MIRAE ASSET 미래에셋증권

Investment Strategy
2026.11.9

[글로벌/한국 ETF, 파생]
윤재홍
jaehong.yoon@miraeasset.com

이슈&ETF

한국 주식형 ETF 편출입 Weekly (11.2~11.6)

- (산업) 시장 하락 구간 코스닥 반도체 편출(-13건) 및 코스피 반도체 편입(11건) 경향. 코스피 건강관리도 순편입 상위 올라. 순편출 상위는 코스닥 반도체 외 기계/2차전지
- (종목) 삼성SDI 편입 최다(4건), 배당·AI디지털·전략 ETF에 고루 편입. 셀트리온, 한미약품은 주주가치, 전략 등 헬스케어 외 ETF에서 주로 편입
- (일정) MSCI Korea 지수 발표 예정(11/12), 코스피 200 등 대표 지수는 11월 중 예정

주간 한국 주식형 ETF 편출입 동향

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

코스피 반도체(11건)가 순편입 수 1위에 올랐다. SK하이닉스(3건), DB하이텍·삼성전자·한미반도체(각 2건) 등을 중심으로 편입이 발생했다. 반면 직전 3주 연속 순편입 1위였던 코스닥 반도체는 순편출 1위(-13건)로, 반도체 내 코스닥 편출/코스피 편입이 뚜렷하게 나타났다. 2위인 코스피 건강관리(6건)에서는 셀트리온(3건), 한미약품(2건)이 편입됐다.

순편출 상위는 코스닥 반도체에 이어 코스피 기계(-8건), 코스피 2차전지(-3건) 순이다.

[종목] 순편입: 삼성SDI, SK하이닉스, 셀트리온. 신규 편입: 한국타이어앤테크놀로지

순편입 수 상위 종목은 삼성SDI(4건), SK하이닉스·셀트리온(각 3건) 등이다. 삼성SDI는 AI/디지털 ETF 외에도 고배당, 산업/정책 테마 ETF에 고루 편입됐다. SK하이닉스, 삼성전자, DB하이텍, 한미반도체 등 대형 반도체는 밸류업/주주환원, 정보기술, 반도체 ETF에서 편입됐다. 셀트리온, 한미약품은 주주가치, 전략 등 헬스케어 외 ETF에서 주로 편입됐다. 신규 편입은 한국타이어앤테크놀로지(정책 테마 ETF), 휴젤(헬스케어 ETF) 등이다.

[패시브 일정]

(발표) MSCI Korea 지수(11/12), 코스피 200/코스닥 150 등 대표 지수(11월 월중)

