

. 작성부서	유가증권시장본부 증권상품총괄팀 상품개발팀		
. 담당자	팀장 : 김경학(☎ 3774-9369) 팀원 : 윤재숙(☎ 3774-9375)		
. 배포일	2012. 1. 6(금)	. 배포부서	홍보부 (☎ 3774-4082 ~ 4085)

※ 이 자료는 **1월 9일(월) 조간부터 취급** 하여 주시기 바랍니다.

제 목 : 2011년 국내 ETF시장의 도약 (상장종목수 아시아 1위 달성) 주요 내용

- **(상장종목수)** 국내 ETF시장의 상장종목수는 ‘11년말 기준 106개 (신규상장 44개)로서 아시아 역내 거래소 중 1위*를 기록
 - 순자산규모로는 한국 ETF시장은 8,505(US\$Mn)으로 역내 4위 기록
 - * 동경증권거래소와 ETF 상장종목수 기준 동순위 (‘11년말 기준 ETF 106개)
- **(순자산총액)** ‘11년말 기준 전년대비 3조8,487억원 (↑64%) 증가한 9조9,065억원으로 10조원 규모의 시장으로 성장
 - ‘02년 ETF시장 개장 당시 3,444억원 대비 순자산규모 30배 증가
- **(파생형ETF 거래급증)** ‘11. 8월 이후 시장 변동성 확대로 레버리지인버스 ETF의 투자가 급증, 전체 ETF시장 대비 거래비중이 전년대비 39% 증가
 - 일평균거래대금 기준, 파생형 ETF는 3,676억원으로 전체 ETF 거래의 75%를 차지(레버리지ETF 44%, 인버스ETF 31%)하여 시장을 주도
- **(연간 수익률 상위)** 국내 주식형 펀드 중 KODEX자동자ETF(1위), GIANT현대차그룹ETF(7위) 등 ETF가 연간 수익률 상위 기록
 - * 순자산 100억이상 개방형 펀드 기준, ‘11년 연초 대비 11월말 기준)

(2012년 ETF 시장 전망) ETF시장에 대한 투자자들의 관심 증대와 국내외 ETF 시장 확대 추세로 볼 때, ‘12년에는 ETF시장 규모가 약 13조원으로, 전체 펀드시장 대비 4% 정도 수준으로 성장 가능 전망

I

상장종목수 기준 아시아 거래소 1위

□ 국내 ETF시장의 상장종목수는 ‘11년말 기준 106개 (신규상장 44개)로서 아시아 역내 거래소 중 1위*를 기록

* 동경증권거래소와 ETF 상장종목수 기준 동순위 (‘11년말 기준 ETF 106개)

○ 순자산규모 기준 한국 ETF시장은 8,505(US\$Mn)으로 역내 4위 기록

* (1위)일본 35,418 - (2위)홍콩 23,099 - (3위)중국 11,698 - (5위)호주 4,229 (US\$Mn)

* Deutsche Bank, 'Asia-Pac ETF Market Weekly Review' '11.12.13일자 기준

○ 커버드콜ETF 및 미국달러선물ETF (통화ETF) 등 새로운 유형의 ETF를 포함, 총 44개가 신규 상장되어 다양한 라인업을 확충

구분	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
상장종목수	4	6	4	6	12	21	37	50	64	106
(신규상장)	4	2	0	2	8	10	16	18	16	44
(상장폐지)	0	0	2	0	2	1	0	5	2	2
ETF운용사	4	4	2	2	3	4	7	11	12	13
상장좌수	4,770	6,933	4,789	9,925	12,995	11,383	31,165	24,767	33,404	66,874
(전년대비 증가율)	-	45.3%	-30.9%	107.2%	30.9%	-12.4%	173.8%	-20.5%	34.9%	100.2%

* 단위 : 상장좌수(만좌)

II

순자산총액 10조원대 시장으로 성장

□ 국내 ETF시장의 순자산규모는 ‘11년말 기준 전년대비 3조8,487억원 (↑64%) 증가한 9조9,065억원으로 10조원대의 시장으로 진입

○ ‘02년 ETF시장 개장 당시 3,444억원의 규모에 대비 30배가 증가한 시장으로 성장

○ 상품유형별로는 레버리지ETF가 1조788억원(10.9%), 인버스ETF가 7,420억원(7.5%)으로 파생형 ETF의 비중은 '10년말 대비 12.8%p 증가

상품유형	상장 종목	순자산총액(억원)				
		2010(비중)		2011년말(비중)		증감(%p)
국내주식형 합계	70	41,821	69.0%	67,144	67.8%	
시장대표	16	31,895	52.7%	53,653	54.2%	1.5
섹터	25	2,658	4.4%	4,077	4.1%	-0.3
스타일	3	269	0.4%	288	0.3%	-0.1
테마	26	6,998	11.6%	9,126	9.2%	-2.4
해외주식	8	1,583	2.6%	1,215	1.2%	-1.4
채권	10	13,361	22.1%	11,142	11.2%	-10.9
파생상품합계	8	3,599	5.9%	18,508	18.7%	12.8
레버리지	3	2,186	3.6%	10,788	10.9%	7.3
인버스	4	1,414	2.3%	7,420	7.5%	5.2
구조화	1	-	-	299	0.3%	-
상품	8	214	0.4%	956	1.0%	0.6
통화	2	-	-	100	0.1%	-
시장 전체	106	60,578	100.0%	99,065	100.0%	63.5%

