



K방산(x2배)/K원자력, 고배당 ETF 3종목 상장

9월 3주차

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

✓ New ETF 개요

상장 개요

'25.9.16(화) 국내 증시에 ETF 3종목 신규 상장

상품 요약

▲ KODEX K원자력SMR (0098F0)

- 국내 SMR 대표주자와 원자력 관련 기업들에 투자하는 패시브 ETF
- SMR 관련 3종목에 60% 집중 투자함과 동시, 원전 핵심 수출 기업과 AI 발전 수혜 기업 등에도 투자

▲ KODEX K방산TOP10레버리지 (0100K0)

- 국내 방산 기업 10종목에 투자하는 'KODEX K방산TOP10'의 2.0x 레버리지 ETF
- 방산 매출 비중이 높은 Top4 종목에 집중 투자하는 동시 해외 수출 & AI 방산 관련도 우수기업에도 가중치 부여. 기존 'KODEX K방산TOP10' ETF의 수익률의 2.0배를 추종

▲ PLUS 자사주매입고배당주 (0098N0)

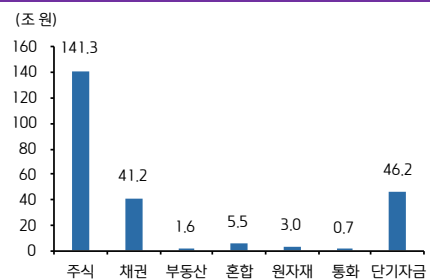
- 국내 배당수익률 및 자사주매입률 합산 기준 상위 30종목에 투자하는 패시브 ETF
- 배당과 자사주 모두를 겨냥한 증시 개혁 정책에서 수혜를 받을 수 있는 기업들에 투자. 중간 수준의 분배율과 자본차익을 동시에 추구

ETF 시장 Snapshot

구분	'25.09.05~09.12	'25.08.29~09.05
상장 종목 수	1021 개 (▲1 개)	1020 개
순자산 총액	239.3 조 원 (▲6.8 조)	232.5 조 원
총 거래량	34.6 억 주 (▲5.5 억)	29.1 억 주
총 거래대금	28.2 조 원 (▲7.2 조)	21.0 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.12 기준

국내 ETF 유형별 순자산












자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.12 기준

신규 출시 ETF 개요

구분	KODEX K 원자력 SMR	KODEX K 방산 TOP10레버리지	PLUS 자사주매입고배당주
코드	0098F0	0100K0	0098N0
상품 유형	주식형	주식-파생형	주식형
운용사	삼성자산운용	삼성자산운용	한화자산운용
기초(비교)지수	iSelect K 원자력 SMR 지수 (PR)	iSelect K 방산 TOP10지수 (PR)	FnGuide 고배당주 플러스 자사주 지수 (PR)
복제방법	실물 (패시브)	실물 (패시브)	실물 (패시브)
총보수 (운용보수)	0.45% (0.409%)	0.64% (0.599%)	0.30% (0.274%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금/퇴직연금 투자 불가	개인연금 100% 퇴직연금 70%
구성종목 수	15종목	10종목	30종목
정기 변경	연4회 (3, 6, 9, 12월)	연 2회 (6, 12월)	연 2회 (6, 12월)