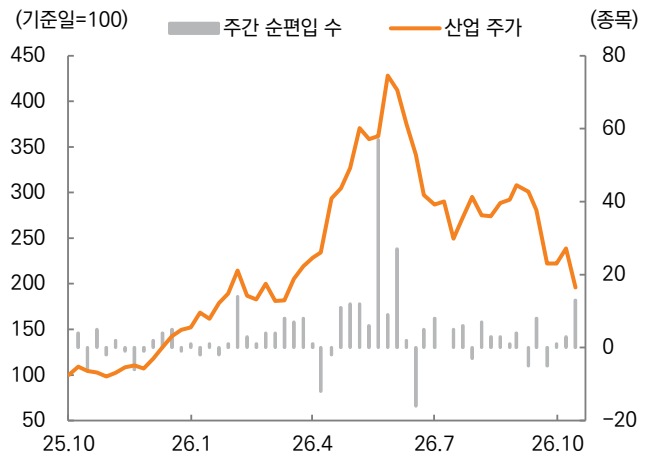
표 1. 주간 편입 상위 산업, 종목 및 신규 편입 종목

구분	시장	산업/종목명	시가총액 (조원)	ETF 보유 비중(%)	순편입 (종목)	주요 편입 종목/ETF 키워드
편입 상위 산업	코스피	반도체	2,052.5	1.9	11	SK하이닉스(3), 삼성전자(2) 등
	코스피	건강관리	171.4	1.7	6	셀트리온(3), 한미약품(2) 등
	코스피	IT가전	146.6	4.6	4	삼성SDI(4), LG에너지솔루션(1) 등
편입 상위 종목	코스피	삼성SDI	37.7	5.3	4	AI/디지털, 배당, 전략 산업
	코스피	SK하이닉스	826.9	1.6	3	밸류업/주주환원, 정보기술
	코스피	셀트리온	49.0	1.3	3	대형주 액티브, 밸류업/주주환원 등
신규 편입 종목	코스피	한국타이어앤테크놀로지	7.7	2.3	1	정책(에셋플러스 코리아대장장이액티브)
	코스닥	휴젤	2.3	1.9	1	헬스케어(TIME K바이오액티브)
	코스피	STX엔진	0.6	4.3	1	성장(TIGER AI코리아그로스액티브)

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

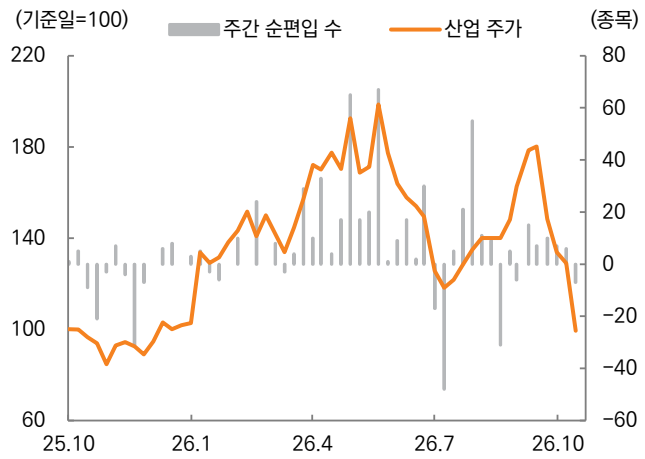
산업 편출입 동향

그림 1. [순편입 수 상위] 코스닥 건강관리



주1: 순편입 수는 각 주 마지막 거래일 기준 해당 주간 순편입 수,
주2: 기준일 2025.10.24,
자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [순편출 수 상위] 코스피 조선



주1: 순편출 수는 각 주 마지막 거래일 기준 해당 주간 순편출 수,
주2: 기준일 2025.10.24,
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
코스피	반도체	2,052.5	1.9	13	2	11	SK하이닉스(3), DB하이텍(2), 삼성전자(2) 등
코스피	건강관리	171.4	1.7	10	4	6	셀트리온(3), 한미약품(2), 녹십자(1) 등
코스피	IT가전	146.6	4.6	9	5	4	삼성SDI(4), LG에너지솔루션(1), 성문전자(1)
코스피	운송	72.2	0.9	4	1	3	대한항공(1), 인터지스(1), 팬오션(1), 한진칼(1)
코스닥	IT하드웨어	30.7	2.9	4	1	3	심텍(2), LIG아큐버(1), 파크시스템스(1)
코스피	은행	194.6	3.2	2	0	2	우리금융지주(2)
코스피	자동차	159.7	2.7	10	8	2	SJG세종(1), 디와이(1), 상신브레이크(1) 등
코스피	인터넷	106.3	1.8	4	2	2	LG씨엔에스(2), NHN(1), 크래프톤(1)
코스피	조선	96.8	4.4	4	2	2	삼성중공업(2), STX엔진(1), 세진중공업(1)
코스닥	건강관리	93.2	1.5	7	5	2	루닛(2), 파마리서치(1), 휴젤(1)

