
KRX 금현물지수 산출방법

KRX Gold Spot Index Methodology Guide

2019. 9



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.

1. **지수명칭** : KRX 금현물지수
(KRX Gold Spot Index)

KRX 금현물지수 USD
(KRX Gold Spot Index USD)

2. **지수개요** : KRX 금현물지수는 금현물(1kg)시장의 가격수익률에서 보관비용을 차감한 순수익률을 반영하여 산출하는 지수입니다.

3. **기준시점** : 2015 년 1 월 2 일

4. **기준지수** : 1,000.00

5. **산출주기** : 10 초

6. **산출시간** : 09 시 01 분부터 15 시 30 분까지

7. **지수방법론** : 별첨

<KRX 금현물지수 산출방법>

- (산출방법) KRX 금현물지수는 다음의 산식에 따라 산출하며, 소수점 셋째자리에서 반올림하여 소수점 둘째자리로 표시합니다.

1) 원화기준 KRX 금현물지수

① 순수익률

$$R_{t,KRW} = \frac{(GP_t - SC_{t,t-1})}{GP_{t-1}} - 1$$

상기 산식에서 사용된 변수는 다음의 정의를 따릅니다.

1. $R_{t,KRW}$: 지수산출시점(t)의 원화 기준 금현물시장 return
2. GP_t : 지수산출시점(t)의 금현물시장 금시세
3. GP_{t-1} : 직전 지수산출일(t-1)의 금현물시장 종가
4. $SC_{t,t-1}$: 직전 지수산출기간의 금지금 보관비용

$$\text{여기서 } SC_{t,t-1} = D_{t,t-1} \times GP_{t-1} \times DR_{t-1}$$

- $D_{t,t-1}$: 직전거래일(t-1)부터 지수산출시점 전일까지 일수(휴일 포함)
- DR_{t-1} : 직전거래일(t-1) 예탁결제원이 정한 1일 보관수수료율

* 거래일 보관비용은 전일의 보관비용으로 하되, 비거래일의 보관비용은 비거래기간 보관비용의 누적금액을 첫 거래일에 적용

② 지수 산출

$$GPI_{t,KRW} = GPI_{t-1,KRW} \times (1 + R_{t,KRW})$$

상기 산식에서 사용된 변수는 다음의 정의를 따릅니다.

1. $GPI_{t,KRW}$: 지수산출시점(t)의 원화기준 금현물지수
 2. $GPI_{t-1,KRW}$: 직전 지수산출일(t-1)의 원화기준 금현물지수
- * 소수점 셋째자리 이하 값도 모두 반영되는 원 지수값을 적용

2) 달러화기준 KRX 금현물지수

① 순수익률

$$R_{t,USD} = \frac{(GP_t - SC_{t,t-1}) \times FXrate_t}{GP_{t-1} \times FXrate_{t-1}} - 1$$

상기 산식에서 사용된 변수는 다음의 정의를 따릅니다.

1. $R_{t,USD}$: 지수산출시점(t)의 미달러화 기준 금현물시장 return
2. GP_t : 지수산출시점(t)의 금현물시장 금시세
3. GP_{t-1} : 직전 지수산출일(t-1)의 금현물시장 종가
4. $SC_{t,t-1}$: 직전 지수산출기간의 금지금 보관비용
여기서 $SC_{t,t-1} = D_{t,t-1} \times GP_{t-1} \times DR_{t-1}$
 - $D_{t,t-1}$: 직전거래일(t-1)부터 지수산출시점 전일까지 일수(휴일 포함)
 - DR_{t-1} : 직전거래일(t-1) 예탁결제원이 정한 1일 보관수수료율
* 거래일 보관비용은 전일의 보관비용으로 하되, 비거래일의 보관비용은 비거래기간 보관비용의 누적금액을 첫 거래일에 적용
5. $FXrate_t$: 지수산출시점(t)의 WM로이터 달러/원 환율
(09:15 ~ 15:15(1시간 단위 7회) 및 16:30 환율 수령)
6. $FXrate_{t-1}$: 직전 지수산출일(t-1)의 WM로이터 달러/원 환율

② 지수 산출

$$GPI_{t,USD} = GPI_{t-1,USD} \times (1 + R_{t,USD})$$

상기 산식에서 사용된 변수는 다음의 정의를 따릅니다.

1. $GPI_{t,USD}$: 지수산출시점(t)의 미달러화기준 금현물지수
2. $GPI_{t-1,USD}$: 직전 지수산출일(t-1)의 미달러화기준 금현물지수
* 소수점 셋째자리 이하 값도 모두 반영되는 원 지수값을 적용