

KEDI 삼성전자 미국국채20년+ 혼합지수 산출방법 (Methodology Book)

Nov. 2024

1. 지수 소개

- A. 본 문서는 **KEDI 삼성전자 미국국채20년+ 혼합지수**(KEDI Samsung Electronics U.S. Treasury 20Y+ Balanced Index)를 산출하고 관리하는 데 사용되는 방법론에 대한 이해를 돕기 위하여 작성되었습니다.
- B. 본 지수는 삼성전자 주식과 KEDI-KAP 미국국채20년+지수의 구성종목을 매수하는 혼합전략을 반영한 지수입니다.
- C. 본 지수는 혼합 포지션에서 발생한 현금(배당금 등)을 본 지수에 재투자하는 방식으로 산출된 총수익(Total Return)지수이며, 통화는 원화(KRW)를 기준으로 합니다

구분	기준시점	기준지수	발표일	산출시간	산출주기
혼합전략지수	2019.12.31	1,000pt	2024.11.15	20:00 (KST)	매일

2. 지수 구성방법

A. 삼성전자 매수

유가증권시장에 상장된 삼성전자 종목을 매수합니다.

B. 하위 지수 매수

하위 지수인 KEDI-KAP 미국국채20년+ 지수의 구성종목을 매수합니다.

C. 종목 이벤트 처리 방법

지수를 구성하는 삼성전자와 하위지수의 변동으로 a) 지수의 성격에 어긋날 수 있거나, b) 운용상의 중대한 사유가 있거나, c) 영업손실 확대 등으로 해당 지수 관련 상품의 투자자 보호가 필요한 이벤트의 경우 지수위원회의 검토를 통해 처리될 수 있습니다.

3. 지수 산출방법

A. 계산 방법

KEDI 삼성전자 미국국채20년+ 혼합지수는 2019년 12월 31일의 지수를 기준지수 1,000으로 하여 다음과 같은 방법으로 계산합니다.

$$Index_t = Index_{t-1} \times (1 + R_t)$$

$$R_t = \left(\left(\frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right) \times w_I + \left(\frac{B_t}{B_{t-1}} - 1 \right) \times w_B \right)$$

- 1) t : 지수산출일, $t-1$: 직전 거래일
- 2) $Index_t$: 지수산출일의 KEDI 삼성전자 미국국채20년+ 혼합지수 증가
 $Index_{t-1}$: 직전 거래일의 KEDI 삼성전자 미국국채20년+ 혼합지수 증가
- 3) R_t : 지수산출일의 KEDI 삼성전자 미국국채20년+ 혼합지수 수익률
- 4) I_t : 삼성전자의 지수산출일 증가
- 5) B_t : 하위 지수의 지수산출일 증가
- 6) w_I : 삼성전자 편입 비중
- 7) w_B : 하위 지수의 편입 비중

B. 편입비중 산정 방법

KEDI 삼성전자 미국국채20년+ 혼합지수는 삼성전자와 하위 지수의 비중을 매일 3:7로 동일한 비중으로 조정하는 Constant Mix 방식을 적용합니다.

4. 유지 및 관리**A. 산출주기**

KEDI 삼성전자 미국국채20년+ 혼합지수는 매 영업일 산출됩니다.

B. 휴일 산출규정

KEDI 삼성전자 미국국채20년+ 혼합지수는 대한민국 영업일 기준으로 산출됩니다.

<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.