

2018년 1월 25일

KIWOOM DAILY ISSUE

키움증권 리서치센터 투자전략팀 | Strategist/Market Analyst 서상영 02) 3787-5241 ehdlw@kiwoom.com

KRX300 지수 출범, KOSDAQ 시가총액 상위종목 수급 개선으로 이어질 듯

KRX 300 지수, 2월 5일 발표 예정

한국 거래소는 KOSPI 및 KOSDAQ 시장의 우량기업 300 종목으로 구성된 새로운 통합지수인 KRX 300 지수를 개발하여 2월 5일 발표 예정. 이번 통합지수 개발은 정부의 'KOSDAQ 활성화 대책(2018년 1월 11일)'의 연장선 상에서 해석될 수 있음.

거래소는 기존 KRX100과 KTOP30이이 KOSDAQ 종목수가 적어 시가총액면에서 한국 자본시장 전체를 대표하지 못하다고 평가. 특히 정부의 KOSDAQ 활성화 노력에 맞지 않게 대표 지수로서의 의미를 상실했다고 발표. 이에 기관투자자의 참여 유도 및 KRX100과 KTOP30의 대표성 부족, 종합적인 추세를 가늠할 수 있는 대표 통합지수 필요 등을 KRX300 지수 개발의 이유로 밝힘.

시가총액 기준으로 지수 구성될 듯

KRX300 구성종목의 선정방식을 살펴보면 시장 규모(최근 3개월 일 평균 시가총액 700위 이내) 및 유동성(최근 3개월 일 평균 거래대금 순위 85% 이내)을 기준으로 종목을 구성(KOSPI 232종목, KOSDAQ 68종목). 단, 유동비율이 20% 미만 종목 제외.

KRX 300에 포함된 종목수로는 KOSPI, KOSDAQ 각각 77%, 23%로 추정되며 시가총액 기준으로는 각 시장의 92.2%, 41.7%에 달함. KRX 300의 시가총액에서 유가증권시장이 93.5% 그리고 KOSDAQ이 6.5%를 차지할 것으로 예상됨.

KRX 300 구성종목 선정방식

구분	주요 내용(요약)	
	통합지수 기초 유니버스 선정	
심사대상	선정기준	(시장규모) 최근 3개월 일평균 시가총액 (유동성) 최근 3개월 일평균 거래대금
	선정방법	(시가총액) 순위 상위 700위 이내 (거래대금) 순위 상위 85% 이내
평가대상	투자 부적합 종목 배제 (재무요건) 자본잠식 종목 제외 (유동성) 유동비율 20% 미만 종목 제외 상장기간 6개월 미만 종목 제외	
	산업군 분류 GICS 경제섹터를 참고하여 총 9개 산업군으로 분류	
종목선정(섹터별)	심사기준	(시장규모) 최근 6개월 일평균 시가총액 (유동성) 최근 6개월 일평균 거래대금
	심사방법	(시가총액) 산업군 누적시총 80% 이내 또는 순위 상위 30% 이내 (거래대금) 산업군 내 순위 80% 이내

자료: 거래소

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 어떠한 경우에도 복사되거나 대여 될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서, 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.

KRX300 지수 편입 예상 종목은?

KRX300 지수에 편입될 가능성이 높은 종목군은 아래와 같음. KRX 300지수를 추종하는 상장지수펀드(ETF)의 설정 규모 등에 따라 자금 유입의 규모는 차이가 날 수 있지만, KOSDAQ 시장 시가총액 상위종목에 대한 수급은 개선될 것으로 판단됨.

