



# Fund Flow

# F

# U

vol. 18 2021. 11. 08.

## Market Inside

## EM 자금 순유입



- Point 1. Weekly Fund Flow\_Brief
- Point 2. Global Equity Fund Flow
- Point 3. Global Bond/Commodity Fund Flow
- Point 4. 미국 상장 ETF
- Point 5. Korea Flows

# D

**Vol. 18** 2021.10.28 (목) ~ 2021.11.03 (수)

---

이 자료는 Refinitiv에서 제공하는 Lipper Fund Flow 기준으로 작성하였습니다.  
Global Fund Flow는 위의 기간 동안 주간/일간으로 발표되는 데이터를 모두  
포함한 것이며, [4. 미국상장 ETF](#)와 [5. Korea Flows](#)의 경우 일간으로 발표되는 최  
신 데이터를 반영했습니다.

**Fund Flow/ETF 박지영**

02 3779 8699

jypark@ebestsec.co.kr



Market Inside

Fund Flow

# Contents

Point 1. Weekly Fund Flow_Brief	4
Point 2. Global Equity Fund Flow	6
Point 3. Global Bond/Commodity Fund Flow	7
Point 4. 미국 상장 ETF	8
Point 5. Korea Flows	13

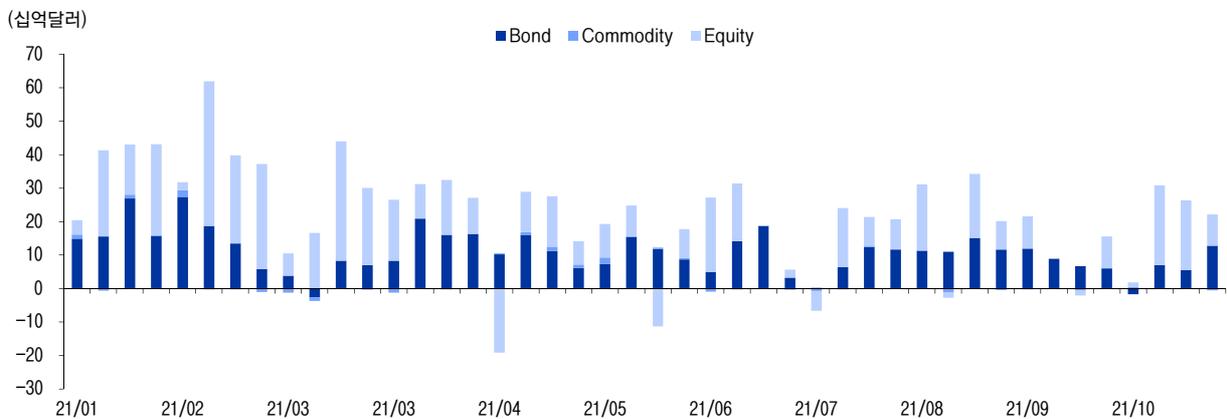
## 1. Weekly Fund Flow\_Brief

- 주식, 채권 모두 EM 아시아 지역에서 높은 자금 유입 발생
- 이번주 미국상장 ETF 모멘텀은 '반도체' (feat.NVDA, QCOM)
- 미국 중소형주 ETF 모멘텀도 지속되고 있음

### EM 주식, 채권 모두 순유입 기록

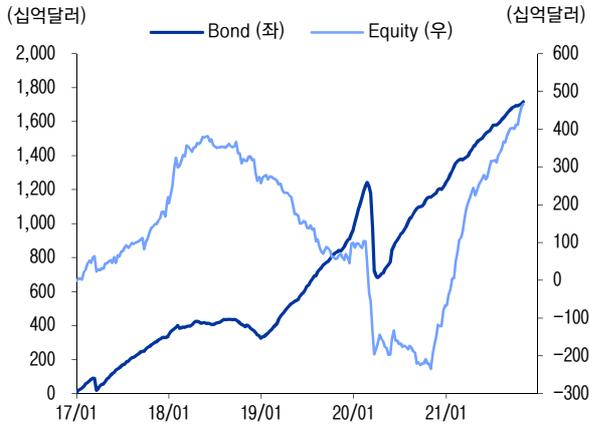
- ▶ 지난 주(10/28~11/3) 자산별 유입강도는 채권 +0.13% > 주식 +0.05% > 원자재 -0.20% 순으로 채권형 자산에서 대규모 자금 유입 발생. **주식형과 채권형 모두 EM 아시아 지역에서 높은 자금유입이 발생.** 주식형 펀드플로우는 한국과 중국/중화권 지역을 중심으로 대규모 자금이 유입됐고, 채권형 펀드플로우 역시 EM 아시아 지역에서 높은 자금 유입 발생. 2주 전까지 EM 지역 위주로 채권형 자금 순유출 발생했지만 미국채 10년물 금리가 안정화되며 자금은 순유입 전환. 또한 모기지 채권에서 팬데믹 이후 최대 금액 순유입 발생. 주식형 펀드플로우 지역별로 보면, 북미 지역 자금 유입강도는 2,3주 전 대비 다소 낮아진 수준. EM지역은 EM 아시아와 EM 글로벌 지역 중심으로 유의미한 순유입 발생
- ▶ 미국상장 ETF에서 지난 주 모멘텀이 컸던 섹터는 **반도체**. 반도체 ETF 모멘텀을 끌어올린 두 종목은 NVDA와 QCOM. NVDA는 11/17일 실적발표를 앞두고 가상화폐 채굴과 메타버스 관련 기대감 반영. QCOM은 11/3일 호실적을 발표했고, 다음 분기 매출액 가이드는 예상치를 상회. 반면 금융주와 원자재 일부 ETF는 지난 주에 이어 자금 유출세를 이어가는 모습 (SPDR S&P Bank ETF -4.8%, VanEck Oil Services ETF -5.6%). 또한 중화권에 투자하는 ETF 역시 부진한 성과 지속

그림1 자산별 주간 Fund Flow: 채권형 자금유입 확대



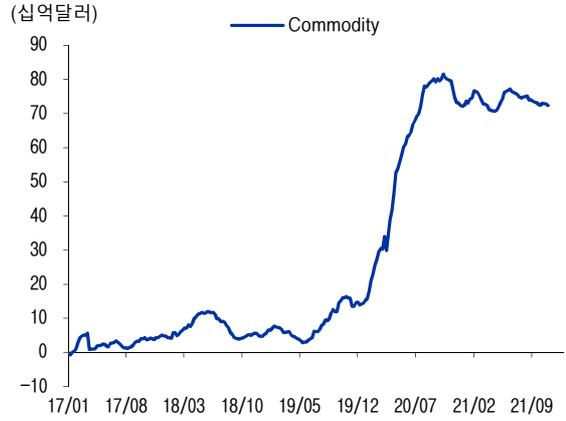
자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림2 Equity/Bond 누적 Fund Flow



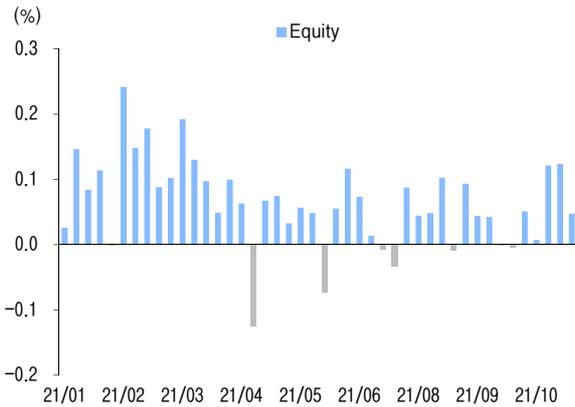
자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림3 Commodity 누적 Fund Flow



