



✓ New ETF 개요

상장 개요

'25.6.24(화) 국내 증시에 ETF 5종목 신규 상장

상품 요약

▲ RISE 단기특수은행채액티브 (0061Z0)

KB자산운용에서 출시한 잔존만기 6개월 이하 신용등급AAA인 특수은행(산업은행·기업은행·수출입은행)이 발행한 채권에 투자하는 액티브 ETF

▲ TIGER KRX금현물 (0072R0)

미래에셋자산운용에서 출시한 KRX 금현물에 100% 투자하는 패시브 ETF

▲ TIGER 토탈월드스탁액티브 (0060H0)

미래에셋자산운용에서 출시한 전세계 선진국 및 신흥국 48개국 1만여 종목으로 구성된 FTSE Global All Cap Index를 비교지수로 하여 전세계 주식시장에 분산 투자하는 액티브 ETF

▲ 1Q 미국나스닥100 (0069M0)

하나자산운용에서 출시한 미국 나스닥 상장 시가총액 상위 100개 기업(금융주 및 리츠 제외)에 투자하는 ETF. 전세계 나스닥 100 ETF 가운데 가장 낮은 보수의 상품

▲ KODEX 미국S&P500버퍼6월액티브 (0068M0)

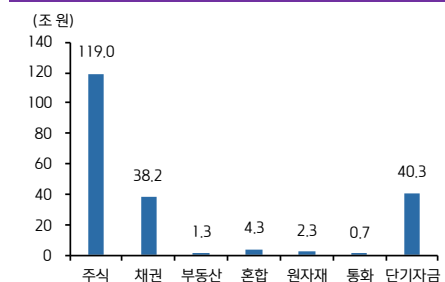
삼성자산운용에서 출시한 S&P500 주식 포트폴리오와 S&P500지수를 기초로 하는 풋/콜옵션 매매를 통해 하락장에서 손실 완충이 가능한 버퍼 ETF

ETF 시장 Snapshot

구분	'25.06.13~06.20	'25.06.06~06.13
상장 종목 수	991 개 (▲5 개)	986 개
순자산 총액	206 조 원 (▲2.7 조)	203.3 조 원
총 거래량	35.1 억 주 (▼0.6 억)	35.7 억 주
총 거래대금	26.1 조 원 (▼0.5 조)	26.6 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.06.20 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.06.20 기준

신규 출시 ETF 개요(1)

구분	RISE 단기특수은행채액티브	TIGER KRX 금현물	TIGER 토탈월드스탁액티브
코드	0061Z0	0072R0	0060H0
상품 유형	채권	금	주식
운용사	KB 자산운용	미래에셋자산운용	미래에셋자산운용
기초(비교)지수	KAP 단기 특수은행채 지수	KRX 금현물지수	FTSE Global All Cap 지수
복제방법	실물(액티브)	실물(패시브)	실물(액티브)
총보수 (운용보수)	0.01% (0.001%)	0.49% (0.109%)	0.25% (0.18%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100%, 퇴직연금 100%	개인연금 100%, 퇴직연금 70%	개인연금 100%, 퇴직연금 70%
구성종목 수	87 종목	-	10,015 종목
정기 변경	일별 (매 영업일)	-	연 4 회 (매 3, 6, 9, 12 월)

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

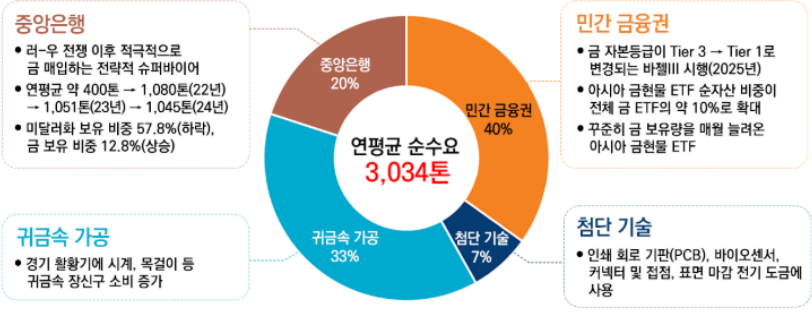
신규 출시 ETF 개요(2)

