더밸류 연구소 연구원 김규호 / 핵심 결과

2026년 10월 정기변경 시기 ETF 바스켓 변화

국내 주식·혼합자산 1배 ETF와 주식 실물 레버리지 ETF 242종 PDF 대조, 10월 8일·12일 종가 기준 변경분

10월 8일·12일 종가 기준으로 바뀐 ETF 설정·환매용 바스켓(PDF)의 수량 변화를 변경일 종가로 환산하면 가장 크게 늘어난 종목은 SK하이닉스와 SK스퀘어다.
같은 환산 기준으로 줄어든 쪽은 삼성전자보다 이수페타시스, 원익IPS, 한미반도체, 주성엔지니어링이 컸다.
조사 대상 242종 중 41종에서 바스켓 수량 변화가 확인됐고 이 중 26종의 편도 회전율이 1% 이상이었다. 변화 금액의 대부분은 TIGER 반도체TOP10과 SOL AI반도체TOP2플러스에서 나왔다.

SK하이닉스 바스켓 수량 증가(환산)

+367,644주

변경일 종가 환산 약 6,073억원. 1CU 수량 변화 × CU수, 10/8 변경분 3,837억원 + 10/12 변경분 2,236억원

종목	바스켓 수량 증감(환산, 주)	변경일 종가 환산
SK스퀘어	+499,921주	환산 +5,194억원
삼성전자	-317,281주	환산 -853억원 (TIGER 반도체TOP10 등 4개 ETF 감소, 8개 ETF 증가의 합)
이수페타시스	-1,527,963주	환산 -1,878억원
원익IPS	-1,007,229주	환산 -1,331억원
한미반도체	-477,117주	환산 -1,272억원
주성엔지니어링	-407,101주	환산 -1,089억원

대상: 국내 주식·혼합자산 1배 ETF 중 10/6 순자산 상위 228종(1배 그룹 순자산의 98.0%)과 주식 실물 보유 레버리지 ETF 14종, 합계 242종(KRX 기본정보·시세, 10/6 기준). 선정한 242종 모두 전·후 PDF를 비교했다. 비교: 10월 12일자 PDF(10/8 종가로 평가된 설정·환매용 1CU 바스켓)를 10월 8일자 PDF(10/7 종가로 평가된 1CU 바스켓)와 대조했다. 10월 8일자를 받지 않은 173종은 10월 6일자와 대조했으며 모두 1CU 수량 변화가 없었다. 수량 변화가 확인된 41종은 모두 10월 8일자와 비교한 결과다. 별도로 10월 13일자 PDF(10/12 종가 기준 1CU 바스켓)를 확보한 8종 중 5종에서 10월 12일자 대비 변화를 확인했다. 수치의 성격: 주식 수는 PDF 1CU 수량 변화에 CU수(순자산총액 ÷ NAV ÷ CU좌수)를 곱한 환산 추정치, 금액은 변경일 KRX 종가 환산이다. PDF는 설정·환매용 납부자산구성내역이므로 운용사의 실제 보유수량·체결 내역을 뜻하지 않으며, 금액은 매수·매도액이 아니라 환산액이다. 거래 시각이나 사전 정보 이용은 확인하지 않았으므로 선행매매 여부의 근거가 될 수 없다. 건수와 비중은 확보한 두 비교 구간(10월 12일자 242종, 10월 13일자 8종)의 관측 결과이며 전체 ETF 시장의 변경 규모가 아니다. 10월 13일자 8종은 신한투자증권 리포트(2026-10-08) p.10이 10월 12일 매매로 적은 5종과, 10월 8일 변경 완료 여부·변경 시점 확인을 위한 3종(TIGER 반도체TOP10, TIGER AI반도체핵심공정, 1Q K반도체TOP2+, 모두 변화 없음)이다. 삼성증권 표의 다른 대상 중 적용일이 10월 13일 이후인 상품(정기변경 규칙 D+3, E+10 등)은 확인하지 않았다. 또 비교 구간이 10월 8일자 이후이므로 규칙 D(만기일 당일 적용)·S(해당월 첫 영업일 적용) 상품의 정기변경은 집계에 들어 있지 않다. 예컨대 TIGER 기술이전바이오액티브(규칙 D)는 10월 6일자→8일자 PDF에서 7종목 수량이 바뀌었고, 이 보고서에는 그 뒤의 변화만 들어 있다. 규칙 S인 1Q K반도체TOP2+는 6쪽에 9/30 기준 변경을 따로 실었다.

