

## ◆ 개요

주요 옵션과 선물 만기에 앞서 대어 지지와 고수익 캡을 따라 지수는 이 주를 계속하여 선두에 있다. IPOX 남미 지수를 선두로 IPOX 신흥시장 지수는 계속 상승했다. 글로벌 IPO 수송관이 형성되고 있다.

[ 주 06/12/09 ]

## ◆ 주요 사항

### IPOX 글로벌 영역:

- 글로벌 벤치마크 지수는 이 주를 계속해서 안정성을 보였다. 옵션 만기와 밝은 경제 전망에 힘입었다. IPOX-30 글로벌 지수(IPGL30)는 MSCI 세계(MXWO)와 S&P 500 (SPX)보다 각각 63 과 5 bp 를 밀들었다. 상대적 변동성은 안정적이다.
- IPOX-100 글로벌 (IPGL100) 지수는 IPOX-30 글로벌 (IPGL30)에 대해 계속 상승해서 올해 들어 실적이 거의 같다. 이 주를 계속해서 IPOX 신흥시장 구성회사가 IPOX 개발시장 구성회사를 크게 앞질렀다.
- IPOX 글로벌 텔레콤(+3.25%)과 IPOX 글로벌 금융(+1.49%)은 상승했고, IPOX 글로벌 IT(-0.41%)는 나스닥 100 를 따라 약했다.
- 아메리프라이즈(-17.89%)와 중국내셔널자재(-14.30%)는 기업 계획을 발표한 후에 떨어졌다. 런던에서 거래되는 탄광회사 유라시안 천연자원(+10.94%)과 카자흐미스 (+8.48%)는 글로벌 상품의 강세에 힘입었다. 브라질의 대표 지불프로세서인 비자네트 IPO, 비자(-7.10%), 마스트카드(-0.37%)나 레데카드(+5.46%)는 결과가 서로 달랐다.
- 2009 년 2 분기 IPOX 지수 재조정 날짜를 [www.ipoxschuster.com](http://www.ipoxschuster.com) 에서 확인하십시오.

### IPOX 개발시장 영역:

- IPOX 미국 지수는 나스닥 100 지수(NDX)와 러셀 2000 (RUT)를 밀들었다. S&P500 은 상승했다. IPOX-100 미국 지수는(FPX) IPOX-30 미국 지수(IPXT)보다 47 bp 가 나았다.
- IPOX 유럽 지수는 주요 벤치마크와 비슷한 실적을 보였다. 유틸리티와 대체에너지의 약세가 고수익에 한계를 부여했다.
- 선별적 일본 IPOX 구성회사는 지난 주에 상승했다. IPOX-30 아시아-퍼시픽 지수는 (IPTA) 올해 들어 29.54%가 상승했다.

Returns (%)	IPGL30	MSCI World	S&P 500
Last Week	0.60	1.23	0.65
May 2009	12.79	8.62	5.31
YTD	17.95	8.06	4.76
1 year	-32.27	-31.30	-29.38
3 years p.a.	2.27	-7.81	-8.52
5 years p.a.	11.12	-1.12	-3.59
10 years p.a.	5.99	-1.96	-3.08

### IPOX 신흥시장 영역:

- IPOX 신흥시장은 계속 상대적 절대적으로 좋은 실적을 보여주고 IPOX 남미 20 지수는(IPXULATT)는 남미 성장회사와 거시경제소식에 힘입어 올해 들어 69.73%가 상승했다.
- IPOX 중국 20 지수와 (CNI) IPOX 중국 30 A 주 지수(IPXUCAUP)를 포커스로 하여 A 주와 H 주의 스프레드가 계속해서 벌어지고 있음을 본다. 글로벌 리스크가 떨어지고, S&P500 가 상승하고 있는 것도 주시한다.

( 2 - 12 페이지: IPOX 지수 주간 팩트시트 )

IPOX Global Indexes	BB Ticker
IPOX Global Composite	IPGLC (EOD)
IPOX-100 Global	IPGL100 (Live)
IPOX-30 Global (All Markets)	IPGL30 (Live)
IPOX-30 Global (Developed Markets)	WTD (Live)

## ◆ 연락

Dr. Josef A. Schuster - IPOX Schuster LLC - 001.312.264.4410 - [josef@ipoxschuster.com](mailto:josef@ipoxschuster.com)

## 취지

규율적이며 투명한 지수방법으로 개발국가 주식자본시장활동의 경향과 글로벌 경제의 성장과 혁신성에 접근을 제공한다. **IPOX-100** 글로벌 지수는 개발국가와 신흥국가의 상위 100 최대와 유동성이 큰 IPO와 파생회사의 실적을 보여준다. 지수는 IPOX 글로벌총체지수에서 시장자본을 분기마다 순위를 정한다. 지수는 역사적으로 IPOX 글로벌총체지수의 전체시장자본에서 약 75%를 포착했고 다양화 규칙을 적용한다. 최대구성회사의 10% 캡과 미화 10 밀리언가량의 최저 매일 평균 턴오버가 적용된다.

