

◆ Think IPO – Think IPOX

- IPOX 지수 상승, IPOX 미국이 상승을 주도한다.
- First Trust 미국 IPO ETF (FPX) 가 강한 절대적이고 상대적인 상승을 기록한다.
- 전주에 많은 글로벌 IPO 가 거래를 시작했다. 미국 달러 외국달러보다 부진하다. 많은 달러 대기중이다.

[주: 04/21/2014]

IPOX 지수상승, IPOX 미국이 상승을 주도하다, 미국 거래 중국 IPO 가 강한 상승을 보인다: IPOX 중국총체 (IPXUCHCP: -1.09%)를 예외로, 모든 IPOX 지수가 전주에 상승했다. 전주에 글로벌 리스크가(VIX: -21.55%) 하락함에서이다. 미국 경제지표와 어닝이 상대적으로 지지하고 글로벌 정치 긴장이 줄었다. 글로벌 수준에서, IPOX 글로벌 50 (IPGL50) -대형 글로벌 IPO 와 파생회사 실적의 주요 측도인- 가 +1.87% 가 올라 -1.75% YTD 이다. 벤치마크를 앞선다. 비-미국의 IPOX 주식영역의 상승포커스는 미국에서 거래중인 중국의 주식이었다. USDbn 7.51 e-커머스 회사 렉서리 e-소매회사 Vipshop (VIPS US: +10.25%) 과 USDbn 7.16 인터넷 보안회사 Qihoo 360 (QIHU US: +7.87%) 가 주도했다. USDbn 5.63 싱가포르거래의 IPOX 아시아-퍼시픽 고비중 쇼핑물 운영회사 CapitaMalls (CMA SP: +21.33%) 가 소유지 개발회사 Capitaland (CAPL SP: +8.90%)의 매수제공을 받은 후에 상승했다.

IPOX-관련 First Trust 미국 IPO ETF (FPX) 가 벤치마크보다 상승했다: USDbn 939.47 IPOX 미국 100 지수 (IPXO)와 연관된, IPOX-관련 First Trust 미국 IPO ETF (FPX) 가 전주에 +3.53%가 올라 -0.32% YTD 이다. S&P 500 (SPY), Nasdaq 100 (QQQ) 와 Russell 2000 (IWM)관련 ETF 를 +84, +105 와 +126 bps. 로 우위다. 고성장 주식에 대한 감정의 급격한 변화를 펀드가 보여준다. 광범위한 회사들이 주도했다. 적용 소프트웨어 제조회사 USDbn 7.76 Splunk (SPLK US: +14.15%), 에너지 탐험회사 USDbn 4.19 Laredo Petroleum (LPI US: +13.20%) 나 메시지 서비스 USDbn 25.52 Twitter (TWTR US: +12.38%)가 중점이다. IPOX 고비중 USDbn 34.71 Kinder Morgan (KMI US: +4.58%) 가 강한 분기 결과를 보여줬다. 다른 IPOX 고비중 사회 네트워크회사 Facebook (FB), 많이 떨어진 General Motors (GM) 나 제약회사 AbbVie (ABBV)의 어닝에 앞서의 결과다. 펀드는 고급가구 소매회사 USDbn 2.48 Restoration Hardware (RH US: -4.79%) 와 바이오제약 USDbn 1.94 Clovis Oncology (CLVS US: -4.24%) 를 최저 실적 포트폴리오 회원으로 간주한다. 지지하는 주식영역은 결정적으로 긍정적이다: 86/100 회사가 주에 상승했다. 평균(미디언) 동일-비중 포트폴리오 보유회사가 +3.37% (+2.89%)이다. 적용 시가총액 비중 IPOX 미국 100 (IPXO) 지수와 같은 선이다.

“기업공개” 와 대기중 회사: 글로벌 IPO 시장의 강세에 대한 지속적인 의문과 시장영향에도 불구하고, 다른 17 주목목들이 전주에 투자가 가능한 글로벌 시장에서 거래를 시작했다. 평균 (미디언) IPO 가 최종제공가와 주마감의 차이에 근거해 +12.57% (+5.26%) 이다. 주목할 것은 강한 미국의 국적의 IPO 최초 리턴이다.

IPOX Returns (%) (select Price)	Week	2013	YTD 14
Exposure: Global			
IPOX Global 50 (IPGL50)	1.87	26.54	-1.75
IPOX Global 30 (IPGL30) (super liqd)	2.18	33.65	-1.58
MSCI World (MXWD)	1.71	20.25	0.61
Exposure: United States			
IPOX-100 U.S. (IPXO)	3.31	46.99	-0.60
IPOX-30 U.S. (IPXT)	3.19	44.01	0.08
S&P 500 (SPX)	2.71	29.60	0.89
Exposure: Europe			
IPOX Europe 50 (IPXUJPEU)	1.08	20.78	1.14
IPOX Europe 30 (IXTE)	1.43	22.68	2.64
Stoxx 50 (SX5P)	1.36	13.26	0.01
Exposure: Asia-Pacific			
IPOX Asia-Pacific 30 (IPTA)	1.15	19.85	-1.20
MSCI Asia-Pacific (MXPC)	1.63	2.87	0.48
Exposure: China			
IPOX China 20 (CNI)	0.01	14.77	-6.92
IPOX China Composite (IPXUCHCP)	-1.09	16.98	-2.98
Hang Seng Enterprise Index (HSCEI)	-2.15	-5.42	-7.47

전주의 “기업공개”회사:

Company Name	Identifier	Return (%)
Anima Holding SpA	ANIM IM	1.90
Beacon Lighting Group Ltd	BLX AU	63.64
Bravofly Rumbo Group BV	BRG SW	-8.33
Genesis Energy Ltd	GNE NZ	16.77
Japara Healthcare Ltd	JHC AU	35.00
Joyful Honda Co Ltd	3191 JP	5.26
Leju Holdings Ltd	LEJU US	18.60
Lumenpulse Inc	LMP CN	25.44
Moelis & Co	MC US	4.36
Opus Bank	OPB US	-1.87
Paycom Software Inc	PAYC US	8.33
Prime Car Management SA	PCM PW	0.48
Sabre Corp	SABR US	3.13
Sportsman’s Warehouse Holdings Inc.	SPWH US	2.63
TriVascular Technologies Inc	TRIV US	19.33
Vital Therapies Inc	VTL US	0.00
Weibo Corp	WB US	19.06

호주 (BLX AU, JHC AU), 뉴질랜드(GNE NZ) 와 캐나다(LMP CN)이다. 알리바바 그룹 IPO 의 파일링 세부사항에 앞서, 제공 사항 (LEJU US, WB US)의 수정속에 미국에서의 중국관련의 IPO 들이 강한 실적을 보였다. 주요 미국의 딜(MC US, OPB US, SABR US)은 테이블에 돈을 남기지 못했다.

주목 글로벌 IPO 대기중:

Company Name	Identifier	IPO Date
Quotient Ltd.	QTNT US	04/21
Ichitan Group PCL	ICHI TB	04/21
Seibu Holdings Inc.	9024 JP	04/23
Aldeyra Therapeutics Inc.	ALDX US	04/25
Pacc Offshore Services	POSH SP	04/26
Wang Tai Holdings Ltd.	1400 HK	04/26