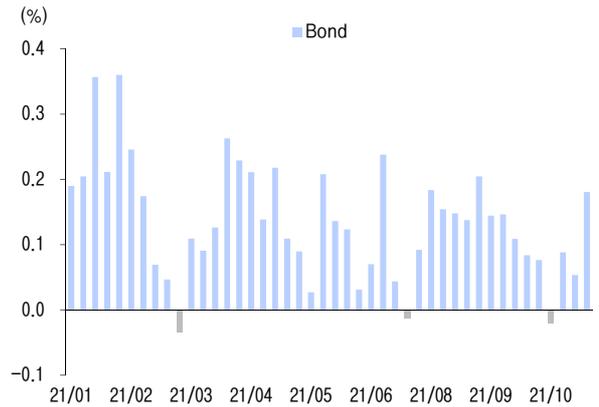
자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림4 Equity 주간 자금 유입강도: +0.05%



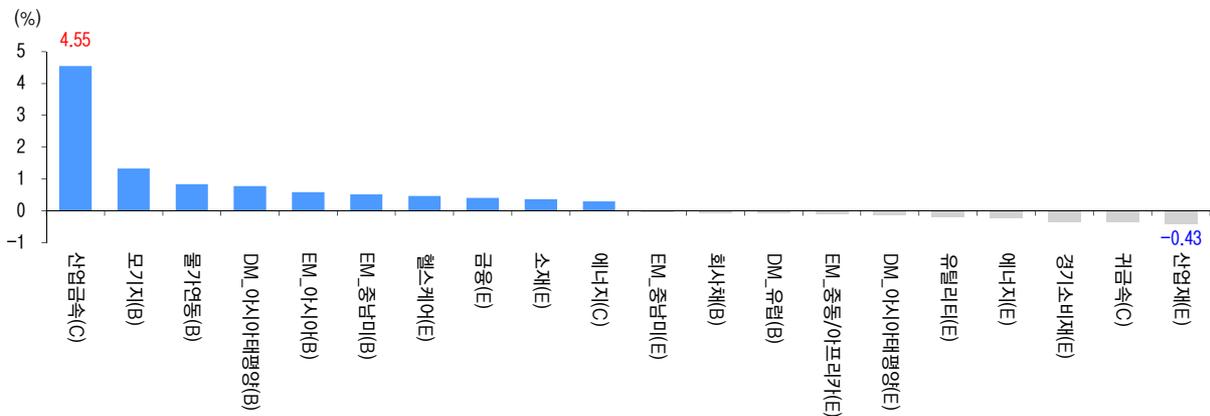
자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림5 Bond 주간 자금 유입강도: +0.18%



자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림6 전체 자산군 주간 유입강도 상/하위



주: 괄호 속 B는 Bond, C는 Commodity, E는 Equity를 의미  
자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

2. Global Equity Fund Flow

그림7 Equity 주간 유입강도\_10/28~11/3

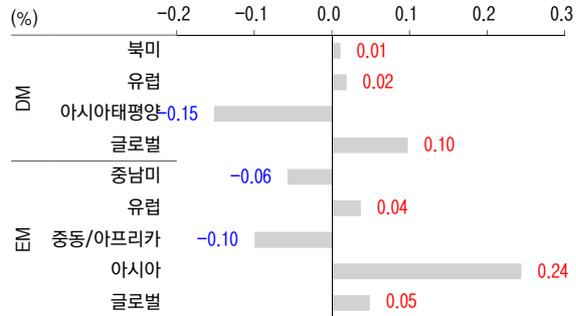
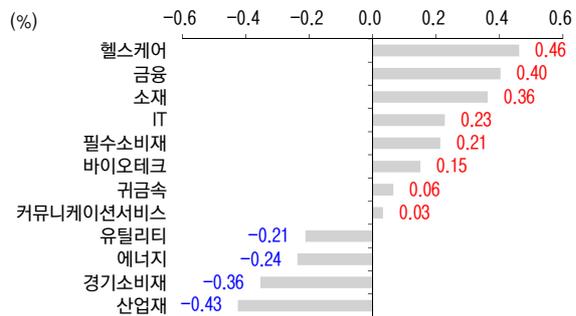
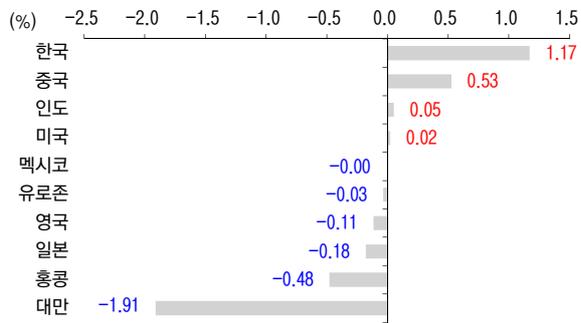
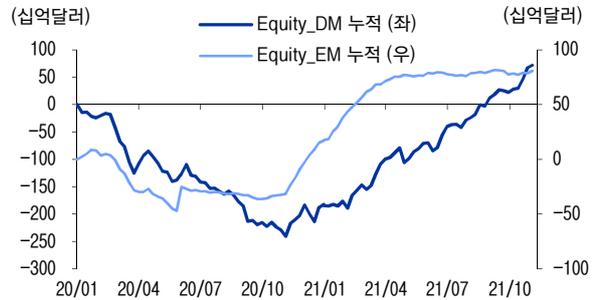


그림8 Equity Fund Flow\_누적



자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림9 지역별 주간 자금유입\_DM

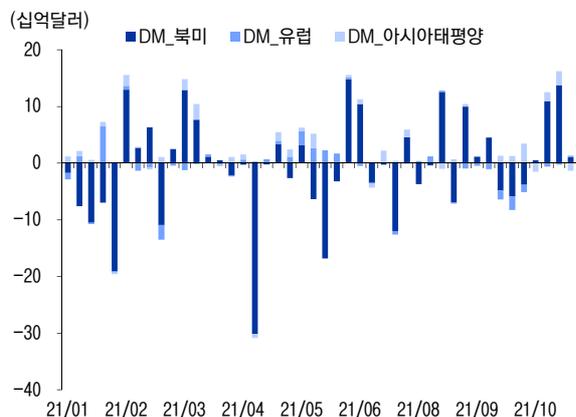
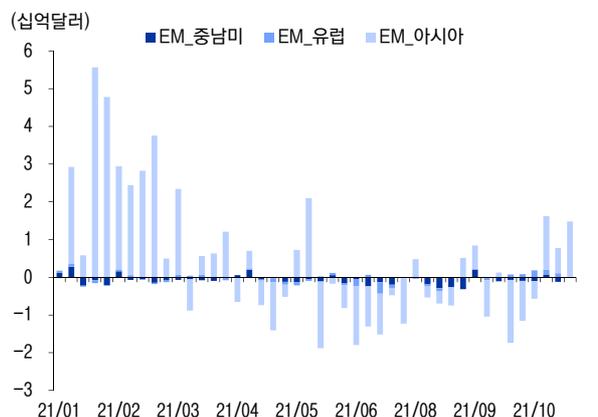


