

미국 증권사·투자 플랫폼 비교 리포트

Fidelity, Schwab, IBKR, Robinhood, E*TRADE, Merrill Edge, Vanguard, Webull, SoFi
Invest, TradeStation, tastytrade



작성자: 코리아베스트 (<https://koreabest.org>)

작성자: The American Newspaper (<https://americannewspaper.org>)

자료 기준일: 2026년 6월 22일. 수수료, 계좌 자격, 상품 지원은 브로커와 규제기관 정책에 따라 수시 변경될 수 있으므로 실제 계좌 개설 전 공식 가격표와 약관을 재확인해야 한다.

목차

- 1. 결론 요약
- 2. 플랫폼 선택 기준
- 3. 전체 비교 매트릭스
- 4. 수수료·상품·플랫폼 비교
- 5. 브로커별 상세 분석
- 6. 미국 시민권자·영주권자·비거주 외국인·한국인 투자자 고려사항
- 7. 투자자 유형별 추천
- 8. 실전 선택 체크리스트
- 9. 공식 자료 출처

핵심 결론

미국 투자 플랫폼 선택의 핵심은 '가장 유명한 브로커'가 아니라 '내 투자 방식과 세법상 지위에 맞는 운영 시스템'을 고르는 것이다. Fidelity와 Schwab은 대부분의 미국 거주 개인에게 가장 균형 잡힌 선택이다. IBKR는 해외 거주자, 글로벌 투자자, 전문 트레이더, 헤지펀드 지향 투자자에게 가장 강력하다. Vanguard는 장기 인덱스 투자에 최적화되어 있고, Merrill Edge는 Bank of America와 결합될 때 고액자산가용 가치가 커진다. Robinhood, Webull, SoFi는 모바일 접근성이 강하지만 상품 범위와 자산관리 깊이는 제한적이다. E*TRADE, TradeStation, tastytrade는 트레이딩 목적이 분명할 때 가치가 커진다.

가장 실전적인 기본 조합은 다음과 같다: 장기 핵심 자산은 Fidelity/Schwab/Vanguard, 전문 트레이딩은 IBKR/thinkorswim/TradeStation/tastytrade, 해외 거주·한국인 국제계좌는 IBKR 또는 Schwab International을 우선 검토한다.

1. 결론 요약: 투자자 유형별 1차 추천

아래 추천은 계좌 개설 자격이 충족된다는 전제의 1차 판단이다. 실제 선택은 거주지, 세법상 지위, 옵션·마진 승인, 투자상품, 현금관리 필요성에 따라 달라진다.

| 투자자 유형 | 추천 플랫폼 | 핵심 이유 |
|-------------|---|--|
| 완전 초보 | Fidelity / Schwab / SoFi / Robinhood | 실수 방지, 계좌·세금자료, 쉬운 앱, 교육 자료. 단, Robinhood/SoFi는 상품 폭이 좁다. |
| 장기 ETF 투자자 | Vanguard / Fidelity / Schwab | 저비용 ETF·뮤추얼펀드, 자동투자·은퇴계좌·세금자료, 장기 보유 UX. |
| 옵션 트레이더 | tastytrade / Schwab thinkorswim / E*TRADE / IBKR | options chain, Greeks, strategy builder, P/L graph, 수수료 구조, 실행 품질. |
| 전문 트레이더 | IBKR / TradeStation / Schwab thinkorswim | 고급 주문, multi-asset, scanner, API/자동화, short/margin/market data. |
| 헤지펀드 지향 투자자 | IBKR + 보조로 TradeStation/thinkorswim/tastytrade | 글로벌 시장, 낮은 마진, API, risk/order tools, futures/FX/options/bonds 접근. |
| 고액자산가 | Schwab / Fidelity / Merrill Edge / Vanguard | 은행·자산관리·상담·세금자료·신뢰·현금관리. 단, 거래 전문성은 별도 검토. |
| 해외 거주 투자자 | IBKR / Schwab International / tastytrade(지원국가 한정) | W-8BEN, 국제 송금, multi-currency, 거주국 지원 여부가 최우선. |

투자자 유형별 적합도

5점=매우 적합, 1점=매우 부적합

| | 초보 | 장기 ETF | 옵션 | 전문 | 헤지펀드 지향 | 고액자산가 | 해외 거주 |
|--------------|----|--------|----|----|---------|-------|-------|
| Fidelity | 5 | 5 | 3 | 3 | 3 | 4 | 2 |
| Schwab | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 |
| IBKR | 2 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 |
| Robinhood | 4 | 3 | 3 | 2 | 1 | 1 | 1 |
| E*TRADE | 4 | 4 | 4 | 3 | 2 | 3 | 2 |
| Merrill | 4 | 4 | 3 | 2 | 1 | 5 | 1 |
| Vanguard | 4 | 5 | 1 | 1 | 1 | 4 | 1 |
| Webull | 3 | 3 | 3 | 3 | 2 | 1 | 1 |
| SoFi | 4 | 3 | 2 | 1 | 1 | 2 | 1 |
| TradeStation | 2 | 3 | 4 | 5 | 4 | 2 | 3 |
| tastytrade | 2 | 2 | 5 | 4 | 3 | 2 | 3 |

그림 1. 투자자 유형별 적합도. 점수는 실전 사용성, 상품 폭, 비용, 계좌 자격을 반영한 정성 평가다.

2. 플랫폼 선택 기준: 기능보다 운영 목적이 먼저다

초보자는 보통 수수료 \$0, 앱 디자인, 광고성 혜택을 먼저 본다. 그러나 장기적으로는 세금자료, 현금 수익률, 주문 품질, 마진 비용, 투자상품 폭, 고객지원, 계좌 이전 가능성이 더 중요하다. 특히 미국에서 투자 계좌는 단순 앱이 아니라 세금·은행·자산 관리·리스크관리 시스템이다.

플랫폼 선택의 6단계 판단 기준

싸 보이는 플랫폼이 항상 좋은 플랫폼은 아니다. 비용, 상품, 세금, 실행 품질, 확장성을 함께 본다.



