

## S&P 다우존스 지수, 분기 재조정 프로세스에 관한 협의 시행

**2021년 5월 14일, 뉴욕:** S&P 다우존스(S&P DJI)는 S&P 및 다우존스 글로벌 주가지수의 분기 재조정 프로세스에 대한 잠재적 변경사항과 관련하여 시장 참가자들과 협의를 진행하고 있습니다.

S&P DJI는 분기 재조정 기간 동안 지수 변경사항에 대한 추가 사전 통지를 제공하기 위해 분기 발행 주식수 및 투자가중치계수(IWF) 업데이트에 대한 동결기간을 수정할 것을 제안하고 있습니다. 이 제안은 3월, 6월, 9월, 12월 세 번째 금요일 이후 월요일 시장 개장 전에 유효하도록 재조정되는 유동주식수 조정 시가총액(FMC) 지수에 적용됩니다.

### 발행 주식수 및 IWF 동결기간 변경

현재 발행 주식수 및 IWF 동결기간은 매 분기 재조정 기간 동안 시행됩니다. 동결기간은 재조정 월(3월, 6월, 9월, 12월)의 두 번째 금요일 이전 시장 마감 후에 시작되어 재조정 월의 세 번째 금요일 시장 마감 후에 종료됩니다. 동결기간 동안 의무적 기업행동 행사(합병 활동, 주식 분할, 권리 제공 등)를 제외하고는 발행 주식수 및 IWF가 변경되지 않으며 가속이행 규칙이 중지됩니다. 그 대신 주식/IWF 동결 기간 동안 발효될 예정인 가속이행 자격을 갖춘 모든 변경사항은 재조정 월 셋째 주 금요일에 발표되고 분기 재조정 효력일 5 영업일 후에 시행됩니다.

동결기간을 연장하고 발행 주식수 및 IWF 조사에 더 빠른 기준일을 설정하면 S&P DJI가 고객에게 예비 사전정보를 조기에 제공할 수 있습니다.

분기 재조정 기간 동안 발행 주식수 및 IWF에 대한 현재 및 제안 기준일을 아래 표에 요약했습니다.

일정	현재	제안
발행 주식수 및 IWF 기준일 <sup>1</sup>	3월, 6월, 9월, 12월 두 번째 금요일 이전 화요일 시장 마감 이후	3월, 6월, 9월, 12월 세 번째 금요일 10주전 시장 마감 이후  (예를 들어, 2021년 3월의 경우에 기준일은 2021년 1월 8일)
가속이행 규칙에 대한 동결기간 <sup>2</sup>	3월, 6월, 9월, 12월 두 번째 금요일 이전 화요일 시장 마감 이후부터 분기 재조정 월 세 번째 금요일 시장 마감 이후까지	3월, 6월, 9월, 12월 첫 번째 금요일 시장 마감 이후부터 분기 재조정 월 세 번째 금요일 시장 마감까지

발행 주식수 및 IWF 처리방법에 관한 추가정보는 [S&P 다우존스 지수의 주가지수 정책 및 관행 방법론](#)과 [S&P 다우존스 지수의 유동주식수 조정 방법론](#)을 참조하십시오.

<sup>1</sup> 기준일은 분기 발행 주식수 및 IWF 변경에 사용되는 공개 정보의 마감일입니다.

<sup>2</sup> 동결기간과 가속이행 규칙에 관한 추가정보는 [S&P 다우존스 지수의 주가지수 정책 및 관행 방법론](#)을 참조하십시오.

## 제안된 분기 재조정 발표 일정

S&P DJI 는 아래에 나열된 FMC 가중지수에 대한 사전정보 일정을 예비 사전파일 1 주일과 최종 사전파일 2 주일을 포함하도록 확대하고자 합니다. 최종 사전 재조정 변경사항 발표 이전 1 주일의 논평기간 설정을 위해 예비 사전정보 파일이 고객에게 제공될 것입니다.

- S&P Global BMI 지수
- Dow Jones Global 지수
- Dow Jones U.S. Total Stock Market 지수
- S&P Total Market 지수
- S&P/TSX Composite 지수
- S&P Composite 1500 지수

현재 및 제안 재조정 발표일을 아래 표에 요약했습니다.

