



삼성, 하나, 미래에셋자산운용 ETF 3종목 상장

5월 5주차

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀
 글로벌 ETF 김진영 jykim@kiwoom.com
 RA 조호준 hojun.cho@kiwoom.com

✓ New ETF 개요

상장 개요

'25.5.27(화) 국내 증시에 ETF 3종목 신규 상장

상품 요약

▲ KODEX 미국금융테크액티브 (0028X0)

삼성자산운용에서 출시한 차세대 금융테크 관련 미국기업에 투자하는 액티브 ETF. 최대 구성 종목 수를 20종목으로 제한(개별 종목 10% 한도 적용)하여 금융테크 산업의 핵심 기업들에 집중 투자

▲ 1Q 증단기회사채(A-이상)액티브 (0052T0)

하나자산운용에서 출시한 잔존만기 3개월 초과 3년 이하 신용등급 A- 이상인 국내 회사채에 투자하는 액티브 ETF. 향후 금리변화에 따라 포트폴리오 내 장단기 채권 구성을 달리하여 비교지수 대비 초과수익 추구

▲ TIGER 차이나휴머노이드로봇 (0053L0)

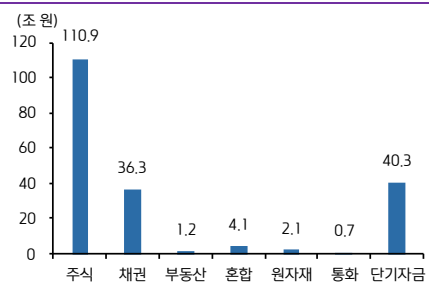
미래에셋자산운용에서 출시한 중국홍콩 상장 휴머노이드 관련 기업에 투자하는 패시브 ETF. 휴머노이드 관련 단순 하드웨어 조립이 아닌 로봇 산업 전체 생태계를 겨냥. 중국 국가 전략산업 육성 기조와 높은 정책 연계성을 지닌 종목과 기술 성장성 및 재평가 여력이 높은 증소형주에 대한 노출도 제고

ETF 시장 Snapshot

구분	'25.05.16~05.23	'25.05.09~05.16
상장 종목 수	987개 (▲4개)	983개
순자산 총액	195.6조 원 (▼1.7조)	197.3조 원
총 거래량	17.4억 주 (▼0.9억)	18.3억 주
총 거래대금	15.3조 원 (▼2.3조)	17.6조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.05.23 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.05.23 기준

신규 출시 ETF 개요

구분	KODEX 미국금융테크액티브	IQ 중단기회사채(A-이상)액티브	TIGER 차이나휴머노이드로봇
코드	0028X0	0052T0	0053L0
상품 유형	주식	채권	주식
운용사	삼성자산운용	하나자산운용	미래에셋자산운용
기초(비교)지수	iSelect 미국 차세대 파이낸셜 테크 지수	KEDI 중단기크레딧플러스채권 (AAA~A-)지수	Mirae Asset China Humanoid Robot 지수
복제방법	실물(액티브)	실물(액티브)	실물(패시브)
총보수 (운용보수)	0.45% (0.419%)	0.05% (0.04%)	0.49% (0.439%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100%, 퇴직연금 70%	개인/퇴직연금 100%	개인연금 100%, 퇴직연금 70%
구성종목 수	16 종목 (‘25.4 월 말 기준)	2,732 종목 (‘25.4 월 말 기준)	20 종목
정기 변경	연 4 회 (매년 3, 6, 9, 12 월)	연 12 회 (매월)	연 4 회 (매년 3, 6, 9, 12 월)

