

KRX 반도체 TR -2X 지수 방법론

KKRX Semicon TR Inverse -2X Index Methodology

2026. 1



- 이 문서를 포함한 KRX의 모든 지수컨텐츠(산출 지수 및 기타 지적재산권 포함)는 KRX의 사전 서면동의 없이 무단으로 전재하거나 복제, 전송, 출판, 배포 등을 할 수 없으며, 예고 또는 공지 없이 변경될 수 있습니다.
- KRX는 모든 지수컨텐츠를 오직 정보를 제공하기 위한 목적으로 생산하고 있으며 그 산출·공표·오류·누락·지연·중단 등과 관련하여 어떠한 정확성 및 완전성도 보증하지 않습니다.
- KRX는 지수컨텐츠에 기반한 제3자의 투자상품에 대한 어떠한 의견도 표명하지 않으며, 특정 자산의 지수 편입이 해당 자산에 대한 매수 추천을 의미하지 않습니다. 또한 과거의 지수 성과는 미래의 성과를 보장하지 않습니다.
- KRX는 지수컨텐츠를 이용한 투자행위 등으로 발생한 손실 등에 대하여 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

KRX 반도체 TR 인버스 -2X 지수 방법론

1. 지수개요

KRX 반도체 TR 인버스 -2X 지수는 KRX 반도체 TR 지수의 변화에 -2배로 연동하는 지수로서 아래의 산출방법에 따라 산출합니다.

구분	기준시점	기준지수	발표일	산출일	산출시간	산출주기
레버리지	'25.11.3	10,000.0 0	'26.1.1 9	'25.12. 29	09:00:30~15:3 0:00	2초

2. 산출방법

KRX 반도체 TR 인버스 -2X 지수는 다음의 산식에 따라 산출하며, 소수점 셋째 자리에서 반올림하여 소수점 둘째 자리로 표시합니다.

$$L_t = L_{t-1} \times \left[1 + \left\{ K \times \left(\frac{S_t}{S_{t-1}} - 1 \right) - (K-1) \times \frac{r_{t-1}}{365} \times D_{t,t-1} + (K) \times \frac{Loan_{t-1}}{365} \times D_{t,t-1} \right\} \right]$$

상기 산식에서 사용된 변수는 다음의 정의를 따릅니다.

1. t : 지수산출시점, $t-1$: 직전 거래일
2. L_t : 지수산출시점의 KRX 반도체 TR 인버스 -2X 지수
 L_{t-1} : 직전 거래일의 KRX 반도체 TR 인버스 -2X 지수의 증가 지수
3. K : -2 (KRX 반도체 TR 지수의 변화에 연동하는 배율)
4. S_t : 지수산출시점의 KRX 반도체 TR 지수
 S_{t-1} : 직전 거래일의 KRX 반도체 TR 지수의 증가
5. r_{t-1} : 금리
여기서, “금리”란 한국금융투자협회에서 발표하는 만기가 91일인 양도성예금증서의 전일 최종 연 수익률(전일 산출된 수익률이 없는 경우에는 전전일의 최종 연수익률)
6. $D_{t,t-1}$: 직전 거래일($t-1$)부터 지수산출시점 전일(휴장일 포함)까지의 일수
7. $Loan_{t-1}$: 주식 바스켓 대차 요율 (=금융투자협회에서 정하는 CD금리(r_{t-1}))