02~06 분석 / 07 참고 / 08 전체 통계표 / 09 방법론 / 10 부록

자료: 한국거래소 정보데이터시스템 ETF PDF·ETF 시세·ETF 기본정보·주식 전종목 시세 / 더밸류 연구소 계산

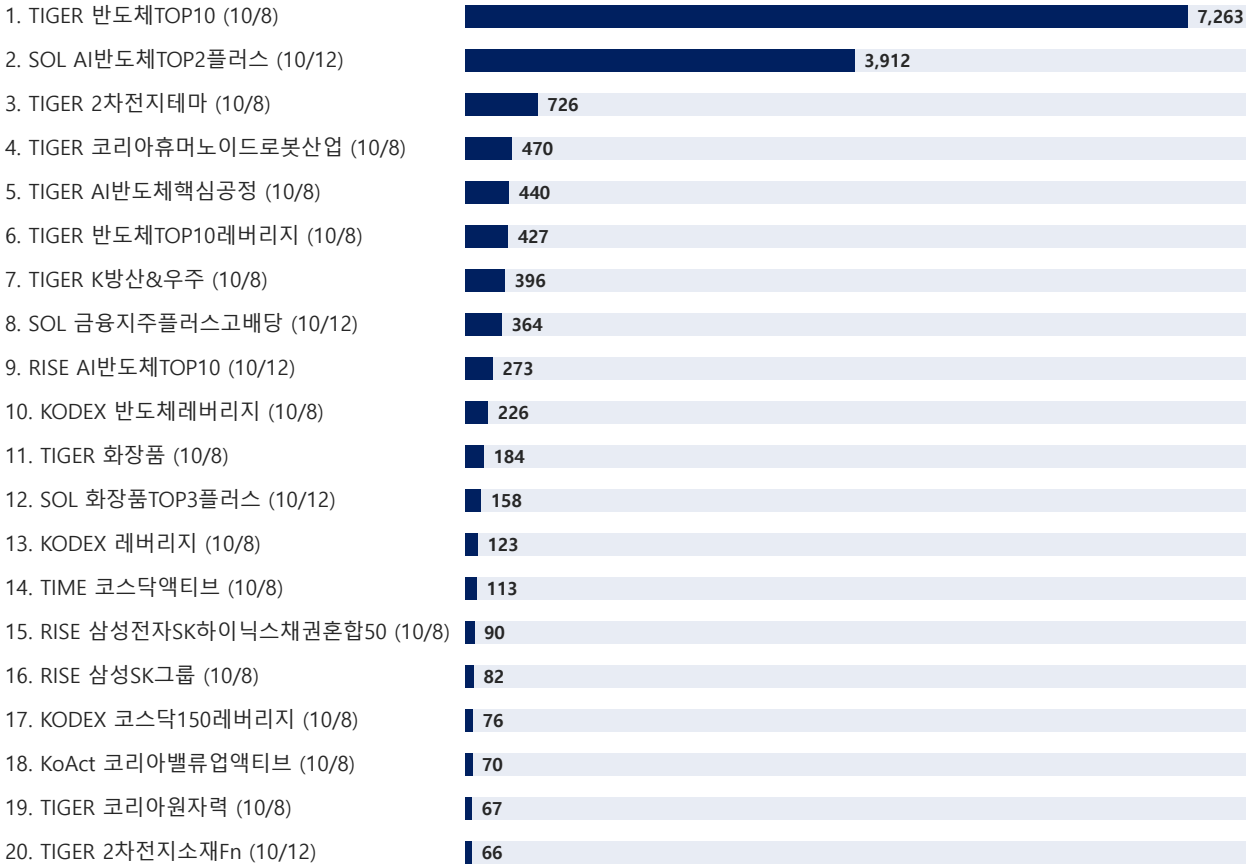
더밸류 연구소 연구원 김규호 / 분석

어떤 ETF의 바스켓이 바뀌었나

변동 ETF 46건(10/8 변경분 41종 + 10/12 변경분 5종), 편도 환산 금액 순

바스켓이 바뀐 ETF의 편도 환산 금액 상위 20

억원. 편도 = (증가 환산 + 감소 환산) ÷ 2. 괄호는 바스켓 변경일(종가 기준)



이번에 확보·비교한 46건의 편도 환산 금액 중 69.7%가 상위 2개 상품(TIGER 반도체TOP10, SOL AI반도체TOP2플러스)에서 나왔다. 10월 13일자 PDF는 8종만 확보했으므로 이 건수와 비중은 전체 ETF 시장의 10월 12일 변경 규모가 아니다. 10/8 변경분(41종)은 10월 12일자 PDF를 10월 8일자 PDF와, 10/12 변경분(5종)은 10월 13일자 PDF를 10월 12일자와 비교한 것이다. KODEX 반도체, KODEX AI반도체TOP2플러스, HANARO Fn K-반도체, TIGER 반도체TOP10커버드콜액티브는 10월 12일자 PDF까지 1CU 수량 변동이 없었다(커버드콜액티브는 10월 6일자 대비, 나머지는 10월 8일자 대비, 10월 13일자는 확보하지 않음).

