

Komentarz Tygodniowy Zarządzających

29 czerwca 2015

indeks	kurs PLN	zmiana tygodniowa
WIG	53836,45	1,50%
WIG20	2333,82	1,50%
MWIG40	3751,62	1,84%
SWIG80	13056,64	-0,42%
BOVESPA	54016,97	0,50%
BUX	21807,5	1,57%
BIST 100	83546,06	1,32%
MICEX	1644,45	-1,12%
CAC40	5059,17	5,06%
DAX	11492,43	4,10%
Dow Jones Industrial	17946,68	-0,38%
FTSE100	6753,7	0,64%
NIKKEI225	20706,15	2,64%
S&P500	2101,49	-0,40%

największe zmiany (WIG20)		
spółka	kurs PLN	zmiana tygodniowa
Synthos	4,85	5,21%
Pekao	178,35	4,39%
PZU	443,45	4,34%
Orange	8,39	-2,44%
Alior	89,15	-2,48%
PGNiG	6,58	-4,50%

waluta	kurs	zmiana tygodniowa
EUR/PLN	4,1743	-0,13%
USD/PLN	3,7375	1,50%
CHF/PLN	4,0054	-0,12%
EUR/USD	1,1167	-1,63%

surowiec	kurs PLN	zmiana tygodniowa
Ropa	63,26	0,38%
Złoto	1175,52	-2,06%
Srebro	15,8081	-1,86%
Miedź	5745	1,83%

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...

Ubiegły tydzień na warszawskiej giełdzie rozpoczął się od silnych wzrostów. Optymizm inwestorów wynikał z oczekiwań odnośnie rozwiązania problemu z Grecją. Kolejne dni przyniosły stabilizację, a w piątek mieliśmy niewielką korektę. Ostatecznie w ciągu pięciu dni sesyjnych indeks WIG urosł o 1,5% do poziomu 53836,45 pkt. Średnie i małe spółki poruszały się w przeciwnych kierunkach- te pierwsze zgrupowane w indeksie mWIG40 zanotowały wzrost o 1,84%. Indeks sWIG80 przecenił się natomiast o 0,42%. Duże spółki zgrupowane w indeksie WIG20 urosły o 1,5%. Szczególnie dobrze radziły sobie Synthos oraz Pekao, które urosły odpowiednio o 5,21% i 4,39%. Znacznie gorzej zachowywały się akcje Aliora i PGNiG, które przeceniły się odpowiednio o 2,5% i 4,5%. Na notowania PGNiG wpływ miały informacje o możliwej obniżce taryfy dla klientów detalicznych.

Z danych ekonomicznych poznaliśmy odczyt bezrobocia w maju. Stopa bezrobocia spadła o 0,4 punktu procentowego do poziomu 10,8%.

Na rynku dłużnym rentowności dziesięcioletnich obligacji skarbowych zakończył tydzień na poziomie 3,18%.

Na giełdach światowych dominowały wzrosty. Inwestorzy oczekiwali, że sprawa grecka zakończy się pozytywnie. W poniedziałek pojawiały się informacje, że porozumienie jest blisko, co spowodowało mocne wzrosty na europejskich parkietach. W skali tygodnia niemiecki DAX urosł o ponad 4% a francuski CAC40 zyskał 5%. Za oceanem wpływ informacji o możliwym porozumieniu był znacznie mniejszy. Indeksy amerykańskie zanotowały w tygodniu lekkie spadki- Dow Jones oraz S&P500 przeceniły się o 0,4%. Spośród krajów emerging markets ponad jednoprocetowe wzrosty notował turecki indeks BIST100 oraz węgierski BUX. Spadkowy tydzień zanotował natomiast rosyjski Micex.

We wtorek opublikowano wstępne odczyty indeksów PMI ze strefy euro za czerwiec. Indeks w przemyśle wzrósł do poziomu 52,5pkt. indeks w usługach wzrósł do poziomu 54,4pkt. oba odczyty okazały się być nieco lepsze niż oczekiwania analityków. Podaż pieniądza w maju była natomiast nieco niższa od oczekiwań- wyniosła 5%, o 0,4 punktu poniżej konsensusu. W Stanach Zjednoczonych poznaliśmy finalny odczyt produktu krajowego brutto w pierwszym kwartale- zannualizowany PKB spadł o 0,2%. Zamówienia na dobra trwałego użytku bez środków transportu wzrosły o 0,5% m/m.

Na rynku surowców taniały metale szlachetne- złoto o 2,06% a srebro o 1,86%. Drożały natomiast ropa oraz miedź- odpowiednio o 0,4% i 1,8%.