

◆ 개요

IPOX 지수는 지난 주에 올랐다. 어닝 시즌의 기대 이상의 시작이 벤치마크를 상승시켰다. 대부분의 섹터가 올랐지만 글로벌 대체 에너지회사들의 시스템 리스크는 계속 증가했다.

[주 07/17/09]

◆ 주요사항

IPOX 글로벌 영역:

- IPOX 지수는 이 주전의 약세를 회복하면서 지난 주에 다른 벤치마크와 함께 올랐다. 상대적 변동성이 변화를 보이지 않으면서 지수 스프레드는 안정적이다.
- IPOX-30 글로벌 지수(IPGL30)는, 미화 905 빌리언규모이며 4년의 거래일동안 30 개의 대형 글로벌 IPO 와 파생회사를 포함하며, 6.88%가 올랐다. MSCI 세계지수(MXWO)를 25 bps 로 앞질렀다.
- IPOX-100 글로벌 지수 (IPGL100)는 92/100 구성회사가 긍정적으로 끝났다. IPOX-30 글로벌 지수(IPGL30)는 30/30 구성회사가 긍정적으로 끝났다. 동일비중 IPOX-100 글로벌 구성회사가 가치비중지수를 12 bps 를 앞서면서 이 주를 계속해서 상승세를 유지했다.
- IPOX 글로벌 자재주(+9.37%)의 실적이 좋았다. 런던탄광회사 유라시안 자연자원(+18.00%)이나 프레스닐로(17.87%)가 그 예이다. IPOX 소비자 기본소비재(+4.87%)와 IPOX 글로벌 유틸리티(+2.71%)는 실적이 저조했다.
- 퍼스트 솔라(+1.01%)같은 선별 대체 에너지회사들은 계속 실적이 좋지않았다. 콘에너지이후 시스템 섹터 리스크의 증가가 그 원인이다.

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

IPOX 선진시장 영역:

- IPOX 미국지수는 지난 주에 S&P 500(SPX)와 함께 크게 올랐다. 글로벌 지볼프로세서, 금융, 산업주의 강세에 연유한다. IPOX-30 미국지수는 (IPXT) 7.11%가 올랐다. S&P 500 와 비교해 올해들어 790 bps 를 더 리드하게 되었다.
- 유럽에서는, 탄광회사의 강세가 유틸리티의 상대적 약세와 대체에너지의 하강을 보충해 주지 못했다. IPOX-30 유럽지수(IXTE)가 6.24%를 상승했다. 벤치마크를 조금 밀들었다.
- IPOX 아시아-퍼시픽(IPTA)의 일본 회사들의 약세가 HSI 지수(HSI)에 대한 상대적 실적에 영향을 주었다.

Returns (%)	IPGL30	MSCI World	S&P 500
Last Week	6.88	6.63	6.97
June 2009	-1.01	-0.61	0.02
YTD	15.56	4.73	1.73
1 year	-30.23	-31.32	-25.39
3 years p.a.	2.81	-27.76	-8.66
5 years p.a.	10.65	-8.10	-3.11
10 years p.a.	5.14	-1.12	-4.03

IPOX 신흥시장 영역:

- 홍콩과 중국본토 IPO 활동이 올해후반에 활발해지면서 IPOX 중국 20 지수(CNI)는 올해들어 49.26%가 상승했다. A/H 주 스프레드는 안정적이다.
- 세코이아 자본이 후원하는 렌히 커머셜은 지난 주의 20.13% 상승이후 이 번 주에 7.02%를 잃어 부정적인 거래를 했다.

