
KRX 100 지수 방법론

KRX 100 Index Methodology Guide

2020. 08



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

날짜	주요 연혁	비고
'15.12.29	<ul style="list-style-type: none"> ○ 정기변경일 조정 <ul style="list-style-type: none"> - 6월 선물만기일 익일 → 9월 선물만기일 익일 ○ 산업분류 기준 변경 <ul style="list-style-type: none"> - 한국표준산업분류와 코스닥 IT산업분류기준에 기초한 26개산업 → GICS의 Industry Group 기준 24개산업 	
'18.10.31	<ul style="list-style-type: none"> ○ 유니버스 변경 <ul style="list-style-type: none"> - 유가증권시장 및 코스닥시장 상장종목 → 정기변경 전월에 선정한 KRX BMI 구성종목 	
'20.08.27	<ul style="list-style-type: none"> ○ 방법론 전면개정 <ul style="list-style-type: none"> - 재무요건 및 산업군 쿼터 폐지 	

1. 개요

- KRX 100 지수는 유가증권시장 및 코스닥시장 전체를 대표하는 보통주 중 우량주 100 종목으로 구성된 지수입니다.

2. 구성종목 선정방법

2.1 (심사대상종목)

- KRX 100 지수의 구성종목 선정을 위한 심사대상종목은 정기변경일 전월에 선정한 KRX BMI 종목으로 하되, 다음 종목은 제외합니다.
 - 정기변경일이 속한 월의 전전월 최종 매매거래일(이하 “심사기준일”) 현재, 신규상장일로부터 3개월이 경과하지 않은 종목
- 다만, 심사기준일 현재 신규상장일로부터 3개월이 경과하지 않은 종목 중 신규상장종목 특례로 구성종목에 편입된 경우에는 심사대상종목에 포함합니다.
- 그 밖에 구성종목으로 적합하지 않다고 인정되는 종목은 심사대상에서 제외할 수 있습니다.

2.2 (심사기준)

- 시장규모 : 심사기준일로부터 소급한 최근 3개월의 일평균시가총액
- 유동성 : 심사기준일로부터 소급한 최근 3개월의 일평균거래대금

- 다만, 심사대상기간 최초 매매거래일 이후 정기심사일 현재까지 합병(소규모 합병 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.
- 신규상장종목 특례로 정기심사일 이전에 구성종목에 편입된 종목은 상장일부터 심사기준일까지를 심사대상기간으로 합니다.

2.3 (구성종목 선정)

2.3.1 (1차선정) 일평균시가총액이 큰 순서로 일평균시가총액 순위가 전체 심사대상종목수의 상위 40%에 해당하고, 일평균거래대금이 큰 순서로 일평균거래대금 순위가 전체 심사대상종목수의 상위 40%(유동성 기준)에 해당하는 종목을 선정합니다.

2.3.2 (2차선정) 1차선정 후 다음의 기준을 순차적으로 적용하여 구성종목을 확정합니다.

- 기존 구성종목이 유동성 기준을 충족하고 일평균시가총액 순위가 전체 구성종목 수의 110%를 초과하지 않으면 구성종목에서 제외하지 않습니다.
- 신규 구성종목으로 선정되기 위해서는 해당 종목의 일평균시가총액 순위가 전체 구성종목수의 90% 이내이어야 합니다.

2.3.3 (3차선정) 2차선정까지 완료한 후 구성종목수가 100종목에 미달하거나 초과하는 경우 다음과 같이 변경합니다.

- 100종목 미만 : 구성종목으로 선정되지 않은 종목 중 일평균시가총액이 높은 순으로 추가선정. 단, 유동성 기준은 충족 필요
- 100종목 초과 : 구성종목으로 선정된 종목 중 일평균시가총액이 낮은 순으로 제외

2.3.4 (대형주 특례) 구성종목 선정기준을 충족하지 못한 종목 중, 심사대상기간 일평균시가총액이 유가증권시장 및 코스닥시장 전체 보통주 종목 중 상위 50위 이내인 종목은 산업군별 비중, 유동성 등을 감안하여 구성종목으로 선

정할 수 있으며, 이 경우 시가총액은 구성종목 심사일 기준 최근 15매매거래일의 일평균시가총액으로 합니다. 특례종목 발생 시 일평균시가총액이 낮은 순으로 제외합니다.

