

KOSDAQ 150 지수산출방법

KOSDAQ 150 Index Methodology Guide

2018. 10



본 자료는 한국거래소가 산출하는 지수에 대한 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료로서 이를 이용한 투자행위 및 손실에 대한 귀책사유는 이용자에게 있습니다. 본 자료는 언제든지 예고 없이 변경될 수 있으며, 한국거래소의 사전 동의 없이 무단으로 전제하거나 복제, 전송, 출판, 배포 등을 할 수 없습니다.

I 지수개요

- 코스닥 150 지수는 한국거래소 코스닥시장을 대표하는 지수로서 기술주 섹터에 중점을 두면서 코스닥시장 전체의 흐름을 반영하도록 하였습니다. 구성종목은 기술주 섹터와 비기술주 섹터로 구분하여 150종목을 선정하며, 시장대표성과 유동성 등을 고려하고 있습니다.

II 구성종목 선정방법

□ 심사대상종목

- KOSDAQ 150 지수의 구성종목 선정을 위한 심사대상종목은 심사연도의 4월(또는 10월) 최종 매매거래일(이하 “심사기준일”) 현재 한국거래소 코스닥시장에 상장되어 있는 보통주 종목으로 하되, 다음에 해당하는 종목은 제외합니다.

1. 관리종목, 투자주의환기종목 및 정리매매종목
2. 집합투자기구 및 외국주권
3. 부동산투자회사, 선박투자회사, 사회기반시설투자회사, 기업인수목적회사
4. 유동비율이 10% 미만인 종목
5. 신규상장일로부터 6개월이 경과하지 않은 종목
6. 그 밖에 구성종목으로 적합하지 않다고 인정되는 종목

□ 산업군 분류

- 코스닥 150 지수의 구성종목 선정을 위한 산업군은 다음과 같이 7개로 분류합니다. 해당 산업군 시가총액이 전체 시가총액의 100분의 1에 미달하는 경우에는 산업군 분류에서 제외합니다.

1. 기술주(정보기술, 생명기술, 문화기술)
2. 소재
3. 산업재
4. 필수소비재(통신서비스포함)
5. 자유소비재
6. 에너지
7. 유틸리티

□ 심사기준 및 심사대상기간

- (심사기준) 구성종목 선정을 위한 심사기준은 일평균시가총액과 일평균거래대금으로 합니다.

- **(심사대상기간)** 심사대상기간은 심사기준일부터 소급한 최근 6개월로 합니다.

다만, 심사대상기간 최초 매매거래일 이후 정기심사일 현재까지 합병(소규모합병 제외) 또는 회사분할 등이 발생한 경우에는 해당사유로 인한 상장일부터 심사기준일까지로 하되, 심사대상기간이 30매매거래일에 미달하는 경우에는 심사대상기간을 30매매거래일로 하고 심사대상기간의 최초 매매거래일에 해당 사유가 발생한 것으로 간주합니다.

□ 구성종목 선정

- 코스닥 150 지수의 구성종목은 비기술주 산업군에서 우선 선정하고 기술주 산업군에서 나머지 종목을 선정합니다.
- **(비기술주 선정)** 산업군별로 해당 산업군의 심사대상종목 중 일평균시가총액이 큰 순서대로 구성종목을 선정하되, 해당 산업군의 누적시가총액이 산업군 전체시가총액의 60%에 해당하는 종목까지 선정합니다. 다만, 일평균거래대금 순위가 해당 산업군 전체 심사대상종목수의 80% 이내(유동성 기준)에 해당되지 않는 종목은 제외하며, 이 경우 해당 산업군 내 일평균시가총액 차순위 종목 중 유동성 기준을 충족하는 종목을 대신 선정합니다.
- **(기술주 선정)** 기술주 산업군 내에서 일평균시가총액이 큰 순서대로 잔여종목을 선정하되, 일평균거래대금 순위가 80% 이내에 해당되지 않는 종목은 제외합니다. 이 경우 기술주 산업군 내 일평균시가총액 차순위 종목 중 유동성 기준을 충족하는 종목을 대신 선정합니다.