(2 - 12 페이지: IPOX 지수 주간 팩트시트)

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)	1287.29
평균시장자본(미화빌리언)	12.87
중간시장자본(미화빌리언)	5.92
최대구성회사(미화빌리언)	169.89
최저구성회사(미화빌리언)	2.97
총상환(2008)(%)	-49.55
매일 주식 턴오버(지수)	USD 7.7bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IPGL100> INDEX
마감 지수 수준(미화)(P)	449.24

상위 10 대 보유회사

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

섹터 내역

소비자재량	5.48%
소비자기본소비재	9.95
에너지	10.37
금융	32.02
보건 의료	2.37
산업	6.11
정보기술(IT)	10.32
원자재	3.90
통신서비스	2.46
공공산업(유틸리티)	17.02

총시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8 bn	44.36	7
대	<	44.8 bn	28.64	22
중	<	8.6 bn	27.00	71
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	6.53%	6.63%	6.97%	8.37%
2009 YTD	15.94	6.77	4.11	5.16
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	-31.43	-27.76	-25.39	-31.20
3 년	-1.13	-8.10	-8.66	-9.57
5 년	8.89	-1.12	-3.11	-1.26
10 년	5.47	-2.62	-4.03	-2.62

최고 5-일 실적회사 (%)

1. VTB Bank OJSC	22.75
2. Och-Ziff Capital	18.38
3. Continental Resources	18.14

최저 5-일 실적회사 (%)

1. Renhe Commercial	-7.02
2. Electric Power	-6.66
3. CIA ENERGETICA	-2.70

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

역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPGL100	MXWO	SPX	SX5L
10	23.27%	20.32%	23.92%	27.34%
50	20.47	19.96	24.46	28.22
100	28.17	26.07	32.80	36.45

노출

가치	혼합	성장
대		
중		
소		

현재 노출연역

지역 시장 내역 (%)

아시아-퍼시픽	32.06%	EU + 러시아	36.68%	미주	36.27%
개발시장	61.85%	신흥시장			38.15%



IPOX-30® 글로벌 지수



www.ipoxschuster.com

2009 년 7 월 17 일

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 IPO 와 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 밀리언가량의 최저 매일 평균 턴오버가 적용된다.

요약 통계

총보유회사수	30
총시장자본(미화빌리언)	905.71
평균시장자본(미화빌리언)	30.19
중간시장자본(미화빌리언)	14.52
최대구성회사(미화빌리언)	169.89
최저구성회사(미화빌리언)	6.84
총 상환(2008)(%)	-45.19
매일 주식 턴오버(지수)	USD 5.2bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IPGL30> INDEX
마감 지수 수준(미화)(P)	494.25

상위 10 대 보유회사

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

섹터 내역

소비자재량	4.34 %
소비자기본소비재	9.74
에너지	10.88
금융	31.57
보건 의료	3.27
산업	5.42
정보기술(IT)	12.84
원자재	2.84
통신서비스	0.00
공공산업(유틸리티)	19.10

총시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8 bn	48.27	7
대	<	44.8 bn	46.38	23
중	<	8.6 bn	5.35	0
소	<	1.6 bn	0.00	0
최소	<	451 ml	0.00	0

최고 5-일 실적회사 (%)

1. VTB Bank OJSC	22.75
2. Eurasian Natural	18.00
3. China Communiations	13.11

최저 5-일 실적회사 (%)

1. Country Garden	0.58
2. First Solar Inc	1.01
3. Covidien	2.15

노출

가치	혼합	성장

현재 노출액

주가 실적 (%) (미화 기초)

Period	IPOX-30 글로벌 (총시장)	MSCI 세계	S&P 500	다우 존스 스톡스 50(미화)
5 일	6.88 %	6.63%	6.97%	8.37%
2009 YTD	15.52	6.77	4.11	5.16
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 년	-30.23	-27.76	-25.39	-31.20
3 년	2.81	-8.10	-8.66	-9.57
5 년	10.65	-1.12	-3.11	-1.26
10 년	5.14	-2.62	-4.03	-2.62

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

역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPGL30	MXWO	SPX	SX5L
10	24.11%	20.32%	23.92%	27.34%
50	20.97	19.96	24.46	28.22
100	26.80	26.07	32.80	36.45

지역 시장 내역 (%)

