

S&P 다우존스 지수, S&P 미국 지수 방법론 업데이트

2020년 12월 7일, 뉴욕: S&P 다우존스 지수('S&P DJI')는 S&P 미국 지수 방법론에 대한 업데이트를 발표합니다. 2020년 12월 8일 화요일부터 S&P DJI는 다음과 같이 방법론 변경 사항 및 명확화를 시행합니다.

방법론 변경 사항

S&P DJI는 S&P Composite 1500 지수의 적격성 측정일, 시가총액 범위, 구성종목 이동 정책을 수정합니다. 또한 S&P DJI는 S&P Total Market 지수의 유동성 측정치를 수정합니다. 아래 표에서 변경 사항을 요약했습니다.

정책	현재	업데이트
적격성 기준 측정일: S&P Composite 1500 지수	모든 적격성 기준의 충족 여부를 결정하기 위한 측정일은 발표일의 거래 개시 시점이다.	모든 적격성 기준의 충족 여부를 결정하기 위한 측정일은 발표일 전일 이다.
시가총액 범위: S&P Composite 1500 지수	S&P Composite 1500 지수. S&P 500 지수의 경우 미조정 시가총액이 82억 달러 이상, S&P MidCap 400 지수의 경우 24억 달러 ~ 82억 달러, S&P SmallCap 600 지수의 경우 6억 달러 ~ 24억 달러 조건이 필요하다. 이러한 범위는 시장여건과의 일관성을 유지하기 위해 때때로 검토된다. 미조정 시가총액 기준을 충족하는 기업은 종목 수준의 유동주식수 조정 시가총액도 각 지수의 최소 미조정 기업 수준 시가총액 기준 대비 50% 이상이어야 한다.	S&P Composite 1500 지수. S&P 500 지수의 경우 미조정 시가총액이 98억 달러 이상 , S&P MidCap 400 지수 의 경우 32억 달러 ~ 98억 달러 , S&P SmallCap 600 지수 의 경우 7억 달러 ~ 32억 달러 조건이 필요하다. 이러한 범위는 분기별로 검토되고 현재 시장 상황을 반영할 수 있도록 필요에 따라 업데이트된다. 미조정 시가총액 기준을 충족하는 기업은 종목 수준의 유동주식수 조정 시가총액도 각 지수의 최소 미조정 기업 수준 시가총액 기준 대비 50% 이상이어야 한다.
구성요소 이동: S&P Composite 1500 지수	S&P Composite 1500 지수의 현재 구성종목은 재정 건정성이나 유동성 적격 요건을 충족시키지 않더라도 지수위원회가 지수간 이동이 시장 벤치마크로서의 지수 대표성을 향상시킨다고 결정하면, S&P Composite 1500 지수의 한 구성지수(S&P 500 지수, S&P MidCap 400 지수, S&P SmallCap 600 지수 등)에서 다른 지수로 이동할 수 있다.	S&P Composite 1500 지수 의 현재 구성종목은 새로운 지수에 대한 미조정 종목 수준 시가총액 적격성 기준을 충족하는 한 S&P Composite 1500 지수의 한 구성지수(S&P 500 지수, S&P MidCap 400 지수, S&P SmallCap 600 지수 등)에서 다른 지수로 이동할 수 있다. S&P Composite 1500 지수 에서 다른 지수로 이동하기 위해서 재정 건정성이나 유동성 또는 각 지수의 미조정 종목 수준 최소 시가총액 기준치 대비 50% 기준을 충족할 필요는 없다.
유동성 측정치: S&P Total Market 지수	S&P Total Market 지수. 종합 가격책정 및 거래량을 사용할 경우 유동주식수 조정 시가총액 대비 연간 달러화 거래금액(해당 기간 동안의 평균 증가에 과거 거래량을 곱한 값으로 정의) 비율이 1.00 이상이어야 한다.	S&P Total Market 지수. 종합 가격책정 및 거래량을 사용할 경우 유동주식수 조정 시가총액 대비 연간 달러화 거래금액(평균 증가에 지난 365 달력일 동안의 과거 거래량을 곱한 값으로 정의) 비율이 0.1 이상이어야 한다.

추가적인 설명

S&P DJI 는 S&P Composite 1500 지수에 대한 유동성 측정치를 정의하는 언어를 명확히 하고 있습니다. 마지막으로 S&P DJI 는 지난 분기 동안 변경이 발생한 특정 증권의 적격성을 명확히 하고 있습니다. 아래 표에 설명이 요약되어 있습니다.

정책	현재	업데이트
유동성 측정치 명확화: S&P Composite 1500 지수	S&P Composite 1500 지수. 종합 가격책정 및 거래량을 사용할 경우 유동주식수 조정 시가총액 대비 연간 달러화 거래금액(해당 기간 동안의 평균 증가에 과거 거래량을 곱한 값으로 정의) 비율이 1.00 이상이어야 하며, 주식은 평가일까지 6개월마다 최소 25만주가 거래되어야 한다.	S&P Composite 1500 지수. 종합 가격책정 및 거래량을 사용할 경우 유동주식수 조정 시가총액 대비 연간 달러화 거래금액(평균 증가에 지난 365 달력일 동안의 과거 거래량을 곱한 값으로 정의) 비율이 1.00 이상이어야 하며, 주식은 평가일까지 6개월마다 최소 25만주가 거래되어야 한다.
적격 증권: S&P Total Market 지수	각 분기에 재조정할 때, 지난 분기에 변경이 발생한 특정 증권은 지수에 편입될 자격이 있다. 이러한 증권은 다음과 같다. <ul style="list-style-type: none"> • 기업공개주식(IPO) • 적격 증권거래소에 새롭게 상장된 종목 • Pink Sheets 또는 Bulletin Board 에서 이전한 종목 • 부도상태에서 벗어난 종목 • 소재지가 미국으로 변경된 종목 	각 분기에 재조정할 때, 지난 분기에 변경이 발생한 특정 증권은 지수에 편입될 자격이 있다. 이러한 증권은 다음과 같다. <ul style="list-style-type: none"> • 기업공개주식(IPO) (직상장 포함) • 적격 증권거래소에 새롭게 상장된 종목 • Pink Sheets 또는 Bulletin Board 에서 이전한 종목 • 부도상태에서 벗어난 종목 • 소재지가 미국으로 변경된 종목, S&P DJI 결정 • 부적격 조직 형태에서 적격 조직 형태로 전환된 기업 • 부적격 주식 형태에서 적격 주식 형태로 전환된 증권

이러한 변경 사항과 명확화는 2020년 12월 8일 화요일에 효력을 발생합니다.

S&P DJI 웹사이트에 게시된 S&P 다우존스 지수의 S&P 미국 지수 방법론은 이러한 변경 사항을 반영하여 업데이트될 것이라는 점에 유의하십시오.

당사 홈페이지(www.spdji.com)를 방문하시면 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)를 방문하시면 보다 상세한 내용을 확인할 수 있습니다.

보다 자세한 정보:

S&P 다우존스 지수

index_services@spglobal.com