자료: 한국거래소 정보데이터시스템 ETF PDF·ETF 시세·ETF 기본정보·주식 전종목 시세 / 더밸류 연구소 계산

더밸류 연구소 연구원 김규호 / 분석

어떤 종목이 늘고 줄었나

종목별 합산, 환산 금액 순. 증가 빨강(+), 감소 파랑(−)

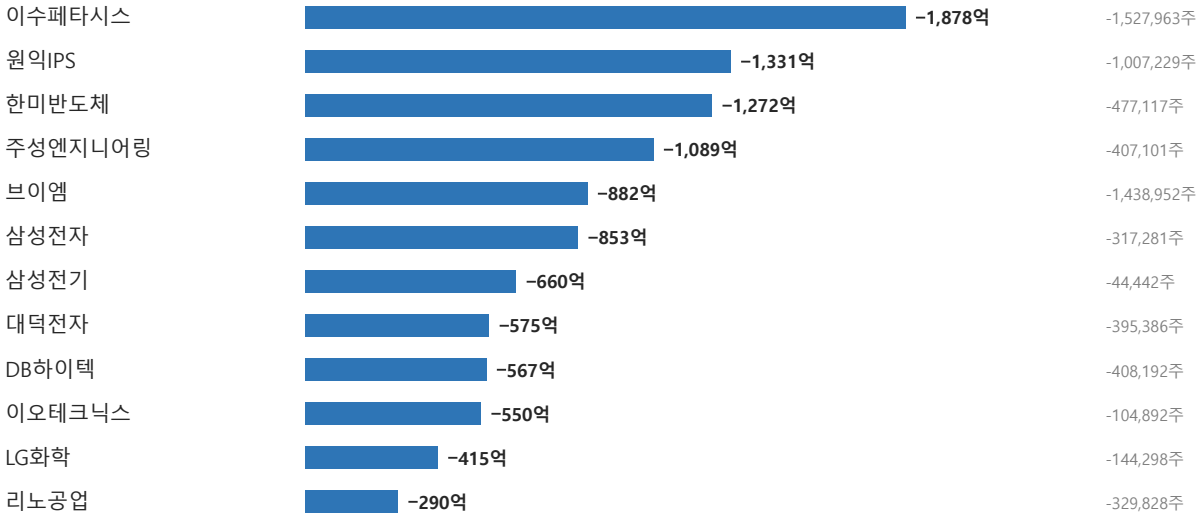
늘어난 종목 상위 10 (환산 금액 기준)

환산 금액(억원, 변경일 종가)과 바스켓 기준 수량 증감(주). 조사 대상 ETF 합산, 10/8·10/12 변경분 합계



줄어든 종목 상위 12 (환산 금액 기준)

같은 기준



SK하이닉스 증가분 6,073억원 중 TIGER 반도체TOP10이 3,126억원, SOL AI반도체TOP2플러스가 2,143억원이다. 삼성전자는 TIGER 반도체TOP10에서 1,514억원 줄었고, 이를 포함해 4개 ETF에서 줄고 8개 ETF에서 늘어 합산 -853억원이다. 설정·환매에 따른 보유수량 변화는 전·후에 같은 변경일 CU수를 적용해 계산상 통제했다(실제 설정·환매 내역을 분리한 것은 아니다).

자료: 한국거래소 정보데이터시스템 ETF PDF·ETF 시세·ETF 기본정보·주식 전종목 시세 / 더밸류 연구소 계산

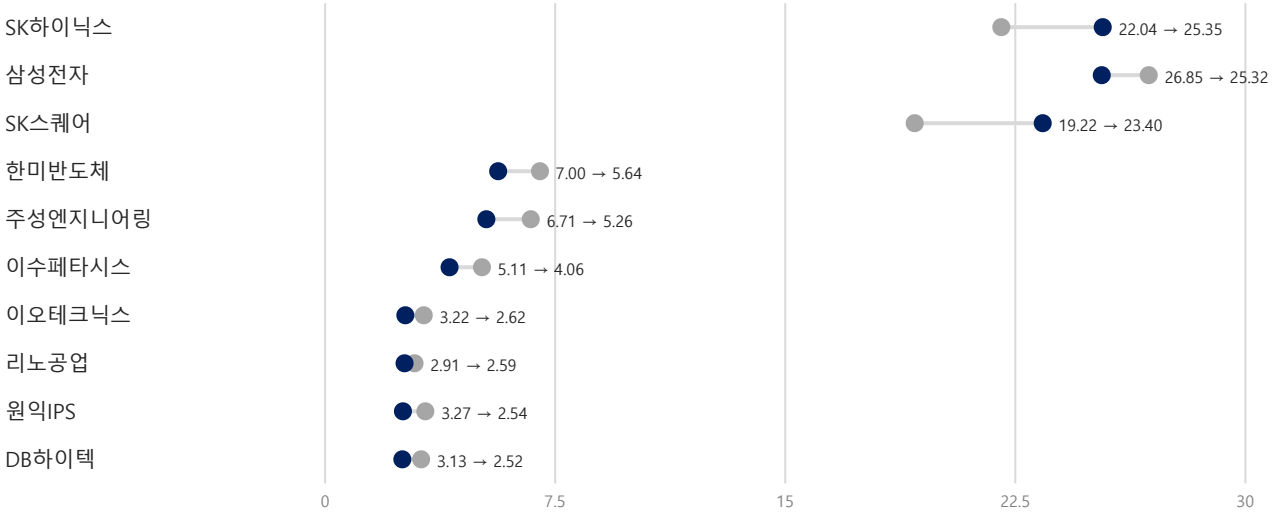
더밸류 연구소 연구원 김규호 / 분석

TIGER 반도체TOP10: 10월 8일 종가 기준 변경

변경 전 10/8자 PDF, 변경 후 10/12자 PDF(10/12 적용)

