

이슈&ETF

한국 주식형 ETF 편출입 Weekly (10.19~10.23)

- (산업) 코스닥 반도체가 3주 연속 순편입 수 1위 유지했으나 선호도는 낮아짐. 편출 수 지속적으로 증가, 신규 상장 제외하면 사실상 순편출 전환. 코스닥 IT하드웨어도 상위
- (종목) 우선주 편입 증가(삼성전자우). 괴리율 추가 축소 염두에 둔 것으로 추정
- (일정) 주요 ETF 정기 변경은 없음. 한국거래소 산업분류체계 종목 발표 예정(10/26)

주간 한국 주식형 ETF 편출입 동향

[산업] 순편입: 코스닥 반도체/IT하드웨어 vs 순편출: 코스피 IT가전, 코스닥 건강관리

코스닥 반도체(6건)가 3주 연속 순편입 상위 산업을 유지했으나 ETF 내 선호도는 낮아졌다. 직전 2주와 비교하면 순편입 수는 감소하고(최근 3주: 13→11→6건), 편출 수도 증가하고 있다(최근 3주: 17→23→25건). 지난 주 순편입 수 순증은 신규 ETF 상장(1건) 영향이 크다. 코스닥 IT하드웨어(6건)은 코스닥 액티브 ETF 및 반도체 소부장/밸류체인 ETF에서 편입이 발생했다. 순편출 수 상위 산업은 코스피 IT가전(-2건), 코스닥 건강관리(-2건), 코스피 화장품(-2건) 등이었다.

[종목] 순편입: 삼성전자우, LG씨엔에스, 코세스. 신규 편입: 에코프로, 현대차2우B

순편입 수 상위 종목은 삼성전자우(3건), LG씨엔에스(3건) 등이다. 지난 주 우선주는 현대차2우B 포함 4건의 편입이 발생했다. 삼성전자우, 현대차2우B의 본주 대비 괴리율은 각각 22.1%, 46%로 2016년 이후 평균 괴리율(16.9%, 38.6%)을 감안할 때 추가적인 괴리율 축소를 염두에 둔 것으로 보인다. 두 우선주를 편입한 ETF도 모두 배당과 관련이 없는 제조업, AI 인프라 관련 ETF였다. LG씨엔에스는 배당/AI인프라/밸류업 ETF에 동시 편입됐다.

[일정] 한국거래소 산업분류체계(KRICS) 종목 발표(10/26)

(예정) 이번 주 주요 기초지수 리밸런싱 일정은 없으며, 10/26 한국거래소 산업분류체계 종목 발표가 예정되어 있다.

표 1. 주간 편입 상위 산업, 종목 및 신규 편입 종목

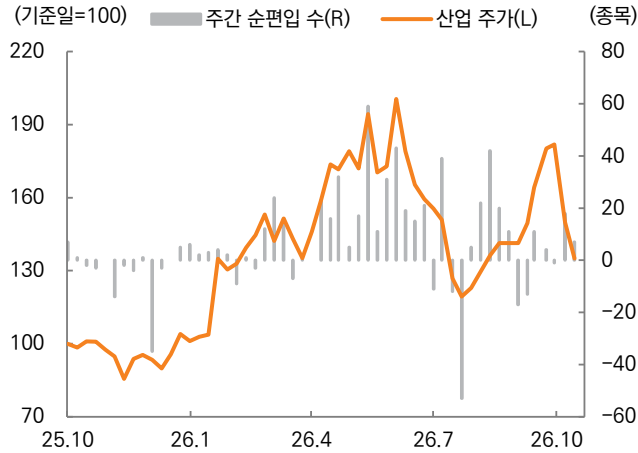
구분	시장	산업/종목명	시가총액 (조원)	ETF 보유 비중(%)	순편입 (종목)	주요 편입 종목/ETF 키워드
편입 상위 산업	코스닥	반도체	102.3	9.4	6	코세스(3), 에프에스티(2) 등
	코스닥	IT하드웨어	36.5	2.9	6	파인애플(3), 디케이티(2), RFHIC(1), 심텍(1)
	코스피	건강관리	162.2	1.6	5	SK바이오팜(1), 삼성바이오로직스(1) 등
편입 상위 종목	코스피	삼성전자우	134.7	-	3	제조업, 밸류업, AI 인프라
	코스피	LG씨엔에스	7	4.1	3	배당성장, 밸류업, AI 인프라
	코스닥	코세스	0.7	5.3	3	반도체 소부장, 제조업 등
신규 편입 종목	코스닥	에코프로	9.9	5.1	1	한국 ESG(PLUS ESG가치주액티브)
	코스피	현대차2우B	5.5	-	1	전략(PLUS K제조업핵심기업액티브)
	코스닥	에스엠	1.9	4.9	1	중소형주 액티브(KoAct 코스닥액티브)

