

UMA SEMANA DOS FUNDOS

czyli, tydzień w Funduszach

6 grudnia 2011

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

indeks	kurs PLN	zmiana tygodniowa
WIG20	2257,9	4,35%
mWIG40	2187,86	4,75%
sWIG80	8693,05	1,85%
WIG	39144,14	4,10%
DJIA	12019,42	7,01%
S&P500	1244,28	7,39%
NASDAQ	2626,93	7,59%
DAX 30	6080,68	10,70%
CAC-40	3164,95	10,78%
FTSE 100	5552,29	7,51%
Nikkei 225	8695,98	4,93%
Hang Seng	19083,94	5,80%
Bovespa	57885,85	5,45%

największe zmiany (WIG20)		
spółka	kurs PLN	zmiana tygodniowa
Kernel	71,95	12,42%
BRE	266,6	11,97%
Pekao	145	9,43%
Getin	6,44	-5,29%
Lotos	24,88	-0,52%
Bogdanka	110,1	0,46%

waluta	kurs	zmiana tygodniowa
EUR/PLN	4,4914	-0,93%
USD/PLN	3,3471	-1,71%
CHF/PLN	3,634	-1,49%
GBP/PLN	5,2274	-1,04%
EUR/USD	1,3511	2,13%
USD/JPY	77,97	-0,01%

surowiec	kurs PLN	zmiana tygodniowa
Miedź	7920	9,54%
Ropa	111,55	1,17%
Złoto	1745,6	2,01%
Srebro	32,775	2,12%

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. 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...

Po ostatnim tygodniu listopada, inwestorzy zdecydowanie mają powody do zadowolenia – po pięciu dniach handlu indeks WIG20 zyskał 4,35%, nieco słabiej wypadł indeks „maluchów”, który wzrósł o 1,8%. Mimo pozytywnych newsów napływających z USA oraz Europy, na polskim rynku nie zabrakło również „niedźwiedzi” komunikatów, w trakcie tygodnia OECD poinformowało, że tempo wzrostu polskiej gospodarki spowolni do 2,5% w 2012 roku, ze względu na spowolnienie w Strefie Euro, swoje prognozy obciął również Morgan Stanley – tutaj dynamikę wzrostu obniżono do 3,5%. Dodatkowych niepokojów dodała agencja Moody’s, która poinformowała, że rozważa obniżenie ratingu długu 87 europejskich banków, w tym PKO BP. W centrum uwagi inwestorów znalazły się informacje o prognozowanym, rekordowym zysku netto za 2011 r. banku PKO BP, możliwości wypłacenia dywidendy przez drugi co do wielkości bank Pekao oraz doniesienia z KGHM o tym, że MF liczy na większe niż oczekiwano wpływy z podatku od koncentratu miedzi (2 mld zł – 1,5 mld zł więcej niż oczekiwała spółka). W gronie najlepszych spółek znalazły się: Kernel (+12,42%), BRE (+11,97%), Pekao (+9,43%), na drugim biegunie uplasowały się natomiast Getin, Lotos i Bogdanka.

Na rynkach zagranicznych już od początku tygodnia kupujący otrzymali wsparcie w postaci „byczych” komunikatów, w USA sprzedaż detaliczna w „Black Friday” (tuż po Święcie Dziękczynienia) wzrosła o 6,6% r/r – najlepsze wyniki sektora handlu od 2007, odświeżono deklarację FED o możliwości skupu obligacji zabezpieczonych hipotekami o wartości 0,5 bln USD, a ze Strefy Euro pojawiły się doniesienia o możliwości udzielenia przez MFW 400-600 mld euro pożyczki dla Włoch oraz informacje o tym, że Niemcy i Francja chcą w ekspresowym tempie przeforsować nowy pakt stabilności euro. Kolejne komunikaty wprowadzały mieszane nastroje: Mood’s zasygnalizował obniżenie ratingu banków w 15 krajach Strefy Euro, dziennik „La Tribune” poinformował z kolei, że S&P może przyznać ratingowi Francji negatywną perspektywę, na drugim biegunie znalazła się udana aukcja włoskich obligacji, obniżka stopy rezerw obowiązkowych przez Bank Ludowy Chin oraz dobre dane makro z amerykańskiego rynku pracy. O ostatecznej wygranej byków zadecydowała niespodziewana skoordynowana akcja banków centralnych, mająca na celu poprawę płynności w globalnym systemie finansowym, która w efekcie doprowadziła do euforii zakupów i pozwoliła zakończyć tydzień solidnymi wzrostami (dla większości parkietów tydzień był najlepszy od 2009 roku).