



Methodology Book of

KAP Credit Index

2018.06

1. Credit Index

- 신용평가등급별로 수익률 변동에 따른 개별 채권의 가격변화를 종합한 지수 입니다.
- 신용등급별 투자성과와 위험-수익률의 관계 파악, 투자의사결정 기초자료 활용될 수 있습니다.

2. 지수 상세 정보

구 분	내 용
지수명	· Credit Index
유형	· 종합채권지수
목표	· 신용평가등급별로 수익률 변동에 따른 개별 채권의 가격변화를 종합
기준일	· 2001.1.2(100pt)
공시주기	· 매일 종가기준 공시
목표 듀레이션	· 4.5 년 내외
채권종목	· 신용등급 B-이상 의 국내 채권(10,000 종목 내외) · 국채 및 지방채는 10 년이상, 회사채, 금융채, 특수채 등은 5 년 이상 제외
채권만기	· 3M 초과
신용등급	· B-이상
가중치 부여방식	· 시가총액 비중 (Market Weight)
채권단가	· 영업일(T) 단가 적용
Rebalancing	· 매일(일별)
분류체계	· 표 7 참조.
포트폴리오 제외	· 만기 3 년 이하, 사모, 후순위, FRN, 주식관련채권, 옵션부채권, 미상환잔액 10 억 미만
기타사항	· 신규발행 종목: 익일 지수 산정 대상포함 · 신용등급 변동: 영업일 기준 2 일 후부터 신규등급의 지수에 반영

3. 섹터 및 만기 구분