아시아-퍼시픽	30.54 %	EU+러시아	33.29%	미주	36.17%
개발시장	70.82 %	신흥시장	29.18 %		



IPOX-100® 미국 지수 (FPX)



www.ipoxschuster.com

2009년 7월 17일

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)	450.24
평균시장자본 (미화빌리언)	4.50
중간시장자본 (미화빌리언)	1.83
최대구성회사 (미화빌리언)	86.31
최저구성회사 (미화빌리언)	0.61
총 상환 (2008) (%)	-43.59
매일 주식 턴오버(지수)	USD 5.5bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IPXO> INDEX, FPX
마감 지수 수준 (미화) (P)	707.73

상위 10 대 보유회사

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

섹터 내역

소비자재량	12.54 %
소비자기본소비재	17.10
에너지	8.10
금융	7.77
보건 의료	7.16
산업	9.50
정보기술(IT)	30.78
원자재	2.09
통신서비스	3.09
공공산업(유틸리티)	1.86

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	49
소	<	1.6 bn	11.97	41
최소	<	451 ml	0.22	0

최고 5-일 실적회사 (%)

1. Patriot Coal Corp	30.50
2. Genco Shipping	27.17
3. Alpha Natural Resources	18.62

최저 5-일 실적회사 (%)

1. Interactive Brokers	-4.33
2. SolarWinds Inc	-3.77
3. NTELOS Hldg	-2.18

노출

가치	혼합	성장

현재노출영역

주가 실적 (%) (미화 기초)

Period	IPOX-100 (FPX)		러셀 2000	
	S&P 500	지수	지수	나스닥-100
5 일	7.04 %	6.97%	7.95%	7.57%
2009 YTD	14.79	4.11	3.96	26.05
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 년	-29.43	-25.39	-25.47	-17.60
3 년	-3.97	-8.66	-8.49	1.32
5 년	5.61	-3.11	-1.34	1.87
10 년	0.07	-4.03	1.10	-4.65

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

역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPXO	SPX	RUT	NDX
10	23.78%	23.92%	28.61%	25.09%
30	21.67	22.39	28.57	22.49
50	21.99	24.46	33.22	23.49
100	31.50	32.80	44.77	31.03
200	47.93	48.15	58.01	46.56
400	39.76	38.93	46.24	39.55

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)	344.04
평균시장자본 (미화빌리언)	11.47
중간시장자본 (미화빌리언)	5.38
최대구성회사 (미화빌리언)	86.31
최저구성회사 (미화빌리언)	1.97
총 상환 (2008) (%)	-41.80
매일 주식 턴오우버(지수)	USD 4.4bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IPXT> INDEX
마감 지수 수준 (미화) (P)	763.03

상위 10 대 보유회사

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

섹터 내역

소비자재량	13.38 %
소비자기본소비재	19.78
에너지	6.15
금융	6.89
보건 의료	8.63
산업	8.49
정보기술(IT)	33.55
원자재	1.39
통신서비스	1.76
공공산업(유틸리티)	0.00

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

최고 5-일 실적회사 (%)

1. Och-Ziff Capital	18.38
2. Continental Resources	18.14
3. Discover Financial	13.63

최저 5-일 실적회사 (%)

1. First Solar Inc	1.01
2. Metropcs	1.27
3. Covidien Plc	2.15

노출

가치	혼합	성장	
			대
			중
			소

현재노출영역

주가 실적 (%) (미화 기초)

Period	IPOX-30		러셀 2000	
	미국	S&P 500	지수	나스닥-100
5 일	7.11 %	6.97%	7.95%	7.57%
2009 YTD	12.01	4.11	3.96	26.05
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 년	-30.65	-25.39	-25.47	-17.60
3 년	-3.56	-8.66	-8.49	1.32
5 년	7.05	-3.11	-1.34	1.87
10 년	1.79	-4.03	1.10	-4.65

