

# <SGX 철광석 선물 지수 방법론>

1.1 버전 (2021년 8월 싱가포르 거래소)

## 1. Background

1.1. 철광석은 철강생산의 원재료입니다. 철강 제품들은 철근, 판금, 열연코일을 포함하여 다양한 형태로 사용될 수 있으며, 건축, 조선, 그리고 다양한 활동에 사용되는 핵심 원료입니다. 중국은 국제 철광석 해상수송에 있어 주 수입국이며 주요 철광석 생산 국가에는 호주와 브라질이 있습니다.

1.2. SGX는 국제 철광석 파생상품의 본거지로, SGX Iron Ore CFR China (58% Fe Fines) 스왑 및 선물과 SGX Iron Ore CFR Chian (Lump Premium) 스왑 및 선물과 같은 철광석 파생상품 중에서 Iron Ore CFR China (62% Fe Fines) 스왑, 선물 및 옵션을 제공합니다.

1.3. iEdge SGX Iron Ore Futures Indices는 SGX TSI Iron Ore CFR China (62 % Fe Fines) Index 선물의 포지션 유지(Roll-over)로 발생하는 성과를 반영하는 총수익 방식(Total Return) 으로 산출되며, 최근월물에서 차근월물로 넘어갈 때 발생하는 이익이나 손실, 그리고 이자를 포함합니다.

1.4. SGX Iron Ore Futures Indices는 아래와 같이 구성됩니다 :

- iEdge SGX Iron Ore Futures (1x) Index (Total Return)
- iEdge SGX Iron Ore Futures Leverage (2X) Index (Total Return)
- iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (1x) Index (Total Return)
- iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (2x) Index (Total Return)

1.5. 이 문서는 지수의 구성 및 산출방식을 설명합니다.

## 2. Family

2.1. iEdge SGX Iron Ore Future indices 는 4가지로 구성되어 있으며, SGX TSI Iron Ore CFR China (62 % Fe Fines) Index Futures의 최근월물(2<sup>nd</sup> month contract)과 차근월물(3<sup>rd</sup> month contract)을 기초로 합니다.

2.2. 표1은 Index, Underlying Future and Underlying Contracts

**표 1 : Index Description, Underlying Future and Underlying Contracts**

Index	Description	Underlying Future	Underlying Contracts
iEdge SGX Iron Ore Futures (1x) Index (Total Return)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 선물의 롱포지션을 통한 가격변동(일일수익률)을 1배로 반영하여 지수를 산출합니다. [선물의 롤오버 비용 혹은 수익과 한국은행 콜금리 수익률을 반영하고 있습니다.]</li> <li>- 매월 마지막 5 영업일 동안 순차적으로 최근월물에서 차근월물로 롤오버를 시행합니다.</li> </ul>	SGX TSI Iron Ore CFR China (62 % Fe Fines) Index Futures	2 <sup>nd</sup> and 3 <sup>rd</sup> month contracts
iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (1x) Index (Total Return)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 선물의 숏포지션을 통한 가격변동(일일수익률)을 -1배로 반영하여 지수를 산출합니다. [선물의 롤오버 비용 혹은 수익과 한국은행 콜금리 수익률을 반영하고 있습니다.]</li> <li>- 매월 마지막 5 영업일 동안 순차적으로 최근월물에서 차근월물로 롤오버를 시행합니다.</li> </ul>	SGX TSI Iron Ore CFR China (62 % Fe Fines) Index Futures	2 <sup>nd</sup> and 3 <sup>rd</sup> month contracts
iEdge SGX Iron Ore Futures Leverage (2X) Index (Total Return)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 선물의 롱포지션을 통한 가격변동(일일수익률)을 2배로 반영하여 지수를 산출합니다. [선물의 롤오버 비용 혹은 수익과 한국은행 콜금리 수익률을 반영하고 있습니다.]</li> <li>- 매월 마지막 5 영업일 동안 순차적으로 최근월물에서 차근월물로 롤오버를 시행합니다</li> </ul>	SGX TSI Iron Ore CFR China (62 % Fe Fines) Index Futures	2 <sup>nd</sup> and 3 <sup>rd</sup> month contracts
iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (2x) Index (Total Return)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 선물의 숏포지션을 통한 가격변동(일일수익률)을 -2배로 반영하여 지수를 산출합니다. [선물의 롤오버 비용 혹은 수익과 한국은행 콜금리 수익률을 반영하고 있습니다.]</li> <li>- 매월 마지막 5 영업일 동안 순차적으로 최근월물에서 차근월물로 롤오버를 시행합니다</li> </ul>	SGX TSI Iron Ore CFR China (62 % Fe Fines) Index Futures	2 <sup>nd</sup> and 3 <sup>rd</sup> month contracts