그림10 지역별 주간 자금유입\_EM

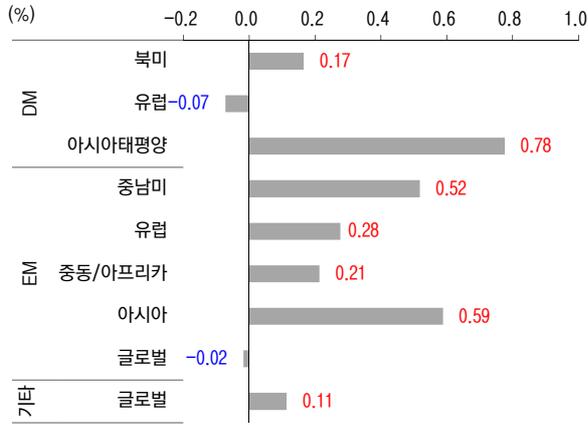


자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

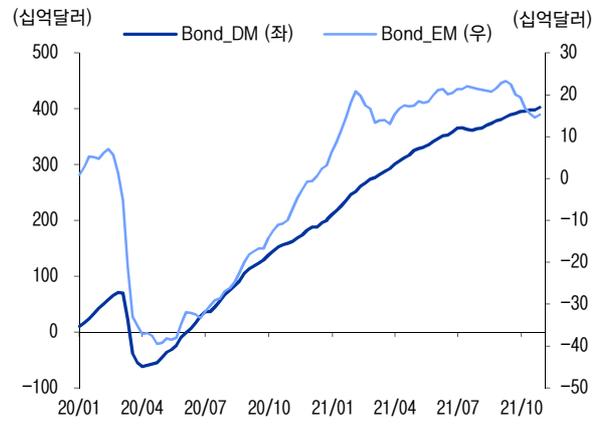
**3. Global Bond/Commodity Fund Flow**

그림11 Bond 지역별 주간 유입강도: **채권 자금 순유입 전환**



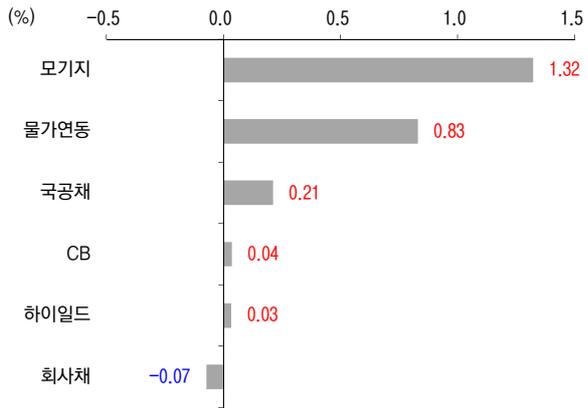
자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림12 Bond DM/EM 지역 누적 Fund Flow



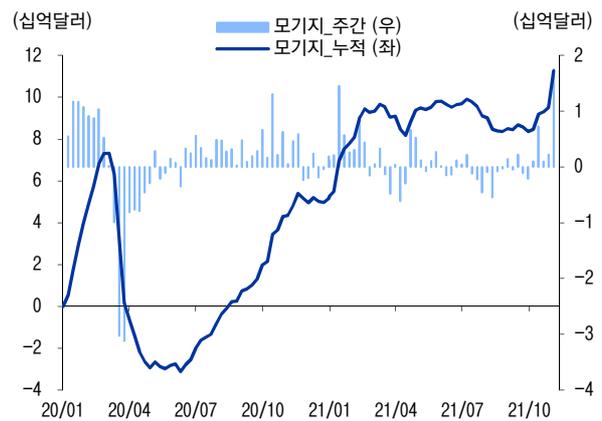
자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림13 Bond 유형별 주간 유입강도: **모기지 팬데믹 이후 최대 유입**



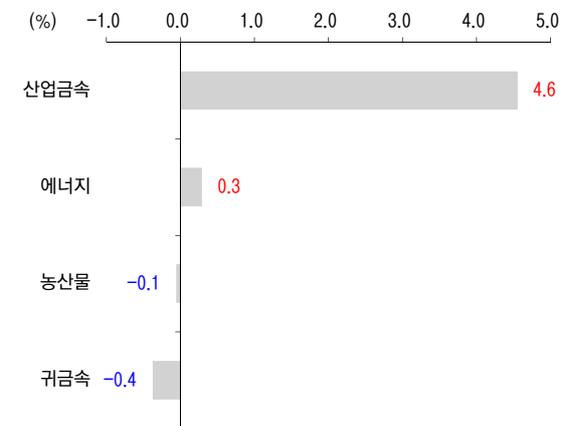
자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림14 모기지 주간/누적 Fund Flow



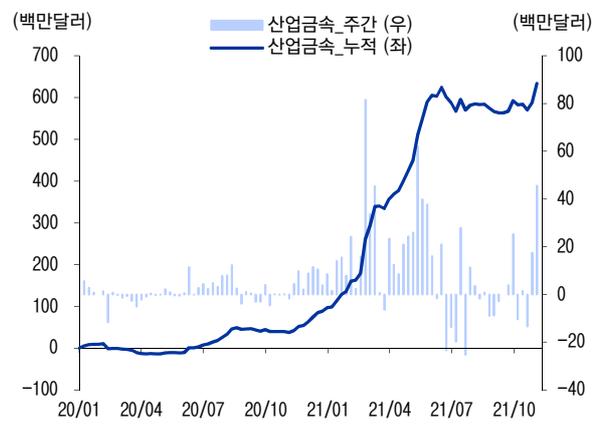
자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림15 Commodity 유형별 주간 유입강도: **산업금속 유입 강세**



자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림16 산업금속 주간/누적 Fund Flow



자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

## 4. 미국 상장 ETF

표1 자산군별 대표 ETF 주간 유입강도

구분	티커	이름	AUM (\$mil)	주간 유입강도 (%)			수익률 (%)		
				-1W	-2W	-3W	1W	1M	YTD
<b>지역/국가</b>									
DM	URTH	iShares MSCI World ETF	1,756	5.4	0.0	0.0	1.9	7.4	21.3
미국	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	428,461	0.1	1.6	-0.2	2.0	8.2	25.3
유로존	EZU	iShares MSCI Eurozone ETF	8,144	0.3	0.0	0.0	2.3	6.5	16.8
영국	EWU	iShares MSCI United Kingdom ETF	2,980	0.0	-9.9	-0.3	-0.4	2.6	14.5
일본	EWJ	iShares MSCI Japan ETF	12,889	-1.0	-1.2	-0.2	2.9	2.9	4.1
홍콩	EWH	iShares MSCI Hong Kong ETF	963	0.0	0.0	2.1	-0.1	2.1	-0.5
EM	IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	79,520	0.0	0.0	0.0	0.2	2.0	0.8
멕시코	EWX	iShares MSCI Mexico ETF	940	-7.8	0.0	0.0	2.7	3.2	15.5
인도	INDA	iShares MSCI India ETF	6,408	0.0	0.0	0.0	2.4	1.0	24.3
중국	MCHI	iShares MSCI China ETF	6,260	0.0	0.9	1.7	-2.3	2.3	-16.5
대만	EWT	iShares MSCI Taiwan ETF	7,099	0.0	-0.5	-0.3	1.7	5.4	20.7
한국	EWY	iShares MSCI South Korea ETF	5,123	-2.6	-5.0	-0.5	0.0	0.7	-7.6
<b>가치/성장</b>									
가치주	IVE	iShares S&P 500 Value ETF	23,420	0.0	0.1	0.0	1.7	4.6	20.7
성장주	IVW	iShares S&P 500 Growth ETF	39,576	0.0	0.1	0.2	2.3	11.3	29.3
<b>대형/중소형</b>									
대형	SCHX	Schwab US Large-Cap ETF	34,864	0.1	0.3	0.3	2.0	8.2	24.7
중소형	IJH	iShares Core S&P Mid-Cap ETF	68,943	0.3	0.1	0.3	4.0	8.9	26.1
<b>퀄리티/배당</b>									
퀄리티	DGRW	WisdomTree US Quality Dividend Growth Fund	6,828	0.2	0.2	0.3	1.9	6.8	17.6
배당	HDV	iShares Core High Dividend ETF	7,477	-0.1	0.3	-1.1	0.8	3.5	13.1
<b>섹터</b>									
에너지	USO	United States Oil Fund LP	2,709	0.0	-4.0	-2.0	-1.0	1.7	71.3
소재	XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	8,338	5.4	1.0	-1.4	3.2	8.8	21.3
산업재	XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	18,439	1.8	-3.2	-1.1	1.8	6.7	20.1
경기소비재	XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	23,898	0.8	0.7	0.1	5.0	17.3	31.4
필수소비재	XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	12,052	0.3	0.9	-0.1	2.5	5.6	8.2
헬스케어	XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	32,769	2.5	2.6	-0.2	-0.7	5.3	17.1
금융	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	45,372	0.8	-0.2	0.0	-0.6	3.8	35.8
IT	ARKK	ARK Innovation ETF	21,180	-1.7	-1.2	0.0	0.8	12.2	-1.8
커뮤니케이션서비스	XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	15,314	-0.2	0.7	0.5	1.7	1.0	21.1
유틸리티	XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	12,415	1.5	-0.4	-2.4	0.5	4.1	7.2
<b>테마</b>									
모빌리티	DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	1,198	1.5	0.0	0.0	5.6	16.6	32.6
로봇&AI	BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	2,949	0.3	0.0	0.0	5.5	12.8	20.0
친환경	ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	6,700	0.7	0.7	0.4	-3.9	14.3	-14.0
블록체인	BLOK	Amplify Transformational Data Sharing ETF	1,635	1.6	0.4	2.3	8.0	25.9	71.3
핵에너지	URA	Global X Uranium ETF	1,447	2.3	0.9	6.0	8.2	19.2	89.6
인프라	PAVE	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	5,091	0.3	2.6	1.5	3.4	10.2	34.8
우주	ARKX	ARK Space Exploration & Innovation ETF	559	-1.3	-0.4	-0.4	4.0	7.6	N/A

