

이슈&ETF

한국 주식형 ETF 편출입 Weekly

- (산업) 코스닥 반도체 순편입 상위 지속. 코스피 상사/자본재, 화장품도 순편입 수 상위
- (종목) 리노공업, 코스맥스가 순편입 상위. 신규 편입은 펄어비스, 태성, 하이젠알앤엠
- (일정) 10/12 반도체 ETF, 금융 고배당 ETF 리밸런싱 예상

주간 한국 주식형 ETF 편출입 동향(2026.10.1~10.8, 5거래일 기준)

[산업] 순편입: 코스닥 반도체, 코스피 상사/자본재, 화장품 vs 순편출: 코스닥 2차전지

지난 주에 이어 코스닥 반도체(13건)가 순편입 수 상위에 올랐다. 코스닥 반도체 내 순편입 수 상위 종목은 리노공업(4건), 솔브레인(2건)이었다. ETF 확산도 이어지고 있다. 반도체 계열 ETF 외에도 배당성장, 밸류업, 주주가치 관련 ETF에서 코스닥 반도체를 편입했다. 코스피 상사/자본재(9건)는 AI 인프라 외에 밸류업, 배당성장 ETF에서 편입이 발생했다. 이 외에 코스피 화장품(6건)도 순편입 수 상위에 올랐는데, K컬처 및 플랫폼 테마 ETF 등에서 편입이 발생했다. 순편출 상위은 코스닥 2차전지(-2건), 코스닥 자동차(-2건)이었다.

[종목] 순편입: 리노공업, 코스맥스, 한화시스템. 신규 편입: 펄어비스, 태성, 하이젠알앤엠

순편입 수 상위 종목은 리노공업(4건), 코스맥스(4건), 한화시스템(3건) 등이었다. 리노공업은 코스닥 액티브 ETF에서 주로 편입이 발생하고 있으며, 지난 8, 9월 리노공업을 편출했던 ETF에서도 다시 편입이 발생하고 있다. 한화시스템은 밸류업 ETF 계열에서 주로 편입이 발생했다. 60거래일 이상 편입 내역이 없다가 새롭게 편입된 종목은 펄어비스, 태성 등으로, 펄어비스는 주주가치 ETF, 태성은 수출 핵심 기업 테마 ETF에서 편입이 발생했다.

[일정] 반도체 지수 리밸런싱

FnGuide AI반도체TOP2플러스 지수(추종자산: 5.6조) 추종 ETF에서는 Cap을 반영한 비중 조절 과정에서 SK하이닉스(21.1%) +2,150억 원 가량 매수, 삼성전기(16.1%) -750억 원 가량 매도가 발생할 것으로 보인다. 리밸런싱은 10/12 진행될 예정으로 변동 가능하다.

표 1. 주간 편입 상위 산업, 종목 및 신규 편입 종목

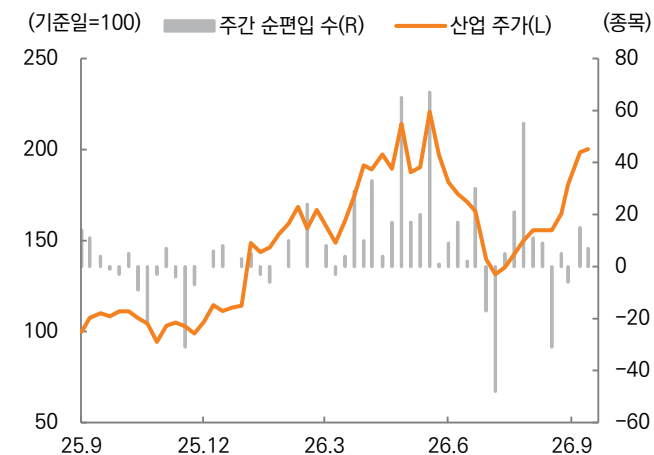
구분	시장	산업/종목명	시가총액 (조원)	ETF 보유 비중(%)	순편입 (종목)	주요 편입 종목/ETF 키워드
편입 상위 산업	코스닥	반도체	136.4	9.7	13	리노공업(4), 솔브레인(2), 에스티아이(2) 등
	코스피	상사/자본재	226	2.8	9	한화시스템(3), 포스코인터내셔널(2) 등
	코스피	화장품	65.7	1.6	6	코스맥스(4), F&F(1), 미스트홀딩스(1)
편입 상위 종목	코스닥	리노공업	6.7	17	4	반도체, 밸류업, 지수 액티브
	코스피	코스맥스	3.5	3	4	밸류업, K컬처, 플랫폼
	코스피	한화시스템	14.5	5.4	3	밸류업, 지수 액티브
신규 편입 종목	코스닥	펄어비스	2	1.6	1	주주가치
	코스닥	태성	1.9	0.8	1	수출 핵심
	코스닥	하이젠알앤엠	1.0	34.3	1	휴머노이드 로봇

