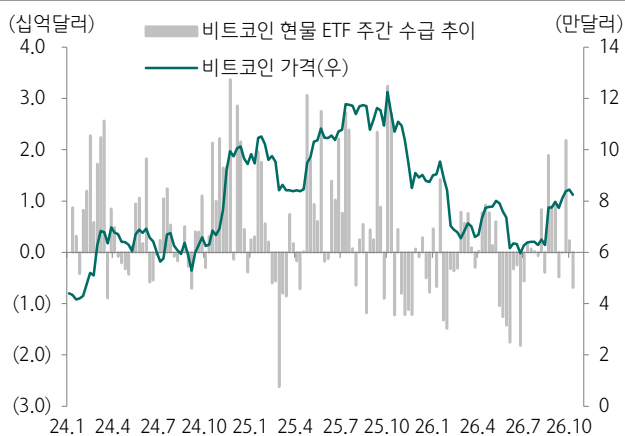
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



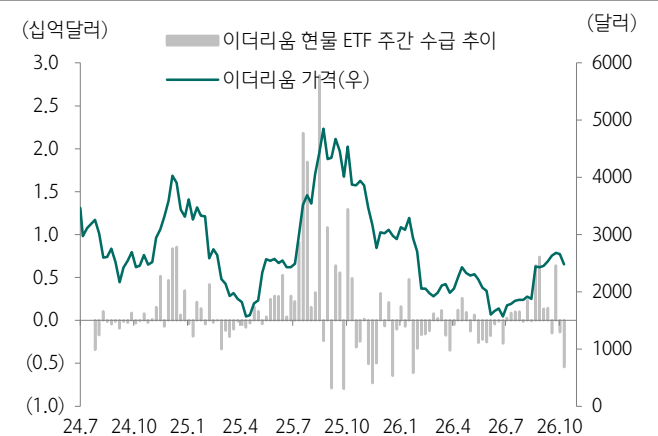
자료: Bloomberg, 하나증권

비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 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 증명자료로 사용될 수 없습니다.