## 요약 통계

총보유회사수	100
총시장자본(미화빌리언)	1294.04
평균시장자본(미화빌리언)	12.94
중간시장자본(미화빌리언)	5.77
최대구성회사(미화빌리언)	162.93
최저구성회사(미화빌리언)	2.24
총상환(2008)(%)	-49.55
매일 주식 턴오버(지수)	USD 7.7bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IPGL100> INDEX
마감 지수 수준(미화)(P)	455.87

## 상위 10 대 보유회사

1. China Construction Bank H
2. Electricite de France
3. Philip Morris International
4. GDF Suez
5. OAO Rosneft Oil Co-GDR
6. Industrial & Commercial Bank
7. Visa Inc
8. Bank of China H
9. Bank of Communications H
10. Mastercard Inc A

## 섹터 내역

소비자재량	12.16 %
소비자기본소비재	2.87
에너지	11.17
금융	30.39
보건 의료	2.29
산업	6.80
정보기술(IT)	10.28
원자재	3.30
통신서비스	2.97
공공산업(유틸리티)	17.76

## 총시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8 bn	44.36	7
대	<	44.8 bn	28.64	24
중	<	8.6 bn	27.00	69
소	<	1.6 bn	0.00	0
최소	<	451 ml	0.00	0

## 주가 실적 (%) (미화 기초)

기간	IPOX-100 글로벌	MSCI 세계	S&P 500	다우존스 스톡스 50
5 일	0.82 %	1.23%	0.65%	2.05%
2009 YTD	17.65	8.06	4.76	5.92
2008	-50.75	-42.08	-38.49	-45.76
2007	29.52	7.09	3.53	10.47
2006	42.80	24.36	13.62	23.41
2005	20.69	13.14	3.00	4.45
2004	29.14	18.11	8.99	12.71
2003	42.38	36.75	26.89	33.01
1 년	-35.46	-31.30	-29.38	-33.67
3 년	-0.55	-7.81	-8.52	-9.31
5 년	9.51	-1.12	-3.59	-1.32
10 년	6.32	-1.96	-3.08	-2.44

## 최고 5-일 실적회사 (%)

1. Deutsche Postbank AG	15.85
2. Eurasian Natural	10.94
3. Home Retail Group	9.80

## 최저 5-일 실적회사 (%)

1. Ameriprise Financial	-17.98
2. China National Building	-10.62
3. Visa Inc	-7.10

IPOX-100 글로벌 기초일: 02/01/1999, 매년 상환 (p.a.)

## 역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPGL100	MXWO	SPX	SX5L
10	15.60%	13.76%	11.33%	23.59%
50	22.44	18.31	27.05	29.69
100	29.04	21.29	35.69	38.46

## 노출

가치	혼합	성장	
			대
			중
			소
현재노출영역			

## 지역 시장 내역 (%)

아시아-퍼시픽	31.45%	EU + 러시아	34.33%	미주	34.22%
개발시장	65.07 %		신흥시장	34.93 %	

## 취지

규율적이며 투명한 지수방법으로 개발국가 주식자본시장활동의 경향과 글로벌 경제의 성장과 혁신성에 접근을 제공한다. **IPOX-30** 글로벌 지수는 개발주식시장에서 주로 거래되는 개발국가와 신흥국가의 상위 30 최대와 유동성이 큰 IPO와 파생회사의 실적을 보여준다. 지수는 IPOX 글로벌총체지수에서 시장자본을 분기마다 순위를 정한다. 지수는 역사적으로 IPOX 글로벌총체지수의 전체시장자본에서 약 40%를 포착했고 다양화 규칙을 적용한다. 최대구성회사의 10% 캡과 미화 25 억달러가량의 최저 매일 평균 턴오버가 적용된다.

## 요약 통계

총보유회사수	30
총시장자본(미화빌리언)	914.81
평균시장자본(미화빌리언)	30.49
중간시장자본(미화빌리언)	14.93
최대구성회사(미화빌리언)	162.93
최저구성회사(미화빌리언)	5.20
총상환(2008)(%)	-45.19
매일 주식 턴오버(지수)	USD 5.2bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IPGL30> INDEX
마감 지수 수준(미화)(P)	504.65

## 상위 10 대 보유회사

1. China Construction Bank H
2. Electricite de France
3. Philip Morris International
4. GDF Suez
5. OAO Rosneft Oil Co-GDR
6. Industrial & Commercial Bank
7. Visa Inc
8. Bank of China H
9. Bank of Communications H
10. Mastercard Inc A

## 섹터 내역

소비자재량	4.08 %
소비자기본소비재	8.85
에너지	11.99
금융	30.83
보건 의료	2.94
산업	5.74
정보기술(IT)	11.06
원자재	2.52
통신서비스	1.85
공공산업(유틸리티)	20.14

## 총시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8 bn	48.27	7
대	<	44.8 bn	46.38	18
중	<	8.6 bn	5.35	5
소	<	1.6 bn	0.00	0
최소	<	451 ml	0.00	0

## 최고 5-일 실적회사 (%)

1. Eurasian Natural	10.94
2. China Construction	8.30
3. ICBC	6.33

## 최저 5-일 실적회사 (%)

1. Visa Inc	-7.10
2. Iberdrola Renovables	-5.99
3. VTB Bank OJSC	-5.73

## 노출

가치	혼합	성장	
			대
			중
			소
현재노출영역			

## 주가 실적 (%) (미화 기초)

Period	IPOX-30 글로벌 (총시장)	MSCI 세계	S&P 500	다우 존스 스톡스 50(미화)
5 days	0.60 %	1.23%	0.65%	2.05%
2009 YTD	17.95	8.06	4.76	5.92
2008	-46.47	-42.08	-38.49	-45.76
2007	29.16	7.09	3.53	10.47
2006	36.05	24.36	13.62	23.41
2005	28.02	13.14	3.00	4.45
2004	35.85	18.11	8.99	12.71
2003	42.49	36.75	26.89	33.01
1 year	-32.27	-31.30	-29.38	-33.67
3 years	2.27	-7.81	-8.52	-9.31
5 years	11.12	-1.12	-3.59	-1.32
10 years	5.99	-1.96	-3.08	-2.44

IPOX-30 Global Base Date: 02/01/1999, 연간상환 (p.a.)

