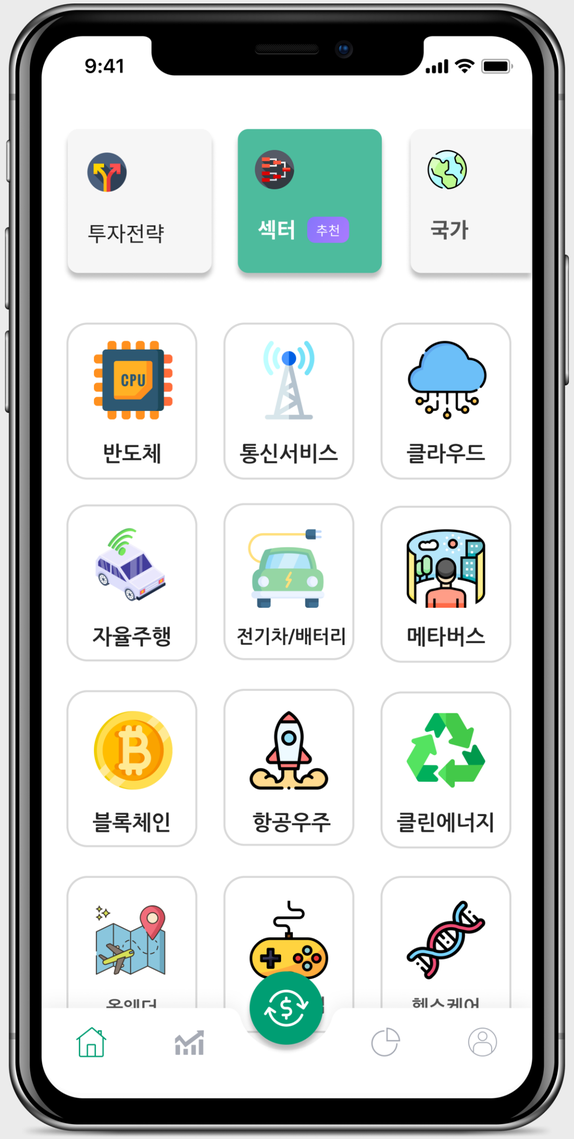
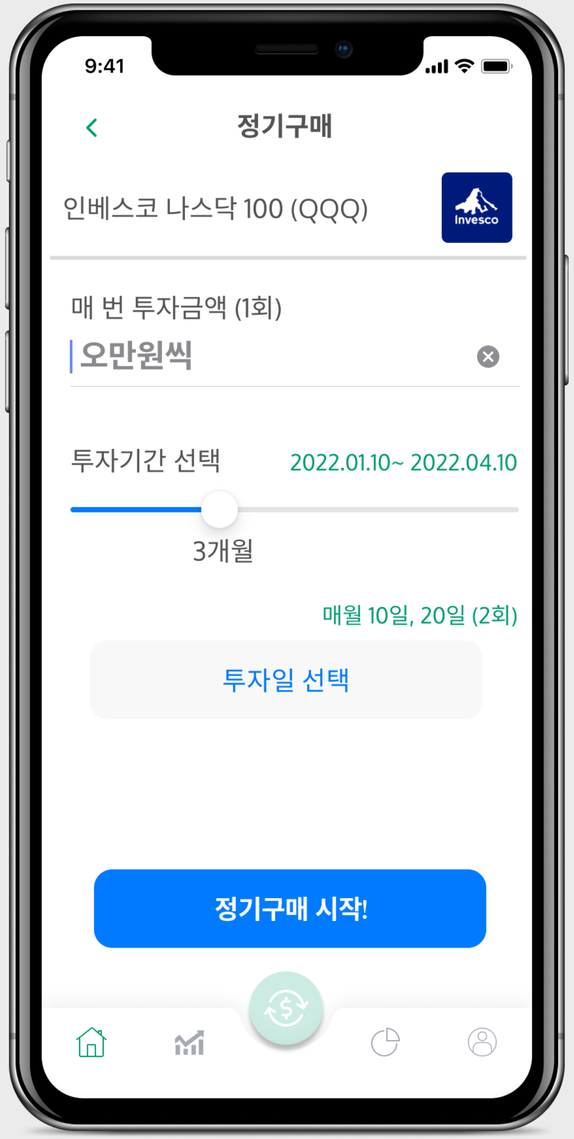
이자 (eZar)

쉬운 ETF 투자

"이자가 너희를 자유케 하리라"





2022-03-17

Confidentiality

*This message contains **confidential information** and is intended only for the selected investors. If you are not the named addressee you should not disseminate, distribute or copy this document. You **cannot use or forward** this document. Please **notify the sender immediately** by email if you have received this document by mistake and delete this document from your system.*

1. What is ETF?

은행, 증권사 창구에서 ‘가입’, ‘환매’ 했던 펀드가 주식시장에 ‘상장’되어 실시간으로 거래

Exchange Traded Fund

- Exchange: 거래소
- Traded: 거래되는
- Fund: 펀드
- 거래소에서 사고 팔 수 있는 펀드
- 자본시장법 - 상장지수 집합투자기구

기존 펀드

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

미래에셋 인사이트 펀드

Fidelity INVESTMENTS

피델리티 마젤란 펀드

불편한 가입 & 환매

혁신!

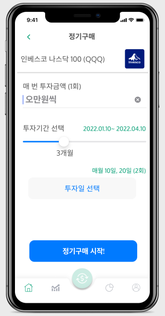
ETF

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

미래에셋 인사이트 ETF

Fidelity INVESTMENTS

피델리티 마젤란 ETF



실시간 거래

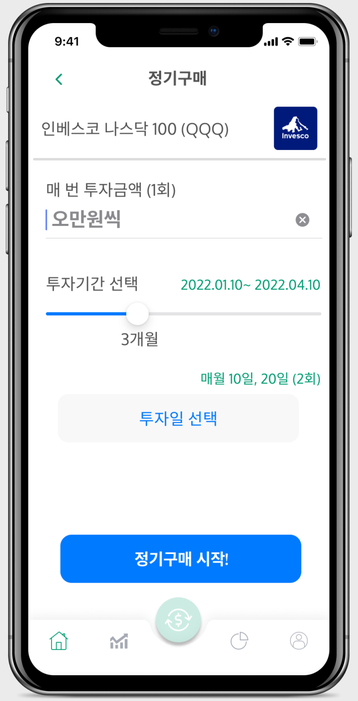
1. What is ETF?

이자 eZar

ETF는 주식처럼 증권사앱으로 언제든 사고 팔기 가능. 자산운용사가 거래소에 ETF를 상장

유저
(개인투자자)

주문



증권사
(키움증권, 미래에셋증권, 삼성증권, NH증권, 로빈후드, 찰스슈왑 등)

체결

삼성전자
카카오
현대차
크래프톤
LG화학
애플
구글
테슬라
삼성 KODEX 200
SPY S&P500
Invesco QQQ
⋮

자산운용사

ETF 상장

증권거래소

자산운용사	ETF
삼성자산운용	삼성 코덱스 200 ETF
한국투자신탁운용	한투 킨덱스 200 ETF
키움투자자산운용	키움 2차전지 ETF
KB자산운용	KB 메타버스 ETF
신한자산운용	신한 솔 S&P ETF
iShares by BLACKROCK	iShares S&P500 ETF
Fidelity INVESTMENTS	Fidelity Magellan ETF

한국거래소
나스닥
뉴욕증권거래소

1. What is ETF? - SPY (스파이더 S&P500)

이자 eZar

- 심볼: SPY
- **시가총액: 479조원**
- 수수료: 0.09% (연)
- 배당률: 1.29% (연)
- S&P500 지수에 시가총액 방식대로 투자

검증된 장기수익률

	5년	10년	15년	20년	30년
연평균 수익률	15.34%	14.72%	9.77%	9.19%	10.27%

SPY 보유종목

	보유종목	투자비중
	애플	7.01%
	마이크로소프트	5.92%
	아마존	4.16%
	알파벳	3.97%
	테슬라	1.87%
	엔비디아	1.69%
	메타	1.59%
	JP모간	1.22%
	피앤지	1.16%

S&P500의 모든 기업에 자동투자

ETF 장점

- 분산투자
- 파격적인 비과세 혜택
- S&P500지수, 코스피200 지수 등 포트폴리오 매니저의 주관적 판단 없이 패시브 지수추종
- 검증된 장기수익률
- 투자종목은 매일 투명하게 공개
- 자산운용사가 파산하더라도 투자자산은 신탁은행에 안전하게 보관
- 매우 낮은 수수료 (복리효과 극대화)

비전 "이자가 너희를 자유케 하리라"

"ETF 거래플랫폼 1위. 국내유일 ETF 전문 증권사"

ETF는 금융시장 역사상 가장 아름답고 혁신적인 금융상품

이자의 미션은 "개인투자자들이 경제적 자유를 이루게 도와주는 금융 동반자"

Investment Highlights

폭발적으로 성장하는 시장

- 전체 주식시장 중 ETF 비중은 미국은 13.5%, **한국은 이제 2.4%** (영국 13.2%, 일본 7.7%)*
- 2021년 국내상장ETF 거래금액은 707조원으로 2017년 부터 연평균 24.3% 성장*
- 퇴직연금, 연금저축, IRP, ISA 개인연금 시장의 ETF투자는 향후 20년간 폭발적으로 성장할 시장

ETF정보제공 1위 → ETF거래. 본질적 문제로 더 가까이

- **1만명 이상의 MAU 확보한 ETF정보 서비스 개발/운영**. ETF투자자들의 본질적 문제를 파악.
- ETF투자자들은 꾸준히 **정기적으로 ETF를 구매하고 싶어함. 반복해서 매번 구매하는게 불편함**

자본시장 이너서클을 뚫고 들어갈 실행력 강한 팀

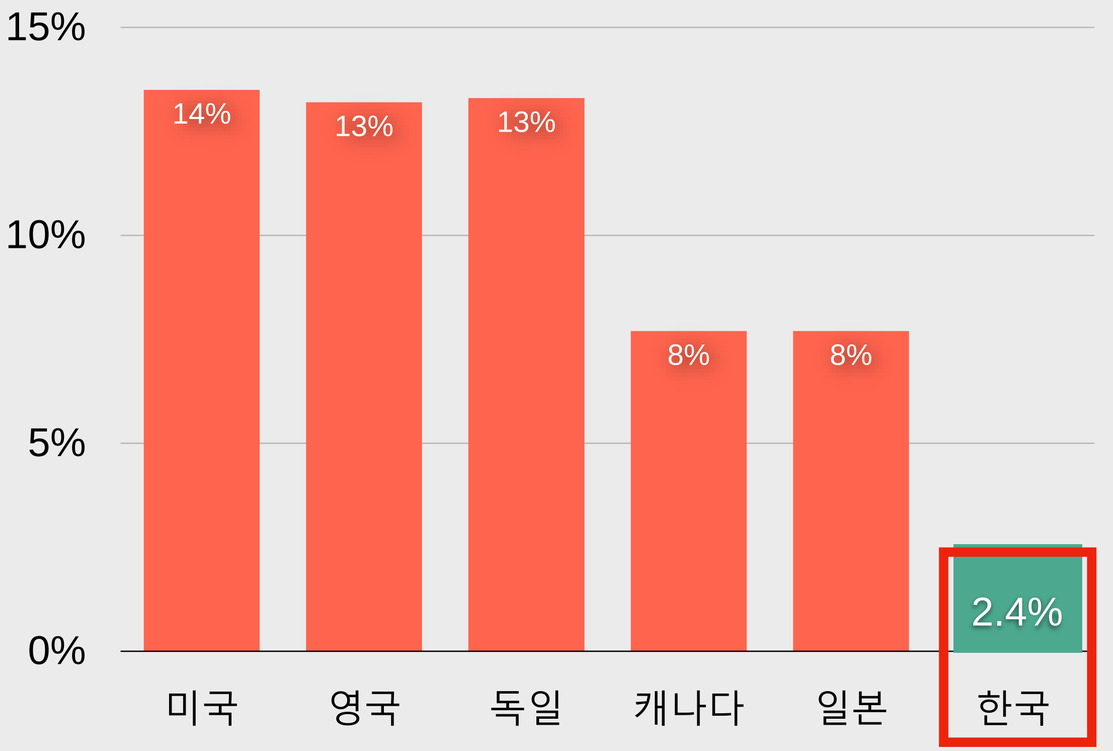
- 운용사매니저 출신 개발자(프론트엔드), 국내 대기업 출신 개발자(풀스택) 및 금융권 출신 사업개발자로 구성된 실행력 강한 창업팀.
- 금융시장, 규제전반에 대한 높은 이해. **강력한 실행력으로 '거래' 기능 가능하게 함.**

* 출처: 예탁결제원. 2022년 1월 기준

1. 시장 - 이제는 ETF의 시대

자본시장의 가장 혁신적인 상품인 ETF의 시대. 주식시장 대비 순자산총액 비중은 2.4%에서 최소 300-400% 성장 예상

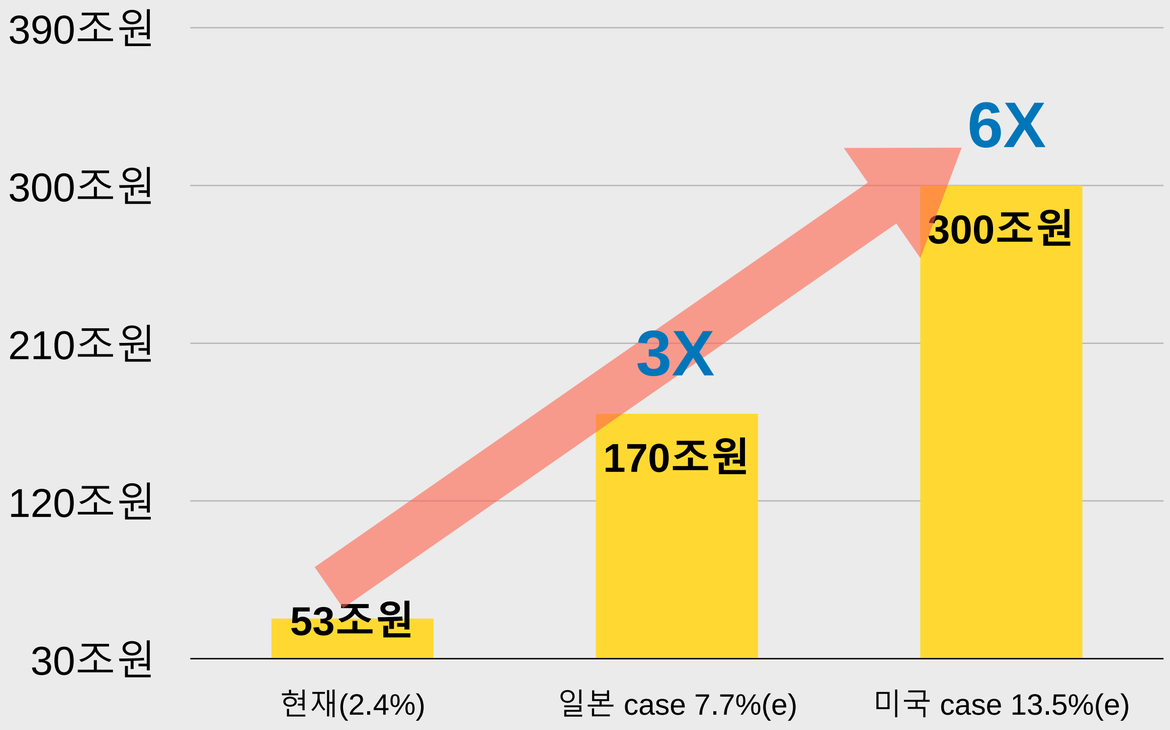
주식시장 시총대비 ETF 순자산총액 비중



2021년 3월 기준, 예탁결제원, ETFGI

2021년12월 말 기준, 국가별 주식시장 시가총액 대비 ETF비중은 **미국 13.5%, 일본 7.7%, 한국은 2.4%**. 304050세대 증가에 따른 퇴직연금 성장은 ETF성장과 확실한 상관관계가 존재.

국내 ETF 순자산총액

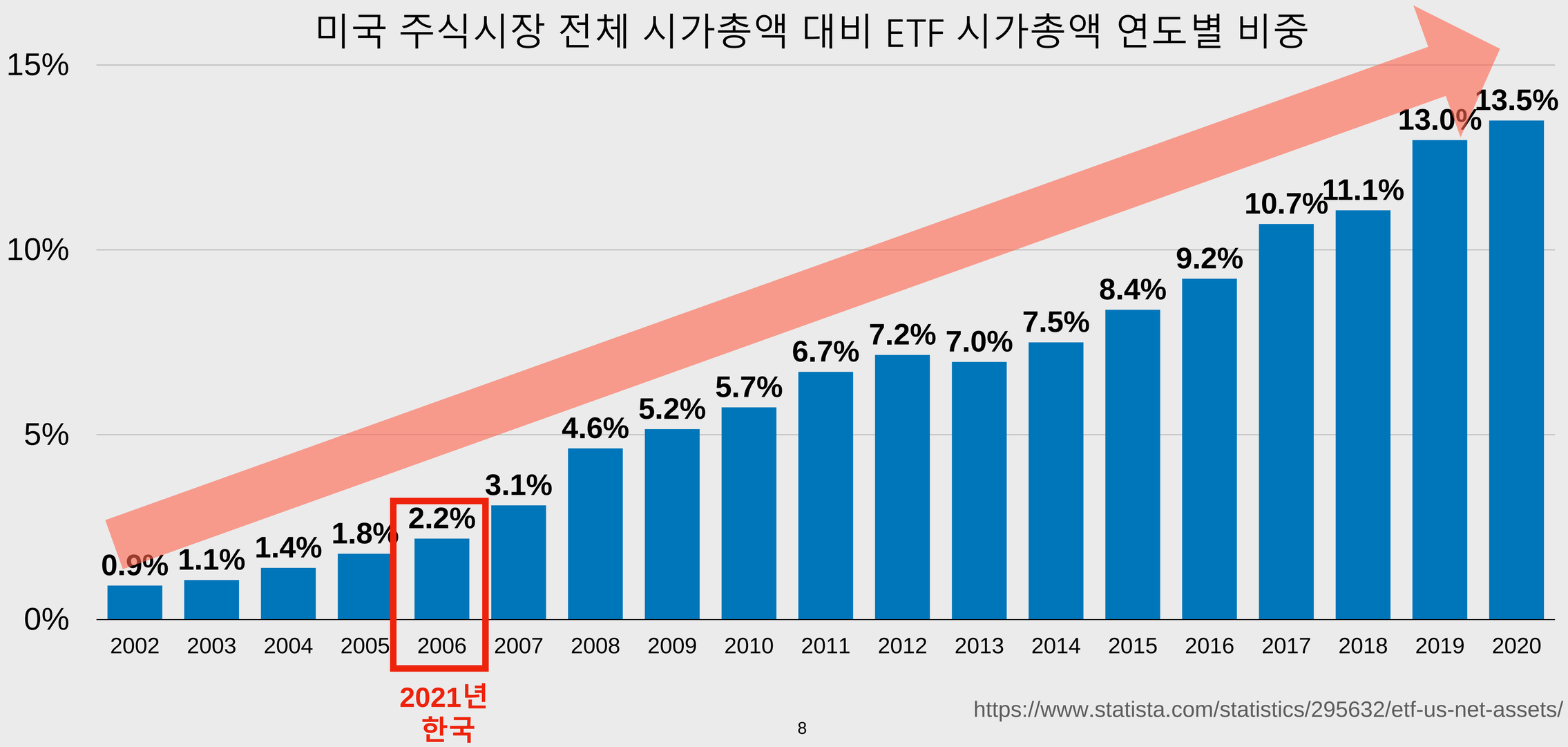


2021년 3월 기준, 예탁결제원

현재 ETF 비중이 2.4%로 일본처럼 7.7%인 경우 169.7조원, 미국처럼 13.5%인 경우 297.5조원 까지 성장. 퇴직연금, IRP 가입성장세를 볼 때 7.7% 수준은 충분히 성장하리라 예상.

