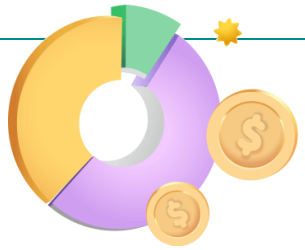
글로벌 ETF Weekly



HANA Global Weekly | 2025.9.1

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 황수미 shwang@hanafn.com

ETF 트렌드 & 포트폴리오: 고용과 관세 이슈보다 다음주 CPI

퀄리티와 성장주 조합의 대응 포트폴리오: FTLS, QFRO 와 SMH, SHLD, SIL, PAVE, AIQ, URA의 활용

- **글로벌 수급**: 선진국 중심의 글로벌 ETF 시장 확장 기조가 지속되고 있다. 선진국 주식형 ETF 시장의 경우 글로벌 선진 시장과 북미 지역으로 각각 +62.2억달러와 +159.6억달러가 유입되면서 총 +226.4억달러 규모의 매수세가 유입되었다. 신흥국 주식형 ETF 시장에서는 아시아 지역으로 +30.5억달러가 유입되면서 2주 연속 투자 자금 순유입 기조가 이어졌다. 채권형 ETF 시장에서도 북미 지역에만 +115.3억달러가 집중되면서 지역별 편중 현상이 나타났다.

- **종목별 수급**: 미국 ETF 시장의 종목별 자금 흐름에는 밸류에이션 부담 가운데 대표 지수형 ETF 종목군 사이에서 리밸런싱이 진행되는 모습을 확인할 수 있었다. S&P500 지수를 추종하는 SPY/VOO/SPLG/IVV에 총 +58.3억달러가, Russell200 지수 추종 ETF인 IWM으로 +14.0억달러, S&P500 동일가중 ETF인 RSP +5.2억달러, 다우존스지수 ETF DIA에 +4.1억달러가 유입되었으나, 나스닥 지수 추종 ETF인 QQQ에서는 -48.1억달러의 자금이 순유출되었다. 주식형 ETF 종목군에서는 XLF(금융업종), IWB(Russell1000I), SPDW(북미 제외 선진국)도 자금 유입 상위 종목 리스트에 포함되었고, TSLL(테슬라 X2)와 SOXL(반도체 X3), XLP(필수소비재) 등의 ETF들에서는 상대적으로 많은 자금 유출이 진행되었다. 채권형 ETF 종목군의 경우 LQD(IG회사채), SCHO(단기국채), VTEB(절세지방채), AGG(US Total) 등의 종목들을 중심으로 매수세가 유입되었고, IGSB(1~5년 IG회사채), HYG(HY회사채), BIL(초단기국채) 등에서는 투자자금이 유출되었다. 원자재 ETF 종목군에서는 대표 금 현물 ETF인 GLD/IAU에 총 +16.7억달러의 매수세가, 가상화폐 ETF 종목군의 경우 이더리움 현물 ETF인 ETHA로 +10.1억달러의 자금이 유입되었다.

- **트렌드 & ETF 포트폴리오**: 실적시즌을 넘어 8월 경제지표들을 확인하기 시작하는 시점이다. 여러가지 방향의 해석과 전망 시나리오들이 등장하고 있다. 9월 FOMC가 오는 16일~17일(한국에서는 18일 새벽에 결과 확인)에 진행될 예정이고, 시장에서는 정책 결정이 내려지기 전에 고용지표(9/5)와 CPI(9/11), 소매판매(9/16)까지 8월의 주요 고용. 물가, 소비 지표들을 모두 확인할 것이다. 당장 9월 금리인하 가능성이 기정사실화된 분위기 형성 가운데 향후 통화정책의 경로와 속도를 가늠해 볼 수 있는 신호들이 될 전망이다.

- 금주 후반에 발표 예정인 8월 고용보고서의 경우 비농업 고용자수는 지난 7월(+7.3만명)과 비슷한 +7.5만명 수준의 증가세를 기록했을 것으로 추정되고 있으며, 실업률은 지난 7월보다 +0.1%p 높은 4.3%로 예상되고 있다. 컨센서스 수준의 지표가 확인될 경우 고용둔화 속도와 금리인하 기대의 조합을 기반으로 시장 투자심리에 긍정적 영향을 미칠 것으로 생각된다.

- 주간 실업수당 청구건수 데이터의 추세를 살펴보면 신규 실업수당 청구건수가 상대적으로 견조한 흐름을 보이고 있는 동시에, 연속 청구건수는 꾸준한 상승세를 기록 중이다. 고용시장에 강도 높은 충격이 가해지고 있는 상황은 아니지만, 신규 고용 모멘텀도 둔화되는 흐름을 보이고 있어 고용 보고서는 금리인하의 명분을 지속시키는 배경이 될 것으로 예상된다. 당장은 리사 쿡 이사 해임 여부를 놓고 진행 중인 트럼프 정부의 통화정책 압박 확대 가능성도 금리(장단기 스프레드↑)에 더 큰 영향을 미칠 것으로 보여진다. 다만 CPI는 기업들의 가격 전가 과정에서 경로를 벗어날 수 있어 유의해야 한다.