그림 2. 플랫폼 선택의 6단계 판단 기준.

| 판단 기준 | 실전 질문 | 왜 중요한가 |
|--------|--|--|
| 계좌 자격 | 내 세법상 지위는 U.S. person인가, NRA인가? 현재 거주지가 미국인가 한국인가? | 지원하지 않는 플랫폼에 시간을 쓰면 계좌가 거절되거나 출국 후 제한될 수 있다. |
| 상품 범위 | 내가 정말 필요한 상품은 ETF인가, 옵션인가, 채권인가, 선물/FX인가? | 플랫폼을 여러 개 쓰는 것보다 핵심 상품이 좋은 곳을 먼저 골라야 한다. |
| 총비용 | commission \$0만 볼 것인가, 마진·스프레드·FX·데이터·현금수익률까지 볼 것인가? | \$0 commission은 비용의 일부일 뿐이다. active trader는 hidden cost가 성과를 잠식한다. |
| 실행 품질 | market order를 남발할 것인가, limit/order type/시간외 거래를 통제할 것인가? | 가격 개선, routing, bid-ask spread, 슬리피지가 장기 성과를 좌우한다. |
| 플랫폼 깊이 | 모바일만 필요한가, 멀티모니터·차트·옵션 분석·API가 필요한가? | 도구가 과하면 실수를 넣고, 도구가 부족하면 전략을 실행하지 못한다. |
| 세금·자료 | 1099, 1042-S, realized gain/loss, cost basis, wash sale 자료를 쉽게 받을 수 있는가? | 세금자료가 약하면 투자보다 사후 정리가 더 큰 리스크가 된다. |
| 현금관리 | 미투자 현금에 얼마를 받는가, 은행·ATM·카드·ACH가 필요한가? | 현금수익률과 liquidity는 고금리 환경에서 실제 수익률의 일부다. |
| 확장성 | 나중에 해외주식, bond ladder, API, family account, advisor가 필요해질까? | 초기 플랫폼 선택은 장기 운영비용과 계좌 이전비용을 만든다. |

3. 전체 비교: 쉬운 플랫폼과 깊은 플랫폼은 다르다

투자 플랫폼은 크게 네 그룹으로 나뉜다. 첫째, Fidelity·Schwab처럼 일반투자자와 트레이딩을 모두 커버하는 범용 강자. 둘째, IBKR·TradeStation·tastytrade처럼 전문 트레이딩에 특화된 플랫폼. 셋째, Vanguard·Merrill처럼 장기투자자와 자산관리 맥락이 강한 플랫폼. 넷째, Robinhood·Webull·SoFi처럼 앱 기반 접근성이 강한 플랫폼이다.

플랫폼 포지셔닝 맵

가로축: 사용 편의성 / 세로축: 전문성·시장 범위. 위치는 정량 데이터가 아니라 실전 적합성 평가다.

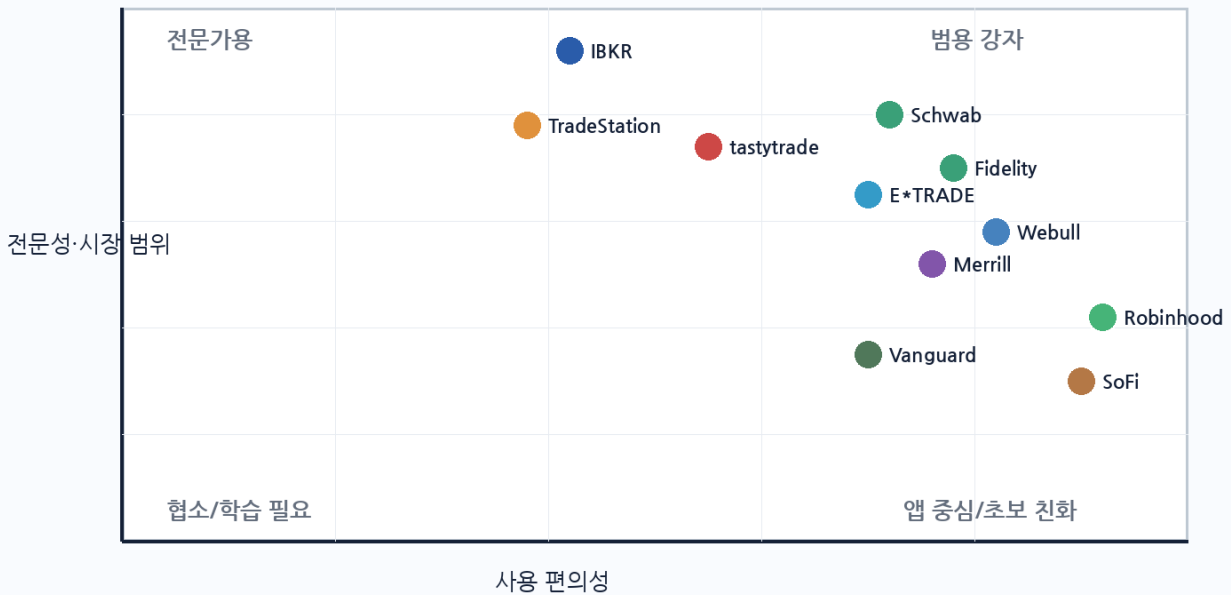


그림 3. 플랫폼 포지셔닝 맵.

상품·플랫폼 지원 매트릭스

진한색=강함, 중간

| | 주식/ETF | 옵션 | 채권/CD | 뮤추얼펀드 | FX | 선물 | 모바일 | 데스크톱 |
|--------------|--------|----|-------|-------|----|----|-----|------|
| Fidelity | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 제한 | - | 강함 | 가능 |
| Schwab | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 |
| IBKR | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 가능 | 강함 |
| Robinhood | 강함 | 강함 | - | - | - | 가능 | 강함 | 가능 |
| E*TRADE | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | - | 강함 | 강함 | 강함 |
| Merrill | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | - | - | 가능 | 가능 |
| Vanguard | 강함 | 제한 | 강함 | 강함 | - | - | 가능 | 제한 |
| Webull | 강함 | 강함 | - | - | - | 강함 | 강함 | 가능 |
| SoFi | 강함 | 가능 | - | 제한 | - | - | 강함 | 제한 |
| TradeStation | 강함 | 강함 | 제한 | 가능 | - | 강함 | 가능 | 강함 |
| tastytrade | 강함 | 강함 | - | - | 제한 | 강함 | 가능 | 강함 |

강함
 가능
 제한
 -

그림 4. 상품·플랫폼 지원 매트릭스. '가능'은 계좌 승인, 거주지, 계정 유형, 별도 법인, 데이터 구독 조건이 붙을 수 있다.