구분	IQ 미국나스닥 100	KODEX 미국 S&P500 버퍼 6 월액티브
코드	0069M0	0068M0
상품 유형	주식	주식-파생형
운용사	하나자산운용	삼성자산운용
기초(비교)지수	NASDAQ 100	S&P Dow Jones Indices
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
총보수 (운용보수)	0.0055% (0.0001%)	0.39% (0.359%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100%, 퇴직연금 70%	개인연금 100%, 퇴직연금 70%
구성종목 수	101 종목	504 종목
정기 변경	연 4 회 (매 3, 6, 9, 12 월)	(주식) 연 4 회 (매 3, 6, 9, 12 월) (옵션) 연 1 회 롤오버 실시(6 월)

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	RISE 단기특수은행채액티브 (0061Z0)																												
개요	- 잔존만기 6개월 이하 신용등급AAA인 특수은행(산업은행·기업은행·수출입은행)이 발행한 채권에 투자하는 액티브 ETF																												
특징	- 평균 듀레이션 약 0.25년 수준의 초단기 AAA등급 특수은행채로 구성되어 있어 금리 변동에도 안정적이며 기타 단기금리 대비 경쟁력 있는 수익률을 제공해 파킹형 ETF로도 활용 가능																												
비교지수	- KAP 단기 특수은행채 지수																												
유니버스	- 산업은행, 수출입은행, 기업은행이 발행한 특수은행채 중 할인채로 종목 구성 - 편입 대상: 잔존만기 6개월 이하인 할인채 - 제외 대상: 1) 이표채, 2) 만기 6개월 초과, 3) 미상환잔액 500억원 미만, 4) 신용등급 AA+ 이하, 5) FRN, 주식관련채권, 후순위채, 사모채권, 옵션부채권, 보증회사채, ABS, MBS																												
투자포인트	<p>▶ 국고채급 신용등급을 갖추면서 더 높은 금리 수익률 추구: 산업은행, 수출입은행, 중소기업은행 등 특수은행채는 법률상 손실보전 조항을 갖춘 최고 신용등급(AAA) 자산. 발행 구조 및 수요 특성으로 동일한 리스크 하에 더 높은 수익률을 추구할 수 있는 대안으로 평가</p> <p>▶ 초단기 AAA등급 채권으로 구성되어 파킹형 ETF로 활용 가능: 평균 듀레이션 약 0.25년 수준의 초단기 특수은행채로 구성돼 금리 변동에 따른 평가손실 위험을 최소화 가능하며, 단기금리(MMF, KOFR, CD금리 등) 대비 경쟁력 있는 수익률 제공. 일시적 대기 자금이나 유보자금을 운용해야 하는 기관에서 효율적인 단기운용 수단인 파킹형 ETF로 활용 가능</p> <p>▶ 금융기관의 자본규제 대응에 실질적 해법: 특수은행채는 위험가중자산(RWA) 0%로 분류되어 은행 및 보험사 등 금융기관이 투자 시 BIS/RBC 등 건전성 지표에 부담을 주지 않음. 간편한 ETF 설정/환매 구조로 자본건전성 규제 대응을 보다 손쉽게 추구할 수 있는 투자 수단</p>																												
참고자료	<p>특수은행채, 국고채급 신용등급과 더 높은 금리 수익 추구</p> <div><div><p>특수은행채 및 국고채 스프레드 추이</p><p>(%) (bp)</p><p>스프레드(특수은행채-국고채)(우)</p><p>특수은행채 3개월물(좌)</p><p>국고채 3개월물(좌)</p></div><div><p>특수은행채 및 국고채 평균 금리(연도별)</p><table><thead><tr><th>연도</th><th>특수은행채 3개월물 평균금리 (%)</th><th>국고채 3개월물 평균금리 (%)</th><th>평균 스프레드 (특수은행채-국고채) (bp)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2020년</td><td>0.83</td><td>0.65</td><td>17.8</td></tr><tr><td>2021년</td><td>0.85</td><td>0.60</td><td>24.5</td></tr><tr><td>2022년</td><td>2.44</td><td>2.11</td><td>33.3</td></tr><tr><td>2023년</td><td>3.68</td><td>3.43</td><td>24.7</td></tr><tr><td>2024년</td><td>3.49</td><td>3.29</td><td>19.6</td></tr><tr><td>2025년 4월</td><td>2.90</td><td>2.71</td><td>19.0</td></tr></tbody></table></div></div> <p>자료: KB자산운용, 주) 2025년 4월 말 기준, 특수은행채 금리는 산업은행채권 및 중소기업은행채권 금리 평균</p>	연도	특수은행채 3개월물 평균금리 (%)	국고채 3개월물 평균금리 (%)	평균 스프레드 (특수은행채-국고채) (bp)	2020년	0.83	0.65	17.8	2021년	0.85	0.60	24.5	2022년	2.44	2.11	33.3	2023년	3.68	3.43	24.7	2024년	3.49	3.29	19.6	2025년 4월	2.90	2.71	19.0
연도	특수은행채 3개월물 평균금리 (%)	국고채 3개월물 평균금리 (%)	평균 스프레드 (특수은행채-국고채) (bp)																										
2020년	0.83	0.65	17.8																										
2021년	0.85	0.60	24.5																										
2022년	2.44	2.11	33.3																										
2023년	3.68	3.43	24.7																										
2024년	3.49	3.29	19.6																										
2025년 4월	2.90	2.71	19.0																										