1. 시장 - 이제는 ETF의 시대

미국 주식시장 중에서 ETF가 차지하는 비중은 지난 20년간 계속 상승.
한국 현재는 2006년 미국 수준. **앞으로 3-10년간 한국 ETF시장은 폭발적으로 성장할 것**.

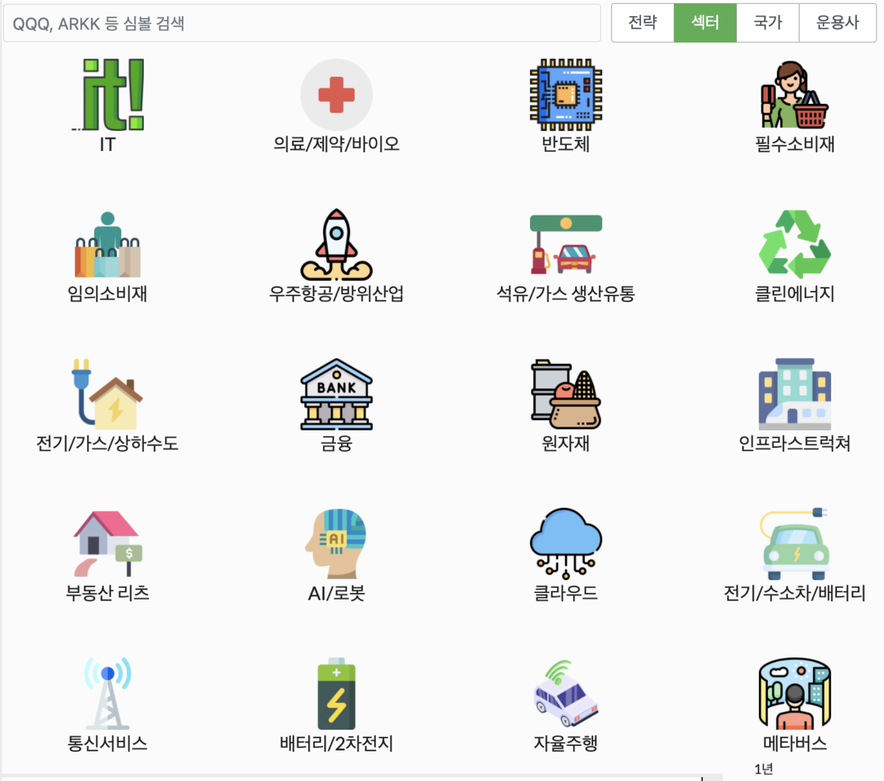


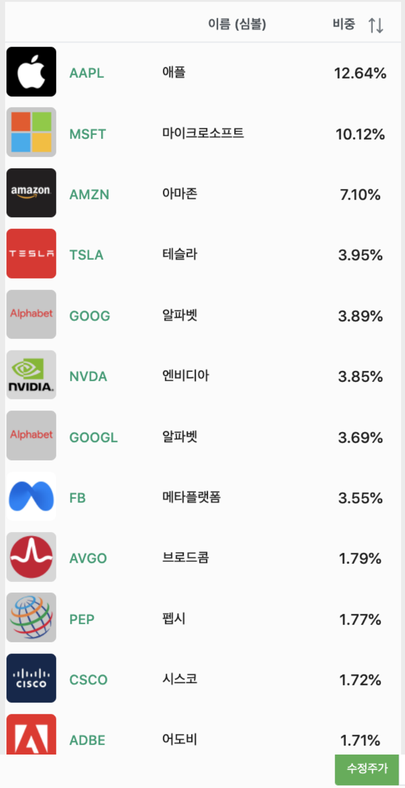
https://www.statista.com/statistics/295632/etf-us-net-assets/

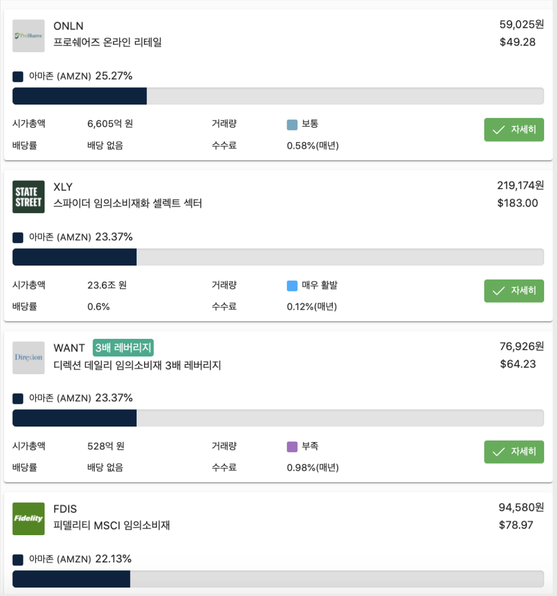
2. ETF 정보제공 1위 - 개발 & 운영

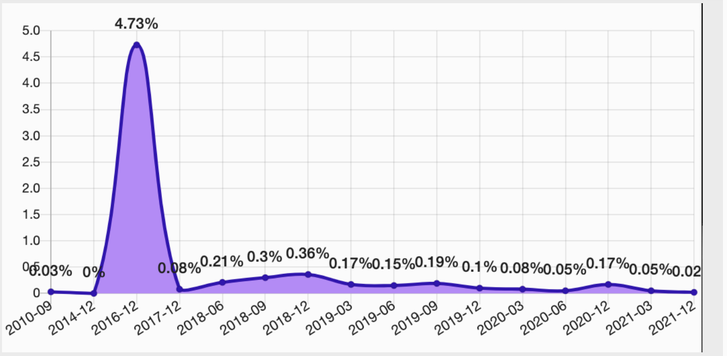
이자 eZar

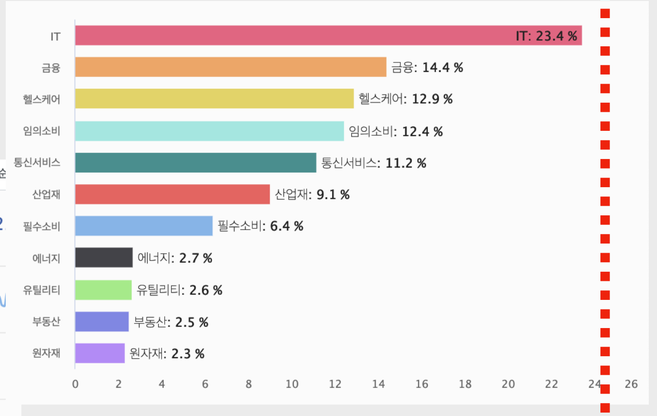
서학개미들이 가장 좋아하는 ETF 정보제공 서비스 1위. **검증된 유저반응**











실제 사용 고객의 높은 만족도

건드리면커짐 2 시간 전
잘 사용하고 있습니다.

yal 54 분 전
추천 오지게 박습니다. (_ _)

A폭격기
와 넘나대박이라 그냥지나갈스가없네요!!!!
감사합니다 유용하게 잘쓸게요+_+

불가리뿌르옴므 2 시간 전
오! 이런 사이트 찾고있었는데 감사함돠

쥬옹
잘 사용하고 있습니다. 감사합니다.

ASML투더문 2021.12.15 09:50
오 대박 좋은듯요 etf해도 개별주 비중달라서 내가 좋아하는

불타는링고 3 시간 전
감사합니다~!!다른사람에게 추천해도될까여

Sead
능력자 개붕이들 많네

연구소인건비루팡
야 이거 진짜 잘 만들었다.

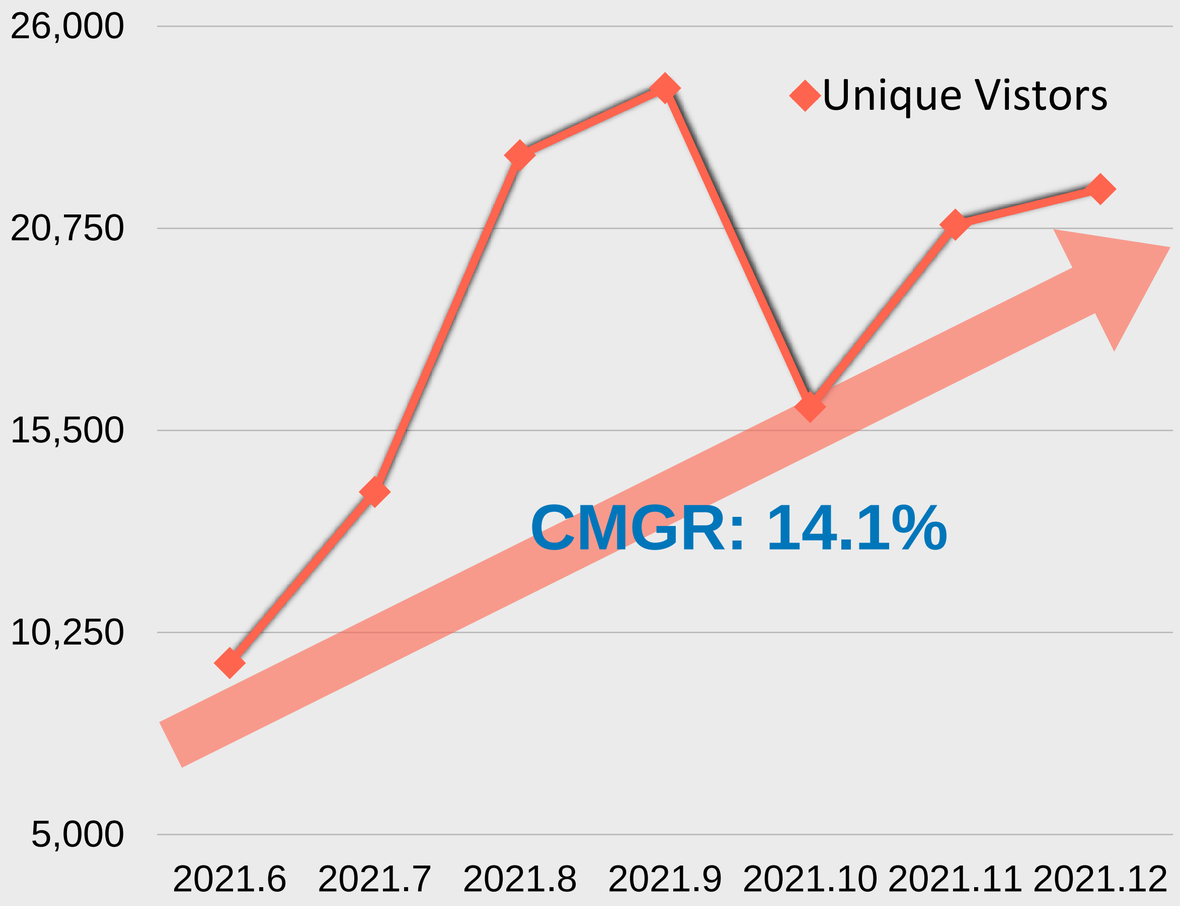
av
와이거 개붕이가 만든거였어?
혹시 국장도 가능할까요?

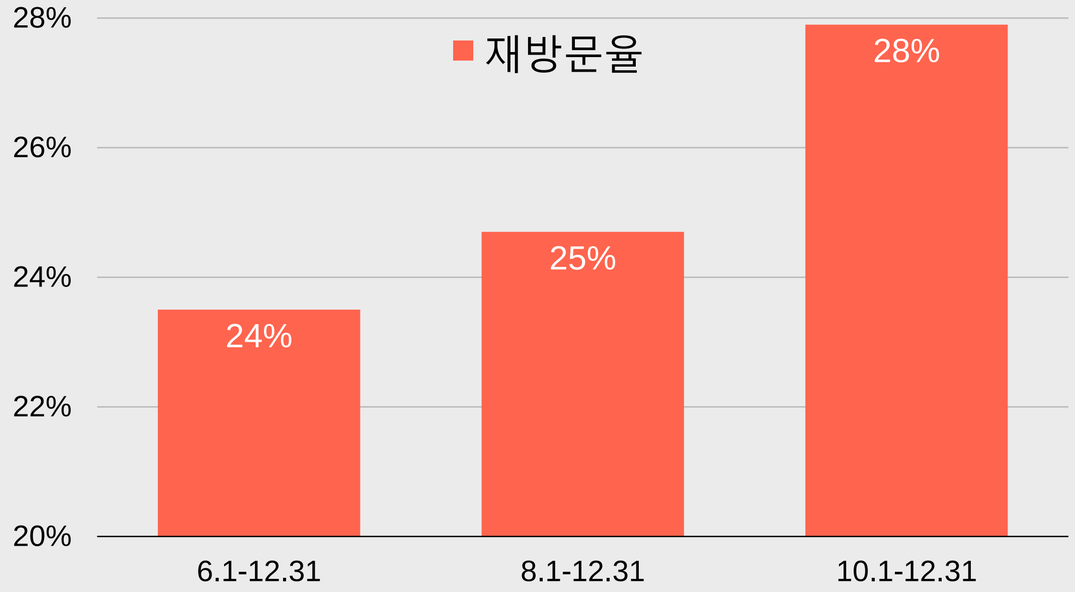
고구마킹
너무 좋다! 잘 사용해 볼게 ㅎㅎ

2. ETF 정보제공 1위 - 높은 재방문율

이자 eZar

서학개미들이 미국상장 ETF 정보 검색시 반드시 찾는 서비스. **높은 재방문율**으로
Unique Visitors는 계속 증가할 것이 확실.





서비스를 지속적으로 개선함에 따라 유저들의 재방문율 계속 증가.
시간이 갈수록 ETF 검색 1위를 확고히 하면서, ETF거래로 전환 유도

작년 6월 이후 전월대비 매월 14%씩 unique visitors가 증가 하고 있음.
재방문율(retention)은 24% 수준으로 시간이 갈수록 유저 증가 예정.

실제 사용 고객의 높은 만족도

TQQQLD 2021.07.17 09:05
이 사이트 애용 중인데 너무 좋아요!!
만들어주셔서 감사합니다 ㅎㅎㅎ

kannnnn
오 이사이트 정말 유용하게 쓰고있었는데 제작자가 여기 계셨네요. 감사합니다!!!!
2021.08.25. 20:23 답글쓰기

ETF 볼 수 있는 자료 중 초보들에게는 제일 좋은 것 같아요.

너불너부리
가능님~ 저 이거 애용하는 중이고 주변에도 홍보하고 있습니다.

자연인이순신
너무좋다. 어플로 만들어보심이.

2. 고객문제(1) - ETF 정보 찾기의 어려움

이자 eZar

ETF 정보비대칭으로 어떤 ETF에 투자할지 접근 자체가 어려우며, ETF 정보를 찾으려면 수백군데의 운용사 홈페이지를 모두 찾아가야 함.

투자기간, 투자목적, 투자방식 등이 사람마다 모두 다르므로 각각 다른 ETF가 필요

사례1 (40대 기혼직장인)
- 투자기간: 5년 이상
- 투자목적: 목돈마련
- 투자방식: 매월 꾸준히
- 위험감수: 일부원금손실 감수

사례2 (30대 미혼직장인)
- 투자기간: 2년 이하
- 투자목적: 전세자금
- 투자방식: 매월 꾸준히
- 위험감수: 원금손실 불가

국내상장 ETF 800개
미국상장 ETF 3,000개

SPY 스파이더 S&P500
QQQ 인베스코 나스닥100
SOXX 아이쉐어즈 필라델피아 반도체
VT 뱅가드 전세계 주식
TIP 아이쉐어즈 물가연동채권
QLD 프로쉐어즈 QQQ 2배 레버리지
VCSH 뱅가드 단기 회사채권
AOM 아이쉐어즈 중위험 자산배분
키움 KOSEP 200
삼성 KODEX 200
미래 TIGER 레버리지
한투 KINDEX 미국 와이드모트 가치주
KB KBSTAR 코리아 뉴딜
⋮

ETF 투자정보를 확인하려면 각각 운용사의 홈페이지에 일일히 찾아가야 함

ARK INVEST, iShares by BLACKROCK, charles SCHWAB, SoFi, STATE STREET GLOBAL ADVISORS SPDR, Principal, John Hancock INVESTMENTS, Goldman Sachs, VanEck, etfmg, NORTHERN TRUST, UBS, ProShares, 金瑞基金 KraneShares, Fidelity, Direxion ETFs | Funds, CREDIT SUISSE, GLOBAL X, ROUNDHILL INVESTMENTS, NH-Amundi자산운용, true friend 한국투자 신탁운용, 키움투자자산운용, MIRAE ASSET 미래에셋자산운용, SAMSUNG 삼성자산운용, 신한자산운용, KB자산운용, 한화자산운용

2. 이자의 해결책(1) - 3,800개의 ETF를 4개의 카테고리로

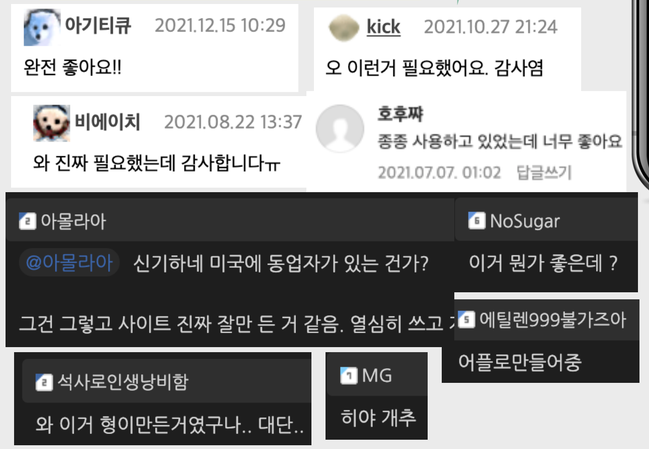
이자 eZar

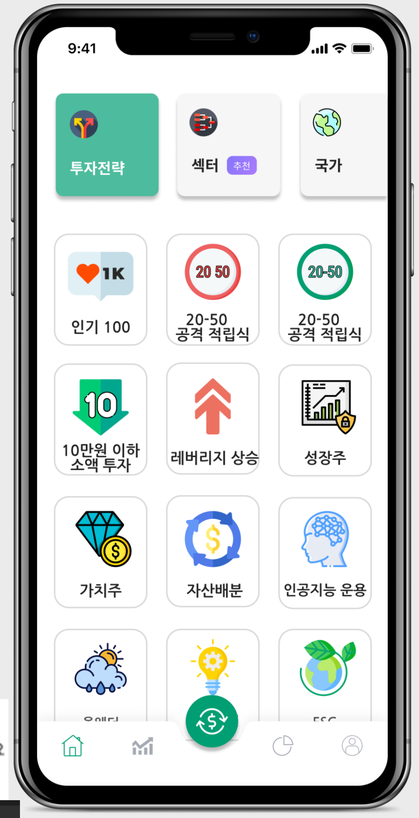
약 3,800개의 ETF를 4가지 카테고리로 압축.
시각화를 통해서 **즉각적으로 투자자가 원하는 ETF에 접근 가능**

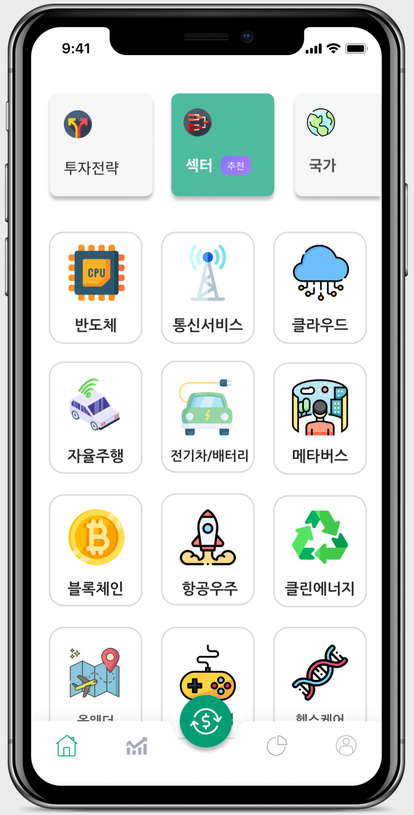
3,800 ETFs

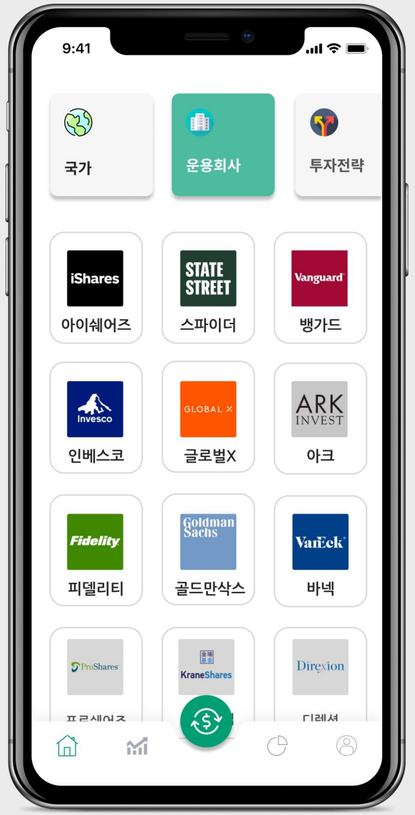
⋮

실제 사용 고객의 높은 만족도









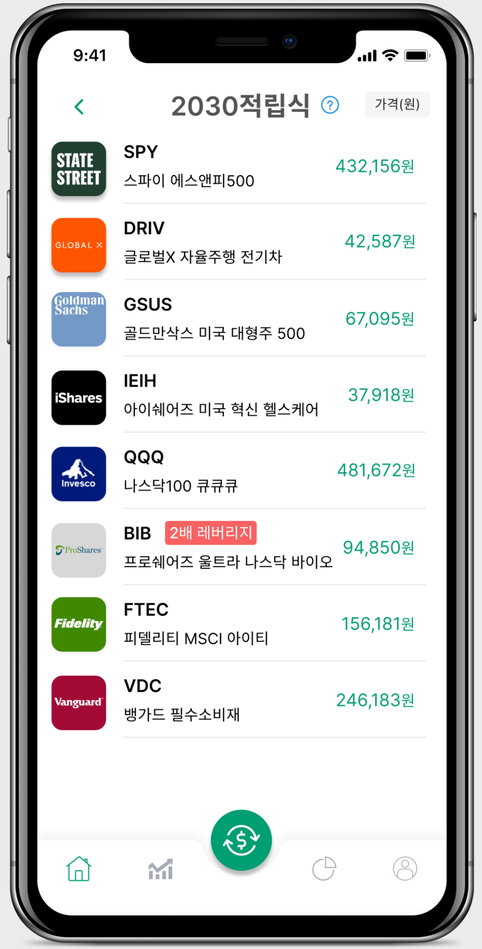
4개의 핵심 카테고리 (1)투자전략, (2)섹터, (3)국가, (4)운용회사로 구분.