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	KODEX K원자력SMR (0098F0)			
개요	- 국내 SMR 등 차세대원전 관련 기업에 투자하는 패시브 ETF			
특징	- SMR 핵심 유니버스를 바탕으로 SMR 관련 3종목에 60% 집중 투자하면서, 원전 수출 우수 기업 및 AI 발전 수혜 기업 등에도 함께 투자			
기초지수	- iSelect K원자력SMR 지수 (PR)			
종목 선정 기준	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 국내 상장기업 중 아래 일정 요건 충족 기업으로 초기 유니버스 구축 <ul style="list-style-type: none"> - 심사일 기준 20영업일 평균 시가총액 1,000억 원 이상 및 20영업일 평균 거래대금 10억 원 이상 ▶ 이후 NLP모델 활용하여 '원자력 산업 대표 키워드', '원전 주기기 및 보조기기', '원자력의 원료', 'SMR 등 차세대 원전 기술'로 구성된 키워드를 점수화. 상위 20종목을 '원자력산업 유니버스'로 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 원자력산업 유니버스 중 스코어 상위 3종목 내 포함되면서 SMR 프로젝트에 참여하거나 SMR 시공/주기기 혹은 보조기기 제작, 관련 기술 개발 중인 기업은 SMR 핵심 유니버스로 지정 ▶ 비중 결정은 유동시가총액 가중방식이지만 SMR 핵심 유니버스, 원전 수출 관련도 우수 기업, AI 발전 수혜 기업에 더 많은 비중을 배분 <ul style="list-style-type: none"> - SMR 핵심 유니버스에 20% 배분. 이 외 원전 수출 관련도 우수 기업과 AI 발전에 따른 원전 수혜 관련도 우수 기업에 대해서는 관련 키워드 1위 종목에 유동시가총액의 50% 가산, 최하위 종목에 0% 가산. 그 외는 순위에 비례한 비율 가산 			
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 차세대 원전 SMR 대표 3종목에 집중 투자: AI발 전력난 심화로 인해 대형 원전과 SMR에 대한 투자 수요가 급증하고 있음. 동 ETF는 트럼프 행정부의 SMR 배치 가속화 발표('25.05.23)의 수혜가 예상되는 SMR 대표기업에 집중 투자하도록 설계. 국내 대표 원자력 주기기 제작사 '두산에너지빌리티'를 비롯해 대형원전 및 SMR 대표 EPC사인 '현대건설', 원자력 보조기기 주요 플레이어 '비에이치아이' 3종목에 60% 집중 투자 ▶ 글로벌 경쟁력을 갖춘 핵심 수출 기업에 투자: 국내 원전 시장은 과거 '팀코리아'의 국가주도 단일 수출 모델에서, 현재는 글로벌 파트너십을 기반으로 개별 기업들의 수출 경쟁력이 강화된 형태로 발전 중. 동 ETF는 순수 기술력과 경쟁력으로 검증된 기업들로서, 국내 정책에 덜 의존하고 해외 파트너십을 통해 성장하는 구조를 갖춘 핵심 수출 기업에 투자하는 것을 목표로 함 ▶ 전력 ETF 밸류체인 라인업 확충: 당사는 'Kodex AI전력핵심설비', 'Kodex 미국AI전력핵심인프라' 등 AI 전력난 트렌드에 대응 가능한 ETF들을 운용 중. 해당 상품들의 운용 노하우를 바탕으로 K-SMR 특화 ETF를 추가해 전력 인프라 ETF 라인업 확충, 다양한 투자기회 제공 			
참고자료	<p>'Kodex K 원자력 SMR' 내 SMR 핵심 유니버스 (주기기 + 시공사 + 보조기기)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">  원자력 계의 TSMC - 국내 대표 원자력 주기기* 제작사 (증기발전기, 원자로용기 등) - 글로벌 대형원전/SMR의 파운드리 (제조기지) 주요 플레이어로서, 글로벌 협력 강화 - 뉴스케일/엑스에너지/테라파워 등 다양한 SMR고객사에 수주 경험 </td> <td style="text-align: center; padding: 5px;">  대표 EPC(설계/조달/시공사) - 대형원전(with 웨스팅하우스) + SMR (with 홀텍)을 모두 시공하는 대표 건설사 - UAE 바라카 원전 주간사로서 원전 시공에 대해 풍부한 경험 보유 </td> <td style="text-align: center; padding: 5px;">  핵심 보조기기 제작, SMR 강자 - 원자력 BOP* 주요 플레이어 (Balance of Plant, 보조기기) - 1·2차 계통 보조기기 모두 제작 가능한 강자 * 두산에너지빌리티 제외 국내 유일 - 글로벌 SMR 강자 토르콘과 해상 SMR 협업을 통해 차세대 원자력 진출 </td> </tr> </table> <p>자료: 삼성자산운용</p>	 원자력 계의 TSMC - 국내 대표 원자력 주기기* 제작사 (증기발전기, 원자로용기 등) - 글로벌 대형원전/SMR의 파운드리 (제조기지) 주요 플레이어로서, 글로벌 협력 강화 - 뉴스케일/엑스에너지/테라파워 등 다양한 SMR고객사에 수주 경험	 대표 EPC(설계/조달/시공사) - 대형원전(with 웨스팅하우스) + SMR (with 홀텍)을 모두 시공하는 대표 건설사 - UAE 바라카 원전 주간사로서 원전 시공에 대해 풍부한 경험 보유	 핵심 보조기기 제작, SMR 강자 - 원자력 BOP* 주요 플레이어 (Balance of Plant, 보조기기) - 1·2차 계통 보조기기 모두 제작 가능한 강자 * 두산에너지빌리티 제외 국내 유일 - 글로벌 SMR 강자 토르콘과 해상 SMR 협업을 통해 차세대 원자력 진출
 원자력 계의 TSMC - 국내 대표 원자력 주기기* 제작사 (증기발전기, 원자로용기 등) - 글로벌 대형원전/SMR의 파운드리 (제조기지) 주요 플레이어로서, 글로벌 협력 강화 - 뉴스케일/엑스에너지/테라파워 등 다양한 SMR고객사에 수주 경험	 대표 EPC(설계/조달/시공사) - 대형원전(with 웨스팅하우스) + SMR (with 홀텍)을 모두 시공하는 대표 건설사 - UAE 바라카 원전 주간사로서 원전 시공에 대해 풍부한 경험 보유	 핵심 보조기기 제작, SMR 강자 - 원자력 BOP* 주요 플레이어 (Balance of Plant, 보조기기) - 1·2차 계통 보조기기 모두 제작 가능한 강자 * 두산에너지빌리티 제외 국내 유일 - 글로벌 SMR 강자 토르콘과 해상 SMR 협업을 통해 차세대 원자력 진출		

