
코스닥 150 선물지수 산출방법

F-KOSDAQ 150 Index Methodology Guide

2016. 6



본 자료는 한국거래소가 산출하는 지수에 대한 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료로서 이를 이용한 투자행위 및 손실에 대한 귀책사유는 이용자에게 있습니다. 본 자료는 언제든지 예고 없이 변경될 수 있으며, 한국거래소의 사전 동의 없이 무단으로 전재하거나 복제, 전송, 출판, 배포 등을 할 수 없습니다.

- (지수개요) 코스닥 150 선물지수는 코스닥 150 선물시장에 상장된 최근월물종목을 이용하여 아래 산출방법에 따라 산출하는 지수입니다. 다만, 최근월물종목의 이용과 관련하여 가장 먼저 도래하는 최종거래일의 직전 3거래일부터 직전 거래일까지는 최근월물종목과 차근월물종목을 이용하고, 최종거래일에는 차근월물종목을 이용하여 산출합니다.
- (산출방법) 코스닥 150 선물지수는 코스닥 150 선물시장에 상장된 결제월 종목 중 최근월물종목 및 차근월물종목을 이용하여 다음의 산식에 따라 산출하며, 소수점 셋째자리에서 반올림하여 소수점 둘째자리로 표시합니다.

$$F-KOSDAQ\ 150_t = F-KOSDAQ\ 150_{t-1} \times (1 + R_t)$$

$$(1 + R_t) = \frac{P_{1,t} \times W_{1,t} + P_{2,t} \times W_{2,t} + (P_{1,VWAP} - P_{2,VWAP}) \times W_R}{P_{1,t-1} \times W_{1,t-1} + P_{2,t-1} \times W_{2,t-1}}$$

상기 산식에서 사용된 변수는 다음의 정의를 따릅니다.

1. t : 지수산출시점, $t-1$: 직전 거래일
2. $F-KOSDAQ\ 150_t$: 지수산출시점의 코스닥 150 선물지수
(지수기준일(2016.1.4) 종가 $F-KOSDAQ\ 150_1 = 1,000$)
3. $F-KOSDAQ\ 150_{t-1}$: 직전 거래일의 코스닥 150 선물지수의 종가지수
4. R_t : 지수산출시점 당일의 코스닥 150 선물지수 수익률
5. $P_{1,t}$: 코스닥 150 선물 최근월물종목의 당일 중 가장 나중에 성립된 약정가격
6. $P_{2,t}$: 코스닥 150 선물 차근월물종목의 당일 중 가장 나중에 성립된 약정가격
7. $P_{1,t-1}$: 코스닥 150 선물 최근월물종목의 직전 거래일 중 가장 나중에 성립된 약정가격
8. $P_{2,t-1}$: 코스닥 150 선물 차근월물종목의 직전 거래일 중 가장 나중에 성립된 약정가격
9. $W_{1,t}$: 코스닥 150 선물 최근월물종목의 당일 중 보유비중
10. $W_{2,t}$: 코스닥 150 선물 차근월물종목의 당일 중 보유비중
11. $W_{1,t-1}$: 코스닥 150 선물 최근월물종목의 직전 거래일 중 보유비중
12. $W_{2,t-1}$: 코스닥 150 선물 차근월물종목의 직전 거래일 중 보유비중
13. W_R : 산출대상종목 교체비중

14. $P_{1, VWAP}$: 산출당일 코스닥 150 선물시장 거래개시시점부터 지수산출시점까지 성립된 코스닥 150 선물 최근월물종목의 총거래대금을 당해종목의 총거래량과 거래승수를 곱한 값으로 나눈 거래량가중평균가격(소수점 열네번째 자리에서 반올림)
15. $P_{2, VWAP}$: 산출당일 코스닥 150 선물시장 거래개시시점부터 지수산출시점까지 성립된 코스닥 150 선물 차근월물종목의 총거래대금을 당해종목의 총거래량과 거래승수를 곱한 값으로 나눈 거래량가중평균가격(소수점 열네번째 자리에서 반올림)
16. 제5호부터 제6호까지에서 약정가격이 없는 경우 등 약정가격과 관련된 사항은 「과생상품시장 업무규정 시행세칙」 제55조에 따른 기준가격을 준용
17. 제7호부터 제8호까지에서 약정가격이 없는 경우 등 약정가격과 관련된 사항은 「과생상품시장 업무규정 시행세칙」 제103조에 따른 정산가격을 준용
18. 제9호부터 제12호까지에서 “보유비중” 및 제13호에서의 “교체비중”은 기간별로 다음의 정의를 따르며, 여기서 D는 최근월종목의 최종거래일

구분	D-3	D-2	D-1	D	그 외 기간
W_1	0.75	0.50	0.25	0	1
W_2	0.25	0.50	0.75	1	0
W_R	0.25	0.25	0.25	0.25	0