

패시브 Comment



고경범

02 3770 3625
gyeongbeom.ko@yuantakorea.com

■ KOSPI200/KOSDAQ150 정기변경 결과 발표

- 리밸런싱은 6/11(목) 종가 기준으로 진행. KOSPI200은 4종목, KOSDAQ150은 16종목 편출입.
- KOSPI200 편출입은 당사 패시브 예상 수준에 부합. HD건설기계, 달바글로벌, DB하이텍, OCI가 편입. GS건설 등은 편출. 리밸런싱 수요는 추종자금 91.8조원 수준으로 추정.
- 달바글로벌은 Pre-IPO FI 지분 4.19%, 우리사주 0.81%의 오버행 이슈가 상존. 콜마홀딩스 지분 1.89%도 5/22(금)에 우리사주와 함께 보호예수가 해제된 상황. 다만 자회사 한국콜마와의 OEM 관계를 감안, 수급 영향은 보수적으로 판단.
- KOSDAQ150 편출입은 극단적 가격 상승 측면에서 성호전자, 계좌 불건전성 유인의 투자경고종목 지정 측면에서 비츠로셀, 미래에셋벤처투자의 편입 가능성을 낮게 판단했지만 편입에 성공. 대체종목으로 판단했던 태광, 다날, 비나텍 등은 편입에 실패.
- 파두, 대한광통신은 전망대로 편입에 실패. 파두는 부적합 종목, 대한광통신은 극단적 가격 상승 및 계좌 불건전성 유인의 투자경고종목 지정에 저촉된 것으로 판단. KOSDAQ150 리밸런싱 수요는 추종자금 11.4조원 수준으로 추정.

[표 1-1] KOSPI200 편입 종목

(단위: 억원, %)

Code	종목	산업군	평균 거래대금	시가총액	비중	리밸런싱 수요	거래대금 대비	시가총액 대비	1M 수익률	3M 수익률
A000990	DB 하이텍	정보기술	1,245	78,787	0.13	1,154	0.93	1.46	19.1	99.2
A267270	HD 건설기계	산업재	711	79,550	0.12	1,111	1.56	1.40	-14.7	17.0
A483650	달바글로벌	필수소비재	574	27,203	0.05	466	0.81	1.71	-9.1	28.6
A456040	OCI	소재	254	11,012	0.01	134	0.53	1.22	-15.5	38.2

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

[표 1-2] 편출 종목

(단위: 억원, %)

Code	종목	산업군	평균 거래대금	시가총액	비중	리밸런싱 수요	거래대금 대비	시가총액 대비	1M 수익률	3M 수익률
A006360	GS 건설	산업재	812	27,514	-0.05	-466	-0.57	-1.69	-21.1	34.2
A004490	세방전지	자유소비재	36	8,247	-0.01	-106	-2.92	-1.29	-7.5	-16.8
A114090	GKL	자유소비재	47	7,256	-0.01	-80	-1.69	-1.11	-1.3	-13.9
A005250	녹십자홀딩스	건강관리	112	7,040	-0.01	-75	-0.67	-1.06	4.0	-9.5

자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

[표 2-1] KOSDAQ150 편입 종목

(단위: 억원, %)