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

자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

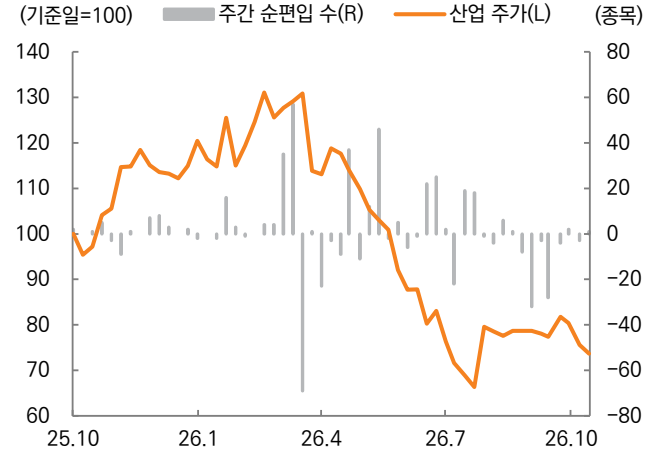
산업 편출입 동향

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] 코스닥 건강관리



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	102.3	9.4	31	25	6	코세스(3), 에프에스티(2), 피에스케이홀딩스(2) 등
코스닥	IT하드웨어	36.5	2.9	9	3	6	파인애플(3), 디케이티(2), RFHIC(1), 심텍(1)
코스피	건강관리	162.2	1.6	5	0	5	SK바이오팜(1), 삼성바이오로직스(1) 등
코스피	미분류	157.9	-	4	0	4	삼성전자우(3), 현대차2우B(1)
코스피	인터넷	101.9	1.9	6	2	4	LG씨엔에스(3), 넷마블(1), 삼성에스디에스(1)
코스피	IT하드웨어	110.9	5.6	4	1	3	코리아씨키트(2), 대덕전자(1), 삼성전기(1)
코스닥	상사/자본재	10.4	3.1	3	0	3	에코프로에이치엔(3)
코스닥	자동차	7.7	2.5	3	0	3	네오티스(1), 삼현(1), 알맥(1)
코스피	자동차	165.2	2.6	2	0	2	기아(1), 현대모비스(1)
코스닥	기계	31.7	6	2	0	2	비나텍(1), 서진시스템(1)

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

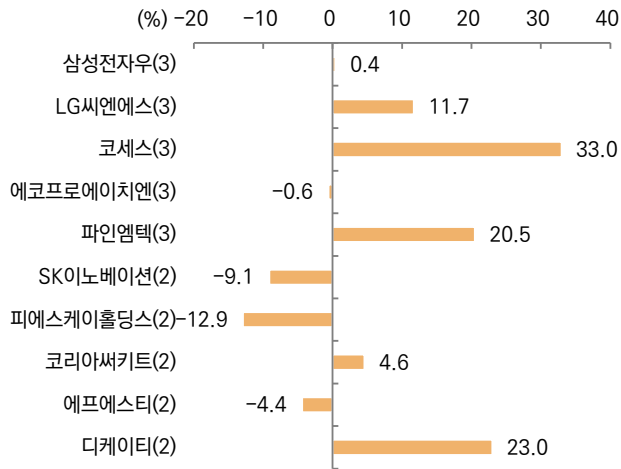
표 3. 주간 ETF 순편출 수 상위 산업

시장	산업명	시가총액 (조원)	ETF 보유 비중(%)	편입 (종목)	편출 (종목)	순편입 (종목)	주요 순편출 종목
코스피	IT가전	163.3	4.5	1	3	-2	엘앤에프(-1), 삼화콘덴서(-1)
코스닥	건강관리	105.7	1.5	5	7	-2	파마리서치(-1), 에이비엘바이오(-1) 등
코스피	화장품	59.8	1.5	0	2	-2	코스맥스(-1), 한섬(-1)
코스닥	IT가전	23.1	4.8	3	5	-2	성호전자(-1), 비츠로셀(-1)
코스피	기계	142.1	6.2	1	2	-1	가온전선(-1), 산일전기(-1)
코스피	조선	108.6	4.5	0	1	-1	한화엔진(-1)
코스피	운송	64.9	0.9	0	1	-1	대한항공(-1)
코스피	통신	33.8	2.5	0	1	-1	SK텔레콤(-1)
코스닥	에너지	4.4	4	0	1	-1	비에이치아이(-1)