종목별 비중 전후 (10/8 종가 동일 기준)

%. 전·후 1CU 수량에 같은 10/8 KRX 종가를 곱하고 원화현금을 더한 금액 대비 비중(작성자 계산). 회색 = 10/8자 PDF 수량, 남색 = 10/12자 PDF 수량. 축 0~30



종목별 수량·환산 금액

종목	1CU 수량 전 → 후 (주)	수량 증감 (주)	환산(억 원)	비중 전 → 후(10/8 종가 동일 기준, %)	PDF 표기 비중(10/12 자, %)	FnGuide 지수 비중(기준일 10/12, %)
SK하이닉스	250 → 287	+185,962	+3,126	22.04 → 25.35	25.50	25.17
삼성전자	1,954 → 1,839	-577,990	-1,514	26.85 → 25.32	25.51	25.20
SK스퀘어	349 → 424	+376,950	+3,958	19.22 → 23.40	23.10	23.28
한미반도체	500 → 402	-492,548	-1,315	7.00 → 5.64	5.53	6.59
주성엔지니어링	478 → 374	-522,704	-1,398	6.71 → 5.26	5.24	5.28
이수페타시스	777 → 615	-814,212	-1,022	5.11 → 4.06	4.12	4.15
이오테크닉스	117 → 95	-110,572	-579	3.22 → 2.62	2.69	2.71
리노공업	632 → 561	-356,846	-314	2.91 → 2.59	2.43	2.45
원익IPS	466 → 361	-527,730	-706	3.27 → 2.54	2.62	2.64
DB하이텍	430 → 345	-427,210	-593	3.13 → 2.52	2.52	2.54

순자산 95,642억원, CU수 5,026(순자산 ÷ NAV ÷ 50,000좌). 종목 편출입 없이 10종목 수량만 조정됐고 증가 환산 7,084억원, 감소 환산 7,441억원, 편도 회전율 7.6%다. PDF 표기 비중(구성비중)은 PDF의 구성금액 기준이며, 10/12자 PDF의 구성금액 단가는 10/12 종가와 종목에 따라 -1~+20호가 달라 가격 기준을 확인하지 못했다. PDF 표기 비중과 FnGuide 공시 비중의 차이는 한미반도체 -1.06%p, 나머지 9종목 ±0.33%p 이내다. 두 자료의 가격 기준이 확인되지 않아 이 차이의 원인은 해석하지 않는다. FnGuide 반도체 TOP10 지수는 시가총액 상위 2종목에 각 25%를 두고 나머지 8종목이 50%를 유동시가총액 가중으로 나눈다.

자료: 한국거래소 ETF PDF·시세, 에프앤가이드 fnindex.co.kr 지수 구성(10/12) / 더밸류 연구소 계산

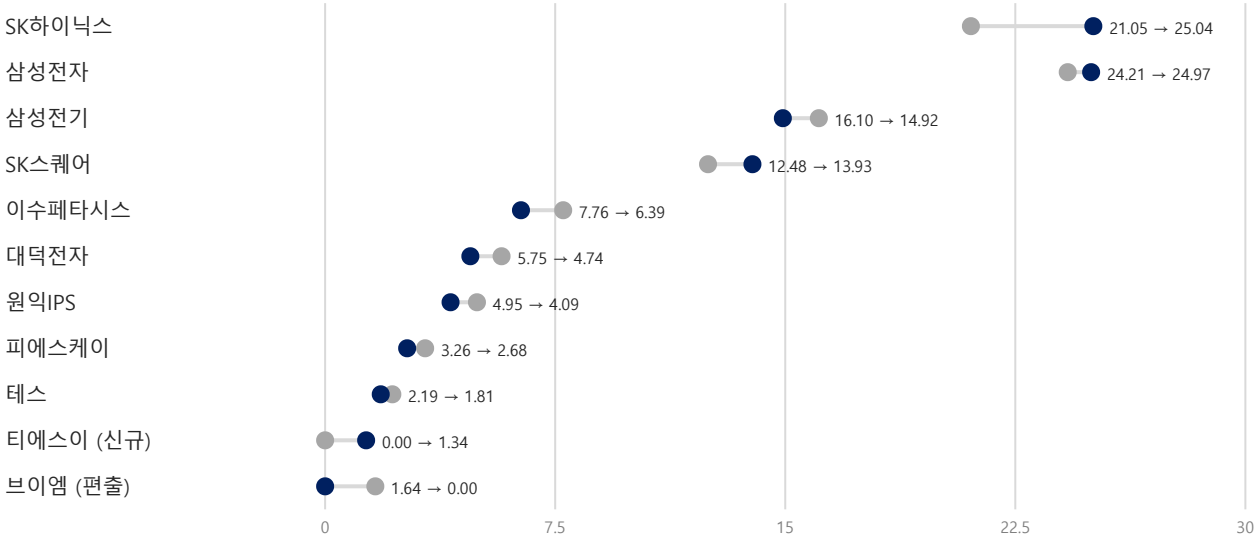
더밸류 연구소 연구원 김규호 / 분석

SOL AI반도체TOP2플러스: 10월 12일 종가 기준 변경

변경 전 10/12자 PDF, 변경 후 10/13자 PDF(10/13 적용)