## 역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPGL30	MXWO	SPX	SX5L
10	19.87%	13.76%	11.33%	23.59%
50	22.62	18.31	27.05	29.69
100	28.81	21.29	35.69	38.46

## 지역 시장 내역 (%)

아시아-퍼시픽	27.38 %	EU+러시아	36.91%	미주	35.71%
개발시장	66.51 %	신흥시장	33.49 %		

## 취지

이 지수는 미국 경제의 성장과 혁신성과 아울러 미국 주식자본시장활동의 경향을 규제적이고 투명한 지수 방법을 써서 보여준다. IPOX-100 미국 지수는 역사적으로 IPOX 글로벌 종합지수의 시장자산의 85% 를 차지한다. 또한 최대 종목이 10% 를 넘지 않는 분산 투자법과 유동성 조정법이 적용된다.

## 요약 통계

총보유회사수	100
총시장자본(미화빌리언)	450.96
평균시장자본(미화빌리언)	4.51
중간시장자본(미화빌리언)	1.85
최대구성회사(미화빌리언)	87.21
최저구성회사(미화빌리언)	0.43
총 상환(2008)(%)	-43.59
매일 주식 턴오우버(지수)	USD 5.5bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IPXO> INDEX, FPX
마감 지수 수준(미화)(P)	710.71

## 상위 10 대 보유회사

1. Philip Morris International
2. Visa Inc
3. Mastercard Inc A
4. Covidien Plc
5. First Solar Inc
6. Viacom Inc B (New)
7. Western Union Co
8. Lorillard Inc
9. Spectra Energy Corp
10. Time Warner Cable Inc

## 섹터 내역

소비자재량	21.91 %
소비자기본소비재	6.69
에너지	8.69
금융	6.48
보건 의료	7.72
산업	10.43
정보기술(IT)	29.94
원자재	2.35
통신서비스	3.90
공공산업(유틸리티)	1.89

## 총시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8 bn	18.33	2
대	<	44.8 bn	30.34	8
중	<	8.6 bn	39.14	44
소	<	1.6 bn	11.97	44
최소	<	451 ml	0.22	2

## 최고 5-일 실적회사 (%)

1. MedAssets Inc	12.83
2. Atheros Communications	12.32
3. Alpha Natural Resources	11.89

## 최저 5-일 실적회사 (%)

1. Ameriprise Financial	-17.98
2. Neutral Tandem Inc	-17.59
3. optionsXpress Holdings	-13.72

## 노출

가치	혼합	성장	
			대
			중
			소

현재노출영역

## 주가 실적 (%) (미화 기초)

Period	IPOX-100 (FPX)	S&P 500	러셀 2000	
			지수	나스닥-100
5 days	-0.40 %	0.65%	-0.67%	-0.22%
2009 YTD	15.27	4.76	5.48	22.97
2008	-44.29	-38.49	-34.72	-41.89
2007	14.39	3.53	-2.73	18.67
2006	19.70	13.62	17.05	6.79
2005	23.40	3.00	3.32	1.49
2004	28.93	8.97	16.95	10.44
2003	30.84	26.38	45.37	49.12
1 year	-33.06	-29.38	-26.81	-22.57
3 years	-3.83	-8.52	-8.29	-0.67
5 years	5.80	-3.59	-1.53	0.12
10 years	1.25	-3.08	1.86	-3.20

IPOX-100 미국 기초일: 1989년 1월 3일, 연간상환 (p.a.)

## 역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPXO	SPX	RUT	NDX
10	13.31%	11.33%	14.82%	9.38%
30	22.28	25.75	35.96	23.55
50	27.68	27.05	39.66	24.65
100	33.82	35.69	47.07	33.52
200	51.41	50.72	59.65	49.76
400	39.76	38.92	46.15	39.65

Source: Bloomberg Analytics

### 취지

이 지수는 미국 경제의 성장과 혁신성과 아울러 미국 주식자본시장활동의 경향을 규제적이고 투명한 지수 방법을 써서 보여준다.

IPOX 종합 미국 지수에 의거하여, IPOX-30 미국지수는 역사적으로 전체 미국 IPO 와 그 파생주식 상황을 최대 종목이 10% 를 넘지 않는 분산투자법과 유동성 조정법을 적용하여 보여준다.

### 요약 통계

총보유회사수	30
총시장자본(미화빌리언)	347.78
평균시장자본 (미화빌리언)	11.59
중간시장자본 (미화빌리언)	5.44
최대구성회사 (미화빌리언)	87.21
최저구성회사 (미화빌리언)	2.24
총 상환 (2008) (%)	-41.80
매일 주식 턴오버(지수)	USD 4.4bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IPXT> INDEX
마감 지수 수준 (미화) (P)	767.73

### 상위 10 대 보유회사

1. Philip Morris International
2. Visa Inc
3. Mastercard Inc A
4. Covidien Plc
5. First Solar Inc
6. Viacom Inc B (New)
7. Western Union Co
8. Lorillard Inc
9. Spectra Energy Corp
10. Time Warner Cable Inc

### 섹터 내역

소비자재량	23.86 %
소비자기본소비재	9.20
에너지	6.62
금융	5.19
보건 의료	8.43
산업	7.22
정보기술(IT)	32.21
원자재	1.57
통신서비스	4.51
공공산업(유틸리티)	1.19