## 3. Construction

### 3.1. 지수 구성 프로세스

3.1.1. 다음 3 단계 과정을 통해 iEdge SGX Iron Ore Indices 가 구성됩니다.

- 선물과 결제월
- 롤오버의 시기와 방법 정의
- 지수 알고리즘 적용

### 3.2. 선물과 결제월

3.2.1. 지수산출을 위한 선물 계약은 우선적으로 선택합니다. 선물 계약은 업계의 표준 관습과 관행에 의해 정의되며, 롤오버가 용이한 시장이 있습니다. 앞서 언급한 선물 중 두 개의 기초 월물이 선택됩니다 – 최근월물(current contracts)과 차근월물(next contracts).

3.2.2. 지수산출 시, 아래 세 기간이 반복되며, 섹션 3.2.3, 3.2.4, 3.2.5에 설명되어 있습니다.

#### 3.2.3. 롤오버 외의 기간(Non-roll period)

3.2.3.1. '롤오버 외의 기간'은 '롤오버 기간' 외의 영업일로 정의됩니다.

3.2.3.2. 롤오버 기간이 아닌 경우에 최근월물(100% long position)의 가격변동에 의해 지수가 산출됩니다. 차근월물의 가격 변동은 지수 산출에 반영되지 않습니다.

#### 3.2.4. 롤오버 기간(Roll period)

3.2.4.1. 지정된 기간 동안, 최근월물에서 차근월물로 롤오버를 시행합니다. 이 기간을 '롤오버 기간'으로 정의됩니다.

3.2.4.2. 롤오버 기간에는 최근월물과 차근월물의 가격변동이 모두 반영되어 지수가 산출됩니다.

#### 3.2.5. 롤 데이(Roll day)

3.2.5.1. 롤오버 기간의 마지막 날을 '롤 데이(roll day)'라고 정의합니다.

3.2.5.2. 롤 데이에는 차근월물(100% long position)의 가격변동에 의해 지수가 산출됩니다. 최근월물의 가격 변동은 지수 산출에 반영되지 않습니다.

3.2.5.3. 롤 데이가 끝나면, '차근월물'은 새로운 '최근월물'이 됩니다. 이후 다시 롤오버되지 않는

기간이 됩니다.

### 3.3. 롤오버의 시기와 방법 정의하기

3.3.1. 롤오버는 아래 네 가지 변수에 의해 정의됩니다 :

- 시기
- 기간
- 빈도
- 비중

3.3.2. 표2는 섹션 3.3.1.의 각 변수를 설명합니다.

**표2 : 롤오버의 시기와 속도를 정의하는 변수**

Parameter	Definition	Example
시기	롤오버 시작하는 지정된 날짜	매월 마지막 5 영업일부터 롤오버되기 시작합니다.
기간	롤오버 기간	5 영업일 동안 순차적으로 시행합니다.
빈도	롤오버 빈도	월 단위로 시행합니다.
비중	롤오버 기간 선물의 비중	표4에 묘사되어 있습니다.

3.3.3. 표3은 해당 기초지수의 롤오버 시기, 기간, 빈도에 대해 설명합니다.

**표3 : 시기, 기간, 빈도**

시기	기간	빈도
매달 마지막 5 영업일	5일	매월

3.3.4. 표4는 해당 기초지수에 대한 롤오버 기간 동안의 선물 가중치를 설명합니다.

