

[주 05/29/09]

개요: IPOX 지수는 계속해서 글로벌 주식으로의 자산 할당의 주수혜자가 되었다. 안정적 변동성과 함께 신흥시장의 IPOX 지수들이 특히 실적이 좋았다. 이 것은 IPOX 글로벌 지수의 실적 상승의 원동력이 되었다.

주요 사항:

IPOX 글로벌 영역:

- IPOX 글로벌 지수가 많이 올랐다. 원자재/탄광/에너지와 선별적 메가-자본 중국 금융주의 신흥시장 구성회사가 주축이 되었다. 상대적 변동성은 안정세를 보인다.
- 미화가 계속 떨어지고 에너지 상승과 높은 미국 이윤율속에서 주요 IPOX-30 글로벌 지수(IPGL30)는 4.85%를 상승했고 올해들어 17.11%를 상승했다. 벤치마크 MSCI 세계(MXWO)와 S&P500(SPX)보다 각각 11.70 과 15.35 퍼센트를 앞섰다. 이 지수는 미화 901 빌리언 시장규모이고 지난 사 년간의 대형 글로벌 IPO 와 파생회사들을 포함한다.
- IPOX 미국영역이 다소 부진하면서 큰 상승은 중국 금융주가 원동력이 되었다. 중국은행(+19.99%)과 중국산업은행(+10.16%)이 앞장섰다. 오일가가 상승하면서 IPOX 고비중인 OAO 로즈네프트(+12.77%)와 유라시안 자연자원(+14.83%)이 크게 상승했고, 타임워너 케이블(-4.62%)과 소니 금융(-4.62%)이 부진했다.
- IPOX-100 글로벌 지수 (IPGL100)의 구성회사중 77 (100 중)이 상승했고, 동일-비중 구성회사들은 3.73%를 상승해, 시장-자본 비중 지수보다 약 1 퍼센트를 밀들었다.

- IPOX 유럽지수는 미리 언급한 바있는 자재주와 배당금이 많은 유틸리티주인 와커 케미 (+7.64%)나 GDF 수에즈 (+4.54%)가 좋은 실적을 보였다. JP 물건 IPOX 유럽 50 지수는 (IPXUJPEU) 이 번주에 2.14%가 올라 오래들어 13.84%가 상승했다.
- 일본주가 50%의 비중을 차지하는 IPOX-30 아시아-퍼시픽(IPTX)지수는 개발 아시아-퍼시픽 벤치마크중에서 다시 한번 독특함을 보여주었다. 지수는 상승하는 홍콩주식들과 같은 선상에서 거래되었다. 소유지 개발회사들의 팔목할만한 상승이 뒷받침해 주었고, 2008년 IPO 이고 스탠리 호의 게임 차량인 SJM 홀딩스가 31.36%가 올랐다. 일본 IPOX 구성회사들은 벤치마크보다 떨어졌다.

Returns (%)	IPGL30	MSCI World	S&P 500
Last Week	4.85	3.05	3.47
May 2009	12.79	8.62	5.31
YTD	17.11	5.41	1.76
1 year	-36.08	-36.20	-34.27
3 years p.a.	0.28	-10.08	-10.42
5 years p.a.	11.22	-1.42	-3.88
10 years p.a.	6.26	-1.99	-3.42

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:

- 소-자본 지수 러셀 2000(RTY)(+4.23%)의 상승으로 IPOX-100 미국 지수는(FPX) IPOX-30 미국 지수(IPXT)를 0.74 퍼센트를 앞섰다. IPOX 고비중이고 부정적 상관관계로 거래되는 필립모리스 인터내셔널(-0.16%)과 로리라드(+0.83%)는 부진했다.

연락:

IPOX 신흥시장 (EM)영역:

- 모든 EM IPOX 지수는 지난 주에 벤치마크보다 실적이 좋았다: IPOX 중국 20 지수는 5.65%가 올랐고, 중국 H 주식인 톱-실적인 대-자본 지수는 올해들어 40.28%가 상승했다. IPOX 남미 20 지수는 7.01%가 올라 57.86%가 상승했다. BM&F (+12.46%)는 CME 그룹의(BM&F 주식 보유자) 상승과 같이 올랐다. 세계 최대의 소, 돼지생산회사인 JBS 는 13.02%가 올랐다.
- 중국본토 IPO 시장의 재-개봉설에 중국 A 주와 H 주의 스프레드가 떨어지는 것을 볼 수있다. 이 것은 일반적인 기관적 주제로 보여진다.