4. 상품·수수료·플랫폼 비교

아래 표는 모든 세부 수수료를 대체하지 않는다. 실제 비용은 commission뿐 아니라 bid-ask spread, market data fee, exchange fee, regulatory fee, margin interest, FX conversion, cash sweep yield, ACAT/wire fee, advisory fee까지 합산해야 한다.

4-1. 상품 지원 요약

| 플랫폼 | 주식/ETF | 옵션 | 채권/CD | 뮤추얼펀드 | FX | 선물 | 핵심 플랫폼 |
|--------------|--------|-------|-------|-------|------------|----|-------------------------------------|
| Fidelity | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 제한/외화 | 없음 | Mobile, Tradert+, Active Trader Pro |
| Schwab | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | thinkorswim, Schwab.com |
| IBKR | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | TWS, Desktop, GlobalTrader, API |
| Robinhood | 강함 | 가능 | 없음 | 없음 | 없음 | 가능 | Mobile, Legend |
| E*TRADE | 강함 | 강함 | 강함 | 강함 | 없음 | 강함 | Power E*TRADE |
| Merrill Edge | 강함 | 가능 | 강함 | 강함 | 없음 | 없음 | MarketPro, BofA app |
| Vanguard | 강함 | 제한 | 강함 | 강함 | 없음 | 없음 | Vanguard web/mobile |
| Webull | 강함 | 가능 | 없음 | 없음 | 없음 | 가능 | Webull mobile/desktop |
| SoFi | 가능 | 가능/단순 | 없음 | 제한 | 없음 | 없음 | SoFi app |
| TradeStation | 강함 | 강함 | 제한 | 가능 | 제한 | 강함 | TradeStation Desktop |
| tastytrade | 가능 | 매우 강함 | 없음 | 없음 | 별도 tastyfx | 강함 | tastytrade desktop/web/mobile |

4-2. 비용 구조 요약

| 플랫폼 | 주식/ETF | 옵션 | 채권·펀드 | 마진·특수 비용 판단 |
|--------------|--------------|------------------------------|----------------------------------|--|
| Fidelity | \$0 온라인 | \$0.65/contract | 채권 \$1/bond, 펀드 폭 넓은 | 마진은 tiered. cash sweep와 money market 수익률도 비교. |
| Schwab | \$0 온라인 | \$0.65/contract | OneSource funds, fixed income 별도 | futures \$2.25/contract. FX spread 비용 확인. |
| IBKR | Lite/Pro별 상이 | tiered/fixed | 글로벌 상품별 상이 | 마진 최저권이나 데이터·거래소 비용을 더해야 함. |
| Robinhood | \$0 | commission-free + 규제비용 | 전통 채권/펀드 약함 | Gold/margin/futures/subscription 비용 확인. |
| E*TRADE | \$0 | \$0.65 또는 활동조건 \$0.50 | bond \$1/bond, 펀드 폭 넓은 | Power E*TRADE와 futures 비용 확인. |
| Merrill | \$0 | \$0.65/contract | 펀드·채권 가능 | BofA 통합 혜택 vs 마진비용 비교. |
| Vanguard | \$0 중심 | \$1/contract | Vanguard fund/ETF 강점 | 트레이딩 비용보다 장기 expense ratio가 핵심. |
| Webull | \$0 중심 | \$0 중심 + index/oversized 별도 | 약함 | futures, margin, market data, regulatory fee 확인. |
| SoFi | \$0 중심 | 가능하나 단순 | mutual/alternative 제한 | 은행·robo-advisory 비용과 현금 APY 비교. |
| TradeStation | 가격표·거래량별 | 거래량별 | mutual funds 가능 | platform/data/futures margin 포함 총비용 계산. |
| tastytrade | \$0 | \$1 open / \$0 close, cap 구조 | 채권·펀드 약함 | futures/futures options clearing/exchange/NFA fees 중요. |

4-3. 모바일 앱·데스크톱·리서치·주문 기능

모바일 앱은 접근성을, 데스크톱 플랫폼은 실행 품질과 정보 밀도를 결정한다. 초보자는 모바일 UX가 중요하지만, 옵션·선물·FX·단기 트레이딩은 데스크톱 플랫폼의 안정성, order ticket, 차트, Greeks, ladder, hotkey, bracket/OCO/conditional order 지원이 훨씬 중요하다.

| 구분 | 강한 플랫폼 | 실전 평가 |
|-----------|---|--|
| 모바일 편의성 | Robinhood, SoFi, Fidelity, Schwab, Webull | 계좌개설과 단순 매수·매도는 쉽다. 그러나 쉬운 UX가 위험관리를 대신하지 않는다. |
| 데스크톱 트레이딩 | IBKR TWS, Schwab thinkorswim, TradeStation, Power E*TRADE, tastytrade | 차트, 옵션 분석, multi-monitor, futures/FX, 복합주문, scanner가 필요하면 이 그룹을 우선 본다. |
| 장기투자·은퇴 | Vanguard, Fidelity, Schwab, Merrill | ETF/뮤추얼펀드, IRA, 자동투자, 세금자료, advisory 연결성이 중요하다. |
| 리서치·교육 | Fidelity, Schwab, E*TRADE, Merrill | fundamental research와 analyst reports가 필요하면 앱 중심 플랫폼보다 전통 대형사가 낫다. |
| 차트·기술적 분석 | thinkorswim, TradeStation, Webull, Power E*TRADE, tastytrade | active trader는 indicators보다 주문 실행·리스크통제와 함께 평가해야 한다. |
| API·자동화 | IBKR, TradeStation | 헤지펀드 지향 또는 quant workflow라면 API, data, order routing, risk controls가 핵심이다. |

세금자료는 모든 브로커 선택에서 과소평가되기 쉽다. 미국 세법상 투자자는 Form 1099, cost basis, wash sale, options assignment, Section 1256, 1042-S, W-8BEN/W-9 문서 흐름을 이해해야 한다. 특히 비거주 외국인인 배당 원천징수와 조세조약, 미국 상속세, 한국 세법상 해외금융계좌·양도소득 신고를 함께 검토해야 한다.

