

KIS-하나 CD금리 총수익지수

KIS HANA CD Interest Rate Total Return Index

2024.12
(Updated)

KIS자산평가(주)

목차

		<i>pages</i>
I. 지수 개요	1. 개요	2
	2. 특징	2
	3. 주요내용	3
II. 지수 산출 방법	1. 지수산출 process	4
	2. 지수 산출	4
III. CD수익률 산출중단 시 처리 방법	1. CD수익률 산출중단 및 대체금리	6
	2. 대체금리로전환 및 재전환 절차	7

I. 지수 개요

- 1. 개요**
- 1) 『KIS-하나 CD금리 총수익지수』는 양도성예금증서(Certificate of Deposit, 이하 CD) 3개월에 대한 투자성과를 추적하는 것을 목표로 하여, KIS 자산평가에서 산출하여 고시하는 CD수익률(AAA등급, 이하 CD수익률)의 성과를 지수화 하였음
 - 2) ETF의 추적지수 사용을 목적으로 개발한 지수
- 2. 특징**
- 1) 짧은 듀레이션의 단기형 지수
『KIS CD 1Y 총수익지수』의 듀레이션은 0.25Y 내외로 단기 자금 시장의 변화를 반영하는 지수
 - 2) CD 3M 금리 성과를 추종하는 지수
KIS자산평가에서 산출하여 고시하는 CD 3M 금리의 성과를 추종하는 지수
 - 2) 복리효과가 발생하는 지수
CD금리를 일할로 누적하여 연365일 복리형태로 지수성과에 반영하기 때문에 복리효과를 볼 수 있는 지수

3. 주요 내용

구분	특징
종류	실시간 지수
발표주기	매 영업일 종가지수 발표 (09:00) (종가지수 산출 후 일중 해당 지수가 공표됨)
기준일	2019.04.30 (10,000.00p)
CD금리	KIS자산평가가 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) KIS자산평가가 산출하는 CD수익률을 적용하여, 종가지수는 직전 영업일에 발표된 CD수익률을 적용함

2) 예탁원¹ 및 금융투자협회²에서 은행별 CD의 기초 발행정보를 수집하고 금융투자협회에 고시된 CD 유통금리와 평가요청기관을 통해 시장유통정보를 입수하여 당일 CD 거래내역을 확인

3) 휴일의 수익률은 직전 영업일의 CD수익률을 적용함

4) 결정된 CD금리로 지수수익률을 산출함(휴일의 수익률은 직전 영업일의 CD수익률을 적용함)

2. 지수 산출 ■ 총수익지수(Total Return Index)
: 당일 KIS자산평가에서 산출한 CD 3M 수익률을 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 : KIS자산평가에서 전일(T-1) 산출하는 CD수익률을 반영한 시점(09:00)
비교시점 : KIS자산평가에서 전전일(T-2) 산출한 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

$$\text{평균 듀레이션}_{\text{산출시점}(T)} = \frac{90}{365}$$

¹ 예탁결제원, 세이브로(seibro.or.kr)

² 금융투자협회 채권정보센터(www.kofiabond.or.kr)

III. CD수익률 산출중단 시 처리 방법

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

순서	CD수익률 대체금리	산정 근거
1	KIS자산평가가 산출하는 3M 은행채 시가평가수익률(AAA등급) ± 스프레드	채권전문평가사가 산출 및 공시함
2	한국 중앙은행 기준금리 ± 스프레드 ³	한국에서 공표하는 대표 금리로 관련기관과 합의된 금리임
3	한국 중앙은행 기준금리	한국에서 공표하는 대표 금리로 관련기관과 합의된 금리임

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

³ 전 영업일 KIS자산평가가 산출한 CD 3M금리 - 한국 중앙은행 기준금리