

KISP 섹터지수 방법론

KISP Equity Sector Index Calculation Methodology

(2025. 09)

KISP자산평가(주)

목차

I. 목적 및 적용 범위.....	3
1.1 목적	3
1.2 적용 범위	3
II. 구성종목 선정	4
2.1 심사대상종목.....	4
2.2 산업분류	4
2.3 구성종목 선정기준.....	4
III. 정기변경 및 수시변경.....	5
3.1 정기변경	5
3.2 수시변경	6
IV. 지수 산출.....	5
4.1 산식	5
4.2 가중방식 및 비중제한(Cap).....	5
4.3 유동주식비율 및 반영주식수.....	5
4.4 산출주기	5
V. 기타사항	6
별표 1. KISP 섹터지수 산업분류	7

I. 목적 및 적용범위

1.1 목적

- 본 문서는 KISP 자산평가가 산출하는 섹터지수의 산출 및 운영에 관한 기본 원칙과 기준을 정의함.
- KISP 섹터지수는 동일산업군에 속하는 종목으로 구성되어 섹터별 시장동향 분석 및 섹터 기반 투자전략 수립에 활용됨.
- 본 문서는 섹터지수의 구성 신출방식, 정기/수시 변경 등 섹터지수 운영 전반에 걸친 개별사항을 정의함.

1.2 적용 범위

- 본 문서는 KISP 자산평가가 작성 및 배포하는 방법론 중 하나이며, 정보 제공을 목적으로 작성된 참고자료임.
- 지수를 활용한 투자행위 및 그로 인해 발생할 수 있는 손실에 대해서는 KISP 자산평가가 책임지지 않음.
- 본 방법론의 저작권은 KISP 자산평가에 있으며, 사전 동의 없이 복제, 전송, 배포할 수 없음.

II. 지수 구성종목 선정 기준

2.1 심사대상종목

- 심사기준일은 정기변경일이 속한 월의 전전월 마지막거래일로 함.
- 심사기준일에 유가증권시장 및 코스닥시장 거래종목 중 다음 종목을 제외함
 - 부동산투자회사(REITs)
 - 선박투자회사
 - 사회기반투융자회사
 - 기업인수목적회사(SPAC)
 - KISP 주가지수 일반방법론에서 정한 기타 부적합 종목

2.2 산업분류

- KISP 섹터지수는 통계청의 한국표준산업분류(KSIC) 및 산업통상자원부의 수출입 동향 분류에 기반한 자체 산업분류체계를 따름. 17 개 섹터로 분류되며, 섹터 수와 명칭은 산업변화와 시장상황에 따라 변경될 수 있음

KISP 자동차	KISP 반도체	KISP 조선	KISP 방산
KISP 디스플레이	KISP 기계장비	KISP 문화	KISP 헬스케어
KISP 건설	KISP 배터리	KISP 철강	KISP 금융
KISP 소프트웨어	KISP 에너지화학	KISP 전기전자	
KISP 인프라	KISP 유통/소비		

- 각 섹터는 KSIC 소분류 코드에 따라 분류되며, 상세내역은 별표 1 을 따름.

2.3 구성종목

- 각 섹터별 심사대상종목 중 3개월 일평균 시가총액 기준 상위 종목을 우선 선정함. 선정된 종목의 누적 시가총액이 해당 섹터 전체 시총의 95%에 도달할 때까지 포함.

- 이후 이들 종목 중 3 개월 일평균 거래대금이 상위 90% 이내인 종목을 최종 구성종목으로 확정.
- 구성종목 수가 20 개 미만인 경우, 시가총액 순으로 추가 편입하여 20 개 이상이 되도록 함. 단, 섹터 전체 종목수가 많지 않은 경우에는 섹터 전체 종목을 구성종목으로 할 수 있음.
- 필요 시 산업 대표성 등을 고려하여 일부 종목을 조정할 수 있음.

III. 지수 산출

3.1 산식

- 『KISP 주가지수 산출 일반방법론』의 지수산출 산식과 주가, 주식수 기준을 따름
- 기업이벤트 발생시, 주식수는 『KISP 기업이벤트 적용 방법론』에 따라 조정

3.2 구성종목 가중치 및 비중 제한(Cap)

- 유동시가총액 방식을 적용함
- 구성종목당 최대 비중은 25%로 제한함. 단, 구성종목이 5 개 미만인 경우, Cap 적용을 제외함.

