

KIS CD91-KTB3m Range 관찰 지수

KIS CD91-KTB3m Range observation Index Methodology

2024.12

(Updated)

KIS자산평가(주)

목차

| | | <i>pages</i> |
|-------------------------|----------------------|--------------|
| I. 지수 개요 | 1. 개요 | 2 |
| | 2. 특징 | 2 |
| | 3. 주요 내용 | 3 |
| II. 지수 산출 방법 | 1. 지수산출 process | 4 |
| | 2. 지수산출 | 4 |
| III. CD수익률 산출중단 시 처리 방법 | 1. CD수익률 산출중단 및 대체금리 | 6 |
| | 2. 대체금리로 전환 및 재전환 절차 | 7 |

I. 지수 개요

1. 개요 『CD수익률-KTB3m Range관찰 지수』는 양도예금증서인 CD 3개월물과 국고채 3개월 금리의 차이가 범위 안에 있는지를 확인하는 것을 목표로 하여, 금융투자협회가 고시하는 CD수익률과 국고채권 3개월의 채권시가평가수익률의 차이가 범위 안에 있는 일수를 지수화하였음

2. 특징

- 1) 유효일수 확인
관찰시점에 금리 스프레드가 0 이상인 경우 유효일수로 반영하는 지수
금리 스프레드 = CD91일물 최종호가수익률 - 국고채권 3개월 채권시가평가수익률
- 2) 금리 스프레드 관련 상품 개발을 위한 지수

3. 주요 내용

| 구분 | 특징 |
|--------|---------------------------|
| 종류 | 종가 지수 |
| 발표주기 | 매 영업일 종가지수 발표 (19:00) |
| 기준일 | 2024.01.02 : 10,000(pt) |
| CD금리 | 금융투자협회가 고시하는 CD수익률 |
| KTB 3M | 국고채권 3개월의 채권시가평가수익률 |
| 대표 지수 | Total Return Index(총수익지수) |
| 발표기관 | KIS자산평가 |

II. 지수 산출 방법

1. 지수 산출 Process 1) CD수익률(금융투자협회¹ 고시)과 국고채권 3개월의 채권시가평가수익률을 적용함

2) 장 마감 후, 종가지수는 당일 입수되는 CD수익률과 국고채권 3개월의 채권시가평가수익을 적용하며, 휴일의 수익률은 직전 영업일의 CD수익률과 국고채권 3개월의 채권시가평가수익률을 적용함

2. 지수 산출 ■ 총수익지수(Total Return Index)
: 당일 금융투자협회에서 고시된 CD수익률과 당일 국고채권 3개월의 채권시가평가수익률의 차이가 범위 안에 있는 경우 가중치를 반영함

$$\text{INDEX}_{\text{산출시점}(T)} = \text{INDEX}_{\text{비교시점}(T-1)} + \text{Range 가중치}_{\text{(산출시점)}}$$

주) 산출시점 : 금융투자협회에서 당일(T) 16시 30분에 고시하는 CD수익률과 당일(T)의 국고채권 3개월의 채권시가평가수익률을 반영한 시점(18:00)

비교시점 : 금융투자협회에서 전일(T-1) 16시 30분에 고시하는 수익률과 전일(T-1)의 국고채권 3개월의 채권시가평가수익률을 반영한 시점

$$\text{if } CD_t - KTB \ 3m_t \geq 0$$

$$\text{Range 가중치}_{\text{(산출시점)}} = \frac{\text{경과일}}{\text{Act}}$$

else

$$\text{Range 가중치}_{\text{(산출시점)}} = 0$$

¹ 금융투자협회 채권정보센터(www.kofiabond.or.kr)

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) ± 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