### 총시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8 bn	18.90	2
대	<	44.8 bn	45.19	8
중	<	8.6 bn	35.91	20
소	<	1.6 bn	0.00	0
최소	<	451 ml	0.00	0

### 주가 실적 (%) (미화 기초)

Period	IPOX-30		러셀 2000	
	미국	S&P 500	지수	나스닥-100
5 days	-0.87 %	0.65%	-0.67%	-0.22%
2009 YTD	12.70	4.76	5.48	22.97
2008	-42.55	-38.49	-39.34	-41.89
2007	12.30	3.53	-2.75	18.67
2006	24.77	13.62	17.00	6.79
2005	27.32	3.00	3.32	1.49
2004	34.21	8.97	17.00	10.44
2003	27.50	26.38	45.37	49.12
1 year	-33.25	-29.38	-26.81	-22.57
3 years	-3.38	-8.52	-8.29	-0.67
5 years	7.61	-3.59	-1.53	0.12
10 years	2.75	-3.08	1.86	-3.20

### 최고 5-일 실적회사 (%)

1. American Water Works	7.17
2. Spectra Energy Corp	6.06
3. CF Industries Holdings	5.30

IPOX-30 미국 기초일: 1989년 1월 3일, 연간상환 (p.a.)

### 최저 5-일 실적회사 (%)

1. Ameriprise Financial	-17.98
2. Visa Inc	-7.10
3. Lazard Ltd	-5.65

### 역사적 변동성 비교(%) 블룸버그

Days	IPXT	SPX	RUT	NDX
10	12.22%	11.33%	14.82%	9.38%
30	20.59	25.75	35.96	23.55
50	26.36	27.05	39.66	24.65
100	32.65	35.69	47.07	33.52
200	50.79	50.72	59.65	49.76
400	39.53	38.92	46.15	39.65

### 노출

가치	혼합	성장	
			대
			중
			소

현재노출영역

Source: Bloomberg Analytics

## 취지

이 지수는 유럽 경제의 성장과 혁신성과 아울러 유럽 주식자본시장활동의 경향을 규제적이고 투명한 지수 방법을 써서 보여준다. IPOX 글로벌종합지수에 의거하여, IPOX-30 유럽 지수는 역사적으로 IPOX 종합 유럽 지수의 시장자산의 40%를 차지한다. 또한 최대 종목이 10% 를 넘지 않는 분산 투자법과 유동성 조정법이 적용된다.

## 요약 통계

총보유회사수	30
총시장자본(유로빌리언)	253.70
평균시장자본(유로빌리언)	8.46
중간시장자본(유로빌리언)	3.97
최대구성회사(유로빌리언)	64.92
최저구성회사(유로빌리언)	1.39
총 상환(2008)(%)	-53.95
매일 주식 턴오버(지수)	EUR 1.2bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IXTE> INDEX
마감 지수 수준(유로)(P)	362.01

## 상위 10 대 보유회사

1. Electricite de France
2. GDF Suez
3. Iberdrola Renovables
4. Eurasian Natural Resources Corp
5. Criteria Caixacorp SA
6. Galp Energia SGPS SA
7. EDP Renovaveis SA
8. Suez Environment SA
9. ADP Promesses
10. Standard Life

## 섹터 내역

소비자재량	4.24 %
소비자기본소비재	0.00
에너지	10.30
금융	17.26
보건 의료	3.37
산업	12.68
정보기술(IT)	0.00
원자재	13.12
통신서비스	2.86
공공산업(유틸리티)	36.17

## 총시장자본/분산 내역(유로)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8 bn	18.00	2
대	<	44.8 bn	27.83	4
중	<	8.6 bn	52.26	22
소	<	1.6 bn	1.91	2
최소	<	451 ml	0.00	0

## 주가 실적 (%)

Period	IPOX-30 유럽	MSCI 유럽	다우 존스 스톡스 50	DAX30 DAX
5 days	0.91 %	0.60%	2.13%	-0.15%
2009 YTD	12.89	3.55	5.19	5.39
2008	-55.26	-40.93	-43.43	-40.37
2007	13.68	3.33	-3.57	22.36
2006	26.09	15.97	10.39	22.05
2005	22.86	21.71	20.70	27.07
2004	25.67	9.43	4.30	7.32
2003	25.80	16.54	10.47	37.08
1 year	-40.69	-28.23	-26.93	-24.50
3 years	-11.23	-9.45	-12.47	-2.06
5 years	0.31	-1.00	-4.30	4.77
10 years	-1.46	-2.94	-5.19	-0.37

## 최고 5-일 실적회사 (%)

1. Deutsche Postbank AG	15.94
2. Eurasian Natural Resources	11.03
3. Home Retail Group	9.89

## 최저 5-일 실적회사 (%)

1. Iberdrola Renovables	-5.91
2. Galp Energia SGPS SA	-5.64
3. Oesterreichische Post AG	-3.69

## IPOX-30 유럽 기초일: 1990 년 1 월 3 일

## 국가내역(적용시장자본 별)

1. Austria	3.96%	9. Italy	2.62 %
2. Belgium	1.16	10. Netherlands	0.00
3. Denmark	2.14	11. Norway	2.16
4. Finland	1.96	12. Portugal	10.43
5. France	38.79	13. Spain	17.67
6. Germany	4.32	14. Sweden	0.00
7. Greece	0.00	15. Switzerland	0.00
8. Ireland	0.00	16. United Kingdom	14.79

## 노출

가치	혼합	성장	
			대
			중
			소

현재노출영역

### 취지

이 지수는 유럽 경제의 성장과 혁신성과 아울러 유럽 주식자본시장활동의 경향을 규제적이고 투명한 지수 방법을 써서 보여준다. IPOX 종합 유럽 지수에 의거하여, JP 물건 IPOX 유럽 50 지수는 IPOX 종합 유럽 지수에서 매분기마다 순위를 정하는 상위 50 위 실적 평가하는 시장자산 측정지수이다. JP 물건 IPOX 유럽 50 지수는 역사적으로 IPOX 종합 유럽 지수의 총시장자산의 88%를 차지한다. 또한 최대 종목이 10%를 넘지 않는 분산 투자법이 적용된다.

