

# KEDI 조선 TOP10 레버리지(x2) 지수(총수익) 산출방법 (Methodology Book)

Sep 2024

## 1. 지수 소개

- A. 본 문서는 **KEDI 조선TOP10 레버리지(x2) 지수(총수익)**(KEDI Shipbuilding TOP10 Leverage(x2) Index(TR))를 산출하고 관리하는 방법론에 대한 이해를 돕기 위하여 작성되었습니다.
- B. KEDI 조선 TOP10 레버리지(x2) 지수(총수익)는 기초지수인 KEDI 조선 TOP10 지수(총수익)의 일간 수익률을 두 배로 연동하는 투자전략을 반영한 레버리지 지수입니다.
- C. KEDI 조선 TOP10 레버리지(x2) 지수(총수익)는 총수익지수(Total Return)입니다

| 구분      | 기준시점       | 기준지수    | 발표일        | 산출시간         |
|---------|------------|---------|------------|--------------|
| 레버리지 지수 | 2019.01.02 | 1,000pt | 2024.08.20 | 8:30AM (KST) |

## 2. 지수 구성 방법

- A. 기초지수  
본 레버리지 지수를 산출하기 위해 KEDI 조선 TOP10 지수(총수익)를 기초지수로 활용합니다.

## 3. 지수 산출 방법

- A. 지수 값의 산출  
KEDI 조선 TOP10 레버리지(x2) 지수(총수익)는 다음 수식을 이용하여 산출한 지수입니다. 지수 산출 기준일은 2019년 01월 02일이며, 기준지수는 1,000으로 설정하였습니다.

$$Lev(t = 0) = 1000$$

$$Lev(t) = Lev(t - 1) \left[ 1 + \left\{ K * \left( \frac{UnderlyingIndex_{(t)}}{UnderlyingIndex_{(t-1)}} - 1 \right) - (K - 1) * \frac{r}{365} * D_{(t,t-1)} \right\} \right]$$

|                                  |                          |
|----------------------------------|--------------------------|
| t:                               | 특정 시점 t                  |
| Lev(t = 0):                      | 레버리지 지수 Lev의 기준 값 (1000) |
| Lev(t):                          | t 시점 레버리지 지수의 산출 값       |
| Lev(t - 1):                      | t-1 시점 레버리지 지수의 산출 값     |
| K:                               | 2 (기초지수 변화에 연동하는 배율)     |
| UnderlyingIndex <sub>(t)</sub> : | 지수산출 시점의 기초지수            |

$UnderlyingIndex_{(t-1)}$ : 직전거래일(t-1) 기초지수의 증가 기준 산출 값  
 $r$ : 금리(CD91일 금리)  
 $D_{(t,t-1)}$ : 직전거래일(t-1)부터 지수산출시점 전일(휴장일 포함)까지의 일수

## 4. 지수 관리 및 유지

### A. 정기변경일

본 지수는 기초지수인 KEDI 조선 TOP10 지수(총수익)의 정기변경일 일정을 따릅니다.

### B. 수시변경

합병/분할, 상장폐지 등 특정 기업 이벤트 발생에 대한 수시변경은 일반적으로 「기업 이벤트 적용 방법론」을 따릅니다. 영업 손실 등 운용 상의 중대한 사유가 있을 경우 KEDI 지수 위원회의 검토를 거쳐 수시변경을 수행할 수 있습니다.

---

### <책임의 한계와 법적고지>

이 문서를 포함한 KEDI(한국경제신문지수)의 지수 콘텐츠는 (주)한국경제신문과 서면동의 없이 복제, 전송 또는 배포할 수 없습니다. KEDI의 지수 콘텐츠는 정보 제공이 목적이며 산출 및 공표와 관련한 정확성 및 완전성을 보증하지 않습니다. (주)한국경제신문은 KEDI 지수를 기반으로 한 제 3 자의 투자 상품에 대한 투자 의견을 표명하지 않으며, 지수 이용자와 제 3 자간에 서비스를 매개하여 발생한 분쟁에 관여할 법적 의무가 없습니다. 또한 투자행위 등으로 발생한 손실 등에 대하여 책임을 부담하지 않습니다