ETF투자경험이 많은 투자자들은 ETF를 선택할 때, 반드시 **동종그룹(peer group)과 비교하는 의사결정단계**를 갖기 때문에 동종그룹을 한 번에 볼 수 있는 카테고리는 **유저의 서비스 체류시간이 길게 만듬**. 어떤 분류보다도 가장 파워풀하게 ETF 검색 가능.

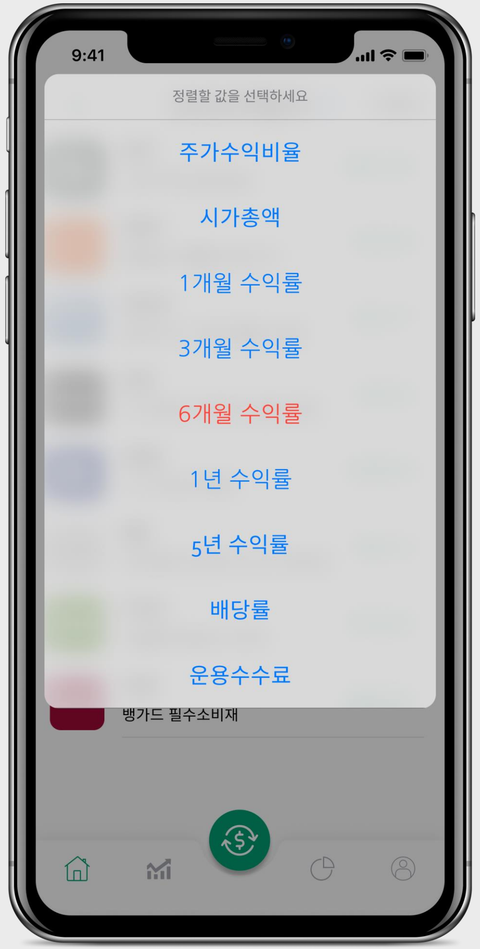
2. 이자의 차별화(2) UI/UX: 원하는 지표로 랭킹 세우기

이자 eZar

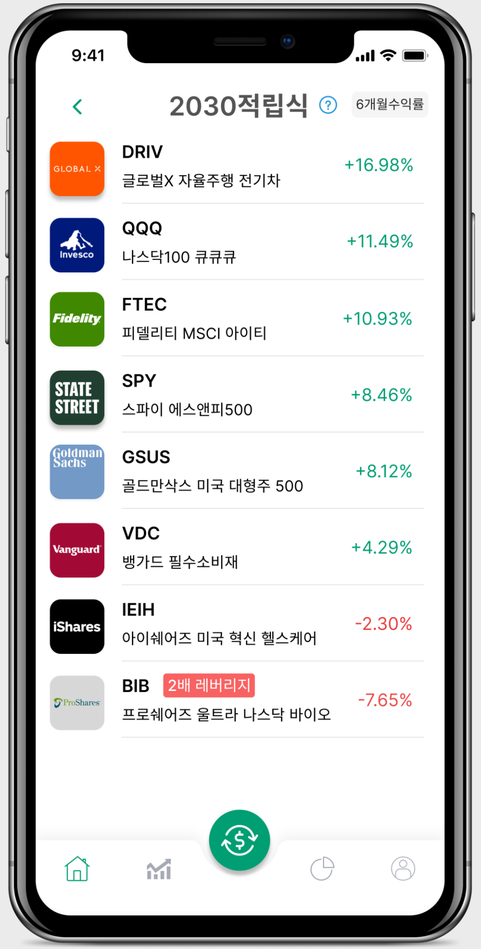
ETF를 선택하는 의사결정단계에서 동종그룹 간에 **'줄세우기'는 투자자의 본능**.
ETF만의 고유 지표를 기준으로 원클릭 랭킹 세우기



비교 지표 선택



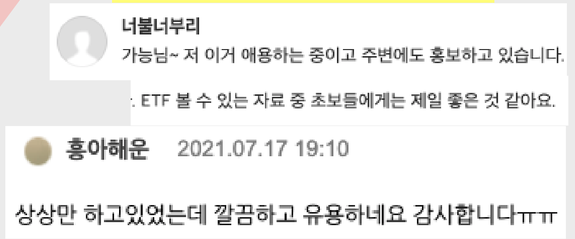
원클릭 줄세우기



내림차순 순위

- 수익률, 배당률, 운용수수료, 최초설정일 등 ETF 비교에 필요한 지표들을 기준으로 줄세우기.
- ETF 최종선택에 꼭 필요한 기능으로 백엔드 스케쥴러를 이용하여 **매우 빠른 반응속도를 구현**

실제 사용 고객의 높은 만족도



2. 이자의 차별화(3) UI/UX: ETF정기구매 수익률 자동계산

이자 eZar

ETF 정기투자 특성상, 궁금해하는 것은 단순 기간수익률이 아님.
<u>매월 x만원 투자했을 때 그게 y년 뒤 얼마가 되는지</u>가 궁금함

- ETF를 매월 투자했을 때 정기구매(=적립식) 수익률 계산 가능
- 기존의 거치식 누적수익률 및 연환산수익률은 꾸준히 투자하는 투자자들이 미래에 내 투자금액이 대략적으로 얼마나 될지 알려주지 못했음.
- 과거수익률이 미래를 보장하지 않지만, 지수추종 ETF 투자시 대략적인 미래수익률을 보여줌, 꾸준히 투자할 수 있는 **<u>심리적 인센티브 제공.</u>**

실제 사용 고객의 높은 만족도

망구얌
매월 ㅇㅇ씩 ㅇㅇ년 넣었을때 수익률 이거 진짜 최고예요ㅠ
그리고 etf 구성종목 비교해볼 수 있는것도 넘 좋네요
2021.07.16. 08:22 답글쓰기

비오는날라떼
점점 여러 기능 생기는게 넘 좋아요 ㅎㅎ
앱은 안만드시나요?
자주자주 사용하고있어요 감사해요^^

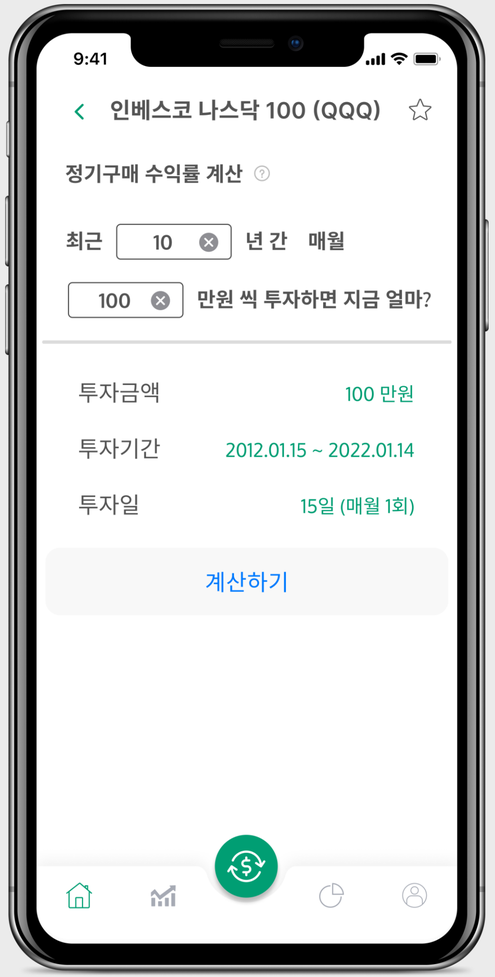
오공선생
쩌네요 ㅎㄷㄷ

<u>선반영임</u> 2021.08.22 13:22
와드박고갑니다

응애나아기티큐 2021.10.03 12:22
캬 항상 잘 쓰고 있습니다! 들어갈 때마다 뭐가 뿅뿅 더 업데이트 되는데 얼마나 유용한지 너무 좋아옹

眞TQQQ 2021.10.03 13:41
이거 진짜 너무너무 좋은거 같아요 계속 업데이트하시는데 간만에 들어가서 보고서 진짜 깜짝 놀랐습니다. 정말 감사합니다!

직관적 입력



정기구매
효과 시각화

서학개미 ETF정보검색 1위. 정보검색에서 '거래'로 전환

ETF정보검색 → 미국상장 ETF 거래 → 퇴직연금 ETF 거래

이자 eZar

2. 정보검색 -> '거래' 전환

이자 eZar

'거래'를 제공하는 증권사앱은 많음.
단순거래가 아니라 **ETF투자자들은 편리한 '정기구매'를 원함**.

포커스 그룹 설문/인터뷰

최제이 <jongmi721125@gmail.com>
나에게

네 수정되어서 잘보고 있습니다^^
저는 린스탁을 만나고 희망이 생겼습니다.

Etf 적립식 매수만이 답인듯 싶어서 현재 신한금융투자 에서
Etf를 정기매수중이며
걸줄을 몰라서 매월급여일에 그냥 매수합니다.

이지원 <lunajoker2@naver.com>
나에게

안녕하세요 신대표님

네 말씀하신 것처럼 한달에 1회 정도만 증권사 앱에 들어가서 매수하고 있습니다.(미장 기준)
매번 똑같이 매수하는게 제일 귀찮습니다

기존 펀드		ETF
• 실시간 거래 불가능 • 가입 시간 소요 (2-3일) • 환매 오래걸림 (4-10일) • 불편한 서류작업 • 은행/지점 방문 • 신규 계좌 개설해야 함 • **적립식 자동 매수**	**혁신!**	• 실시간 거래 가능 • 즉시 구매 가능 (1일) • 빠른 현금화(2-3일) • 서류작업 없음 • 모바일 가능 • 기존 계좌 이용 • **정기구매 불가능**

고윤민 <min_archive@naver.com> 2021년 8월 27일 (금)
나에게

1. 포트폴리오는 왜 사용해보려고 하셨나요?

지수 추종 ETF를 꾸준히 적립식으로 매수하려고 하는데, 비율을 어떻게 맞춰야 좋을지 고민이 됐거든요.

단순히 적립식으로 한달에 얼마씩 넣어야 할까를 고민하는 사람에게는

포트폴리오에 월 적립금액 OO 달러, ETF 비중 % 입력 기능이 생기면

위와 같은 계산을 안해도 되서 쾌적해질 것 같습니다.

my09635 53 분 전
이 점에서 적립식 펀드가 마음은 편해요

가치평가가능 51 분 전
my09635 그냥 알아서 사주니까 그렇죠?

my09635 49 분 전
가치평가가능 네 거기에 정액적립도 좋고

2. 고객문제(2) - 정기적으로 ETF 구매가 불편함

이자 eZar

기존 증권사 모바일거래앱은 100 - 200개의 메뉴로 구성되어, 간결하게 매달 정기구매를 원하는 투자자를 혼란스럽게 만듦.

불필요한 메뉴가 많아서 ETF 정기구매에 접근이 어려움

증권사 MTS의 메뉴 개수

	대메뉴	소메뉴
키움	48	232
미래	23	122
삼성	42	215
신한	30	151
NH	52	268
SK	9	160

미래에셋증권 MTS

키움증권 MTS

ETF 정기구매에 접근하더라도 정기구매의 설정, 취소, 변경이 불편함

증권사 MTS의 정기구매 기능 및 편리성

증권사	정기구매	정기구매 편리성
키움 영웅문	가능	매우 불편
삼성 팝	불가능	-
NH 나무	가능	불편
한투 미니스탁	가능	매우 편리
미래 m	불가능	-
신한 알파	가능	불편
토스	불가능	-
하나 원큐	가능	불편
KB 마블 미니	불가능	-
하이	불가능	-
SK 주파수	불가능	-
한화 스텝스	불가능	-

2. 해결책(2) - 정기구매에 최적화 된 ETF 거래

이자 eZar

ETF거래와 상관없는 불필요한 상품을 제거하고, 7-8단계에 이르는 정기구매 기능을 3단계로 간결화

ETF 구매에 필요 없는 불필요한 메뉴 삭제 (선물옵션, 대출, 금융상품, ELW, 공모청약 등)

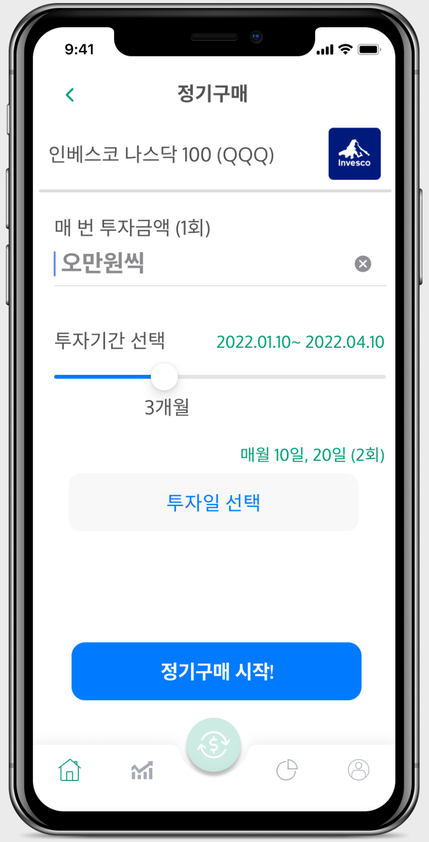
- 선물옵션
- 공모청약
- 대출/신용
- 펀드
- ELS
- ELW
- 채권
- OTC
- ⋮

대부분의 투자자에게 필요 없는 기능 삭제

ETF

ETF 반복투자에 최적화된 UI/UX. 원클릭 정기구매 설정 / 변경 / 취소

키움증권 복잡한 UI/UX



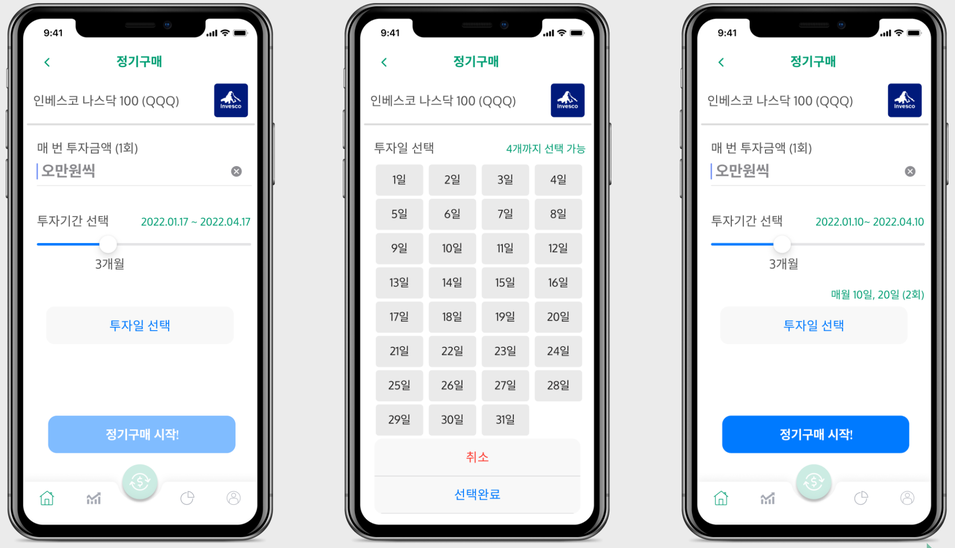
ETF 정기구매 최적화

2. 해결책(2) UI/UX: 간결한 정기구매 UI

이자 eZar

ETF 정기구매 하는 사람들이 **<u>가장 원하는 것은 간결하면서도 직관적인 UI</u>** 임. 개별주식 투자자처럼 복잡한 트레이딩이 아님.

