

# KIS 미국채 30Y TR 지수

## KIS US Treasury Bond 30Y TR Index

2024.12  
(Updated)

KIS자산평가(주)

## 목차

|              |                 | <i>pages</i> |
|--------------|-----------------|--------------|
| I. 지수 개요     | 1. 개요           | 2            |
|              | 2. 특징           | 2            |
|              | 3. 바스켓 구성       | 2            |
|              | 4. 주요내용         | 3            |
| II. 지수 산출 방법 | 1. 지수산출 process | 4            |
|              | 2. 지수 산출식       | 4            |

## I. 지수 개요

1. 개요
  - 1) 『KIS 미국채 30Y TR 지수』는 미국 재무부에서 최근 발행된 T-Bonds 30년물 5종목을 대상으로 바스켓을 구성하여 액면금액 동일비중으로 산출한 지수
  - 2) ETN의 기초지수 사용을 목적으로 개발한 지수
2. 특징
  - 1) 미국채 종목으로 바스켓을 구성  
신용등급이 우수하고 글로벌 채권시장에서 발행과 유통이 활발한 미국채 장기물로 구성하여 글로벌 장기물 채권시장의 대표성, 안정성 및 유동성 확보
  - 2) 장기 듀레이션 지수  
장기 채권 종목으로 구성되어 미국 채권 장기물 금리하락 시 투자성과를 기대할 수 있음
  - 3) 합성 ETF의 비교지수  
장기 해외 국채 ETF의 비교지수로서, 미국채 장기물 채권시장의 변화를 반영한 지수
3. 바스켓 구성
  - 1) 미국 재무부에서 최근 발행된 T-Bonds 30년물 5종목
  - 2) 바스켓 교체주기 : 지표물 발행주기(3개월)와 동일
  - 3) 리밸런싱일 : 지표물 발행월(2, 5, 8, 11월)의 익월(3, 6, 9, 12월) 첫 영업일
  - 4) 가중치 : 액면가 기준 동일비중

4. 주요 내용

| 구분                       | 특징   |
|--------------------------|--|
| 종류                       | 실시간 외화채권지수   |
| 발표주기                     | 매 영업일 장중 1분 간격 (09:00~16:00) 및<br>종가지수 발표(19:00)   |
| 기준일                      | 2018. 12. 31 (10000p)  |
| 가격                       | 클린가격 기준  |
| Basket                   | 1) 미국 재무부에서 최근 발행된 T-Bonds 30년물 5종목<br>2) 바스켓 교체주기 : 지표물 발행주기(3개월)와 동일<br>3) 리밸런싱일 : 지표물 발행월(2, 5, 8, 11월)의 익월(3, 6, 9, 12월) 첫 영업일 |
| 통화                       | USD  |
| Basket 교체 (re-balancing) | 지표물 발행월(2, 5, 8, 11월)의 익월(3, 6, 9, 12월) 첫 영업일  |
| 가중치                      | 액면가 기준 동일비중  |
| Duration                 | 구성종목의 평균 듀레이션  |
| 대표 지수                    | Total Return Index(총수익지수)  |
| 보조 지표                    | 평균Duration, 평균Convexity, 평균YTM, 편입종목수  |
| 발표기관                     | KIS자산평가  |

## II. 지수 산출 방법

### 1. 지수 산출 Process



### 2. 지수 산출식 1) 지수 산출

- 지수 바스켓의 기준시점대비 비교시점의 시가총액을 지수화하여 산출함. 경과이자 처리 및 현금흐름의 재투자 방법에 따라 유형별 지수를 발표함.

$$\text{INDEX (산출시점)} = \text{INDEX (비교시점)} \times \text{수익률 (산출시점)}$$

#### ■ 총수익지수(Total Return Index)

- : 채권으로부터 얻을 수 있는 전체 총 성과를 나타내는 지수
- 자본손익(capital gain) 및 경과이자수익 이외에 발생된 현금을 채권지수에 편입된 전 종목에 재투자함으로써 얻을 수 있는 재투자수익이 포함됨

$$\text{총수익지수 수익률(산출시점)} = \frac{\sum \{ (\text{가격}_{\text{산출시점}} + \text{경과이자}_{\text{비교시점}} + \text{이자·상환}_{\text{산출시점}}) \times \text{편입액면} \}}{\sum \{ (\text{가격}_{\text{비교시점}} + \text{경과이자}_{\text{비교시점}}) \times \text{편입액면} \}}$$

※ 가격 : Clean Price

#### ■ 순가격지수 (Clean Price Index)

- : 채권의 경과이자를 제거한 가격(Clean Price)에 대한 지수
- 자본손익(capital gain)에 대한 성과를 표시

$$\text{순가격지수 수익률(산출시점)} = \frac{\sum ( \text{가격}_{\text{산출시점}} \times \text{편입액면} )}{\sum ( \text{가격}_{\text{비교시점}} \times \text{편입액면} )}$$

※ 가격 : Clean Price

### 2) 보조지표 산출

#### ■ 보조지표

- : 채권지수 편입 종목들의 평균적인 특성을 나타내는 지표로, 평균 Duration, 평균 Convexity, 평균 YTM, 평균 Coupon 등이 있음

