

[주 05/08/09]

개요: IPOX 지수는 글로벌 시스템 리스크의 하락에 힘입어 올해의 가장 좋은 거래가 이루어진 주에 주요 수혜자가 되었다. 주요구성회사들의 전통적인 차이 관계의 단절이 좋은 실적에 많이 기여했다.

주요 사항:

IPOX 글로벌 영역:

- IPOX 글로벌 지수는 2008년 10월말 이래 가장 많이 올랐다. IPOX-30 글로벌 지수(IPGL30)는 8.59%가 증가했다. MSCI 세계 지수(MXWO)와 S&P500(SPX) 지수와 비교해 2.19와 2.70 퍼센트를 각각 앞섰다. 지수는 지난 9주동안 33.26%를 앞질렀다.
- 리스크와 리턴의 긍정적인 관계의 전통적인 기준이 다시 나타났다. 좋은 실적과 증가하는 벤치마크-조정된 변동성/리스크가 같이 보여진다.(도표: 영역본 참고)
- 금융주가 좋은 실적에 기여했다. 러시아의 VTB는 42.93%가 증가했다. IPOX 지수는 소비자 내구재의 상승에 크게 힘입었다. 부정적-관계 거래이면서, IPOX 고비중인 필립모리스인터내셔널은 10.54%가 올랐다. 한국에서의 성공적인 향내나는 담배의 시장 테스트에 투자자들이 긍정적인 반응을 보인 것이다. 이것은 5.26%의 이익배당을 지불하는 회사의 새성장요소이다.
- 광범위한 IPOX 지수는 소범위인 시장-자본 비중지수를 앞질렀다. 동일비중 IPOX 구성회사들이 IPOX-100 글로벌 지수(IPGL100)를 이번주에 0.93 퍼센트를 앞질렀다.

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)

IPOX 개발시장 영역:

-IT 요소가 많은데도 불구하고, IPOX 미국지수는 지난 주의 NASDAQ의 상대적 감소의 영향을 받지않았다. IPOX-30 (IPXT)는 S&P500를 2.18 퍼센트를 앞지르고, NASDAQ-100(NDX)를 놀랍게도 8.15 퍼센트(!!!)를 앞질렀다.

연락:

- "안전한 피난처" NASDAQ-100와 S&P500의 거래의 풀리는 속도는 주목할 만했다. NASDAQ의 일반적으로 긍정적 수익/성장에도 불구하고이다.
- IPOX-30 미국 (IPXT)지수중 29/30 주식들이 긍정적으로 거래를 마쳤다. IPOX-30 미국지수와 S&P500의 차이는 2.08 퍼센트가 증가해서 11.12 퍼센트로 벌어졌다.
- IPOX 유럽지수는 많이 올랐다. IPOX-30 유럽지수(IXTE)는 이번주에 6.68%가 증가했다. 올해들어 DJ 스톡스 50 지수에 비해 9.44 퍼센트를 앞서고 있다. 상품들이 증가하면서, 런던에서 거래되는 탄광주식과 유럽의 대체에너지주식들이 많이 올랐다. 카자흐미스(29.64%)와 Q-셀즈(22.67%)가 그 예이다.

Returns (%)	IPGL30	MSCI World	S&P 500
Last Week	8.35	6.40	5.89
April 2009	11.81	10.90	9.39
YTD	12.59	3.62	2.88
1 year	-38.29	-37.57	-33.52
3 years p.a.	-3.52	-12.05	-11.14
5 years p.a.	10.86	-1.44	-3.29
10 years p.a.	5.47	-2.57	-3.63

IPOX 신흥시장 영역:

- IPOX 신흥시장 지수들이 지난주에 다른 벤치마크들과 비슷하게 거래되었다. 예를 들면, IPOX 남미 20 지수 (IPXULATT)는 실적이 다소 저조했지만, IPOX 중국 20 지수(CNI)는 계속해서 친후아 25 지수(XIN01)에 비해 상대적 우위를 차지하고 있다. 금융주 (중국상업은행:21.40%)와 에너지주 (중국석탄 에너지:28.04%)의 강한 모멘텀이 크게 작용했다.
- 주목할 것은 최근의 중국 IPO(세코이아-자본의 렌허커머셜이나 중국철도)가 일반 시장의 강세에도 불구하고, 다소 밀도는 현상이다. 5월 8일에 홍콩시장에 데뷔한 중국알루미늄제련회사인 중왕이 첫날 상장가보다 5.3% 낮게 거래되었다.