기존 증권사들의 7 - 8 단계에 걸치는 매우 복잡한 UI/UX

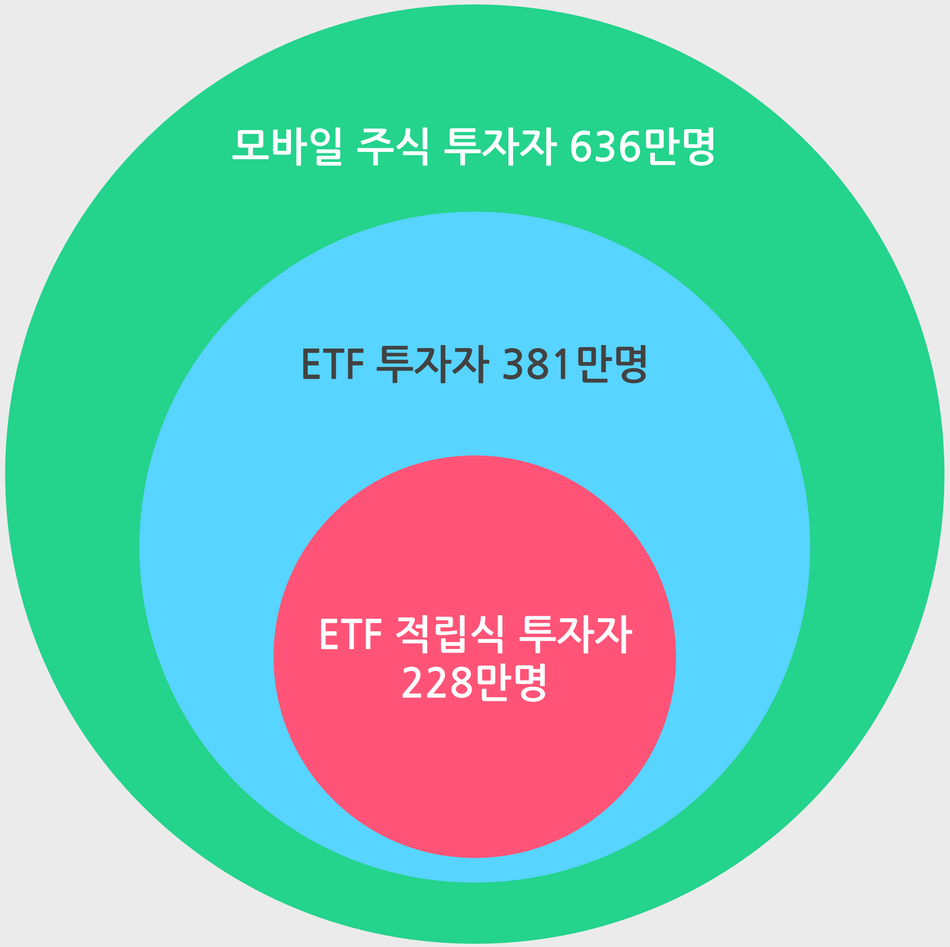


금액 & 투자기간 입력 → 날짜선택 → 정기구매 시작

3단계로 정기구매 완료

3. 이자의 고객은 누구인가? (1) 이자가 장악할 타겟 유저

모바일 주식 투자자는 중에서 약 60%가 ETF에도 투자하고 있으며, 이 중 60.1%인
약 228만명이 적립식 투자경험 있음. 정기구매하는 투자자가 핵심고객



2020년 말 기준, 예탁결제원

20–54세
모바일주식투자자 636만명

2020년 말 기준, 예탁결제원

ETF 20-54세 ETF투자자 381만명

2021년 6월. 주식투자자 설문

적립식 ETF 적립식 투자자 228만명

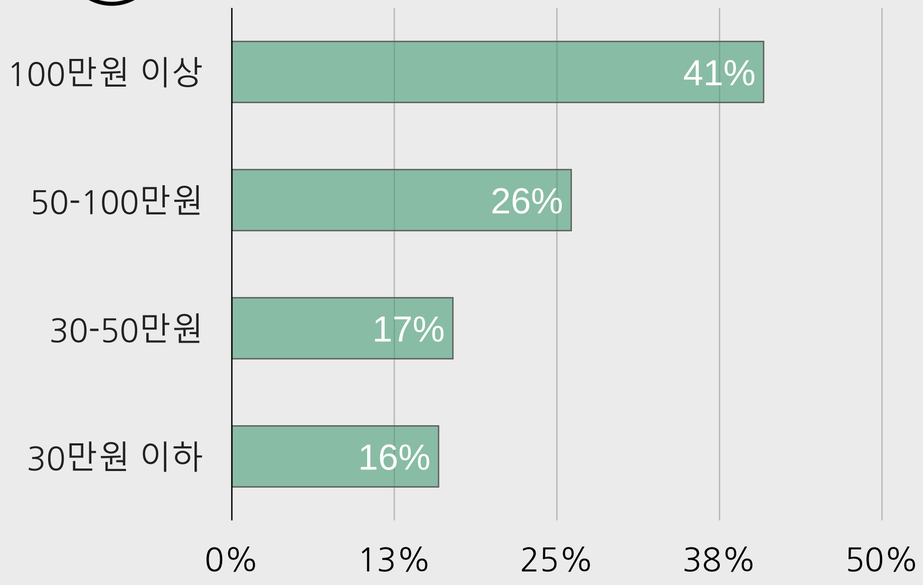
2020년 기준, 보험연구원

- 2020년 12월, 주식투자 전체인구는 약 913만명.
  20 - 54세 주식투자자 수는 약 636만 명.
- **주식과 ETF에 모두 투자하는 20-54세 투자자는 약 381만 명으로 이중 60.1%인 약 228만 명이 적립식 투자자**

3. 이자의 고객은 누구인가? (2) 핵심 고객(행동 패턴)

모바일 주식 투자자는 중에서 약 60%가 ETF에도 투자하고 있으며, 이 중 60.1%인
약 228만명이 꾸준히 적립식으로 투자하고 있음. 정기구매하는 투자자가 핵심고객

매월 적립식 투자금액



2022년 적립식투자자 설문

적립식 투자자의 67%가 매월 50만원씩 이상 투자하고 있음. 이는 해외직접투자 ETF, 연금저축을 모두 포함.
적금 등 원금보전성 자금은 포함되지 않음.

평균매수금액(연간)

20대 1838만원
30대 2950만원
40대 4090만원

2021년 기준 NH투자증권

연간 평균매수 금액은 30대 이상은 연평균 3,000만원 이상 매수

가장 인기 높은 5위

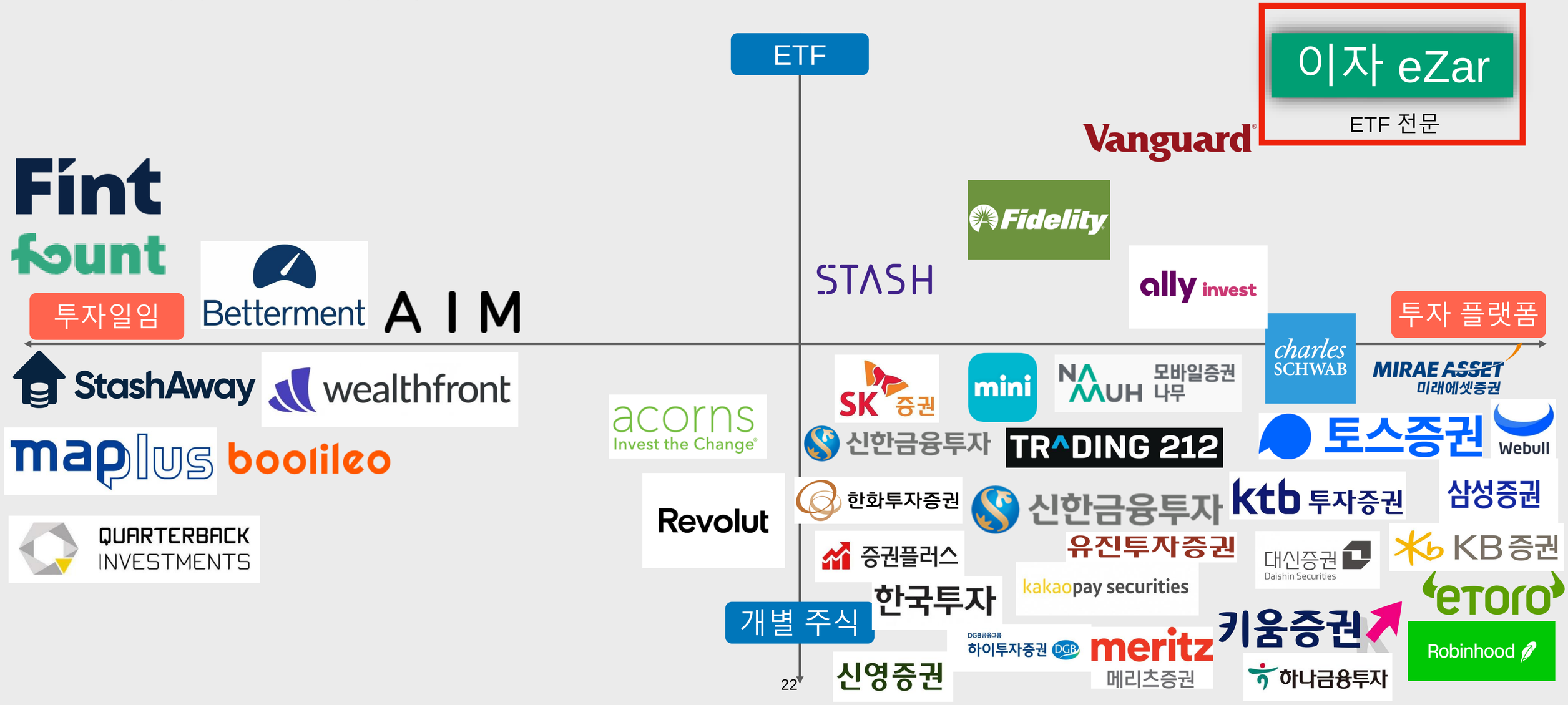
인베스코 QQQ
스파이더 SPY
코덱스 200
타이거 2차전지
프로쉐어즈 QLD

2021년 말 기준, ETF투자자설문

적립식 투자로 가장 인기 있는 ETF는 기술주에 집중된 인베스코 QQQ (나스닥100 지수 추종), 스파이더 SPY (S&P500 지수 추종).
국내ETF로는 미래에셋 타이거 2차 전지도 가장 많이 거래

4. 경쟁상황 - 경쟁하지 말고 독점하라

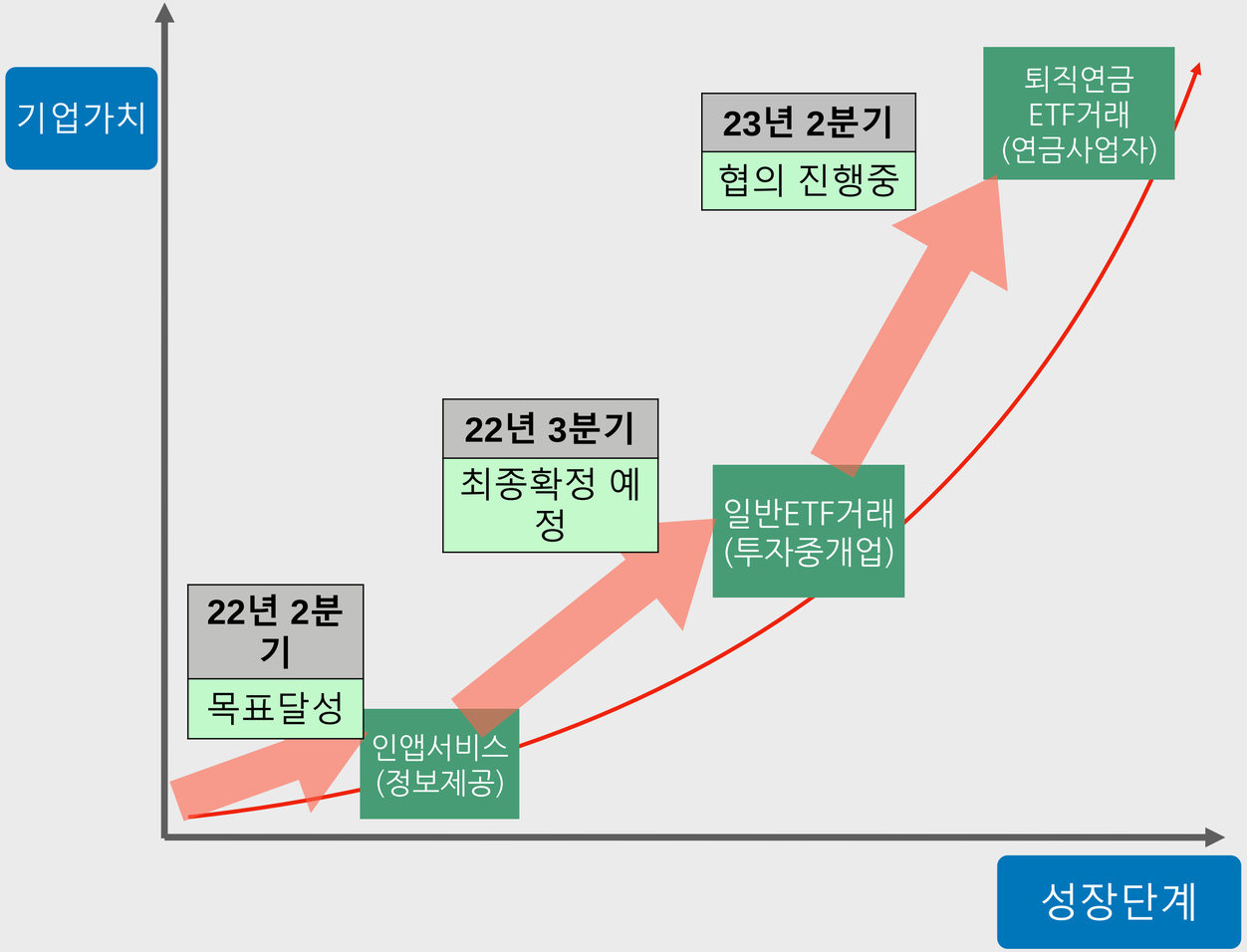
모든 증권사들이 국내주식, 해외주식 거래에 집중할 때 **'이자'는 오직 국내/해외 ETF 거래에 집중.**
ETF거래플랫폼 1위가 목표



5. 이자의 핵심 성과 - 얼마나 큰 성과를 이뤘는가?

이자 eZar

ETF 정보제공/거래기능에 대한 높은 관심으로 다수의 국내 증권사와 협업 진행 중. 당사 컨텐츠 경쟁력 및 플랫폼 운용 역량을 바탕으로 **22년 3분기 내 '거래' 기능 출시 예정**



증권사 협업 진행 현황

증권사	인앱서비스(정보제공)	ETF거래 (종합매매계좌)
SK증권	진행중(4월말 출시)	매우 긍정적 - 경영진 최종 협의중
신한금융투자	진행 예정	매우 긍정적
키움증권	진행중(4월말 출시)	협의중
기타 2-3개 증권사	진행중	진행중

미국상장ETF 거래(투자중개업) 달성의 효과. 증권사 자기자본

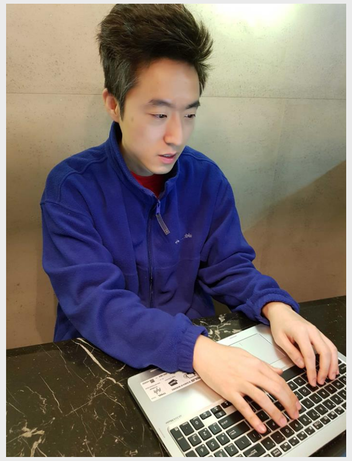
증권사	자기자본	증권사	자기자본
키움증권	3조 5,924억원	토스증권	587억원
미래에셋증권	9조 6,807억원	하이투자증권	1,178억원
삼성증권	5조 8,013억원	SK증권	6,113억원
신한금융투자	5조 8억원	유진증권	936억원

MTS로 미국상장 ETF거래가 가능한 증권사 현재 약 15개 수준
스타트업이 투자중개 라이센스를 취득한 동일한 효과 달성.
시드투자 후 최소 3-5배 이상 회사가치 성장 효과

6. 금융시장과 개발을 이해하는 강한 실행력의 창업팀

ETF투자가 개인투자자들의 경제적 자유를 이룰 수 있게 한다고 믿는 창업팀.

운용역 출신의 프론트엔드 개발자



신준 - 공동창업자

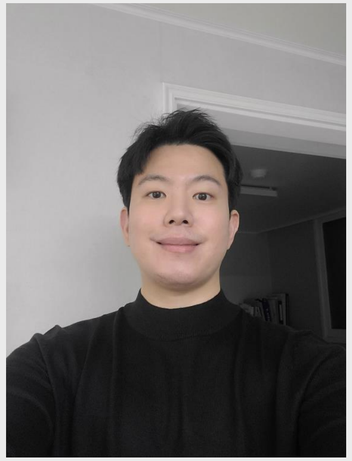
- **프론트엔드 개발 (Angular, Flutter, AWS)**
- Bank of Singapore증권 투자조사역
- 한화자산운용 글로벌리츠투자팀 운용역
- 푸르덴셜자산운용 채권투자팀 운용역
- Corporate actions(CA), 포워드환전, 환헤지, 미들/백오피스 업무 flow 실무, 자본시장법 이해

LGD 출신의 풀스택 개발자

여성준 - 공동창업자

- **풀스택 개발 (Angular, Flutter, Python, Django, AWS, Docker, Java, MySQL, GoLang)**
- LG디스플레이 연구원
- LG디스플레이 Virtual Design실
- Panel 설계 Design Viewer 개발/관리

미국 사모펀드 출신의 사업개발



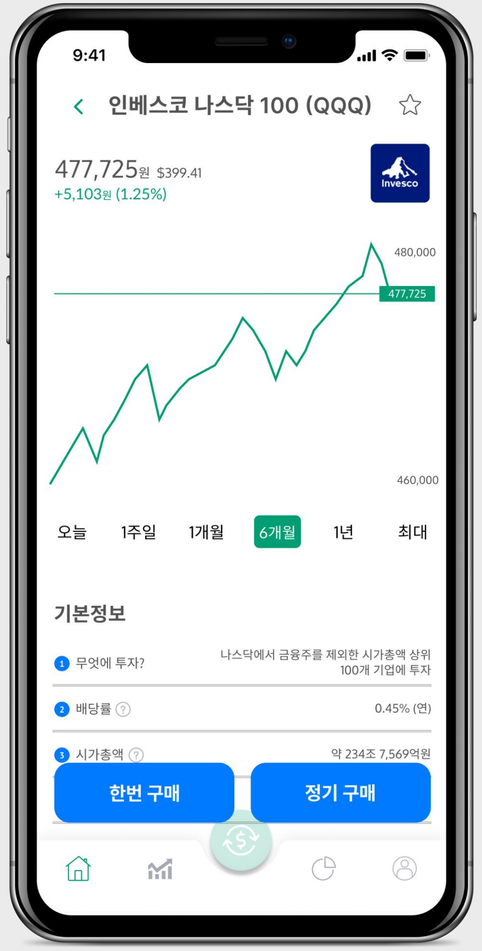
신희민 - 공동창업자

- **IR / 사업개발**
- 현대해상화재보험 투자금융부 주식운용팀 운용역
- WWG자산운용 사모투자팀 운용역
- Singuler Guff & Company, LP Asia Team VP

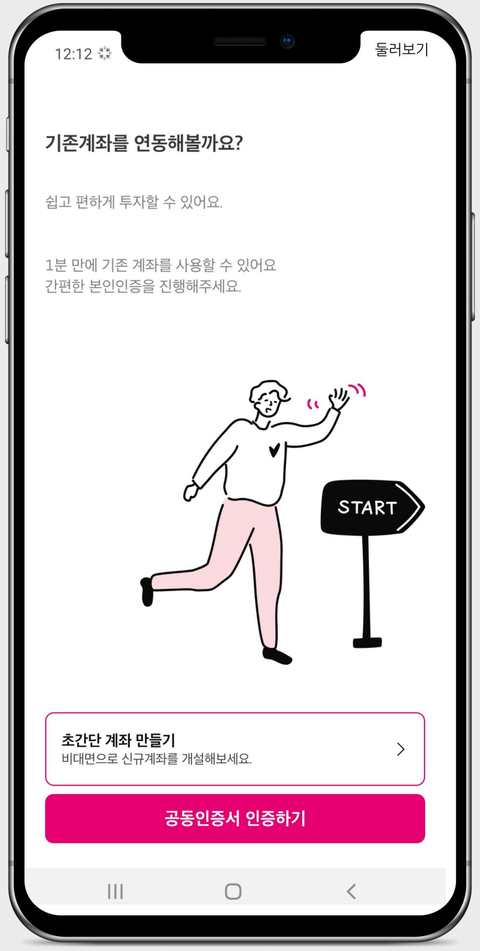
7. 삼성금융 시너지 - 삼성증권

이자 eZar

삼성증권의 CMA계좌 신규 개설 및 위탁중개수수료 창출



ETF투자플랫폼 MTS 출시



삼성증권 신규 계좌개설

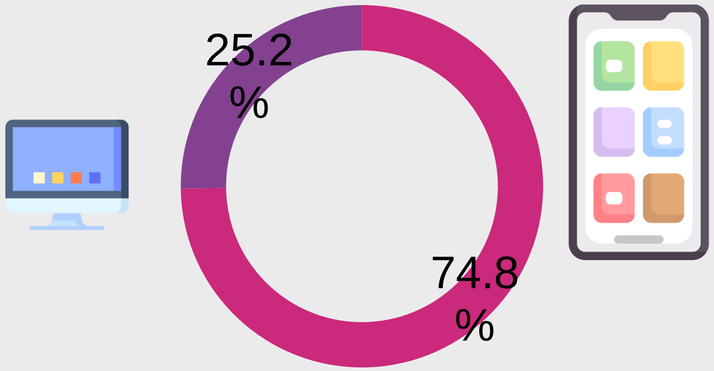
- 당사 MTS출시로 ETF투자시 삼성증권 계좌개설 증가
- 2023년 기준, 50,000 계좌 개설
- 203040 투자자들의 개인정보, 투자성향, 투자종목 등 삼성증권이 주요 고객정보 확보
- 향후 이를 가공한 WM 맞춤형 상품 제공 가능 (ISA, 연금저축, 금융상품 등 시장 확대)
- 환전수수료(원/달러) 수익
- 외화증권 위탁중개수수료 수익

