

이슈&ETF

한국 주식형 ETF 편출입 Weekly (10.12~10.16)

- (산업) 코스닥 반도체(11) 3주 연속 순편입 수 상위. 시장 변동성 확대된 15, 16일에는 코스피 미디어/엔터(2), 통신(1), 은행(1) 등 방어주 성격의 산업을 중심 편입
- (종목) 순편입 수 상위는 HMM(5), KT·삼성SDI(각 3) 등. 주주가치/배당 ETF에서 편입
- (일정) 이번 주 일정은 없으며, 10/26 한국거래소 산업분류체계 종목 발표 예정

주간 한국 주식형 ETF 편출입 동향

[산업] 순편입: 코스닥 반도체 vs 순편출: 코스피 상사/자본재, 코스피 증권

코스닥 반도체(11건)가 3주 연속 순편입 수 상위 산업에 올랐다. 종목별로는 티에프이(2건), 이오테크닉스·피에스케이(각 1건) 등이 순편입됐으며, 반도체 계열 ETF 외에도 코스닥 액티브, AI 인프라, 밸류업 ETF에서 편입이 지속되고 있다. 순편출 상위는 코스피 상사/자본재(-13건), 증권(-12건), IT하드웨어·화장품(각 -10건)이었다.

시장 변동성이 확대된 15, 16일에는 경기 민감 산업인 코스피 IT하드웨어(-13건), 코스피 반도체(-11건)를 편출하고 코스피 미디어/엔터(2건), 통신(1건), 은행(1건) 등 주로 방어주 성격의 산업을 중심으로 편입이 발생했다.

[종목] 순편입: HMM, KT, 삼성SDI. 신규 편입: 우리기술, 인바디, E1

순편입 수 상위 종목은 HMM(5건), KT·삼성SDI(각 3건)였다. HMM은 고배당, 배당성장, 저변동성 ETF에서, KT는 주주가치·밸류업·코스피 액티브 ETF에서 편입이 발생했다. 순편출 상위 종목은 다이아(-4건), LX인터내셔널·로보티즈·실리콘투·에이피알(각 -3건)이었다. 신규 편입은 우리기술(개인 수급 ETF), 인바디(바이오 ETF), E1(성장주) 등이 있었다.

[일정] 한국거래소 산업분류체계(KRICS) 종목 발표(10/26)

(리뷰) FnGuide AI반도체TOP2플러스 지수 등 5개 ETF 기초지수의 리밸런싱이 진행됐다. (예정) 이번 주 일정은 없으며, 10/26 한국거래소 산업분류체계 종목 발표가 예정되어 있다.

표 1. 주간 편입 상위 산업, 종목 및 신규 편입 종목

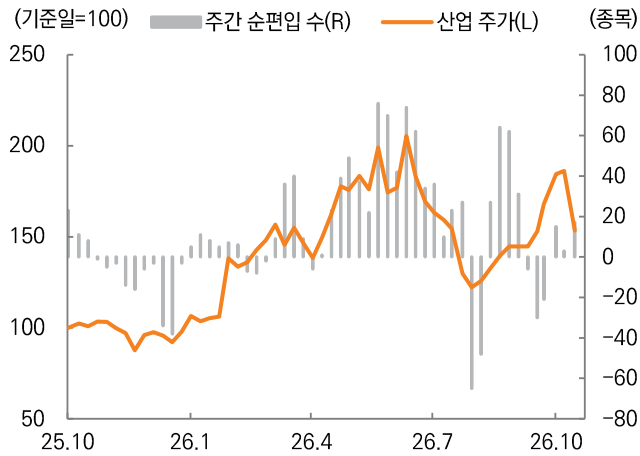
구분	시장	산업/종목명	시가총액 (조원)	ETF 보유 비중(%)	순편입 (종목)	주요 편입 종목/ETF 키워드
편입 상위 산업	코스닥	반도체	113.4	9.6	11	티에프이(2), 이오테크닉스(1) 등
	코스피	IT가전	174.1	4.4	5	삼성SDI(3), LG전자(2), LG에너지솔루션(1) 등
	코스피	통신	36.1	2.6	4	KT(3), LG유플러스(1)
편입 상위 종목	코스피	HMM	22.2	0.5	5	밸류업, 고배당, 배당성장
	코스피	삼성SDI	42.7	5.1	3	모멘텀, 개인 수급, AI 인프라
	코스피	KT	12.7	3.4	3	밸류업, 대표지수 액티브
신규 편입 종목	코스닥	우리기술	1.8	4.9	1	전략(RISE 동학개미)
	코스닥	인바디	0.7	0.6	1	헬스케어(KoAct 바이오헬스케어액티브)
	코스피	E1	0.6	1.7	1	대형주(TIGER AI코리아그로스액티브)

