

코스피 200 선물지수(F-KOSPI 200) 산출방법

코스피 200 선물지수(F-KOSPI 200)는 코스피200선물시장에 상장된 결제월 종목중 최근월 종목 및 차근월물종목을 이용하여 다음의 산식에 의하여 산출하며, 소수점 셋째자리에서 반올림하여 소수점 둘째자리로 표시한다.

$$F-KOSPI\ 200_t = F-KOSPI\ 200_{t-1} \times (1 + R_t)$$

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

상기 산식에서 사용된 변수는 다음의 정의를 따른다.

1. t : 지수산출시점, $t-1$: 직전 거래일
2. $F-KOSPI\ 200_t$: 지수산출시점의 코스피 200 선물지수
3. $F-KOSPI\ 200_{t-1}$: 직전 거래일의 코스피 200 선물지수의 종가지수
4. R_t : 지수산출시점 당일의 코스피 200 선물지수 수익률
5. $P_{1,t}$: KOSPI 200 선물 최근월물종목의 당일 중 가장 나중에 성립된 약정가격
6. $P_{2,t}$: KOSPI 200 선물 차근월물종목의 당일 중 가장 나중에 성립된 약정가격
7. $P_{1,t-1}$: KOSPI 200 선물 최근월물종목의 직전 거래일 중 가장 나중에 성립된 약정가격
8. $P_{2,t-1}$: KOSPI 200 선물 차근월물종목의 직전 거래일 중 가장 나중에 성립된 약정가격
9. $W_{1,t}$: KOSPI 200 선물 최근월물종목의 당일 중 보유비중
10. $W_{2,t}$: KOSPI 200 선물 차근월물종목의 당일 중 보유비중
11. $W_{1,t-1}$: KOSPI 200 선물 최근월물종목의 직전 거래일 중 보유비중
12. $W_{2,t-1}$: KOSPI 200 선물 차근월물종목의 직전 거래일 중 보유비중
13. W_R : 산출대상종목 교체비중
14. $P_{1,VWAP}$: 산출당일 KOSPI 200 선물시장 거래개시시점부터 지수산출시점까지 성립된 코스피 200 선물 최근월물종목의 총거래대금을 당해종목의 총거래량과 거래승수(50만)를 곱한 값으로 나눈 거래량가중평균가격(소수점 열네번째 자리에서 반올림한다)
15. $P_{2,VWAP}$: 산출당일 KOSPI 200 선물시장 거래개시시점부터 지수산출시점까지 성립된 코스피 200 선물 차근월물종목의 총거래대금을 당해종목의 총거래량과 거래승수(50만)를 곱한 값으로 나눈 거래량가중평균가격(소수점 열네번째 자리에서 반올림한다)
16. 제5호부터 제8호까지에서 약정가격이 없는 경우에는 「파생상품시장 업무규정 시행세칙」 제55조에 따른 기준가격을 준용한다.
17. 제9호부터 제12호까지에서 “보유비중” 및 제13호에서의 “교체비중”은 기간별로 다음의 정의를 따른다. 여기서 D는 최근월종목의 최종거래일을 말한다.

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