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

역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPXT	SPX	RUT	NDX
10	24.75%	23.92%	28.61%	25.09%
30	20.87	22.39	28.57	22.49
50	20.50	24.46	33.22	23.49
100	30.22	32.80	44.77	31.03
200	47.22	48.15	58.01	46.56
400	39.46	38.93	46.24	39.55

Source: Bloomberg Analytics



IPOX-30® 유럽 지수



www.ipoxschuster.com

2009 년 7 월 17 일

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)	243.93
평균시장자본(유로빌리언)	8.13
중간시장자본(유로빌리언)	4.05
최대구성회사(유로빌리언)	58.17
최저구성회사(유로빌리언)	1.84
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)	350.78

상위 10 대 보유회사

1. GDF Suez
2. Electricite de France
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	4.35 %
소비자기본소비재	0.00
에너지	9.62
금융	18.42
보건 의료	3.39
산업	13.12
정보기술(IT)	0.00
원자재	12.71
통신서비스	1.82
공공산업(유틸리티)	36.57

총시장자본/분산 내역(유로)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8 bn	18.00	2
대	<	44.8 bn	27.83	3
중	<	8.6 bn	52.26	25
소	<	1.6 bn	1.91	2
최소	<	451 ml	0.00	0

최고 5-일 실적회사 (%)

1. Eurasian Natural Resources	16.58
2. Petrofac	15.62
3. Kazakhmys PLC	14.86

최저 5-일 실적회사 (%)

1. Grifols SA	-2.47
2. EDP Renovaveis SA	-1.22
3. Inmarsat	-0.01

노출

가치	혼합	성장

대
중
소

현재노출영역

주가 실적 (%)

Period	IPOX-30 유럽	MSCI 유럽	다우 존스 스톡스 50	DAX30 DAX
5 일	6.24 %	7.03%	7.07%	8.79%
2009 YTD	9.39	2.47	3.59	3.50
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 년	-33.38	-21.79	-22.56	-20.62
3 년	-12.07	-10.04	-13.1	-2.77
5 년	-0.20	-0.66	-3.70	5.29
10 년	-1.78	-3.31	-5.71	-1.20

IPOX-30 유럽 기초일: 1990 년 1 월 3 일

국가내역(적용시장자본 별)

1. Austria	2.59%	9. Italy	2.37 %
2. Belgium	0.00	10. Netherlands	0.00
3. Denmark	1.81	11. Norway	2.09
4. Finland	1.70	12. Portugal	9.47
5. France	37.82	13. Spain	18.37
6. Germany	6.62	14. Sweden	0.00
7. Greece	0.00	15. Switzerland	0.00
8. Ireland	0.00	16. United Kingdom	17.16



JPMorgan IPOX® 유럽 50 지수



www.ipoxschuster.com

2009 년 7 월 17 일

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 실적의 평가를 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)	273.18
평균시장자본(유로빌리언)	5.46
중간시장자본(유로빌리언)	2.51
최대구형회사(유로빌리언)	58.17
최저구형회사(유로빌리언)	0.91
총 상환(2008)(%)	-53.02
매일 주식 턴오버(지수)	EUR 1.5bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB <IPXUJPEU> INDEX
마감 지수 수준(유로)(P)	2549.72

상위 10 대 보유회사

1. GDF Suez
2. Electricite de France
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	5.69%
소비자기본소비재	0.00
에너지	8.79
금융	17.98
보건 의료	3.50
산업	16.56
정보기술(IT)	0.00
원자재	11.82
통신서비스	2.35
공공산업(유틸리티)	33.31

총시장자본/분산 내역(유로)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8 bn	17.86	2
대	<	44.8 bn	22.72	3
중	<	8.6 bn	50.61	30
소	<	1.6 bn	8.81	15
최소	<	451 ml	0.00	0

최고 5-일 실적회사 (%)

1. Eurasian Natural Resources	16.58
2. Petrofac	15.62
3. Kazakhmys PLC	14.86

최저 5-일 실적회사 (%)