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

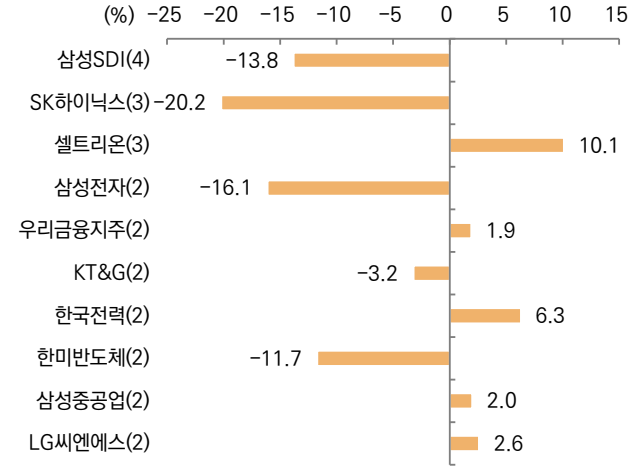
표 3. 주간 ETF 순편출 수 상위 산업

시장	산업명	시가총액 (조원)	ETF 보유 비중(%)	편입 (종목)	편출 (종목)	순편입 (종목)	주요 순편출 종목
코스닥	반도체	76.1	9	9	22	-13	제주반도체(-3), 파두(-3), 하나마이크론(-1)
코스피	기계	112.8	6.1	4	12	-8	LS ELECTRIC(-3), LS(-3) 등
코스피	2차전지	65.1	3.8	5	8	-3	대한유화(-2), KPX케미칼(-2), 한국쉘석유(-1)
코스피	보험	101.9	3.1	0	2	-2	한화생명(-1), 코리안리(-1)
코스피	통신	37.2	2.1	1	3	-2	LG유플러스(-2)
코스닥	상사/자본재	8.9	2.9	0	2	-2	RF머트리얼즈(-2)
코스닥	디스플레이	6.7	0.4	0	1	-1	선익시스템(-1)
코스닥	유통	3.7	1.6	0	1	-1	실리콘투(-1)
코스닥	증권	1.2	0.1	0	1	-1	다우데이타(-1)

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

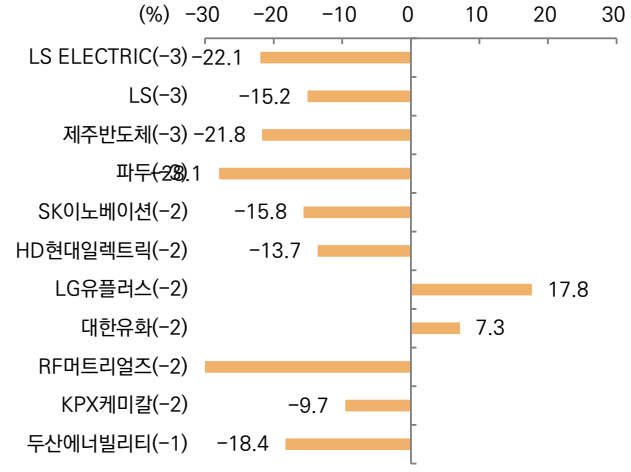
종목 편출입 동향

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	
A006400	삼성SDI	377,140	5.3	4	-13.8	-18.6	AI/디지털, 배당, 전략 산업
A000660	SK하이닉스	8,269,174	1.6	3	-20.2	-36.1	밸류업/주주환원, 정보기술
A068270	셀트리온	489,674	1.3	3	10.1	15.7	대형주 액티브, 밸류업/주주환원 등
A005930	삼성전자	11,031,928	1.4	2	-16.1	-30.6	밸류업/주주환원, 정보기술
A316140	우리금융지주	231,351	4	2	1.9	-6.0	성장주, 애형주 액티브
A033780	KT&G	197,136	1.7	2	-3.2	7.7	밸류업/주주환원, K컬쳐
A015760	한국전력	195,157	1.2	2	6.3	0.3	대형주 액티브, 신재생 에너지
A042700	한미반도체	153,834	19.6	2	-11.7	-41.9	성장주, 정보기술
A010140	삼성중공업	142,560	5.1	2	2.0	-17.8	밸류업/주주환원
A064400	LG씨엔에스	71,792	4	2	2.6	0.7	대형주 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	
A010120	LS ELECTRIC	174,750	8.1	-3	-22.1	-46.4	산업/정책, 대형주 액티브
A006260	LS	53,602	10.8	-3	-15.2	-42.6	산업/정책, 대형주 액티브 등
A080220	제주반도체	17,256	7.8	-3	-21.8	-46.5	중소형주 액티브, 대형주 액티브
A440110	파두	16,639	5.4	-3	-28.1	-61.4	대형주/중소형주 액티브, 반도체
A096770	SK이노베이션	184,944	3.4	-2	-15.8	-30.8	대형주 액티브, 신재생 에너지
A267260	HD현대일렉트릭	132,113	6.8	-2	-13.7	-46.3	AI/디지털, 대형주 액티브
A032640	LG유플러스	71,134	3.3	-2	17.8	15.1	성장주, 밸류업/주주환원
A006650	대한유화	5,532	0.2	-2	7.3	-6.9	성장주, 대형주 액티브
A327260	RF머트리얼즈	4,020	1.9	-2	-32.3	-61.3	대형주 액티브, 중소형주 액티브
A025000	KPX케미칼	2,268	0	-2	-9.7	-5.2	성장주, 밸류업/주주환원