5. 브로커별 상세 분석

각 브로커는 '좋다/나쁘다'보다 '무엇에 최적화되어 있는가'로 봐야 한다. 아래 평가는 일반 개인 투자자 기준이며, 기관·법인·자
문업자·해외 거주자는 별도 절차가 필요할 수 있다.

Fidelity

역사와 정체성: 1946년 설립된 대형 자산운용·퇴직연금·브로커리지 그룹. 401(k), IRA, 뮤추얼펀드, ETF, 리서치, 현금관리
까지 연결된 '가계 금융 인프라형' 플랫폼이다.

주요 고객층: 미국 개인투자자, 장기 ETF·펀드 투자자, 은퇴계좌 보유자, 초중급 트레이더, 고액 고객.

강점: 리서치와 고객지원, 뮤추얼펀드·채권·은퇴계좌, 현금관리, 세금자료, 장기투자 UX가 강하다. Fidelity Trader+와
Active Trader Pro로 active trader 대응도 강화 중이다.

약점: 전문 퀀트·글로벌 멀티에셋·선물·초고급 주문 라우팅은 IBKR나 TradeStation보다 약하다. 해외 거주 신규 고객 정책은
제한적이다.

수수료 구조: 온라인 미국 주식·ETF는 \$0, 옵션은 통상 계약당 \$0.65. 온라인 secondary bond는 대체로 \$1/bond 구조. 마
진 금리는 잔고별 변동.

상품 범위: 주식/ETF/옵션/채권/CD/뮤추얼펀드 강함. 국제 주식거래와 일부 외화 정산은 가능하지만, 선물·전문 spot FX 플
랫폼은 핵심이 아니다.

모바일·데스크톱·리서치: 모바일 앱은 장기·일반 투자에 우수. Trader+와 Active Trader Pro는 차트·주문·실시간 정보 개선
중이나 TWS/thinkorswim 수준의 초고급 파생상품 환경은 아니다.

가장 적합한 고객: 초보자, 장기 ETF·펀드 투자자, 은퇴계좌, 미국 거주 고액 개인투자자.

공식자료: [S1] [S2] [S3] [S4]

Charles Schwab

역사와 정체성: 1970년대 discount brokerage 혁신의 상징. TD Ameritrade 통합 이후 thinkorswim을 흡수해 장기투자자와
active trading을 동시에 겨냥한다.

주요 고객층: 초보자, 장기 투자자, 은퇴계좌, options/futures/forex trader, 고액자산가, 일부 국제 고객.

강점: 브랜드 신뢰, 오프라인 지점, 은행 기능, 리서치, 교육, thinkorswim의 차트·옵션·선물·FX 기능이 결합되어 범용성이 매
우 높다.

약점: 마진·FX·글로벌 주식 접근성과 비용 면에서는 IBKR보다 덜 기관형이다. 플랫폼 통합 이후 UI 선호도는 사용자별로 갈린
다.

수수료 구조: 온라인 미국 주식·ETF \$0, 옵션 계약당 \$0.65, futures는 계약당 \$2.25 수준. FX는 commission-free 구조이
나 비용은 bid-ask spread에 반영된다.

상품 범위: 주식/ETF/옵션/채권/CD/뮤추얼펀드/선물/forex 모두 강함. 국제계좌는 Schwab International 경로와 국가별 제
한 확인 필요.

모바일·데스크톱·리서치: thinkorswim desktop/web/mobile은 차트, 옵션 분석, paperMoney, futures/forex 도구가 강력
하다. 장기투자자는 Schwab.com과 모바일 앱만으로 충분하다.

가장 적합한 고객: 범용 1순위 후보. 초보자와 장기투자자, 옵션·선물 입문자, 고액자산가, 일부 해외 거주 투자자.

공식자료: [S5] [S6] [S7] [S8]

Interactive Brokers

역사와 정체성: Thomas Peterffy의 전자시장조성·자동화 거래 DNA에서 출발한 글로벌 electronic broker. 기관·전문투자자·국제투자자 성격이 강하다.

주요 고객층: 전문 트레이더, 글로벌 투자자, 외국인 투자자, hedge fund 지향 개인, family office, active options/futures/FX trader.

강점: 160개 안팎의 글로벌 시장 접근, 낮은 마진, 다양한 주문 유형, API, TWS, multi-currency, bond/FX/futures/options 라우팅이 가장 기관형에 가깝다.

약점: 초보자에게 복잡하다. 시장데이터 구독, 권한승인, 세금·통화·마진 이해가 필요하다. UX는 편의성보다 기능성에 가깝다.

수수료 구조: IBKR Lite/Pro 구조와 상품·거래소별 tiered/fixed pricing. 마진은 잔고와 기준금리에 따라 변동하며 업계 최저 권으로 평가된다.

상품 범위: 주식/ETF/옵션/채권/뮤추얼펀드/선물/FX/외국주식/금속/일부 crypto exposure 등 가장 넓다.

모바일·데스크톱·리서치: TWS는 전문가용. IBKR Desktop과 GlobalTrader는 단순화 버전. API·알고리즘 주문·basket-risk tool이 장점이다.

가장 적합한 고객: 전문 트레이더, 한국 거주 등 해외 투자자, 글로벌 분산투자, 헤지펀드 지향 투자자.

공식자료: [S9] [S10] [S11] [S12]

Robinhood

역사와 정체성: 2010년대 앱 기반 commission-free trading의 상징. 초보·모바일 세대를 유입시켰고 이후 Robinhood Gold, IRA, Legend desktop, futures로 확장했다.

주요 고객층: 미국 거주 초보자, 모바일 중심 투자자, 소액 주식·ETF·옵션·crypto 거래자.

강점: 계좌개설·주문·fractional share·모바일 UX가 매우 쉽다. Legend desktop과 futures 출시로 active trader 흡수도 시도 중이다.

약점: 채권·뮤추얼펀드·깊은 리서치·고객자산관리·국제계좌에는 약하다. 단순한 UX가 과도한 단기매매를 유도할 수 있다.

수수료 구조: 주식·ETF·옵션 commission-free이나 규제·거래소 수수료와 options/futures 관련 비용은 존재한다. Gold, margin, market data 등 부가서비스 비용 확인 필요.

상품 범위: 주식/ETF/옵션/crypto/futures 중심. 채권과 전통 뮤추얼펀드는 핵심 상품이 아니다. 외국인 계좌는 일반적으로 지원하지 않는다.