**표4 : 가중치(최근월물 / 차근월물)**

해당 월의 마지막 5영업일	해당 월의 마지막 4영업일	해당 월의 마지막 3영업일	해당 월의 마지막 2영업일	해당 월의 마지막 영업일
80% / 20%	60% / 40%	40% / 60%	20% / 80%	0% / 100%

### 3.4. 지수 알고리즘

3.4.1. 섹션 5.3.2.에서 정의한 바와 같이, 다음 공식을 통해 산출됩니다:

$$\text{Index}_t = \text{Index}_{t-1} \times \left( 1 + \left( F \times \left( \frac{P_t}{P_{t-1}} - 1 \right) \right) + I_t \right)$$

- t : 지수산출시점
- t-1 : 해당 선물 시장의 직전거래일
- Index<sub>t</sub> : t 시점일 때의 지수값
- F : 요인 (인버스/레버리지)
- P<sub>t</sub> : t 시점에서의 기초자산 선물의 가중값
- I<sub>t</sub> : t시점에서의 한국은행 콜금리 일일수익률

3.4.3. 위 공식에서의 F는 다음과 같이 산출됩니다:

**표5: F (수익 계산 시)**

Index	Factor	Description
iEdge SGX Iron Ore Futures (1x) Index (Total Return)	1	선물의 롱포지션을 통한 가격변동(일일수익률)을 1배로 반영하여 지수를 산출합니다.
iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (1x) Index (Total Return)	-1	선물의 숏포지션을 통한 가격변동(일일수익률)을 -1배로 반영하여 지수를 산출합니다.
iEdge SGX Iron Ore Futures Leverage (2X) Index (Total Return)	2	선물의 롱포지션을 통한 가격변동(일일수익률)을 2배로 반영하여 지수를 산출합니다.
iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (2x) Index (Total Return)	-2	선물의 숏포지션을 통한 가격변동(일일수익률)을 -2배로 반영하여 지수를 산출합니다.

3.4.3. I<sub>t</sub> 는 다음과 같이 계산됩니다.

$$I_t = \frac{I_{ref,t-1} \times \Delta t}{365}$$

- I<sub>ref,t-1</sub> : 전 영업일의 준거금리 (한국은행 콜금리)
- Δ<sub>t</sub> : 현재와 이전 영업일 사이의 달력일자 수

3.4.4. 부록 A는 해당 기초지수를 계산하는데 사용되는 준거 금리에 대해 설명합니다. 모든 준거 금리는 싱가포르 시간으로 오후 2-3시 사이에 매일 업데이트 됩니다.

3.4.5. 기초 선물의 가중값인 P<sub>t</sub>와 P<sub>t-1</sub>은 다음과 같이 계산됩니다:

$$P_t = (CW_{y,t} \times FP_{y,t}) + (CW_{z,t} \times FP_{z,t}) + (w_{roll,t} \times [FP_{y,t} - FP_{z,t}])$$

$$P_{t-1} = (CW_{y,t-1} \times FP_{y,t-1}) + (CW_{z,t-1} \times FP_{z,t-1})$$

- $CW_{yt}$  : t 시점의 최근월물 기초자산 선물 비중
- $CW_{zt}$  : t 시점의 차근월물 기초자산 선물 비중
- $FP_{yt}$  : t 시점의 최근월물 선물 정산가격
- $FP_{zt}$  : t 시점의 차근월물 선물 정산가격
- $W_{roll,t}$  : t 시점의 롤오버 가중치

3.4.6. 표6은 롤오버 기간과 그외의 다른 날의 롤오버 가중치를 설명합니다.

**표6: 롤오버 가중치**

	해당 월의 마지막 5영업일	해당 월의 마지막 4영업일	해당 월의 마지막 3영업일	해당 월의 마지막 2영업일	해당 월의 마지막 영업일	그 외 다른 날
$W_{roll,t}$	20%	20%	20%	20%	20%	0%

3.4.7. 내림차순으로, t 시점에서의 해당 기초지수에 대한 준거가격은 다음 둘 중 하나가 됩니다:

- 일일 정산가격; 혹은
- T-session(08:25~21 :05) 의 마지막으로 거래된 가격 (종가)

3.4.8. 일일 정산가격은 SGX-DC Clearing Rules에 따라 결정되며, 유동성이 충분한 경우 정산가격은 pre-close auction 에서 결정됩니다.