<p>ETF 명 (코드)</p>	<p>KODEX K방산TOP10레버리지 (0100K0)</p>
<p>개요</p>	<p>- 국내 방산 기업 10종목에 투자하는 'KODEX K방산TOP10'의 2배 레버리지 ETF</p>
<p>특징</p>	<p>- 방산 매출 비중이 높은 Top4에 집중 투자하는 동시에 해외 수출 & AI방산 관련도 우수기업에 가중치 부여. 기존 'KODEX K방산TOP10' ETF의 수익률의 2배를 추종</p>
<p>기초지수</p>	<p>- iSelect K방산TOP10지수 (PR)</p>
<p>종목 선정 기준</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 국내상장 기업 중 정기변경일 전월 마지막 영업일 기준 20영업일 평균 시가총액 1,000억원 이상 및 20영업일 평균 거래대금이 10억원 이상 ▶ 방위산업 관련 키워드 기반 NLP(자연어 처리) 기법을 활용하여 상위 80개 종목 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 키워드는 (1) 방위산업 대표 키워드 (2) 지상 무기/장비 (3) 해상 무기/장비 (4) 항공 무기/장비 (5) 통신, 지휘통제, 정찰체계 (6) 우주 방위산업으로 분류 - 키워드 점수 산출 후 상위 80개 종목의 평균 점수보다 높은 기업을 '방위 산업 유니버스'로 선정 ▶ 투자 적정성 규정 미충족 기업 제외 키워드 점수 Top10종목 최종 선정
<p>투자포인트</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 방산 매출 비중이 높은 '진짜 방산기업' 선별: 지정학적 리스크 확산 및 미국의 자국 우선주의로 '각자도생' 시대가 도래한 가운데, 트럼프 대통령이 동맹국에 방위 분담 요구하는 등 전 세계 국방비 지출 급증. 전체 매출 중 실제 방산 매출 비중이 높은 종목에 선별 투자, 방산 매출 낮은 기업들은 미 편입함으로써 차별화된 장기 누적 수익률을 추구 ▶ 고마진 확보·정책 수혜 가능한 수출주 집중: 수출은 가격 협상으로 고마진 확보가 가능하여 '22~24년 방산 5개사의 매출, 영업이익은 연평균 +17.1%, +44.7% 성장. K방산 기업은 기술력·가격경쟁력·생산력을 인정받아 유럽, 중동, 아시아 태평양, 남미 등으로 수출지 다각화 진행 중. 방산 수출은 사후관리 MRO(유지, 보수, 정비) 수요를 동반하기 때문에 신규 수출지 개척은 중장기적 사후 매출로 연결. 중동 국가들의 GDP 대비 국방비 지출 비율은 세계 평균 2배 이상으로 중동으로의 수출 다변화 시 중장기 매출 기대 ▶ 레버리지 ETF 운용 노하우 적용: 레버리지 ETF 투자 시 참고해야 할 주요 지표는 높은 거래량을 바탕으로 언제든지 사고 팔 수 있는 ETF 호가 환경 유무. 당사 레버리지 ETF의 60일평균 거래대금은 6,718억원으로 국내 최대 수준. KODEX 레버리지 ETF 운용 경험을 바탕으로 안정적인 호가 환경 제공 가능
<p>참고자료</p>	<p>'Kodex K 방산 TOP10 레버리지 ETF'의 포트폴리오 구성</p> <p>자료: 삼성자산운용, 주) 2025.06.16 기준</p>

