

◆ Think GROWTH – Think IPOX

- IPOX 지수가 리스크 슬럼프의 주수혜자다.
- IPOX-관련 First Trust 미국 IPO ETF (FPX) 상승, YTD S&P 500 (SPX)와의 실적부진을 좁혔다.
- 중요한 딜유입이 글로벌 전반의 IPO 감정의 새로운 강세를 시사한다.

[주: 05/26/2014]

IPOX 지수가 리스크 슬럼프의 주수혜자다: 모든 IPOX 지수 gained 가 전주에 상승하고 크게 실적우위다. 리스크가 수년의 하단으로 하락했다(VIX: -8.68%). 글로벌 수순에서, IPOX 글로벌 30 (IPGL30) – 지난 사 년간의 대형이고 슈퍼-유동적인 IPO 와 파생회사 실적 프록시인- 가 +1.45% 가 올라 +1.18% YTD 이다. 벤치마크 MSCI 세계 (MXWD) 를 +58 ops 로 이겼다. 모든 IPOX 지역지수가 이 주를 계속해서 올랐다. IPOX 중국지수(CNI, IPXUCHCP) 와 IPOX 미국지수 (IPXO, IPXT) 가 각 최대 상승을 했다. 지수그룹에서 주목 기업활동은 IPOX 아시아-퍼시픽 30 (IPTA) 고비중 호주의 와인 생산자 AUDbn 3.36 Treasury Wine Estates (TWE AU: +26.72)이다. KKR & Co., 바이-아우터 회사의 영합제공을 받은 후에 크게 올랐다.

IPOX-관련 미국 IPO ETF (FPX) 가 강한 상승을 기록했다, S&P 500 (SPX)와의 YTD 실적부진을 좁혔다: USDbn 957.70 IPOX 미국 100 (IPXO) 지수관련, IPOX-연관 First Trust 미국 IPO ETF (FPX) 가 +2.36%가 올라 전주에 +1.49% YTD 이다. S&P 500 (SPY) 관련 ETF 를 +124 bps 로 실적우위다. 펀드는 2013 년에 +47.76% 가 상승했다. 고비중들의 강한 주로 혜택을 받았다. S&P 500 (SPX) 추가후보 전기차제조자 USDbn 25.72 Tesla Motors (TSLA US: +8.22%), 차부속품회사 USDbn 21.42 Delphi (DLPH US: +6.03%) 와 병원 운영자 USDbn 23.54 HCA (HCA US: +4.27%) 가 주도자들이다. 최근에 부진한 어닝보고로 하락한 회사들은 자문회사 USDbn 3.57 Booz Allen Hamilton Holdings (BAH US: -2.84%) 나 USDbn 3.31 영양제품 소매자 GNC Holdings (GNC US: -3.88%) 가 약한 포트폴리오회사이다. 총, 71/100 포트폴리오 회원이 주에 올랐다. 평균(미디어) 동일비중주식이 +2.19% (+1.91%이다. 적용 시가총액 비중 IPOX 미국 100 지수 (IPXO), ETF 근간인, 보다 낫다.

“기업공개” 회사: 18 주목딜이 투자가능한 시장에서 거래를 시작했다. 글로벌 IPO YTD 의 최대 바쁜 주중 하나였다. 최초 가격 활동이 지난 달동안 보여준 양상을 확인시켰다.: 홍콩주식시장 IPO 를 제외하고, 다른 세계지역에서 IPO 의 요구와 실적(U.S., Europe, Asia-Pacific) 강건하다. 평균(미디어) 딜이 전주에 최종제공사에서 +9.57% (+7.84%) 로 마감했다. 아시아-퍼시픽의 상승 포커스는 상승하는 호주의 “기업공개” IPO(GMA AU, SPO AU) 와 뉴질랜드 (IQE NZ) 였다. 유럽은 중요한 딜 유입주였다.(FLO LN, SAGA LN, STM GR). 긴 주말휴일에 앞서, 다양한 산업의 IPO 들이 미국에서 시작했다.: 미디어 포커스는

IPOX Returns (%) (select Price)	Week	2013	YTD 14
Exposure: Global			
IPOX Global 50 (IPGL50)	+1.61	+26.54	+0.27
IPOX Global 30 (IPGL30) (super liqd)	+1.45	+33.65	+1.18
MSCI World (MXWD)	+0.87	+20.25	+2.41
Exposure: United States			
IPOX-100 U.S. (IPXO)	+2.30	+46.99	+1.25
IPOX-30 U.S. (IPXT)	+2.19	+44.01	+3.44
S&P 500 (SPX)	+1.21	+29.60	+2.82
Exposure: Europe			
IPOX Europe 50 (IPXUJPEU)	+0.78	+20.78	+4.35
IPOX Europe 30 (IXTE)	+0.14	+22.68	+5.61
Stoxx 50 (SX5P)	-0.08	+13.26	+3.17
Exposure: Asia-Pacific			
IPOX Asia-Pacific 30 (IPTA)	+1.34	+19.85	-1.30
MSCI Asia-Pacific (MXPC)	+0.70	+2.87	-2.68
Exposure: China			
IPOX China 20 (CNI)	+2.63	+14.77	-2.68
IPOX China Composite (IPXUCHCP)	+2.43	+16.98	-4.91
Hang Seng Enterprise Index (HSCEI)	+1.66	-5.42	-6.43

전주 “기업공개” 회사:

Company Name	Identifier	Return (%)
Agile Therapeutics	AGRX US	-7.67
Baguio Green Group	1397 HK	+1.67
Best Pacific International	2111 HK	-1.40
BGF retail	027410 KS	+42.20
Chimerix	CMRX US	+21.24
China CNR Corp	6199 HK	0.00
Flowtech Fluidpower	FLO LN	+8.50
Genworth Mortgage Insurance AU	GMA AU	+13.21
Heritage Insurance Holdings	HRTG US	+4.55
Intueri Education Group	IQE NZ	+10.64
JD.com	JD US	+5.79
Parsley Energy	PE US	+20.00
Saga	SAGA LN	+0.00
Shoe Zone	SHOE LN	+5.62
Spotless Group Holdings	SPO AU	+7.19
Stabilus	STM GR	+8.80
SunEdison Semiconductor	SEMI US	+19.62
Superior Drilling Products	SDPI US	+12.25

중국의 e-커머스 회사 IPO, JD.com (JD US) 였다. 최종제공사에서 단지 +5.79% 로 주를 마감했다. 미국의 딜들은 계속 실적이 좋았다(CMRX US, PE US, SEMI US, SDPI US).

Notable Global IPOs lined up:

Company Name	Identifier	IPO Date
First Foundation	FFWM US	05/28
PrairieSky Royalty Ltd.	PSDK CN	05/28
Hengzing Gold Holding Co.	2303 HK	05/29
7-Eleven Malaysia Holdings	SEM MK	05/29

짧은 미국 거래주속에, 소수의 IPO 만 거래를 시작할 예정이다. 에너지회사 PrairieSky (PSDK CN) 와 7-Eleven Malaysia (SEM MK)가 포커스다.