종목별 비중 전후 (10/12 종가 동일 기준)

%. 전·후 1CU 수량에 같은 10/12 KRX 종가를 곱하고 원화현금을 더한 금액 대비 비중(작성자 계산). 회색 = 10/12자 PDF 수량, 남색 = 10/13자 PDF 수량. 축 0~30



종목별 수량·환산 금액

종목	1CU 수량 전 → 후(주)	수량 증감(주)	환산(억원)	비중 전 → 후(10/12 종가 동일 기준, %)	운용사 사이트 표기 비중 전 → 후(%)
SK하이닉스	116 → 138	+133,606	+2,143	21.05 → 25.04	20.99 → 24.98
삼성전자	856 → 883	+163,971	+410	24.21 → 24.97	24.14 → 24.95
삼성전기	96 → 89	-42,511	-630	16.10 → 14.92	15.97 → 14.93
SK스퀘어	112 → 125	+78,949	+778	12.48 → 13.93	12.66 → 13.87
이수페타시스	576 → 474	-619,446	-738	7.76 → 6.39	7.78 → 6.46
대덕전자	351 → 289	-376,526	-546	5.75 → 4.74	5.96 → 4.79
원익IPS	338 → 279	-358,307	-464	4.95 → 4.09	4.86 → 4.12
피에스케이	206 → 169	-224,701	-315	3.26 → 2.68	3.22 → 2.67
테스	121 → 100	-127,533	-204	2.19 → 1.81	2.14 → 1.82
티에스이	0 → 38	+230,774	+718	0.00 → 1.34	0.00 → 1.32
브이엠	236 → 0	-1,433,228	-879	1.64 → 0.00	1.70 → 0.00

순자산 53,847억원, CU수 6,073. 티에스이 편입, 브이엠 편출, 증가 환산 4,048억원, 감소 환산 3,775억원, 편도 회전율 7.3%다. 1CU 수량은 KRX PDF와 운용사 사이트 10/08·10/12·10/13자가 전 종목 같고, 10/08자→10/12자는 변동이 없어 10/8 기준 변경은 없었다. 운용사 사이트 표기 비중은 각 PDF의 평가금액과 원화현금 기준이라 전·후의 가격 기준일이 다르다. 전체 환산 수량·금액은 적용 CU수와 단가에 따라 자료 간 소폭 다르다.

자료: 한국거래소 ETF PDF·시세, 신한자산운용 soletf.com 구성종목(PDF) / 더밸류 연구소 계산

더밸류 연구소 연구원 김규호 / 분석

국내 반도체 현물 ETF 5종의 변경 시점과 규모

변경일이 9/30, 10/8, 10/12로 갈린다

5종 요약

삼성증권 「10월 국내 주식형 ETF 리밸런싱 점검」(2026-10-01) p.2 표의 반도체 ETF 7종 중 레버리지·커버드콜 제외 현물 5종. 변경일은 PDF 1CU 수량이 바뀐 구간으로 확인

ETF	변경일 → 적용일	순자산(억원)	CU수	편입 / 편출	증가 / 감소 환산(억원)	편도 회전율
TIGER 반도체TOP10	10/08 → 10/12	95,642	5,026	없음	+7,084 / −7,441	7.6%
TIGER AI반도체핵심공정	10/08 → 10/12	1,727	205	주성엔지니어링·피에스케이·티엘비 편입 / 에스앤에스텍 편출	+437 / −443	25.5%
SOL AI반도체TOP2플러스	10/12 → 10/13	53,847	6,073	티에스이 편입 / 브이엠 편출	+4,048 / −3,775	7.3%
RISE AI반도체TOP10	10/12 → 10/13	1,932	109	피에스케이홀딩스 편출	+200 / −346	14.1%
1Q K반도체TOP2+	09/30 → 10/01	3,448	623	대덕전자 편입 / DB하이텍 편출	+159 / −128	4.2%

TIGER AI반도체핵심공정 (10/8 기준)

증가: 주성엔지니어링(신규) +276억원, LG이노텍 +102억원, 삼성전기 +29억원. 감소: 원익IPS -150억원, 이수페타시스 -127억원, 대덕전자 -30억원. 순자산 1,727억원으로 5종 중 가장 작지만 편도 회전율은 25.5%로 가장 높다.

RISE AI반도체TOP10 (10/12 기준)

증가: SK하이닉스 +93억원, SK스퀘어 +57억원, 삼성전자 +48억원. 감소: 피에스케이홀딩스(편출) -213억원, ISC -52억원, 와이씨 -33억원. 10/13자 PDF에는 원화현금 1억3,057만원이 기재돼 있어 변경 후 비중은 주식 평가액(10/12 KRX 종가 × 수량)과 현금을 합한 금액 대비 비율로 계산했다(현금 비중 약 7.4%). 현금 처리는 10/14자 이후 PDF에서 확인할 수 있다.