3.4.9. 선물이 거래되지 않아, 위의 두 경우가 불가하다면, 전일 가격(체결가보다 정산가에 우선권이 있음)이 사용됩니다. 이러한 반복은 가격을 사용할 수 있을 때까지 무한히 계속됩니다.

### 3.5. Base Dates, Values & Currencies

3.5.1. 부록 B는 iEdge SGX Iron Ore Future Indices의 산출기준일, 기준가격과 통화에 대해 설명합니다.

### 3.6. Dissemination

3.6.1. 부록 C는 iEdge SGX Iron Ore Futures Indices의 배포 시간에 대해 설명하고 있습니다.

3.6.2. 'iEdge SGX Iron Ore Futures Indices – Data Vendors Codes'를 참조하십시오.

### 3.7 기초지수 산출 예시

		FP(y,t)	FP(z,t)	CW(y,t)	CW(z,t)	W_roll(t)	P(t)	P(t-1)	Δt	I(ref,t-1)	I(t)	F	Index(t)
롤오버 기간X	2019-10-18	82.54	79.76	100%	0%	0%	82.54	82.81	1	1.25%	0.000034	1	3310.3
	2019-10-21	82.26	79.35	100%	0%	0%	82.26	82.54	3	1.25%	0.000103	1	3299.4
	2019-10-22	83.56	80.57	100%	0%	0%	83.56	82.26	1	1.25%	0.000034	1	3351.7
	2019-10-23	84.13	81.12	100%	0%	0%	84.13	83.56	1	1.24%	0.000034	1	3374.6
	2019-10-24	84.63	81.69	100%	0%	0%	84.63	84.13	1	1.24%	0.000034	1	3394.8
롤오버 기간	2019-10-25	85.63	82.78	80%	20%	20%	85.63	84.63	1	1.23%	0.000034	1	3435.0
	2019-10-28	84.58	81.74	60%	40%	20%	84.01	85.06	3	1.24%	0.000102	1	3393.1
	2019-10-29	83.83	81.09	40%	60%	20%	82.73	83.44	1	1.24%	0.000034	1	3364.3
	2019-10-30	83.53	80.87	20%	80%	20%	81.93	82.19	1	1.24%	0.000034	1	3354.1
	2019-10-31	82.71	80.24	0%	100%	20%	80.73	81.40	1	1.26%	0.000035	1	3326.7

### 3.8 구성종목 선정/교체 세부내용

- 1) 대상종목: SGX에 상장되어 거래되는 Iron Ore Futures 최근월물
- 2) 거래시장: SGX

### 3.9 2021년 철광석 선물 롤오버 스케줄

	1번째 영업일	2번째 영업일	3번째 영업일	4번째 영업일	5번째 영업일
최근월물 비중	80%	60%	40%	20%	0%
차근월물 비중	20%	40%	60%	80%	100%
1월	2021.01.25	2021.01.26	2021.01.27	2021.01.28	2021.01.29
2월	2021.02.22	2021.02.23	2021.02.24	2021.02.25	2021.02.26
3월	2021.03.25	2021.03.26	2021.03.29	2021.03.30	2021.03.31
4월	2021.04.26	2021.04.27	2021.04.28	2021.04.29	2021.04.30
5월	2021.05.25	2021.05.26	2021.05.27	2021.05.28	2021.05.31
6월	2021.06.24	2021.06.25	2021.06.28	2021.06.29	2021.06.30
7월	2021.07.26	2021.07.27	2021.07.28	2021.07.29	2021.07.30
8월	2021.08.25	2021.08.26	2021.08.27	2021.08.30	2021.08.31
9월	2021.09.24	2021.09.27	2021.09.28	2021.09.29	2021.09.30
10월	2021.10.25	2021.10.26	2021.10.27	2021.10.28	2021.10.29
11월	2021.11.24	2021.11.25	2021.11.26	2021.11.29	2021.11.30
12월	2021.12.27	2021.12.28	2021.12.29	2021.12.30	2021.12.31

### 3.10 만기이월 효과

1. 콘탱고(Contango): 선물 매수 포지션 롤오버 시 투자자 비용 발생. 롤오버 시기에 차근월물의 가격이 최근월물 보다 높게 형성되어 있을 경우(contango 상황) 최근월물을 낮은 가격에 매도하고 차근월물을 높은 가격으로 매수하게 되어 최근월물과 차근월물의 가격 차이만큼 비용이 발생합니다.