자료: Refinitiv, Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

표2 주간 유입강도\_Top/Bottom 10

구분	티커	이름	Lipper 분류	Flows (\$mil)	AUM (\$mil)	유입강도(%)			수익률 (%)		
						-1W	-2W	-3W	1W	1M	YTD
상위	1	NUGO Nuveen <b>Growth</b> Opportunities ETF	주식_미국	408	1,687	19.0	47.7	95.8	2.9	11.2	N/A
	2	MDYG SPDR S&P 400 <b>Mid Cap Growth</b> ETF	주식_미국 중소형	348	1,782	16.2	0.2	-0.2	2.7	10.2	20.5
	3	IXC iShares Global <b>Energy</b> ETF	주식_원자재	174	1,701	9.2	0.3	1.3	0.7	3.9	44.0
	4	JNK SPDR Bloomberg <b>High Yield</b> Bond ETF	채권_미국 하이일드	848	8,556	9.0	0.5	-1.0	0.6	0.5	0.3
	5	CRBN iShares MSCI ACWI <b>Low Carbon</b> Target ETF	주식_글로벌	104	1,227	7.7	4.2	0.0	1.8	6.9	18.3
	6	IEF iShares <b>7-10 Year Treasury</b> Bond ETF	채권_미국채	1,147	14,390	7.3	0.1	0.9	0.9	0.5	-3.5
	7	BITO ProShares <b>Bitcoin</b> Strategy ETF	대체_통화전략	92	1,201	7.3	0.4	103.9	-2.8	N/A	N/A
	8	QQQM Invesco <b>NASDAQ 100</b> ETF	주식_미국	187	2,520	6.7	2.2	2.5	3.2	11.5	27.1
	9	XSD SPDR S&P <b>Semiconductor</b> ETF	주식_IT	92	1,263	6.5	0.4	0.4	8.1	22.2	40.0
	10	XBI SPDR S&P <b>Biotech</b> ETF	주식_헬스케어	445	7,430	5.6	4.5	0.4	5.2	6.2	-6.7
하위	1	PKW Invesco Dynamic <b>Buyback</b> Achievers ETF	주식_미국	-312	1,809	-19.9	0.7	2.5	4.1	6.8	33.8
	2	PXF Invesco FTSE RAFI <b>Developed Mkts ex-US</b> ETF	주식_글로벌(ex.미국)	-90	1,200	-8.0	-3.6	0.0	1.2	3.5	15.2
	3	ITB iShares US <b>Home Construction</b> ETF	주식_경기소비재	-212	2,773	-8.0	3.2	8.4	3.3	12.1	33.2
	4	HYS PIMCO 0-5 Year <b>High Yield Corporate</b> Bond Index ETF	채권_미국 하이일드	-114	2,006	-6.0	1.0	0.0	0.2	0.3	1.0
	5	OIH VanEck <b>Oil Services</b> ETF	주식_원자재	-151	2,755	-5.6	-2.0	-0.7	2.9	2.7	40.5
	6	ICVT iShares <b>Convertible Bond</b> ETF	채권_미국 CB	-99	1,907	-5.4	0.8	1.6	1.3	4.1	7.4
	7	SMH VanEck <b>Semiconductor</b> ETF	주식_IT	-361	6,737	-5.2	5.4	-0.8	8.4	17.1	35.8
	8	BBMC JPMorgan BetaBuilders US <b>Mid Cap</b> Equity ETF	주식_미국 중소형	-84	1,699	-5.0	0.0	0.1	3.5	9.6	23.1
	9	KBE SPDR S&P <b>Bank</b> ETF	주식_금융	-164	3,558	-4.8	-1.2	1.4	4.0	5.5	37.6
	10	FNDX Schwab Fundamental <b>US Large Company</b> Index ETF	주식_미국	-316	8,217	-3.9	0.4	0.3	2.4	5.9	28.3

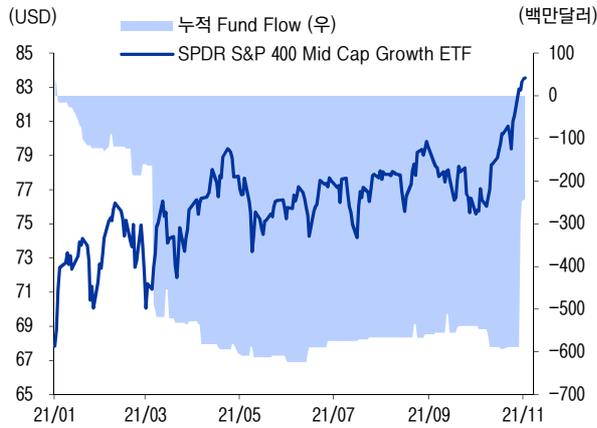
주: 미국 상장 ETF 중 Total Net Assets 상위 500개 기준. 레버리지/인버스 ETF 제외 (11/5일 기준 주간)  
자료: Bloomberg, Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