1Q K반도체TOP2+ (9/30 기준)

증가: SK스퀘어 +64억원, SK하이닉스 +33억원, 대덕전자(신규) +32억원. 감소: 삼성전기 -66억원, DB하이텍(편출) -33억원, 한미반도체 -8억원. 10/1자 이후 10/13자까지 1CU 수량 변동이 없어 10월 8일·12일 변경과는 시점이 다르며, 삼성증권 표의 정기변경 규칙 'S(해당월 첫 영업일)'과 부합한다.

삼성증권 표의 정기변경 규칙은 TIGER 반도체TOP10 '4/10 D+2', SOL AI반도체TOP2플러스·RISE AI반도체TOP10·TIGER AI반도체핵심공정 '1/4/7/10 D+2', 1Q K반도체TOP2+ '1/4/7/10 S'다. PDF상 SOL과 RISE는 10/13자에서 변경이 확인됐다(신한투자증권 리포트 2026-10-08 p.10은 두 상품을 10/12 매매·D+2B로 기재).

자료: 한국거래소 ETF PDF·시세, 삼성증권·신한투자증권 리포트(대상 ETF 확인용) / 더밸류 연구소 계산

바스켓 변경일 전후 주가·거래대금

10월 7일, 8일, 12일 종가 기준

주요 13종목 종가·거래대금

원, %, 억원. KRX 전종목 시세 원값

종목	10/7 종가	10/8 종가	10/8 등락률	10/12 종가	10/12 등락률(10/8 대비)	10/8 거래대금	10/12 거래대금
삼성전자	268,500	262,000	-2.4	250,000	-4.6	56,171	48,978
SK하이닉스	1,723,000	1,681,000	-2.4	1,604,000	-4.6	54,571	49,621
SK스퀘어	1,142,000	1,050,000	-8.1	985,000	-6.2	10,615	8,633
한미반도체	264,500	267,000	+0.9	247,500	-7.3	2,779	1,468
주성엔지니어링	247,500	267,500	+8.1	251,000	-6.2	10,273	4,189
이수페타시스	122,000	125,500	+2.9	119,100	-5.1	2,097	2,002
원익IPS	131,100	133,700	+2.0	129,500	-3.1	2,471	1,984
DB하이텍	134,400	138,800	+3.3	129,700	-6.6	1,098	568
이오테크닉스	518,000	524,000	+1.2	505,000	-3.6	1,041	651
리노공업	85,200	87,900	+3.2	77,500	-11.8	1,455	1,572
삼성전기	1,604,000	1,546,000	-3.6	1,482,000	-4.1	8,738	9,421
대덕전자	151,300	157,700	+4.2	144,900	-8.1	2,146	1,845
브이엠	64,500	67,100	+4.0	61,300	-8.6	369	713

바스켓 변화와 주가의 관계는 이 보고서에서 다루지 않는다. 등락률은 전 거래일 종가 대비이며 10/12 등락률은 10/8 종가 대비다(10/9 휴장).

자료: 한국거래소 주식 전종목 시세 / 더밸류 연구소 계산

변동 ETF 전체 목록

조사 대상 242종 중 1CU 수량이 바뀐 ETF

바스켓이 바뀐 ETF 전체 46건

억원, %. 10/8 변경분은 10월 12일자 PDF 대 10월 8일자, 10/12 변경분은 10월 13일자 대 12일자. 건수는 확보한 두 비교 구간의 관측 결과이며 전체 시장의 변경 건수가 아니다. 회색 = 레버리지(선물 병행)·액티브(일상 운용 변화 포함), 구분은 KRX 기본정보의 추적배수·복제방법 항목과 종목명 기준

