

UMA SEMANA DOS FUNDOS

czyli, tydzień w Funduszach

26 stycznia 2015

*** INDEKSY * WALUTY * SUROWCE * INDEKSY * WALUTY * SUROWCE * INDEKSY ***

indeks	kurs PLN	zmiana tygodniowa
WIG	51680,12	2,74%
WIG20	2319,59	2,99%
MWIG40	3516,55	2,88%
SWIG80	12287,22	1,21%
BOVESPA	48775,3	-0,49%
BUX	16759,1	6,37%
ISE 100	90736,05	3,80%
MICEX	1671,8	5,05%
CAC40	4640,69	5,96%
DAX	10649,58	4,74%
Dow Jones Industrial	17672,6	0,92%
FTSE100	6832,83	4,31%
NIKKEI225	17511,75	3,84%
S&P500	2051,82	1,60%

największe zmiany (WIG20)		
spółka	kurs PLN	zmiana tygodniowa
Alior	84,77	8,62%
LPP	7716	8,37%
Kernel	32,48	7,44%
BZWBK	343,15	-1,11%
PGE	19,07	-2,41%
JSW	20,4	-4,40%

waluta	kurs	zmiana tygodniowa
EUR/PLN	4,20	-2,46%
USD/PLN	3,75	0,70%
CHF/PLN	4,27	-1,61%
EUR/USD	1,12	-3,14%

surowiec	kurs PLN	zmiana tygodniowa
Ropa	48,79	-2,75%
Złoto	1 294,08	1,06%
Srebro	18,30	2,87%
Miedź	5 549,00	-3,80%

Materiał jest prezentowany w celach informacyjnych i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. Niniejszy dokument nie może być kopiowany, cytowany lub rozpowszechniany w jakikolwiek sposób bez uprzedniego pisemnego zezwolenia wyżej wskazanych podmiotów. Informacje zawarte w dokumencie są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Autorzy zastrzegają, że dokument ma wyłącznie charakter informacyjny i nie może być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. Autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych wskutek interpretacji powyższego dokumentu. Przed dokonaniem inwestycji w fundusze inwestycyjne należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym i Kluczowymi Informacjami dla Inwestorów. Adresaci tego dokumentu powinni wziąć pod uwagę fakt, że Towarzystwo zarządza funduszami inwestycyjnymi i otrzymuje z tego tytułu opłatę za zarządzanie, której stawka różni się pomiędzy poszczególnymi funduszami. W konsekwencji, w ekonomicznym interesie Towarzystwa leży lokowanie przez Klientów środków w funduszach inwestycyjnych przez nie zarządzanych oraz lokowanie środków w takich funduszach inwestycyjnych, które z uwagi na indywidualną sytuację Klienta, w tym jego poziom awersji do ryzyka oraz horyzont inwestycyjny mogą być uznane za nieodpowiednie dla niego.

To był tydzień...

Początek tygodnia na warszawskiej giełdzie przebiegał spokojnie. Pierwsze dwa dni indeks WIG zakończył niewielkimi spadkami. Zmiana nastrojów nastąpiła w środę kiedy pojawiły się przecieki, że Europejski Bank Centralny może uruchomić program skupu aktywów o wartości 50mld euro miesięcznie. Na ogłoszenie decyzji trzeba było czekać do czwartkowej konferencji EBC. Nie przeszkodziło to jednak giełdzie mocno rosnąć już na środowej sesji. W czwartek EBC oficjalnie ogłosił rozpoczęcie programu zakupów o wartości 60 mld euro miesięcznie. Program rozpocznie się w marcu 2015 i ma trwać do września 2016 roku. Luzowanie obejmie zakupy listów zastawnych, obligacji skarbowych państw eurolandu jak i papiery dłużne emitowane przez europejskie instytucje i agencje.

Indeks WIG zakończył piątkowe notowania na poziomie 51680,12pkt zyskując w skali tygodnia 2,74%. Najmocniej rosły spółki największe. Indeks WIG20 w tydzień urosł o prawie 3%. Do najwięcej zyskujących spółek zaliczały się Alior oraz LPP, które podrożały odpowiednio o 8,62% i 8,37%. Słabo radziły sobie natomiast PGE oraz JSW taniejące odpowiednio o 2,41% i 4,40%. Średnie spółki (indeks mWIG40) urosły o 2,88% a małe firmy (indeks sWIG80) zyskały 1,21%.

Z danych makroekonomicznych opublikowane zostały odczyty produkcji przemysłowej oraz wynagrodzeń w grudniu. Produkcja zanotowała wzrost o 8,4% r/r znacznie powyżej oczekiwań rynkowych na poziomie 5,2%. Pozytywnie zaskoczył również odczyt wynagrodzeń, które urosły o 3,7% r/r powyżej oczekiwań na poziomie 3%.

Na rynku dłużnym rentowności dziesięcioletnich obligacji skarbowych zakończyły notowania na poziomie 2,08%.

Dobre nastroje towarzyszyły również inwestorom na światowych giełdach. Największe wzrosty miały miejsce w Europie. Mocno rosły indeksy w Niemczech oraz Francji- indeks DAX wzrósł o 4,74% a indeks CAC40 zyskał 5,96%. Warto podkreślić, że indeks niemiecki wspiał się na nowe maksima. Spośród giełd emerging markets najlepiej radziły sobie parkiety; w Rosji- indeks MICEX zyskał 5,05%, w Turcji indeks ISE100 urosł o 3,80%. Nieco słabiej radziła sobie giełda amerykańska. Indeks S&P500 urosł o 1,6% a indeks Dow Jones zyskał 0,92%.

Z danych makroekonomicznych w Stanach Zjednoczonych poznaliśmy odczyty dotyczące sektora nieruchomości. Dane odnośnie grudniowych rozpoczęte budowy domów okazały się być lepsze od oczekiwań. Nieco poniżej konsensusu ukształtowały się natomiast odczyty dotyczące pozwoleń na budowę domów oraz sprzedaż domów na rynku wtórnym. W Strefie Euro poznaliśmy wstępne indeksy PMI dla przemysłu oraz usług za styczeń. Odczyt dla przemysłu (51pkt) był zgodny z oczekiwaniami. Indeks w sektorze usług okazał się być nieco powyżej konsensusu (52,3pkt vs 52pkt oczekiwane).

Na rynku surowców wzrosty kontynuowały metale szlachetne: złoto zyskało nieco ponad procent a srebro prawie trzy procent. Przecenienie poddały się natomiast notowania ropy oraz miedzi.