모바일·데스크톱·리서치: 모바일 최강. Legend는 웹 기반 active trading 플랫폼이나, 전문 주문·글로벌·기관형 리스크 관리에서는 IBKR/thinkorswim보다 제한적이다.

가장 적합한 고객: 미국 거주 초보자, 소액 모바일 투자자. 장기·전문·해외 투자자의 메인 플랫폼으로는 한계가 있다.

공식자료: [S13] [S14] [S15] [S16]

E*TRADE

역사와 정체성: 온라인 증권거래 대중화의 초기 상징. 현재 Morgan Stanley 계열로, self-directed trading과 wealth management 연결성이 커졌다.

주요 고객층: 일반 투자자, active options trader, futures trader, Morgan Stanley 생태계 고객.

강점: Power E*TRADE의 옵션·선물·차트·스캔 기능이 강하다. 리서치와 교육, 고객지원, Morgan Stanley와의 연결성도 장점이다.

약점: IBKR처럼 글로벌·FX·기관형 API 중심은 아니다. Merrill/Schwab/Fidelity처럼 은행·자산관리 통합을 원하는 고객에게는 비교 검토가 필요하다.

수수료 구조: 온라인 미국 주식·ETF·뮤추얼펀드·옵션 base \$0. 옵션 계약당 통상 \$0.65, 활발한 거래자는 \$0.50. futures는 계약당 \$1.50 수준. 온라인 secondary bond는 \$1/bond, 최소·최대 한도 존재.

상품 범위: 주식/ETF/옵션/뮤추얼펀드/채권/CD/선물 강함. spot FX는 핵심이 아니다.

모바일·데스크톱·리서치: Power E*TRADE 웹·앱·Pro는 active trader에게 좋고 options chain, strategy tools, 100+ technical studies가 강점이다.

가장 적합한 고객: 옵션·선물까지 하려는 미국 거주 active retail trader, 그러나 글로벌/해외 투자자는 IBKR 우선 검토.

공식자료: [S17] [S18]

Merrill Edge

역사와 정체성: Bank of America가 Merrill Lynch를 인수한 뒤 mass affluent 고객을 위해 만든 온라인 브로커리지. BofA banking과 Merrill research 연결이 핵심이다.

주요 고객층: Bank of America 고객, 고액 예금·투자 통합 고객, 장기 투자자, 리서치 중시 투자자.

강점: BofA Preferred Rewards, 현금·카드·대출·투자 연결, Merrill/BofA 리서치, MarketPro, 지점 네트워크가 강점이다.

약점: 선물·FX·글로벌 전문 트레이딩에는 약하다. active derivatives trader에게는 thinkorswim/tastytrade/IBKR이 더 직접적이다.

수수료 구조: 온라인 미국 주식·ETF·옵션 trade는 \$0 base, 옵션 계약당 \$0.65. ETF 매도 등에는 소액 transaction fee가 붙을 수 있다.

상품 범위: 주식/ETF/옵션/뮤추얼펀드/채권/CD 중심. futures/FX는 핵심이 아니다.

모바일·데스크톱·리서치: MarketPro는 charting, technical indicators, Trading Central, Level II, options analysis를 제공하지만 초고급 전략 자동화 플랫폼은 아니다.

가장 적합한 고객: BofA 주거래 고객, 고액자산가, 장기투자+은행통합 고객. 전문 트레이더 메인으로는 부적합.

공식자료: [S19] [S20]

Vanguard

역사와 정체성: Jack Bogle의 index fund 철학을 대표하는 장기·저비용 투자 플랫폼. 브로커리지보다 펀드/ETF/은퇴 투자 회사로 이해하는 편이 정확하다.

주요 고객층: 장기 ETF·뮤추얼펀드 투자자, 은퇴계좌 투자자, buy-and-hold 투자자, fee-sensitive investors.

강점: 저비용 인덱스 투자 철학, Vanguard funds/ETFs, 장기 투자 규율, advisory 서비스가 강하다.

약점: active trading, 고급 차트, 옵션·선물·FX, 빠른 주문 인터페이스는 약하다. 트레이더용 플랫폼이 아니다.

수수료 구조: Vanguard ETF·뮤추얼펀드 온라인 거래는 강력한 저비용 구조. 옵션은 통상 계약당 \$1이며 자산 수준에 따른 무료 거래 혜택이 있을 수 있다.

상품 범위: 주식/ETF/뮤추얼펀드/채권/옵션 일부 가능. futures/FX는 핵심이 아니다.

모바일·데스크톱·리서치: 앱과 웹은 portfolio management와 장기투자 중심. 차트·스캐너·복합주문 기능은 제한적이다.

가장 적합한 고객: 장기 ETF·인덱스 투자자. 단기매매·옵션·전문 트레이딩 목적이면 다른 플랫폼이 낫다.

공식자료: [S21] [S22]

Webull

역사와 정체성: 모바일·데스크톱 차트 중심의 app-first brokerage. Robinhood보다 차트와 active trader 기능을 강화한 소매 플랫폼이다.

주요 고객층: 미국 거주 젊은 투자자, 차트 중심 swing trader, 옵션·주식 active retail trader.

강점: 모바일/데스크톱 차트, watchlist, indicators, extended hours, paper trading, 저비용 구조가 장점이다. futures도 확장했다.

약점: 채권·뮤추얼펀드·깊은 fundamental research·고객자산관리·해외 거주 계좌는 약하다. 미국 거주 요건과 출국 시 제한을 반드시 확인해야 한다.

수수료 구조: 미국 상장 주식·ETF·옵션 \$0 commission 구조이나 index options, oversized options, futures, regulatory/exchange fees는 별도일 수 있다. margin rates는 변동한다.

상품 범위: 주식/ETF/옵션/futures 중심. 채권·뮤추얼펀드·FX는 핵심이 아니다.

모바일·데스크톱·리서치: 모바일과 데스크톱 모두 차트 친화적. 다만 order routing, 글로벌 멀티에셋, 기관형 리스크 관리에 서는 한계가 있다.

가장 적합한 고객: 차트 기반 소매 트레이더. 장기자산관리나 해외 투자자 메인 계좌로는 약하다.

공식자료: [S23] [S24] [S25]

SoFi Invest

역사와 정체성: 학생대출 fintech에서 출발해 banking, lending, invest를 묶은 financial super app을 지향한다.