주: ETF 보유 비중은 ETF 보유 잔고/산업 유동 시가총액 혹은 개별종목 유동 시가총액으로 산출,

자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

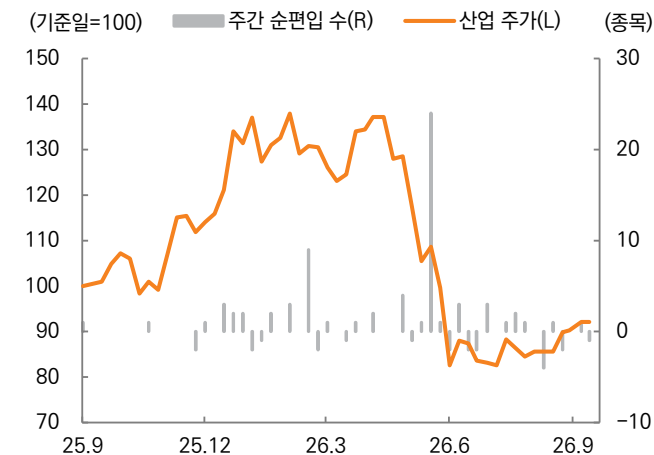
산업 편출입 동향

그림 1. [순편입 수 상위] 코스닥 반도체



주1: 순편입 수는 각 주 마지막 거래일 기준 해당 주간 순편입 수,
주2: 기준일 2025.9.26,
자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [순편출 수 상위] 코스닥 자동차



주1: 순편출 수는 각 주 마지막 거래일 기준 해당 주간 순편출 수,
주2: 기준일 2025.9.26,
자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

표 2. 주간 ETF 순편입 수 상위 산업

시장	산업명	시가총액 (조원)	ETF 보유 비중(%)	편입 (종목)	편출 (종목)	순편입 (종목)	주요 순편입 종목
코스닥	반도체	136.4	9.7	30	17	13	리노공업(4), 솔브레인(2), 에스티아이(2) 등
코스피	상사/자본재	226.0	2.8	10	1	9	한화시스템(3), 포스코인터내셔널(2), 두산(1) 등
코스피	화장품	65.7	1.6	6	0	6	코스맥스(4), F&F(1), 미스트홀딩스(1)
코스닥	IT가전	29.9	4.9	6	0	6	LS머트리얼즈(3), 비츠로셀(1), 성호전자(1) 등
코스피	반도체	2,945.2	1.8	7	4	3	케이씨텍(2), DB하이텍(1), SK스퀘어(1) 등
코스닥	기계	37.9	6.1	6	3	3	로보티즈(2), 비나텍(1), 성광벤드(1) 등
코스피	통신	37.3	2.5	5	2	3	LG유플러스(2), KT(1)
코스피	IT하드웨어	151.3	5.7	6	4	2	LG이노텍(2), 대덕(1), 코리아씨키트(1)
코스닥	상사/자본재	12.2	3	4	2	2	스피어(1), 에코프로에이치엔(1), 이노스페이스(1)
코스닥	미디어/엔터	10.9	3.2	3	1	2	SAMG엔터(1), 디지털대성(1), 메가스터디교육(1)

주: ETF 보유 비중은 ETF 보유 잔고/산업 유동 시가총액으로 산출,
자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