1. Q-Cells SE	-15.22
2. Grifols SA	-2.47
3. SMA Solar Technology	-1.41

노출

가치	혼합	성장

대
중
소

현재 노출액

주가 실적 (%)

Period	JPM IPOX IPXUJPEU	MSCI Europe MSDLE15	Dow Jones STOXX 50	DAX30 DAX
5 일	6.01%	7.03%	7.07%	8.79%
2009 YTD	10.69	2.47	3.59	3.5
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 년	-31.40	-21.79	-22.56	-20.62
3 년	-10.58	-10.04	-13.1	-2.77
5 년	1.58	-0.66	-3.70	5.29
10 년	-1.01	-3.31	-5.71	-1.2

기초일: 1990 년 1 월 2 일, 연간상환 (p.a.)

역사적 변동성 비교(%) 블룸버그

Days	IPXUJPEU	MSDLE15	SX5P	DAX
10	21.07%	21.05%	21.68%	25.84%
30	25.13	23.07	22.58	29.12
50	24.02	21.63	29.21	27.96
100	29.41	26.39	25.48	33.01
200	41.23	35.62	41.01	45.36
400	37.63	33.95	36.17	36.58

Source: Bloomberg Analytics



IPOX-30® 아시아-퍼시픽 지수

www.ipoxschuster.com

2009 년 7 월 17 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
총시장자본(미화빌리언)	86.53
평균시장자본(미화빌리언)	2.88
중간시장자본(미화빌리언)	2.47
최대구성회사(미화빌리언)	7.50
최저구성회사(미화빌리언)	1.03
총상환(2008)(%)	-47.90
매일주식턴오버(지수)	USD 0.6bn
유동성조정	YES
티커심볼	BB <IPTA> INDEX
마감지수수준(미화)(P)	500.94

상위 10 대 보유회사

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

섹터 내역

소비자재량	17.72 %
소비자기본소비재	7.99
에너지	5.26
금융	36.68
보건 의료	0.00
산업	1.55
정보기술(IT)	8.28
원자재	10.66
통신서비스	4.32
공공산업(유틸리티)	7.54

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	23
소	<	1.6	bn	11.10	7
최소	<	451	ml	0.00	0

최고 5-일 실적회사 (%)

1. Pacific Basin Shipping Ltd	16.31
2. Melco Crown	15.80
3. Nine Dragons Paper Hldg	10.17

최저 5-일 실적회사 (%)

1. Aozora Bank Ltd	-6.72
2. Electric Power	-6.66
3. Kyoei Steel Ltd	-4.81

주가 실적 (%)

Period	IPOX-30 Asia-Pacific	MSCI Pacific MXPC	HSI Index HSI	TOPIX TPX
5 일	2.64 %	1.80 %	6.20%	0.66%
2009 YTD	30.00	6.48	30.71	2.22
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 년	-12.45	-24.48	-13.48	-30.50
3 년	1.54	-8.01	5.39	-16.69
5 년	5.18	0.14	9.28	-5.26
10 년	2.11	-1.38	3.33	-5.25

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

국가내역 (적용시장자본 별)

1. Australia	3.69%	4. New Zealand	0.00 %
2. Hong Kong	49.25	5. Singapore	11.12
3. Japan	35.95		

노출

가치	혼합	성장

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)	504.26
평균시장자본(미화빌리언)	20.17
중간시장자본(미화빌리언)	7.80
최대구성회사(미화빌리언)	169.89
최저구성회사(미화빌리언)	3.11
총상환(2008)(%)	-60.73
매일주식턴오우버(지수)	USD 1.8bn
유동성조정	YES
티커심볼	BB < IPXUBRIC > INDEX
마감지수수준(미화)(P)	493.96