- 지난 29일 미국 항소법원이 IEEPA 기반 상호관세에 대해 위법 판결을 내렸으나, 트럼프 대통령은 곧바로 대법원 항소를 통해 관세의 정당성을 주장하려 하고 있다. 9명의 대법관 중 6명이 공화당 정권에서 임명된 보수파로 분류되고 있으며, 최근 사례를 고려할 경우 한두명 정도가 다른 의견을 제시할 가능성도 존재하지만, 상기 구조와 시간의 소요 상황을 고려한다면 당장 시장에 의미있는 영향을 미치기는 어려워 보인다. ETF 포트폴리오는 시장 예상 경로에 대한 기존 관점을 유지해야 한다고 판단된다. 다음주 물가지표 확인 과정에서는 일부 변동성 확대 가능성이 염려되지만, 정책 조정 기대 과정에서 빠른 속도의 정상화 흐름이 나타날 전망이다. 퀄리티의 FTLS/CLSE, QDF/QGRO는 단기 대응을 위해, SMH, IGV, SHLD, AIQ, URA와 리쇼어링 모멘텀의 PAVE, RSHO, 그리고 SIL은 중장기 포트폴리오로 활용될 수 있는 ETF 종목군이다.

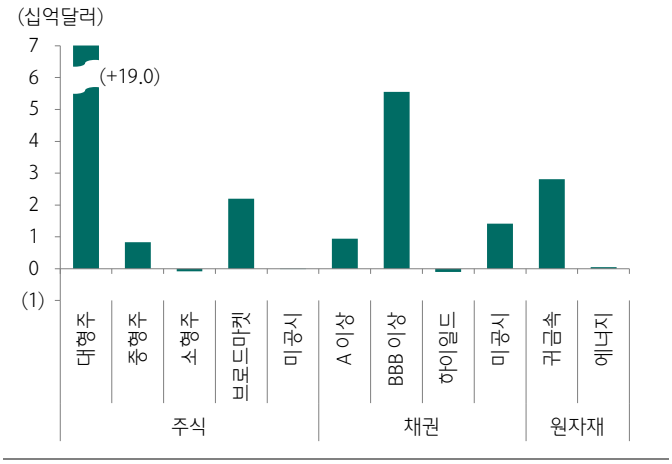
Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입($MM)
주식	대형주	19,003
	중형주	829
	소형주	(86)
	브로드마켓	2,196
	미공시	(4)
채권	A 이상	946
	BBB 이상	5,554
	하이일드	(105)
	미공시	1,415
원자재	귀금속	2,808
	에너지	48

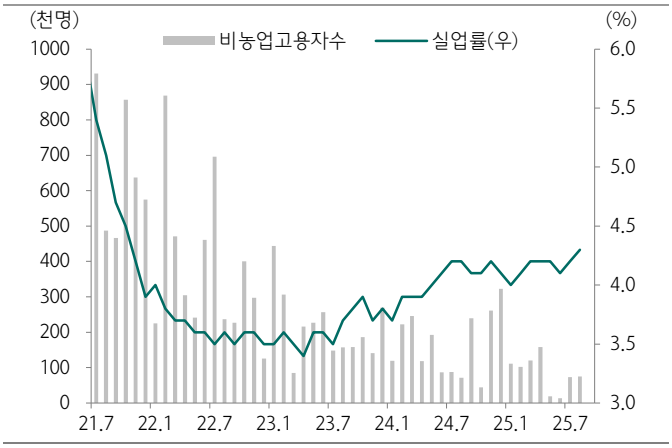
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



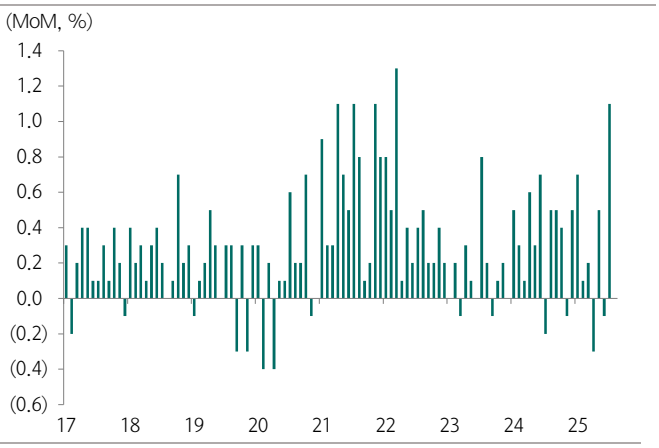
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 실업률과 비농업 고용자수: 금리인하 명분 유지 전망



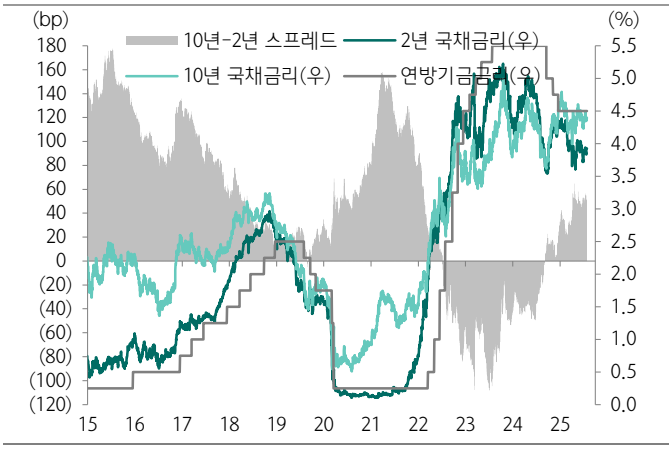
주: 8월은 Bloomberg에서 집계한 글로벌 IB들의 전망치 컨센서스 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