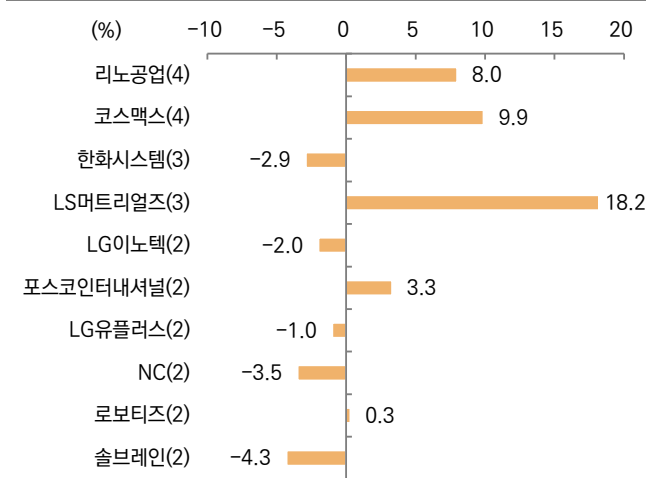
표 3. 주간 ETF 순편출 수 상위 산업

시장	산업명	시가총액 (조원)	ETF 보유 비중(%)	편입 (종목)	편출 (종목)	순편출 (종목)	주요 순편출 종목
코스닥	2차전지	18.3	4.2	0	2	-2	레이크머트리얼즈(-1), 에코앤드림(-1)
코스닥	자동차	8.3	2.2	0	2	-2	한국피아이엠(-1), 네오티스(-1)
코스피	IT가전	183.5	4.2	2	3	-1	엘앤에프(-1), 에코프로머티(-1) 등
코스피	미분류	181.7	-	0	1	-1	삼성전자우(-1)
코스피	기계	181.3	6.2	2	3	-1	두산에너지빌리티(-1), LS ELECTRIC(-1)
코스닥	건강관리	115.4	1.5	6	7	-1	파마리서치(-1), 휴젤(-1), 셀트리온제약(-1)
코스피	2차전지	81.3	3.7	1	2	-1	LG화학(-1), 코오롱인더(-1)
코스닥	IT하드웨어	45.2	3.1	6	7	-1	대우전자재료(-1), RFHIC(-1) 등
코스닥	인터넷	26.7	0.9	4	5	-1	아이티센글로벌(-2), NHN KCP(-1), 다날(-1)
코스피	호텔/레저	7.0	4.3	0	1	-1	모나오피(-1)

주: ETF 보유 비중은 ETF 보유 잔고/산업 유동 시가총액으로 산출,
자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

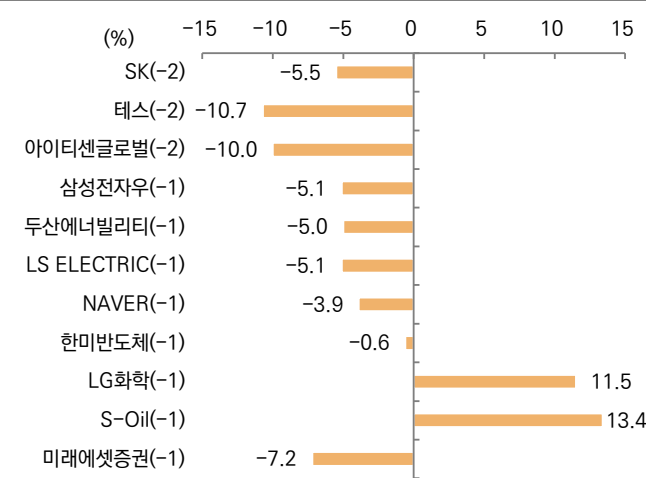
종목 편출입 동향

그림 3. 순편입 수 상위 종목의 1주 수익률(괄호 안: 순편입 수)



자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. 순편출 수 상위 종목의 1주 수익률(괄호 안: 순편출 수)