### 요약 통계

총보유회사수	50
총시장자본(유로빌리언)	284.90
평균시장자본(유로빌리언)	5.70
중간시장자본(유로빌리언)	2.64
최대구성회사(유로빌리언)	64.92
최저구성회사(유로빌리언)	1.13
총상환(2008)(%)	-53.02
매일 주식 턴오버(지수)	EUR 1.5bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IPXUJPEU> INDEX
마감 지수 수준(유로)(P)	2643.60

### 상위 10 대 보유회사

1. Electricite de France
2. GDF Suez
3. Iberdrola Renovables
4. Eurasian Natural Resources Corp
5. Criteria Caixacorp SA
6. Galp Energia SGPS SA
7. EDP Renovaveis SA
8. Suez Environment SA
9. ADP Promesses
10. Standard Life

### 섹터 내역

소비자재량	5.67%
소비자기본소비재	0.00
에너지	9.22
금융	16.73
보건 의료	3.40
산업	17.39
정보기술(IT)	0.58
원자재	11.92
통신서비스	2.30
공공산업(유틸리티)	32.79

### 주가 실적 (%)

Period	JPM IPOX IPXUJPEU	MSCI Europe MSDLE15	Dow Jones STOXX 50	DAX30 DAX
5 days	0.72%	0.60%	2.13%	-0.15%
2009 YTD	14.77	3.55	5.19	5.39
2008	-54.43	-40.93	-43.43	-40.37
2007	14.53	3.33	-3.57	22.36
2006	31.13	15.97	10.39	22.05
2005	24.42	21.71	20.70	27.07
2004	24.72	9.43	4.30	7.32
2003	26.10	16.54	10.47	37.08
1 year	-38.55	-28.23	-26.93	-24.50
3 years	-9.21	-9.45	-12.47	-2.06
5 years	2.19	-1.00	-4.30	4.77
10 years	-0.65	-2.94	-5.19	-0.37

기초일: 1990년 1월 2일, 연간상환 (p.a.)

### 총시장자본/분산 내역(유로)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8 bn	17.86	2
대	<	44.8 bn	22.72	4
중	<	8.6 bn	50.61	31
소	<	1.6 bn	8.81	13
최소	<	451 ml	0.00	0

### 최고 5-일 실적회사 (%)

1. Deutsche Postbank AG	15.94
2. PartyGaming	13.80
3. Eurasian Natural Resources	11.03

### 최저 5-일 실적회사 (%)

1. Tognum AG	-7.17
2. Iberdrola REnovables	-5.91
3. Galp Energia SGPS SA	-5.64

### 역사적 변동성 비교(%) 블룸버그

Days	IPXUJPEU	MSDLE15	SX5P	DAX
10	19.02%	14.80%	15.84%	16.06%
30	22.02	18.45	19.54	24.26
50	24.26	20.56	23.42	29.26
100	29.45	28.63	29.96	34.79
200	46.86	41.40	45.13	45.47
400	37.34	33.59	36.01	36.03

### 노출

가치	혼합	성장

대  
중  
소

현재노출영역



# IPOX-30® 아시아-퍼시픽 지수

[www.ipoxschuster.com](http://www.ipoxschuster.com)

2009 년 6 월 12 일

## 취지

이 지수는 선진 아시아 국가들인 오스트레일리아, 홍콩, 일본, 뉴질랜드, 싱가포르 경제의 성장과 혁신성과 아울러 아시아-퍼시픽 주식자본시장 활동의 경향을 규제적이고 투명한 지수방법을 써서 보여준다. IPOX 종합 아시아-퍼시픽 지수에 의거하여, IPOX-30 아시아-퍼시픽 지수는 역사적으로 IPOX 종합 아시아-퍼시픽 지수의 총 시장자산의 40%를 차지한다. 또한 최대 종목이 10% 를 넘지 않는 분산 투자법이 적용된다.

## 요약 통계

총보유회사수	30
총 시장자본(미화빌리언)	83.64
평균 시장자본(미화빌리언)	2.79
중간 시장자본(미화빌리언)	2.51
최대구성회사(미화빌리언)	7.60
최저구성회사(미화빌리언)	0.80
총 상환(2008)(%)	-47.90
매일 주식 턴오버(지수)	USD 0.6bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IPTA> INDEX
마감 지수 수준(미화)(P)	500.51

## 상위 10 대 보유회사

1. Belle International Holdings
2. Sony Financial Holdings Inc
3. Shimao Property Hldg H
4. Agile Property Hldg
5. Electric Power Development Co
6. Sumco Corp
7. Idemitsu Kosan Co Ltd
8. NTT Urban Development
9. Nine Dragons Paper Hldg
10. Yanlord Land Group

## 섹터 내역

소비자재량	20.19 %
소비자기본소비재	9.13
에너지	7.15
금융	30.67
보건 의료	0.00
산업	3.33
정보기술(IT)	6.13
원자재	11.54
통신서비스	4.36
공공산업(유틸리티)	7.50