ETF 명 (코드)	TIGER KRX금현물 (0072R0)
개요	- KRX 금현물에 100% 투자하는 패시브 ETF
특징	- 한국에 상장된 국내·국제 금 ETF 중 가장 낮은 비용으로 투자 가능한 금 현물 ETF
기초지수	- KRX 금현물지수
유니버스	- KRX 금현물 시장에서 거래되는 금 1kg 가격에서 금보관 비용을 차감하여 산출(원화 기준)
투자포인트	<p>▶ 신뢰성 & 저비용의 KRX 금 시장: KRX 금 시장은 한국 정부가 인정한 유일한 공인 금 시장으로, KRX 금현물 가격은 국내 투자자에게 실질적이고 신뢰도 높은 금 가격 기준. 금 보관 수수료가 글로벌 최저 수준(미국 0.13%, 런던 1.0%, 홍콩 0.15%, 한국 0.08%)으로 ETF 총보수 역시 0.15%로 낮은 수준</p> <p>▶ 금 수요 증가 지속: 올해 국제 금 가격은 연간 약 30% 상승. KRX 금 시장이 산출하는 금 가격 역시 올해 1g당 15만원을 돌파하는 등 한국거래소 금 시장 설립 이래 최고치 경신. 글로벌 중앙은행들의 금 수요가 러-우 전쟁 이후 꾸준히 증가하고 있으며(글로벌 중앙은행들은 지난 3년 간 매년 1천톤 이상의 금 축적), 민간 금융권에서의 금 수요 및 장신구 수요, 첨단기술 소재로의 활용 등도 꾸준히 늘어나는 중</p> <p>▶ 효과적인 분산투자 수단: 금은 전통적으로 인플레이션 헤지 수단, 즉, 화폐가치 하락을 보완하는 구조로 주식 및 기타 위험자산의 하락세가 강해질수록 음(-)의 상관관계가 높아져 안정자산으로서 포트폴리오 분산 효과를 얻을 수 있음. 기존에 출시되어 있는 금선물 ETF는 퇴직연금 계좌에서 투자가 불가능한 반면(개인연금 가능), 동 상품은 개인/퇴직연금 계좌에서 모두 투자 가능(개인연금 100%, 퇴직연금 70%).</p>
참고자료	<p>다양한 금 수요처, 변동성은 낮추고 수익률은 추구</p> <p>순수요를 창출하는 다양한 금의 수요 원천</p>  <p>중앙은행</p> <ul style="list-style-type: none"> 러-우 전쟁 이후 적극적으로 금 매입하는 전략적 슈퍼바이어 연평균 약 400톤 → 1,080톤(22년) → 1,051톤(23년) → 1,045톤(24년) 미달러화 보유 비중 57.8%(하락), 금 보유 비중 12.8%(상승) <p>민간 금융권</p> <ul style="list-style-type: none"> 금 자본등금이 Tier 3 → Tier 1로 변경되는 바젤III 시행(2025년) 아시아 금현물 ETF 순자산 비중이 전체 금 ETF의 약 10%로 확대 꾸준히 금 보유량을 매월 늘려온 아시아 금현물 ETF <p>귀금속 가공</p> <ul style="list-style-type: none"> 경기 활황기에 시계, 목걸이 등 귀금속 장신구 소비 증가 <p>첨단 기술</p> <ul style="list-style-type: none"> 인쇄 회로 기판(PCB), 바이오센서, 커넥터 및 접점, 표면 마감 전기 도금에 사용 <p>자료: 미래에셋자산운용</p>