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

자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

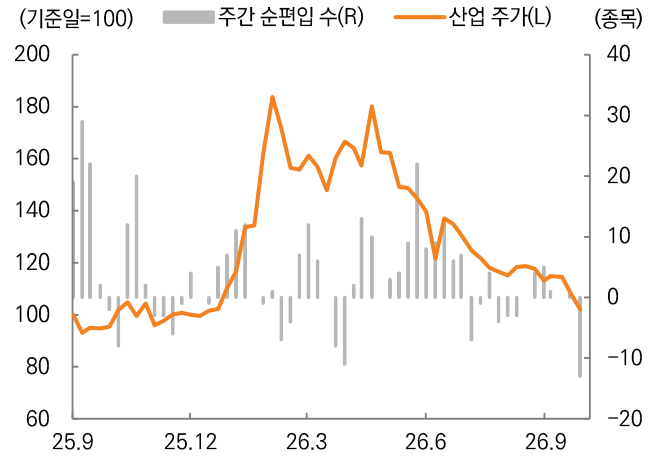
산업 편출입 동향

그림 1. [순편입 수 상위] 코스닥 반도체



주1: 순편입 수는 각 주 마지막 거래일 기준 해당 주간 순편입 수,
주2: 기준일 2025.10.2,
자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [순편출 수 상위] 코스피 증권



주1: 순편출 수는 각 주 마지막 거래일 기준 해당 주간 순편출 수,
주2: 기준일 2025.10.2,
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	113.4	9.6	34	23	11	티에프이(2), 이오테크닉스(1), 피에스케이(1) 등
코스피	IT가전	174.1	4.4	8	3	5	삼성SDI(3), LG전자(2), LG에너지솔루션(1) 등
코스피	통신	36.1	2.6	4	0	4	KT(3), LG유플러스(1)
코스피	운송	67.2	1	11	8	3	HMM(5), 팬오션(1), AJ네트웍스(1), KCTC(1) 등
코스닥	IT하드웨어	38.6	2.8	4	2	2	HT로보틱스(1), 아모텍(1), 태성(1)
코스피	은행	203.0	3.1	10	9	1	KB금융(1), 케이뱅크(1), 하나금융지주(1) 등
코스피	미디어/엔터	12.7	4.9	2	1	1	제일기획(1)