## 총시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8	bn	0.00	0
대	<	44.8	bn	0.00	0
중	<	8.6	bn	88.90	22
소	<	1.6	bn	11.10	8
최소	<	451	ml	0.00	0

## 최고 5-일 실적회사 (%)

1. NTT Urban Development	20.32
2. Kyoei Steel Ltd	13.64
3. Belle International	8.91

## 최저 5-일 실적회사 (%)

1. Melco Crown	-14.51
2. Nine Dragons Paper Hldg	-9.11
3. Zhaojin Mining Indus. H	-4.87

## 주가 실적 (%)

Period	IPOX-30 Asia-Pacific	MSCI Pacific MXPC	HSI Index HSI	TOPIX TPX
5 days	2.05 %	2.70 %	1.13%	3.71%
2009 YTD	29.64	9.76	31.29	10.63
2008	-49.21	-37.92	-48.27	-41.77
2007	11.88	3.52	39.06	-12.22
2006	37.35	10.43	33.76	0.95
2005	22.56	20.65	4.55	40.24
2004	5.92	17.14	13.12	7.56
2003	48.24	36.35	34.92	24.45
1 year	-19.60	-26.21	-17.96	-30.27
3 years	-2.11	-7.42	6.53	-14.30
5 years	5.27	1.06	8.78	-3.91
10 years	3.33	-0.61	3.81	-3.66

IPOX-30 Asia-Pacific Base Date: 01/02/1995

## 국가내역 (적용시장자본 별)

1. Australia	4.03%	4. New Zealand	0.00 %
2. Hong Kong	38.34	5. Singapore	8.28
3. Japan	49.35		

## 노출

가치	혼합	성장
대		
중		
소		

현재노출영역

## 취지

이 지수는 브라질, 러시아, 인도, 중국 (BRIC) 에 적을 둔 회사들의 성장과 혁신성을 규제적이고 투명한 지수 방법을 써서 보여준다. IPOX 신흥시장 종합 지수에 의거하여, IPOX BRIC 25 지수는 역사적으로 신흥시장 IPO 과 그 파생주식들의 총 시장자산의 40%를 차지한다. 이 지수는 외국 투자자들에게만 허용되는 주식을 포함한다.

## 요약 통계

총보유회사수	25
총시장자본(미화빌리언)	503.19
평균시장자본(미화빌리언)	20.13
중간시장자본(미화빌리언)	7.92
최대구형회사(미화빌리언)	162.93
최저구형회사(미화빌리언)	3.02
총상환(2008)(%)	-60.73
매일주식턴오버(지수)	USD 1.8bn
유동성조정	YES
티커심볼	BB < IPXUBRIC > INDEX
마감지수수준(미화)(P)	509.99

## 상위 10 대 보유회사

1. China Construction Bank H
2. OAO Rosneft Oil Co-GDR
3. Industrial & Commercial Bank
4. Bank of China H
5. Bank of Communications H
6. China Communications
7. OGX Petroleo E Gas Participa
8. BM&F Bovespa S.A.
9. China Shenhua Energy H
10. Redecard - ON

## 섹터 내역

소비자재량	3.78%
소비자기본소비재	4.20
에너지	20.96
금융	57.00
보건 의료	0.00
산업	8.95
정보기술(IT)	3.35
원자재	1.76
통신서비스	0.00
공공산업(유틸리티)	0.00

## 총시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8 bn	27.40	3
대	<	44.8 bn	45.69	8
중	<	8.6 bn	26.91	14
소	<	1.6 bn	0.00	0
최소	<	451 ml	0.00	0

## 최고 5-일 실적회사 (%)

1. Ghangzhou R&F	12.82
2. China CITIC Bank H	9.28
3. China Constuction Bank	8.30

## 최저 5-일 실적회사 (%)

1. China National Building	-10.62
2. VTB Bank OJSC	-5.73
3. Dongfeng Motor Group	-4.45

## 노출

가치	혼합	성장	
			대
			중
			소
현재노출영역			

## 주가 실적 (%)

Period	IPOX BRIC 25	MSCI MXEF	MSCI MSEUBRIC	BONY BKBRIC
5 days	2.08%	0.41%	1.15%	1.36%
2009 YTD	53.85	39.35	54.79	46.16
2008	-61.50	-54.48	-60.27	-55.43
2007	29.94	34.48	56.12	66.91
2006	75.14	29.18	33.76	50.55
2005	11.91	30.31	4.55	36.90
2004	15.07	22.45	13.12	20.00
2003	138.81	51.59	34.92	89.50
1 year	-34.00	-29.64	-30.72	-30.55
3 years	5.35	4.36	11.48	18.48
5 years	14.36	13.50	21.68	25.23
10 years	15.43	7.19	12.89	n.a.

IPOX BRIC 25 Base Date: 01/01/1999

## 역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPXUBRIC	MXEF	MSEUBRIC	BKBRIC
10	36.78%	19.74%	23.61%	36.11%
50	31.26	27.10	32.24	43.12
100	37.61	32.13	37.62	51.13

## IPOX BRIC 25 국가내역 (%)

<b>Brazil</b>	15.18%	<b>Russia</b>	13.45%	<b>China</b>	71.37%
---------------	--------	---------------	--------	--------------	--------

Regions of current exposure.

## 취지

이 지수는 중국경제의 성장과 혁신성을 규제적이고 투명한 지수 방법을 사용하여 집중적으로 보여준다.