주요 고객층: 초보자, 금융 앱 하나로 은행·대출·투자를 관리하려는 미국 거주 고객, 소액 장기투자자.

강점: 은행·대출·투자·robo·재무상담 연결성이 좋다. 앱이 쉽고 소액 시작이 편하다.

약점: 전문 차트, 고급 주문, 선물·FX·채권 직접거래, 정교한 옵션 분석은 약하다. 전문 트레이더 플랫폼은 아니다.

수수료 구조: Active Invest는 주식·ETF 중심 commission-free 구조. options, alternative funds, robo/advisory 관련 비용과 계좌 조건은 별도 확인해야 한다.

상품 범위: 주식/ETF/옵션/robo/일부 mutual fund 또는 alternative fund 접근. 채권·선물·FX 전문 플랫폼은 아니다.

모바일·데스크톱·리서치: 모바일 super-app UX가 핵심. 데스크톱·전문 트레이딩 기능은 제한적이다.

가장 적합한 고객: 미국 거주 초보자, 은행·투자를 하나의 앱으로 관리하려는 사람. 트레이더·고액자산가·해외 투자자에게는 1순위가 아니다.

공식자료: [S26] [S27]

TradeStation

역사와 정체성: Omega Research/EasyLanguage 계열의 시스템 트레이딩 DNA를 가진 active trader 플랫폼. 전략 테스트와 기술적 분석 문화가 강하다.

주요 고객층: 전문 트레이더, system trader, futures trader, options trader, active equities trader.

강점: Desktop platform, RadarScreen, EasyLanguage, strategy automation, multi-monitor, futures/option tools가 강하다.

약점: 초보자와 장기 buy-and-hold 투자자에게는 복잡하다. consumer banking, 고액자산관리, 글로벌 외국인 계좌 측면에서는 IBKR/Schwab보다 제한될 수 있다.

수수료 구조: 상품·거래량별 pricing과 platform/data fees를 확인해야 한다. futures margin은 시장 변동에 따라 바뀐다. 주식·옵션·선물 active trader는 총비용을 별도로 계산해야 한다.

상품 범위: 주식/ETF/옵션/선물/선물옵션/뮤추얼펀드 등. 채권·FX·국제계좌는 계정 유형과 지역에 따라 별도 확인 필요.

모바일·데스크톱·리서치: 차트, scanner, 자동화, strategy testing이 핵심. TWS와 달리 global brokerage보다 trading workstation 성격이 강하다.

가장 적합한 고객: 시스템 트레이더, futures/active equities trader. 헤지펀드 지향자는 IBKR와 함께 비교할 가치가 있다.

공식자료: [S28] [S29]

tastytrade

역사와 정체성: options education/media 생태계에서 출발한 파생상품 특화 브로커. tastyworks에서 tastytrade 브랜드로 확장되었다.

주요 고객층: 옵션·futures options·futures trader, probability-based trader, 파생상품 학습자.

강점: 옵션 전략, 확률·Greeks·P/L 분석, capped options commission, 교육 콘텐츠, 빠른 options workflow가 강하다.

약점: 장기 펀드·채권·고액자산관리·fundamental research에는 약하다. forex는 tastyfx라는 별도 법인/상품으로 구분된다.

수수료 구조: 주식 commission \$0. 주식/ETF options는 개설 시 계약당 \$1, 청산 commission \$0, leg당 cap 구조가 핵심. futures와 futures options는 계약당 수수료와 clearing/exchange/NFA fees가 붙는다.

상품 범위: 주식/ETF/옵션/선물/선물옵션/crypto 중심. 채권·뮤추얼펀드 중심 플랫폼이 아니다. 국제계좌는 지원 국가와 문서 요건을 확인해야 한다.

모바일·데스크톱·리서치: desktop/web/mobile 모두 options workflow에 최적화. 장기 ETF 계좌보다 파생상품 워크스태이션이다.

가장 적합한 고객: 옵션 트레이더 1순위 후보 중 하나. 장기투자자나 초보자 메인 계좌로는 과하다.

공식자료: [S30] [S31] [S32]

6. 미국 시민권자·영주권자·비거주 외국인·한국인 투자자 고려사항

계좌 개설·세금 문서 판단 흐름

투자 플랫폼 선택보다 먼저 세법상 지위와 거주지를 확인해야 한다.

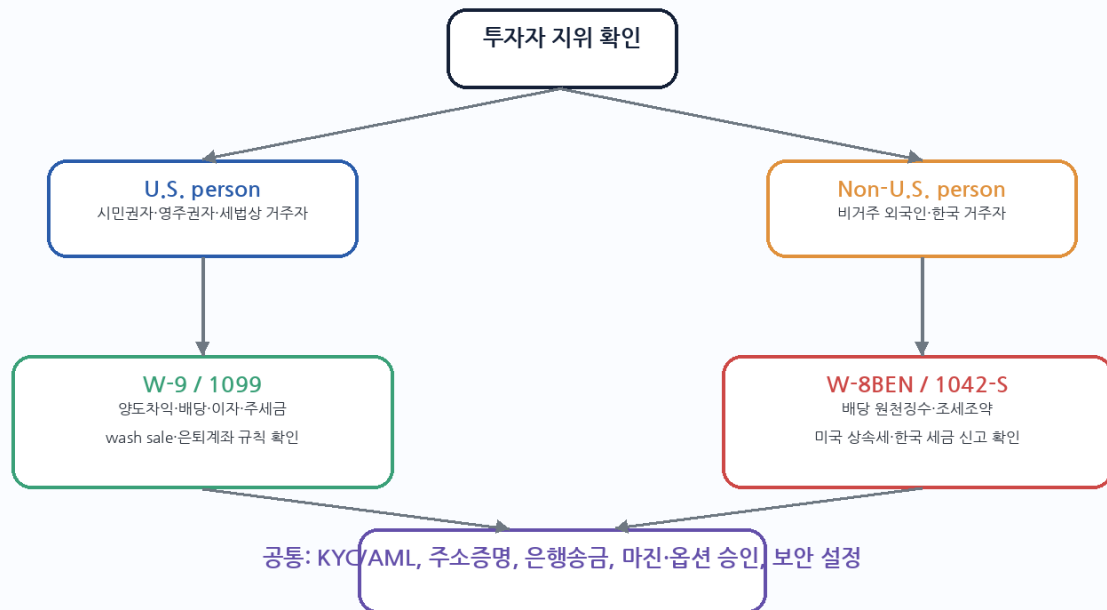


그림 5. 계좌 개설·세금 문서 판단 흐름.