7. 삼성금융 시너지 - 삼성증권

모바일 투자자 증가 및 계좌 유지기간 증가 - 체리피킹을 예방하는 장기고객 성장

당사 ETF 투자자

데스크탑 vs 모바일 비중



미국ETF vs 개별주식

평균 보유기간

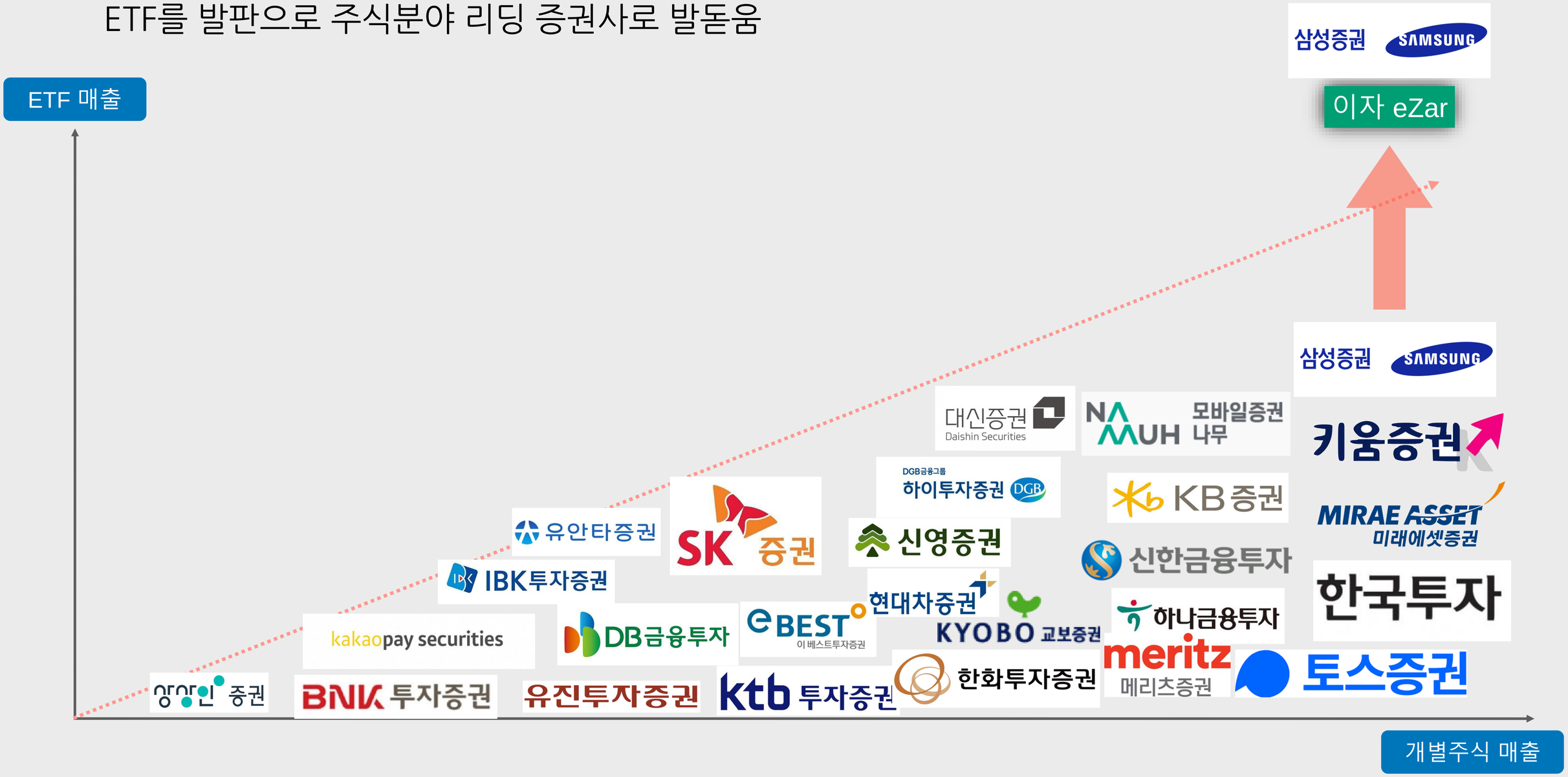
278일 vs 140일

- 당사 모바일 유저는 70.4%로 MTS 성장에 집중
- ETF투자자들의 평균 보유기간은 278일로 개별주식 평균 보유기간인 140일 보다 138일이 더 김.
- ETF투자자의 긴 투자기간으로 인해, 삼성증권 미국주식 서비스 개설시 이벤트 혜택만 받고 사라지는 체리피커 대신 계좌를 계속 보유하는 충성 투자자 확보
- 평균 투자금액도 ETF가 더 큰 것으로 예상

7. 삼성금융 시너지 - 삼성증권

이자 eZar

ETF를 발판으로 주식분야 리딩 증권사로 발돋움

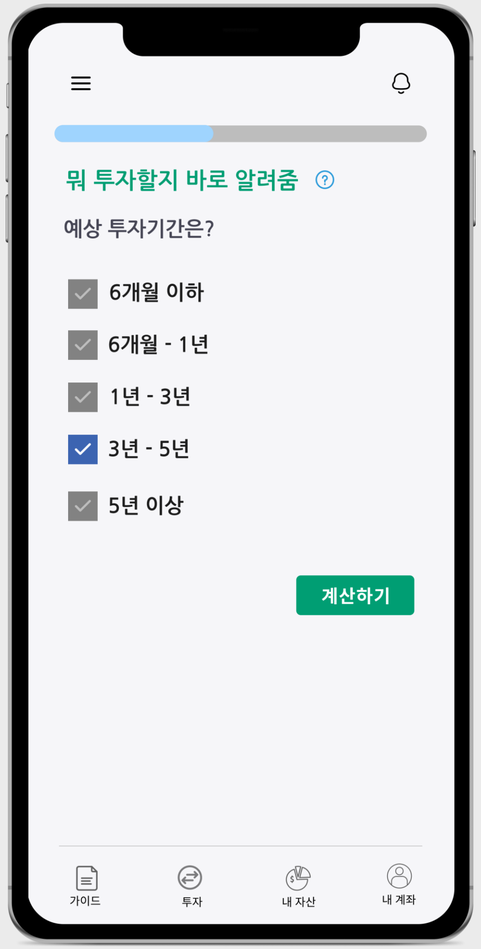


Concept - ETF투자 이자(eZar)란? (1) 뭐 살지 알려줌

이자 eZar

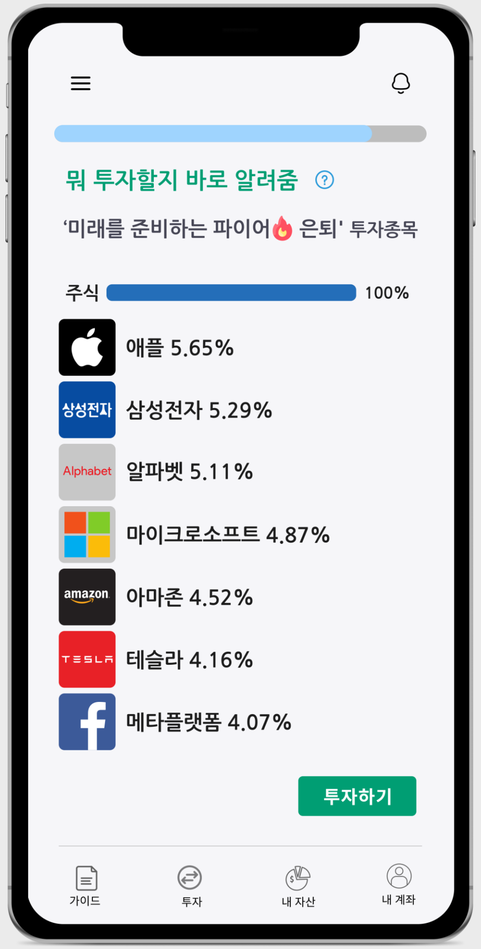
1. 뭐 살지 알려줌 2. 쉬운 ETF 정보 찾기 3. 정말 쉬운 정기구매

투자경험 입력



투자기간 입력

투자성향 안내

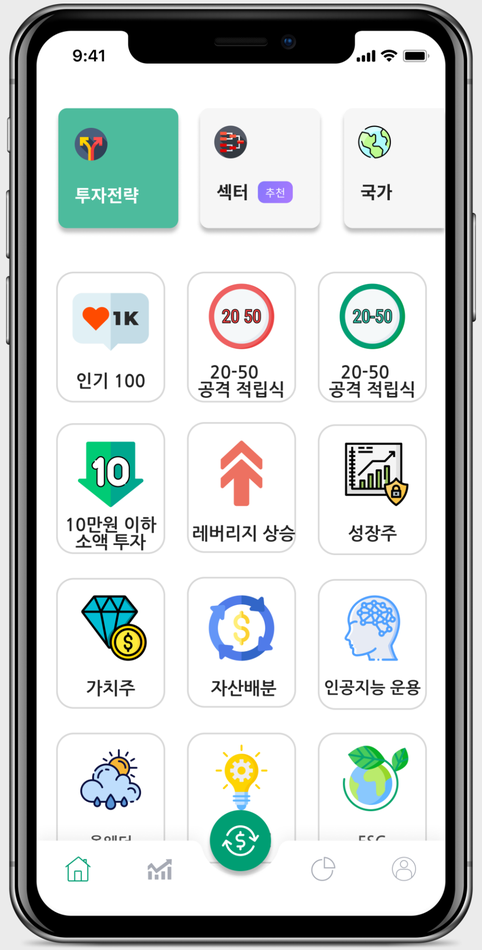


투자종목 결과

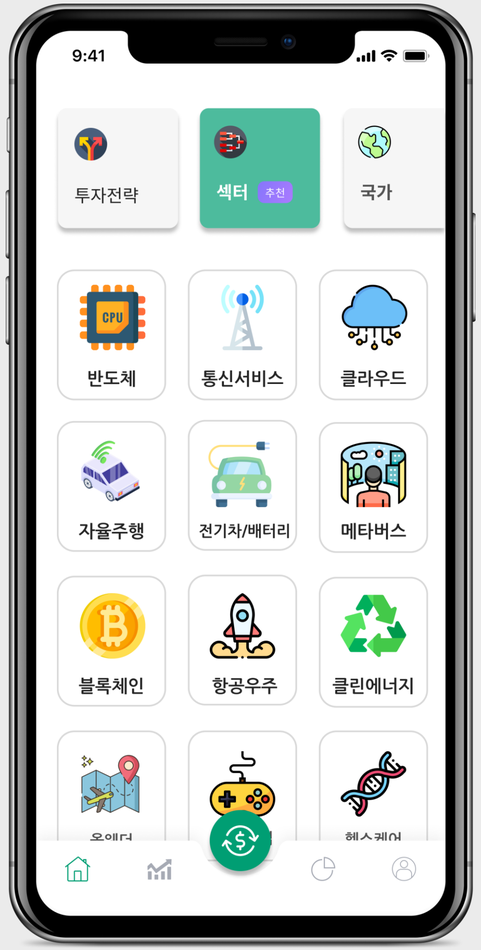
Concept - ETF투자 이자(eZar)란? (2) 쉬운 ETF 정보 찾기

이자 eZar

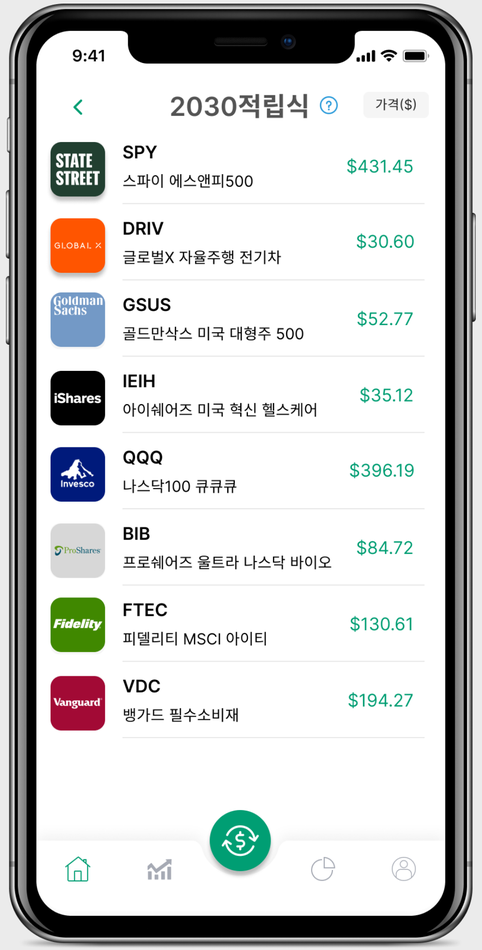
1. 뭐 살지 알려줌 **2. 쉬운 ETF 정보 찾기** 3. 정말 쉬운 정기구매



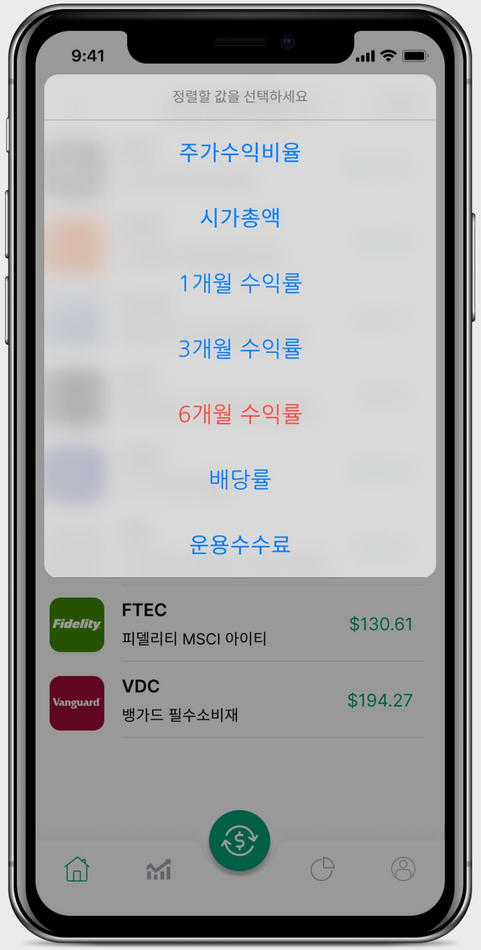
투자전략별 분류



투자테마별 분류



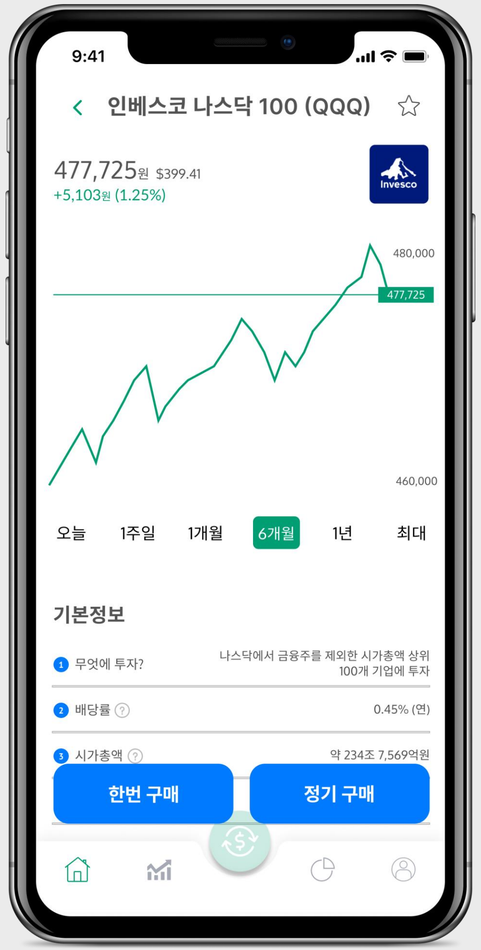
투자테마별 서브 정렬



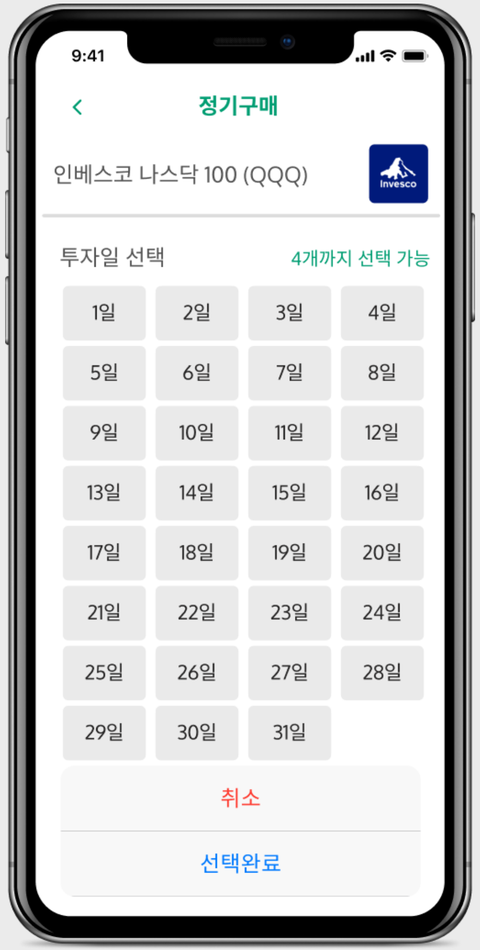
투자정보별 정렬

Concept - ETF투자 이자(eZar)란? (3) 정말 쉬운 정기구매

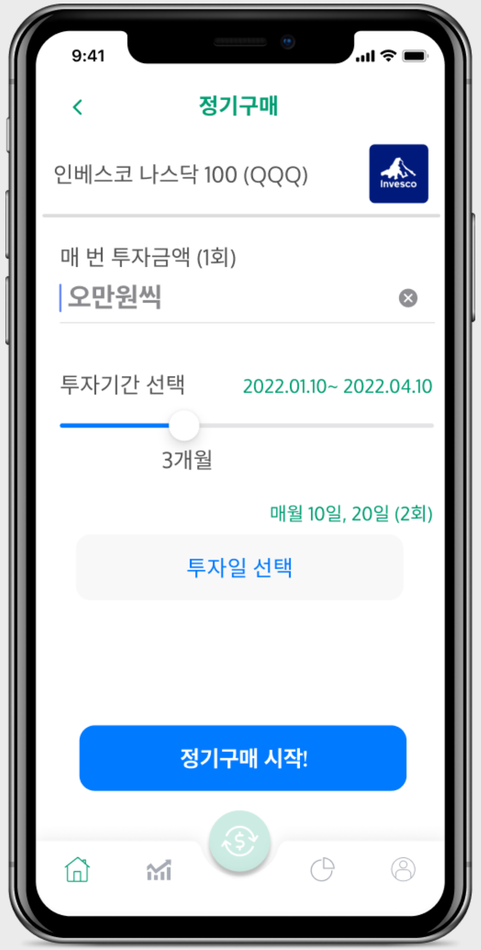
1. 뭐 살지 알려줌 2. 쉬운 ETF 정보 찾기 **3. 정말 쉬운 정기구매**