Ⅲ 레버리지·인버스 ETF 거래 급증

- '11. 8월 이후 주식시장의 변동성 확대로 레버리지ETF 및 인버스ETF의 투자가 급증하여 전체 ETF 거래의 75%를 차지하며 시장을 주도
- 일평균거래대금 기준으로 레버리지ETF 2,151억원(44%), 인버스ETF 1,525억원(31%)를 기록하였으며, 시장대표ETF는 1,009억원(20.6%)를 차지

상품유형	상장 종목	일평균거래대금(억원)				
		2010(비중)		2011(비중)		증감(%p)
국내주식형 합계	70	660	59.9%	1,127.3	23.0%	
시장대표	16	601	54.5%	1,009.0	20.6%	-33.9
섹터	25	14	1.3%	55.4	1.1%	-0.2
스타일	3	0	0.0%	0.7	0.0%	0.0
테마	26	45	4.1%	62.2	1.3%	-2.8
해외주식	8	9	0.8%	4.6	0.1%	-0.7
채권	10	39	3.6%	69.8	1.4%	-2.2
파생형ETF 합계	8	392	35.6%	3,676	75.1%	39.5
레버리지	3	240	21.8%	2,150.5	43.9%	22.1
인버스	4	152	13.8%	1,524.8	31.1%	17.3
구조화	1	-	-	0.5	0.0%	-
상품	8	2	0.1%	16.5	0.3%	0.2
통화	2	-	-	1.8	0.0%	-
시장 전체	106	1,102	100.0%	4,895.5	100.0%	344.2%

□ 개인투자자의 ETF 거래 또한 증가하여 2,506억원(51.2%)로 전년대비 12.7%p 증가했으며, 외국인도 전년대비 10.2%p 증가

○ 개인투자자 비중 증가의 영향으로 정규시장 경쟁매매 일평균거래대금이 4,436억원으로 전체 거래대금의 90.6%를 차지, 전년대비 9.5%p 증가세

투자주체	일평균거래대금(억원)				순매수대금(억원)	
	2010	2011년말(비중)	증감(%p)	2010	2011	
유동성공급자(LP)	173	574.6	11.74%	-3.96	-4,371	-24,879
기관합계	368.6	712.4	14.55%	-18.90	-6,142	15,235
증권·선물(LP제외)	140.1	292.6	5.98%	-6.74	-15,144	-12,407
보험	32.1	73.7	1.51%	-1.41	4,678	13,657
펀드	129.7	245	5.00%	-6.76	2,264	7,247
사모펀드	18.7	20.5	0.42%	-1.28	616	1,350
은행	19.4	32.2	0.66%	-1.10	1,501	2,425
종금·저축은행	0.7	2.3	0.05%	-0.02	-48	17
연기금·공제회	1	1.3	0.03%	-0.06	-9	94
정부	20.9	7.5	0.15%	-1.74	7,340	2,607
기타법인	6	37.2	0.76%	0.22	119	245
개인	424.7	2,505.9	51.19%	12.65	1,271	12,459
외국인	135.7	1,102.6	22.52%	10.21	1,782	-2,815
전체	1,102	4,895.5	100%	-	0	0

IV 주식형 펀드 연간 수익률 상위 기록

□ 국내 주식형 펀드 중 KODEX자동차ETF 1위, GIANT현대차그룹ETF 7위 등 ETF가 연간 수익률 상위 기록

순위	운용사	펀드명	연간 수익률(%)	순자산총액(억원)
1	삼성	KODEX자동차ETF	31.28	529
2	아이엔지	ING코리아국가대표증권투자신탁	21.57	120
3	삼성	삼성중소형FOCUS증권투자신탁	18.13	2,874
4	동부	동부과워초이스증권투자신탁	17.86	367
5	삼성	삼성장기주택마련증권투자신탁	16.99	137
6	삼성	삼성중소형FOCUS증권투자신탁	16.35	2,200
7	대신	GIANT현대차그룹ETF	15.4	300
8	교보약사	교보약사위대한중소형밸류증권투자신탁	15.34	221
9	KB	KB연금플랜배당주증권모투자신탁	15.07	500
10	한국	한국투자중소밸류증권투자신탁	13.75	183

* 순자산 100억이상 개방형 펀드 기준, 연간수익률은 '11년 연초 대비 '11. 11월말 기준

* 출처 : 금융투자협회 전자공시시스템(<http://dis.kofia.or.kr>)

