

# KIS CD 1년 지수

## KIS CD 1Y Index

2024.12  
(Updated)

KIS자산평가(주)

## 목차

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

## I. 지수 개요

- 1. 개요**
- 1) 『KIS CD 1Y 총수익지수』는 양도성예금증서(Certificate of Deposit, 이하 CD) 1년물에 대한 투자성과를 추적하는 것을 목표로 하여, KIS 자산평가에서 산출하여 고시하는 CD수익률(이하 CD수익률)의 성과를 지수화하였음
  - 2) ETF의 추적지수 사용을 목적으로 개발한 지수
- 2. 특징**
- 1) 짧은 듀레이션의 단기형 지수  
『KIS CD 1Y 총수익지수』의 듀레이션은 1Y 내외로 단기 자금 시장의 변화를 반영하는 지수
  - 2) CD 1Y 금리 성과를 추종하는 지수  
KIS자산평가에서 산출하여 고시하는 CD 1Y 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	2018.01.02 (10,000.00p)
CD금리	KIS자산평가가 고시하는 CD수익률
Duration	1Y 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) 예탁원<sup>1</sup> 및 금융투자협회<sup>2</sup>에서 CD의 기초 발행정보를 수집하고 금융투자협회에 고시된 CD 유통금리와 평가요청기관의 보유종목리스트 입수를 통해 당일 CD 거래내역을 확인하여 금일 적용되는 CD금리수준 결정

3) 휴일의 수익률은 직전 영업일의 CD수익률을 적용함

**2. 지수 산출** ■ 총수익지수(Total Return Index)  
: 당일 KIS자산평가에서 산출한 CD 1Y 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

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

<sup>1</sup> 예탁결제원, 세이브로([seibro.or.kr](http://seibro.or.kr))

<sup>2</sup> 금융투자협회 채권정보센터([www.kofiabond.or.kr](http://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	한국은행 12개월 은행예금 통계치	은행예금금리의 통계치로서 관련기관과 합의된 금리
2	KIS자산평가가 산출하는 1Y 은행채 시가평가수익률(AAA등급) $\pm$ 스프레드	채권전문평가사가 산출 및 공시함

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