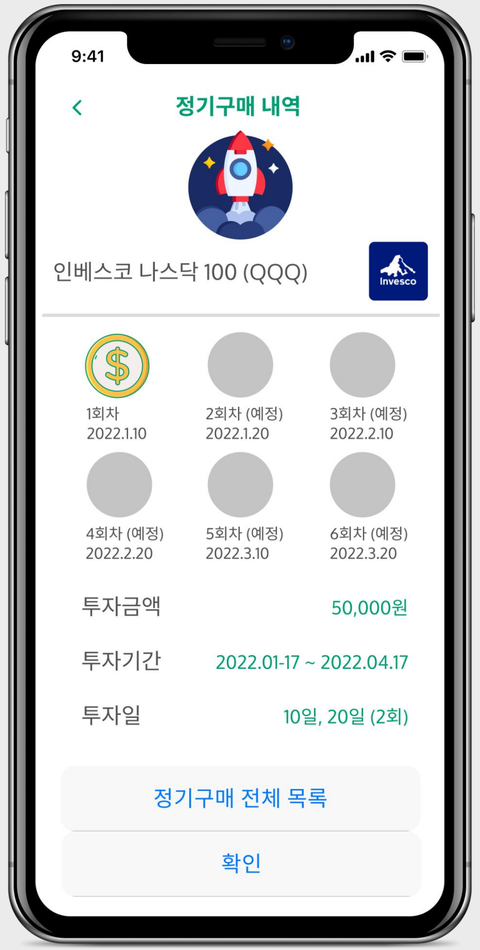
정기구매



정기구매 설정



정기구매 설정



정기구매 시작

경쟁상황 - ETF에 최적화 된 UI/UX로 차별화

이자 eZar

전통적 증권사는 모든 종류의 투자상품을 제공하기에 ETF투자자에게는 불편함.
토스, 미니스탁이 편리한 UI/UX를 제공하지만, '이자(eZar)'는 **ETF에 더 특화된 UI/UX 제공**

항목	이자(eZar)	키움 영웅문	삼성 팝	NH 나무	미래 m.	신한 알파	미니스탁	토스	SK 주파수
거래가능 상품	ETF	주식, ETF, ELW, 코넥스, 채권, 선물옵션, 펀드, ELS, DLS	주식, ETF, 선물옵션, 펀드, ELS, DLS, 채권	주식, ETF, 선물옵션, 코넥스, 펀드, ELS, DLS, 채권, 발행어음	주식, ETF, 선물옵션, 코넥스, 펀드, ELS, DLS, 채권	주식, ETF, 선물옵션, 금현물, K-OTC, 코넥스, ELW, 펀드, ELS	해외주식	국내주식, 해외주식, ETF	주식, ETF, 선물옵션, ELW, ELS, 공모주청약, 연금저축
수탁수수료	**매수 0%, 매도시에만 0.1%**	0.015% (국내) 0.25% (미국)	약 0.15% (국내) 0.25% (미국)	0.01% (국내) 0.5% (미국 - 정기)	0.01% (국내) 0.25% (미국)	약 0.1%(국내) 0.1%(미국)	0.25%	0.015%(국내) 0.25%(미국)	0.01%(국내)
타겟고객	편리한 UI/UX를 선호하는 ETF 정기 투자자	투자지식 높은 개인투자자	투자지식 높은 개인투자자	투자지식 높은 개인투자자	투자지식 높은 개인투자자	투자지식 높은 개인투자자	소액투자 및 정기구매 투자자	편리한 UI/UX 국내해외 주식투자자	투자지식 높은 개인투자자
ETF 정보검색의 용이성	매우 편리	매우 불편	매우 불편	매우 불편	불편	불편	편리하지만 정보가 충분하지 않음	편리하지만 정보가 충분하지 않음	불편
원클릭 ETF 추천	원클릭 추천	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음
정기구매	가능	가능	불가능	가능	불가능	가능	가능	불가능	불가능
소수점구매	가능 (증권사 상이)	불가능	불가능	가능	불가능	가능	가능	불가능	불가능
국내해외 ETF 정보	모든 ETF정보 제공	있음	있음	없음	있음	있음	해외만 있음	있음	없음

차별화 - 투자비중 자동유지

이자 eZar

1개의 ETF만 투자하는 투자자는 거의 없음. 여러개의 ETF를 손쉽게 정기구매 하기를 원함. 특히, **자신이 정한 투자비중을 계속 유지하고 싶어함.**

4.08 투자자 평균 ETF 보유 갯수

투자자 ETF 투자 사례 및 투자 비중

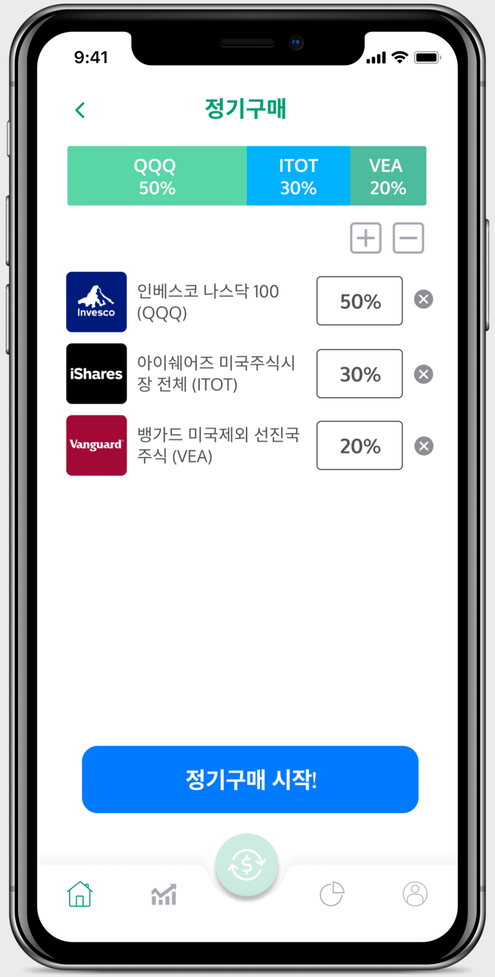
ETF	희망 투자 비중	변경된 투자비중	희망 투자 비중 유지
iShares 아이쉐어즈 S&P 500	40%	38%	40%
charles SCHWAB 찰스슈왑 배당성장	35%	37%	35%
ProShares 프로쉐어즈 나스닥100 2배 레버리지	15%	16%	15%
Fidelity 피델리티 헬스케어	10%	9%	10%

주식시장 움직임

XLS

투자자가 원하는 비중을 유지하기 위해 **엑셀로 계산하거나 수기로 계산.**

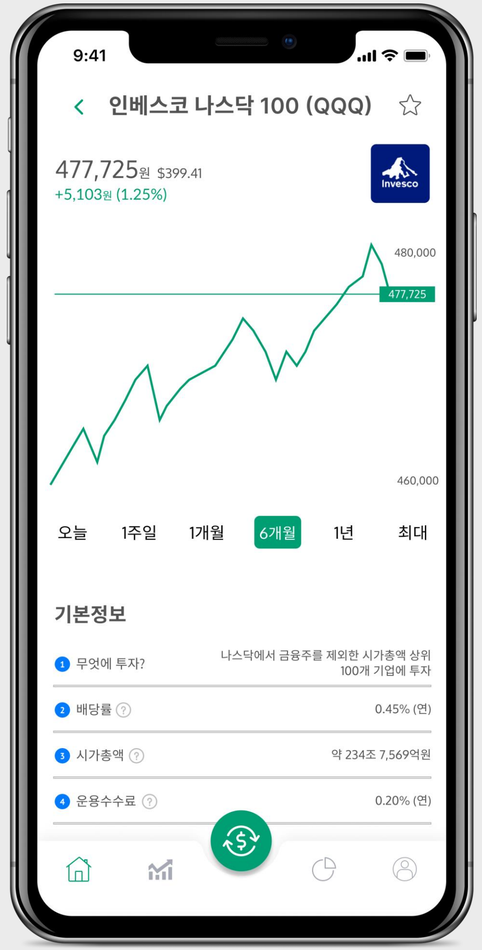
자동화



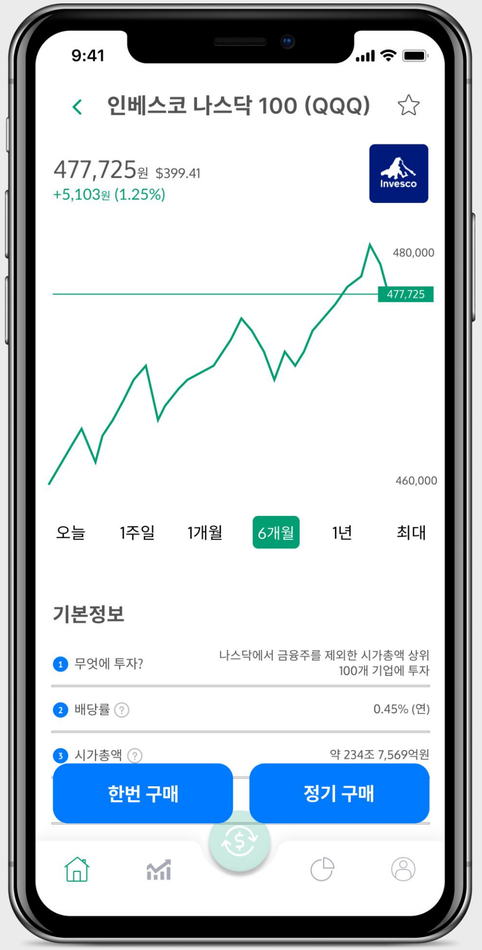
내가 원하는 비중대로 자동 정기구매

‘거래’로의 전환 - 증권사 협업

‘정보검색’에서 ‘거래’로 전환. ‘거래’ 제공 위해서 증권사와 ‘**비대면 계좌 개설**' 협업 진행.
웹기반 ‘SPA(싱글페이지앱)’에서 ‘모바일앱’으로 전환



ETF정보제공 - 현재 웹기반 서비스



ETF정보 + 거래가 모두 가능한 모바일 앱

‘투자중개(=거래)’ 위한 증권사 협업

이자 eZar ⟷ 증권사

비대면 계좌 개설 업무 위탁

타 스타트업 및 증권사 진행 사례

vanilla

국내주식 거래

KB증권

coffee house

국내주식 거래

신한금융투자

tickle

해외주식 거래

신한금융투자

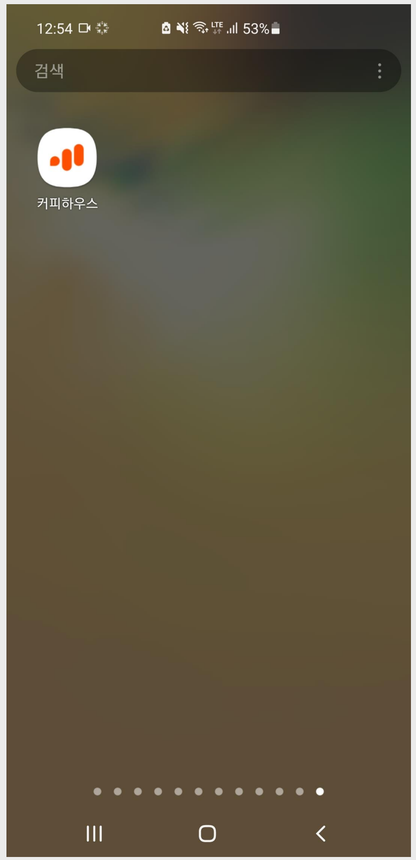
‘거래’로의 전환 - 비대면 계좌 개설

‘이자(eZar)’의 ETF거래용 비대면 계좌 개설 (CMA계좌)

‘커피하우스’ + 신한금융투자

coffee house

신한금융투자



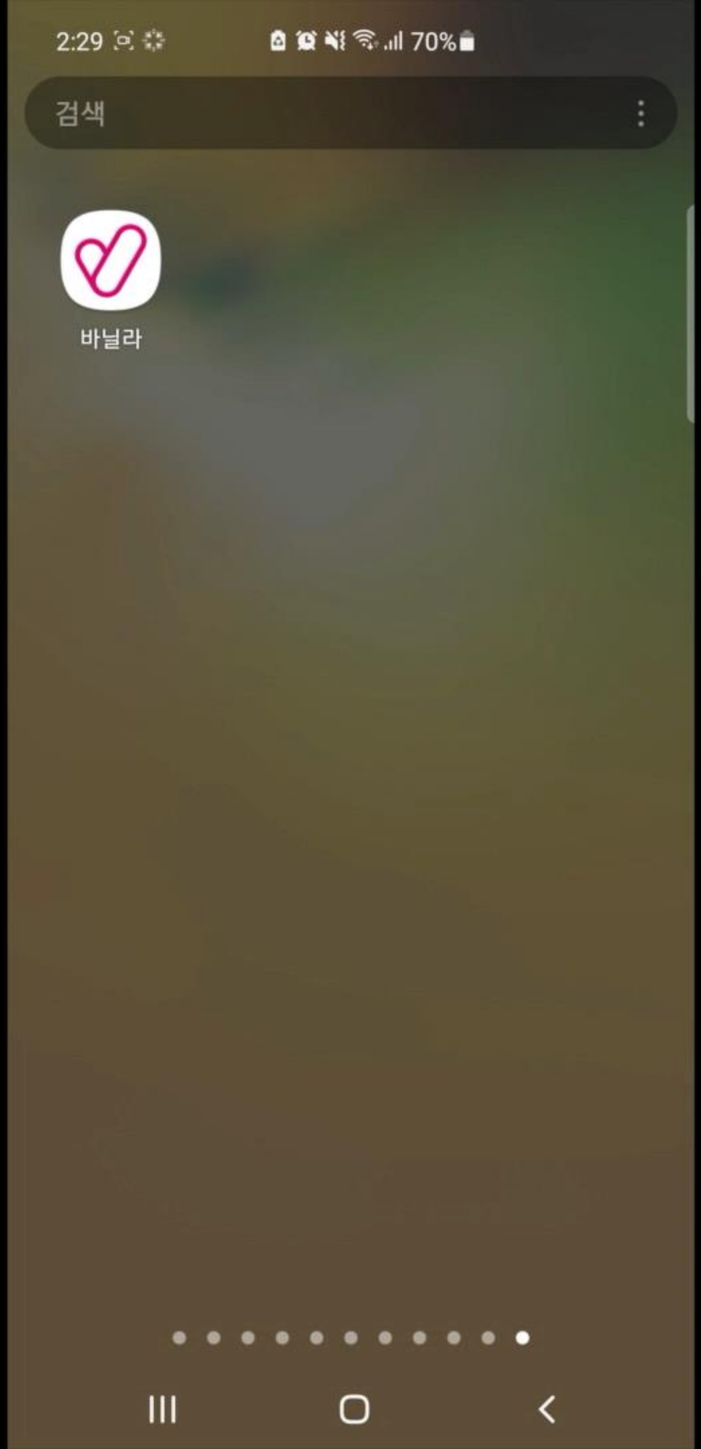
<2021년 12월 출시, 한국주식 소셜인베스팅>

‘바닐라’ + KB증권

vanilla

KB증권

<2021년 6월 출시, 국내주식 투자>

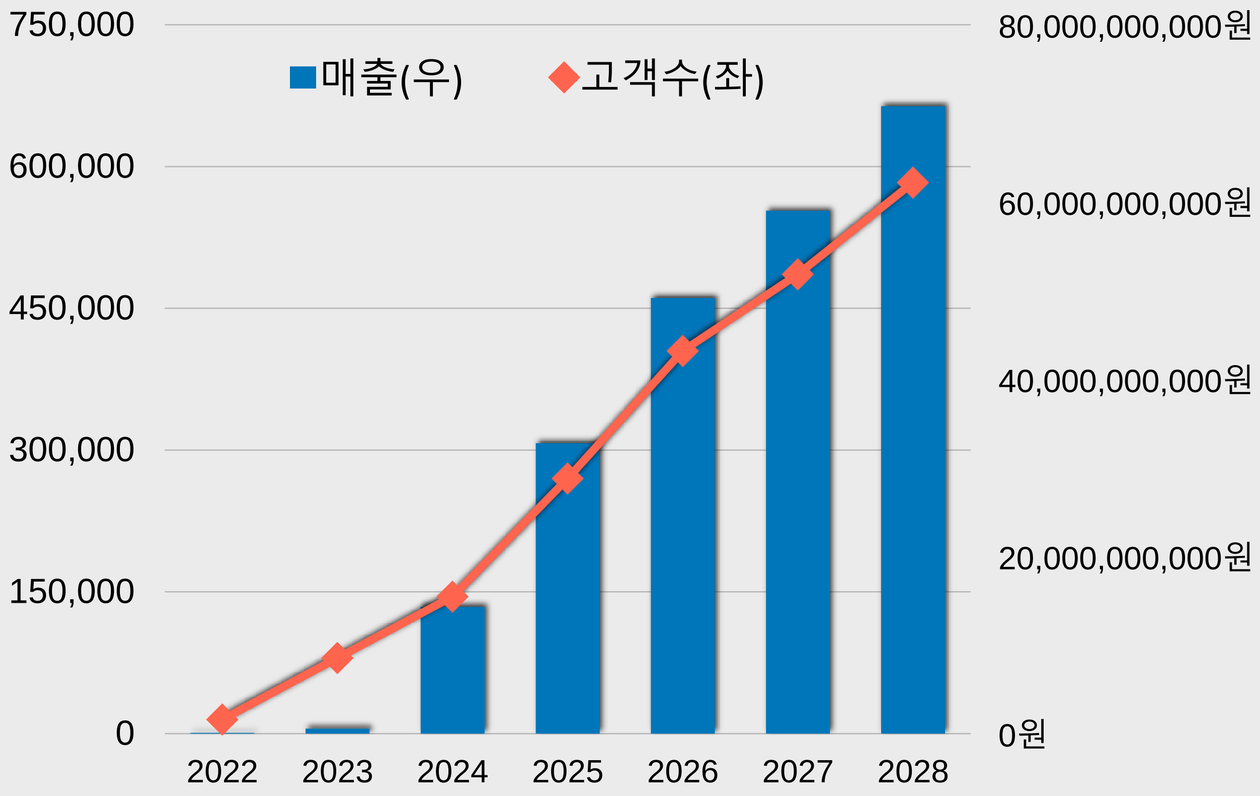

2:29
70%
검색
바닐라

예상 매출 및 성과

이자 eZar

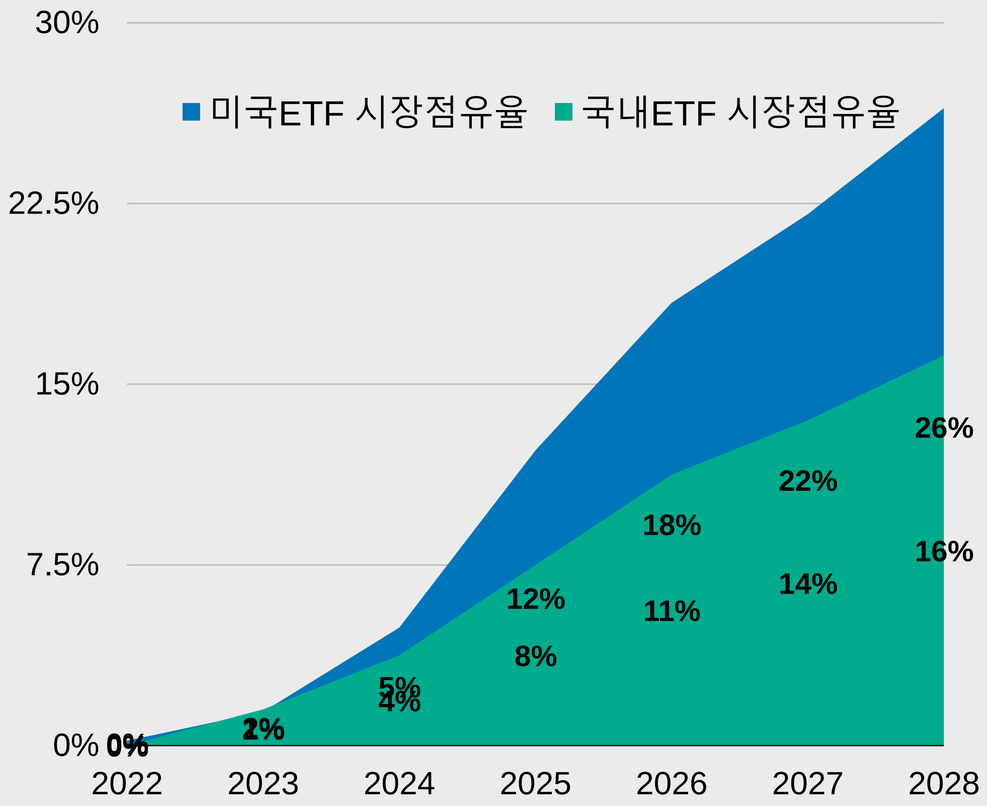
ETF 거래 플랫폼 1위 - 국내상장ETF, 미국상장ETF, 연금ETF 거래 1위

고객수 및 매출액 목표 추이



- 2022년은 미국ETF만 거래. 목표. 거래금액 대비 시장점유율 0.2%.
  개설계좌수는 15,000개로 755억 거래금액 달성.
- 2023년은 미국ETF 시장점유율은 1.4%, 국내ETF는 1.5%를 목표로 함.
  누적 계좌보유수는 미국은 50,000개, 한국은 55,000개로 계좌당 거래금액은 1,050만원, 2,060만원으로 산정. 키움증권의 계좌당 평균거래금액인 6,500만원보다 낮게 산정.