□ ‘11년 국내 ETF시장은 -10.49%의 평균 연간 수익률을 보였으며, 13개 종목만이 정(+)의 연간 수익률 기록

ETF시장 전체				국내주식형		
평균수익률	상승종목	보합종목	하락종목	평균수익률	KOSPI지수	초과수익률
-10.49%	13종목	0종목	49종목	-12.55%	-10.98%	-1.57%

* ‘11년 신규상장 44개 종목 제외

○ 전년말 대비 수익률 기준으로 KODEX자동차(22.4%), GIANT 현대차그룹(13.3%) 등이 상위를 차지했으며, 섹터ETF 및 인버스ETF 등이 높은 수익률 기록

단축코드	종목명	기초지수	수익률	
			상장일대비	‘10년말대비
A091180	KODEX 자동차	KRX 자동차	198.4%	22.4%
A107560	GIANT 현대차그룹	MF 현대차그룹	384.7%	13.3%
A132030	KODEX 골드선물(H)	S&P GSCI Gold Index(TR)	18.9%	10.2%
A123930	KOSEF 인버스	코스피 200 선물지수	-10.8%	8.7%
A114800	KODEX 인버스	코스피 200 선물지수	-16.1%	7.6%
A123310	TIGER 인버스	코스피 200 선물지수	-13.6%	7.1%
A133690	TIGER 나스닥100	NASDAQ 100	12.9%	4.4%
A114100	KStar 국고채	KTB INDEX(시장가격)	3.1%	1.3%
A130680	TIGER 원유선물(H)	S&P GSCI Crude Oil Enhanced Index (ER)	9.7%	1.2%
A114470	KOSEF 국고채	KTB INDEX(시장가격)	3.05%	1.12%

V ETF 운영사별 순자산규모 및 거래현황

□ ‘11년말 기준, 13개 운용사가 ETF시장에 참여하고 있으며, 순자산규모로는 삼성 5조5,125억원(55.6%) - 미래에셋맵스(14.5%) - 우리(10.5%)순으로 상위를 차지

○ 시장대표 및 레버리지ETF 거래 증가 등의 영향으로 ‘11년말 기준 삼성자산운용의 거래대금은 4,424억원으로 전체의 90.4%를 차지, 전년대비 20%p 증가

○ 상장종목수 기준으로는 미래에셋맵스(37종목) - 삼성(24종목) - 우리(14종목)순으로 상위 기록

ETF운용사	상장 종목	순자산총액(억원)				일평균거래대금(억원)			
		2010	2011(비중)	증감(%)		2010	2011(비중)	증감(%)	
삼성자산운용	24	32,620	55,125	55.6%	1.8	774	4,424	90.4%	20.1
미래에셋캐피탈자산	37	5,817	14,366	14.5%	4.9	99	251	5.1%	-3.9
우리자산운용	14	10,874	10,389	10.5%	-7.5	178	129	2.6%	-13.5
케이비자산운용	8	4,008	5,584	5.6%	-1.0	9	17	0.4%	-0.4
한국투자신탁운용	8	3,956	4,926	5.0%	-1.6	25	38	0.8%	-1.5
교보약사자산운용	1	-	4,754	4.8%	-	-	35	0.7%	-
한화자산운용	5	1,061	2,091	2.1%	0.4	3	3	0.1%	-0.2
유리에셋	3	1,253	769	0.8%	-1.3	11	6	0.1%	-0.9
마이다스에셋	1	-	299	0.3%	-	-	1	0.0%	-
대신자산운용	1	327	295	0.3%	-0.2	1	2	0.0%	-0.1
KTB자산운용	2	330	228	0.2%	-0.3	1	1	0.0%	-0.1
동양자산운용	1	251	182	0.2%	-0.2	0	0	0.0%	0.0
산은자산운용	1	-	56	0.1%	-	-	-	0.0%	-
시장전체	106	60,578	99,065	100%	63.5%	1,102	4,896	100%	344.2%

VI 2012년 국내 ETF 시장 전망

□ 국내 ETF시장은 투자자들의 지속적인 관심과 글로벌 ETF시장의 꾸준한 성장세를 바탕으로 '12년에는 ETF시장 규모가 약 13조원으로, 전체 펀드 시장 대비 4% 정도 수준으로 성장 가능 전망

* ETF시장 성장요인 : i) 개인투자자 인덱스(주로 ETF) 투자확대 및 기관 외국인 ETF 투자수요 증가, ii) 액티브ETF, 생애주기형 맞춤형 ETF 등 다양한 ETF 상품 개발 및 외국ETF 교차상장으로 인한 공급 증가

○ '13년에는 약 18조원(펀드대비 5%), '15년에는 약 33조원(펀드 대비 9%)까지 연평균 약 35%의 성장률로 급속히 시장 확대 가능

○ '20년에는 순자산총액 약 100조(펀드대비 1/4 점유)의 시장으로 성장 예상

※ 붙임. KRX ETF Monthly -2011년 ETF시장 결산호 참고

※ 한국거래소 보도자료는 인터넷(<http://www.krx.co.kr>)에 수록되어 있습니다.