ETF 명 (코드)	PLUS 자사주매입고배당주 (0098N0)																												
개요	- 국내 배당수익률 및 자사주매입률 합산 기준 상위 30종목에 투자하는 패시브 ETF																												
특징	- 배당과 자사주 모두를 겨냥한 증시 개혁 정책 하에서 수혜를 받을 수 있는 기업에 투자. 중간 수준의 분배율과 자본차익을 동시에 추구																												
기초지수	- FnGuide 고배당주 플러스 자사주 지수 (PR)																												
종목 선정 기준	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 시가총액 상위 500위 이내 종목 중 아래 요건 만족하는 기업에서 최종 200종목으로 유니버스 구축 <ul style="list-style-type: none"> - 유가증권 상장 보통주 중 유통주식비율 10% 이상, 60일 평균 거래대금 30억 이상 혹은 60일 평균 거래대금 상위 70% 이내. 평가일 기준 상장 후 3개월 미만 종목 제외, ROE(3년 평균) 상위 90% 이내 및 ROA 표준편차 하위 90% 이내 등 ▶ 이후 최근 3년간 적자 1회 이하인 종목 중 예상 배당수익률과 자사주 매입률 합산 상위 30종목 선별 ▶ 비중 결정은 배당수익률, 자사주매입률 및 시가총액 수치 기반의 순위별 차등 가중치 방식 적용 ▶ 구성종목은 미스토홀딩스, 현대차, 기아, 신한지주, 우리금융지주, 고려아연, KT&G 등('25.08.29 기준) 																												
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 강력한 증시 개혁 정책에 따른 코리아 디스카운트 해소: 배당소득 분리과세 통과 시 최대 35%로 세율 제한되어 약 15~35%에 가까운 감세 효과 발생 가능해지며 배당주가 세제혜택 투자처로 변모 가능. 자사주소각 의무화로 유통주식수 감소하면 주당 순이익(EPS) 증가하는 효과 발생하여 주당 지표 개선을 통해 주가 상승 가능. 기존 국내 기업의 자사주 매입은 소각으로 이어지지 않고 경영권 방어 수단이나 차익의 수단으로 활용한 경우가 많았기 때문에 자사주소각 의무화될 시 새로운 주주환원의 시대 개화 ▶ 자사주매입 모범기업 선별 투자: 배당은 계좌로, 자사주 매입을 통한 영향은 주가 상승으로 반영되어 총수익률 극대화 추구. 또한, 주주환원 모범 기업들에 대한 시장의 재평가도 진행 중. 실제로 '24년말 코스피 시장 상장 기업 중 배당성향이 50% 이상인 종목들의 평균 PBR은 1.27('25년 7월 말)로 상승 ▶ '총 주주환원' 시대를 위한 완성형 포트폴리오: 기존 'PLUS 고배당주'는 배당 중심 전략 포트폴리오로 배당은 높지만, 자사주 정책 수혜는 간접적. 이번 상장되는 'PLUS 자사주매입고배당주'는 배당은 상대적으로 낮지만, 배당과 자사주 모두를 겨냥한 정책 수혜를 추구. 따라서 중간 수준의 분배율과 자본차익을 동시에 추구 가능 																												
참고자료	<p>'PLUS 자사주매입고배당주' vs 'PLUS 고배당주'</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="4" style="text-align: center; background-color: #333; color: white;">PLUS 고배당주 & PLUS 자사주매입고배당주 비교 표</th> </tr> <tr> <th colspan="2" style="background-color: #333; color: white;">PLUS 고배당주 BM: FnGuide 고배당주</th> <th colspan="2" style="background-color: #333; color: white;">PLUS 자사주매입고배당주 BM: FnGuide 고배당주플러스자사주</th> </tr> <tr> <th