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

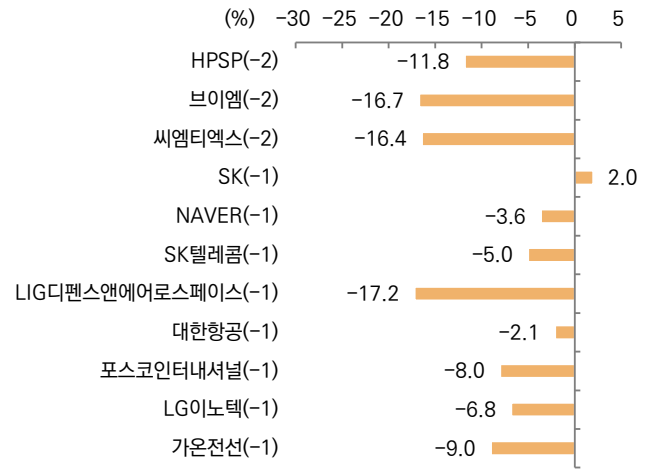
종목 편출입 동향

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	
A005935	삼성전자우	1,347,181	-	3	0.4	-23.7	제조업, 밸류업, AI 인프라
A064400	LG씨엔에스	70,533	4.1	3	11.7	4.9	배당성장, 밸류업, AI 인프라
A089890	코세스	6,617	5.3	3	33	37.4	반도체 소부장, 제조업 등
A383310	에코프로에이치엔	4,887	1.8	3	-0.6	7.6	수출 기업, 코스닥 액티브, 테크 테마
A441270	파인애플	4,763	2.7	3	20.5	27.4	코스닥 액티브, AI 인프라
A096770	SK이노베이션	233,462	3.4	2	-9.1	-7.4	코스피 액티브, 신재생 에너지
A031980	피에스케이홀딩스	37,368	14.5	2	-12.9	6.2	반도체 소부장, 제조업
A007810	코리아씨키트	16,260	3.2	2	4.6	4.2	밸류업, AI 인프라
A036810	에프에스티	5,640	0.9	2	-4.4	-16.5	반도체, 코스닥 액티브
A290550	디케이티	5,180	6.1	2	23	16.1	반도체 소부장, 코스닥 액티브

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(%)		편출 ETF 키워드
					1W	1M	
A403870	HPSP	39,257	12.7	-2	-11.8	-14.1	반도체 소부장 등
A089970	브이엠	10,888	3.9	-2	-16.7	-34.3	코스닥 액티브, AI 인프라
A388210	씨엠티엑스	5,928	0.2	-2	-16.4	-30.6	반도체, 코스닥 액티브
A034730	SK	337,500	0.7	-1	2	-23.8	밸류업
A035420	NAVER	264,061	1.2	-1	-3.6	-10.8	반도체, AI 인프라
A017670	SK텔레콤	160,019	1.7	-1	-5	-14.5	AI 인프라
A079550	LIG디펜스엔에어로 스페이스	104,610	4.8	-1	-17.2	-31.3	코스피 액티브
A003490	대한항공	95,001	0.8	-1	-2.1	-18.1	고배당
A047050	포스코인터내셔널	90,600	2.7	-1	-8	-6.9	코스피 액티브
A011070	LG이노텍	89,698	4.6	-1	-6.8	-29.2	반도체

