

ETF/파생 전략

한국거래소, 자체 산업분류체계(KRICS) 도입

- 한국거래소, 자체 산업분류체계(KRICS) 발표. 9개 섹터, 24개 산업그룹 등 4단계 구조
- 가장 큰 변화는 모빌리티 섹터 신설과 조선·배터리·반도체 등 주력 산업의 별도 분류
- GICS를 직간접적으로 추종하는 ETF는 약 107조 원, 결과 발표(10/26) 시점부터 지수 편입입 예상 종목의 변동성 확대가 예상

변경 주요 내용

한국거래소에서 자체 산업분류체계(KRICS, KRX Industry Classification Standard)를 발표했다. KRICS는 9개 섹터, 24개 산업그룹, 60개 산업, 129개 하위산업의 4단계 구조로 구성되며, 모든 상장 법인은 하위산업 하나에만 배정된다. 판별은 1) 연결 매출의 50% 이상을 차지하는 사업을 기준으로 하되, 2) 단일 사업이 50%에 못 미치거나 분류가 불명확하면 IR 자료, 애널리스트 보고서, 밸류체인 등 비재무 정보로 결정한다.

기존 GICS 대비 가장 큰 변화는 모빌리티 섹터 신설 및 국내 주력 산업의 별도 분류이다. GICS 기준 자동차 및 부품(임의소비재)과 운송 중 여객운송(산업재)을 '이동'이라는 공통 사업 영역으로 묶어 1단계 섹터로 격상했다. 조선 및 선박, 배터리(산업재), 반도체, 디스플레이(정보기술), 문화 엔터테인먼트 등 8개 산업은 별도 산업으로 구분됐다.

산업 분류 변경의 영향 및 일정

ETF 추종 자금이 1천억 원 이상인 기초지수 중 GICS를 직간접적으로 반영하는 지수는 약 107조 원(129개 ETF, 액티브 제외)이다. 12월 정기 변경에 적용 예정인 코스피 200, 코스닥 150 지수는 산업군별로 시가총액과 거래대금 기준(누적 85%)을 적용하고 있어 별도 분류된 '모빌리티'에 소속될 기업의 추가 편입 가능성이 높다. 또한 판별 기준에 매출액 요건(50% 이상)이 포함되어 사업보고서/테마 키워드 스코어 등을 기반으로 지수 적합성을 판단하는 지수군에서도 편입입이 발생할 전망이다. 2차전지 TOP 10 지수가 대표적이다.

이번 산업분류 체계에 따른 분류 결과는 10월 26일에 발표된다. 코스피 200, 코스닥 150 지수 변경에 적용되는 일평균 시가총액/거래대금 산출 기준일(2026.5.1~10.31)과도 큰 차이가 없어 발표 시점부터 지수 편입입 예상 종목의 변동성 확대가 예상된다.

표 1. 방법론에 GICS를 직/간접적으로 반영하는 주요 KRX 지수 (2026.9.21 종가 기준)

기초지수	GICS 반영 방식	ETF 종목수 (종목)	추종 자산 (조원)	직접 추종 (조원)	파생 추종 (조원)
코스피 200	산업군 분류(GICS 참고 10개 산업군)	53	76.3	52.1	24.2
코스닥 150	산업군 분류(GICS 참고 11개 산업군)	18	10.5	10.3	0.2
KRX 반도체	GICS 정보기술 > 반도체 및 반도체장비	4	8.6	8.4	0.2
코스피 200 정보기술	코스피200 중 GICS 정보기술	3	3.4	3.2	0.2
코리아 밸류업 지수	산업군 분류(코스피200과 동일)	10	3.1	2.6	0.5
전체 합계		151	114.2	84.3	29.9

주: 종목 수, 추종 자산 집계에서 액티브는 제외,

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

표 2. KRX 산업분류체계 주요 내용(주황색 음영: 국내 대표 산업으로서 별도 산업으로 분류된 산업)

섹터(1단계)	산업군(2단계)	산업(3단계)
에너지화학(76)	에너지(33)	화석 연료 에너지
		신재생에너지
	기초화학(31)	
	유틸리티(12)	
소재(269)	소재(269)	
산업재(464)	자본재(270)	건축 부품
		건설 및 엔지니어링
		기계 및 부품
		조선 및 선박
		우주항공 및 방위산업
	배터리 및 전기 장비(114)	배터리
		전기 장비
	기업 서비스(30)	
	무역 및 물류 서비스(35)	
	복합 기업(15)	
모빌리티(164)	자동차 및 부품(152)	
	모빌리티 서비스(12)	
정보기술(578)	IT 소프트웨어(95)	
	IT 하드웨어(203)	
	반도체 및 디스플레이(211)	반도체
		디스플레이
	IT 서비스(69)	
금융 및 부동산(124)	금융(92)	
	부동산(32)	
소비재(363)	필수소비재(152)	
	자유소비재(211)	
헬스케어(377)	헬스케어 제품·서비스(150)	
	제약 및 바이오(227)	제약
		바이오
미디어 및 콘텐츠(136)	통신 서비스(8)	
	미디어(46)	
	콘텐츠(82)	문화 엔터테인먼트
		게임 서비스

자료: 한국거래소(KRX), 미래에셋증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.