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

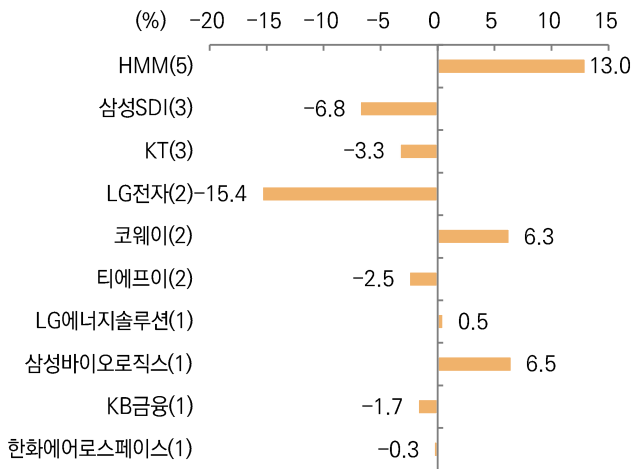
표 3. 주간 ETF 순편출 수 상위 산업

시장	산업명	시가총액 (조원)	ETF 보유 비중(%)	편입 (종목)	편출 (종목)	순편입 (종목)	주요 순편출 종목
코스피	상사/자본재	211.7	2.8	9	22	-13	LX인터내셔널(-3), 삼성물산(-1) 등
코스피	증권	76.5	5.6	3	15	-12	한국금융지주(-2), NH투자증권(-1) 등
코스피	IT하드웨어	117.0	5.6	4	14	-10	대덕전자(-2), 드림텍(-2), LG이노텍(-1)
코스피	화장품	64.3	1.6	6	16	-10	에이피알(-3), 달바글로벌(-2) 등
코스피	2차전지	73.7	3.7	7	13	-6	롯데정밀화학(-2), 한국셀석유(-2) 등
코스피	유통	15.5	0.9	0	6	-6	신세계(-1), 롯데쇼핑(-1), 이마트(-1)
코스피	반도체	2,329.9	1.8	11	16	-5	디아이(-4), DB하이텍(-2), 이수페타시스(-1)
코스피	자동차	173.7	2.6	8	13	-5	에스엘(-2), 현대위아(-2) 등
코스피	호텔/레저	6.9	4.3	1	6	-5	하나투어(-2), 강원랜드(-1), 파라다이스(-1)
코스피	조선	122.3	4.5	3	7	-4	HD현대(-1), HD현대마린솔루션(-1) 등

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

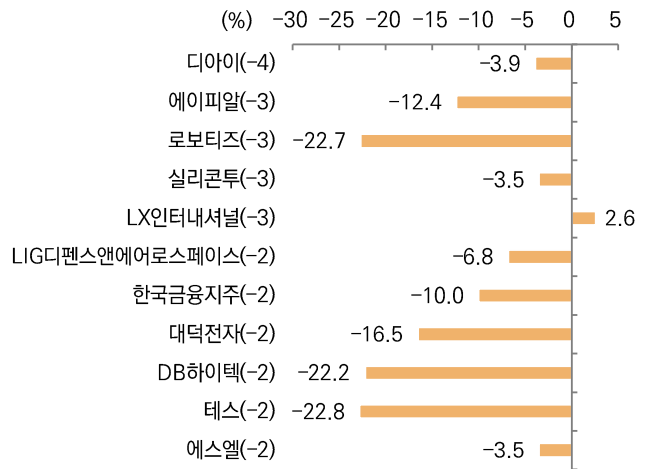
종목 편출입 동향

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	
A011200	HMM	221,661	0.5	5	13	15.5	밸류업, 고배당, 배당성장
A006400	삼성SDI	427,103	5.1	3	-6.8	-2.6	모멘텀, 개인 수급, AI 인프라
A030200	KT	127,019	3.4	3	-3.3	-4.5	밸류업, 대표지수 액티브
A066570	LG전자	276,415	1.7	2	-15.4	-15.2	반도체, 모멘텀
A021240	코웨이	76,287	0.7	2	6.3	0.4	저변동, 밸류업
A425420	티에프이	7,766	3.3	2	-2.5	11.9	밸류업, AI 인프라
A373220	LG에너지솔루션	943,020	6	1	0.5	9.8	대표지수 액티브
A207940	삼성바이오로직스	600,857	2.5	1	6.5	-7.2	저변동
A105560	KB금융	567,500	2.5	1	-1.7	-9.4	저변동
A012450	한화에어로스페이스	457,883	2.7	1	-0.3	-15.8	전략 산업

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	
A003160	디아이	11,462	2	-4	-3.9	29	성장주, 반도체 소부장 등
A278470	에이피알	121,861	1.4	-3	-12.4	-7.8	성장주, 대표지수 액티브 등
A108490	로보티즈	33,734	7.9	-3	-22.7	-25.6	대표지수 액티브, 전략 산업
A257720	실리콘투	22,427	3.5	-3	-3.5	-20	밸류업, 대표지수 액티브, K컬처
A001120	LX인터내셔널	17,248	9.9	-3	2.6	6.8	저변동, 성장테마
A079550	LIG디펜스엔에어로스페이스	126,280	4.8	-2	-6.8	-13.8	성장주, 밸류업
A071050	한국금융지주	84,592	6.9	-2	-10	-18.8	성장주
A353200	대덕전자	65,082	11.1	-2	-16.5	29.5	성장주, 대표지수 액티브
A000990	DB하이텍	46,985	14.3	-2	-22.2	-13.6	성장주, 밸류업
A095610	테스	24,548	20.2	-2	-22.8	-6.6	대표지수 액티브, 자율주행 테마

