

# 미래에셋증권 Daily

## ▶ TODAY'S REPORTS

### 기업분석

Global X FinTech (FINX) - 강혜승: 혁신성·성장성 높은 '디지털 금융' 테마에 분산 투자

### 금융시장 주요 지표 I, II

2021. 11. 24 (수)	리서치센터
KOSPI (11/23)	2,997.33P(-15.92P)
KOSDAQ (11/23)	1,013.72P(-18.59P)
KOSPI200 (11/23)	396.44P(-2.63P)
미국 DowJones지수 (11/23)	35,813.80P(+194.55P)
미국 NASDAQ지수 (11/23)	15,775.14P(-79.62P)
중국상해종합지수 (11/23)	3,589.09P(+7.01P)
NIKKEI225지수 (11/22)	29,774.11P(+28.24P)
유럽 STOXX600지수 (11/22)	479.25P(-6.21P)
독일 DAX지수 (11/23)	15,937.00P(-178.69P)
VIX (11/23)	19.38P(+0.21P)
원/달러 환율 (11/23)	1,189.80(+4.57)
엔/달러 환율 (11/23)	115.14(+0.26)
달러/유로 환율 (11/23)	1.12(0.00)
국고채 수익률(3년) (11/23)	2.03(+0.01)
미국채 10년 (11/23)	1.67(+0.04)
독일국채 10년 (11/23)	-0.22(+0.08)
금가격 (11/23)	1,783.80(-22.50)
구리가격 (11/22)	9,615.00(+70.00)
유가(WTI) (11/23)	78.50(+1.75)
국내주식형펀드증감 (11/19)	-1,043억원
해외주식형펀드증감 (11/19)	198억원
고객예탁금 (11/22)	650,964억원(-9,844억원)
신용잔고 (11/22)	237,272억원(+573억원)
대차잔고 (11/23)	855,904억원(+32,028억원)

주: 현지 시간 기준

각 조사분석자료에 해당하는 컴플라이언스 관련 고지사항은 당사 홈페이지에 게시된 원문에서 확인할 수 있습니다. 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용 될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.

글로벌 투자 파트너 -

**MIRAE ASSET**  
미래에셋증권

# Global X FinTech ETF (FINX US)

## 혁신성·성장성 높은 '디지털 금융' 테마에 분산 투자

강혜승 heather.kang@miraeeasset.com

### 다양한 핀테크 영역에 분산 투자 하는 ETF: FINX

#### 금융의 디지털 전환, 기술 기반 혁신 상품 출현: 장기 구조적 성장 전망

- 디지털·모바일 결제, BNPL(후불결제), बैं킹 솔루션 등 글로벌 혁신 핀테크 기업에 분산 투자
- 금융상품(서비스)의 디지털화, 대안·맞춤형 상품 제공, 중간 단계·가격 파괴, 편의성 제고
- 2/15 <성장하는 '디지털 금융' 테마에 투자하는 최적의 ETF> 발간 이후, 암호화폐 거래 플랫폼, 암호화폐 채굴 기업 등 편입
- 올해 11월 중순까지 양호한 수익률 기록하다가 일부 신흥국 기업들의 실적 및 주가 부진 영향으로 최근 수익률 저조, 편입 종목별 주가 수익률 편차 큼
- 가장 핫한 테마는 여전히 BNPL. 주가 수익률: 어퍼홀딩스(6개월 +155.2%), 애프터페이(2년 +281.8%)

### BNPL (Buy Now, Pay Later): 후불결제, 대안 소비자대출)의 대두

#### 소비자대출 Disruptor 'BNPL', 아직 초기 발달 단계로 높은 성장 잠재력 보유

- 신용카드를 보유하지 않고 있거나 선호하지 않는 MZ세대 소비 성장→BNPL 성장 견인
- 미국, 유럽 등에서 신용카드 할부결제는 비용 매우 높고 불투명한 상품이라는 인식 강함
- 높은 TAM 확대 여력: 고성장 이커머스 시장(침투율 약 2%에 불과)+오프라인으로 확장
- 글로벌 BNPL 취급액: 25년까지 48% CAGR로 7.1배 성장, 25년 7,190억달러 예상