2. 백워드이션(Backwardation): 선물 매수 포지션 롤오버 시 투자자 수익 발생. 롤오버 시기에 차근월물의 가격이 최근월물 보다 낮게 형성되어 있을 경우(Backwardation 상황) 최근월물을 높은 가격에 매도하고 차근월물을 낮은 가격으로 매수하게 되어 최근월물과 차근월물의 가격 차이만큼 수익이 발생합니다.

구분		해당사항					
구분		1월 만기	2월 만기	3월 만기	롤오버 효과 반영	롤오버 효과 미반영	
		콘탱고	매도가격 (근월)	100	116	117	총 손익 $= (120 - 100) - (3.09 + 3.08 + 3.08) = 10.75$
	매수가격 (차월)	103	109	120			
	추가매수 계약수	0.03	0.03	0.03			
	롤비용	3.09	3.08	3.08			
백워드이션		1월 만기	2월 만기	3월 만기	롤오버 효과 반영	롤오버 효과 미반영	
		매도가격 (근월)	100	94	88	총 손익 $= (85 - 100) + (3.00 + 3.00 + 3.00) = -6.00$	총손익 $= -15$
		매수가격 (차월)	97	91	85		
		추가매도 계약수	0.03	0.03	0.03		
		롤수익	3.00	3.00	3.00		



### 3.11 선물 코드체계 및 선물 월별 보유일정

#### SGX 철광석 선물 코드 체계

Code	기초자산	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월
SCO	철광석	F	G	H	J	K	M	N	Q	U	V	X	Z

철광석 선물 코드의 경우 'SCO' + 월물코드 + 연도의 체계로 구성되어 있습니다. 따라서 '21년 1월물 SCOF21, 2월물은 SCOG21, 3월물 SCOH21, 4월물 SCOJ21, 5월물 SCOK21, 6월물 SCOM21, 7월물 SCON21, 8월물 SCOQ21, 9월물 SCOU21, 10월물 SCOV21, 11월물 SCOX21, 12월물 SCOZ21로 표시 됩니다.

#### 2021년 철광석 선물 월별 보유 현황 (롤오버 전 기준)

Code	기초자산	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월
SCO	철광석	G	H	J	K	M	N	Q	U	V	Z	Z	F

7월 7일 현재, 8월물 SGX 철광석 선물(코드:SCOU21)로 기초지수가 구성되어 있으며, 7월의 마지막5영업일부터 마지막영업일 (싱가폴 영업일 기준)까지 매일 20%씩 롤오버가 다음월 1영업일부터는 9월물 SGX 철광석 선물(코드:SCOV21)로 기초지수가 구성되게 됩니다.

## 4. Dissemination

### 4.1. 산출과 배포 빈도

4.1.1. 섹션5- Policy 에서 정의한 영업일에, 해당 지수는 매 10초마다 실시간으로 계산됩니다.

4.1.2. iEdge SGX Iron Ore Futures Indices의 배포 시간에 대해 알고 싶다면 부록 C를 참조하세요.

### 4.2. 배포 매체

4.2.1. 지수 값과 방법론은 SFTP를 통해 가능합니다. 지표가치는 블룸버그(Bloomberg)와 톰슨 로이터(Thomson Reuters)를 통해서도 가능합니다.

4.2.2. iEdge SGX Iron Ore Future Indices의 시세 표는 'iEdge SGX Iron Ore Futures Indices – Data Vendors Codes'를 참조하십시오.