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 종목

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)
10/12	단기	KoAct 코스닥액티브(A0163Y0)	중소형주 액티브	편출	에이프릴바이오(A397030)	-4.3	-2.5
10/12	단기	TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편입	태성(A323280)	-14.4	-11.2
10/12	단기	DS 코스닥액티브(A0220B0)	중소형주 액티브	편출	삼현(A437730)	-11.4	-9.3
10/13	단기	TIME 코스닥액티브(A0162Y0)	중소형주 액티브	편출	세트렉아이(A099320)	-5.8	-3.3
				편출	실리콘투(A257720)	5.1	5.2
				편출	알지노믹스(A476830)	-1.6	-2.8
10/13	단기	KoAct 코스닥액티브(A0163Y0)	중소형주 액티브	편출	에스티팜(A237690)	6.2	6.0
				편입	HT로보틱스(A396300)	43.5	45.6
10/13	단기	DS 코스닥액티브(A0220B0)	중소형주 액티브	편출	SFA반도체(A036540)	-17.0	-7.9
				편입	에스티아이(A039440)	12.6	21.7
				편입	프로텍(A053610)	-16.1	-7.0
				편출	하나마이크론(A067310)	-17.2	-8.2
				편출	비에이치아이(A083650)	-2.9	-0.8
				편출	로보티즈(A108490)	-8.2	-6.0
				편입	에스티(A122640)	-15.0	-6.0
				편출	한라캐스트(A125490)	-8.1	-6.8
				편입	HPSP(A403870)	-12.2	-3.1
				편출	니어스랩(A417030)	-5.0	-2.5
				편출	한국파이애포(A448900)	-6.3	-5.0
10/14	단기	TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편입	큐리언트(A115180)	0.5	0.5
10/14	단기	DS 코스닥액티브(A0220B0)	중소형주 액티브	편입	뉴파워프라즈마(A144960)	-4.1	1.6
10/14	장기	TIGER 코리아테크액티브(A471780)	테마(테크)	편출	넥스틴(A348210)	-8.9	-3.2
10/14	장기	WON 반도체밸류체인액티브(A474590)	반도체	편출	피에스케이홀딩스(A031980)	-4.8	0.9
				편출	심텍(A222800)	-10.2	-8.0
				편입	SK스퀘어(A402340)	-8.0	-1.8
10/14	장기	KoAct AI인프라액티브(A487130)	테마(환경)	편입	오킨스전자(A080580)	4.5	10.2
				편입	티에프이(A425420)	5.7	11.4
				편출	파두(A440110)	-13.6	-7.9
10/14	장기	ACE 라이프자산주주가치액티브(A494330)	전략(밸류업)	편출	SK하이닉스(A000660)	-10.4	-4.2
				편출	한국전력(A015760)	-1.9	-0.5
				편입	삼성에스디에스(A018260)	-1.3	0.1
				편입	KT(A030200)	1.0	2.7
				편입	LG유플러스(A032640)	5.5	7.2
				편출	HD현대(A267250)	-4.9	-0.3
10/15	단기	KoAct 코스닥액티브(A0163Y0)	중소형주 액티브	편출	엘티씨(A170920)	17.2	12.0
				편출	샘시엔에스(A252990)	14.5	9.4
10/15	단기	TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편입	HLB0노베이션(A024850)	-1.6	-6.7
10/15	단기	PLUS AI반도체소부장액티브(A0239Z0)	반도체	편출	동진세미캠(A005290)	3.0	-2.2
				편출	한솔케미칼(A014680)	0.4	-0.5
				편출	솔브레인(A357780)	-0.3	-5.4
10/16	단기	TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편입	이오테크닉스(A039030)	-	-
				편출	더블유씨피(A393890)	-	-
10/16	단기	DS 코스닥액티브(A0220B0)	중소형주 액티브	편출	아이쓰리시스템(A214430)	-	-