자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

표 4. 주간 ETF 순편입 수 상위 종목

종목코드	종목명	시가총액 (억원)	ETF 보유 비중(%)	순편입 (종목)	주가 상승률(%)		편입 ETF 키워드
					1W	1M	
A058470	리노공업	66,990	17	4	8	27.6	반도체, 밸류업, 지수 액티브
A192820	코스맥스	34,786	3	4	9.9	15.7	밸류업, K컬처, 플랫폼
A272210	한화시스템	144,712	5.4	3	-2.9	9.9	밸류업, 지수 액티브
A417200	LS머트리얼즈	11,129	2.1	3	18.2	50.5	지수 액티브
A011070	LG이노텍	135,376	4.4	2	-2	5	지수 액티브, 로봇 테마
A047050	포스코인터내셔널	100,452	2.7	2	3.3	5.2	지수 액티브, 자율주행 테마
A032640	LG유플러스	61,118	3.1	2	-1	-3.2	밸류업, AI SW 테마
A036570	NC	47,828	1.4	2	-3.5	5	지수 액티브, 밸류업
A108490	로보티즈	43,634	7.9	2	0.3	4.8	글로벌 수급, 자율주행 테마
A357780	솔브레인	32,009	5.7	2	-4.3	26.4	밸류업, 신재생 에너지 테마

주: 순편입 수는 편입 수-편출 수로 산출, ETF 보유 비중은 ETF 보유 잔고/종목 유동 시가총액으로 산출,

자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

표 5. 주간 ETF 순편출 수 상위 종목

종목코드	종목명	시가총액 (억원)	ETF 보유 비중(%)	순편출 (종목)	주가 상승률(%)		편입 ETF 키워드
					1W	1M	
A034730	SK	402,390	0.7	-2	-5.5	-8	지수 액티브, 밸류업
A095610	테스	31,789	21.2	-2	-10.7	10.9	반도체 소부장, 밸류업
A124500	아이티센글로벌	6,149	0.3	-2	-10	-15.1	지수 액티브
A005935	삼성전자우	1,556,600	-	-1	-5.1	-2.2	제조업
A034020	두산에너지빌리티	499,638	2.5	-1	-5	-12.8	밸류업
A010120	LS ELECTRIC	293,250	7.9	-1	-5.1	-2.5	테크 테마
A035420	NAVER	279,549	1.2	-1	-3.9	-14.3	지수 액티브
A042700	한미반도체	254,484	19.6	-1	-0.6	9.2	AI 인프라
A051910	LG화학	202,247	4.1	-1	11.5	6.1	자율주행 테마
A010950	S-Oil	189,927	0.6	-1	13.4	5.8	지수 액티브

주: 순편출 수는 편입 수-편출 수로 산출, ETF 보유 비중은 ETF 보유 잔고/종목 유동 시가총액으로 산출,

자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

고성과 ETF(최근 1개월/6개월 성과 상위 10% ETF)의 편출입 증감

표 6. 성과 상위 ETF의 편출입(성과 구분: 단기-1개월 상위 10%, 장기-6개월 상위 10%, 주황색 음영: 편입 이후 산업 대비 성과 우수)