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)
11/3	단기	TIME K컬처액티브(A410870)	소비/문화	편입	KT&G(A033780)	-1.5	0.0
				편출	에이피알(A278470)	3.9	4.9
11/3	단기	ACE 주주환원가치주액티브(A447430)	밸류업/주주환원	편입	SK하이닉스(A000660)	-19.0	-1.5
				편입	삼성전자(A005930)	-14.0	3.5
				편출	대창단조(A015230)	-4.7	-3.9
				편출	KPX케미칼(A025000)	-12.2	-10.0
				편입	팬오션(A028670)	-13.5	-11.8
				편입	파마리서치(A214450)	6.6	10.7
11/4	단기	KoAct 글로벌K컬처밸류체인액티브(A0132D0)	소비/문화	편출	파마리서치(A214450)	4.9	8.8
11/4	장기	ACE 라이프자산주주가치액티브(A494330)	밸류업/주주환원	편입	SK하이닉스(A000660)	-18.9	-0.9
				편출	KT(A030200)	8.6	4.5
				편출	LG유플러스(A032640)	8.1	4.0
				편입	아모레퍼시픽(A090430)	4.4	4.9
				편입	SK스퀘어(A402340)	-19.5	-1.5
				편출	OCI(A456040)	-7.8	-3.5

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	
A489790	한화비전	10/30	1	32.6	1.8	테마(환경)(KoAct AI인프라액티브)
A030530	원익홀딩스	10/28	1	32.9	11.7	중소형주 액티브(TIME 코스닥액티브)
A098120	마이크로컨텍솔	11/2	1	28.6	0.4	전략(에셋플러스 코리아대장장이액티브)
A456010	아이씨티케이	10/29	1	15.9	-13.3	중소형주 액티브(TIGER 코스닥액티브)
A317400	자이에스앤디	11/2	1	-17	-32.6	대형주(KODEX 밸류Plus)
A205100	엑셈	11/2	1	0	-2.1	테마(테크)(RISE AI플랫폼)

자료: 연합인포맥스, FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

패시브 일정

(예정) 11월 주요 리밸런싱은 3개 지수(추종자산: 1.8조 원)가 예정되어 있으며, 11/16일 적용 예정이다. 정기 변경 발표는 MSCI Korea 지수(11/12), 코스피 200/코스닥 150 등 대표 지수(11월 월중)가 예정되어 있다.

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

일자	구분	대상 지수(추종 ETF 자산)	비고
11/12	기타	정기 변경 발표일: MSCI Korea 지수	
11/16	리밸런싱	FnGuide 조선TOP3플러스 지수(1.0조) 등	*11월: 3개 지수 1.8조 원 대상
11월 월중	기타	정기 변경 발표일: 코스피 200, 코스닥 150 등	
12/1	리밸런싱	MSCI Korea 지수(5.1조)	
12/11	리밸런싱	대표 지수: 코스피 200(47.1조), 코스닥 150(7.3조) 등	
12/14	리밸런싱	FnGuide AI반도체TOP2+ 지수(2.7조), iSelect AI 전력핵심설비 지수(1.9조), FnGuide AI반도체TOP3+ 지수(0.7조)	
12/14~16	리밸런싱	FnGuide 2차전지 산업 지수(2.3조/분할)	
12/15	리밸런싱	KEDI 코리아AI전력기기TOP3플러스 지수(0.6조), NICE K반도체 TOP2 MAX+ 지수(0.2조)	
12/16	리밸런싱	FnGuide K-반도체 지수(2.3조), FnGuide 배당주 지수(2.2조)	

주1: 추종 자산 1천억 원 이상 기초지수 대상. 추종자산은 11/6 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.