3.3 지수채용주식수

- 유동주식비율(Free Float Rate, FFR)을 반영한 유동주식수 사용.
- FFR 은 연 1 회, 4 월 첫 거래일 변경하되, 중대한 변경 발생시 수시 조정 가능함

3.4 산출주기

- 정규시장 종료 후 일별 산출

IV. 정기변경 및 수시변경

4.1 정기변경

- 섹터지수의 구성종목과 비중 변경은 연 1회 실시하며, KOSPI 200 선물시장 9월 결제월을 최종거래일 다음 거래일에 변경함

4.2 수시변경

- 상장폐지, 관리종목 지정, 기업 분할/합병 등 사유 발생 시 수시로 변경함
- 변경 기준 및 절차는 『KISP 주가지수 산출 일반방법론』의 해당 조항을 따름

V. 기타사항

- 본 섹터지수 방법론에 명시되지 않은 항목은 『KISP 주가지수산출 일반방법론』을 따름
- KISP 자산평가는 지수 목적의 적합성과 정확성 확보를 위해 정기적으로 방법론을 검토하며, 필요시 개정을 진행함

별표 1. KISP 섹터지수 산업분류

KISP 섹터지수 산업분류

KIS 섹터	KSIC(대분류)		KSIC(중분류)		KSIC(소분류)	
자동차	03 제조업	30 자동차 및 트레일러 제조업	01 자동차용 엔진 및 자동차 제조업			
			03 자동차 신품 부품 제조업			
			04 자동차 재제조 부품 제조업			
	07 도매 및 소매업	45 자동차 및 부품 판매업	01 자동차 판매업			
			02 자동차 부품 및 내장품 판매업			
반도체	03 제조업	26 전자부품, 컴퓨터, 영상, 음향 및 통신장비 제조업	01 반도체 제조업			
전기전자	03 제조업	25 금속가공제품 제조업; 기계 및 가구 제외	09 기타 금속 가공제품 제조업			
		26 전자부품, 컴퓨터, 영상, 음향 및 통신장비 제조업	02 전자부품 제조업			
			03 컴퓨터 및 주변장치 제조업			
			04 통신 및 방송 장비 제조업			
			06 마그네틱 및 광학 매체 제조업			
		27 의료, 정밀, 광학기기 및 시계 제조업	03 사진장비 및 광학기기 제조업			
디스플레이	03 제조업	26 전자부품, 컴퓨터, 영상, 음향 및 통신장비 제조업	04 전구 및 조명장치 제조업			
기계장비	03 제조업	27 의료, 정밀, 광학기기 및 시계 제조업	05 영상 및 음향기기 제조업			
			02 측정, 시험, 항해, 제어 및 기타 정밀기기 제조업; 광학기기 제외			

		29	기타 기계 및 장비 제조업	01 일반 목적용 기계 제조업 02 특수 목적용 기계 제조업
		31	기타 운송장비 제조업	02 철도장비 제조업 09 그외 기타 운송장비 제조업
	07 도매 및 소매업	46	도매 및 상품 중개업	05 기계장비 및 관련 물품 도매업
	13 전문, 과학 및 기술 서비스업	73	기타 전문, 과학 및 기술 서비스업	09 그외 기타 전문, 과학 및 기술 서비스업
조선	03 제조업	31	기타 운송장비 제조업	01 선박 및 보트 건조업
방산	03 제조업	25	금속가공제품 제조업;기계 및 가구 제외	01 구조용 금속제품, 탱크 및 증기발생기 제조업 02 무기 및 총포탄 제조업
		31	기타 운송장비 제조업	03 항공기, 우주선 및 부품 제조업
건설	03 제조업	23	비금속 광물제품 제조업	03 시멘트, 석회, 플라스터 및 그 제품 제조업 09 기타 비금속 광물제품 제조업
		24	1 차 금속 제조업	03 금속 주조업
		32	가구 제조업	01 가구 제조업
	06 건설업	41	종합 건설업	01 건물 건설업
		42	전문직별 공사업	04 실내건축 및 건축마무리 공사업
	07 도매 및 소매업	46	도매 및 상품 중개업	06 건축자재, 철물 및 난방장치 도매업
	13 전문, 과학 및 기술 서비스업	72	건축기술, 엔지니어링 및 기타 과학기술 서비스업	01 건축기술, 엔지니어링 및 관련 기술 서비스업
배터리	03 제조업	28	전기장비 제조업	02 일차전지 및 이차전지 제조업
문화	03 제조업	10	식료품 제조업	01 도축, 육류 가공 및 저장 처리업
				02 수산물 가공 및 저장 처리업
				03 과실, 채소 가공 및 저장 처리업