IPOX 글로벌 종합지수에 의거하여, **IPOX 중국 20 지수**는 역사적으로 중국과 해외에서 거래되는 IPO 들과 그 파생주식들의 총 시장자산의 60%를 차지한다. 이 지수는 외국 투자자들에게만 허용되는 주식들을 포함한다.

## 요약 통계

총보유회사수	20
총시장자본(미화빌리언)	388.96
평균시장자본(미화빌리언)	19.45
중간시장자본(미화빌리언)	7.38
최대구성회사(미화빌리언)	162.93
최저구성회사(미화빌리언)	3.02
총상환(2008)(%)	-54.46
매일주식턴오우버(지수)	USD 1.5bn
유동성조정	YES
티커심볼	BB <CNI> INDEX
마감지수수준(미화)(P)	690.18

## 상위 10 대 보유회사

1. China Construction Bank H
2. Industrial & Commercial Bank
3. Bank of China H
4. Bank of Communications H
5. China Communications
6. China Shenhua Energy H
7. Country Garden Holdings Co
8. China CITIC Bank H
9. China Merchants Bank H
10. Guangzhou R&F Properties H

## 섹터 내역

소비자재량	4.44 %
소비자기본소비재	4.16
에너지	10.12
금융	62.78
보건 의료	0.00
산업	12.23
정보기술(IT)	3.17
원자재	3.10
통신서비스	0.00
공공산업(유틸리티)	0.00

## 총시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8	bn	18.45	2
대	<	44.8	bn	35.82	4
중	<	8.6	bn	45.73	14
소	<	1.6	bn	0.00	0
최소	<	451	ml	0.00	0

## 최고 5-일 실적회사 (%)

1. Guangzhou R&F Properties	12.82
2. China CITIC Bank H	9.28
3. China Construction Bank H	8.30

## 최저 5-일 실적회사 (%)

1. China National Building	-10.62
2. Foxconn International	-4.50
3. China Railway	-2.58

## 노출

가치	혼합	성장

현재노출영역

대  
중  
소

## 주가 실적 (%)

Period	IPOX China 20	MSCI China MSEUSCF	FTSE Xinhua 25 XINOI	HSCEI
5 days	2.73 %	1.58%	1.37%	2.09%
2009 YTD	49.08	38.57	37.34	40.51
2008	-55.37	-51.94	-50.80	-51.06
2007	42.02	63.10	53.62	55.94
2006	82.59	78.13	80.40	99.34
2005	-5.87	15.93	10.99	12.46
2004	8.00	-0.80	-0.36	-5.54
2003	182.51	81.09	92.83	152.22
1 year	-15.95	-12.30	-14.75	-11.45
3 years	15.49	19.62	18.20	21.24
5 years	13.68	19.87	17.91	20.38
10 years	16.94	3.79	n.a.	17.67

IPOX China 20 Base Date: 01/01/1999

## 역사적 변동성 비교(%) 블룸버그

Days	CNI	MSEUSCF	XINOI	HSCEI
10	39.27%	33.33%	36.64%	37.76%
50	39.11	35.93	40.41	40.94
100	41.34	39.05	43.31	44.81

## 리스팅 내역 (%)

HK	100.00%	US	0.00%	SG	0.00%
----	---------	----	-------	----	-------

현대노출지역



# IPOX® 중국 30 A 주 지수

www.ipoxschuster.com

2009년 6월 12일

## 취지

이 지수는 중국내의 주식 자본시장 활동 경향과 경제의 성장과 혁신성을 규제적이고 투명한 지수 방법을 사용하여 보여준다.

**IPOX 중국 30 A-주 지수**는 상위 30 위의 크고 유동성의 IPO 와 그 파생주식의 실적을 보여준다. 매분기마다 IPOX 중국 종합 A-주지수의 시장자본에 의해 순위가 정해진다. 이 지수는 역사적으로 IPOX 중국 종합 A-주 지수의 총시장자산의 50% 를 포함한다. (시장유통자본-조정된) 시장 자산은 A-주만 허용된다. 이 지수는 미화(USD)지수와 중국유안(CNY)지수가 있다.

## 요약 통계

총보유회사수	30
유통조정시장자본 (미화빌리언)	364.44
평균시장자본 (미화빌리언)	12.15
중간시장자본 (미화빌리언)	4.43
최대구성회사 (미화빌리언)	172.23
최저구성회사 (미화빌리언)	0.95
총상환(2008) (%)	-55.84
매일 주식 턴오버(지수)	USD 1.2bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB IPXUCAUP <INDEX>
마감 지수 수준(미화) (P)	462.85

## 상위 10 대 보유회사

1. International & Commercial Bank
2. China Pacific Insurance Group
3. Industrial Bank - A
4. China Yangtze Power Co A
5. Daqin Railway A
6. China Coal Energy Company A
7. China Railway Construction Corp
8. Poly Real Estate Group
9. Huaxia Bank Co A
10. China Construction Bank Corp

## 섹터 내역

소비자재량	2.32 %
소비자기본소비재	0.00
에너지	14.85
금융	44.66
보건 의료	1.08
산업	22.19
정보기술(IT)	0.97
원자재	5.51
통신서비스	0.00
공공산업(유틸리티)	8.42

## 주가 실적 (%) (미화기준)

## 유통조정시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8	bn	10.21	1
대	<	44.8	bn	56.65	7
중	<	8.6	bn	27.94	13
소	<	1.6	bn	5.20	9
최소	<	451	ml	0.00	0

Period	IPOX China 30 A Share	SH Comp Index	FTSE Xinhua A50 Index	FTSE Xinhua All Share Index
5 days	-0.67 %	-0.37%	0.11%	-1.06%
YTD 2009	46.50	50.69	54.44	61.28
2008	-56.53	-65.39	-67.99	-64.53
2007	183.84	96.66	122.05	161.00
2006	103.78	130.43	136.79	116.92
2005	-10.82	-8.33	-6.67	-14.50
2004	-11.20	-15.40	n.a.	-15.92
2003	24.00	10.27	n.a.	-1.95
1 year	-4.39	-7.23	-9.97	-3.23
3 years	41.94	20.88	26.05	30.43
5 years	25.42	13.25	16.31	18.82
10 years	12.30	7.18	n.a.	n.a.