colspan="2" style="background-color: #333; color: white;">주요 특징</th> <th colspan="2" style="background-color: #333; color: white;">주요 특징</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">주요전략</td> <td>코스피에 상장된 우량한 종목 중 예상배당수익률 상위 30종목</td> <td style="text-align: center;">주요전략</td> <td>코스피에 상장된 우량한 종목 중 예상배당수익률+최근1년 자사주매입률 상위 30종목</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">과거 주가 상승률</td> <td>연 평균 약 16% (지수기준) (2020.06.14~2025.08.29)</td> <td style="text-align: center;">과거 주가 상승률</td> <td>연 평균 약 20% (지수기준) (2020.06.14~2025.08.29)</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">예상 배당 수익률</td> <td>5.22% (지수기준) (2025.08.29 기준)</td> <td style="text-align: center;">예상 배당 수익률</td> <td>4.67% (지수기준) (2025.08.29 기준)</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">정책수혜</td> <td>상법개정, 배당분리과세</td> <td style="text-align: center;">정책수혜</td> <td>상법개정, 배당분리과세, 자사주소각의무화</td> </tr> </tbody> </table> <p>자료: 한화자산운용</p>	PLUS 고배당주 & PLUS 자사주매입고배당주 비교 표				PLUS 고배당주 BM: FnGuide 고배당주		PLUS 자사주매입고배당주 BM: FnGuide 고배당주플러스자사주		주요 특징		주요 특징		주요전략	코스피에 상장된 우량한 종목 중 예상배당수익률 상위 30종목	주요전략	코스피에 상장된 우량한 종목 중 예상배당수익률+최근1년 자사주매입률 상위 30종목	과거 주가 상승률	연 평균 약 16% (지수기준) (2020.06.14~2025.08.29)	과거 주가 상승률	연 평균 약 20% (지수기준) (2020.06.14~2025.08.29)	예상 배당 수익률	5.22% (지수기준) (2025.08.29 기준)	예상 배당 수익률	4.67% (지수기준) (2025.08.29 기준)	정책수혜	상법개정, 배당분리과세	정책수혜	상법개정, 배당분리과세, 자사주소각의무화
PLUS 고배당주 & PLUS 자사주매입고배당주 비교 표																													
PLUS 고배당주 BM: FnGuide 고배당주		PLUS 자사주매입고배당주 BM: FnGuide 고배당주플러스자사주																											
주요 특징		주요 특징																											
주요전략	코스피에 상장된 우량한 종목 중 예상배당수익률 상위 30종목	주요전략	코스피에 상장된 우량한 종목 중 예상배당수익률+최근1년 자사주매입률 상위 30종목																										
과거 주가 상승률	연 평균 약 16% (지수기준) (2020.06.14~2025.08.29)	과거 주가 상승률	연 평균 약 20% (지수기준) (2020.06.14~2025.08.29)																										
예상 배당 수익률	5.22% (지수기준) (2025.08.29 기준)	예상 배당 수익률	4.67% (지수기준) (2025.08.29 기준)																										
정책수혜	상법개정, 배당분리과세	정책수혜	상법개정, 배당분리과세, 자사주소각의무화																										