PPI Trade Service 추이: 기업들의 관세 가격전가 강도 증가



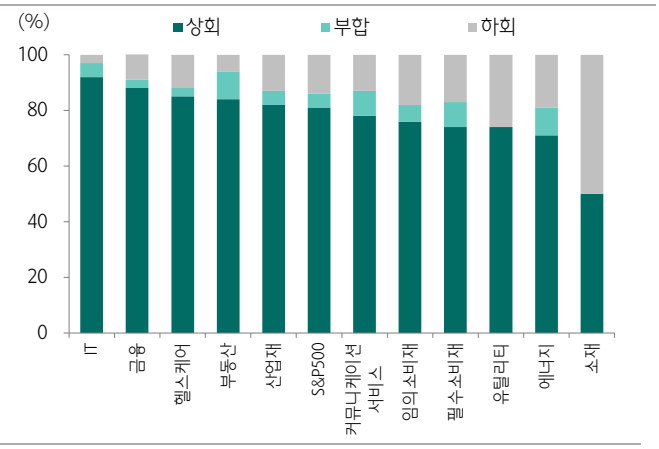
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 2년-10년 국채금리: 연준 이슈 더해지며 스프레드 확대



자료: Bloomberg, 하나증권

S&P500 기업들의 업종별 2Q 실적 서프라이즈 비중: 전체 기준 81%



자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

글로벌 수급: 선진국 중심의 글로벌 ETF 시장 확장 기조가 지속

- 선진국 주식형 ETF 시장의 경우 글로벌 선진 시장과 북미 지역으로 각각 +62.2억달러와 +159.6억달러가 유입되면서 총 +226.4억달러 규모의 매수세가 유입
- 신흥국 주식형 ETF 시장에서는 아시아 지역으로 +30.5억달러가 유입되면서 2주 연속 투자 자금 순유입 기조가 이어졌고, 채권형 ETF 시장에서도 북미 지역에만 +115.3억달러가 집중되면서 지역별 편중 현상 발생

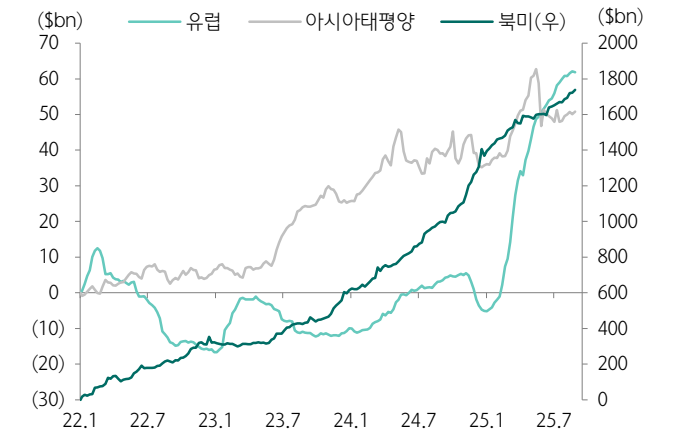
글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows ($MM)				총자산	유입강도
			1주전	2주전	3주전	4주전	($MM)	(%)
주식 ETF	선진시장	글로벌	6,224	5,163	6,715	7,779	2,075,231	0.30
		북미	15,961	2,902	26,375	7,641	8,846,748	0.18
		서유럽	(257)	573	761	(20)	508,743	(0.05)
		아시아 태평양	711	(604)	684	489	810,270	0.09
	선진시장 Total		**22,638**	**8,033**	**34,535**	**15,889**	**12,240,993**	**0.19**
	신흥시장	글로벌 신흥	296	832	570	(150)	458,152	0.07
		신흥아시아	3,051	1,622	(1,224)	(1,285)	898,501	0.35
		EMEA	13	52	(94)	(3)	12,738	0.10
		남미	(10)	(172)	122	(283)	29,664	(0.04)
	신흥시장 Total		**3,349**	**2,334**	**(627)**	**(1,721)**	**1,399,054**	**0.24**
	주식 ETF Total		**25,988**	**10,366**	**33,909**	**14,168**	**13,640,047**	**0.19**
채권 ETF	선진시장	글로벌	739	661	160	101	172,536	0.43
		북미	11,534	10,328	14,546	13,693	2,302,757	0.50
		서유럽	1,231	251	949	581	289,275	0.42
		아시아 태평양	157	120	79	175	17,541	0.90
	선진시장 Total		**13,661**	**11,360**	**15,734**	**14,550**	**2,782,109**	**0.49**
	신흥시장	글로벌 신흥	129	317	319	62	64,933	0.20
		신흥아시아	364	1,358	1,267	780	112,963	0.32
		EMEA	15	23	11	11	1,133	1.38
		남미	10	4	18	19	1,984	0.49
	신흥시장 Total		**518**	**1,701**	**1,615**	**873**	**181,013**	**0.29**
	채권 ETF Total		**14,180**	**13,062**	**17,349**	**15,423**	**2,963,121**	**0.48**