발생일	성과 구분	ETF 명	ETF 키워드	편출입	편입 종목	편출입 이후 수익률(%)	산업 평균 대비(p)
10/1	단기	TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편입	한선엔지니어링(A452280)	0.4	1.8
10/1	단기	RISE 2차전지액티브(A422420)	테마(환경)	편출	에코프로머티(A450080)	1.9	-2.4
10/1	장기	KoAct AI인프라액티브(A487130)	테마(환경)	편입	에스티아이(A039440)	-3.8	-4.9
				편출	한미반도체(A042700)	-0.6	-0.4
				편출	네오티스(A085910)	19.7	18.7
				편출	SK이노베이션(A096770)	15.3	13.4
				편입	파크시스템스(A140860)	4.2	2.0
				편출	기가비스(A420770)	2.4	1.3
				편입	파두(A440110)	-7.7	-8.7
10/2	단기	KoAct 수소전력ESS인프라액티브(A0150K0)	테마(환경)	편입	에코프로에이치엔(A383310)	1.4	5.9
10/2	단기	PLUS 코스닥150액티브(A0166N0)	중소형주 액티브	편입	필옵틱스(A161580)	2.3	2.1
10/2	단기	TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편입	성호전자(A043260)	3.8	1.4
				편입	오이솔루션(A138080)	-5.2	-3.2
10/2	장기	TIGER 코리아테크액티브(A471780)	테마(테크)	편출	두산(A000150)	0.1	3.2
				편입	에프에스티(A036810)	-5.2	-6.2
				편입	SK스퀘어(A402340)	-9.5	-9.6
10/2	장기	WON 반도체밸류체인액티브(A474590)	반도체	편입	리노공업(A058470)	4.3	3.3
10/2	장기	KoAct AI인프라액티브(A487130)	테마(환경)	편입	솔루엠(A248070)	3.0	0.2
10/6	단기	KoAct 코스닥액티브(A0163Y0)	중소형주 액티브	편출	이랜텍(A054210)	-0.7	0.4
				편출	아이티센글로벌(A124500)	-11.5	-9.2
				편입	LS머트리얼즈(A417200)	4.2	4.5
10/6	단기	TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편입	동국산업(A005160)	13.6	14.6
10/6	장기	KoAct AI인프라액티브(A487130)	테마(환경)	편입	두산(A000150)	-8.6	-5.2
				편입	리노공업(A058470)	1.2	2.1
				편출	티에스이(A131290)	-0.8	0.1
				편출	원익IPS(A240810)	-5.4	-4.5
10/7	단기	PLUS 코스닥150액티브(A0166N0)	중소형주 액티브	편입	LS머트리얼즈(A417200)	5.4	3.2
10/7	단기	TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편입	애플론(A174900)	-5.0	-4.1
10/7	장기	HK 베스트일레븐액티브(A391670)	대형주	편출	SK텔레콤(A017670)	-3.8	-2.0
				편입	한화시스템(A272210)	-1.3	0.4
10/8	단기	TIME 코스닥액티브(A0162Y0)	중소형주 액티브	편출	캠트로닉스(A089010)	-	-
				편출	아이티센글로벌(A124500)	-	-
				편출	인텔리안테크(A189300)	-	-
				편출	한국파이앰(A448900)	-	-
10/8	단기	KoAct 코스닥액티브(A0163Y0)	중소형주 액티브	편출	하나미이크론(A067310)	-	-
10/8	단기	TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편입	LS머트리얼즈(A417200)	-	-
10/8	단기	DS 코스닥액티브(A0220B0)	중소형주 액티브	편입	비츠로셀(A082920)	-	-
				편입	아이쓰리시스템(A214430)	-	-
10/8	장기	HK 베스트일레븐액티브(A391670)	대형주	편입	한화솔루션(A009830)	-	-
				편출	SK(A034730)	-	-

주1: 각 일자별 한국 주식형 ETF 내 1개월, 6개월 수익률 상위 10% ETF에서 발생한 편입, 편출 내역.

주2: 산업 평균 대비는 대상 종목이 속한 산업군(ex.코스피 반도체) 소속 종목의 평균 성과 대비 성과.

자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

신규 편입 종목

표 7. ETF 신규 편입 종목 TOP 10(직전 60거래일 편입 내역 미존재)

종목코드	종목명	편입 적용일	순편입	주가 상승률(%)		키워드(편입 ETF)
				1W	1M	
A263750	펠어비스	10/12	1	-2.8	-7.5	주주가치(BNK 주주가치액티브)
A323280	태성	10/8	1	2.6	37.8	전략(KoAct K수출핵심기업TOP30액티브)
A160190	하이젠알앤엠	10/7	1	8.4	30.9	테마(테크)(ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+)
A036810	에프에스티	10/6	1	-2.5	35.1	테마(테크)(TIGER 코리아테크액티브)
A214430	아이쓰리시스템	10/12	1	7.6	34.2	중소형주 액티브(DS 코스닥액티브)
A101160	월덱스	10/12	1	-3.2	7.5	주주가치(BNK 주주가치액티브)
A052400	코나아이	10/12	1	-6	-1	주주가치(BNK 주주가치액티브)
A018290	브이티	10/12	1	2.8	6.2	주주가치(BNK 주주가치액티브)
A067160	SOOP	10/12	1	3.1	-1.3	주주가치(BNK 주주가치액티브)
A215200	메가스터디교육	10/12	1	4.3	11.4	주주가치(BNK 주주가치액티브)

자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

패시브 일정

(예정) 10/12 리밸런싱 매매가 예정(적용일 10/13)된 FnGuide AI반도체TOP2플러스 지수(TOP2 각 25% 고정/나머지 15% Cap, 비중 확정 10/7 증가)에서는 Cap(25%)을 하회한 SK하이닉스(21.1%)에서 +2,150억 원 가량 매수, Cap을 상회한 삼성전기(16.1%)에서 -750억 원 가량 매도가 발생할 것으로 보인다.