ETF	변경일	순자산(변경일)	편도 환산 금액	편도 회전율	구분
TIGER 반도체TOP10	10/8	95,642	7,263	7.6%	
SOL AI반도체TOP2플러스	10/12	53,847	3,912	7.3%	
TIGER 2차전지테마	10/8	10,042	726	7.2%	
TIGER 코리아휴머노이드로봇산업	10/8	6,501	470	7.2%	
TIGER AI반도체핵심공정	10/8	1,727	440	25.5%	
TIGER 반도체TOP10레버리지	10/8	6,472	427	6.6%	레버리지
TIGER K방산&우주	10/8	4,457	396	8.9%	
SOL 금융지주플러스고배당	10/12	3,315	364	11.0%	
RISE AI반도체TOP10	10/12	1,932	273	14.1%	
KODEX 반도체레버리지	10/8	12,573	226	1.8%	레버리지
TIGER 화장품	10/8	2,351	184	7.8%	
SOL 화장품TOP3플러스	10/12	870	158	18.1%	
KODEX 레버리지	10/8	53,131	123	0.2%	레버리지
TIME 코스닥액티브	10/8	2,827	113	4.0%	액티브
RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50	10/8	40,688	90	0.2%	
RISE 삼성SK그룹	10/8	708	82	11.6%	
KODEX 코스닥150레버리지	10/8	35,988	76	0.2%	레버리지
KoAct 코리아밸류업액티브	10/8	2,329	70	3.0%	액티브
TIGER 코리아원자력	10/8	5,713	67	1.2%	
TIGER 2차전지소재Fn	10/12	5,282	66	1.3%	
TIME 코리아밸류업액티브	10/8	1,788	61	3.4%	액티브
KoAct 코스닥액티브	10/8	5,364	53	1.0%	액티브
TIGER 미디어컨텐츠	10/8	768	49	6.4%	
KoAct 코스피액티브	10/8	1,477	44	3.0%	액티브
KODEX 2차전지산업레버리지	10/8	9,000	43	0.5%	레버리지
RISE 2차전지액티브	10/8	2,375	34	1.4%	액티브
DS 코스닥액티브	10/8	921	32	3.4%	액티브
TIGER 여행레저	10/8	667	26	3.9%	
KODEX 친환경조선해운액티브	10/8	485	22	4.5%	액티브
KoAct AI인프라액티브	10/8	453	21	4.6%	액티브
SOL 조선TOP3플러스레버리지	10/8	867	18	2.1%	레버리지
TIGER 200IT레버리지	10/8	4,182	14	0.3%	레버리지
RISE 코리아전략산업액티브	10/8	1,402	14	1.0%	액티브
KoAct 배당성장액티브	10/8	1,070	12	1.1%	액티브
KoAct 고배당액티브	10/8	672	12	1.7%	액티브
KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스채권혼합50	10/8	2,746	9	0.3%	
에셋플러스 코리아대장장이액티브	10/8	475	8	1.7%	액티브
TIGER 코스닥150 레버리지	10/8	1,810	7	0.4%	레버리지
TIGER 코리아테크액티브	10/8	3,068	6	0.2%	액티브
TIGER 2차전지TOP10레버리지	10/8	2,006	6	0.3%	레버리지
KODEX 방산TOP10레버리지	10/8	291	5	1.9%	레버리지
PLUS K방산레버리지	10/8	101	5	4.6%	레버리지
1Q K반도체TOP2채권혼합50	10/8	2,324	2	0.1%	
TIGER 기술이전바이오액티브	10/8	1,157	2	0.2%	액티브
PLUS K제조업핵심기업액티브	10/8	509	1 미만	0.1% 미만	액티브
ACE 코스피	10/8	450	1 미만	0.1% 미만	

조사 대상 242종 중 10/8 변경분 41종(편도 회전율 1% 이상 26종, 1% 미만 15종)과 10월 13일자 PDF를 확보한 8종 중 10/12 변경분 5종을 더해 46건이다. 변동 없음 201종은 표에서 제외.

자료: 한국거래소 정보데이터시스템 ETF PDF·ETF 시세·ETF 기본정보·주식 전종목 시세 / 더밸류 연구소 계산

자료, 계산식, 검증, 한계

KRX 공시 원자료 기준

자료와 비교 기준

ETF PDF(납부자산구성내역)는 D일자 PDF가 D일 설정·환매용 바스켓이며 1CU(설정단위, 예: 50,000좌)당 종목별 수량을 담는다. PDF에는 두 가지 금액이 있다. 평가금액 단가는 10/8자에서 10/7 종가, 10/12자에서 10/8 종가와 TIGER 반도체TOP10 10종목 모두 같았다. PDF 표기 비중(구성비중)의 기준인 구성금액 단가는 10/8자에서 10/8 종가와 같았으나, 10/12자에서는 10/12 종가와 종목에 따라 -1~+20호가 달라(예: 삼성전자 250,500원 vs 10/12 종가 250,000원) 가격 기준을 확인하지 못했다. 10/13자 PDF는 구성금액·구성비중이 비어 있고 평가금액 단가도 10/12 종가와 -11~+42호가 차이가 난다. 따라서 금액 환산에는 KRX 종가를 썼고, 4·5쪽의 비중 전후는 PDF 표기 비중 대신 전·후 1CU 수량에 같은 변경일 KRX 종가를 곱하고 원화현금을 더해 다시 계산했다.

바스켓 변경일은 날짜별 PDF에서 1CU 수량이 바뀐 구간으로 확인했다. 10/8자→10/12자 변화는 10/8 종가 기준 변경(10/12 적용), 10/12자→10/13자는 10/12 종가 기준 변경(10/13 적용), 9/30자→10/1자는 9/30 종가 기준 변경이다. 이 날짜는 바스켓이 바뀐 시점이며 운용사가 실제로 체결한 날·시각을 뜻하지 않는다.

계산식

CU수 = 변경일 순자산총액 ÷ NAV ÷ CU좌수. KRX 상장좌수 항목은 다음 거래일에 갱신되므로 당일 설정·환매가 반영된 좌수는 순자산 ÷ NAV다(TIGER 반도체TOP10 10/8: 상장좌수 263,550,000좌, 순자산 ÷ NAV 약 251,300,000좌, 10/12 상장좌수 251,300,000좌). 바스켓 기준 보유수량(추정) = 1CU 수량 × CU수이며, 전·후에 같은 변경일 CU수를 적용해 설정·환매 효과를 계산상 통제했다(실제 설정·환매 내역을 분리한 것은 아니다). 환산 금액 = 보유수량 증감 × 변경일 KRX 종가. 편도 회전율 = Σ|환산 금액| ÷ 2 ÷ 순자산. 조사 대상(1배 ETF 순자산 누적 상위 98% 안의 상품)과 편도 회전율 1% 구분선은 작성자가 정한 집계 기준이다. 비중(같은 가격 기준) = (1CU 수량 × 변경일 KRX 종가) ÷ (주식 합계 + 원화현금). 10/13자 PDF는 구성비중 항목이 비어 있다.