□ 정기변경

- **(개요)** 코스닥 150 지수는 상기 구성종목 선정방법에 따라 매년 2회 정기적으로 변경하며, 정기변경일은 6월, 12월 선물 결제월 최종거래일의 다음 매매거래일로 합니다.
- **(버퍼를 적용)** 구성종목의 선정방법에 따라 종목을 선정하고 다음의 버퍼를 적용합니다.
 1. 기존 구성종목이 유동성 기준을 충족하고 일평균시가총액 순위가 해당 섹터 구성종목수의 120%이내인 경우 구성종목에서 제외하지 않습니다.
 2. 신규로 구성종목으로 선정되기 위해서는 해당 종목의 일평균시가총액 순위가 해당 섹터 구성종목수의 80%이내 이어야 합니다.

3. 버퍼를 적용한 신규 구성종목이 없는 경우에는 기존 구성종목의 일평균시가총액 순위가 해당 섹터 구성종목수의 120%를 초과하더라도 제외하지 않습니다.

- **(정기변경 특례)** 정기심사일 기준 최근 15매매거래일의 일평균시가총액이 코스닥 시장 전체 보통주 종목 중 상위 50위 이내인 종목은 섹터별 비중, 유동성 등을 감안하여 구성종목으로 선정할 수 있으며, 이 경우 이미 선정된 종목 중 시가총액이 가장 작은 종목을 제외합니다.

□ 수시변경

- **(개요)** 코스닥 150 구성종목은 수시변경 사유가 발생하는 경우 다음과 같이 구성종목에서 제외하며, 해당종목이 속한 산업군 예비종목 1순위 종목을 구성종목으로 편입합니다. 다만, 수시변경 사유가 발생한 다음날부터 15매매거래일이 경과한 날까지 해당 종목의 매매거래정지가 해제되지 않은 경우에는 해당기간이 경과한 날의 다음 매매거래일을 수시변경일로 합니다.

구성종목을 변경하는 경우 예비종목 중에서 순서대로 선정하되, 예비종목이 없는 섹터의 경우에는 기술주 섹터의 예비종목 중에서 선정합니다.

1. **(상장폐지 결정)** 거래소의 상장폐지 결정일 이후 해당종목의 2매매거래일이 경과한 날의 다음 매매거래일. 다만, 합병, 포괄적 주식교환·이전 등으로 상장폐지 되는 경우 해당 종목의 주권 제출요구에 따른 매매거래정지 개시일
 2. **(관리종목 지정)** 관리종목 지정일 이후 해당 종목의 2매매거래일이 경과한 날의 다음 매매거래일
 3. **(투자주의환기종목 지정)** 투자주의환기종목 지정일 이후 해당 종목의 2매매거래일이 경과한 날의 다음 매매거래일
 4. **(거래소가 부적합하다고 인정한 종목)** 거래소가 별도로 정하는 날
- **(합병 시 특례)** 기존 구성종목이 구성종목이 아닌 종목에 피흡수합병되거나 기존 구성종목간의 신설합병이 있는 경우로서 기업의 연속성이 인정되면 해당 합병법인을 구성종목으로 선정할 수 있습니다. 기존 구성종목이 다른 구성종목을 흡수 합병하는 경우는 기존 구성종목의 매매거래정지일을 수시변경일로 합니다.

III 지수산출방법

- 코스닥 150 지수의 산출방법은 코스피 200 지수산출방법 참조

< KOSDAQ 150 지수 섹터분류 >

코스닥 150 섹터		GICS 경제섹터	GICS 산업군
기술주	정보기술(IT)	정보기술	소프트웨어 및 IT서비스
			하드웨어 및 IT 장비
			반도체 및 반도체장비
	생명기술(BT)	건강관리	건강관리서비스 및 장비
			제약 및 생명과학
	문화기술(CT)	커뮤니케이션서비스	미디어와 엔터테인먼트 (통신서비스 제외)
비기술주	소재	소재	소재
	산업재	산업재	자본재
			상업전문서비스
			운송
	필수소비재	필수소비재	음식료소매
			음식료담배
			가정 및 개인용품
		커뮤니케이션서비스	통신서비스
	자유소비재	자유소비재	자동차 및 부품
			내구소비재 및 의류
			소비자서비스
			소매
	에너지	에너지	에너지
	유틸리티	유틸리티	유틸리티

※ GICS 경제섹터 중 금융 및 부동산 경제섹터는 코스닥 150 지수 산출에서 제외