



Methodology Book of

KAP MKBP Composite Index

2018.06

1. 매경BP 종합채권지수 (MKBP Composite Bond Index)

- 매경BP 종합채권지수는 국내 총 발행채권을 대표하여 시장의 움직임을 나타내는 지표입니다. 전체 시장의 전반적 특성, 가격, 성과 등을 대표하는 벤치마크로서 다양한 위험에 대한 노출을 분산시킬 수 있게 고안되었습니다. KAP의 채권에 대한 전문적인 지식과 경험에 기반하여 개별종목의 지수 편/출입 요건 및 적합한 관리 방법을 통하여 산출됩니다.
- Rule-base의 매경BP 지수는 투명성을 보장하며 광범위한 전체 시장의 운용 가능한 성과를 추적합니다. 또한 쉽게 복제가 가능한 매경BP 25지수 및 CABP 120지수와 같은 Tracker Index(추적지수) 및 채권 분류에 따라 국공채 지수, 국채 등의 하부지수(Sub-Index)를 별도로 산출하고 있습니다.

2. 지수 상세 정보

구 분	내 용
지수명	· 매경 BP 종합채권지수(MKBP Composite Bond Index)
유형	· 종합채권지수
목표	· 국내 총 발행 채권을 지수화하여 시장의 움직임을 대표
기준일	· 2001.1.2(100pt)
공시주기	· 매일 종가기준 공시
채권종목	· 10,000 종목 내외 신용등급 BBB-이상의 국내 채권
채권만기	· 2001.01.02 ~ 2013.01.01: 3M ~ 20Y · 2013.01.02 ~ 현 재 : 3 개월 초과
신용등급	· BBB- 이상
가중치 부여방식	· 시가총액 비중 (Market Weight) · 시가총액 = 전일단가 * 전일시가총액 (채권지수, 일별 수익률) · 시가총액 = 전일단가 * 당일시가총액 (YTM, Duration, Convexity 등 보조지표)
채권단가	· 영업일(T) 단가 적용
Rebalancing	· 매일(일별)
분류체계	· 그림 1 참조.
포트폴리오 제외	· 만기 3 개월 이하, FRN, 주식관련채권, 후순위채, 사모채권, BBB- 미만, 미상환잔액 10 억 미만, 옵션부 채권
기타사항	· 신규발행 종목: 익일 지수 산정 대상포함 · 신용등급 변동: 변경일 당일 해당 신용등급으로 평가

3. 섹터 및 만기 구분