표3 주간 수익률\_Top/Bottom 10

구분	티커	이름	Lipper 분류	Flows (\$mil)	AUM (\$mil)	유입강도(%)			수익률 (%)		
						-1W	-2W	-3W	1W	1M	YTD
상위	1	JETS US Global <b>Jets</b> ETF	주식_산업재	4	3,397	0.1	-0.9	-1.3	10.8	0.2	10.1
	2	SOXX iShares <b>Semiconductor</b> ETF	주식_IT	324	7,877	3.6	0.3	1.5	8.8	17.0	36.2
	3	SMH VanEck <b>Semiconductor</b> ETF	주식_IT	-361	6,737	-5.2	5.4	-0.8	8.4	17.1	35.8
	4	URA Global X <b>Uranium</b> ETF	주식_소재	33	1,316	2.3	0.9	6.0	8.2	19.2	89.6
	5	XSD SPDR S&P <b>Semiconductor</b> ETF	주식_IT	92	1,263	6.5	0.4	0.4	8.1	22.2	40.0
	6	BLOK Amplify Transformational <b>Data Sharing</b> ETF	주식_IT	27	1,489	1.6	0.4	2.3	8.0	25.9	71.3
	7	PSC Principal US <b>Small-Cap</b> Multi-Factor ETF	주식_미국 중소형	0	1,646	0.0	-0.1	0.3	7.2	7.4	36.9
	8	SLYV SPDR S&P 600 <b>Small Cap Value</b> ETF	주식_미국 중소형	-13	4,269	-0.3	2.1	0.2	7.1	7.3	36.4
	9	VIOV Vanguard S&P <b>Small-Cap</b> 600 Val Index Fund;ETF	주식_미국 중소형	10	1,310	0.7	0.7	0.7	7.1	7.3	36.4
	10	IJS iShares S&P <b>Small-Cap</b> 600 Value ETF	주식_미국 중소형	0	8,838	0.0	-4.3	0.2	7.0	7.2	36.2
하위	1	ICLN iShares Global <b>Clean Energy</b> ETF	주식_대체에너지	48	6,910	0.7	0.7	0.4	-3.9	14.3	-14.0
	2	TAN Invesco <b>Solar</b> ETF	주식_대체에너지	-47	4,182	-1.2	7.9	3.7	-3.4	23.2	-6.8
	3	BITO ProShares <b>Bitcoin</b> Strategy ETF	대체_통화전략	92	1,201	7.3	0.4	103.9	-2.8	N/A	N/A
	4	FXI iShares <b>China Large-Cap</b> ETF	주식_중화권	18	5,086	0.4	0.0	0.0	-2.5	3.0	-15.3
	5	GXC SPDR S&P <b>China</b> ETF	주식_중화권	-17	1,728	-1.0	0.0	0.0	-2.4	1.7	-15.6
	6	TBT ProShares UltraShort <b>20+ Year Treasury</b>	미분류	-41	1,563	-2.8	2.3	2.6	-2.4	-8.2	3.3
	7	MCHI iShares MSCI <b>China</b> ETF	주식_중화권	0	6,412	0.0	0.9	1.7	-2.3	2.3	-16.5
	8	KWEB KraneShares CSI <b>China Internet</b> ETF	주식_IT	53	8,331	0.6	1.4	8.3	-1.9	1.8	-39.0
	9	IBB iShares <b>Biotechnology</b> ETF	주식_헬스케어	53	10,297	0.5	1.0	-0.9	-1.7	0.7	3.6
	10	GSG iShares S&P GSCI <b>Commodity</b> -Indexed Trust	원자재_혼합	70	1,427	4.7	0.1	0.4	-1.2	0.5	43.0

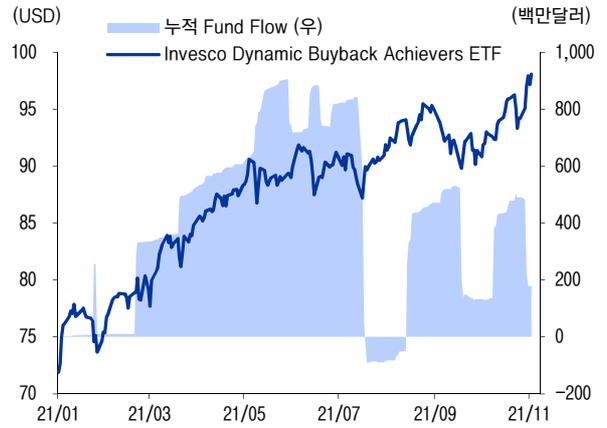
주: 미국 상장 ETF 중 Total Net Assets 상위 500개 기준. 레버리지/인버스 ETF 제외 (11/5일 기준 주간)  
자료: Bloomberg, Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림17 주간 유입강도\_상위: **중소형 성장주**



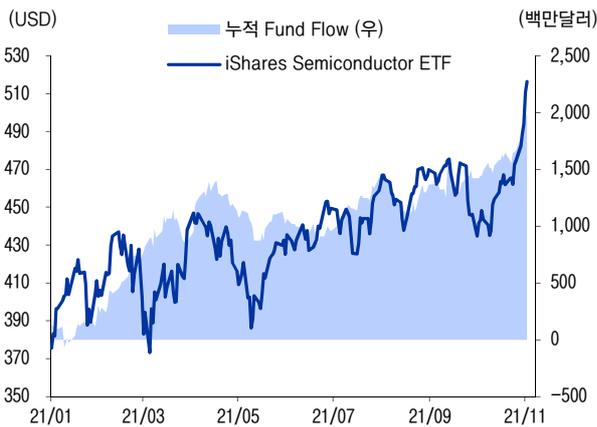
주: 미국 상장 ETF 중 Total Net Assets 기준 상위 500개 기준  
자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림18 주간 유입강도\_하위: **Buyback**



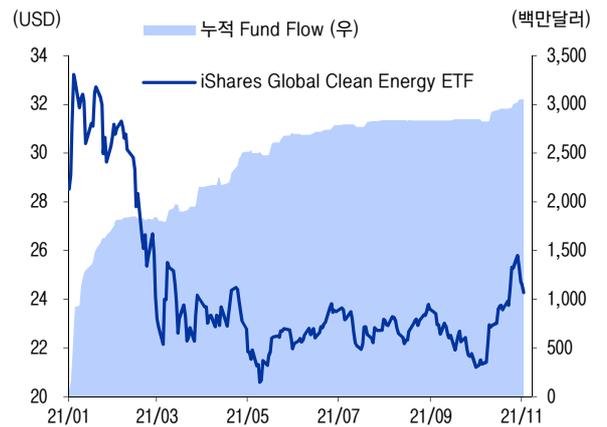
주: 미국 상장 ETF 중 Total Net Assets 기준 상위 500개 기준  
자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림19 주간 수익률\_상위: **반도체**



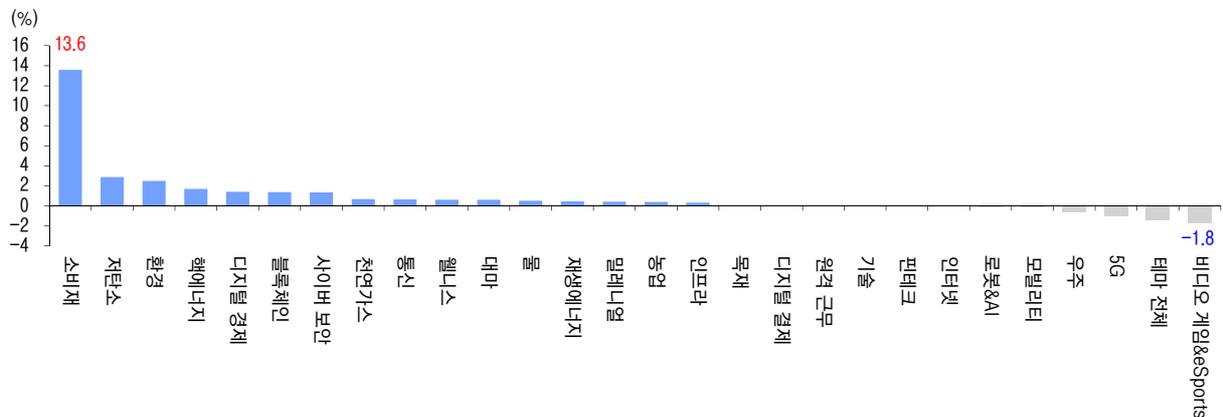
주: 미국 상장 ETF 중 Total Net Assets 기준 상위 500개 기준  
자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림20 주간 수익률\_하위: **친환경**