6-1. 미국 시민권자·영주권자·세법상 거주자

미국 시민권자, 영주권자, 또는 substantial presence test 등으로 세법상 resident alien에 해당하면 일반적으로 브로커에 W-9를 제출하고 1099 계열 세금자료를 받는다. 양도차익, 배당, 이자, 옵션거래, wash sale, margin interest, IRA 규칙, 주 세금까지 고려해야 한다. 해외 금융계좌를 별도로 보유하면 FBAR/FATCA 등 보고 의무도 검토해야 한다.

6-2. 미국에 거주하는 비시민권자

H-1B, F-1, L-1, O-1 등 미국 내 합법 체류자는 플랫폼별로 요구하는 SSN/ITIN, 미국 주거주소, visa document, 세법상 지위 확인이 필요하다. Robinhood, Webull, SoFi 등은 미국 주소와 SSN/ITIN 또는 지원 visa를 요구하는 경우가 많다. 세법상 U.S. person이면 W-9, nonresident alien이면 W-8BEN 경로가 될 수 있으므로 체류신분과 세법상 지위를 혼동하면 안 된다.

6-3. 한국 거주 한국인·비거주 외국인

한국에 거주하면서 미국 브로커 계좌를 열려면 첫 번째 기준은 ‘그 브로커가 한국 거주자를 받는가’이다. Fidelity, Robinhood, Webull, SoFi 같은 미국 거주자 중심 플랫폼은 신규 해외 거주자에게 제한적인 경우가 많다. 현실적인 1순위는 IBKR이며, Schwab International 또는 tastytrade는 국가 지원 여부와 상품 제한을 확인해야 한다. 계좌 개설에는 여권, 주소증명, 한국 납세자번호, W-8BEN, 국제 송금 계좌가 필요할 수 있다.

한국 거주 비거주 외국인은 일반적으로 미국 배당에 30% 원천징수가 적용될 수 있으나, 유효한 W-8BEN과 조세조약 요건을 충족하면 한미조세조약상 portfolio dividend 원천징수율이 15%로 제한될 수 있다. 미국 주식 양도차익은 일반적으로 미국에서 과세되지 않는 경우가 많지만, 183일 체류, U.S. trade or business, 부동산 관련, PTP, estate tax 등 예외가 있으므로 세무전문가 확인이 필요하다. 한국 세법상 해외주식 양도소득세, 배당소득, 외국납부세액공제, 해외금융계좌 신고도 별도로 검토해야 한다. IRS W-8BEN, W-9, tax treaty tables, 한미조세조약 자료 참조. [S33] [S34] [S35] [S36]

6-4. 계좌 개설 전 확인해야 할 위험

- 거주지 변경 시 계좌가 제한되는가: Webull처럼 미국 외 장기 거주 시 신규 거래나 유지가 제한될 수 있는 플랫폼이 있다.
- 미국 주소와 실제 거주지가 일치하는가: KYC/AML, 세금보고, 우편물, 계좌 동결 리스크가 있다.
- W-8BEN과 W-9를 혼동하지 않는가: 잘못된 세금 문서는 원천징수·보고 오류를 만든다.
- 옵션·마진·선물·FX 승인 조건을 이해했는가: 승인 자체가 적합성을 보장하지 않는다.
- 국제 송금·환전 비용을 계산했는가: FX conversion과 wire fee는 장기 수익률에 누적된다.
- 상속세와 한국 세금 신고를 고려했는가: 비거주자의 미국 situs asset에는 미국 estate tax 리스크가 존재할 수 있다.

7. 투자자 유형별 최종 추천

초보 투자자

Fidelity 또는 Schwab이 가장 안전한 기본값이다. 앱이 쉽고 교육·리서치·세금자료·고객지원이 안정적이다. SoFi와 Robinhood는 시작은 쉽지만 상품 폭과 리서치가 좁으므로 '투자 습관 형성용'으로만 쓰는 것이 좋다.

장기 ETF 투자자

Vanguard, Fidelity, Schwab이 1차 후보이다. 핵심은 ETF expense ratio, 자동투자, 은퇴계좌, 세금자료, cash sweep이다. 단기 차트 기능은 거의 중요하지 않다.

옵션 트레이더

tastytrade, Schwab thinkorswim, E*TRADE, IBKR를 비교한다. 옵션에서는 수수료보다 Greeks, IV rank, probability, P/L graph, multi-leg order, assignment 관리, closing cost가 중요하다.

전문 트레이더

IBKR, TradeStation, thinkorswim이 핵심이다. execution, order types, short availability, margin, scanner, market data, API, 안정성을 본다. 모바일 앱만으로 전문 트레이딩을 하려는 접근은 위험하다.

헤지펀드 지향 투자자

IBKR가 가장 현실적 출발점이다. 이유는 multi-asset, global markets, margin, FX, options, futures, bonds, API, risk tools 때문이다. 보조로 TradeStation은 strategy automation, tastytrade는 options workflow, thinkorswim은 chart/options/futures 학습에 유용하다.

고액자산가

Schwab, Fidelity, Merrill Edge, Vanguard를 비교한다. 거래 수수료보다 advisory, estate planning 연결, cash management, lending, bank integration, tax documents, service desk가 중요하다. Bank of America 고객이면 Merrill Edge의 가치가 커진다.

해외 거주 투자자

IBKR를 먼저 검토한다. Schwab International은 거주국 지원 여부와 최소 요건을 확인한다. tastytrade는 options/futures 중심이고 지원 국가가 제한된다. Robinhood, Webull, SoFi, Fidelity는 미국 거주자 중심 제한이 커질 수 있다.

최종 결론

단 하나만 고르라면, 미국 거주 일반 투자자는 Fidelity 또는 Schwab, 해외 거주·한국인·전문 트레이더는 IBKR, 장기 인덱스 투자자는 Vanguard, 옵션 중심 트레이더는 tastytrade 또는 thinkorswim, 시스템 트레이더는 TradeStation을 우선 검토하는 것이 합리적이다. 실제로는 '장기투자 계좌 1개 + 전문 트레이딩 계좌 1개'의 이원 구조가 가장 실용적이다.