			04 동·식물성 유지 및 낙농제품 제조업
			05 곡물가공품, 전분 및 전분제품 제조업
			06 떡, 빵 및 과자류 제조업
			08 기타 식품 제조업
			09 동물용 사료 및 조제식품 제조
11	음료 제조업		01 알코올음료 제조업
			02 비알코올음료 및 얼음 제조업
13	섬유제품 제조업; 의복제외		01 방적 및 가공사 제조업
			02 직물직조 및 직물제품 제조업
			03 편조원단 제조업
			04 섬유제품 염색, 정리 및 마무리 가공업
			09 기타 섬유제품 제조업
14	의복, 의복액세서리 및 모피제품 제조업		01 봉제의복 제조업
			03 편조의복 제조업
			04 의복 액세서리 제조업
15	가죽, 가방 및 신발 제조업		01 가죽, 가방 및 유사제품 제조업
			02 신발 및 신발 부분품 제조업
18	인쇄 및 기록매체 복제업		01 인쇄 및 인쇄관련 산업
			02 기록매체 복제업
20	화학물질 및 화학제품 제조업; 의약품 제외		03 비료, 농약 및 살균, 살충제 제조업
33	기타 제품 제조업		02 약기 제조업
			03 운동 및 경기용구 제조업
			04 인형, 장난감 및 오락용품 제조업

	05	수도, 하수 및 폐기물 처리, 원료 재생업	38	폐기물 수집, 운반, 처리 및 원료 재생업	03	해체, 선별 및 원료 재생업
	07	도매 및 소매업	46	도매 및 상품 중개업	02	산업용 농·축산물 및 동·식물 도매업
					03	음·식료품 및 담배 도매업
					04	생활용품 도매업
					08	상품 종합 도매업
	08	운수 및 창고업	49	육상운송 및 파이프라인 운송업	02	육상 여객 운송업
			51	항공 운송업	01	항공 여객 운송업
	09	숙박 및 음식점업	55	숙박업	01	일반 및 생활 숙박시설 운영업
			56	음식점 및 주점업	01	음식점업
	10	정보통신업	58	출판업	01	서적, 잡지 및 기타 인쇄물 출판업
			59	영상·오디오 기록물 제작 및 배급업	01	영화, 비디오물, 방송프로그램 제작 및 배급업
					02	오디오물 출판 및 원판 녹음업
			60	방송 및 영상·오디오물 제공 서비스업	02	텔레비전 방송업
					03	영상·오디오물 제공 서비스업
	13	전문, 과학 및 기술 서비스업	71	전문서비스업	03	광고업
					04	시장조사 및 여론조사업
			73	기타 전문, 과학 및 기술 서비스업	02	전문디자인업
	18	예술, 스포츠 및 여가관련 서비스업	90	창작, 예술 및 여가관련 서비스업	01	창작 및 예술관련 서비스업
			91	스포츠 및 오락관련 서비스업	01	스포츠 서비스업
					02	유원지 및 기타 오락관련 서비스업