## 5. Policy

### 5.1. 지수값 산출

5.1.1. 모든 지수값은 거래가격을 기초로 산출됩니다. 거래가격은 시장수급에 의해 결정되며 확인할 수 있습니다. 또한 가격 예시(價格豫示)에 있어 신뢰성을 보장합니다.

### 5.2. 지수종가 공표

5.2.1. iEdge SGX Iron Ore Futures Indices의 지수 데이터는 장마감 후 종가를 받게 됩니다.

### 5.3. Holiday schedule

5.3.1. iEdge SGX Iron Ore Futures Indices는 부록 C에 명시된 영업일과 시간 동안 산출됩니다.

5.3.2. 영업일이란, 기초자산인 SGX TSI Iron Ore CFR China (62% Fe Fines) Futures 를 SGX(T-session)에서 거래를 할 수 있도록 오픈한 날을 의미합니다.

5.3.3. iEdge SGX Iron Ore Futures Indices는 주말이나 공휴일에는 산출되지 않습니다. 공휴일이란 기초자산인 SGX TSI Iron Ore CFR China (62% Fe Fines) Futures 를 거래할 수 있는 SGX(T-session)가 오픈되지 않은 날을 의미합니다.

5.3.4. 기초자산인 SGX TSI Iron Ore CFR China (62% Fe Fines) Futures 가 거래되는 SGX가 폐장하는 경우에도, 기초지수가 연동된 투자상품이 상장된 거래소에 최신 지수값을 배포합니다. 이 경우 지수 값은 준거금리를 반영하여 산출되며 Para 5.3.2의 정의에 따라 마지막 영업일 종가와 약간 다를 수 있습니다.

### 5.4. Unscheduled Events

5.4.1. 천재지변 등으로 지수산출을 위한 기초자산의 데이터 사용이 불가능할 수 있습니다. 여기에는 외환시장의 폐쇄 또는 서비스 중단이 포함되나 이에 국한되지는 않습니다.

5.4.2. SGX는 이러한 경우에도, iEdge SGX Iron Ore Futures Indices를 산출할 것입니다.

5.4.3. 이런 상황이 무기한으로 지속된다면, SGX는 사례별 기준에 따라 지수 산출을 지속할지 검토합니다. SGX가 지수 산출을 중단하기로 결정하면, 이것은 '섹션 9.5: Index Cessation'을 따를 것입니다.

5.4.4. 지수산출과 관련하여, 예기치 않은 사건은 준거가격과 롤오버에 영향을 줄 수 있습니다. 이는 섹션 5.4.5와 5.4.6에 설명되어 있습니다.

#### **5.4.5. Reference Prices**

5.4.5.1. 지수 산출은 SGX에서 발표한 마지막 가격에 기반을 두고 있습니다.

5.4.5.2. 예기치 않은 사건으로 정산가격 공표가 불가능할 경우, 마지막 거래가격으로 당일 지수를 마감 할 수 있습니다.

#### **5.4.6. Pace of Roll**

5.4.6.1. 지수 산출은 표 4에 명시된 가중치를 기반으로 합니다. 예정되지 않은 이벤트는 롤오버 속도에 영향을 미치지 않습니다.

5.4.6.2. 예정되지 않은 이벤트가 종일 지속되는 경우 SGX는 사례별 기준에 따라 검토하며, 특정 날짜에 발생하는 롤오버를 무시할 수 있습니다. 이 경우 계약- 가중치는 결정 전과 동일합니다.

#### **5.4.7. 지수값 재산출**

5.4.7.1. 지수값이 정확하지 않거나 왜곡된 경우에는 값을 재산출합니다.

5.4.7.2. 재산출시 관련 지수의 구독자에게 알립니다.

### **5.5. 중단**

5.5.1. SGX의 통제를 벗어나는 외부 요인은 지수의 거래능력에 영향을 미칠 수 있습니다. 여기에는 유동성의 현저한 감소가 포함되나 이에 국한되지는 않습니다. 이러한 상황에서 SGX는 SGX 지수 서비스 방법론 변경(SGX Index Services Methodology Change) 및 중단 정책(Cessation Policy)에 따라 지수 방법론을 변경하거나 중단하기 위해 시장과 협의할 수 있습니다.