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	KODEX 미국금융테크액티브 (0028X0)																												
개요	- 핀테크, 디지털 뱅크, 디지털페이 산업 등 차세대 금융테크 관련 미국기업에 투자하는 액티브 ETF																												
특징	- 최대 구성 종목 수를 20종목으로 제한(개별 종목 10% 한도 적용)하여 금융테크 산업의 핵심 기업들에 집중 투자																												
비교지수	- iSelect 미국 차세대 파이낸셜 테크 지수																												
유니버스	<ul style="list-style-type: none"> - 미국 증시 상장 종목(ADR 포함, A 우선주, 선박투자회사, ETF & ETN, SPAC 제외) 중 1) 심사일 기준 시가총액 5억 달러 이상, 2) 거래대금 100만 달러 이상 기업 - 북미산업분류(NAICS) 기준으로 차세대 파이낸셜 테크 유관 산업 내 종목 - 차세대 파이낸셜테크 관련 키워드 기반 NLP(자연어 처리) 기법을 활용하여 10~20종목 선정 																												
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 디지털 금융 기업들의 제도권 금융 진출 가속화: 인터넷 전문은행들은 기존 전통방식의 은행들을 대체하며 고속 성장세 시현. 오프라인을 넘어 온라인 결제 비중이 확대되고, 인터넷 전문은행 거래당 평균 금액이 급증하며 핀테크 시장 성장세 견인 중. 글로벌 핀테크(금융+테크) 산업은 2021년 270조원 → 2030년 약 2,000조원 규모로 성장 전망(BCG). 또한 트럼프 행정부는 소비자금융감독기관인 CFPB(소비자금융보호국)를 축소하거나 사실상 폐지하는 것을 검토할 만큼, 디지털 금융 산업 육성에 집중 ▶ 테크와 결합, 비즈니스를 확장하는 디지털 금융: 디지털 결제 인프라 + 고객 거래 정보 활용으로 송금, 온라인 대출, 로보 어드바이저, 보험 등으로 비즈니스 확대 가능. 페이팔의 Venmo, 블록의 캐쉬 앱 등 결제 플랫폼으로 시작하여 예금, 대출까지 확대하며 전통은행을 대체 중. 기존 결제 플랫폼 업체들도 주식, 채권 등 다양한 상품 거래 및 다양한 금융 서비스 확대 중 ▶ 이커머스를 넘어 SNS로 확장하는 핀테크 산업: 유튜브, 틱톡, 인스타그램 등 대표 SNS에 쇼핑을 접목시키는 등 핀테크 기업들의 비즈니스 기회 확대 중. 인플루언서 중심의 SNS, 영상 PPL 등 스토리 중심 광고에 노출 가능하고, 해외 결제도 용이한 장점을 보유 ▶ 포트폴리오 상위 종목: 라틴아메리카 중심 디지털은행 및 핀테크 서비스 제공업체인 Nu Holdings, 글로벌 최대 파생상품 거래소인 CME Group, 글로벌 대표 카드사 Visa, 전자상거래 플랫폼 구독 서비스업체 Shopify 등 비록 블랙록, 뱅크오브뉴욕멜론, 페이팔, 토스트, 어텀홀딩스, 글로벌페이먼트 등에 분산 투자 																												
참고자료	<p>분야별 글로벌 핀테크 산업 성장 전망 2021~2030</p> <table border="1"> <caption>2030 매출 (10억 USD)</caption> <thead> <tr> <th>구분</th> <th>2021</th> <th>2030(증가분)</th> <th>2030 총매출</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>페이먼트</td> <td>100</td> <td>+420</td> <td>520</td> </tr> <tr> <td>대출</td> <td>60</td> <td>+340</td> <td>400</td> </tr> <tr> <td>보험</td> <td>60</td> <td>+180</td> <td>240</td> </tr> <tr> <td>예금</td> <td>15</td> <td>+140</td> <td>155</td> </tr> <tr> <td>투자</td> <td>40</td> <td>+105</td> <td>145</td> </tr> <tr> <td>금융인프라</td> <td>10</td> <td>+70</td> <td>80</td> </tr> </tbody> </table> <p>자료: 삼성자산운용, Boston Consulting Group 주) 기준일:2023년</p>	구분	2021	2030(증가분)	2030 총매출	페이먼트	100	+420	520	대출	60	+340	400	보험	60	+180	240	예금	15	+140	155	투자	40	+105	145	금융인프라	10	+70	80
구분	2021	2030(증가분)	2030 총매출																										
페이먼트	100	+420	520																										
대출	60	+340	400																										
보험	60	+180	240																										
예금	15	+140	155																										
투자	40	+105	145																										
금융인프라	10	+70	80																										