### 결제, 회계·세무보고의 '디지털화'

#### 결제, 회계 및 세무보고 등의 '온라인·오프라인'이 이끄는 구조적 성장

- 모바일 결제 + Contactless 결제 성장, P2P 등 실시간 A2A(계좌간) 송금·결제 성장
- 디지털 회계 및 세무보고 솔루션, 모바일 기반 PFM(Personal Finance Management: 개인종합자산관리) 등도 여전히 침투율이 낮은 시장으로 중장기 구조적 성장 전망

#### Key data



운용사  
설립일  
수수료율

Global X  
2016-09-13  
0.68%

순자산 (AUM) (십억USD)  
일평균 거래대금(백만USD)  
Beta  
구성 종목 수

(21-11-19 기준)

1.4  
8.8  
1.03  
54

#### Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	-6.0	11.3	17.8
상대주가	-9.1	-1.5	-10.8

#### 구성종목 상위 20개 종목

기업명	비중	기업명	비중
인투이트	7.7%	페이팔 홀딩스	4.1%
아디엔	7.3%	업스타트 홀딩스	3.7%
코인베이스 글로벌	6.4%	제로	3.4%
스퀘어	5.7%	루팩스 홀딩	2.5%
빌닷컴 홀딩스	5.5%	블랙 나이트	2.4%
파이버	5.5%	테메노스	2.3%
어퍼 홀딩스	4.4%	넥시	2.2%
피델리티내셔널인포(FIS)	4.4%	가이드와이어	2.2%
SS&C 테크놀로지스 홀딩스	4.3%	팍세구로 디지털	1.3%
애프터페이	4.2%	엔씨노	1.3%

자료: Global X, Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

# 금융시장 주요 지표 I

2021. 11. 24 (수)

## 한국/아시아

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
KOSPI (11/23)	2,997.33	-0.53	0.00	-0.29	-4.75	15.17
KOSDAQ (11/23)	1,013.72	-1.80	-2.10	1.87	-0.40	16.08
KOSPI200 (11/23)	396.44	-0.66	0.60	0.79	-4.23	13.77
일본 NIKKEI225 (11/22)	29,774.11	0.09	-0.01	3.36	7.36	16.64
중국 상해종합 (11/23)	3,589.09	0.20	1.91	0.18	1.38	5.11
홍콩 항셱 (11/23)	24,651.58	-1.20	-4.13	-5.65	-4.06	-6.93
홍콩 HSCCI (11/23)	8,827.67	-1.14	-4.32	-5.66	-2.74	-17.24
대만 TWSE (11/23)	17,666.12	-0.77	-0.15	4.60	3.64	27.30
인도 SENSEX (11/23)	58,465.89	0.00	-3.08	-3.87	4.51	32.64
베트남 VSI (11/23)	1,463.63	1.13	-0.19	5.35	11.77	47.22
인도네시아 JCI (11/23)	6,677.88	-0.68	0.40	0.51	9.24	18.13

## 미국/유럽

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국 DowJones (11/23)	35,619.25	0.00	-1.45	-0.16	0.60	20.37
미국 S&P500 (11/23)	4,682.94	0.00	-0.38	3.04	4.15	30.90
미국 NASDAQ (11/23)	15,854.76	0.00	-0.75	5.07	5.40	33.45
유로 STOXX50 (11/23)	4,283.82	-1.26	-2.67	2.27	2.46	23.70
독일 DAX30 (11/23)	15,937.00	-1.11	-1.91	2.54	0.48	21.41
영국 FTSE100 (11/23)	7,266.69	0.15	-0.82	0.86	1.63	14.73
브라질 보베스파 (11/23)	102,122.00	-0.89	-3.96	-3.93	-15.05	-3.70
러시아 RTS(\$)(11/23)	1,662.38	2.11	-5.95	-11.48	0.53	32.27
필라델피아반도체 (11/23)	3,834.43	-0.33	-0.65	13.77	13.70	47.75
나스닥헬스케어 (11/22)	1,175.92	-1.51	-2.48	-3.01	-9.38	7.74
VIX (11/23)	19.38	1.10	18.39	25.60	15.43	-14.47