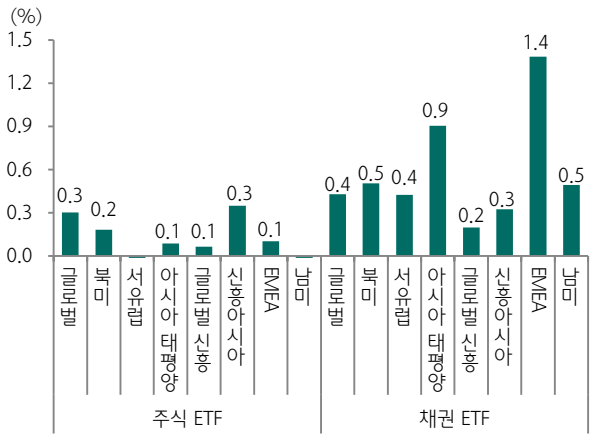
주1. 기준일: 25.08.27
주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100
자료: EPFR, 하나증권

2022년 이후 지역별 누적자산 유입현황



자료: EPFR, 하나증권

주식 & 채권 ETF 지역별 주간 자금 흐름 유입 강도



자료: EPFR, 하나증권

국내 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
416090	ACE 중국과창판 STAR50	93.6	4,564.3	0.50	11.69	28.23	41.52	105.14
396520	TIGER 차이나반도체 FACTSET	571.8	17,639.2	0.49	10.14	25.98	37.32	88.30
415340	KODEX 차이나과창판 STAR50(합성)	224.7	3,094.1	0.09	9.37	26.43	39.14	106.07
256750	KODEX 차이나심천 ChiNext(합성)	377.6	4,535.6	0.47	8.83	21.50	45.35	87.77
415920	PLUS 글로벌희토류&전략자원생산기업	156.6	8,399.1	0.50	8.83	18.43	68.25	64.13
0023A0	SOL 미국양자컴퓨팅 TOP10	993.3	17,802.8	0.45	8.68	-0.32	7.89	-
0051G0	SOL 미국원자력 SMR	2,102.2	47,059.2	0.45	8.46	-0.84	24.24	-
256450	PLUS 심천차이넥스트(합성)	60.5	169.6	0.50	8.43	21.63	46.08	90.47
419430	KODEX 차이나 2 차전지 MSCI(합성)	277.8	1,847.3	0.25	8.04	8.97	25.34	72.26
419650	PLUS 글로벌수소&차세대연료전지	136.7	846.0	0.50	8.03	2.63	28.93	8.03
0007G0	PLUS 글로벌원자력밸류체인	372.6	5,287.5	0.39	7.96	-4.43	27.11	-
445150	KODEX 친환경조선해운액티브	617.6	13,405.4	0.50	7.92	13.37	37.41	138.79
466920	SOL 조선 TOP3 플러스	14,949.2	966,580.7	0.45	7.68	15.48	35.15	167.72
417450	RISE 글로벌수소경제	149.4	786.7	0.40	7.19	6.63	38.73	39.79
414780	TIGER 차이나과창판 STAR50(합성)	1,868.4	59,708.1	0.09	7.19	25.28	38.31	104.18
0041D0	KODEX 미국 AI 소프트웨어 TOP10	512.1	4,809.9	0.45	7.12	1.18	12.40	-
491010	TIGER 글로벌 AI 전력인프라액티브	1,741.0	7,004.8	0.49	6.76	1.29	23.30	-
0079X0	ACE BYD 밸류체인액티브	182.8	14,461.5	0.45	6.65	12.05	-	-
428510	KODEX 차이나 AI 테크액티브	234.4	2,521.4	0.50	6.58	14.25	30.93	56.73
494670	TIGER 조선 TOP10	5,387.7	389,081.3	0.35	6.56	14.28	34.24	-

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2025.8.25~29 기준
자료: KRX, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
267440	RISE 미국장기국채선물(H)	76.9	43.1	0.40	1.18	1.73	3.76	-5.47
472870	RISE 미국30년국채엔화노출(합성 H)	4,155.0	15,228.5	0.15	0.98	1.42	1.42	-13.81
476750	ACE 미국30년국채엔화노출액티브(H)	1,163.7	4,597.7	0.15	0.92	1.15	0.92	-14.13
0091C0	KODEX 미국10년국채액티브(H)	1,056.7	12,832.9	0.15	0.85	-	-	-
489000	PLUS 일본엔화초단기국채(합성)	182.3	4,952.5	0.19	0.80	0.85	0.05	2.12
308620	KODEX 미국10년국채선물	894.9	4,712.4	0.09	0.76	1.79	4.10	4.37
305080	TIGER 미국채10년선물	1,894.2	5,184.4	0.25	0.72	1.65	4.08	4.94
481060	KODEX 미국30년국채타겟커버드콜(합성 H)	7,688.6	41,051.2	0.25	0.71	0.41	0.53	-18.83
461600	SOL 미국30년국채액티브(H)	551.1	1,047.6	0.05	0.63	1.26	2.85	-10.22
152380	KODEX 국채선물10년	1,183.1	356.7	0.07	0.56	0.65	0.08	4.03
0085N0	ACE 미국10년국채액티브(H)	141.9	1,762.1	0.15	0.55	1.05	-	-
304660	KODEX 미국30년국채울트라선물(H)	2,836.8	6,549.5	0.30	0.53	1.35	2.94	-10.47
289670	PLUS 국채선물10년	70.6	43.7	0.05	0.53	0.56	0.11	3.66
438570	SOL 국고채10년	1,343.1	2,338.7	0.05	0.52	0.61	0.17	1.34
461460	PLUS 국고채10년액티브	477.5	157.0	0.05	0.51	0.49	0.13	4.36
468370	KODEX iShares미국인플레이션국채액티브	126.3	549.1	0.10	0.50	1.05	3.89	5.82
471230	KODEX 국고채10년액티브	4,249.9	6,965.5	0.02	0.50	0.45	0.06	4.26
295000	RISE 국채선물10년	59.5	79.5	0.07	0.48	0.56	0.04	3.49
148070	KIWOOM 국고채10년	5,653.4	7,687.3	0.05	0.47	0.55	0.23	1.17
365780	ACE 국고채10년	3,002.9	5,525.0	0.02	0.46	0.60	0.23	1.00

