

엔선물지수 방법론

(F-JPUKRW Index Methodology)

2015.9



한국거래소가 산출하는 지수 및 기타 지적재산권은 한국거래소의 소유입니다. 한국거래소가 산출하는 지수 및 기타 지적재산권을 이용하거나 배포하기 위해서는 한국거래소의 허가가 필요합니다. 본 정보는 향후 변경될 수 있으며, 자료의 내용을 무단으로 전제하거나 복사하여 어떠한 형태로든 재배포할 수 없습니다.

- (지수개요) 엔선물지수는 엔선물시장에 상장된 최근월종목을 이용하여 아래 산출방법에 따라 산출하는 지수입니다. 다만, 최근월종목의 이용과 관련하여 가장 먼저 도래하는 최종거래일의 직전 2거래일 및 직전 거래일에는 최근월종목과 차근월종목을 이용하고, 최종거래일에는 차근월종목을 이용하여 산출합니다.
- (산출방법) 엔선물지수는 비교시점의 엔선물 최근월종목의 약정금액(이하 “비교선물금액”이라 합니다)을 기준시점의 엔선물 최근월종목의 약정금액(이하 “기준선물금액”이라 합니다)으로 나눈 후 기준지수를 곱하여 산출하며, 소수점 셋째자리에서 반올림하여 소수점 둘째자리로 표시합니다.

$$F-JPYKRW = \frac{\text{비교선물금액}}{\text{기준선물금액}} \times \text{기준지수}$$

여기서, “엔선물 최근월종목의 약정금액”이란 엔선물 최근월종목의 약정가격에 거래승수를 곱하여 산출되는 금액을 말합니다. 다만, 가장 먼저 도래하는 최종거래일의 직전 2거래일 및 직전 거래일에는 최근월종목의 약정가격 대신에 최근월종목의 약정가격과 차근월종목의 약정가격을 가중평균한 가격(이하 “가중평균약정가격”이라 합니다)을 사용하며, 최종거래일에는 차근월종목의 약정가격을 사용합니다. 가중평균약정가격은 직전 2거래일에는 “{(최근월종목의 약정가격 × 2/3) + (차근월종목의 약정가격 × 1/3)}”이 되며, 최종거래일의 직전 거래일에는 “{(최근월종목의 약정가격 × 1/3) + (차근월종목의 약정가격 × 2/3)}”이 됩니다.

여기서, “약정가격”이란 당일 중 가장 나중에 성립된 약정가격을 말합니다. 다만, 당일에 성립된 약정가격이 없는 경우에는 당일 중 가장 나중의 의제 약정가격(기세를 포함합니다)으로 하고, 이에 해당하는 가격이 없는 경우에는 전일(휴장일인 때에는 순차적으로 앞당깁니다)의 정산가격(전일의 정산가격이 없는 경우에는 「파생상품시장 업무규정 시행세칙」 제55조에 따른 당일의 기준가격으로 합니다)으로 합니다. 기타 약정가격과 관련된 사항은 「파생상품시장 업무규정 시행세칙」 제55조 및 제103조에 따른 기준가격 및 정산가격을 준용합니다.

엔선물지수를 산출함에 있어서 결제월종목이 변경되는 경우(평균약정가격을 사용하는 경우를 포함합니다)에는 지수의 연속성을 유지하기 위하여 기준선물금액을 다음의 산식에 의하여 수정합니다.

$$\text{신기준선물금액} = \frac{\text{변경전일의비교선물금액} \pm \text{비교선물금액의 변동액}}{\text{변경전일의비교선물금액}} \times \text{구기준선물금액}$$

여기서, “비교선물금액의 변동액”이란 결제월종목의 변경(평균약정가격을 사용하는 경우를 포함합니다)에 따라 비교선물금액이 증가 또는 감소되는 금액을 말합니다.