## 환율

(각국 통화 단위, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원/달러 (11/23)	1,189.80	0.39	0.83	1.08	1.91	7.15
달러/유로 (11/23)	1.12	0.10	-0.64	-3.39	-4.45	-5.01
엔/달러 (11/23)	115.14	0.23	0.28	1.44	4.65	10.16
원/엔(100엔) (11/23)	1,033.70	-0.21	0.30	-0.37	-2.34	-2.97
위안/달러 (11/23)	6.39	0.11	-0.01	0.11	-1.29	-2.95
달러인덱스 (11/23)	96.50	-0.05	0.60	3.05	3.95	4.31
원/헤알 (11/23)	212.81	0.49	-0.85	2.16	-4.91	3.90
헤알/달러 (11/23)	5.59	-0.11	1.70	-1.04	7.21	2.89

## 에너지

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원유 WTI (11/23)	78.50	2.28	-2.80	-6.28	14.83	82.30
원유 Brent (11/23)	82.26	3.21	-0.21	-3.82	13.85	78.59
원유 Dubai (11/23)	78.08	-0.54	-4.08	-5.04	14.30	73.74
휘발유 NYMEX (11/23)	233.72	3.41	-0.53	-5.84	1.58	94.12
천연가스 NYMEX (11/23)	4.97	3.72	-4.06	-5.93	27.46	83.22
석탄 ICE (11/23)	150.00	2.39	6.01	-35.14	0.74	183.29
플라실리콘 (11/17)	35.36	-0.70	-0.70	-0.48	28.82	247.35
태양광 모듈 (11/17)	0.22	-0.91	-0.91	-1.81	10.71	25.43

## 국내금리/채권

(%, bp)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
한국 기준금리 (11/23)	0.75	0.00	0.00	0.00	25.00	25.00
CD(91일) (11/23)	1.19	1.00	4.00	10.00	42.00	53.00
LIBOR(3개월) (11/22)	0.17	0.56	1.18	4.48	4.79	-3.53
국고3년 (11/23)	2.03	1.30	6.80	14.20	59.60	107.60
국고10년 (11/23)	2.40	1.40	6.70	-1.10	46.40	81.90
회사채3년(AA-) (11/23)	2.58	1.90	7.70	22.00	71.90	36.30

## 금속

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
철광석 DCE(위안) (11/23)	563.50	3.11	3.30	-18.16	-39.80	-38.21
중국 열연(위안) (11/23)	4,700.00	-0.82	-1.41	-17.02	-17.95	15.00
구리 LME (11/22)	9,615.00	0.73	-1.20	-2.58	3.33	33.63
알루미늄 LME (11/22)	2,655.00	0.42	-0.86	-10.21	1.07	33.05
금 COMEX (11/23)	1,783.80	-1.25	-3.79	-0.65	-0.25	-2.94
은 COMEX (11/23)	23.44	-3.55	-6.05	-4.15	-1.43	-0.84

## 해외 채권

(%, bp, 하이일드/리츠지수 변화율: %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국채 2년 (11/23)	0.62	0.80	8.20	14.10	37.70	45.10
미국채 10년 (11/23)	1.67	4.30	3.30	2.90	32.60	81.20
독일국채 10년 (11/23)	-0.22	8.10	2.20	-11.50	20.20	36.10
일본국채 10년 (11/23)	0.08	0.00	-0.10	-2.20	5.20	6.30
인도국채 10년 (11/23)	6.37	1.40	0.20	0.10	12.20	46.40
중국국채 10년 (11/23)	2.92	-0.20	-0.30	-8.10	5.40	-37.40
브라질국채 10년 (11/22)	11.79	5.70	32.30	-64.20	120.20	365.50
미국하이일드채권지수(p) (11/22)	2,437.02	-0.09	-0.32	-0.03	0.27	6.94
FTSE글로벌리츠지수(p) (11/23)	3,651.36	0.47	-0.23	1.28	3.88	30.78

## 농산물/운송/반도체

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
옥수수 CBOT (11/23)	580.50	0.65	1.66	7.90	5.31	36.11
소맥 CBOT (11/23)	856.00	1.21	5.65	13.23	20.35	42.96
대두 CBOT (11/23)	1,273.00	-0.10	1.74	4.30	-5.42	6.84
설탕 ICE (11/23)	20.11	1.77	0.60	5.40	1.93	32.74
천연고무 TOCOM(엔) (11/22)	225.10	3.40	5.53	1.86	10.89	-8.16
BDI (p) (11/22)	2,645.00	3.64	-4.13	-40.02	-37.04	130.40
SCFI (p) (11/19)	4,555.21	0.03	0.03	-0.72	4.95	145.26
DDR4 8G (11/23)	3.39	0.29	-0.99	-13.27	-24.95	18.48
NAND TLC 128G (11/23)	1.99	0.00	0.00	-3.16	-5.09	20.54

