

# 1 단일종목 레버리지 상품(ETF·ETN) 투자시 유의사항

◇ 단일종목 레버리지( $\pm 2X$ ) 상품(ETF·ETN)의 특징, 위험구조 및 구매조건 등에 대한 안내

## ■ 출시개요

- '26.5.27. 단일종목 레버리지 상품\*(ETF·ETN)이 거래소에 상장  
\* 삼성전자, SK하이닉스의 일간 변동률  $\pm 2$ 배를 추종
- 손익이 증폭되는 투자구조 및 다양한 위험 요소를 가진 동 상품에 대하여 자기 책임 하에 건전하게 투자할 것을 소비자에게 권고

## ■ 주요내용

- 단일 레버리지 상품은 고위험 상품에 해당하므로, 상품구조 및 투자위험에 대해 높은 이해도를 요구
  - (집중투자 위험) 실적·전망 등 개별 기업의 위험에 취약
  - (지렛대 효과) 주가가 투자자의 기대와 다르게 움직일 경우 단기간 큰 손실이 발생
  - (음의 복리효과) 주가가 횡보하는 경우에 누적손익률이 기초자산 수익률과 불일치\*할 수 있음
- \* 일반상품이 ① 20% 하락 후 ② 25% 상승시 100 → 80(-20%) → 100(+25%)로 원금이 보존되나, 레버리지 상품(2x)은 100 → 60(-40%) → 90(+50%)로 총 10% 손실
- 투자자 사전교육 필요
  - 신규투자자의 경우 ①일반교육(1시간)과 심화교육(1시간) 이수 및 ②기본예탁금(1천만원) 예치

## ■ 협조사항

- 구·군 홈페이지 팝업창, 소식지(구보, 반상회보) 게재 등 홍보

자료제공 : 금융감독원 부산울산지원 소비자보호팀 ☎ 051-606-1718

## 참고

## 소비자 유의사항 (단일종목 레버리지 투자 유의사항)

**(1) 단일종목 기반 상품은 지수를 기초로 하는 분산투자 상품이 아니라 하나의 개별 기업에 집중 투자하므로 해당 기업의 위험에 그대로 노출됩니다.**

- 단일종목 기반 상품은 분산 효과가 제한되는 만큼, 개별 기업의 악재, 산업환경 변화 등에 따른 위험에 직접적으로 노출될 수 있습니다.
- 예를 들어, 해당 기업의 실적, 투자 계획 발표 등 각종 뉴스에 상품 가격이 더 크게 반응할 수 있어 특별한 유의가 필요합니다.

※ 단일종목 ETF의 경우 일반 ETF와 혼동하지 않도록 상품 명칭에 'ETF'라는 용어는 사용하지 않고, '단일종목' 상품임을 표기할 예정입니다.

**(2) 단일종목 기반 레버리지·인버스 상품은 단기간에 손실이 확대(지렛대 효과)될 수 있으며, 횡보장에도 손실이 발생(음의 복리효과)할 수 있어 장기 투자 보다는, 단기 투자에 적합한 상품입니다.**

- 단일종목 레버리지·인버스 상품은 단일종목 가격이 투자자 예상과 달리 움직일 경우 '지렛대 효과'로 단기간 손실이 크게 발생할 수 있으며,
- 단일종목 일일 수익률의 배수를 따르기 때문에 단일종목 가격이 올랐다 내리기를 반복하면 투자금이 녹아내리는 '변동성 잠식 위험\*'이 있습니다.
- \* <예시> 지수가 20% 하락 후 다시 20% 상승했을 때, 일반 상품(x1)은 100→80→96으로 4%의 손실이 발생하지만, 레버리지 상품(x2)은 40% 하락 후 40% 상승하므로 100→60→84로 16%의 손실 발생
- 이에 적립식 등 장기 투자 수단으로 선택하는 것은 바람직하지 않으며, 특정 종목에 대한 단기 투자에 적합한 상품입니다.

**(3) 단일종목 기반 상품은 해당 상품의 구조와 위험을 충분히 이해하고, 매일 본인의 투자 내역을 점검·진단할 수 있는 투자자에게 적합합니다.**

- 新상품에 대한 과도한 기대보다는 집중 투자 위험, 손실 확대 등 특유의 투자 위험을 숙지한 후, 본인의 투자목적, 경험 및 위험 감내 수준에 적합한지를 충분히 고려하여 투자 여부를 신중히 결정하시기 바랍니다.

※ 레버리지·인버스 상품의 경우, 투자에 앞서 기본예탁금(1,000만원) 예치 및 사전 교육(일반교육 1시간 + 심화교육 1시간) 이수가 필요합니다.