S&P Dow Jones Indices
A Division of S&P Global

PRESS RELEASE

S&P 다우존스 지수, S&P 미국 지수 방법론과 파산한 미국 상장주식 가격 책정에 대한 변경사항 발표

뉴욕, 2017 년 7 월 31 일: S&P 다우존스 지수("S&P DJI")는 오늘 S&P 미국 지수와 S&P 다우존스 지수의 주가지수 정책 및 관행 방법론에 대한 업데이트 사항을 발표합니다.

S&P DJI 는 즉시 효력을 발생하는 다음과 같은 방법론 변경을 시행합니다.

1. **복수의 주식종류를 가진 회사의 적격성.** 복수의 주식종류 구조를 가진 회사는 S&P Composite 1500 지수와 해당 지수의 구성지수에 더 이상 편입될 자격이 없다. 현재 S&P Composite 1500 지수에 포함되어 있는 종목은 이러한 변화에 의해 영향을 받지 않으며 계속해서 자격을 유지한다. 복수의 주식 종류 구조를 가진 회사는 S&P Total Market 지수와 다른 지수에 포함될 자격은 지속된다. S&P Composite 1500 지수에 포함되어 있는 회사가 또 다른 상장거래 주식 종류를 기존의 주식종류 보유자에게 발행하는 경우, 해당 발행이 의무적이고 시가총액이 미미하다고 판단되면 새로 발행된 주식종류는 편입이 고려될 것이다. 다른 S&P 및 다우존스 브랜드 지수에는 이번 변경으로 인한 영향은 없다.

   복수의 주식종류 구조를 가진 회사는 의결권과 다른 지배구조 문제와 관련하여 서로 다른 주주 계층을 불평등하게 대하는 기업지배구조를 가지는 경향이 있다. 따라서, S&P DJI 의 미국 지수위원회는 이러한 회사 구조 유형을 S&P 500 지수를 비롯한 S&P Composite 1500 지수와 해당 지수의 구성지수에 편입될 수 있는 향후 대체 후보로 더 이상 고려하지 않는다.

2. **S&P Composite 1500 지수의 구성지수 간 이동.** S&P Composite 1500 지수의 구성종목은 재정 건정성, 공개 거래되는 유동성 및/또는 유동성 적격 요건을 충족시키지 않더라도 지수위원회가 지수간 이동이 시장 벤치마크로써의 지수 대표성을 향상시킨다고 결정하면, S&P Composite 1500 지수의 한 구성지수(S&P 500, S&P MidCap 400, S&P SmallCap 600 지수 등)에서 다른 지수로 이동할 수 있다.

   현재의 S&P Composite 1500 구성종목에서 분사한 회사는 외부의 추가편입 기준을 충족할 필요는 없지만, 편입되는 지수의 시가총액 기준에는 부합해야 한다. 분사 이전에 이들 회사는 모지수의 일부였으며, S&P Composite 1500 지수에 포함되도록 하는 것이 회전율을 가능한 한 최소화하려는 지수위원회의 목적에 부합한다.

3. **이전에 S&P Composite 1500 지수에서 편출된 회사의 재편입 소요기간.** S&P Composite 1500 지수에서 편출된 모든 회사(자의적 및 파산/거래소 상장폐지 등 포함)는 대체 후보로 재검토되기 위해서는 지수 편출일로부터 최소 1 년이 지나야 한다.

4. **S&P Composite 1500 지수의 소재지 기준에서 기업지배구조 기준 제외.** S&P DJI 는 미국 기업이 미국의 관행에 부합하는 기업지배구조를 갖추어야 한다는 소재지 요구조건을 폐지했다.

이 기준은 상장 요구사항 및 조직구조를 비롯한 S&P DJI 의 적격 유가증권 기준이 미국 관행에 부합하는 지배구조의 대용으로 사용되기 때문에 더 이상 필요하지 않다.

5. **S&P Composite 1500 지수 적격성에 부합하는 주요 상장.** 투자자 거래소("IEX")에 상장된 적격 유가증권은 이제 S&P Composite 1500 지수 및 해당 지수의 구성지수에 포함되는 것으로 간주된다.

   S&P Composite 1500 지수의 경우, 적격 유가증권에는 NYSE, NYSE Arca, NYSE American, NASDAQ Global Select Market, NASDAQ Select Market, NASDAQ Capital Market, Bats BZX, Bats BYX, Bats EDGA, Bats EDGX, IEX 거래소에 상장되어 있는 모든 미국 보통주가 포함된다.

6. **파산 - 미국 상장 유가증권에 대한 가격 책정.** 미국 상장주식이 지수 편출일 이전에 주 거래소에서 장외시장으로 옮겨갈 경우, 거래소 이동의 이유(파산, 자발적 상장 폐지, 규정 미준수 문제 포함)와 관계없이 장외시장 가격(특별 시작 호가 포함)이 거래소 이동일부터 지수 편출일까지 지수 목적상 해당 종목의 가격으로 사용된다. 주식이 장외시장으로 옮겨 갔지만 지수 편출일 이전에 장외시장에서 매매되지 않을 경우, 주식은 제로 가격으로 편출된다. 이전에는 파산 회사가 지수 편출일에 주 거래소에서 매매되지 않을 경우 제로 가격으로 편출되었다.

□□사항 요약은 아래 표와 같습니다.

