

UMA SEMANA DOS FUNDOS

czyli, tydzień w Funduszach

25 sierpnia 2014

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

indeks	kurs PLN	zmiana tygodniowa
WIG	52143,10	1,22%
WIG20	2439,03	0,96%
MWIG40	3397,39	1,40%
MiS80	11707,04	1,59%
BOVESPA	58407,32	2,53%
BUX	17802,52	1,69%
ISE 100	78929,59	2,92%
RTS	1260,07	2,25%
CAC40	4252,8	1,88%
DAX	9339,17	2,71%
Dow Jones Industrial	17001,22	2,03%
FTSE100	6775,25	1,29%
NIKKEI225	15539,19	1,44%
S&P500	1988,40	1,71%

największe zmiany (WIG20)		
spółka	kurs PLN	zmiana tygodniowa
ORANGE	10,89	7,29%
TAURON PE	5,23	3,16%
LPP	8250	3,06%
EUROCASH	34,80	-3,33%
MBANK	452	-5,23%
JSW	31,90	-12,02%

waluta	kurs	zmiana tygodniowa
EUR/PLN	4,19	-0,32%
USD/PLN	3,17	0,87%
CHF/PLN	3,46	-0,36%
EUR/USD	1,32	-1,19%

surowiec	kurs PLN	zmiana tygodniowa
Ropa	102,29	-1,20%
Złoto	1 281,10	-1,81%
Srebro	19,43	-0,71%
Miedź	7098,00	3,00%

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...

W ubiegłym tygodniu warszawska giełda zakończyła notowania na plusie. indeks WIG na piątkowym zamknięciu osiągnął poziom 52143,1 pkt notując tym samym tygodniowy wzrost o 1,22%. Dobrze wypadły średnie i małe spółki. Grupujące je indeksy mWIG40 oraz MiS80 urosły odpowiednio o 1,4% oraz 1,59%. Nieco słabiej wypadły za to spółki największe. Indeks WIG20 urósł o 0,96%. Szczególnie dobrze radziły sobie akcje spółek uważanych za defensywne- Orange zanotował wzrost o 7,29%; z kolei Tauron zyskał 3,16%. Na notowania Tauronu wpływ miały opublikowane wyniki za drugi kwartał, które okazały się być lepsze od oczekiwań rynkowych. Słabo natomiast radziły sobie akcje Mbanku oraz JSW, które przeceniły się odpowiednio o 5,23% i 12,02%. Na notowania JSW wpływ ma sytuacja na rynku węgla.

Z publikowanych danych makroekonomicznych poznaliśmy odczyty dotyczące wynagrodzeń oraz produkcji przemysłowej. Wynagrodzenia w lipcu wzrosły o 3,5% r/r nieco poniżej oczekiwań rynkowych na poziomie 3,7%. Produkcja przemysłowa w lipcu wzrosła o 2,3% r/r o 0,1pp więcej niż oczekiwał konsensus.

Na rynku dłużnym rentowności dziesięcioletnich obligacji skarbowych zakończyły tydzień na poziomie 3,15%.

Dobre nastroje dominowały również na światowych giełdach. Nieźle radziły sobie parkiety emerging markets. Prawie 3% wzrostami tydzień zakończył turecki ISE100, na ponad 2% plusach notowania kończyły również indeksy w Rosji (RTS) i Brazylii (BOVESPA). Giełdy krajów rozwiniętych dotrzymywały tempa emerging markets. Bardzo dobrze wypadł niemiecki DAX, który w skali tygodnia zyskał 2,71%. Nieźle radziły sobie również parkiety w Francji czy Wielkiej Brytanii. Za oceanem także dominowali kupujący. Dow Jones w tydzień urósł o 2,03%, S&P500 zyskał 1,71% kończąc piątkowe notowania na poziomie 1988,4 pkt w okolicy szczytu ustanowionego dzień wcześniej.

Z publikowanych danych poznaliśmy wstępne odczyty indeksów PMI dla strefy euro. Odczyt dla przemysłu był zgodny z oczekiwaniami, nieco gorzej było w przypadku indeksu dla usług. W Stanach Zjednoczonych opublikowano dane z rynku nieruchomości- pozwolenia na budowę jak i rozpoczęte budowy okazały się być wyższe od konsensusu rynkowego. Nieco powyżej oczekiwań była także sprzedaż domów na rynku wtórnym.

Inwestorzy oczekiwali na piątkowe wystąpienie bankierów centralnych w Jackson Hole. Zaskoczenia nie było- prezes Fed wskazywała na normalizację polityki pieniężnej. Z kolei prezes EBC Mario Draghi zaznaczył możliwość dalszego luzowania polityki aby walczyć ze zbyt niską inflacją.

Na rynku surowców przecenie poddały się metale szlachetne oraz ropa. Mocno zyskiwała natomiast miedź, w skali tygodnia wzrosła o 3%.