검증

작성자가 같은 KRX 원자료를 두 가지 계산 경로로 산출해 전 ETF 종목별 금액이 일치함을 확인했다(제3자 재산출은 아니다). 1CU 수량은 신한자산운용 사이트(10/08·10/12·10/13자)와 미래에셋자산운용 PDF 자료(일자 표기 없음)에서 전 종목 같았고, TIGER 반도체TOP10 변경 후 비중은 FnGuide 지수 공시(10/12)와 대조했다. 4·5쪽의 전후 비중은 KRX 1CU 수량·종가·원화현금으로 작성자가 다시 계산한 값이고, 5쪽 별도 열의 운용사 사이트 표기 비중은 각 PDF의 평가금액·원화현금 산식으로 재현해 차이가 0.01%p 이내임을 확인했다. 변경 후 1CU 바스켓의 주식 평가액(변경일 KRX 종가 기준)은 NAV × CU 대비 TIGER 반도체TOP10 99.3%, SOL AI반도체TOP2플러스 99.6%, TIGER AI반도체핵심공정 99.2%, 1Q K반도체TOP2+ 99.9%, RISE AI반도체TOP10 92.1%이며, 원화현금은 RISE AI반도체TOP10이 NAV × CU의 약 7.4%이고 나머지 4종은 0.1~0.8%다.

한계

수량·금액은 바스켓 변화의 추정치이며 실제 매매·보유의 확정값이 아니다. 운용사가 실제로 몇 주를 보유하고 언제 얼마에 체결했는지는 이 자료로 알 수 없고 실제 매매나 선행매매의 증거로 쓸 수 없다. 액티브 ETF의 수량 변화는 지수 정기변경이 아닌 일상 종목교체일 수 있다. 조사 범위는 1배 ETF 순자산 누적 상위 98% 안의 228종과 레버리지 14종으로 전수가 아니며, 종목별 합산은 조사 범위 내 합산이다. 확인하지 못한 것: 10월 13일 이후 적용 상품과 규칙 D·S 상품(1Q K반도체TOP2+ 제외)의 정기변경분 바스켓 변화, 10/13자 PDF의 평가가격 기준, RISE AI반도체TOP10 현금의 이후 처리, FnGuide 10/13 기준 지수 구성, 한미반도체 PDF 비중이 지수보다 낮은 이유, 바스켓 변화가 실제로 어떤 방식(장내 매매·현물 설정·환매 등)으로 처리됐는지.

자료: 한국거래소 정보데이터시스템 ETF PDF·ETF 시세·ETF 기본정보·주식 전종목 시세 / 더밸류 연구소 계산

종목별 합산 상세

조사 대상 ETF 합산, 환산 금액 순

종목별 합산 증가 상위 15·감소 상위 15

주, 억원(변경일 종가 환산). 10/8분·10/12분 = 변경 구간별 환산 금액

증가 상위 15

종목	수량 증감(주)	환산(억원)	10/8분	10/12분
SK하이닉스	+367,644	+6,073	+3,837	+2,236
SK스퀘어	+499,921	+5,194	+4,360	+835
티에스이	+229,301	+713	-5	+718
SK이노베이션	+250,509	+403	+403	+0
POSCO홀딩스	+111,816	+342	+316	+26
현대로템	+182,337	+192	+192	+0
삼성증권	+192,796	+160	+0	+160
한국금융지주	+81,954	+135	+0	+135
현대오토에버	+29,795	+107	+107	+0
현대무벡스	+504,911	+103	+103	+0
한국항공우주	+84,329	+102	+102	+0
LG이노텍	+17,752	+102	+102	+0
달바글로벌	+43,328	+75	+59	+16
스피어	+296,825	+75	+75	+0
LG씨엔에스	+100,067	+68	+68	+0

감소 상위 15

종목	수량 증감(주)	환산(억원)	10/8분	10/12분
이수페타시스	-1,527,963	-1,878	-1,140	-738
원익IPS	-1,007,229	-1,331	-841	-490
한미반도체	-477,117	-1,272	-1,254	-18
주성엔지니어링	-407,101	-1,089	-1,089	+0
브이엠	-1,438,952	-882	-4	-879
삼성전자	-317,281	-853	-1,311	+458
삼성전기	-44,442	-660	-30	-630
대덕전자	-395,386	-575	-30	-546
DB하이텍	-408,192	-567	-567	+0
이오테크닉스	-104,892	-550	-550	+0
LG화학	-144,298	-415	-426	+11
리노공업	-329,828	-290	-290	+0
피에스케이	-185,074	-257	+57	-315
로보티즈	-86,098	-256	-256	+0
피에스케이홀딩스	-101,948	-204	+9	-213

1CU 수량이 바뀐 종목은 조사 범위에서 350개이며 전체 목록과 ETF별 종목 상세는 결과 자료로 보관한다.

자료: 한국거래소 정보데이터시스템 ETF PDF·ETF 시세·ETF 기본정보·주식 전종목 시세 / 더밸류 연구소 계산