ETF 명 (코드)	1Q 중단기회사채(A-이상)액티브 (0052T0)										
개요	- 잔존만기 3개월 초과 3년 이하 신용등급 A- 이상인 국내 회사채에 투자하는 액티브 ETF										
특징	- 향후 금리변화에 따라 포트폴리오 내 장단기 채권 구성을 달리하여 비교지수 대비 초과수익 추구										
비교지수	- KEDI 중단기크레딧플러스채권 (AAA~A-)지수										
유니버스	- 회사채, 카드채, 기타금융채 중 1)신용등급 A-이상(AAA~A-등급), 2)잔존만기 3개월 초과, 3년 이하, 3)발행금액 500억 이상의 채권 - 제외 대상: 만기 3개월 이내, 미상환 잔액 500억원 미만, 신용등급 A-미만, FRN, 주식관련채권, 후순위채, 사모채권, 옵션부채권, 보증회사채, ABS, MBS										
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 신용등급 A-이상 우량 크레딧 채권에 투자하여 안정적 이자수익 기대: 신용등급 AAA~A- 이상, 발행잔액 500억원 이상 회사채, 카드채, 기타금융채 등 우량채권으로 구성. 시총금리+α 수익 추구 ▶ 금리 변동에 따른 위험 최소화: 평균 듀레이션 약 1.5년(잔존만기 3개월 초과, 3년 이하 채권에 투자)으로 금리 변동에 따른 위험 최소화 추구. 특히, 금리 변동시기에 장기채 대비 금리 변화에 대한 가격변동 위험 최소화 추구 ▶ 퇴직연금 계좌에서 100% 비중으로 투자 가능한 채권형 ETF: 퇴직연금 계좌에서 비위험자산 비중 30%는 필수. 이에 따라 자산배분관점에서 꼭 필요한 채권형 ETF ▶ 다양한 포트폴리오 운용 전략 활용하여 알파 수익을 추구: 1)국내외 매크로, 통화정책, 수급 및 원자재, 기술적 분석 등 채권시장 리서치에 근거한 유연한 듀레이션 조정. 2)섹터 간 비중 조절과 선제적 로테이션을 통해 섹터 효과를 극대화하는 것을 추구함과 동시에 안정적 수익원인 이자수익 적극적으로 확보 추구. 3)국내외 통화정책 사이클과 펀더멘털, 계절성, 국고채 입찰과 정책변화 등 수급 여건 중점 분석 및 Z-Score를 활용한 Yield-Curve 전략. 4)현선물 차익거래, 이종채권, 지표/비지표 스프레드 거래 등 다양한 상대가치 전략 활용 										
참고자료	<p>1Q 중단기회사채(A-이상)액티브 포트폴리오 운용 전략</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">포트폴리오 운용 전략</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="background-color: #008000; color: white; text-align: center; padding: 5px;">듀레이션 전략</td> <td style="padding: 5px;"> • 시장 분석 및 전망에 따라 유연한 듀레이션 조정 </td> </tr> <tr> <td style="background-color: #800000; color: white; text-align: center; padding: 5px;">섹터 전략</td> <td style="padding: 5px;"> • 섹터간 비중 조절과 선제적 로테이션을 통해 섹터 효과 극대화 추구 • 안정적 수익원인 이자수익 적극적 확보 추구 </td> </tr> <tr> <td style="background-color: #008000; color: white; text-align: center; padding: 5px;">커브 전략</td> <td style="padding: 5px;"> • 국내외 통화정책 사이클과 펀더멘털, 계절성, 국고채 입찰과 정책변화 등 수급 여건 중점 분석 및 Z-Score 활용 </td> </tr> <tr> <td style="background-color: #800000; color: white; text-align: center; padding: 5px;">상대가치 전략</td> <td style="padding: 5px;"> • 현선물 차익거래, 이종채권, 지표/비지표 스프레드 거래 등 다양한 상대가치 전략 활용 </td> </tr> </tbody> </table> <p>자료: 하나자산운용</p>	포트폴리오 운용 전략		듀레이션 전략	• 시장 분석 및 전망에 따라 유연한 듀레이션 조정	섹터 전략	• 섹터간 비중 조절과 선제적 로테이션을 통해 섹터 효과 극대화 추구 • 안정적 수익원인 이자수익 적극적 확보 추구	커브 전략	• 국내외 통화정책 사이클과 펀더멘털, 계절성, 국고채 입찰과 정책변화 등 수급 여건 중점 분석 및 Z-Score 활용	상대가치 전략	• 현선물 차익거래, 이종채권, 지표/비지표 스프레드 거래 등 다양한 상대가치 전략 활용
포트폴리오 운용 전략											
듀레이션 전략	• 시장 분석 및 전망에 따라 유연한 듀레이션 조정										
섹터 전략	• 섹터간 비중 조절과 선제적 로테이션을 통해 섹터 효과 극대화 추구 • 안정적 수익원인 이자수익 적극적 확보 추구										
커브 전략	• 국내외 통화정책 사이클과 펀더멘털, 계절성, 국고채 입찰과 정책변화 등 수급 여건 중점 분석 및 Z-Score 활용										
상대가치 전략	• 현선물 차익거래, 이종채권, 지표/비지표 스프레드 거래 등 다양한 상대가치 전략 활용										

