

KIS CD금리투자 지수

KIS CD Index

2024.12
(Updated)

KIS자산평가(주)

목차

		<i>pages</i>
I. 지수 개요	1. 개요	2
	2. 특징	2
	3. 주요내용	2
II. 지수 산출 방법	1. 지수산출 process	3
	2. 지수 산출	3
III. CD수익률 산출중단 시 처리 방법	1. CD수익률 산출중단 및 대체금리	4
	2. 대체금리로전환 및 재전환 절차	4

I. 지수 개요

- 1. 개요**
- 1) 『KIS CD금리투자 지수』는 양도성예금증서(Certificate of Deposit, 이하 CD) 3개월물에 대한 투자성과를 추적하는 것을 목표로 하여, 금융투자협회가 고시하는 CD수익률(이하 CD수익률)의 성과를 지수화하였음
 - 2) ETF의 추적지수 사용을 목적으로 개발한 지수
- 2. 특징**
- 1) ETF 비교지수
CD수익률의 성과를 추적하는 ETF의 비교지수로서, 단기 자금 시장의 변화를 반영하는 지수
 - 2) 짧은 듀레이션의 단기형 지수
『KIS CD금리투자 지수』의 듀레이션은 0.25Y 내외의 단기형 지수
 - 3) CD91 금리 성과를 추종하는 지수
금융투자협회에서 고시하는 CD91일 금리의 성과를 추종하는 지수

3. 주요 내용

구분	특징
종류	실시간 지수
발표주기	매 영업일 장중 1분 간격 (09:00 ~ 16:00) 및 종가지수 발표 (17:00)
기준일	2015.01.02 (10,000.00p)
CD금리	금융투자협회가 고시하는 CD수익률
Duration	0.25Y 내외
대표 지수	Total Return Index(총수익지수)
보조 지표	평균Duration, 평균YTM
발표기관	KIS자산평가

II. 지수 산출 방법

1. 지수 산출 Process 1) 금융투자협회 고시 CD수익률을 적용하여, 장 중 발표하는 지수는 직전 영업일에 발표된 CD수익률을 적용함

2) 장 마감 후, 종가지수는 당일 고시된 CD수익률을 적용하며, 휴일의 수익률은 직전 영업일의 CD수익률을 적용함

2. 지수 산출 ■ 총수익지수(Total Return Index)
: 당일 금융투자협회에서 고시된 CD수익률을 적용하여 총수익지수수익률을 산출한 후, 이를 지수화함

$$\text{INDEX}_{\text{산출시점}(T)} = \text{INDEX}_{\text{비교시점}(T-1)} \times \text{총수익지수 수익률}_{\text{산출시점}}$$

주) 산출시점 : 금융투자협회에서 당일(T) 16시 30분에 고시하는 CD수익률을 반영한 시점(17:00)

비교시점 : 금융투자협회에서 전일(T-1) 16시 30분에 고시하는 CD수익률을 반영한 시점

$$\text{총수익지수 수익률}_{\text{산출시점}} = \text{CD수익률}_{\text{산출시점}} \times \frac{\text{경과일}}{365}$$

■ 보조지표

: 지수의 평균적인 특성을 나타내는 지표로, 평균 Duration, , 평균 YTM 등이 있음

$$\text{평균 듀레이션}_{\text{산출시점}(T)} = \frac{91}{365}$$

III. CD수익률 산출중단 시 처리 방법

1. **CD수익률 산출중단 및 대체금리**
- 1) 금융투자협회는 CD수익률 산출업무를 수행하기 어려운 상황(이하 비상사태)을 규정하여, 비상사태 발생 시 CD수익률이 산출중단될 수 있음
 - 2) CD수익률이 산출중단될 경우, 이를 대체할 CD수익률 대체금리는 아래와 같으며, 상위 금리 적용이 어려울 경우 순서에 따라 대체금리를 적용함

순서	CD수익률 대체금리	산정 근거
1	KIS자산평가가 산출하는 3개월 CD시가평가 기준수익률(AAA등급)	협회가 고시하는 CD수익률과 유사한 추이를 보이며, 채권전문평가사가 산출 및 공시함
2	KIS자산평가가 산출하는 3개월 은행채 시가평가수익률(AAA등급) \pm 스프레드	채권전문평가사가 산출 및 공시함
3	KOFR	금융위원회에 의해 금융거래지표법상 중요지표로 지정된 금리

2. **대체금리로 전환 및 재전환 절차**
- 1) 비상사태로 인지되면 홈페이지에 산출업무 중단 사유 및 내용, 기간 등을 공시하며, 사전에 정해진 대체금리와 선정근거를 홈페이지 공시를 통해 안내함
 - 2) 비상사태 발생한 상황이 해소되는 날까지 사전에 정해진 대체금리로 전환 적용하여 산출하고, CD수익률 산출이 재개되면 다시 전환하여 산출 후, 이를 홈페이지 공시를 통해 안내함