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2025.8.25~29 기준
자료: KRX, 하나증권

주간 추천 글로벌 ETF 리스트

Investment Point: 퀄리티와 성장주 조합의 대응 포트폴리오. FTLS, QFRO 와 SMH, SHLD, SIL, PAVE, AIQ, URA의 활용

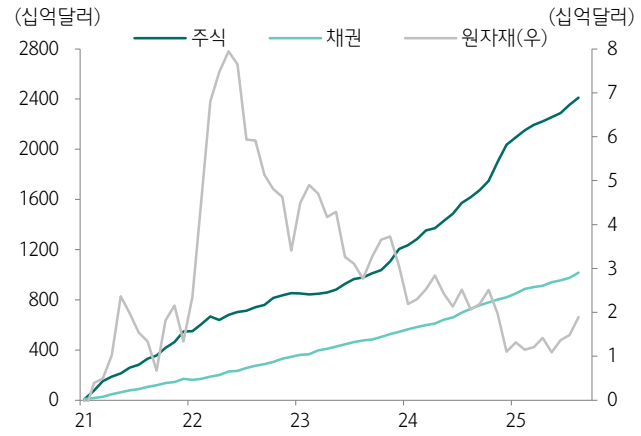
- 8월 경제지표들을 확인하기 시작하는 시점. 9월 FOMC가 오는 16일~17일에 진행될 예정이고, 시장에서는 정책 결정이 내려지기 전에 고용지표(9/5)와 CPI(9/11), 소매판매(9/16)까지 8월의 주요 고용. 물가, 소비 지표들을 모두 확인할 것. 당장 9월 금리인하 가능성이 기정사실화된 분위기 가운데 향후 통화정책의 경로와 속도를 가늠해 볼 수 있는 신호들이 될 가능성
- 금주 후반에 발표 예정인 8월 고용보고서의 경우 비농업 고용자수는 지난 7월과 비슷한 +7.5만명 수준의 증가세를 기록했을 것으로 추정되고 있으며, 실업률은 지난 7월보다 +0.1%p 높은 4.3%로 예상. 컨센서스 수준의 지표가 확인될 경우 고용둔화 속도와 금리인하 기대의 조합을 기반으로 시장 투자심리에 긍정적 영향을 미칠 전망. 주간 실업수당 데이터를 통해 유사한 흐름 확인 중
- 상호관세 관련 항소법원 판결 결과는 당장의 시장 영향이 제한될 수 밖에 없는 상황. ETF 포트폴리오는 시장 예상 경로에 대한 기존 관점을 유지해야 한다고 판단. 다음주 물가지표 확인 과정에서는 일부 변동성 확대 가능성이 염려되지만, 정책 조정 기대 과정에서 빠른 속도의 정상화 흐름이 나타날 전망. 퀄리티의 FTLS/CLSE, QDF/QGRO는 단기 대응을 위해, SMH, IGV, SHLD, AIQ, URA와 리쇼어링 모멘텀의 PAVE, RSHO, 그리고 SIL은 중장기 포트폴리오로 활용될 수 있는 ETF 종목군