주: 미국 상장 ETF 중 Total Net Assets 기준 상위 500개 기준  
자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림21 테마형 ETF 주간 유입강도



자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

표4 IT 섹터 주간 수익률 상위 20 개 ETF: 메타버스(feat. NVDA)와 Crypto

티커	ETF 이름	상장일	총자산 (\$mil)	배당 수익률(%)	총보수 (%)	수익률(%)					
						1W	1M	2M	3M	6M	1Y
VCAR	Simplify Volt RoboCar Disruption and Tech ETF	2020-12-28	3	0.00	0.95	17.3	59.2	52.1	54.2	66.3	N/A
BTCR	Volt <b>Crypto</b> Industry Revolution and Tech ETF	2021-10-27	2	N/A	N/A	15.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
CRPT	First Trust SkyBridge <b>Crypto</b> Ind and Dig Eco ETF	2021-09-20	28	N/A	N/A	11.7	26.5	N/A	N/A	N/A	N/A
BKCH	Global X <b>Blockchain</b> ETF	2021-07-12	74	N/A	N/A	11.1	37.2	12.1	29.4	N/A	N/A
PSI	Invesco Dynamic <b>Semiconductors</b> ETF	2005-06-23	763	0.13	0.56	9.7	18.4	12.7	14.3	26.8	64.9
FTXL	First Trust NASDAQ <b>Semiconductor</b> ETF	2016-09-20	91	0.23	0.60	9.7	15.0	10.0	10.4	23.4	42.6
SOXQ	Invesco PHLX <b>Semiconductor</b> ETF	2021-06-11	64	1.07	N/A	9.0	16.5	9.4	9.7	N/A	N/A
SOXX	iShares <b>Semiconductor</b> ETF	2001-07-10	7,853	0.61	0.43	8.8	17.0	9.6	10.3	25.0	52.8
SMH	VanEck <b>Semiconductor</b> ETF	2011-12-20	6,778	0.51	0.35	8.4	17.1	8.5	9.8	24.5	52.9
PSCT	Invesco S&P SmallCap Information Tech ETF	2010-04-06	484	0.02	0.29	8.2	11.1	4.2	9.5	17.1	56.5
XSD	SPDR S&P <b>Semiconductor</b> ETF	2006-01-31	1,223	0.10	0.35	8.1	22.2	15.8	21.0	39.1	64.2
BLOK	Amplify <b>Transformational Data Sharing</b> ETF	2018-01-17	1,489	1.10	0.70	8.0	25.9	13.9	26.0	17.3	122.2
DAPP	VanEck Digital Transformation ETF	2021-04-12	62	N/A	N/A	7.6	28.1	6.0	21.6	9.8	N/A
PXQ	Invesco Dynamic Networking ETF	2005-06-23	45	0.25	0.63	6.7	12.7	5.9	9.5	25.1	42.6
SATO	Invesco Alerian Galaxy <b>Crypto</b> Economy ETF	2021-10-05	12	N/A	N/A	6.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
IDRV	iShares Self-Driving EV and Tech ETF	2019-04-16	471	0.57	0.47	6.1	15.9	10.7	9.5	20.0	50.8
QTUM	Defiance Quantum ETF	2018-09-04	146	0.42	0.40	6.0	13.2	7.5	11.7	19.7	57.1
WUGI	Esoterica NextG Economy ETF	2020-03-30	46	N/A	0.75	5.7	17.9	8.0	15.2	31.7	40.5
FDRV	Fidelity Electric Vehicles and Future Transpo ETF	2021-10-05	13	N/A	N/A	5.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	2018-04-13	1,119	0.24	0.68	5.6	16.6	10.2	10.0	18.5	64.7

주: 미국 상장 ETF 기준

자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

표5 [반도체] iShares Semiconductor ETF

티커	이름	AUM (백만달러)	분류기준	총보수 (%)	12M 배당 수익률(%)	수익률 (%)		
						1W	1M	YTD
SOXX	iShares Semiconductor ETF	7,853	주식_IT	0.43	0.61	8.8	17.0	36.2

**투자포인트**

- 최근 높은 주가 모멘텀은 **NVDA**와 **QCOM**이 견인. NVDA는 11/17일 실적발표 앞두고 가상화폐 채굴과 메타버스 관련 기대감 반영. 쉐어는 11/3일 실적발표에서 신성장 사업부문에서 호실적 발표. NVDA와 QCOM의 SOXX ETF 내 비중은 각각 9.7%, 5.53%
- ICE Semiconductor TR USD Index를 추종하며 **미국에 상장된 반도체 기업에 투자하는 ETF**

자료: Refinitiv, Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

표6 [Crypto] Amplify Transformational Data Sharing ETF

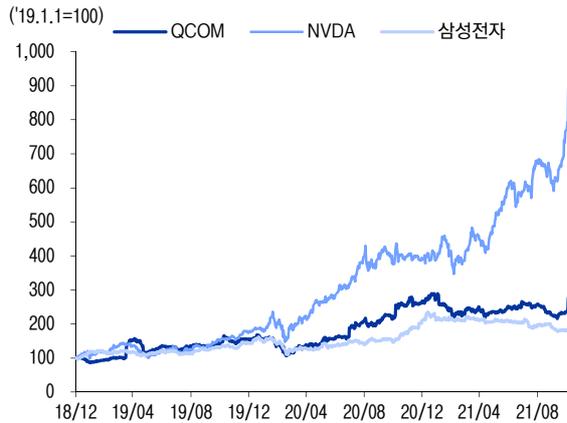
티커	이름	AUM (백만달러)	분류기준	총보수 (%)	12M 배당 수익률(%)	수익률 (%)		
						1W	1M	YTD
BLOK	Amplify Transformational Data Sharing ETF	1,489	주식_IT	0.70	1.10	8.0	25.9	71.3

**투자포인트**

- 블록체인 기술의 개발과 활용과 관련된 기업에 순자산의 80% 이상을 투자하는 것이 원칙.
- 블록체인 산업 관련 구성종목 비중은 30%는 거래, 28%는 채굴 관련 기업에 집중되어 있음

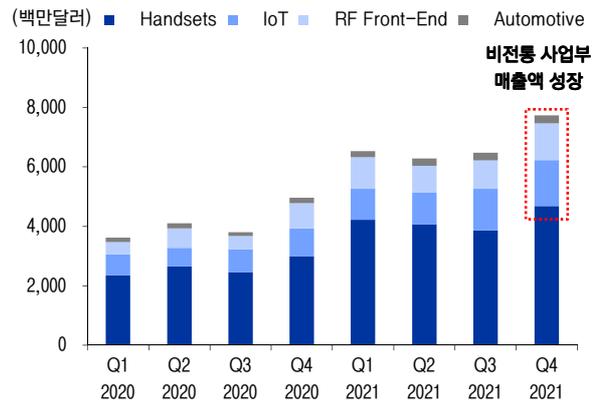
자료: Refinitiv, Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림22 신성장 사업에 집중한 결과