구분	Code	종목	산업군	평균 거래대금	시가총액	비중	리밸런싱 수요	거래대금 대비	시가총액 대비	1M 수익률	3M 수익률
	A319400	현대무백스	산업재	1,762	41,655	0.99	1,131	0.64	2.72	22.6	5.2
	A082920	비츠로셀	산업재	392	24,347	0.76	872	2.22	3.58	-6.1	148.6
	A089970	브이엠	정보기술	245	15,978	0.73	831	3.39	5.20	15.6	57.1
	A043260	성호전자	정보기술	935	29,256	0.67	761	0.81	2.60	-8.7	58.7
	A090710	휴림로봇	산업재	1,994	13,905	0.66	755	0.38	5.43	-12.2	-23.6
	A475830	오름테라퓨틱	건강관리	159	15,468	0.66	751	4.71	4.85	-14.7	-39.3
	A030530	원익홀딩스	정보기술	612	21,665	0.56	639	1.04	2.95	-11.9	-23.7
	A099320	세트렉아이	산업재	256	16,898	0.52	596	2.33	3.53	-10.6	-15.0
	A100790	미래에셋벤처투자	금융	2,281	29,750	0.48	550	0.24	1.85	-10.3	154.5
	A124500	아이티센글로벌	정보기술	141	12,113	0.47	532	3.78	4.39	12.9	-5.1
	A295310	에이치비이엠	소재	367	13,591	0.45	510	1.39	3.76	32.3	39.9
	A437730	삼현	자유소비재	165	17,312	0.32	370	2.24	2.14	1.1	-4.9
	A420770	기가비스	정보기술	156	15,186	0.28	325	2.08	2.14	19.6	82.6
	A090360	로보스타	정보기술	302	8,327	0.28	322	1.07	3.87	30.2	9.5
	A038500	삼표시멘트	소재	588	14,234	0.23	263	0.45	1.85	-18.5	-18.3
	A125490	한라캐스트	자유소비재	451	5,808	0.18	205	0.45	3.53	1.1	-11.6
편입실패	A010170	대한광통신	정보기술	8,330	37,783	.	.	.	.	81.9	486.2
편입실패	A440110	파두	정보기술	1,523	64,274	.	.	.	.	88.4	138.9
편입실패	A064260	다날	금융	252	5,167	.	.	.	.	-11.5	-19.0
편입실패	A126340	비나텍	정보기술	332	12,073	.	.	.	.	27.1	42.0
편입실패	A023160	태광	산업재	171	9,998	.	.	.	.	-17.8	33.3

주: 음영 종목은 당사 예상과 상이한 종목 / 편입실패 종목. 자료: KRX, 유안타증권 리서치센터

[표 2-2] 편출 종목

(단위: 억원, %)

Code	종목	산업군	평균 거래대금	시가총액	비중	리밸런싱 수요	거래대금 대비	시가총액 대비	1M 수익률	3M 수익률
A383310	에코프로에이치엔	산업재	81	6,240	-0.21	-245	-3.02	-3.92	-8.5	-17.9
A304100	솔트룩스	정보기술	20	2,588	-0.12	-138	-7.05	-5.33	-14.7	-22.5
A046890	서울반도체	정보기술	608	8,792	-0.02	-20	-0.03	-0.23	34.8	21.9
A365340	성일하이텍	산업재	60	8,186	-0.02	-19	-0.32	-0.24	-16.5	5.9
A059090	미코	정보기술	192	7,151	-0.02	-19	-0.10	-0.27	1.2	31.1
A086900	메디톡스	건강관리	44	7,474	-0.02	-19	-0.43	-0.25	-4.9	-21.8
A086450	동국제약	건강관리	92	10,086	-0.02	-19	-0.20	-0.19	-13.9	5.2
A336570	원텍	건강관리	148	8,394	-0.01	-15	-0.10	-0.18	23.3	20.4
A053030	바이넥스	건강관리	19	3,213	-0.01	-10	-0.51	-0.31	-15.0	-33.9
A079370	제우스	정보기술	91	4,383	-0.01	-9	-0.10	-0.21	-17.0	-21.4
A108860	셀바스 AI	정보기술	44	2,979	-0.01	-9	-0.20	-0.30	-18.8	-9.4
A460930	현대힘스	산업재	60	6,285	-0.01	-8	-0.14	-0.13	-16.5	-8.3
A101360	에코앤드림	자유소비재	19	2,638	-0.01	-8	-0.40	-0.29	-27.8	-30.0
A058970	엠로	정보기술	28	3,078	-0.01	-6	-0.22	-0.20	-15.4	-39.7
A215000	골프존	자유소비재	12	2,805	-0.00	-6	-0.46	-0.20	-13.2	-24.2
A200130	콜마비앤에이치	필수소비재	12	3,400	-0.00	-6	-0.45	-0.16	-4.4	-20.3

자료: 유안타증권 리서치센터

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함(작성자: 고경범).
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.