ETF 명 (코드)	TIGER 차이나휴머노이드로봇 (0053L0)																						
개요	- 중국-홍콩 상장 휴머노이드 관련 기업 20종목에 투자하는 패시브 ETF																						
특징	- 휴머노이드 관련 단순 하드웨어 조립이 아닌 로봇 산업 전체 생태계를 겨냥. 중국 국가 전략산업 육성 기조와 높은 정책 연계성을 지닌 종목과 기술 성장성 및 재평가 여력이 높은 중소형주에 대한 노출도 제공																						
기초지수	- Mirae Asset China Humanoid Robot 지수																						
유니버스	<ul style="list-style-type: none"> - GICS 산업분류기준 상 휴머노이드 산업과 관련된 GICS 섹터(산업재, 경기소비재, IT, 통신서비스) 및 서브-인더스트리에 속하는 종목 중 - 1)상장 국가가 중국 본토 또는 홍콩, 2)최근 6개월 일평균거래대금 1천만 CNY 이상(기존 편입 종목은 8백만 CNY 이상), 3)유동시가총액 최소 5억 CNY 이상(기존 편입 종목의 경우 4억 CNY 이상), 4)A주, H주, 보통주 중 복수상장된 경우 6개월 일평균거래대금 높은 클래스 편입 - 위 유니버스에 속하는 종목들을 Humanoid Maker, Humanoid Essential Components 두 서브 테마로 구분하고 Humanoid Maker 테마에 포함되는 모든 종목은 최종 포트폴리오에 편입 후 그 외 남은 종목은 Humanoid Essential Components 테마에서 유동시가총액 순으로 상위 기업을 편입하여 최종 20종목 선정 																						
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 왜 휴머노이드 로봇인가?: AI 산업의 궁극의 지향점은 스스로 사고하고, 행동하는 물리적 실체를 가진 'Physical AI'. 기존 특정한 업무 수행을 위한 목적을 가진 로봇에서 다목적성(범용성)을 가진 휴머노이드 로봇으로 발전 중. 산업용에서부터 가정용까지 들어오게 될 휴머노이드 산업은 연평균 40% 이상 성장 기대. 노동인구 감소와 인건비 급등으로 인하여 로봇 개발 수요는 앞당겨지고 있음 ▶ 왜 중국의 휴머노이드인가?: 중국의 휴머노이드 산업은 미국-중국 양강 구도 하에서 중국 정부의 적극적인 육성 정책 및 자금 지원에 기반해 급속도로 발전 중. 딥시크 중심 중국 AI 기술의 빠른 추격, 부품 공급망의 안정적 구축, 낮은 생산 비용 등 중국 휴머노이드 성장 촉진 요인 충분. 이미 중국은 전세계 산업용 로봇 최대 생산국이자 최대 소비국이며, 향후 대규모 제조 기반의 수혜, 제조 원가 경쟁력 바탕으로 휴머노이드 산업에서도 빠르게 성장 가능 ▶ 국산화 수혜 기대되는 중국의 휴머노이드 공급망: 휴머노이드 양산을 위해 필수적으로 구축해야 하는 핵심 부품 업체들의 수혜 예상. 