분기 재조정	재조정 발표일	
	현재	제안
3월	재조정 변경사항은 재조정 월 두 번째 금요일 시장 마감 이후 발표된다.	예비 사전정보 파일은 위에 나열된 지수에 대해 2월, 5월, 8월, 11월 마지막 금요일 시장 마감 이후 사용가능하다.
6월	재조정 변경사항은 재조정 월 두 번째 금요일 시장 마감 이후 발표된다.	
9월	모든 FMC 가중지수의 재조정 변경사항은 재조정 월 첫 번째 금요일 시장 마감 이후 발표된다.  한도규정 및 가중지수(비 FMC 가중지수)에 대한 재조정 변경사항은 재조정 월 두 번째 금요일 시장 마감 이후 발표된다.	모든 FMC 가중지수에 대한 최종 사전정보 파일은 3월, 6월, 9월, 12월 첫 번째 금요일 시장 마감 이후 사용가능하다.  한도규정 및 가중지수(비 FMC 가중지수)에 대한 최종 사전정보 파일은 3월, 6월, 9월, 12월 두 번째 금요일 시장 마감 이후 발표된다.
12월	재조정 변경사항은 재조정 월 두 번째 금요일 시장 마감 이후 발표된다.	

## 시행 시점

S&P DJI 는 2021년 9월 20일 월요일 시장이 개장하기 전에 시행되는 2021년 9월 재조정과 관련하여, 제안이 채택될 경우 앞에서 설명한 변경사항을 시행할 것을 제안하고 있습니다. 제안이 채택되면 2021년 8월 27일 금요일부터 고객에게 변경사항이 먼저 보이게 됩니다.

## 질문

다음 질문에 답하시고 그렇게 답변하신 이유를 S&P DJI 에 알려주십시오.

1. 재조정 변경사항이 마무리되기 전에 앞서 1 주일의 논평기간을 설정하기 위해 2월, 5월, 8월, 11월 마지막 금요일에 위의 FMC 가중지수 리스트에 대한 예비 사전정보 파일을 발표하자는 제안에 동의하십니까?
2. 3월, 6월, 9월, 12월 첫 번째 금요일 시장 마감 이후 FMC 가중지수에 대한 모든 최종 재조정 변경사항을 발표하자는 제안에 동의하십니까?
3. 3월, 6월, 9월, 12월 세 번째 금요일 10 주전 시장 마감 이후 발행 주식수 및 IWF 기준일을 변경하자는 제안에 동의하십니까?

4. 재조정 변경의 최종 확정을 일치시키기 위해 3 월, 6 월, 9 월, 12 월 첫 번째 금요일 시장 마감 이후부터 분기 재조정 월 세 번째 금요일 시장 마감 이후까지 가속화 이행 규칙에 대한 동결기간을 변경하자는 제안에 동의합니까?
5. 제안된 변경사항이 채택된다면, 제안된 시행일에 동의하십니까?
6. 위에서 설명한 변경사항 제안에 대해 다른 의견이나 피드백이 있으십니까?

여러 사람들의 의견과 선호도를 적절하게 평가하기 위해 다양한 시장 참가자들로부터 정보를 수집하고 있기 때문에 여러분께서 이번 협의 과정에 참여해주시는 것이 중요합니다. **2021년 6월 14일**까지 설문조사에 응답해 주십시오. 마감일 이후 S&P DJI는 더 이상 설문조사 응답을 접수하지 않습니다. 지수위원회의 최종 검토 이전에 S&P DJI는 검토의 일환으로 응답자에게 설명을 요청드릴 수 있습니다.

이번 협의에 참가하시려면 [이곳](#)에 방문해 온라인 설문조사를 진행해 주십시오.

이번 협의에 관한 자세한 정보를 알고 싶으시면 S&P 다우존스의 이메일 주소 [SPDJ Index Governace@spglobal.com](mailto:SPDJIndexGovernance@spglobal.com)으로 문의하십시오.

*최종 결정을 내리기 전에 이 협의에서 제기된 모든 의견을 검토하고 고려할 것입니다. 하지만, S&P DJI가 모든 의견을 준수할 것이라는 어떠한 보장도 하지 않으며 그렇게 할 의무는 없습니다. 이 설문 조사가 어떠한 변화나 결과로 이어지지 않을 수 있습니다. S&P DJI가 지수 방법론을 변경하기로 결정하면 당사 웹사이트에 발표할 것입니다.*

설문조사를 완료해 주셔서 감사합니다.

당사 홈페이지([www.spdji.com](http://www.spdji.com))를 방문하면 S&P 다우존스 지수에 대한 보다 자세한 정보를 알 수 있습니다.

## 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 당사 지수에 기초한 상품에 투자되고 있습니다. 1884년 Charles Dow가 첫 번째 지수를 개발한 이후 S&P DJI는 다양한 자산군에 걸쳐 지수를 혁신하고 개발함으로써 투자자들이 시장을 측정하고 거래하는 방식을 정의하는데 도움을 주고 있습니다.

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

### 보다 자세한 정보:

**S&P 다우존스 지수**  
[index\\_services@spglobal.com](mailto:index_services@spglobal.com)