자료: 미래에셋증권 리서치센터

# 금융시장 주요 지표 II

2021. 11. 24 (수)

유가증권시장			11/23 (화)	11/22 (월)	11/19 (금)	11/18 (목)	11/17 (수)
가격 및 거래량 지표	KOSPI		2,997.33	3,013.25	2,971.02	2,947.38	2,962.42
	이동평균	20일	2,978.05	2,980.64	2,981.00	2,982.76	2,985.76
		60일	3,046.80	3,049.15	3,050.43	3,051.92	3,054.43
		120일	3,143.25	3,144.97	3,146.43	3,148.05	3,149.89
	이격도	20일	100.65	101.09	99.67	98.81	99.22
		60일	98.38	98.82	97.40	96.57	96.99
	거래대금(억원)		108,305.0	129,455.3	110,021.7	101,193.2	106,616.8
시장지표	투자심리도		40	50	40	30	40
	ADR		68.53	71.72	69.39	70.09	73.37
코스닥시장			11/23 (화)	11/22 (월)	11/19 (금)	11/18 (목)	11/17 (수)
가격 및 거래량 지표	KOSDAQ		1,013.72	1,032.31	1,041.92	1,032.77	1,031.26
	이동평균	20일	1,011.72	1,011.62	1,009.72	1,007.38	1,005.42
		60일	1,011.32	1,011.31	1,010.65	1,009.42	1,008.73
		120일	1,017.91	1,017.64	1,017.19	1,016.62	1,016.07
	이격도	20일	100.20	102.05	103.19	102.52	102.57
		60일	100.24	102.08	103.09	102.31	102.23
	거래대금(억원)		116,565.0	145,373.4	133,975.2	149,206.0	161,383.3
시장지표	투자심리도		60	70	80	70	60
	ADR		80.12	81.73	79.39	77.74	73.37
자금지표			11/23 (화)	11/22 (월)	11/19 (금)	11/18 (목)	11/17 (수)
국고채 수익률(3년, %)			2.03	2.02	1.97	1.95	1.97
AA- 회사채수익률(무보증3년, %)			2.57	2.58	2.52	2.50	2.52
원/달러 환율(원)			1,189.80	1,185.23	1,185.12	1,180.20	1,182.80
원/100엔 환율(원)			1,033.70	1,035.85	1,040.79	1,034.98	1,034.76
CALL금리(%)			-	0.74	0.73	0.74	0.75
국내 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	-1,552	397	27	-354
해외 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	321	218	210	1,031
주식혼합형펀드 증감(억원)			-	-196	-16	-129	-23
채권형펀드 증감(억원)			-	-3,794	-446	3	-833
MMF 잔고(억원)			-	1,608,739	1,605,377	1,631,079	1,621,450
고객예탁금(억원)			-	650,964	660,808	663,547	668,143
미수금(억원)			-	2,971	3,160	2,747	2,735
신용잔고(억원)			-	237,272	236,699	235,933	234,985
해외 ETF 자금유출입			11/23 (화)	11/22 (월)	11/19 (금)	11/18 (목)	11/17 (수)
한국 관련 ETF(억원)			-	-	-1120.3	-1023.6	-421.0
이머징 관련 ETF(억원)			-	4.3	-	30.4	1.9
아시아 관련 ETF(억원)			0.5	-7.3	-0.3	-321.0	-256.6
글로벌(선진) 관련 ETF(억원)			-	99.6	4.5	34.7	109.8
Total(억원)			0.5	96.6	-1116.1	-1279.4	-566.0

\* 해외상장 ETF는 1) 미국, 유럽, 홍콩 시장에 상장된 한국 노출도가 있는 ETF를 모두 선별한 후, 2) 동 ETF들의 일간 자금유입액 중에서 한국의 비중을 계산하여 총합한 액수. 추종 인덱스의 리밸런싱은 분기별로 이뤄지나 비중은 지수 레벨에 따라 달라질 수 있어 대략적인 추정치로 계산할 것이기 때문에 100% 정확하지 않음