5.5.2. 지수 사용자는 지수와 연계된 금융 상품이 지수 중단을 유발할 가능성을 분명히 하여야 합니다.

### **5.6. 공지**

5.6.1. 모든 지수에 대한 공지는 적절한 매체를 통해 구독자들에게 가능한 한 빨리 전달됩니다.

5.6.2. 공지는 변경 사항에 대해 필요한 설명을 포함합니다.

## 5.7. 주식 병합

5.7.1. 영업일의 지수 레벨이 10 미만이면, 다음 달 7번째 영업일에 주식 병합이 실시됩니다. 다음 달 7번째 영업일의 마감 시간과 마찬가지로, 지수 레벨에는 100이 곱해지고 주식 병합에 대한 정보는 지수 게시판을 통해 모든 시장 참여자 및 데이터 구독자에게 공유됩니다.

## 8. 용어 사전

영업일	SGX에서 각 기초 선물의 T-Session이 오픈되어 있는 날
Committee	SGX Index Committee
Current Contract	지수 산출에 있어 차근월물(2 <sup>nd</sup> month contract)
SFTP	보안 파일 전송 규약(Secure File Transfer Protocol)
월물(Month contract)	월마다 만료되는 선물 계약
Next contract	지수 산출에 있어 차근월물(3 <sup>rd</sup> month contract)
롤오버 외의 기간	롤오버 기간이 아닌 영업일
롤오버 기간	최근월물에서 차근월물로 롤오버되는 기간
롤 데이	롤오버 기간의 마지막 날
SGT	싱가폴 시간
SGX	싱가폴 거래소
T-세션	각 선물의 거래 시간

## 9. 부록 A : 지수 유형

지수	기초 선물	준거 금리	총 수익	레버리지	인버스	순 롤오버
iEdge SGX Iron Ore Futures (1x) Index (Total Return)	SGX TSI Iron Ore CFR China (62% Fe Fines) Index Futures	한국 콜금리 (한국은행)	•			•
iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (1x) Index (Total Return)	SGX TSI Iron Ore CFR China (62% Fe Fines) Index Futures	한국 콜금리 (한국은행)	•		• (Inverse = -1)	•
iEdge SGX Iron Ore Futures Leverage (2X) Index (Total Return)	SGX TSI Iron Ore CFR China (62% Fe Fines) Index Futures	한국 콜금리 (한국은행)	•	• (Leverage = 2)		•
iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (2x) Index (Total Return)	SGX TSI Iron Ore CFR China (62% Fe Fines) Index Futures	한국 콜금리 (한국은행)	•	•	• (Inverse = -2)	•

## 10. 부록 B : 산출 기준일, 기준가격 & 통화

지수	산출 기준일	기준가격	통화
iEdge SGX Iron Ore Futures (1x) Index (Total Return)	2013년 4월 8일	1,000.00	US Dollar
iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (1x) Index (Total Return)	2013년 4월 8일	1,000.00	US Dollar
iEdge SGX Iron Ore Futures Leverage (2X) Index (Total Return)	2013년 4월 8일	1,000.00	US Dollar
iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (2x) Index (Total Return)	2013년 4월 8일	1,000.00	US Dollar



## 11. 부록 C : 배포 시간

지수	배포 시간(SGT)*
iEdge SGX Iron Ore Futures (1x) Index (Total Return)	08:00 – 20:05
iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (1x) Index (Total Return)	08:00 – 20:05
iEdge SGX Iron Ore Futures Leverage (2X) Index (Total Return)	08:00 – 20:05
iEdge SGX Iron Ore Futures Inverse (2x) Index (Total Return)	08:00 – 20:05

\* 최종 지수 틱 벨류(tick value)는 기초 선물 계약을 위한 DSP 발행 후 23:40 SGT에 배포될 것입니다.

\* 2017 년 10 월 9 일부터 SGX TSI 철광석 CFR 중국 (62% Fe Fines) 지수 선물 계약에 대한 거래 시간 변경으로 인해 모든 지표가 07:25 - 20:05에 배포됩니다.