

UMA SEMANA DOS FUNDOS

czyli, tydzień w Funduszach

23 lipca 2012

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

indeks	kurs PLN	zmiana tygodniowa
WIG20	2172.56	-0.86%
mWIG40	2271.16	1.54%
sWIG80	9466.24	0.42%
WIG	40148.15	-0.38%
DJIA	12837.9	0.48%
S&P500	1368.19	0.84%
NASDAQ	2933.91	0.87%
DAX 30	6630.02	1.11%
CAC-40	3193.89	0.41%
FTSE 100	5651.77	-0.25%
Nikkei 225	8669.87	-0.57%
Hang Seng	19640.8	2.87%
Bovespa	54550.16	0.40%

największe zmiany (WIG20)		
spółka	kurs PLN	zmiana tygodniowa
Kernel	67.50	6.64%
Tauron	4.65	5.20%
PZU	343.90	2.96%
TVN	8.06	-7.36%
Asseco	46.28	-4.77%
PKO BP	31.80	-3.72%

waluta	kurs	zmiana tygodniowa
EUR/PLN	4.1605	-0.70%
USD/PLN	3.4201	0.12%
CHF/PLN	3.465	-0.55%
GBP/PLN	5.3444	0.45%

surowiec	kurs PLN	zmiana tygodniowa
Miedź	7761.5	3.69%
Ropa	107.31	3.71%
Złoto	1582.6	-0.57%
Srebro	27.4	0.05%

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. 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...

Zarówno amerykański S&P500, jak i niemiecki DAX, w trakcie mijającego tygodnia przebiły szczyty z początku lipca. Niestety nie można tego powiedzieć o WIGu20, który piątkowe notowania zakończył na poziomie 2172.56 pkt, tracąc tym samym 0.86% w trakcie tygodnia. Warszawskim bykom już od początku lipca brakuje paliwa do bardziej zdecydowanych działań. W centrum uwagi inwestorów była informacja dotycząca sprzedaży pakietu akcji PKO BP przez Ministerstwo Skarbu Państwa. Dzięki przyspieszonej budowie księgi popytu sprzedanych zostało 95 mln akcji banku (7.6% kapitału zakładowego) po 32.5 PLN za sztukę. Nie najlepszych sygnałów dostarczył środowy odczyt produkcji przemysłowej. W czerwcu produkcja wzrosła zaledwie o 1.2% r/r, wobec prognoz wyższych o 2.8 pp. W porównaniu z majem, kiedy to produkcja przemysłowa wzrosła o 4.6% r/r, czerwcowe dane wskazują na wyhamowanie aktywności ekonomicznej w polskiej gospodarce.

Najważniejszym wydarzeniem mijającego tygodnia na rynkach zagranicznych było wtorkowe wystąpienie Bena Bernanke, w którym przedstawił półroczny raport dotyczący polityki monetarnej. Kiepskie odczyty makro, napływające w ostatnich tygodniach z amerykańskiej gospodarki, zwiększały szanse na zapowiedź wdrożenia kolejnej rundy ilościowego luzowania polityki pieniężnej. Niestety szef Rezerwy Federalnej nie zaskoczył rynków, zapowiedź QE3 nie padła. Bernanke podkreślił, że amerykańska gospodarka kontynuuje ożywienie, ale w pierwszej połowie tego roku obserwowane jest wyraźne spowolnienie aktywności gospodarczej. W piątek na rynek dotarły informacje dotyczące formalnego zatwierdzenia przez Eurogrupę pomocy finansowej dla hiszpańskiego sektora bankowego, które miało miejsce podczas telekonferencji ministrów finansów strefy euro. Finalna wysokość pożyczki wyniesie do 100 mld EUR. Dobra wiadomość nie pomogła 10-letnim obligacjom hiszpańskim, których rentowność po raz kolejny przekroczyła 7.00%, zbliżając się do poziomu historycznego maksimum. Na rynku surowców warto zwrócić uwagę na zdecydowane wzrosty cen najpopularniejszych produktów rolnych tj. kukurydzy, pszenicy, czy też soi. Od połowy czerwca kurs kukurydzy i pszenicy wzrósł o ponad 40%, natomiast soja zdrożała o ok. 20%. Galopujące wzrosty cen związane są z dotkliwą suszą panującą w USA, która wpłynęła na drastyczne zmniejszenie prognoz tegorocznych zbiorów.