		예술, 스포츠 및 여가관련 서비스업				
헬스케어	03	제조업	21	의료용 물질 및 의약품 제조업	01	기초 의약물질 제조업
			27	의료, 정밀, 광학기기 및 시계 제조업	02	의약품 제조업
					03	의료용품 및 기타 의약 관련제품 제조업
	13	전문, 과학 및 기술 서비스업	70	연구개발업	01	자연과학 및 공학 연구개발업
			72	건축기술, 엔지니어링 및 기타 과학기술 서비스업	09	기타 과학기술 서비스업
소프트웨어	10	정보통신업	58	출판업	02	소프트웨어 개발 및 공급업
			62	컴퓨터 프로그래밍, 시스템 통합 및 관리업	01	컴퓨터 프로그래밍, 시스템 통합 및 관리업
			63	정보서비스업 정보서비스업	01	자료처리, 호스팅, 포털 및 기타 인터넷 정보매개 서비스업
					09	기타 정보 서비스업
에너지화학	03	제조업	19	코크스, 연탄 및 석유정제품 제조업	02	석유 정제품 제조업
			20	화학물질 및 화학제품 제조업; 의약품 제외	01	기초 화학물질 제조업
					04	기타 화학제품 제조업
					05	화학섬유 제조업
철강	03	제조업	24	1 차 금속 제조업	01	1 차 철강 제조업
					02	1 차 비철금속 제조업
금융	11	금융 및 보험업	64	금융업	01	은행 및 저축기관
					02	신탁업 및 집합투자업
					09	기타 금융업
			65	보험업	01	보험업

			보험업	02	재 보험업	
		66	금융 및 보험 관련 서비스업	01	금융 지원 서비스업	
				02	보험 및 연금관련 서비스업	
	12	부동산업	68	부동산업	01	부동산 임대 및 공급업
				02	부동산 관련 서비스업	
	13	전문, 과학 및 기술 서비스업	71	전문서비스업	05	회사 본부 및 경영 컨설팅 서비스업
인프라	03	제조업	28	전기장비 제조업	01	전동기, 발전기 및 전기 변환 · 공급 · 제어 장치 제조업
					03	절연선 및 케이블 제조업
					09	기타 전기장비 제조업
	04	전기, 가스, 증기 및 공기조절 공급업	35	전기, 가스, 증기 및 공기조절 공급업	01	전기업
					02	연료용 가스 제조 및 배관공급업
					03	증기, 냉·온수 및 공기조절 공급업
	05	수도, 하수 및 폐기물 처리, 원료 재생업	38	폐기물 수집, 운반, 처리 및 원료 재생업	02	폐기물 처리업
					02	토목 건설업
	06	건설업	41	종합 건설업	01	기반조성 및 시설물 축조관련 전문공사업
			42	전문직별 공사업	02	건물설비 설치 공사업
	10	정보통신업	61	우편 및 통신업	02	전기 통신업
	13	전문, 과학 및 기술 서비스업	71	전문서비스업	06	기타 전문 서비스업

유통/소비	03	제조업	12	담배 제조업	01	담배 제조업
			16	목재 및 나무제품 제조업; 가구제외	01	제재 및 목재 가공업
			02		02	나무제품 제조업
			17	펄프, 종이 및 종이제품 제조업	01	펄프, 종이 및 판지 제조업
			02		02	골판지, 종이 상자 및 종이 용기 제조업
			09		09	기타 종이 및 판지 제품 제조업
			20	화학물질 및 화학제품 제조업; 의약품 제외	02	합성고무 및 플라스틱 물질 제조업
			22	고무 및 플라스틱제품 제조업	01	고무제품 제조업
			02		02	플라스틱제품 제조업
			23	비금속 광물제품 제조업	01	유리 및 유리제품 제조업
			02		02	내화, 비내화 요업제품 제조업
			28	전기장비 제조업	05	가정용 기기 제조업
			33	기타 제품 제조업	01	귀금속 및 장신용품 제조업
			09		09	그외 기타 제품 제조업
			46	도매 및 상품 중개업	01	상품 중개업
			07		07	기타 전문 도매업
			47	소매업; 자동차 제외외	01	종합 소매업
			02		02	음·식료품 및 담배 소매업
			03		03	가전제품 및 정보통신장비 소매업
			04		04	섬유, 의복, 신발 및 가죽제품 소매업
			05		05	기타 생활용품 소매업
			08		08	기타 상품 전문 소매업
			09		09	무점포 소매업
			08	운수 및 창고업	49	육상운송 및 파이프라인 운송업
			03		03	도로 화물 운송업

		50	수상 운송업	01	해상 운송업
		52	창고 및 운송관련 서비스업	09	기타 운송관련 서비스업