국내ETF, 미국ETF 거래금액 시장점유율



- 2024년 투자중개업 자체 취득을 목표.
- 국내외 ETF 중개는 물론 이자수익을 발생하도록 함. 2028년 고객수 58만3천명, 계좌수 71만개를 목표로 ETF 1위 증권사 달성

예상 매출 및 성과

이자 eZar

ETF 거래 플랫폼 1위 - 국내상장ETF, 미국상장ETF, 연금ETF 거래 1위

국내개인투자자의 미국상장 ETF 거래액 (2021년) (A)*	37조 7600억

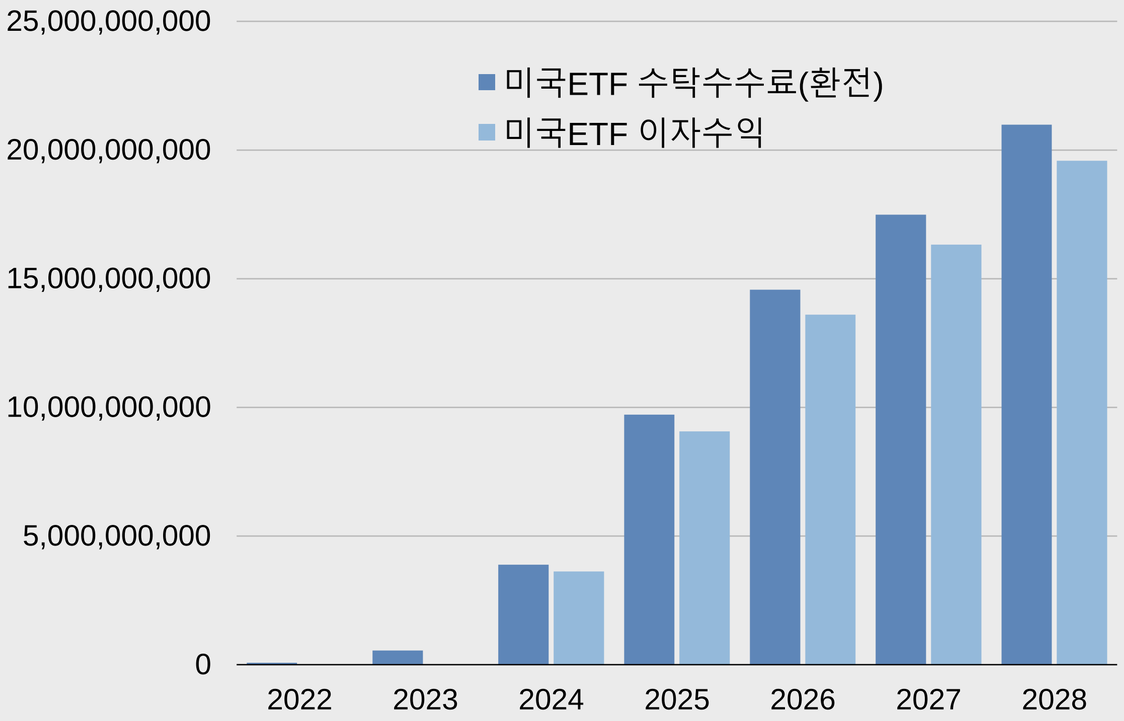
* 2020년 기준, 예탁결제원

	2023	2024	2025
당사 시장점유율 (거래금액 기준)	1.4%	4.9%	12.25%
연간거래금액	5,287 억원	1조 8,142억원	4조 6,424억원
보유계좌수	50,000	70,000	120,000
계좌당 연평균 거래금액	1,057 만원	2,643 만원	3,855 만원
발생 환전수수료 (=수탁수수료)	11.1 억원	38.8 억원	97.1 억원
당사 수탁수수료(환전) (50%)	5.5 억원	-	-
당사 수탁수수료(환전) (100%)	-	38.8 억원	97.1 억원
당사 개인당 평균잔고	742 만원	1,805 만원	2,698 만원
당사 계좌당 평균 수탁수수료	11,103 원	63.845 원	93.107 원
당사 이자수익	-	36.2 억원	90.6 억원
당사 매출	5.5 억원	80.9 억원	202.4 억원

키움증권 2020년 주식거래액 (개인투자자) (e)	52조 3,694억
2020년 수탁수수료*	6,642억
2020년 거래대금 기준 리테일 시장점유율 (e)	22.5% - 29%
2020년 누적 계좌수	7,700,000
2020년 계좌당 연평균 거래금액 (원) (e)	6,802만원
2020년 계좌당 평균 수탁수수료 (원) (국내 + 해외) (e)	86,260

* 2020년 기준, 금감원 공시

미국 ETF 매출액 (수탁수수료 및 이자수익)



- 2023년은 시장점유율 1.4%, 2025년 12.2%를 목표로 하여 2025년에는 수탁수수료(환전) 38.8억원 달성
- 거래금액 기준 2028년에는 미국ETF 시장점유율 30% 달성하여 업계 1위 목표

이자 eZar

"이자가 너희를 자유케 하리라"

Email jason.shin@linstock.us

Webpage https://linstock.us

Confidentiality
*This message contains **confidential information** and is intended only for the selected investors. If you are not the named addressee you should not disseminate, distribute or copy this document. You **cannot use or forward** this document. Please **notify the sender immediately** by email if you have received this document by mistake and delete this document from your system.*

Appendix - 국내자산운용사 설정액 순위

이자 eZar

삼성자산운용 코덱스, 미래자산운용 타이거가 전체 시장의 약 77%

순위	운용사 및 상품		ETF 설정액	전체 시장 대비
1	SAMSUNG 삼성자산운용	삼성자산운용 KODEX	30조 5,183억원	42.8%
2	MIRAE ASSET 미래에셋자산운용	미래자산운용 TIGER	25조 3,914억원	35.6%
3	KB자산운용	KB자산운용 KBSTAR	5조 4,447억원	7.6%
4	true friend 한국투자 신탁운용	한국투자신탁운용 KINDEX	3조 2,605억원	4.5%
5	NH-Amundi자산운용	NH-아문디자산운용 HANARO	2조 1,789억원	3.0%
6	키움투자자산운용	키움자산운용 KOSEF	1조 8,559억원	2.6%
7	한화자산운용	한화자산운용 ARIRANG	1조 5,813억원	2.2%
8	신한자산운용	신한자산운용 SOL	5,732억원	0.8%

2022년 2월8일 설정액 기준

Appendix - 미국자산운용사 설정액 순위

블랙록, 뱅가드, 스파이더, 인베스코가 전체 시장의 약 95%

순위	운용사 및 상품		ETF 설정액	전체 시장 대비
1	iShares by BlackRock	블랙록 iShares	2,711조원	34.7%
2	Vanguard®	뱅가드 Vanguard	2,325조원	29.7%
3	STATE STREET GLOBAL ADVISORS SPDR®	스테이트 스트리트 State Street	1,235조원	15.8%
4	Invesco	인베스코 Invesco	378.5조원	4.8%
5	charles SCHWAB	찰스 슈왑 Charles Schwab	311.4조원	3.9%
6	First Trust	퍼스트트러스트 First Trust	125.2조원	1.6%
7	VanEck®	바넥 Vector	61.8조원	0.7%
8	ProShares®	프로쉐어즈 Proshares	53.7조원	0.6%

2022년 2월8일 설정액 기준

Appendix - 서학개미 순매수 ETF 순위

이자 eZar

2021.9월 한달 간 순매수 상위 30개 중 12개가 ETF

순위	ETF	매수금액	순매수금액
1	PROSHARES ULTRAPRO QQQ	6,269 억원	2,678 억원
4	SPDR S&P 500	1,935억원	1,185억원
5	INVESCO QQQ	2,234억원	1,099억원
11	PROSHARES ULTRA QQQ	1,024억원	490억원
13	VANGUARD S&P 500	553억원	330억원
17	BMO MICROSECTORS FANG	548억원	267억원
18	DIREXION DAILY TECHNOLOGY BULL	476억원	265억원
20	PROSHARES ULTRAPRO S&P500	549억원	239억원
24	ISHARES CORE MSCI EMERGING	206억원	202억원
26	ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND	233억원	172억원
28	DIREXION HOMEBUILDERS SUPPLIERS BULL	209억원	147억원
29	DIREXION CSI CHINA INTERNET BULL	558억원	146억원

2021년 9월 기준, 예탁결제원, 환율1138원 적용

Appendix - 국내상장 ETF 시가총액 순위

이자 eZar

지수추종이 대세이나 테마형 ETF도 증가. ETF시장 성장 및 ETF투자자들의 니즈가 다양화 되는 중

순위	운용사	이름	시가총액	성격
1	삼성자산운용	KODEX 200	5조 7,132억원	지수추종 / 국내주식 / 퇴직연금
2	미래자산운용	TIGER 차이나전기차	3조 1,217억원	테마 / 해외주식 / 퇴직연금
3	삼성자산운용	KODEX 레버리지 2배	2조 1,320억원	지수추종 / 국내주식 / 레버리지
4	미래자산운용	TIGER 200	2조 866억원	지수추종 / 국내주식 / 퇴직연금
5	삼성자산운용	KODEX MSCI KOREA	2조 592억원	지수추종 / 국내주식 / 퇴직연금
6	삼성자산운용	TIGER 미국나스닥 100	1조 9,007억원	지수추종 / 해외주식 / 퇴직연금
7	삼성자산운용	KODEX 200선물인버스 2배	1조 7,576억원	지수추종 / 국내주식 / 인버스
8	미래자산운용	TIGER MSCI KOREA	1조 6,956억원	지수추종 / 국내주식 / 퇴직연금
9	삼성자산운용	KODEX 단기채권	1조 6,085억원	지수추종 / 국내채권 / 퇴직연금
10	삼성자산운용	KODEX 삼성그룹	1조 5,562억원	지수추종 / 국내주식 / 퇴직연금
11	삼성자산운용	KODEX 종합채권 액티브	1조 4,153억원	지수추종 / 국내채권 / 퇴직연금
12	미래자산운용	TIGER 단기통안채	1조 3,521억원	지수추종 / 국내채권 / 퇴직연금
13	미래자산운용	TIGER 미국S&P500	1조 3,491억원	지수추종 / 해외주식 / 퇴직연금
14	미래자산운용	TIGER 미국테크TOP10	1조 2,763억원	지수추종 / 해외주식 / 퇴직연금
15	미래자산운용	TIGER 2차전지테마	1조 2,055억원	테마 / 국내주식 / 퇴직연금
16	삼성자산운용	KODEX 2차전지산업	1조 1,563억원	테마 / 국내주식 / 퇴직연금
17	미래자산운용	TIGER 미국필라델피아나스닥	1조 1,076억원	테마 / 해외주식 / 퇴직연금
18	삼성자산운용	KODEX 단기채권 PLUS	1조 94억원	지수추종 / 국내채권 / 퇴직연금

2022년 2월 8일 기준

Appendix - 미국상장 ETF 시가총액 순위

미국은 지수추종 & 주식 & 퇴직연금이 ETF시장의 핵심. 개별 ETF의 시가총액이 천문학적 규모

순위	운용사	이름	시가총액	성격
1	State Street 스테이트 스트리트	스파이더 S&P500	492.9조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금
2	Blackrock 블랙록	아이쉐어즈 S&P500	387.8조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금
3	Vanguard 뱅가드	뱅가드 미국 토탈마켓	338조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금
4	Vanguard 뱅가드	뱅가드 S&P500	318.8조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금
5	Invesco 인베스코	인베스코 나스닥100 큐큐큐	229.4조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금
6	Vanguard 뱅가드	뱅가드 FTSE 선진국	128.1조원	지수추종 / 전세계주식 / 퇴직연금
7	Blackrock 블랙록	아이쉐어즈 코어 MSCI 유럽/호주/동아시아	123.6조원	지수추종 / 전세계주식 / 퇴직연금
8	Vanguard 뱅가드	뱅가드 가치주	111.6조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금
9	Blackrock 블랙록	아이쉐어즈 미국 전체 채권	105.9조원	지수추종 / 미국채권 / 퇴직연금
10	Vanguard 뱅가드	뱅가드 FTSE 신흥시장	98.5조원	지수추종 / 전세계주식 / 퇴직연금
11	Vanguard 뱅가드	뱅가드 전체 채권 시장	97.5조원	지수추종 / 전세계채권 / 퇴직연금
12	Vanguard 뱅가드	뱅가드 성장주	97.4조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금
13	Blackrock 블랙록	아이쉐어즈 코어 MSCI 신흥시장	92.0조원	지수추종 / 전세계주식 / 퇴직연금
14	Blackrock 블랙록	아이쉐어즈 러셀1000 성장주	85.2조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금
15	Blackrock 블랙록	아이쉐어즈 코어 S&P 소형주	84.8조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금
16	Vanguard 뱅가드	뱅가드 배당 상승	79.5조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금
17	Blackrock 블랙록	아이쉐어즈 코어 S&P 중형주	78조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금
18	Blackrock 블랙록	아이쉐어즈 러셀 2000	73조원	지수추종 / 미국주식 / 퇴직연금

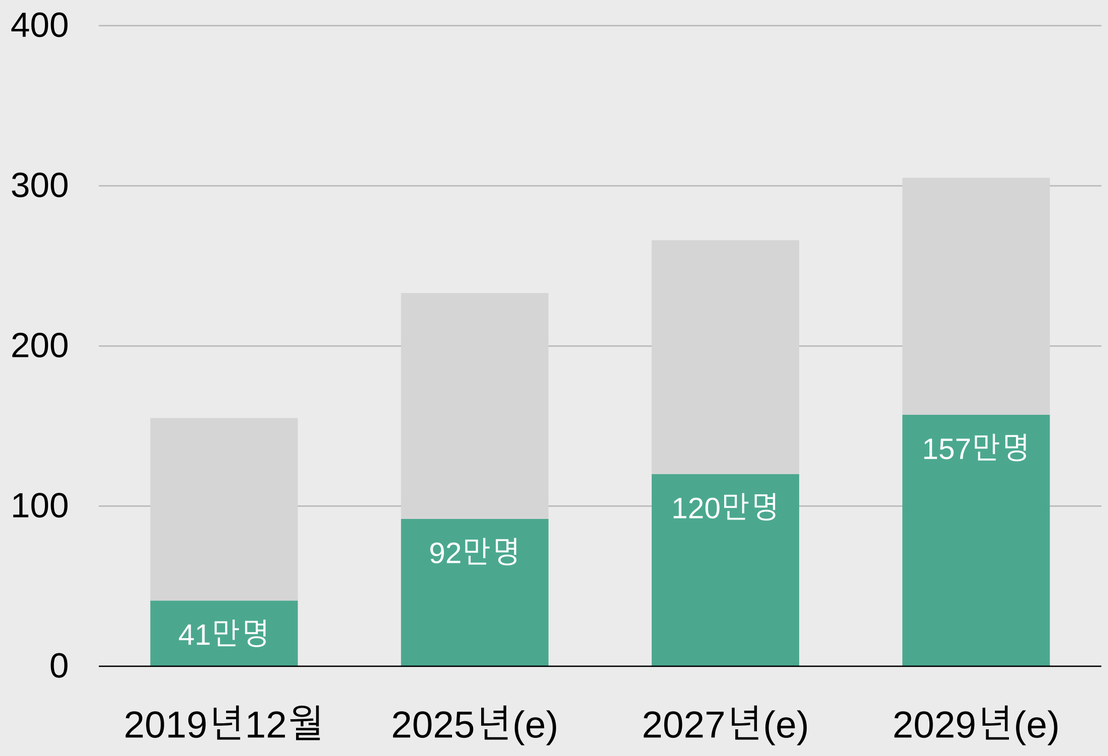
2022년 2월 8일 기준

Appendix - IRP / ISA도 ETF가 대세

이자 eZar

적립식 펀드의 끝은 ETF의 시작. 304050 급여소득자의 연금자산은 ETF로 옮겨가는 중

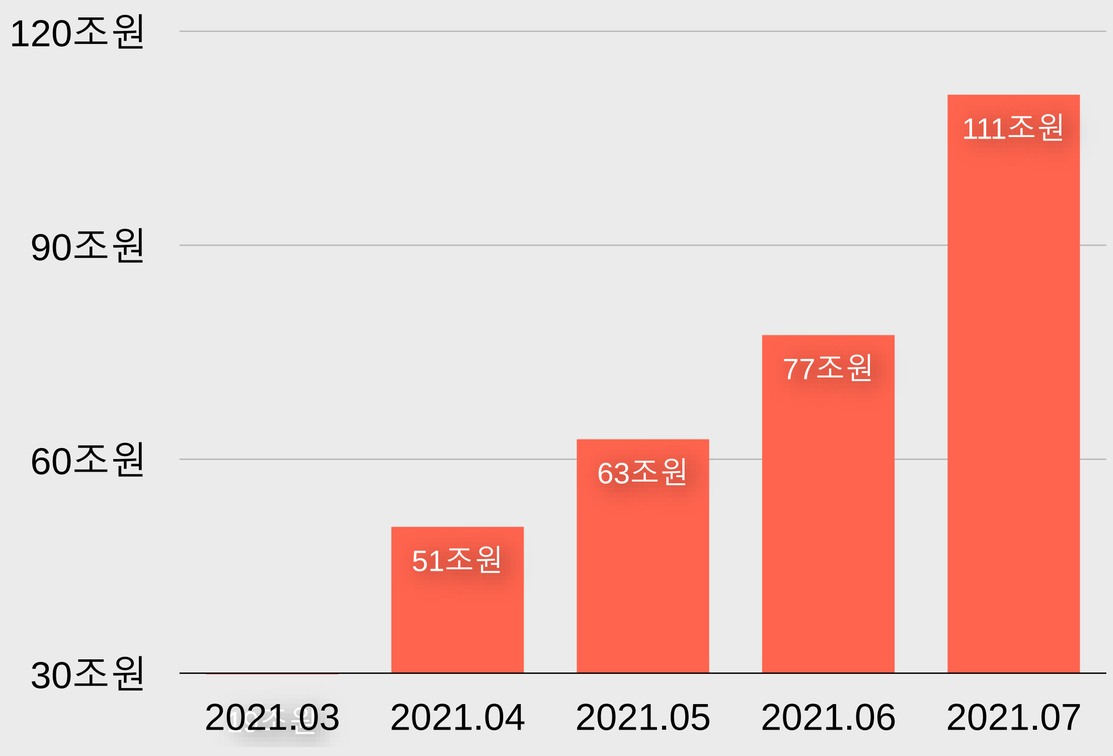
IRP 가입자 중 실적배당(ETF) 투자자 예상



2021년 9월 기준, 금융투자협회

2019년 개인형 퇴직연금인 IRP 가입자 수 207만명으로 매년 6%씩 성장. 2029년 당사 타겟고객인 20-54세 가입자는 약 306만명으로 예상. ETF 주요 투자대상자인 실적배당형 가입자 수는 157만명에 이를 것으로 예상.