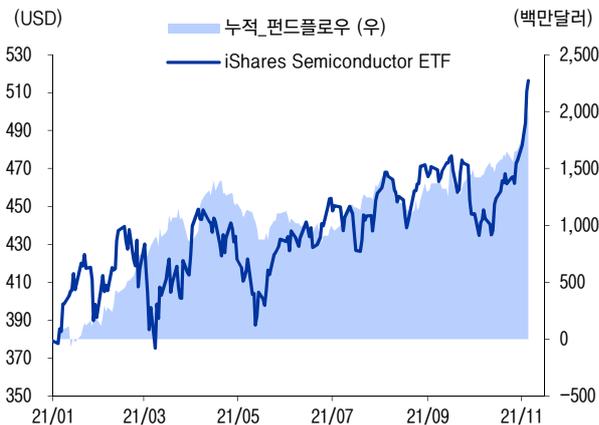
자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림23 퀄컴 QCT 사업부 부문별 매출액



자료: 이베스트투자증권 리서치센터

그림24 [반도체] iShares Semiconductor ETF



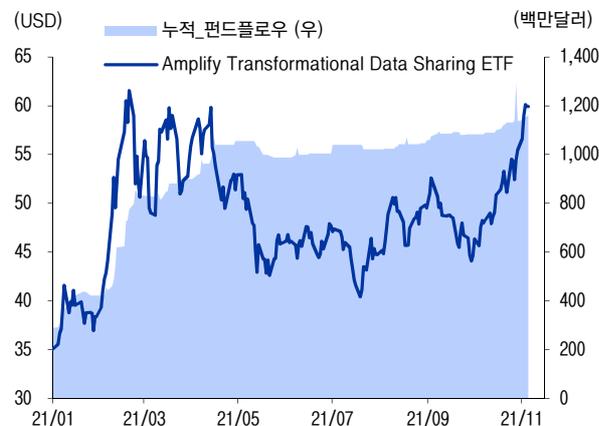
자료: Refinitiv, Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림25 Top 10 Holdings

티커	이름	시가총액 (백만달러)
NVDA	NVIDIA Corp	743,800
AVGO	Broadcom Inc	230,061
INTC	Intel Corp	206,582
QCOM	Qualcomm Inc	182,594
TXN	Texas Instruments Inc	178,610
AMD	Advanced Micro Devices Inc	164,646
KLAC	KLA Corp	63,186
MRVL	Marvell Technology Inc	59,184
XLNX	Xilinx Inc	49,207
AMAT	Applied Materials Inc	138,410

자료: Refinitiv, Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림26 [Crypto] Amplify Transformational Data Sharing ETF



자료: Refinitiv, Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림27 Top 10 Holdings

티커	이름	시가총액 (백만달러)
SI	Silvergate Capital Corp	5,706
GLXY	Galaxy Digital Holdings Ltd	3,138
COIN	Coinbase Global Inc	71,094
HUT	Hut 8 Mining Corp	2,380
NVDA	NVIDIA Corp	743,800
HIVE	HIVE Blockchain Technologies Ltd	1,708
MARA	Marathon Digital Holdings Inc	6,359
BITF	Bitfarms Ltd	1,333
PYPL	PayPal Holdings Inc	265,299
RIOT	Riot Blockchain Inc	3,022

자료: Refinitiv, Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

## 5. Korea Flows

표7 한국 수급 (11/1~11/5)

구분	1W	MTD	YTD
KOSPI 수익률 (%)	-0.05	-0.05	3.33
KOSPI 외국인 순매수 (십억 원)	-36.7	-36.7	-31,507.2

주간 한국 주식형 펀드플로우		-1W (11/05)	-2W (10/29)	-3W (10/22)
한국 대형주	펀드플로우 (백만달러)	630.7	860.2	409.9
	AUM (백만달러)	44,671	44,740	43,530
	유입강도 (%)	<b>1.41</b>	<b>1.92</b>	<b>0.94</b>
한국 중소형주	펀드플로우 (백만달러)	-2.5	-1.1	-4.4
	AUM (백만달러)	1,246	1,275	1,274
	유입강도 (%)	<b>-0.20</b>	<b>-0.09</b>	<b>-0.35</b>
한국 전체	펀드플로우 (백만달러)	628.2	859.1	405.5
	유입강도 (%)	<b>1.37</b>	<b>1.87</b>	<b>0.91</b>

주: 펀드플로우는 공모와 ETF 포함  
자료: Quantwise, Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

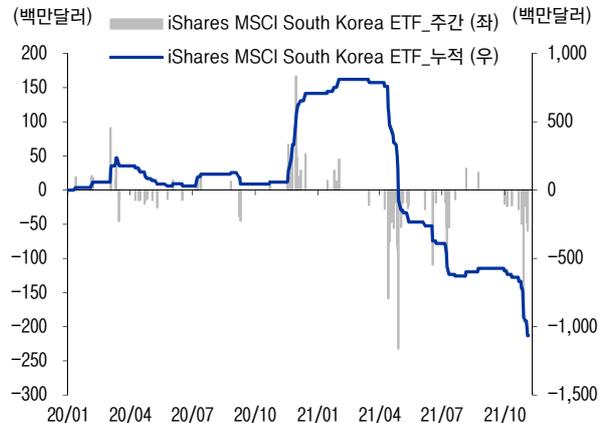
지난 주 한국 주식형 펀드플로우 주간 유입강도는 +1.37% 기록했고, KOSPI 기준 외국인은 367억 원 순매도. 한국 주식형 펀드플로우는 10월 이후 연속으로 자금 순유입 기록 이어가고 있는 반면, MSCI Korea ETF(EWY)는 반대로 10월 이후 자금 순유출이 계속되면서 디커플링이 발생하고 있음. 10월 이후 한국 주식형 ETF 중 높은 유입강도를 기록한 것은 메타버스 관련 ETF로 Mirae Asset TIGER Fn Metaverse ETF +76.2%, Samsung KODEX K-Metaverse Active ETF +71.3% 기록 (10/1~11/5 일 누적 펀드플로우 기준). 반면 유출 강도가 높았던 ETF는 모멘텀과 Quality 그리고 에너지/화학 관련 ETF가 다수 포함

그림28 한국 주식형 ETF 누적 펀드플로우



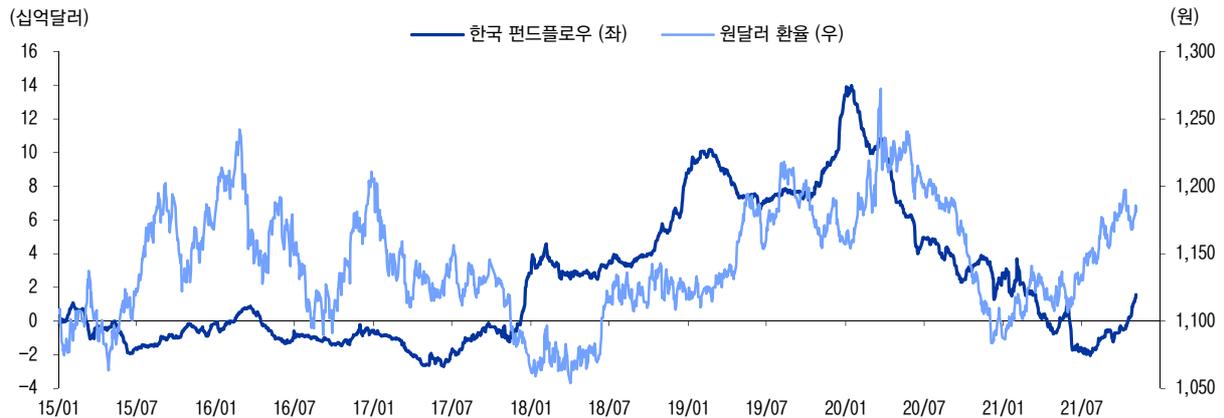
자료: Quantwise, Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림29 EWY ETF 주간/누적 펀드플로우



