

# KISP ETF 지수 방법론

**KISP ETF Index Calculation Methodology**

**(2025. 11)**

**KISP자산평가(주)**

## 목차

I. 목적 및 적용 범위.....	3
1.1 목적 .....	3
1.2 적용 범위 .....	3
II. 지수 구성종목 선정 기준 .....	4
2.1 심사대상종목.....	4
2.2 구성종목 .....	4
III. 지수 산출 .....	4
3.1 산식 .....	4
3.2 구성종목 가중치 및 비중 제한(Cap).....	5
3.3 지수채용주식수 .....	5
3.4 산출주기 .....	5
IV. 정기변경 및 수시변경 .....	5
4.1 정기변경 .....	5
4.2 수시변경 .....	5
V. 기타사항 .....	6

## I. 목적 및 적용범위

### 1.1 목적

- 본 문서는 KISP 자산평가가 산출하는 ETF 지수의 산출 및 운영에 관한 기본 원칙과 기준을 정의함.
- KISP ETF 지수는 유가증권시장에 상장된 ETF로 구성되어, 국내 ETF 시장동향 분석 및 ETF 기반 투자전략 수립에 활용됨.
- 본 문서는 ETF 지수의 구성 산출방식, 정기/수시 변경 등 ETF 지수 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 전월 마지막거래일로 함.
- 심사기준일에 유가증권시장에 상장된 ETF 를 심사대상종목으로 하며 아래 요건에 해당되는 ETF 는 제외함
  - (유형 요건)
    - 재간접형

(상장시장 요건)

- 상장후 1 개월 이내
- 만기일 1 개월 이내
- 상장폐지 공시

(유동성 요건)

- 1 개월 일평균 거래대금 3 억원 미만
- 1 개월 일평균 시가총액 100 억원 미만
- 1 개월 일평균 고리율 1% 이상

### 2.2 구성종목

- 심사대상종목에 해당되는 모든 종목을 구성종목으로 함

## III. 지수 산출

### 3.1 산식

- ETF 가 주식과 유사하게 거래되므로 『KISP 주가지수 산출 일반방법론』의 지수산출 산식과 주가, 주식수 기준을 따름. ETF 이므로 주식수 대신 좌수를 사용함.
- 이벤트 발생시, 주식수는 『KISP 기업이벤트 적용 방법론』에 따라 조정. ETF 설정, 청구는 각각 주식 이벤트의 유상증자, 유상감자 적용 방법에 따라 처리함.

### 3.2 구성종목 가중치 및 비중 제한(Cap)

- 시가총액 방식을 적용함
- 구성종목당 최대 비중 제한 없음

### 3.3 지수채용주식수

- ETF 상장좌수 사용

### 3.4 산출주기

- 정규시장 종료 후 일별 산출

## IV. 정기변경 및 수시변경

### 4.1 정기변경

- ETF 지수의 구성종목과 비중 변경은 연 4 회 실시하며, 매년 3, 6, 9, 12 월 최종거래일 다음 거래일에 변경함

### 4.2 수시변경

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

## **V. 기타사항**

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