ISA 중개형 자산액 증가

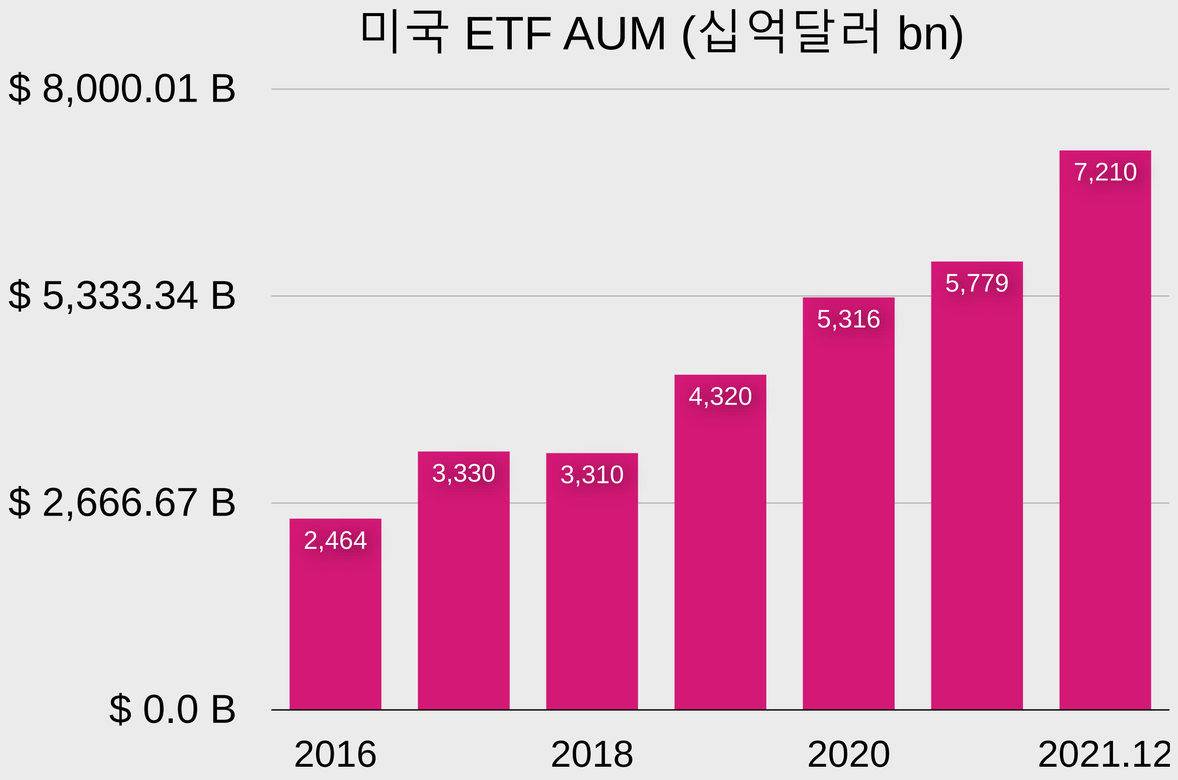


2021년 9월 기준, 금융투자협회

개인연금 3층 구조의 마지막 단계인 ISA법 개정으로 개인자산시장에 큰 변화. ISA 비과세 혜택으로 5개월 만에 111조원 이상의 금액이 몰림. **이중 18.5%인 20.5조원이 ETF.**

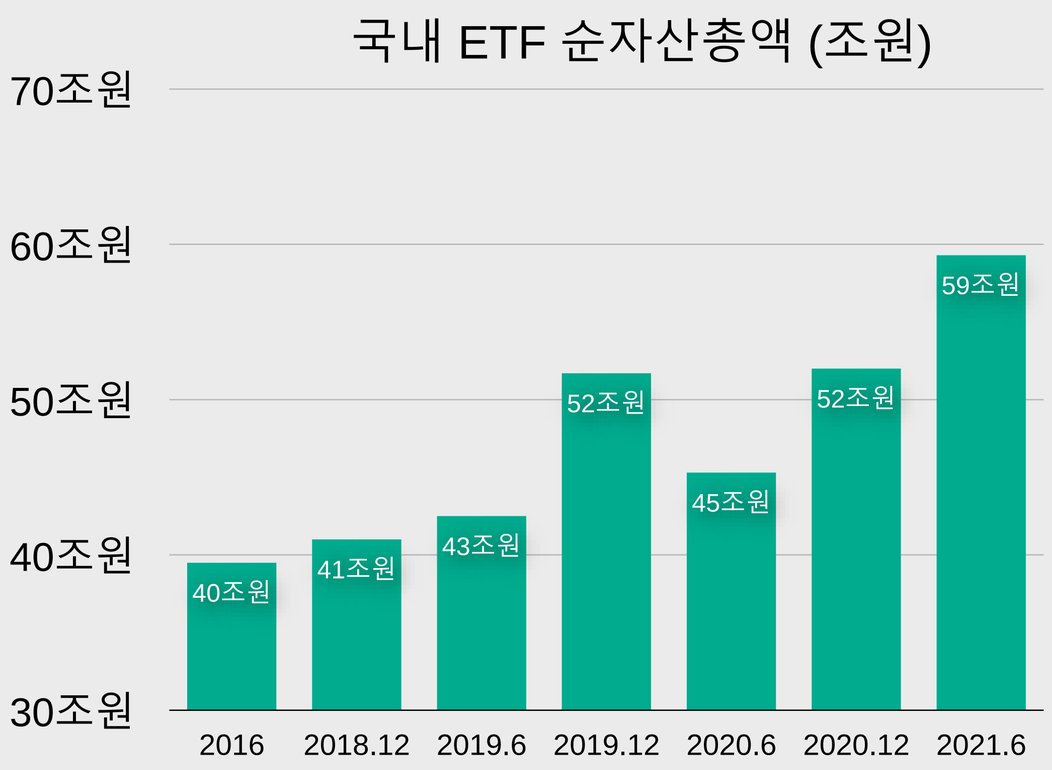
Appendix - 미국상장 ETF 시가총액 순위

이자 eZar



2021년 12월 기준, ETFGI

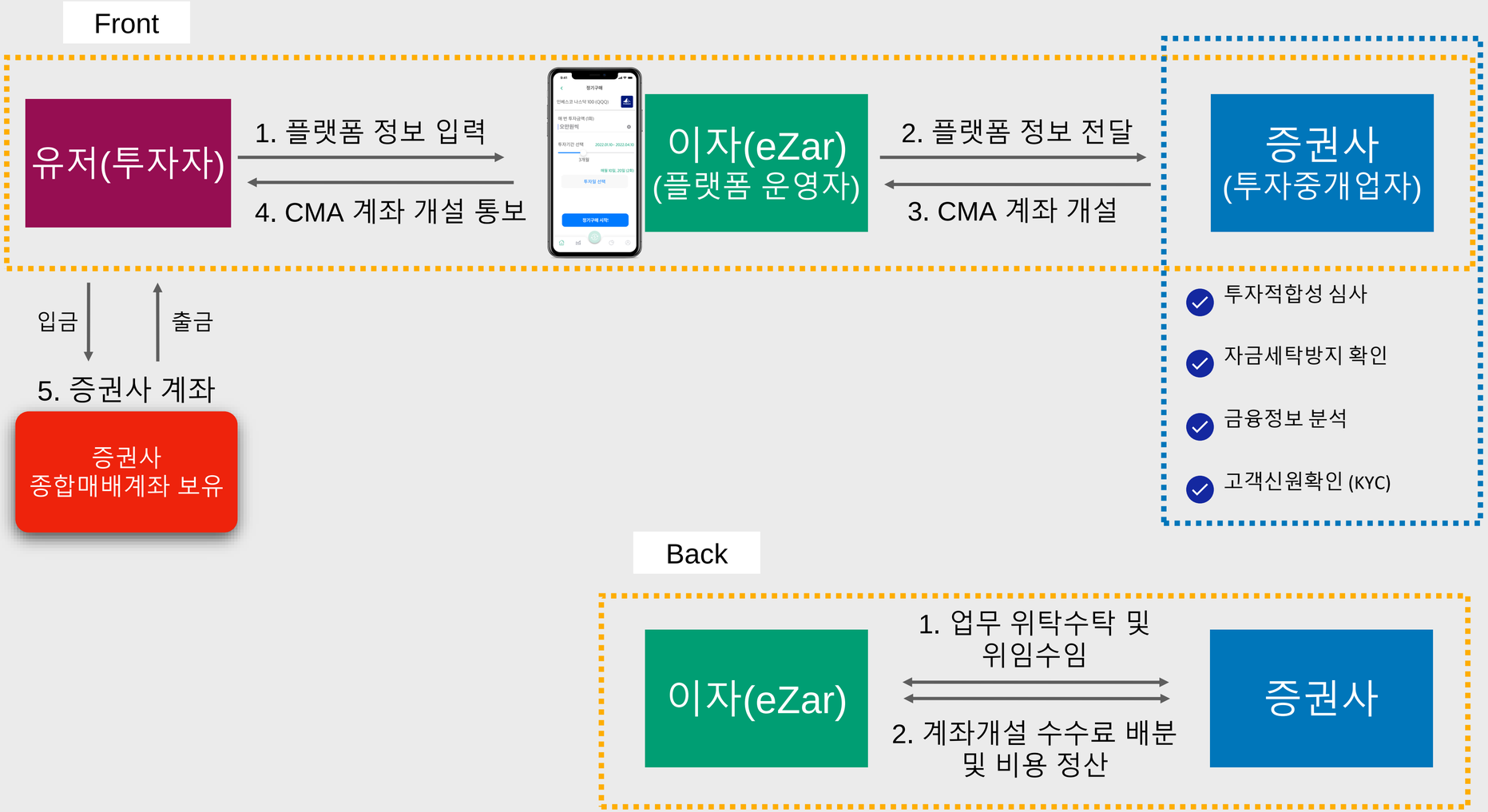
미국의 NYSE, NASDAQ 등에 상장된 ETF의 자산총액은 2021년 12월 현재, 7조 2,100억 달러로 **원화 약 8,652 조원**의 천문학적 규모. **CAGR: 23.9% (2016 - 2021)**
주식시장 전체 대비 ETF 비중 12.6%



2021년 6월 기준, 예탁결제원

국내투자자들의 국내ETF 순자산총액은 2016년 부터 **5년 만에 50.1% 성장**. 현재 순자산총액은 약 **60조원**. 연금저축, ISA 등으로 ETF투자가 가능하면서 계속 성장 예정.
CAGR: 8.47% (2016-2020)

Appendix - 증권사 거래(투자중개) 협업 Flow



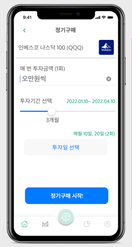
Appendix - 증권사 거래(투자중개) 협업 Flow

Front

유저(투자자)

1. 거래 정보 입력

6. 거래 완료 통보



이자(eZar)
(플랫폼 운영자)

2. 거래 정보 전달

5. 거래 완료 통보

증권사
(투자중개업자)

3. 주문

4. 주문 체결

거래소

- 주문 의무
- 주문 체결 의무
- 결제(자금정산) 의무

증권사 CMA계좌
- AAPL
- SPY
- QQQ

예탁원

Back

이자(eZar)

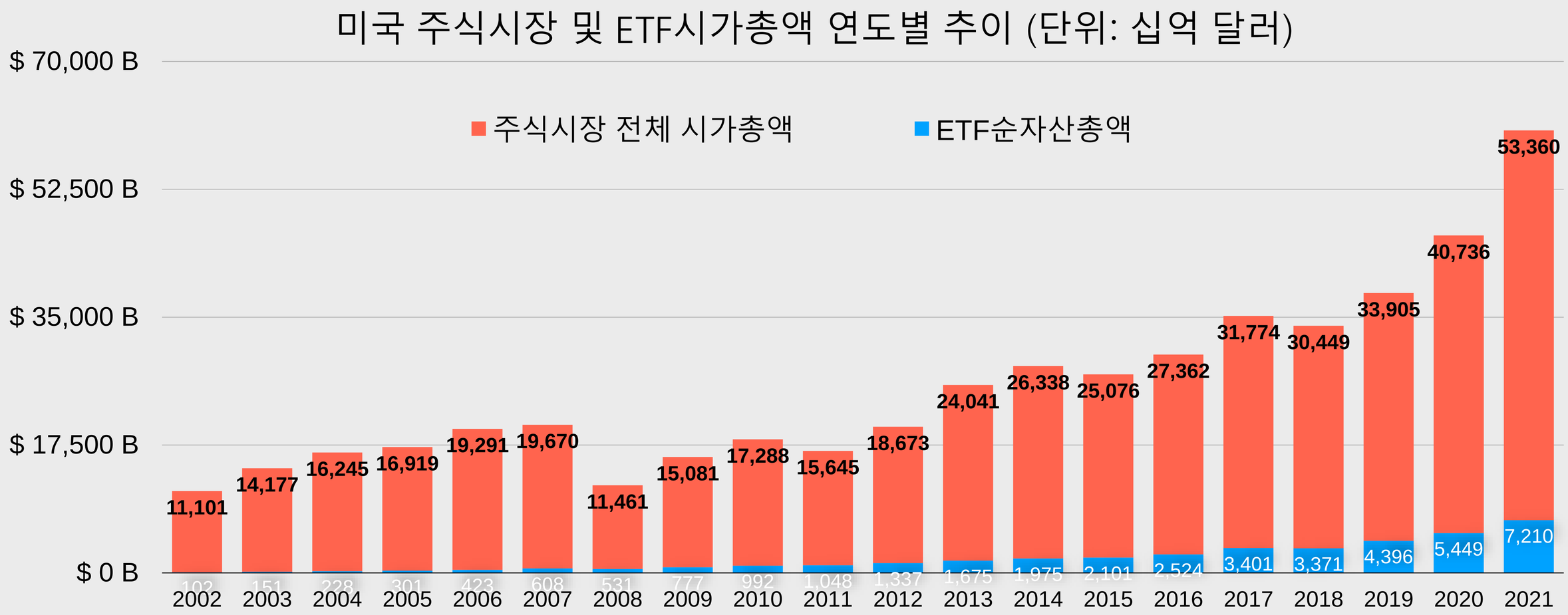
1. 업무 위탁수탁 및 위임수임

2. 수탁수수료 배분 및 비용 정산

증권사

Appendix - 미국 주식시장 대비 ETF 비중

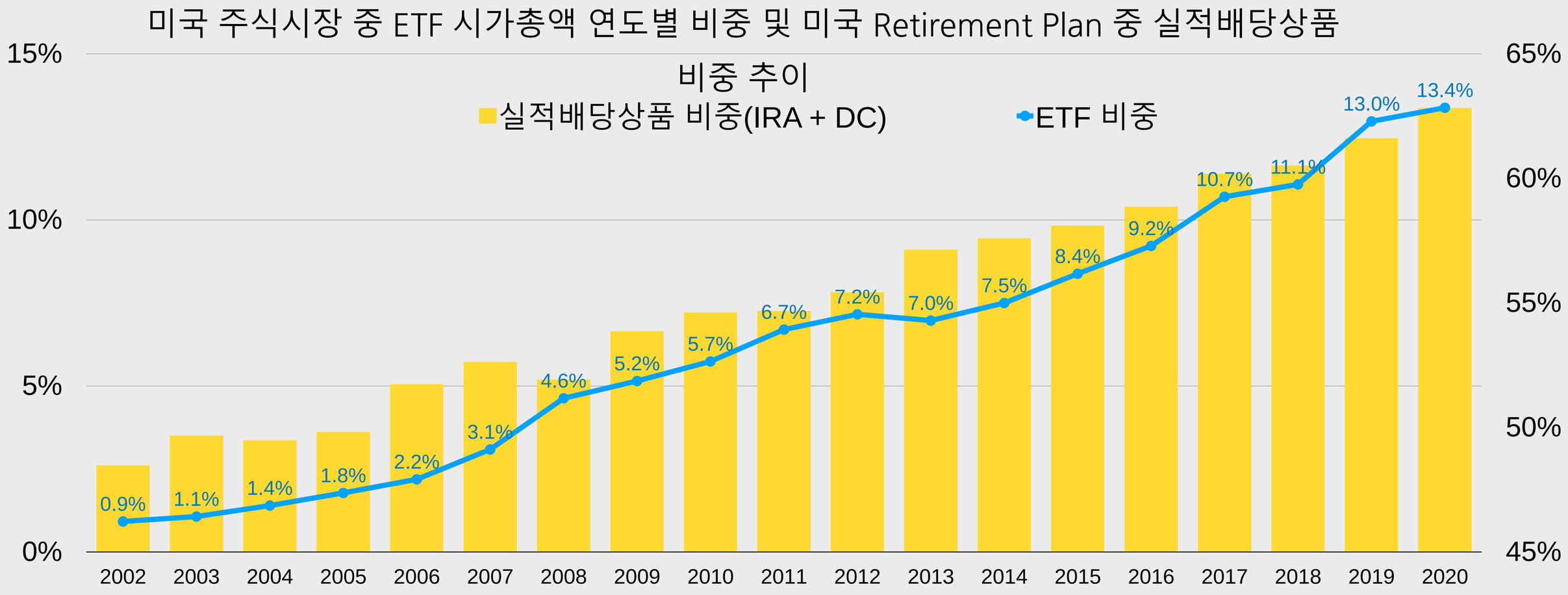
이자 eZar



출처: https://www.statista.com/statistics/295632/etf-us-net-assets/

Appendix - 미국 퇴직연금의 성장 = ETF 성장

이자 eZar



출처:https://www.ici.org/statistical-report/ret_21_q1

Appendix - 미국상장 ETF 시가총액 순위

이자 eZar

FM코리아

- 주요타겟: 203040 남성 학생 + 직장인
- 특징: **실제 203040 ETF투자자 반응 확인하기 가장 좋음**, 국내 3대 커뮤니티

1. **https://www.fmkorea.com/3781855296 (카테고리 분류)**
2. **https://www.fmkorea.com/3741810155 (적립식 수익률)**
3. **https://www.fmkorea.com/3759344650 (보유종목 자동 계산)**
4. **https://www.fmkorea.com/3494885912 (수익률 비교 분석)**
5. **https://www.fmkorea.com/3725083065 (적립식 투자)**
6. **https://www.fmkorea.com/3853035037 (운용사 카테고리 분류)**
7. **https://www.fmkorea.com/3880864473 (원클릭 수익률 조회)**
8. **https://www.fmkorea.com/3924653152 (종목 추천)**

디시인사이드

- 주요타겟: 203040 남성
- 특징: 주식투자 하지 않는 않거나, 주식투자를 하고 싶어하는 유저 있음

1. https://gall.dcinside.com/mini/board/view/?id=snp500&no=76320
2. https://gall.dcinside.com/mini/board/view?id=snp500&no=77441
3. https://gall.dcinside.com/mgallery/board/view?id=stockus&no=1725388

네이버 미주미

- 주요타겟: 2030405060 미국 주식 투자자
- 특징: 남성/여성, 연령 고르게 분포

1. **https://cafe.naver.com/likeusstock/409573 (수수료 자동 계산)**
2. **https://cafe.naver.com/likeusstock/351337 (적립식 수익률)**
3. **https://cafe.naver.com/likeusstock/383036 (연도별 수익률)**
4. **https://cafe.naver.com/likeusstock/397156 (적립식 수익률)**
5. **https://cafe.naver.com/likeusstock/441960 (최대 낙폭)**
6. **https://cafe.naver.com/likeusstock/437783 (수익률 비교)**

개드립

- 주요타겟: 2030 남성 학생 + 직장인
- 특징: 주식투자 하지 않는 않거나, 주식투자를 하고 싶어하는 유저 있음

1. https://www.dogdrip.net/339770131 (카테고리 분류, 정렬)
2. https://www.dogdrip.net/321652187 (적립식 수익률)
3. https://www.dogdrip.net/351453107 (종목 추천 컨텐츠)
4. https://www.dogdrip.net/342219198 (종목 추천 컨텐츠)
5. https://www.dogdrip.net/346631342 (보유종목 자동 계산)