상위 10 대 보유회사

1. China Construction Bank H
2. Industrial & Commercial Bank
3. OAO Rosneft Oil Co-GDR
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	10.01 %
소비자기본소비재	19.48
에너지	29.08
금융	33.13
보건 의료	0.00
산업	4.80
정보기술(IT)	1.34
원자재	2.16
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. VTB Bank OJSC	22.75
2. Dongfeng Motor Group	14.37
3. China National Building	13.80

최저 5-일 실적회사 (%)

1. Renhe Commercial	-7.02
2. Want Want China	-1.13
3. China Railway	0.35

노출

가치	혼합	성장	
			대
			중
			소

현재노출영역

주가 실적 (%)

Period	IPOX BRIC 25	MSCI MXEF	MSCI MSEUBRIC	BONY BKBRIC
5 일	4.16 %	6.34%	8.57%	8.81%
2009 YTD	49.02	38.03	47.36	39.12
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 년	-29.62	-24.12	-27.92	-27.95
3 년	2.19	3.28	7.25	13.40
5 년	13.45	12.79	19.51	22.84
10 년	14.14	6.36	11.63	n.a.

IPOX BRIC 25 Base Date: 01/01/1999

역사적 변동성 비교(%) 블룸버그

Days	IPXUBRIC	MXEF	MSEUBRIC	BKBRIC
10	31.39%	27.99%	32.96%	37.63%
50	30.41	25.67	32.44	39.71
100	36.18	29.36	35.33	47.73

IPOX BRIC 25 국가내역 (%)

Brazil	17.13%	Russia	12.14 %	China	70.73%
---------------	--------	---------------	---------	--------------	--------

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	30
총시장자본(미화빌리언)	399.24
평균시장자본(미화빌리언)	19.96
중간시장자본(미화빌리언)	7.23
최대구형회사(미화빌리언)	169.89
최저구형회사(미화빌리언)	3.11
총상환(2008)(%)	-54.46
매일주식턴오버(지수)	USD 1.5bn
유동성조정	YES
티커심볼	BB <CNI> INDEX
마감지수수준(미화)(P)	691.00

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. China CITIC Bank H
8. China Merchants Bank H
9. Want Want China Holdings
10. Country Garden Holdings Co

섹터 내역

소비자재량	0.00 %
소비자기본소비재	4.08
에너지	9.50
금융	62.05
보건 의료	0.00
산업	12.92
정보기술(IT)	2.61
원자재	8.84
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. China National Building	13.80
2. China Communications	13.11
3. China Coal Energy	9.92

최저 5-일 실적회사 (%)

1. Renhe Commercial	-7.02
2. Want Want China	-1.13
3. China Railway	0.35

노출

가치	혼합	성장	
			대
			중
			소

현재노출영역

주가 실적 (%)

Period	IPOX China 20	MSCI China MSEUSCF	FTSE Xinhua 25 XINOI	HSCEI
5 일	5.30 %	5.37%	5.39%	5.41%
2009 YTD	49.26	37.89	36.20	41.24
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 년	-11.33	-8.69	-12.33	-7.55
3 년	14.74	17.37	15.64	19.24
5 년	14.74	20.72	18.49	21
10 년	15.07	2.66	n.a.	15.78

IPOX China 20 Base Date: 01/01/1999

역사적 변동성 비교(%) 블룸버그

Days	CNI	MSEUSCF	XINOI	HSCEI
10	34.58%	31.19%	33.12%	32.40%
50	33.65	30.78	34.91	34.09
100	39.36	36.14	40.91	41.90

리스팅 내역 (%)

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

현대노출지역

취지

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

IPOX 중국 30 A-주 지수는 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)	429.34
평균 시장자본 (미화빌리언)	14.31
중간 시장자본 (미화빌리언)	6.58
최대구성회사 (미화빌리언)	192.49
최저구성회사 (미화빌리언)	1.05
총상환(2008) (%)	-55.84
매일 주식 턴오버(지수)	USD 1.2bn
유동성 조정	YES
티커 심볼	BB IPXUCAUP <INDEX>
마감 지수 수준(미화) (P)	567.66