8. 실전 선택 체크리스트

- 나는 미국 세법상 U.S. person인가, nonresident alien인가?
- 현재 거주지가 미국인가, 한국인가, 또는 제3국인가? 해당 플랫폼이 내 거주국 계좌를 받는가?
- 내 핵심 투자는 ETF 장기보유인가, 개별주식인가, 옵션인가, 선물/FX인가?
- margin을 쓸 것인가? 쓴다면 이자율·maintenance requirement·liquidation policy를 이해하는가?
- options level 승인을 받을 자격과 경험이 있는가? uncovered options 위험을 이해하는가?
- market order 대신 limit order, stop, stop-limit, bracket, OCO를 언제 쓸지 아는가?
- 현금은 어디에 머무는가? sweep yield, money market, bank APY를 비교했는가?
- 세금자료가 내 회계/세무 처리에 충분한가? 1099, 1042-S, realized gain/loss, cost basis export가 되는가?
- 해외 송금·환전·출금 비용과 속도를 확인했는가?
- 2FA, device management, beneficiary, trusted contact, account alerts를 설정할 수 있는가?
- 장기적으로 자산이 커졌을 때 advisor, estate planning, trust, entity account, API, PB급 기능으로 확장 가능한가?

플랫폼 선택의 가장 큰 실수

가장 흔한 실수는 '가장 쉬운 앱'을 '가장 좋은 브로커'로 착각하는 것이다. 쉬운 앱은 진입장벽을 낮추지만, 투자자의 세금·리스크·주문·현금·상속·계좌 유지 문제를 자동으로 해결해주지 않는다. 반대로 IBKR나 TradeStation처럼 강력한 플랫폼은 기능이 많아도 초보자에게는 실수 비용을 키울 수 있다. 좋은 플랫폼은 투자자의 현재 수준보다 약간 높은 정도가 좋다. 너무 단순하면 성장 후 옮겨야 하고, 너무 복잡하면 처음부터 잘못 쓸 수 있다.

이 문서는 투자자문, 세무자문, 법률자문이 아니다. 계좌 개설, 세금 신고, 옵션·마진·선물·FX 거래 전에는 각 브로커의 최신 약관, 수수료표, 세무 전문가, 법률 전문가를 확인해야 한다.

9. 공식 자료 출처

아래 자료는 2026년 6월 22일 기준으로 확인한 브로커·규제기관 공식 자료 중심이다. 가격, 상품, 계좌자격은 수시로 바뀔 수 있다.

| 번호 | 자료 | URL |
|-----|--------------------------------------|---|
| S1 | Fidelity 수수료·마진 | https://www.fidelity.com/trading/commissions-margin-rates |
| S2 | Fidelity 채권 가격 | https://www.fidelity.com/fixed-income-bonds/bond-pricing |
| S3 | Fidelity 국제 주식거래 | https://www.fidelity.com/stock-trading/international-stock-trading |
| S4 | Fidelity Trader+ / Active Trader Pro | https://www.fidelity.com/trading/trading-platforms |
| S5 | Schwab 가격표 | https://www.schwab.com/pricing |
| S6 | Schwab thinkorswim | https://www.schwab.com/trading/thinkorswim |
| S7 | Schwab futures/forex | https://www.schwab.com/forex |
| S8 | Schwab International | https://international.schwab.com/open-account-intro |
| S9 | Interactive Brokers commissions | https://www.interactivebrokers.com/en/pricing/commissions-home.php |
| S10 | Interactive Brokers margin rates | https://www.interactivebrokers.com/en/trading/margin-rates.php |
| S11 | Interactive Brokers platforms | https://www.interactivebrokers.com/en/trading/trading-platforms.php |
| S12 | IBKR W-8BEN guidance | https://www.interactivebrokers.com/en/support/tax-nonus-initial.php |
| S13 | Robinhood trading fees | https://robinhood.com/us/en/support/articles/trading-fees-on-robinhood/ |
| S14 | Robinhood Legend | https://robinhood.com/us/en/legend/ |
| S15 | Robinhood futures | https://robinhood.com/us/en/about/futures/ |
| S16 | Robinhood eligibility | https://robinhood.com/us/en/support/articles/what-you-need-to-get-started/ |
| S17 | E*TRADE pricing | https://us.etrade.com/what-we-offer/pricing-and-rates |
| S18 | Power E*TRADE | https://us.etrade.com/platforms/power-etrade |
| S19 | Merrill Edge pricing | https://www.merrilledge.com/pricing |
| S20 | Merrill Edge MarketPro | https://www.merrilledge.com/dashboard |
| S21 | Vanguard brokerage fees | https://investor.vanguard.com/client-benefits/brokerage-fees-commissions |
| S22 | Vanguard mobile app | https://investor.vanguard.com/client-benefits/mobile-apps |
| S23 | Webull futures/margin | https://www.webull.com/trading-investing/futures |
| S24 | Webull desktop | https://www.webull.com/trading-platforms/desktop-app |
| S25 | Webull account eligibility | https://www.webull.com/help/faq/622-Opening-Your-Account |
| S26 | SoFi Invest | https://www.sofi.com/invest/ |
| S27 | SoFi Invest eligibility | https://support.sofi.com/hc/en-us/articles/360040122991-Who-may-open-a-SoFi-Invest-account |
| S28 | TradeStation pricing | https://www.tradestation.com/pricing/ |
| S29 | TradeStation desktop | https://www.tradestation.com/platforms-and-tools/desktop/ |
| S30 | tastytrade pricing | https://tastytrade.com/pricing/ |
| S31 | tastytrade platforms | https://tastytrade.com/trading-platforms/ |
| S32 | tastytrade international accounts | https://tastytrade.com/learn/accounts/account-types/international-account/ |
| S33 | IRS Form W-8BEN | https://www.irs.gov/forms-pubs/about-form-w-8-ben |
| S34 | IRS Form W-9 / backup withholding | https://www.irs.gov/instructions/iw9 |
| S35 | IRS tax treaty tables | https://www.irs.gov/individuals/international-taxpayers/tax-treaty-tables |
| S36 | U.S.-Korea tax treaty PDF | https://www.irs.gov/pub/irs-trty/korea.pdf |