중국은 액추에이터, 센서 장비, 조립, S/W 등 휴머노이드 로봇 밸류체인 국산화를 완료함. 실제로 테슬라의 옵티머스는 중국 공장에서 양산 중에 있음. 중국은 다수 부품에서 기술적 열위에 있지만 정부의 전면적인 정책 지원과 지속적인 기술 혁신을 통해 성능 향상, 신뢰성 확보 및 비용절감 등 국산화 수혜 기대 																						
참고자료	<p>TIGER 차이나휴머노이드로봇 포트폴리오 구성</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>구분</th> <th>비율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>브레인 (AI, 칩, 소프트웨어)</td> <td>17.1%</td> </tr> <tr> <td>바디 (하드웨어 (핵심 부품))</td> <td>73.6%</td> </tr> <tr> <td>모터</td> <td>20.9%</td> </tr> <tr> <td>액추에이터(완제품)</td> <td>14.3%</td> </tr> <tr> <td>센서</td> <td>10.4%</td> </tr> <tr> <td>배터리</td> <td>7.2%</td> </tr> <tr> <td>스크류</td> <td>7.0%</td> </tr> <tr> <td>그리퍼</td> <td>6.9%</td> </tr> <tr> <td>기타</td> <td>6.9%</td> </tr> <tr> <td>인테그레이터 (완성형 로봇 제조업체)</td> <td>9.3%</td> </tr> </tbody> </table> <p>자료: 미래에셋자산운용</p>	구분	비율	브레인 (AI, 칩, 소프트웨어)	17.1%	바디 (하드웨어 (핵심 부품))	73.6%	모터	20.9%	액추에이터(완제품)	14.3%	센서	10.4%	배터리	7.2%	스크류	7.0%	그리퍼	6.9%	기타	6.9%	인테그레이터 (완성형 로봇 제조업체)	9.3%
구분	비율																						
브레인 (AI, 칩, 소프트웨어)	17.1%																						
바디 (하드웨어 (핵심 부품))	73.6%																						
모터	20.9%																						
액추에이터(완제품)	14.3%																						
센서	10.4%																						
배터리	7.2%																						
스크류	7.0%																						
그리퍼	6.9%																						
기타	6.9%																						
인테그레이터 (완성형 로봇 제조업체)	9.3%																						