## 최고 5-일 실적회사 (%)

1. China Pacific Insurance	8.34
2. China Construction Bank	7.01
3. Industrial & Commercial	4.91

## 최저 5-일 실적회사 (%)

1. Shanxi Lu'an	-8.50
2. Zhejiang Longsheng	-7.03
3. China Coal Energy	-6.38

IPOX China 30 A Base Date: 01/01/1997, annualized returns (p.a.)

## 역사적 변동성 비교(%) 블룸버그

Days	IPXUCAUP	SHCOMP	XIN9I	XIN7I
10	26.83%	18.22%	23.29%	17.86%
30	23.56	21.06	24.88	20.47
50	25.01	24.33	27.50	27.41
100	29.75	30.01	32.84	33.87

## 노출

가치	혼합	성장

대  
중  
소

현재노출영역

### 취지

이 지수는 아르헨티나, 브라질, 칠레, 콜롬비아, 멕시코, 페루와 파나마 시장에서 거래되는 회사들의 성장과 혁신성을 규제적이고 투명한 지수 방법을 써서 집중적으로 보여준다. IPOX 남미 종합지수에 의거하여, IPOX 신흥시장의 하부지수이고 역사적으로 IPOX 글로벌 종합 IPO 와 그 파생주식들의 총자산의 60%를 차지한다. 구성회사들은 매분기마다 10%를 넘지 않게 재편성한다. 또한 평균/중간 21 거래일 주식 재편성 화면에서 최소한의 미화 5 밀리언을 적용한다.

### 요약 통계

총보유회사수	20
총시장자본(미화빌리언)	84.07
평균시장자본(미화빌리언)	4.20
중간시장자본(미화빌리언)	2.83
최대구형회사(미화빌리언)	10.89
최저구형회사(미화빌리언)	1.16
총상환(2008)(%)	-58.71
매일주식턴오버(지수)	USD 0.4bn
유동성조정	YES
티커심볼	BB IPXULATT <INDEX>
마감지수수준(미화)(P)	328.61

### 상위 10 대 보유회사

1. ECOPEPETROL SA-SPONSORED
2. OGX Petroleo E GAs Participa
3. BM&F Bovespa S.A.
4. Telmex International L
5. Redecard - ON
6. Fresnillo PLC
7. JBS SA
8. Banco Nossa Caixa SA
9. All America Latina Logistica
10. CIA ENERGETICA DE SP-PREF B

### 섹터 내역

소비자재량	4.03%
소비자기본소비재	9.62
에너지	20.90
금융	20.93
보건 의료	0.00
산업	6.07
정보기술(IT)	8.44
원자재	10.66
통신서비스	11.36
공공산업(유틸리티)	7.99

### 총시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8	bn	8.52	1
대	<	44.8	bn	41.85	4
중	<	8.6	bn	41.25	10
소	<	1.6	bn	8.38	5
최소	<	451	ml	0.00	0

### 최고 5-일 실적회사 (%)

1. Grupo Aeroportuario	16.20
2. All America Latina	7.69
3. Cosan SA Industria	5.99

### 최저 5-일 실적회사 (%)

1. BM&F Bovespa S.A.	-3.80
2. Fresnillo PLC	-3.31
3. Hochschild Mining Plc	-1.11

### 노출

가치	혼합	성장

현재노출영역

### 주가 실적 (%) (미화기준)

Period	IPOX LatAm 20	MSCI Emerging Markets	MSCI Latin America	BOVESPA (BRL)
5 days	2.41%	0.41%	2.02%	0.18%
2009 YTD	69.73	39.35	50.74	42.63
2008	-59.91	-54.48	-52.78	-41.22
2007	27.94	36.48	46.59	43.65
2006	54.75	29.27	39.46	33.04
2005	n.a.	30.40	45.07	27.80
2004	n.a.	29.27	34.66	17.76
2003	n.a.	51.59	67.06	97.33
1 year	-32.47	-29.64	-34.47	-20.44
3 years	6.58	4.36	14.76	16.85
5 years	n.a.	13.50	24.82	21.95
10 years	n.a.	7.19	13.58	17.02

IPOX LatAm 20 Base Date: 01/01/2005, annualized returns (p.a.)

### 역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPXULATT	MXEF	MXLA	IBOV
10	36.83%	19.74%	23.55%	30.02%
30	36.42	23.42	30.82	35.76
50	35.36	27.10	36.82	33.08
100	38.96	32.13	42.27	36.41

© IPOX Schuster LLC. IPOX 는 IPOX Schuster LLC. 의 등록원/등록대기의 IPOX IPO 지수와 파생상품 (특허대기)의 국제상표입니다. 과거실적이 비슷한 미래실적을 보장하지는 않습니다. 투자전에 투자목적, 위기, 부담과 비용을 주의깊게 고려하십시오. IPOX IPO 지수와 IPOX 분석법을 알고 싶으시면, [josef@ipoxschuster.com](mailto:josef@ipoxschuster.com) 나 (312) 264-4410 로 연락하세요.