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
주식형	SIL (Global X Silver Miners ETF)	미국 은 광산 기업	• 은 채굴, 생산, 탐사 및 개발에서 수익을 얻는 기업들에 투자하는 ETF • 은(Silver)은 인플레이션, 금융 환경, 달러 약세 등의 경제 변수들과 전자기기, 태양광, 배터리, 의료 기기 등 다양한 산업에 활용되는 소재. 금 가격과의 동행성 고려시, 기존 상단을 벗어나 있는 금/은 비율의 레벨을 활용해 볼 수 있는 상황	2025년 8월 29일	58.10 58.10	신규 -
주식형	FTLS (First Trust Long/Short Equity ETF)	롱숏전략	• FTLS는 펀더멘털을 기준으로 Long/Short Position을 구축. 펀더멘털 매력 높은 기업을 매수, 낮은 기업을 매도하는 구조 • EQR(Earnings Quality Rank) 모델을 활용하여 편입 종목을 선정에 재무 건전성, 수익 안정성, 회계 투명성 등의 기준을 반영. 변동성 국면에서 방어 성향 부각	2025년 8월 1일	66.16 67.66	2.27% 0.46%
주식형	URA (Global X Uranium ETF)	미국 우라늄 주식	• 글로벌 우라늄 생산 기업을 시가총액 가중치에 따라 편입하는 ETF • AI 산업 성장에 따른 전력 소모 증가, 탄소중립 압박, 지정학적 리스크 등 에너지 수급 불확실성이 지속되는 가운데, 비용 대비 효율이 높은 원전 수요가 재개되고 있는 상황. SMR(소형모듈 원자로)을 중심으로 원전 테마의 주가 모멘텀 기대 유효	2025년 5월 23일	31.83 40.67	27.77% 19.39%
주식형	SHLD (Global X Defense Tech ETF)	미국 방산 기술 주식	• 전통 방산기업들과 더불어 AI, 증강현실/가상현실, 사물인터넷, 사이버 보안, 연료시스템 등 첨단 군사 기술에 중점을 둔 기업들로 포트폴리오를 구성 • 각국 정부들이 국방 예산을 증액하는 과정에서 수혜 전망. 미 국방부의 사이버보안 및 디지털 전환 정책에 힘입어 견조한 수급 모멘텀 기대	2025년 4월 25일	50.62 62.26	22.99% 0.87%
주식형	HACK (Amplify Cybersecurity ETF)	미국 사이버 보안주	• 미국에 상장된 사이버 보안 테마 ETF. 사이버보안 하드웨어, 소프트웨어 및 서비스 제공 기업을 편입. 대형주가 4분의 3 이상, 미국 기업이 90% 이상 비중을 차지 • 사이버 보안 산업은 AI의 발전과 함께 급속도로 성장. 사이버보안 시장 규모는 2030년 이후 5천억 달러를 상회할 것으로 예상	2025년 4월 4일	64.68 84.39	30.47% 14.85%
주식형	QGRO (American Century US Quality Growth)	미국 퀄리티 성장 주식	• 성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성된 ETF • 경제 연착륙 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가. 펀더멘털 퀄리티에 대한 해석이 변화하며 시장 변동성이 확대될 경우, 견고한 주가 흐름을 유지하며 상대 우위 보여줄 전망	2024년 1월 5일	73.83 110.60	49.80% 18.27%
주식형	PAVE (Global X U.S. Infrastructure Development ETF)	미국 인프라 주식	• 미국 인프라 산업 관련 기업들로 구성된 인프라 테마 ETF. 산업재를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입하여 구성 • 금융시장 환경 변화 가운데 향후 정책 모멘텀 반영 가능성. 리쇼어링은 트럼프 2기 정부에서 선호하는 정책 내용	2023년 11월 10일	30.18 46.51	54.11% 10.40%
채권형	VCIT (Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF)	미국 중기 회사채	• 5년~10년 만기의 투자등급 회사채로 구성된 중기 회사채 ETF • 연준의 통화정책 전환 임박. 연내 금리인하 폭에 대한 고민이 채권시장의 일시적인 변동성 확대 흐름으로 연결될 가능성 존재하나, 연착륙 기대 동반되며 회사채 스프레드 지지 전망	2024년 8월 30일	82.74 83.42	0.82% -14.40%

주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국 주식은 D-1일. 중국/일본 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 종가기준 -10%선 적용
주2) 기준가 및 종가 통화: 미국(USD)
주3) 상대수익률은 벤치마크(BM)지수 대비 수익률을 의미. 주식형 BM은 MSCI AC World Index, 채권형 BM은 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index TR, 리츠 BM은 Bloomberg REIT Index, 대체투자 BM은 S&P GSCI Index 적용

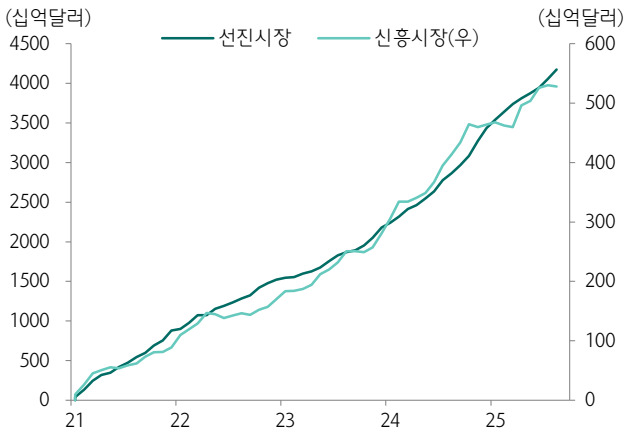
미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 미국 ETF 시장의 누적 자금 순유출입 추이



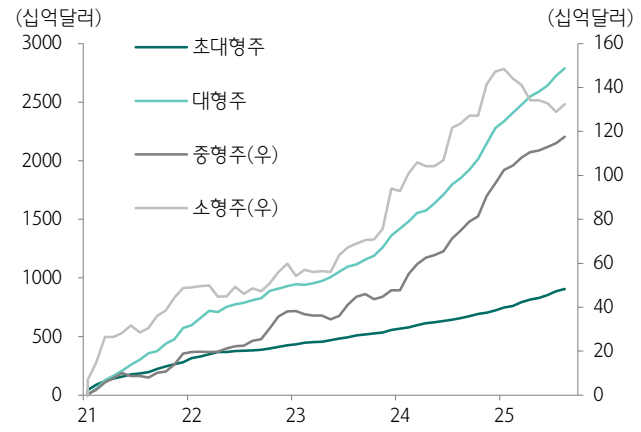
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