	방법론	
변경사항	**이전**	**업데이트**
복수의 주식종류 구조를 가진 회사를 S&P Composite 1500 지수 및 해당 지수의 구성지수에서 제외	복수의 주식종류 구조를 가진 회사는 S&P Composite 1500 지수와 해당 지수의 구성지수에 포함될 자격이 있었다.	복수의 주식종류 구조를 가진 회사는 S&P Composite 1500 지수와 해당 지수의 구성지수에 더 이상 포함될 자격이 없다. 현재 S&P Composite 1500 지수에 포함되어 있는 종목은 계속해서 자격을 유지한다.
S&P Composite 1500 지수의 한 구성지수에서 다른 지수로 이동	--	S&P Composite 1500 지수의 구성종목은 재정 건정성, 공개 거래되는 유동성 및/또는 유동성 적격 요건을 충족시키지 않더라도 지수위원회가 지수간 이동이 시장 벤치마크로써의 지수 대표성을 향상시킨다고 결정하면, S&P Composite 1500 지수의 한 구성지수(S&P 500, S&P MidCap 400, S&P SmallCap 600 지수 등)에서 다른 지수로 이동할 수 있다. 현재의 S&P Composite 1500 구성종목에서 분사한 회사는 외부의 추가편입 기준을 충족할 필요는 없다.

변경사항	방법론 이전	업데이트
이전에 S&P Composite 1500 지수에서 편출된 회사의 재편입 소요기간	--	S&P Composite 1500 지수에서 편출된 모든 회사(자의적 및 파산/거래소 상장폐지 등 포함)는 대체 후보로 재검토되기 위해서는 지수 편출일로부터 최소 1 년이 지나야 한다.
S&P Composite 1500 지수의 소재지 기준에서 기업지배구조 기준 제외.	지수 목적상, 미국 기업은 미국의 관행에 부합하는 기업지배구조를 갖추어야 한다.	--
S&P Composite 1500 지수 적격성에 부합하는 주요 상장	적격 유가증권에는 NYSE, NYSE Arca, NYSE American(종전 NYSE MKT), NASDAQ Global Select Market, NASDAQ Select Market, NASDAQ Capital Market, Bats BZX, Bats BYX, Bats EDGA, and Bats EDGX 거래소에 상장되어 있는 모든 미국 보통주가 포함된다.	적격 유가증권에는 NYSE, NYSE Arca, NYSE American, NASDAQ Global Select Market, NASDAQ Select Market, NASDAQ Capital Market, Bats BZX, Bats BYX, Bats EDGA, Bats EDGX, IEX 거래소에 상장되어 있는 모든 미국 보통주가 포함된다.
파산 - 미국 상장 유가증권에 대한 가격 책정	유가증권이 이동일 마감시 주 거래소에서 매매되는 경우, 해당 가격이 사용된다. 유가증권이 주 거래소에서 거래 중지되거나 상장폐지 되는 경우, 제로 가격이 사용된다.	미국 상장주식이 지수 편출일 이전에 주 거래소에서 장외시장으로 옮겨갈 경우, 거래소 이동의 이유(파산, 자발적 상장 폐지, 규정 미준수 문제 포함)와 관계없이 장외시장 가격(특별 시작 호가 포함)이 거래소 이동일부터 지수 편출일까지 지수 목적상 해당 종목의 가격으로 사용된다. 주식이 장외시장으로 옮겨 갔지만 지수 편출일 이전에 장외시장에서 매매되지 않을 경우, 주식은 제로 가격으로 편출된다.

□□□ 내용은 S&P 미국 지수 및 S&P DJI 의 주가지수 정책 및 관행 방법론을 참조하십시오.

S&P 다우존스 지수에 대한 보다 자세한 정보를 원하실 경우, 당사 홈페이지(*www.spdji.com*)를 방문하십시오.

S&P 다우존스 지수 소개

S&P 다우존스 지수는 지수를 기반으로 하는 필수적인 개념, 데이터, 리서치 부문에서 세계 최대 제공사이며, S&P 500® 지수와 Dow Jones Industrial Average® 지수와 같은 대표적인 금융시장 지표를 개발한 본산입니다. 전세계 다른 어떤 지수 제공사보다도 많은 자산이 당사의 지수에 기반한 상품에 투자되고 있습니다. 100만 개 이상의 지수와 혁신적이고 투명한 솔루션을 제공한 130년 이상의 경험을 바탕으로 S&P 다우존스 지수는 투자자들이 시장을 측정하고 거래하는 방식을 정의합니다.

S&P 다우존스지수는 S&P 글로벌(NYSE: SPGI)의 한 부문으로 개인, 기업, 정부가 확신을 갖고 결정을 내릴 수 있도록 필수적인 정보를 제공합니다. 홈페이지(*www.spdji.com*)를 방문하시면 보다 상세한 내용을 확인할 수 있습니다.

보다 자세한 사항은 아래로 연락바랍니다.

Soogyung Jordan
커뮤니케이션 글로벌 헤드
미국 뉴욕
(+1) 212 438 2297
soogyung.jordan@spglobal.com

Luke Shane
북미 커뮤니케이션
미국 뉴욕
(+1) 212 438 8184
luke.shane@spglobal.com

Haw-Yan Man
유럽·중동·아프리카 커뮤니케이션
영국 런던
(+44) 207 176 3023
haw-yan.man@spglobal.com

Cecilia Ho
아시아태평양 커뮤니케이션
홍콩
(+852) 2532 8061
cecilia.ho@spglobal.com