ETF 명 (코드)	TIGER 토탈월드스탁액티브 (0060H0)
개요	- 국내 최초 전세계 주식에 투자하는 ETF
특징	- FTSE Global All Cap 지수를 비교지수 삼아 전세계 49개국, 10,000여개 종목에 분산 투자. 뱅가드社 'Vanguard Total World Stock ETF(VT)'의 기초지수와 동일한 지수를 비교지수로 사용
비교지수	- FTSE Global All Cap 지수
유니버스	<ul style="list-style-type: none"> - FTSE Russell이 선정한 전세계 49개국의 선진국(Developed Market)과 신흥국(Advanced Emerging / Secondary Emerging Market)으로 분류된 국가에 상장된 주식 - 국가별 적격 종목 선별 후 시가총액 기준 정렬 - 대형주/중형주/소형주 종목을 각 국가별 누적 시가총액에 따라 상위 68% 이내 대형주, 68~86% 중형주, 86~98% 소형주로 구분 - 국가별 누적 시가총액 상위 98%까지의 종목이 포함되도록 구성
투자포인트	<p>▶ 국내 최초 전세계 주식에 투자하는 ETF: 전세계 선진국, 신흥국을 한번에 분산 투자할 수 있는 현물형 단일 ETF로 국내 최초 출시. 뱅가드社의 Vanguard Total World Stock ETF(VT)의 기초지수와 동일한 지수를 비교지수로 사용. 동 지수는 전세계 선진국, 신흥국 48개 국가의 대/중/소형주를 시가총액 가중으로 구성한 지수로 총 10,015종목에 분산 투자되어 있으며 미국 62%, 비미국 38%로 구성</p> <p>▶ 선진국 및 신흥국 증시에 고루 분산 투자: 올해 미국 주식 상승세가 약화된 반면, 중국/한국/유럽 주식 등 비미국 증시의 상대적 강세 시현. 미국 예외주의 후퇴와 함께 달러화 약세, 미국채 금리 상승이 이어졌으며 미국의 고립주의와 정책 불확실성이 미국의 신뢰를 저하시키면서 미국으로부터의 자금 이탈 관찰. 이러한 상황 속에서 미국 외 지역까지 포함하는 분산 투자의 필요성 대두</p> <p>▶ VT vs. ACWI: 미국 상장 글로벌 분산투자 ETF 중 가장 널리 알려진 상품은 VT(Vanguard Total World Stock ETF)와 ACWI(iShares MSCI ACWI ETF). ACWI가 47개국 2,560여개 중대형주에 투자하는 한편, VT는 소형주까지 포함하며 종목 수 또한 1만여 개 이상으로 더 넓은 커버리지 보유. 업종 분산 측면에서도 더 균형 잡힌 포트폴리오라고 할 수 있음</p>
참고자료	<p>국내 최초, 전세계 주식에 투자하는 글로벌 올인원 ETF 출시</p> <p>[TIGER ETFs Milestones]</p> <p>2010년 ○ 국내 최초, 나스닥 100 현물형 상장 (TIGER 미국나스닥100, AUM 4.94조)</p> <p>2020년 ○ 국내 최초, S&P500 현물형 ETF 상장 (TIGER 미국S&P500, AUM 8.11조)</p> <p>2025년 ○ 국내 최초, 전세계 주식에 투자하는 "TIGER 토탈월드스탁액티브 ETF 6월 24일 상장"</p> <p>자료: 미래에셋자산운용</p>