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	
A032820	우리기술	10/15	1	-12.2	-21.4	전략(RISE 동학개미)
A041830	인바디	10/16	1	2.5	-9.5	헬스케어(KoAct 바이오헬스케어액티브)
A017940	E1	10/13	1	-0.2	-3.9	대형주(TIGER AI코리아그로스액티브)
A053610	프로텍	10/14	1	-18.4	6.6	중소형주 액티브(DS 코스닥액티브)
A376300	디어유	10/19	1	1.4	15.7	테마(테크)에셋플러스 코리아플랫폼액티브)
A114810	한솔아이원스	10/14	1	-12	5	반도체(DS AI반도체액티브)
A096760	JW홀딩스	10/13	1	-2.7	-6.7	대형주(TIGER AI코리아그로스액티브)
A123890	한국자산신탁	10/13	1	-3.1	-5.1	대형주(TIGER AI코리아그로스액티브)
A244920	에이플러스에셋	10/13	1	-7	-14.2	대형주(TIGER AI코리아그로스액티브)
A077500	유니퀘스트	10/14	1	1.7	37.7	반도체(DS AI반도체액티브)

자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

패시브 일정

(예정) 10월 추종자산 1천억 원 이상인 ETF 기초지수의 리밸런싱은 마무리됐다. 이번 달 주요 잔여 일정은 26일로 예정된 한국거래소 산업분류체계(KRICS) 종목 발표이다. 11월에는 3개 지수(추종자산: 2.1조 원)의 리밸런싱이 예정되어 있으며, MSCI Korea 지수의 정기 변경 발표가 예정되어 있다(11/12).

(리뷰) 지난 주 FnGuide AI반도체TOP2플러스 지수에서는 티에스이(+1.32%p) 신규 편입, 브이엠(-1.66%p)의 편출이 발생했다. 최근 반도체 소부장 종목 강세로 비중이 축소된 SK 하이닉스(21.1%→25%, +3.9%p), 삼성전자(24.3%→25%, +0.66%p), SK스퀘어(12.5%→13.9%, +1.39%p)는 비중이 확대됐다. 반면 삼성전기는 Cap(15%) 상회로 비중이 축소됐으며(16.2%→14.9%, -1.24%p), 이수페타시스, 대덕전자도 각각 -1.43%p, -1.05%p 비중 축소가 발생했다. 이 외 기초지수 변동은 아래와 같이 발생했다.

표 8. ETF 기초지수별 편입, 편출 내역(편입, 편출 내 괄호는 비중 변동 내역)

기초지수	ETF	편입	편출
FnGuide 2차전지소재	TIGER 2차전지소재Fn (462010)	-	에코앤드림(-0.06%p)
FnGuide 금융지주플러스고배당	SOL 금융지주플러스고배당 (484880)	삼성증권(+4.80%p)	BNK금융지주(-3.44%p)
FnGuide AI반도체TOP10	RISE AI반도체TOP10 (0093A0)	테크웍(+7.78%p)	피에스케이홀딩스(-10.92%p)
FnGuide 화장품TOP3 플러스	SOL 화장품TOP3플러스 (0008T0)	엔에프씨(+0.95%p)	제넥(-1.47%p)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. 2026년 4분기 지수 변경 관련 주요 일정(*리밸런싱은 적용일 기준)

일자	구분	대상 지수(추종 ETF 자산)	비고
10/26	기타	한국거래소 KRICS 종목 분류 발표	(예정)
11/12	기타	정기 변경 발표일: MSCI Korea 지수	
11/16	리밸런싱	FnGuide 조선TOP3플러스 지수(1.2조 원) 등	*11월: 3개 지수 2.1조 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(50조), 코스닥 150(8.8조) 등	
12/14	리밸런싱	FnGuide AI반도체TOP2+ 지수(3.1조), iSelect AI 전력핵심설비 지수(2.4조), FnGuide AI반도체TOP3+ 지수(1조)	
12/14~16	리밸런싱	FnGuide 2차전자 산업 지수(2.7조/분할),	
12/15	리밸런싱	KEDI 코리아(AI)전력기기TOP3플러스 지수(0.8조), NICE K반도체 TOP2 MAX+ 지수(0.3조)	
12/16	리밸런싱	FnGuide K-반도체 지수(2.7조), FnGuide 배당주 지수(2.2조)	

주1: 추종 자산 1천억 원 이상 기초지수 대상. 추종자산은 10/19 기준으로 변동 가능,

주2: 리밸런싱을 위한 매매 후 적용일에 반영, 대체로 적용일 전거래일에 매매가 이뤄지거나 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.