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)
10/19 단기		KoAct 코스닥액티브(A0163Y0)	중소형주 액티브	편입	에스엠(A041510)	-4.7	-1.8
				편입	지씨지농(A340450)	3.7	7.8
				편입	에코프로에이치엔(A383310)	-9.2	-4.4
				편출	저스텝(A417840)	-7.3	-1.1
10/19 단기		TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편출	성호전자(A043260)	-1.9	7.5
				편출	큐리언트(A115180)	0.9	4.4
				편출	LS머트리얼즈(A417200)	-8.9	0.5
				편출	엔알비(A475230)	9.8	13.0
10/19 장기		TIGER 코리아테크액티브(A471780)	테마(테크)	편입	티에프이(A425420)	1.4	7.7
10/19 장기		KoAct AI인프라액티브(A487130)	테마(환경)	편입	삼성전자우(A005935)	-1.8	-1.8
10/20 단기		PLUS 코스닥150액티브(A0166N0)	중소형주 액티브	편입	오킨스전자(A080580)	-3.5	-0.9
10/20 단기		TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편입	프로티나(A468530)	1.3	4.2
10/20 단기		TIME K이노베이션액티브(A385710)	테마(테크)	편출	엘앤에프(A066970)	-13.3	-6.0
				편입	한미약품(A128940)	-4.5	-2.1
10/20 장기		KoAct AI인프라액티브(A487130)	테마(환경)	편입	코리아씨키트(A007810)	-6.5	-0.4
				편출	NAVER(A035420)	-2.5	-1.6
				편입	LG씨엔에스(A064400)	6.1	7.0
				편출	브이엠(A089970)	-11.6	-9.1
10/21 단기		TIGER 코스닥액티브(A0204S0)	중소형주 액티브	편출	피엠티(A147760)	-7.1	-2.3
				편출	HT로보틱스(A396300)	-17.3	-12.0
10/22 단기		ACE 주주환원가치주액티브(A447430)	전략(밸류업)	편입	현대코퍼레이션(A011760)	-1.7	0.3
				편출	유니드(A014830)	-3.0	-2.4
10/22 장기		TIGER 코리아테크액티브(A471780)	테마(테크)	편입	대덕전자(A353200)	-2.6	-0.1
10/22 장기		WON 반도체밸류체인액티브(A474590)	반도체	편출	테스(A095610)	1.3	2.0
				편입	에스티(A122640)	-4.2	-3.5
				편입	파크시스템스(A140860)	-3.8	-2.0
				편입	네오셈(A253590)	3.0	3.8
				편출	피에스케이(A319660)	0.3	1.0
				편출	HPSP(A403870)	-1.4	-0.7
10/23 장기		KODEX 메타버스액티브(A401470)	테마(테크)	편입	카카오게임즈(A293490)	-	-
10/23 장기		TIGER 코리아테크액티브(A471780)	테마(테크)	편출	두산테스나(A131970)	-	-
				편출	파두(A440110)	-	-

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	
A086520	에코프로	10/20	1	-10.6	-9.2	한국 ESG(PLUS ESG가치주액티브)
A005387	현대차2우B	10/20	1	-3	-10	전략(PLUS K제조업핵심기업액티브)
A041510	에스엠	10/20	1	-2.1	0.4	중소형주 액티브(KoAct 코스닥액티브)
A060370	LS마린솔루션	10/23	1	-3.7	-11.3	중소형주 액티브(KoAct 코스닥액티브)
A293490	카카오게임즈	10/26	1	12.5	28.1	테마(테크)(KODEX 메타버스액티브)
A0158S0	엘리스	10/22	1	-	-	중소형주 액티브(TIME 코스닥액티브)
A354320	알맥	10/22	1	34.9	65.6	중소형주 액티브(TIME 코스닥액티브)
A340450	지씨지늄	10/20	1	5.1	18.6	중소형주 액티브(KoAct 코스닥액티브)

자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

패시브 일정

(예정) 10월 추종자산 1천억 원 이상인 ETF 기초지수의 리밸런싱은 마무리된 상태로 주요 잔여 일정은 26일로 예정된 한국거래소 산업분류체계(KRICS) 종목 발표이다. 11월에는 3개 지수(추종자산: 2조 원)의 리밸런싱이 예정되어 있으며, MSCI Korea 지수의 정기 변경 발표가 예정되어 있다(11/12).

표 8. 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(1.1조 원) 등	*11월: 3개 지수 2조 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(52조), 코스닥 150(8.9조) 등	
12/14	리밸런싱	FnGuide AI반도체TOP2+ 지수(3.1조), iSelect AI 전력핵심설비 지수(2.4조), FnGuide AI반도체TOP3+ 지수(0.9조)	
12/14~16	리밸런싱	FnGuide 2차전지 산업 지수(2.4조/분할),	
12/15	리밸런싱	KEDI 코리아AI전력기기TOP3플러스 지수(0.7조), 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 10/23 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.