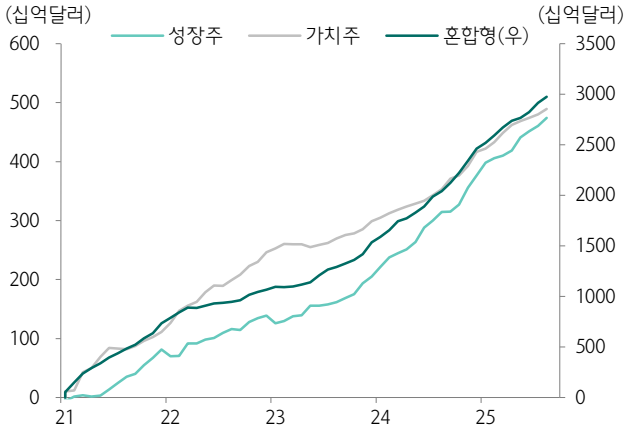
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



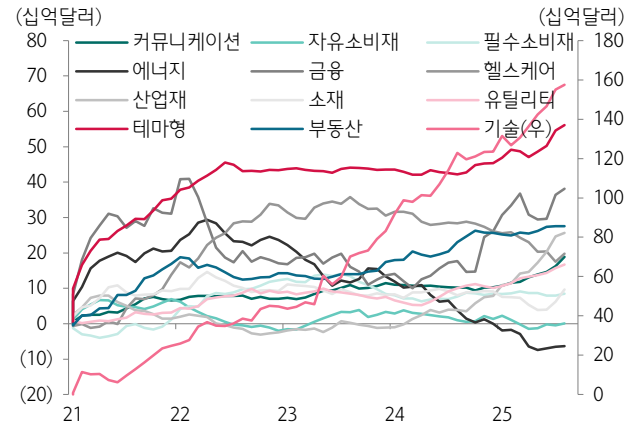
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



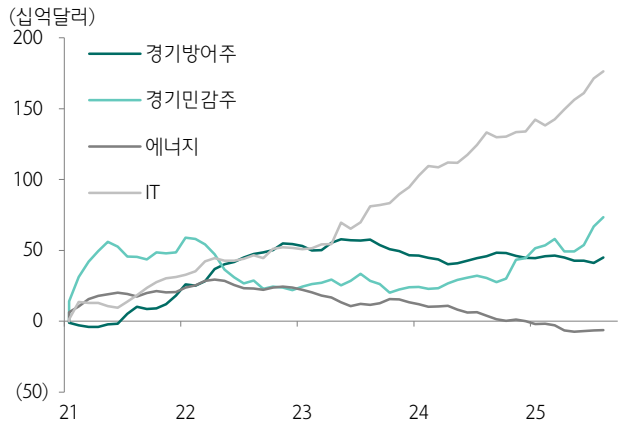
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



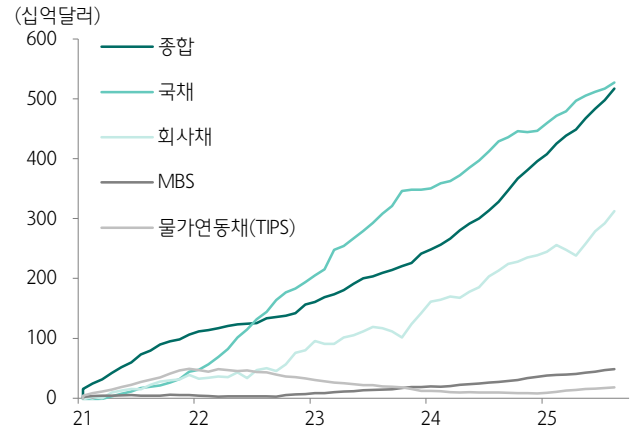
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



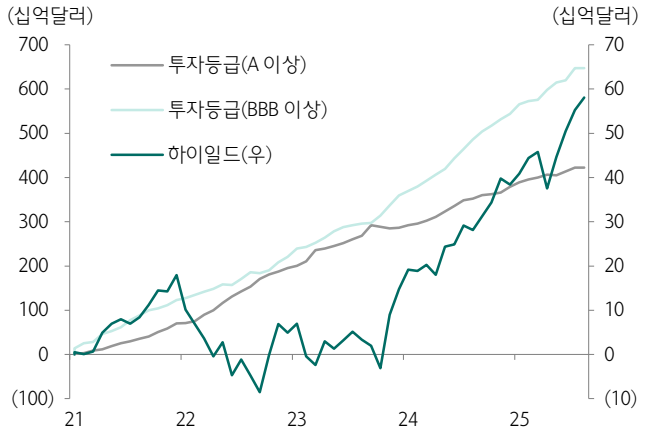
주: 경기방어주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



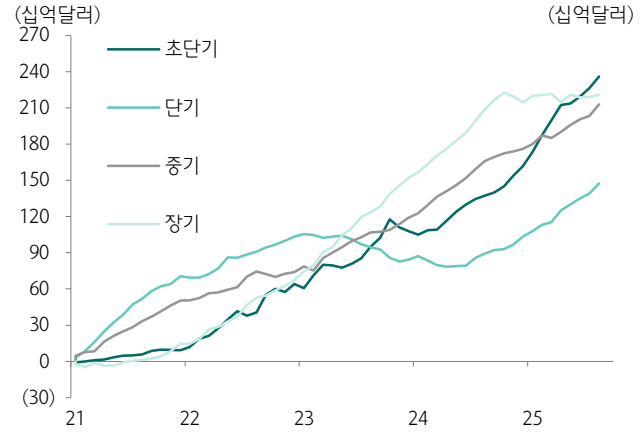
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