ETF 명 (코드)	KODEX 미국S&P500버퍼6월액티브 (0068M0)
개요	- S&P500 주식 포트폴리오와 S&P500 지수를 기초로 하는 풋/콜옵션 매매를 통해 하락장에서 손실 완충이 가능하도록 설계된 버퍼 ETF
특징	- 아웃컴 기간(1년) 동안 보유시 하락장에서 최대 버퍼 수준까지 손실 완충 (약 10%)이 가능하고, 상승장에서 사전에 설정된 캡 수준까지 수익 추구 가능한 상품. 매년 6월 버퍼 포지션에 대한 롤오버 진행
비교지수	- S&P500 10% Buffered June Series Index
유니버스	<ul style="list-style-type: none"> 주식 포트폴리오: S&P500 Index, 미국 S&P Total Market Index에 속하는 기업 중 시가총액, 유동성, 유동비율, 산업대표성을 고려하여 500종목을 유동시가총액 가중으로 구성 옵션 포트폴리오: S&P500 지수(SPX)를 기초자산으로 하는 ATM 풋옵션 1개(매수), OTM 풋옵션 1개(매도), OTM 콜옵션 1개(매도) <ul style="list-style-type: none"> 미국 거래소 장내에서 거래되는 옵션 풋옵션 2종: 롤오버일 S&P500 지수 참조값 기준 10% 버퍼가 구성되도록 OTM 풋옵션 1종 매도, ATM 풋옵션 1종 매수 콜옵션 1종: 버퍼 구축 비용을 상쇄하기 위해 (버퍼 구축 프리미엄- 예상배당수익률)에 해당하는 프리미엄 수준을 보유한 OTM 콜옵션 1종 매도
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> 하락장에서는 손실 완충을 추구함과 동시에 상승장에서는 캡 수준까지의 수익 기회 제공. 버퍼 수익구조는 아웃컴기간 시작일부터 종료일까지 보유 시 추구 가능하며 아웃컴기간 중 매매 시 투자 시점에 따라 투자자별 수익구조 상이(아래 그림 참조). ETF의 버퍼와 캡, 아웃컴 기간은 운용사 홈페이지에서 확인 가능 하락장에서 보호받고 싶은 투자자에게 적합. 중장기 투자나 분산투자 목적으로 포트폴리오에 편입 시 높은 활용도. 가령 리스크 관리가 필요한 주식 투자자라면 주가지수 ETF와 버퍼 ETF를 분산 투자해 시장 급락 시 손실을 완화할 수 있음 투자 시점에 따른 유불리 없이 버퍼 효과와 잔여 캡의 효과를 누릴 수 있음. 투자 시점에 따라 수익 '구조'는 달라지지만, 투자 시점에 따라 중간투자의 불리함이 발생하는 것은 아님. 어떤 시점에 투자해도 옵션의 잔여 시간가치를 종료일까지 추구 가능
참고자료	<p>버퍼 ETF의 아웃컴 기간에 따른 변화</p> <div> <div> <p>▶ 아웃컴기간초기</p> <p>아웃컴기간 잔여기간이 길수록 실제 버퍼 ETF 수익 수준은 아웃컴기간 종료일 수익 구조와 이격을 갖습니다.</p> </div> <div> <p>▶ 아웃컴기간중기</p> <p>아웃컴기간 종료일에 가까워짐에 따라 실제 가격 변동은 만기 수익 구조와 이격을 좁혀 유사해집니다.</p> </div> <div> <p>▶ 아웃컴기간종료일</p> <p>아웃컴기간 종료일에 이르러 참조자산 수익률에 따른 버퍼 ETF 수익은 최초 설정된 수익 구조와 거의 유사하게 형성됩니다.</p> </div> </div> <p>자료: 삼성자산운용, 주) 모든 거래일에 확정적으로 버퍼 수익 구조가 보장되는 것은 아니며, 기간 종료일 수익 구조와 가장 유사함</p>