KRX300 지수 편입 기대감이 높은 KOSDAQ 기업

종목명	시장구분	업종	시가총액 (억원)	유동시총 (억원)	예상비중 (%)	주가수익률	
						1M	3M
셀트리온	KQ	건강관리	363,093	228,710	2.34	53.9	109.1
신라젠	KQ	건강관리	66,663	59,683	0.61	7.5	116.8
셀트리온헬스케어	KQ	건강관리	149,699	45,976	0.47	42.6	85.2
바이로메드	KQ	건강관리	26,168	22,363	0.23	16.1	39.6
CJ E&M	KQ	미디어, 교육	35,517	20,149	0.21	2.9	18.2
메디톡스	KQ	건강관리	26,637	19,085	0.20	5.6	-7.1
휴젤	KQ	건강관리	24,511	12,711	0.13	23.3	9.0
코미팜	KQ	건강관리	20,848	12,592	0.13	3.4	8.6
제넥신	KQ	건강관리	15,221	12,204	0.12	43.9	65.8
컴투스	KQ	소프트웨어	16,147	11,738	0.12	0.6	3.0
파라다이스	KQ	호텔, 레저서비스	21,099	9,916	0.10	4.7	57.8
서울반도체	KQ	디스플레이	15,334	9,840	0.10	-6.9	-1.9
셀트리온제약	KQ	건강관리	21,604	9,694	0.10	11.8	177.7
로엔	KQ	미디어, 교육	26,986	8,708	0.09	-4.1	19.0
원익 IPS	KQ	반도체	12,444	8,305	0.08	-11.5	-14.8
포스코켐텍	KQ	비철, 목재등	23,569	8,249	0.08	20.2	23.9
GS 홈쇼핑	KQ	소매(유통)	13,506	8,084	0.08	-2.5	-1.6
이오테크닉스	KQ	반도체	11,740	7,959	0.08	4.3	15.2
CJ 오쇼핑	KQ	소매(유통)	13,985	7,928	0.08	-0.2	14.8
고영	KQ	IT 하드웨어	9,963	7,749	0.08	-12.0	4.6
SK 머티리얼즈	KQ	디스플레이	16,043	7,361	0.08	-13.8	-14.0
코오롱생명과학	KQ	건강관리	7,580	7,260	0.07	5.9	9.8
웹젠	KQ	소프트웨어	11,229	6,921	0.07	10.8	33.6
비에이치	KQ	IT 하드웨어	8,537	6,532	0.07	9.9	25.5
툽텍	KQ	디스플레이	11,184	6,115	0.06	23.4	10.9
씨젠	KQ	건강관리	9,300	6,110	0.06	13.6	30.1
오스템임플란트	KQ	건강관리	7,871	6,026	0.06	-1.6	-19.4
동진세미켐	KQ	IT 하드웨어	9,280	5,901	0.06	-13.6	-2.4
솔브레인	KQ	반도체	10,526	5,688	0.06	-6.1	-9.2
실리콘웍스	KQ	디스플레이	8,213	5,477	0.06	1.4	8.8
엘앤에프	KQ	IT 가전	9,684	5,304	0.05	0.0	5.6
인터플렉스	KQ	IT 하드웨어	10,976	5,187	0.05	-1.4	-17.9
테스	KQ	반도체	6,889	4,621	0.05	-7.1	6.1
추성엔지니어링	KQ	반도체	6,152	4,443	0.05	-1.9	-10.2
더블유게임즈	KQ	소프트웨어	8,868	4,276	0.04	-8.4	-6.8
포스코 ICT	KQ	소프트웨어	12,497	4,077	0.04	5.9	23.4
제일홀딩스	KQ	필수소비재	11,668	3,908	0.04	-5.7	11.5
케어젠	KQ	건강관리	9,056	2,889	0.03	13.2	10.6
나노스	KQ	IT 하드웨어	9,817	2,741	0.03	-25.7	-21.3

K200 종목 중, KRX300 예상 종목에 포함되지 않은 종목

코드번호	종목명	코드번호	종목명
A282330	BGF 리테일	A036580	팜스코
A000670	영풍	A027410	BGF
A014820	동원시스템즈	A003920	남양유업
A285130	SK 케미칼	A002960	한국셀석유
A003300	한일시멘트	A004490	세방전지
A003620	쌍용차	A003850	보령제약
A025540	한국단자	A001520	동양
A019680	대교	A078520	에이블씨엔씨
A002240	고려제강	A008060	대덕전자
A029530	신도리코	A014830	유니드
A079430	현대리바트	A097230	한진중공업
A192400	쿠쿠홀딩스	A000050	경방
A025860	남해화학	A004710	한솔테크닉스
A009290	광동제약		

KRX300 예상 종목 중, K200에 포함되지 않은 KOSPI 종목

코드번호	종목명	코드번호	종목명
A003090	대웅	A034830	한국토지신탁
A071840	롯데하이마트	A002020	코오롱
A039130	하나투어	A123890	한국자산신탁
A006040	동원산업	A085620	미래에셋생명
A241560	두산밥캣	A005880	대한해운
A181710	NHN엔터테인먼트	A003540	대신증권
A012510	더존비즈온	A003470	유안타증권
A023590	다우기술	A053210	스카이라이프
A029460	케이씨	A009410	태영건설
A079440	아이엔지생명	A145720	덴티움
A000060	메리츠화재	A024720	한국콜마홀딩스
A139130	DGB금융지주	A042700	한미반도체
A039490	키움증권	A037560	CJ헬로
A011200	현대상선	A007700	F&F
A003690	코리안리	A070960	용평리조트
A082640	동양생명	A006060	화승인더
A267270	현대건설기계	A241590	화승엔터프라이즈
A180640	한진칼	A031440	신세계푸드
A267260	현대일렉트릭	A003530	한화투자증권
A175330	JB금융지주	A004430	송원산업
A089590	제주항공	A009450	경동나비엔
A020560	아시아나항공	A161000	애경유화
A018670	SK가스	A003230	삼양식품
A081660	휠라코리아	A031430	신세계인터내셔널
A071320	지역난방공사		
A000370	한화손해보험		