

## <꼬마가 일할 때 쓰는 간단한 분석글>

혼낼 때만 게시판을 쓸라는게 아니라구.  
오프라인 온라인을 적극 이용해 널 훈련시킬 생각라고 ㅋㅋ  
그러니 적극적으로 배우라. 늙은 만학도 여사님이여.

오늘은 한번 말한적 있는 홍콩 항셱 지수에 투자하려는 좀더 구체적인 이유를 설명하려 한다.

## <왜 홍콩인가?>

1. 엄청 떨어졌기 때문에. - **밸류에이션**
2. 오를 가능성이 있기 때문에. - **모멘텀**

끝.

사실 앞장의 내용이 정말 끝인데... ㅎㅎ

24/3/1		W			1 M		
		▲	=	▼	▲	=	▼
Total	810	655	66	82	526	48	229
USA	583	502	28	48	413	15	150
China	79	59	13	7	41	16	22
Hongkong	68	40	14	12	24	15	27
Korea	24	5	11	8	10	2	12
Japan	56	49	0	7	38	0	18

이건 매주 확인하는 각국의 주요 기업들의 실적 추이를 간단하게 보는 거야.

빨강 화살표 655면 실적 상승 655개 기업  
파랑 화살표 82개면 실적 하락 82개 기업

홍콩의 주간 지표가 부쩍 좋아지고 있음을 알 수 있지? 물론 월간은 애매해



이걸 하이일드 라는 지표야. 이걸 설명 하긴 너무 어렵고 그냥 괄호안에 EM은 이머징 마켓(한국 같은 신흥국, 당근 홍콩 포함) US는 미국, EU는 유럽이고 HYY가 떨어지는 시점을 주가가 상승하는 시점으로 보고 투자지점으로 잡곤 해 보통.

그런데? EM이 떨어지기 시작하는게 보이지?

	괴리율 (EPS + HYY)				
Index / Sector	W	1 M	3 M	6 M	12 M
S&P 500	- 1.28%	- 3.17%	- 4.55%	- 3.51%	- 10.23%
Nasdaq 100	- 2.28%	- 3.25%	- 4.67%	- 1.91%	- 11.63%
Russell 2000	- 4.39%	- 8.48%	- 7.91%	- 3.74%	+ 0.54%
Euro Stoxx 50	- 1.20%	- 4.79%	- 5.09%	- 4.50%	+ 0.99%
Shanghai	+ 1.22%	- 6.73%	+ 9.77%	+ 12.02%	+ 19.83%
Hang Seng	+ 2.39%	- 3.52%	+ 11.71%	+ 21.38%	+ 31.87%
Topix	- 1.03%	- 3.65%	- 2.17%	+ 3.11%	- 12.77%
Kospi	+ 3.45%	+ 4.57%	+ 10.12%	+ 16.10%	+ 29.23%
Vietnam Index	- 4.00%	- 6.65%	- 1.20%	+ 9.25%	- 2.57%
India BSE Sensex	+ 1.11%	+ 2.19%	+ 5.88%	+ 6.01%	+ 3.32%
Brazil Bovespa Index	+ 2.04%	+ 2.85%	+ 13.99%	+ 12.94%	- 2.16%

두가지 지표를 모두 합산해서 보는 자  
요야. 마이너스가 크면 너무 올랐다. 플  
러스가 너무 크면 먹을 자리가 많다. 정  
도로 볼수 있어. 눈에 뛰는 항생!

코스피는 괴리율은 크지만.... 모멘텀이  
좋다곤 할 수 없어... 이런건 디테일한  
부분이라 다음에 또 설명 할께.

결론!

1. 미국을 팔고 홍콩을 사야 하나요?

절대 아니요. 미국의 위대함은 자주자주 설명해 왔지? 미국은 저만 수치따위 더 높은 실적으로 좁히면서 계속 나아가는 나라야. 그런 미친 짓은 꺾이고 나서 해도 늦지 않아.

2. 홍콩은 얼마나 사야 하나요?

위와 반대되는 이유인데. 그래서 비율이 너무 많아 선 안되. 수치적으론 맛있어 보이는 떡이지만 리스크는? 항상 위아래 거든. 그렇기 때문에 든든한 포트폴리오를 미리 구축하고 적은 비율로 큰 수익을 노리는 이런 아이들을 곳곳에 깔아 두고 터지면 맛있게 남남. 세상에 기회는 너무 많아. 다음기회는 없다? 그런 기회는 없어. 무조건 또 찾아와. 기회는.