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	운용자산 (억원)	개요
05/27	0052T0	IQ 중단기회사채(A-이상)액티브	800	잔존만기 3 개월 초과 3 년 이하 신용등급 A- 이상인 국내 회사채에 투자하는 액티브 ETF
05/27	0028X0	KODEX 미국금융테크액티브	211	핀테크, 디지털 뱅크, 디지털페이 산업 등 차세대 금융테크 관련 미국기업에 투자하는 액티브 ETF
05/27	0053L0	TIGER 차이나휴머노이드로봇	437	중국·홍콩 상장 휴머노이드 관련 기업 20 종목에 투자하는 패시브 ETF
06/10	0052S0	IQ 미국 S&P500 미국채혼합 50 액티브	191	미국 S&P500 지수와 미국 단기국채로 구성된 주식+채권 혼합형 ETF
06/10	0057H0	PLUS 미국 S&P500 미국채혼합 50 액티브	81	미국 S&P500 지수와 미국 초단기국채로 구성된 주식+채권 혼합형 ETF
06/17	0064K0	KODEX 금액티브	1,005	국제 금현물 가격을 비교지수로 하여 미국상장 금현물 ETF 등에 투자하는 재간접형 액티브 ETF
06/17	0065G0	KODEX 차이나테크 TOP10	680	중국 및 홍콩 상장 기업 중 기술 관련 산업에 속하는 시가총액 상위 10 개 기업에 투자하는 ETF
06/17	0066W0	SOL 국제금	117	미국과 캐나다에 상장된 금현물 ETF 10 개에 투자하는 재간접형 패시브 ETF
06/17	0067Y0	TIGER 차이나 AI 소프트웨어	228	중국 및 홍콩 상장 기업 중 AI 소프트웨어 관련 사업을 영위하는 시가총액 상위 종목에 투자하는 ETF
06/17	0067V0	TIGER 차이나글로벌리더스 TOP3+	557	중국 및 홍콩의 해외 매출 비중이 높은 글로벌 기업 중 시가총액 상위 기업 10 개에 투자하는 ETF

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.06.20 기준

국내 ETF 기초자산 유형별 Snapshot (주간)

구분	상장 종목 수	순자산 총액	일평균 거래량
주식	708 개 (▲3 개)	119 조 원 (▲2.3 조)	6.7 억 주 (▼905.5 만)
채권	140 개 (0)	38.2 조 원 (▲5,572 억)	994.4 만 주 (▼282.6 만)
부동산	11 개 (0)	1.3 조 원 (▲151.6 억)	365.8 만 주 (▼62.3 만)
혼합	57 개 (0)	4.3 조 원 (▲451.0 억)	400 만 주 (▼44.5 만)
원자재	27 개 (▲2 개)	2.3 조 원 (▲1,466 억)	497.4 만 주 (▼20.7 만)
통화	12 개 (0)	0.7 조 원 (▲47.0 억)	178.3 만 주 (▲61.5 만)
단기자금	36 개 (0)	40.3 조 원 (▼3,217 억)	257.8 만 주 (▼44.0 만)
종합	991 개 (▲5 개)	206.1 조 원 (▲2.7 조)	7 억 주 (▼0.1 억)

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.06.20 기준

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.