FnGuide 금융지주플러스고배당 지수(금융지주 Cap: 20%)에 속한 KB금융(+1.3%p), 신한지주(+1.0%p)도 Cap을 상회하고 있으나, 매도 금액은 각각 40억 원대, 30억 원대 수준이다. 26일에는 한국거래소 산업분류체계(KRICs)의 종목 분류 발표가 예정되어 있다.

(리뷰) 지난 주 목요일 FnGuide 반도체 TOP10 지수(추종자산: 10.7조 원)를 추종하는 TIGER 반도체TOP10(A396500)에서는 별도 편출입 없이 비중 변경만 발생했다. SK하이닉스(+3.2%p), SK스퀘어(+2.9%p)는 비중이 증가했고, 삼성전자(-1.7%p)는 비중이 감소했다.

WISE 2차전지 테마 지수(추종자산: 1조 원)를 추종하는 TIGER 2차전지테마(A305540)에서는 편출 없이 에코앤드림(0.07%p), 하나기술(0.06%p)만 편입됐다. KEDI 코리아 휴머노이드로봇산업 지수(추종자산: 0.7조)를 추종하는 TIGER 코리아휴머노이드로봇산업(A0148J0)에서는 편출입 없이 로보티즈(-3.8%p) 비중 감소만 발생했다.

표 8. 2026년 4분기 지수 변경 관련 주요 일정(*리밸런싱은 적용일 기준)

일자	구분	대상 지수(추종 ETF 자산)	Cap 초과/미달 종목, 비교
10/13	리밸런싱	FnGuide AI반도체TOP2플러스 지수(5.7조),	삼성전자(-0.7%p), SK하이닉스(-3.9%p), 삼성전기(+1.1%p),
		FnGuide 금융지주플러스고배당 지수(0.3조),	KB금융(+1.3%p), 신한지주(+1%p) 등
		FnGuide AI반도체TOP10 지수(0.2조)	ISC(+2.4%p), 원익IPS(+1.3%p) 등
10/14	리밸런싱	FnGuide 2차전지소재 지수(0.6조)	포스코퓨처엠(+2.4%p)
10/26	기타	한국거래소 KRICS 종목 분류 발표	(예정)
11/12	기타	정기 변경 발표일: MSCI Korea 지수	
11/16	리밸런싱	FnGuide 조선TOP3플러스 지수(1.5조 원) 등	*11월: 3개 지수 2.3조 원 대상
11월 월중	기타	정기 변경 발표일: 코스피 200, 코스닥 150 등	
12/1	리밸런싱	MSCI Korea 지수	
12/11	리밸런싱	대표 지수: 코스피 200(60조), 코스닥 150(11조) 등	
12/14	리밸런싱	FnGuide AI반도체TOP2+ 지수(4.1조), iSelect AI 전력핵심설비 지수(3조), FnGuide AI반도체TOP3+ 지수(1.3조)	
12/14~16	리밸런싱	FnGuide 2차전지 산업 지수(3조/분할),	
12/15	리밸런싱	KEDI 코리아AI전력기기TOP3플러스 지수(1조), NICE K반도체 TOP2 MAX+ 지수(0.3조)	
12/16	리밸런싱	FnGuide K-반도체 지수(3.6조), FnGuide 배당주 지수(2.3조)	

주1: 추종 자산 1천억 원 이상 기초지수 대상. 추종자산은 10/8 기준으로 변동 가능.

주2: 리밸런싱을 위한 매매 후 적용일에 반영, 대체로 적용일 전거래일에 매매가 이뤄지나 변동/분산 가능.

자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.