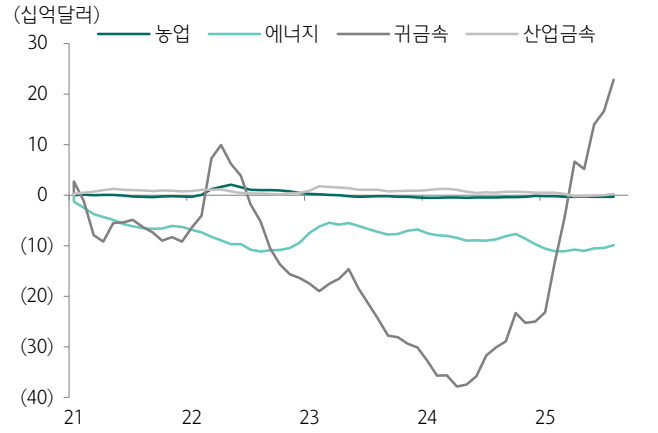
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



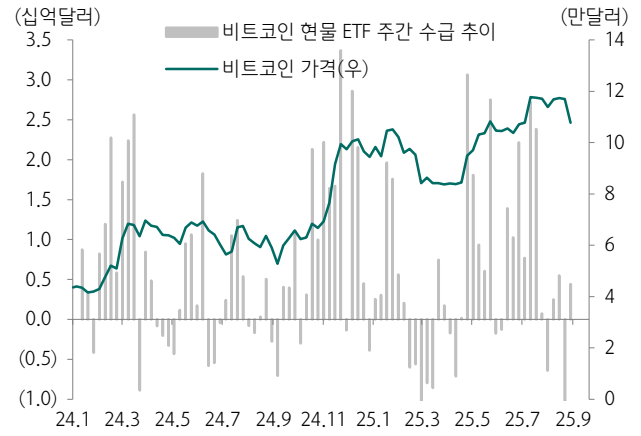
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



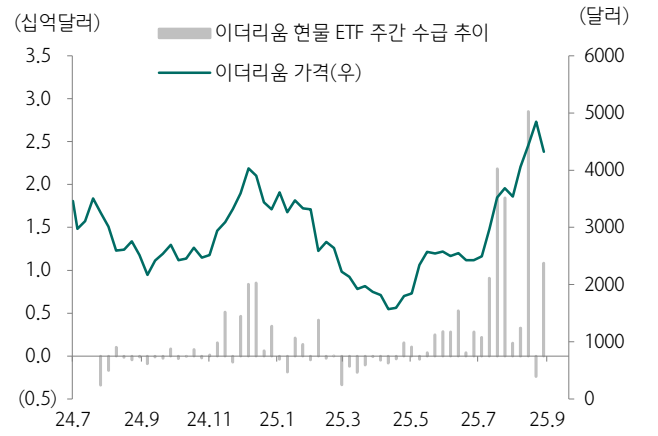
자료: Bloomberg, 하나증권

비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



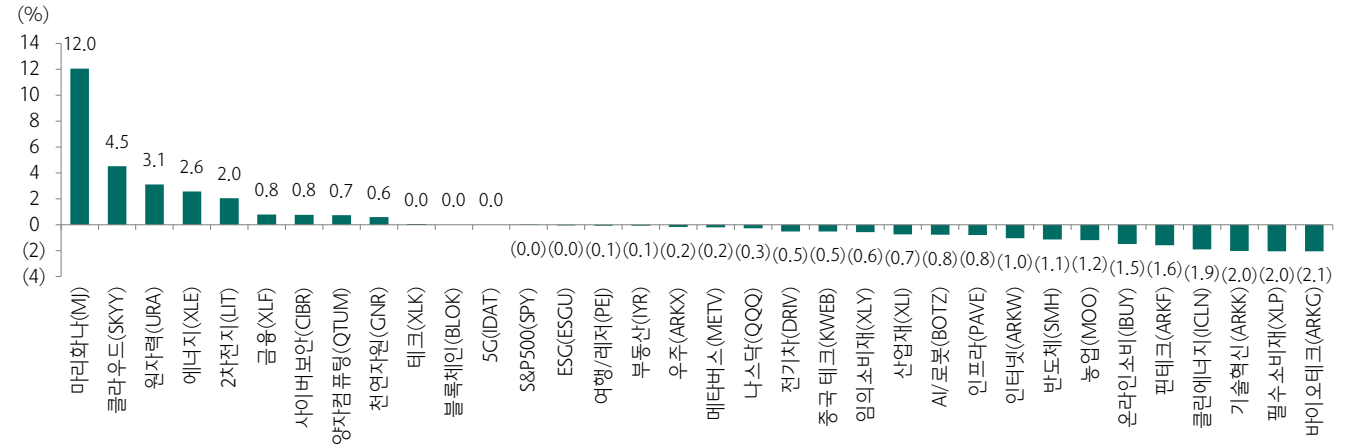
자료: Bloomberg, 하나증권

이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2025.8.25~29 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.