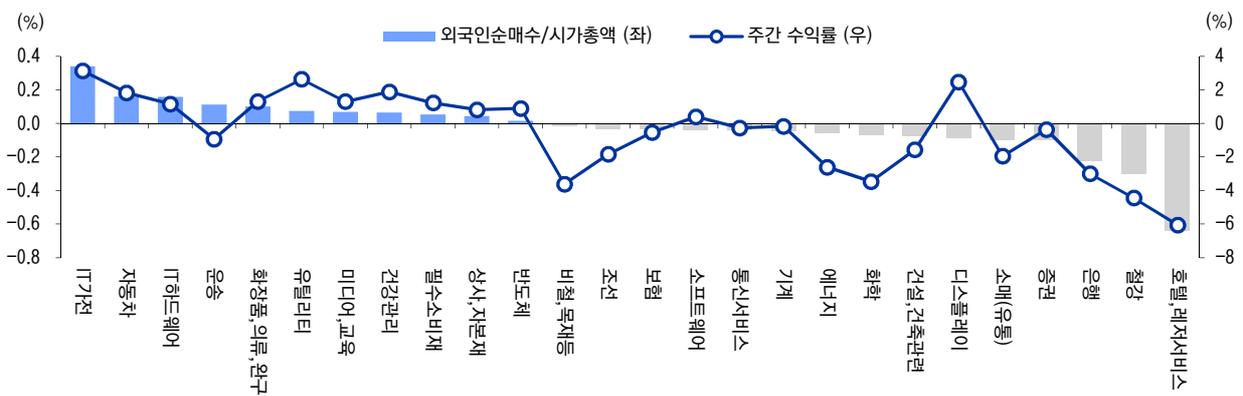
자료: Refinitiv, Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

그림30 한국 주식형 ETF 누적 펀드플로우 및 원달러 환율



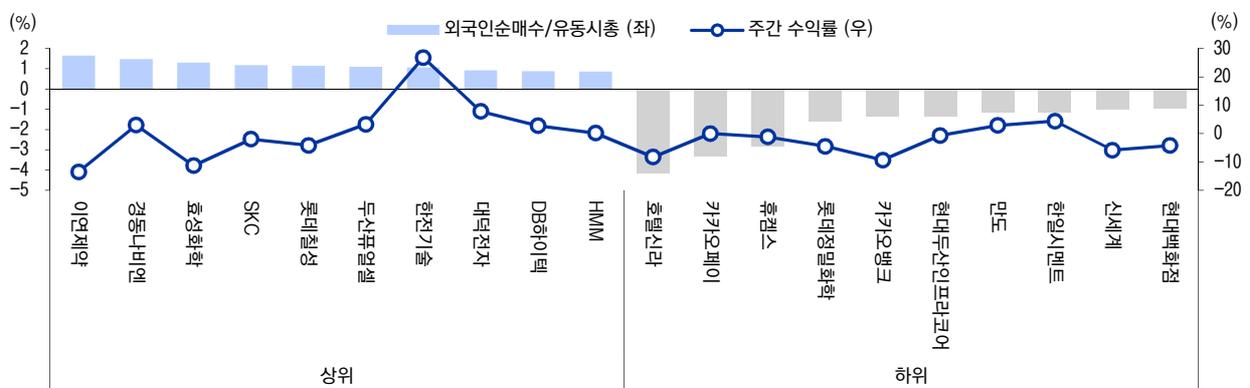
자료: Refinitiv, 이베스트투자증권 리서치센터

그림31 섹터별 주간 외국인 순매수대금/시가총액 비율



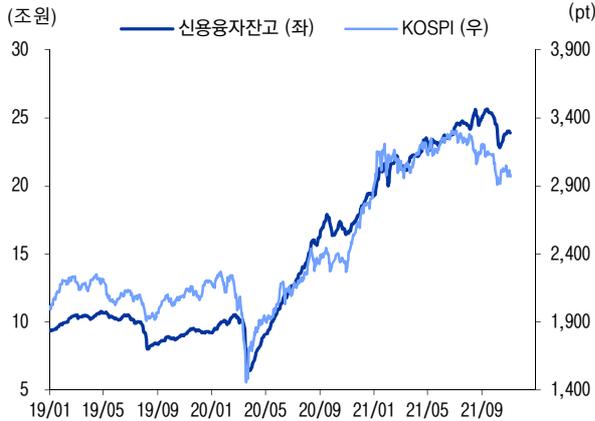
주: 11/5일 기준 수익률  
자료: Quantwise, 이베스트투자증권 리서치센터

그림32 종목별 주간 외국인 순매수대금/유동시가총액 비율상/하위



주: KOSPI 상장종목 전체 중 시가총액 3,000억 이상인 종목, 11/5일 기준  
자료: Quantwise, 이베스트투자증권 리서치센터

그림33 신용유자잔고 23.9 조원



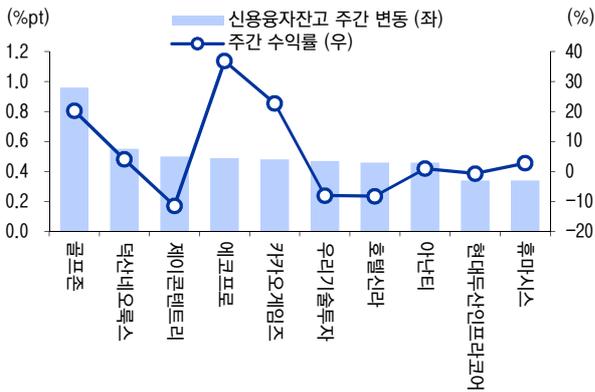
주: 11/4일 기준  
자료: Quantwise, 이베스트투자증권 리서치센터

그림34 고객예탁금 67.1 조원



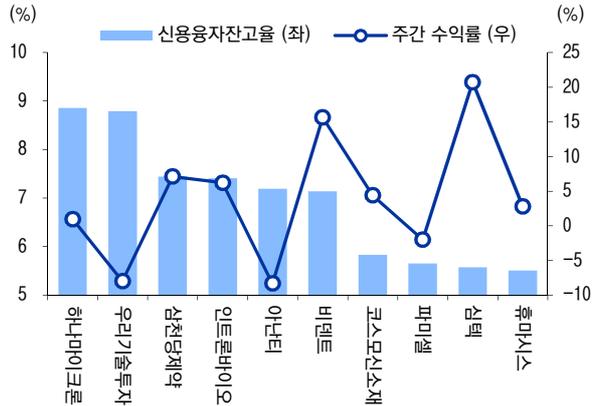
주: 11/4일 기준  
자료: Quantwise, 이베스트투자증권 리서치센터

그림35 신용유자잔고 주간 변화율 상위 종목



주1: 신용유자잔고율=신용유자잔고수량/상장주식수\*100  
주2: KOSPI, KOSDAQ 전체 상장 종목 중 시총 5,000억 이상인 기업 대상  
자료: Quantwise, 이베스트투자증권 리서치센터

그림36 신용유자잔고율 상위 종목



주1: 신용유자잔고율=신용유자잔고수량/상장주식수\*100  
주2: KOSPI, KOSDAQ 전체 상장 종목 중 시총 5,000억 이상인 기업 대상  
자료: Quantwise, 이베스트투자증권 리서치센터

**Compliance Notice**

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 박지영)

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기를 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

- \_ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- \_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- \_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- \_ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.