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	운용자산 (억원)	개요
08/19	0091C0	KODEX 미국 10년국채액티브(H)	1,287	미국 정부가 달러화로 발행한 채권 중 잔존만기 7~10년 사이 국채로 구성된 KAP 미국 국채 10년 지수를 비교지수로 하는 환헤지형 액티브 ETF
08/19	0089B0	PLUS 미국나스닥 100 미국채혼합 50	111	미국 기술주와 미국 단기국채에 5:5로 투자하는 주식·채권혼합형 ETF
08/19	0092C0	SOL 27-12 회사채(AA-이상)액티브	1,213	'27년 10~12월 만기 도래하는 특수채·금융채·회사채 중 신용등급 AA- 이상 종목으로 구성된 지수를 비교지수로 하는 만기매칭형 액티브 ETF
08/19	0092B0	SOL 한국원자력 SMR	392	국내 원자력과 SMR 산업 관련 기업에 투자하는 패시브 ETF
08/19	0091P0	TIGER 코리아원자력	1,653	원전 개발 및 운영, 정비 등 국내 원자력 산업 관련 기업에 투자하는 패시브 ETF
08/26	0091M0	HANARO 27-06 회사채(AA-이상)액티브	1,122	'27년 6월 전후 1개월 이내 만기도래하는 AA- 이상 회사채로 구성된 지수를 비교지수로 하는 만기매칭형 액티브 ETF
08/26	0093D0	KoAct 팔란티어밸류체인액티브	348	팔란티어 및 팔란티어와 협력 관계인 미국·일본·유럽·국내 상장 기업에 투자하는 액티브 ETF
08/26	0090B0	PLUS K 방산소부장	128	국내 방위산업 소재·부품·정비 관련 기업 10종목에 투자하는 패시브 ETF
08/26	0093A0	RISE AI 반도체 TOP10	237	AI 메모리, 후공정 기업 등 국내 AI 반도체 밸류체인을 구성하는 핵심 10종목에 투자하는 패시브 ETF
08/26	0093B0	RISE 엔비디아고정테크 100	113	엔비디아 25%, KEDI 미국테크 100 지수(엔비디아 제외)에 75%를 투자하는 패시브 ETF
08/26	0094K0	TIGER 28-04 회사채(A+이상)액티브	2,217	'28년 4월 전후 1개월 이내 만기도래하는 A+이상 회사채로 구성된 지수를 비교지수로 하는 만기매칭형 액티브 ETF
09/02	0094X0	IQ 샤오미밸류체인액티브	98	샤오미(25%)를 중심으로 공급업체, 고객사, 파트너 등 관련 기업들(75%)에 투자하는 액티브 ETF
09/02	0097L0	KIWOOM 한국고배당&미국 AI 테크	147	한국 고배당주 15종목에 70% 비중 및 미국 AI 기술주 10종목에 30% 비중으로 투자하는 패시브 ETF
09/02	0094L0	RISE 차이나테크 TOP10 위클리타겟커버드콜	105	홍콩 상장 대표 기술주 10종목+항생테크 위클리 콜옵션(ATM) 매도로 연 12% 수준 프리미엄 수취 목표로 하는 커버드콜 ETF
09/02	0094M0	RISE 코리아밸류업위클리고정커버드콜	107	코리아 밸류업 지수 구성종목 100종목 +코스피 200 위클리 콜옵션(ATM)을 현물의 30% 규모만큼 매도하는 커버드콜 ETF
09/09	0099L0	ACE 우량회사채(AA-이상)액티브	850	잔존만기 1~3년인 신용등급 AA-이상 회사채 및 여전채(카드채, 캐피탈채 등)로 구성된 비교지수 대비 초과수익을 추구하는 액티브 ETF
09/09	0102A0	TIGER 미국 AI 소프트웨어 TOP4Plus	406	미국 AI 소프트웨어 대표 기업 10종목을 키워드 방식으로 선정 후, 키워드 점수 기준 상위 4개 기업에 70% 비중으로 투자하는 패시브 ETF

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.12 기준

국내 ETF 기초자산 유형별 Snapshot (주간)

구분	상장 종목 수	순자산 총액	일평균 거래량
주식	731개 (▲1개)	141.3조 원 (▲4.8조)	6.5억 주 (▲9,916만)
채권	142개 (0)	41.2조 원 (▲5,326억)	1668만 주 (▲535.8만)
부동산	12개 (0)	1.6조 원 (▲591.4억)	476.1만 주 (▲140.9만)
혼합	60개 (0)	5.5조 원 (▲1,175억)	573.2만 주 (▲141.8만)
원자재	27개 (0)	3조 원 (▲2,405억)	717.6만 주 (▲170.9만)
통화	12개 (0)	6,720억 원 (▼38.0억)	120.4만 주 (▲62.9만)
단기자금	37개 (0)	46.2조 원 (▲1.0조)	323.6만 주 (▲31.9만)
종합	1021개 (▲1개)	239.5조 원 (▲6.9조)	6.9억 주 (▲1.1억)

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.12 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.