상위 10 대 보유회사

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

섹터 내역

소비자재량	1.70 %
소비자기본소비재	0.00
에너지	16.51
금융	44.90
보건 의료	0.92
산업	21.02
정보기술(IT)	0.85
원자재	5.81
통신서비스	0.00
공공산업(유틸리티)	8.30

유통조정시장자본/분산 내역(미화)(% 와 #Co's)

최대	>	44.8	bn	10.21	1
대	<	44.8	bn	56.65	8
중	<	8.6	bn	27.94	12
소	<	1.6	bn	5.20	9
최소	<	451	ml	0.00	0

최고 5-일 실적회사 (%)

1. Guangdong Tapai	20.02
2. Shanxi Guoyang New	16.32
3. Shanxi Lu'an	11.72

최저 5-일 실적회사 (%)

1. Poly Real Estate Group	-3.65
2. Kingfa Sci&Tech Co.	-3.34
3. Hangzhou Binjian	-3.17

노출

가치	혼합	성장

현재노출영역

주가 실적 (%) (미화기준)

Period	IPOX China 30 A Share	SH Comp Index	FTSE Xinhua A50 Index	FTSE Xinhua All Share Index
5 일	3.73 %	2.44%	3.01%	3.53%
YTD 2009	78.71	75.18	86.21	92.52
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 년	24.16	18.81	25.27	29.29
3 년	50.08	23.73	37.72	-5.63
5 년	30.36	16.96	20.51	23.75
10 년	13.26	7.69	n.a.	n.a.

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

역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPXUCAUP	SHCOMP	XIN9I	XIN7I
10	24.33%	18.24%	25.14%	16.36%
30	20.39	16.48	20.68	15.86
50	22.33	18.26	23.19	17.27
100	25.49	25.09	28.08	26.00

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

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)	148.21
평균시장자본(미화빌리언)	7.41
중간시장자본(미화빌리언)	2.84
최대구성회사(미화빌리언)	53.59
최저구성회사(미화빌리언)	1.33
총상환(2008)(%)	-58.71
매일주식턴오버(지수)	USD 0.4bn
유동성조정	YES
티커심볼	BB IPXULATT <INDEX>
마감지수수준(미화)(P)	321.44

상위 10 대 보유회사

1. ECOPETROL 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	7.34 %
소비자기본소비재	11.50
에너지	20.49
금융	17.40
보건 의료	0.00
산업	3.90
정보기술(IT)	9.89
원자재	9.21
통신서비스	12.21
공공산업(유틸리티)	8.06

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	12
소	<	1.6	bn	8.38	3
최소	<	451	ml	0.00	0

최고 5-일 실적회사 (%)

1. Fresnillo PLC	17.87
2. Amil Participacoes SA	15.30
3. PDG Realty -ON	13.90

최저 5-일 실적회사 (%)

1. Hochschild Mining Plc	-8.00
2. CIA ENERGETICA	-2.70
3. Cia Saneamento	1.17

노출

가치	혼합	성장

대
중
소

현재 노출연역

주가 실적 (%) (미화기준)

Period	IPOX LatAm 20	MSCI Emerging Markets	MSCI Latin America	BOVESPA (BRL)
5 일	8.67 %	6.34%	9.39%	5.79%
2009 YTD	66.02	38.03	46.23	38.67
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 년	-28.06	-24.12	-29.92	-13.37
3 년	-20.74	3.28	10.72	14.29
5 년	n.a.	12.79	22.41	18.31
10 년	n.a.	6.36	12.51	16.38

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

역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPXULATT	MXEF	MXLA	IBOV
10	34.85%	27.99%	32.26%	31.73%
30	36.95	25.10	32.17	26.68
50	37.82	25.67	33.02	30.04
100	39.62	29.36	38.49	34.63

© IPOX Schuster LLC. IPOX 는 IPOX Schuster LLC. 의 등록된/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 나 (312) 264-4410 로 연락하세요