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	운용자산 (억원)	개요
04/29	0046A0	TIGER 미국초단기(3개월이하)국채	957	잔존만기가 3개월 이내인 미국 국채에 투자하는 채권형 상품
04/29	0036D0	TIMEFOLIO 미국배당다우존스액티브	146	미국 Dow Jones U.S. Dividend 100 지수를 기초로 하는 액티브 ETF
05/13	0046Y0	ACE 미국배당퀄리티	310	안정적으로 배당금을 지급하고, 이익성장률, ROE, ROA 등 퀄리티 지표가 우수한 300개 미국 기업에 투자하는 ETF
05/13	0049M0	ACE 미국배당퀄리티+커버드콜액티브	149	'ACE 미국배당퀄리티' 구성 종목에 약 50%, 국내외 커버드콜 ETF에 약 50% 투자하는 액티브 ETF
05/13	0049K0	ACE 미국배당퀄리티채권혼합 50	150	'ACE 미국배당퀄리티' 구성 종목에 약 50%, 잔존만기 2년 미만 한국 국채·통안채에 50% 투자하는 채권혼합형 ETF
05/13	0048J0	KODEX 미국머니마켓액티브	2,105	잔존만기 1~3개월의 미국채, 미국 1주일 Repo 금리, 미국 무위험지표금리(SOFR)로 구성된 지수를 비교지수로 하여 미국 단기 금융시장의 성과를 추구하는 액티브 ETF
05/13	0048K0	KODEX 차이나휴머노이드로봇	436	중국 및 홍콩의 대표적인 휴머노이드 로봇 관련 기업 20종목에 투자하는 패시브 ETF
05/13	0047N0	PLUS 차이나 AI 테크 TOP10	81	AI 관련도 높은 중국·홍콩 기술 기업 10종목을 선정하여 동일가중방식으로 투자하는 패시브 상품
05/13	0047P0	RISE 테슬라고정테크 100	122	테슬라 개별주식과 미국 기술주를 25:75 비중으로 투자하는 패시브 ETF
05/13	0047R0	RISE 팔란티어고정테크 100	125	팔란티어 개별주식과 미국 기술주를 25:75 비중으로 투자하는 패시브 ETF
05/13	0047A0	TIGER 차이나테크 TOP10	738	중국 및 홍콩의 대표적인 기술 기업 10종목에 투자하는 패시브 ETF
05/13	0043Y0	TIMEFOLIO 차이나 AI 테크액티브	219	중국·홍콩·대만(미국 ADR 포함) 상장 AI 기술기업에 투자하는 액티브 ETF
05/20	0051A0	KoAct 브로드컴밸류체인액티브	93	브로드컴 밸류체인 관련 핵심 기업들에 투자하는 액티브 ETF
05/20	0050E0	PLUS 미국 AI 에이전트	73	AI 에이전트와 관련도 높은 미국 상장기업 15종목에 투자하는 패시브 ETF
05/20	0051G0	SOL 미국원자력 SMR	120	미국 원자력과 SMR 산업 밸류체인에 투자하는 패시브 ETF
05/20	0052D0	TIGER 코리아배당다우존스	625	다우존스 미국배당 100 지수 전략을 한국 주식시장에 적용하여, 국내 고배당 30종목에 투자하는 ETF

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.05.23 기준

국내 ETF 기초자산 유형별 Snapshot (주간)

구분	상장 종목 수	순자산 총액	일평균 거래량
주식	706 개 (▲4 개)	110.9조 원 (▼2.5 조)	3.2억 주 (▼0.1 억)
채권	140 개 (0)	36.3조 원 (▲4,696 억)	1484만 주 (▲66.4 만)
부동산	13 개 (0)	1.2조 원 (▼42.9 억)	146.5만 주 (▼40.8 만)
혼합	55 개 (0)	4.1조 원 (▼174.6 억)	283.8만 주 (▼83.1 만)
원자재	25 개 (0)	2.1조 원 (▲321.4 억)	253.7만 주 (▼76.7 만)
통화	12 개 (0)	0.7조 원 (▲131.1 억)	124.9만 주 (▼7.7 만)
단기자금	36 개 (0)	40.3조 원 (▲3,626 억)	327.8만 주 (▲30.8 만)
종합	987 개 (▲4 개)	195.6조 원 (▼1.7 조)	3.5억 주 (▼0.1 억)

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.05.23 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.