



# KAP 인도 루피화 총수익 지수 방법론

---

2024.2

---

## 목차

1. KAP 인도 루피화 총수익 지수.....	2
2. 지수 상세 정보.....	2
3. 지수 산출 .....	3

---

## 1. KAP 인도 루피화 총수익 지수

- KAP 인도 루피화 총수익 지수는 원화(KRW) 대비 인도 루피화(INR)의 가격 변화를 지수화하였음.
- USD/KRW과 USD/INR 환율을 통해 INR/KRW 를 계산하며 한국 영업일 15 시 30 분 기준 레피니티브 단말기에 공시되는 환율(Mid Price)을 종가 환율로 적용하여 산출함

## 2. 지수 상세 정보

구분	특징
지수명	• KAP 인도 루피화 총수익 지수 (KAP INRKRW TR Index)
종류	• 실시간지수
공시주기	• 매 영업일 19시 종가지수 공시
기준일	• 2015년 12월 30일(100pt)
공식산출일자	• 2024년 2월 16일
종가 환율	• 한국 영업일 15시 30분 레피니티브 단말기에 공시되는 INR/KRW 환율(Mid Price) 기준 • $INR/KRW = USD/KRW \div USD/INR$
대표지수	• 총수익지수(KRW Total Return Index)
발표기관	• 한국자산평가

---

### 3. 지수 산출

#### (1) 적용 환율

- 증가 지수는 레피니티브 단말기에 공시되는 한국 영업일 15 시 30 분 환율(Mid Price)을 적용하여 산출함
- $INR/KRW = USD/KRW \div USD/INR$

#### (2) 영업일과 휴일

- 한국 영업일 기준으로 산출함

#### (3) 지수 계산

- 수취한 원화(KRW)를 인도 루피화(INR)로 환전하고 환전한 인도 루피화(INR)에 대해서는 INR 금리를 제공함
  - 1) INR 금리는 인도 중앙은행 기준금리를 제공함
  - 2) 환전한 루피화는 INR/KRW 환율로 평가됨
- 지수화
  - 1) 루피화 환율 수익률

$$R_{FX_t} = \frac{INR_{k,t}}{INR_{k,t-1}} - 1$$

$R_{FX_t}$  : t일의 INR/KRW 환율 수익률

$INR_{k,t}$  : t일의 INR/KRW 환율

$INR_{k,t-1}$  : t-1일의 INR/KRW 환율

- 2) 인도 중앙은행 기준금리 수익률

$$R_{I.R_t} = \ln(1 + I.R_t) * \frac{d}{365}$$

$R_{I.R_t}$  : t일의 인도 중앙은행 기준금리 수익률

$I.R_t$  : t일의 인도 중앙은행 기준금리(단위:%)

$d$ : t-1일부터 t일까지의 일수 차이

---

3) 총수익지수

$$Index_t = Index_{t-1} \times \{(1 + R_{FX_t}) \times (1 + R_{I.R_t})\}$$

$Index_t$ : t일의 KAP 인도 루피화 총수익 지수

$Index_{t-1}$ : t-1일의 KAP 인도 루피화 총수익 지수

$R_{I.R_t}$ : t일의 인도 중앙은행 기준금리 수익률

$R_{FX_t}$ : t일의 INR/KRW 환율 수익률