

Komentarz Tygodniowy Zarządzających

6 lipca 2015

indeks	kurs PLN	zmiana tygodniowa
WIG	52764,91	-1,99%
WIG20	2278,17	-2,38%
MWIG40	3670,29	-2,17%
SWIG80	12936,27	-0,92%
BOVESPA	52519,41	-2,77%
BUX	21873,78	0,30%
BIST 100	81216,98	-2,79%
MICEX	1631,65	-0,78%
CAC40	4808,22	-4,96%
DAX	11058,39	-3,78%
Dow Jones Industrial	17730,11	-1,21%
FTSE100	6585,78	-2,49%
NIKKEI225	20539,79	-0,80%
S&P500	2076,78	-1,18%

największe zmiany (WIG20)		
spółka	kurs PLN	zmiana tygodniowa
PGNiG	6,77	2,89%
Eurocash	37,83	2,22%
Asseco Poland	59,75	1,27%
BZWBK	320,4	-4,56%
PKO BP	30	-4,76%
Synthos	4,54	-6,39%

waluta	kurs	zmiana tygodniowa
EUR/PLN	4,1917	0,42%
USD/PLN	3,7699	0,87%
CHF/PLN	4,0159	0,26%
EUR/USD	1,1114	-0,47%

surowiec	kurs PLN	zmiana tygodniowa
Ropa	60,32	-4,65%
Złoto	1168,7	-0,58%
Srebro	15,6975	-0,70%
Miedź	5744	-0,02%

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, jednakże 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...

Miniony tydzień na warszawskiej giełdzie nie należał do udanych. Poniedziałek rozpoczął się od mocnej przeceny na co wpływ miały informacje z Grecji, której nie udało porozumieć się z wierzycielami odnośnie zadłużenia. Greckie banki zostały zamknięte oraz wprowadzono ograniczenia wypłat z bankomatów. Przez kolejne dni warszawskie indeksy poruszały się przemiennie w górę i dół. Ostatecznie indeks WIG zakończył tydzień na poziomie 52764,91 pkt notując spadek o prawie dwa procent. Mocno traciły duże i średnie spółki. Indeks WIG20 przecenił się o 2,38% a indeks mWIG40 stracił 2,17%. Nieco mniejsze spadki dotknęły spółki najmniejsze-indeks sWIG80 stracił 0,92%. Spośród dużych firm najmocniej traciły akcje Synthosu i PKO BP, które przeceniły się odpowiednio o 6,39% i 4,76%. Na notowania Synthosu wpływ miało odcięcie prawa do dywidendy w wysokości 0,25 PLN. W przypadku PKO przecena jest efektem negatywnego nastawienia inwestorów do sektora bankowego w związku z propozycjami PiS dotyczących opodatkowania banków i przewalutowania kredytów walutowych. Spośród blue chips rości notowania PGNiG i Eurocash, które zyskały odpowiednio 2,89% i 2,22%.

W środę poznaliśmy indeks PMI dla przemysłu. Odczyt na poziomie 54,3 pkt okazał się być lepszy o 2,2pkt od oczekiwań rynkowych.

Na rynku dłużnym rentowności dziesięcioletnich obligacji skarbowych zakończyły tydzień na poziomie 3,19%.

Na światowych giełdach dominowały spadki. Na niepokojące wieści z Grecji szczególnie nerwowo reagowały rynki europejskie. Dotkliwa przecena dotknęła niemiecki indeks DAX, który w ciągu tygodnia przecenił się o prawie cztery procent. Mocniej tracił francuski CAC40, który zanotował spadek o prawie pięć procent. Bardziej odporna na grecką tragedię była giełda amerykańska. Indeks S&P500 przecenił się o 1,18% a indeks Dow Jones stracił 1,21%. Spośród krajów emerging markets najwięcej straciły giełdy w Brazylii i Turcji, które przeceniły się odpowiednio o 2,77% i 2,79%.

Z danych ekonomicznych poznaliśmy szereg odczytów opisujących amerykański rynek pracy w czerwcu. Stopa bezrobocia spadła o 0,2 punktu procentowego do poziomu 5,3%. Zatrudnienie w sektorze pozarolniczym wzrosło o 223 tys. Płaca godzinowa nie zmieniła się.

W strefie euro opublikowano stopę bezrobocia w maju, która wyniosła 11,1% i nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim odczytem. Czerwcowe odczyty indeksów PMI w przemyśle oraz usługach zanotowały niewielki wzrost i były zgodne z oczekiwaniami.

Na rynku surowców spadały notowania metali szlachetnych- złoto straciło 0,6% a srebro 0,7%. Mocno przeceniła się ropa naftowa, która w tydzień straciła prawie pięć procent. Notowania miedzi spadły o 0,02%.