

KIS KTB10Y-KTB3Y Range 관찰 지수

KIS KTB10Y-KTB3Y Range observation Index Methodology

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

I. 지수 개요

1. 개요 『 KTB10Y-KTB3Y Range 관찰 지수』는 국고채 10년 금리와 국고채 3년 금리의 차이가 범위 안에 있는지를 확인하는 것을 목표로 하여, 국고채권 10년과 국고채권 3년의 채권시가평가수익률의 차이가 범위 안에 있는 일수를 지수화 하였음

2. 특징

- 1) 유효일수 확인
관찰시점에 금리 스프레드가 0 이상인 경우 유효일수로 반영하는 지수
금리 스프레드 = 국고채권 10년 채권시가평가수익률 - 국고채권 3년 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)
KTB 10Y	국고채권 10년의 채권시가평가수익률
KTB 3Y	국고채권 3년의 채권시가평가수익률
대표 지수	Total Return Index(총수익지수)
발표기관	KIS자산평가

II. 지수 산출 방법

1. 지수 산출 Process

1) 국고채권 3년의 채권시가평가수익률과 국고채권 10년의 채권시가평가수익률을 적용함

2) 장 마감 후, 종가지수는 당일 입수되는 국고채권 3년, 10년의 채권시가평가수익을 적용하며, 휴일의 수익률은 직전 영업일의 국고채권 3년, 10년의 채권시가평가수익률을 적용함

2. 지수 산출

■ 총수익지수(Total Return Index)

: 당일 국고채권 10년의 채권시가평가수익률과 국고채권 3년의 채권시가평가수익률 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 : 당일(T)의 국고채권 3년, 10년의 채권시가평가수익률을 반영한 시점(18:00)

비교시점 : 전일(T-1)의 국고채권 3년, 10년의 채권시가평가수익률을 반영한 시점

$$\text{if } KTB_{10Y_t} - KTB_{3Y_t} \geq 0$$

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

(경과일 : 당일(T) 기준 직전 비영업일의 수)

else

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