2.5 (예비종목선정) 심사대상종목 중 구성종목으로 선정되지 않은 종목 중에서 유동성 기준을 충족하고 일평균시가총액이 큰 순서로 10종목을 선정합니다.

3. 정기변경

- 구성종목 선정방법에 따라 매년 1회, KOSPI 200 선물시장 9월 결제월 최종거래일의 다음매매거래일에 변경합니다.

4. 수시변경

4.1 (부적합종목 제외) KRX 100 지수 구성종목은 다음과 같은 수시변경 사유가 발생하는 경우 각 사유별 기준에 따라 구성종목에서 제외합니다. 다만, 수시변경사유가 발생한 다음날부터 15매매거래일이 경과한 날까지 해당 종목의 매매거래정지가 해제되지 않은 경우 해당기간이 경과한 날의 다음 매매거래일을 수시변경일로 합니다.

- (상장폐지 결정) 상장폐지 결정일 이후 해당종목의 2매매거래일이 경과한 날의 다음 매매거래일에 제외. 다만, 합병, 포괄적 주식교환·이전 등으로 상장폐지되는 경우 해당 종목의 주권 제출요구에 따른 매매거래정지 개시일에 제외
- (관리종목, 투자주의환기종목 지정) 지정일 이후 해당 종목의 2매매거래일이 경과한 날의 다음 매매거래일에 제외
- (기타 부적합하다고 인정되는 종목) 거래소가 별도로 정하는 날에 제외

4.2 (합병) 구성종목이 피흡수합병되는 경우 어느 종목에 합병되는지에 따라 수시변경일을 달리 적용할 수 있습니다.

4.2.1 KRX 100 지수 구성종목이 구성종목이 아닌 종목에 피흡수합병되는 경우,

- (합병법인이 상장법인인 경우) 기존 구성종목의 매매거래정지 개시일에 구성종목을 교체합니다. 다만, 합병법인의 매매거래가 30매매거래일 이상 중단 또는 정지된 후 매매거래를 재개하는 경우 매매거래 재개일의 다음 매매거래일에 구성종목을 교체합니다.

- (합병법인이 상장예정인 비상장법인) 기존 구성종목의 상장폐지일에 기존 종목을 제외하고, 합병법인 상장일의 다음 매매거래일에 합병법인을 구성종목으로 선정합니다.

4.2.2 KRX 100 지수 구성종목이 다른 구성종목에 피흡수합병되는 경우,

- 기존 구성종목의 매매거래 정지일에 구성종목을 교체합니다.

4.2.3 KRX 100 지수 구성종목 간 신설합병의 경우,

- 기존 구성종목의 매매거래정지일에 구성종목을 제외하고 합병법인 상장일의 다음 매매거래일에 합병법인을 구성종목을 선정합니다.

4.3 (기업분할) KRX 100 구성종목이 기업분할 하는 경우 존속법인만 구성종목으로 잔류하고 신설법인은 편입하지 않습니다.

4.4 (신규상장종목 특례) 신규상장종목 중에서 시가총액이 유가증권시장 및 코스닥시장 전체 보통주·우선주 종목 중 상위 50위 이내인 종목은 산업군별 비중, 유동성 등을 감안하여 정기변경일 이전에 구성종목으로 선정할 수 있습니다. 이 경우 시가총액은 신규상장일로부터 15매매거래일 동안의 일평균시가총액으로 합니다.

4.4.1 신규상장종목이 편입될 경우 기존 구성종목 중에서 최근 정기변경 시 일평균시가총액이 가장 작았던 종목을 제외합니다.

4.4.2 구성종목 교체일은 상장일로부터 15 매매거래일이 경과한 이후 최초로 도래하는 KOSPI 200 선물시장 최근월물 최종거래일의 다음 매매거래일로 하되, 필요한 경우에는 구성종목의 선정 및 교체시기를 달리 정할 수 있습니다.

5. 지수 산출

기준시점	기준지수	발표일	가중방식	CAP Level	산출주기
2001.1.2	1,000	2005.6.1	유동시가총액	25%	2초