

Gibanje indeksov		
Indeks	Vrednost indeksa 20.2.09	Tedenska spremem. v %
SBI20	3.785,76	-3,37%
SBITOP	899,99	-3,31%

Dogajanje na Ljubljanski borzi v zadnjem tednu sledi gibanju zahodnih indeksov, ki so zaradi vse večjega problema brezposelnosti in nadaljevanja težav v finančnem sektorju potisnili svetovne borzne trge do najnižjih vrednosti v letošnjem letu. Dogajanje v naslednjem tednu bo pokazalo ali so ameriški kapitalski trgi dovolj močni za ohranitev indeksov nad vrednostmi, kjer so v zadnji recesiji trg dosegli dno. Sicer pa evropski borzni indeksi še niso zdrsnili do najnižjih nivojev iz pred nekaj let, kar lahko na stari celini povzroči še dodatna tveganja in tako posledično vpliva tudi na dogajanje na Ljubljanski borzi.

V tem tednu so beležile visoke padce družbe, ki so nadpovprečno izpostavljene v regiji Vzhodne Evrope. Tamkajšnje valute so v zadnjih dneh doživele visoko deprecijacijo v primerjavi z evrom, kar je ogrozilo denarne sisteme v skorajda vseh vzhodnih državah. Zaradi navedenih problemov je vzhodnim državam že ponudil pomoč mednarodni denarni sklad (IMF). Resnost težav so tudi že potrdile nekatere bonitetne hiše, ki bodo vzhodno evropskim državam znižale bonitetne ocene. Zaradi navedenih težav so vzhodno evropski indeksi prvi del tedna zaključili močno v rdečem.

Kljub temu, da so tudi nekatere domače družbe izpostavljene vzhodu pa večjega pritiska na te družbe ni bilo opaziti. Izjema je bilo le velenjsko Gorenje, ki se že pred težavami soočal s resnimi težavami, kar pa so trenutne težave stvar le še poslabšale. Zaradi kopice problemov s katerimi se srečuje domači proizvajalec bele tehnike so vlagatelji v tem tednu poskrbeli za močan prodajni pritisk in potisnili ceno Gorenjeve delnice do enotnega tečaja 10,08 evra, kar pomeni 8 odstotni padec na tedenski ravni. Gorenju so v tem tednu sledile delnice Luke Koper, ki so izgubile 7,5 odstotka in zaključile petkovo trgovanje pri 23 evrih. Nasprotno pa so bile delnice Abanke edine, ki so v tem tednu beležile pozitiven donos. Te so ob nizkem prometu pridobile 3,8 odstotka, vrednost delnice pa znaša 54 evrov.

Ko rečeno je gibanje domačega kapitalnega trga sledilo razvitim trgov. Negativno vzdušje na globalnih trgih je vplivalo na vlagatelje na Ljubljanski borzi, saj so ti v večini vnašali naročila na prodajno stran in tako potisnili slovenski borzni indeks SBI 20 3,37 odstotka pod izhodišče do 3.785 indeksnih točk. Enako usodo je utrpel tudi indeks SBI TOP, ki je v tem tednu izgubil 3,31 odstotka in zaključil včerajšnje trgovanje pri 900 indeksnih točkah.

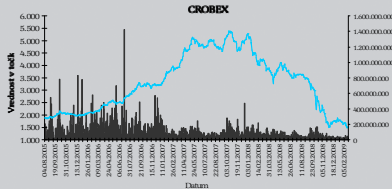
Borzna kotacija

Vrednostni papir	Enotni tečaj 20.2..2009	Tedenska sprememba v %
KRKG	56,21	-3,9%
KBMR	8,96	-3,0%
ABKN	54,00	3,8%
GRVG	10,08	-8,0%
POSR	11,27	-4,5%
SAVA	229,58	-1,8%
TLSG	125,22	-1,6%
LKPG	23,00	-7,5%
AELG	26,40	-6,3%
PETG	274,46	-2,0%
IEKG	9,26	-3,9%
MELR	165,70	-2,4%

Investicijske družbe

Vrednostni papir	Enotni tečaj 20.2..2009	Tedenska sprememba v %
NF1N	0,96	-1,6%
KDIR	3,77	-3,6%
SNOG	5,59	-3,0%

Kontaktna oseba:
Matjaž Bernik
tel: 01/300-22-55
matjaz.bernik@ilirika.si



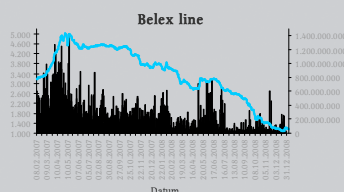
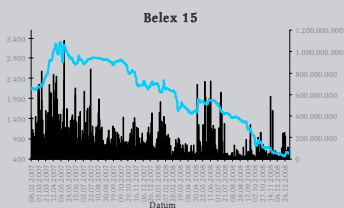
Večina pomembnejših delniških indeksov v Evropi in ZDA so v tem tednu utrpeli visoke izgube zaradi novo objavljenih ekonomskih podatkov, ki nakazujejo na nadaljevanje ohlajanja največjih svetovnih gospodarstev. V tem tednu je izmed evropskih indeksov nemški DAX izgubil 8%, FTSE pa 6%. Tudi hrvaški borzni indeks BELEX 15 se ni odrezal nič bolje, saj je izgubil 8,5% in zdrsnil do 1.465 indeksnih točk. Padec indeksa je bil zaznamovan s povprečnih 135 milijonov HRK prometa. Hrvaška centralna banka (HNB) je v tem tednu sklicala tiskovno konferenco za pojasnitev razmer na hrvaškem denarnem trgu. Vodstvo HNB-ja je pojasnilo, da mora vlada sprejeti ustrezne ukrepe za ublažiti posledice na denarnem trgu zaradi globalne recesije.

Razpoloženje vlagateljev je bilo v tem tednu povsem pesimistično, kar se je odrazilo na vrednosti delnic, ki so dosegle najnižje vrednosti v letošnjem letu. V Evropi so bili objavljeni nekateri ekonomski podatki, vključno s padcem gradnje v Evro zoni za 2,2% v decembru v primerjavi s 1,7% padcem v mesecu novembru. V Veliki Britaniji je indeks prodaje (retail sales) presenetljivo pridobil 0,7%. V ZDA so ekonomske objave pokazale na padec gradbene aktivnosti glede na prejšnji mesec, kar prikazuje da se nepremičninski trg še ni stabiliziral.

Na Zagrebški borzi je bil v tem tednu najprometnejši Hrvaški Telekom s 38 milijonov HRK prometa. HT se je odrezal veliko bolje kot ostale družbe, saj je izgubil le 0,69%. Z 22 milijoni HRK prometa je sledila Atlantska plovdba, ki je ob koncu tega tedna cenejša za 8%, medtem ko je Baltic Dry Index zrasel za 3%. V tem tednu velja omeniti tudi zanimanje za prednostne delnice Adrisa s katerimi so posredniki ustvarili 13,9 milijonov HRK prometa; cena Adrisa je padla za 8,5% do 155 HRK. Najslabše je ta teden preživel gradbeni sektor, saj so delnice Dalekovoda izgubile 15% pri 9,5 milijona HRK prometa, IGH je izgubil 20% ter Ingra 18%.

Kontaktna oseba:
Nataša Kovačič
tel: 01/300-22-56
natasa.kovacic@ilirika.si

Gibanje indeksa		
Indeks	Vrednost	Tedenska sprememba v %
20.02.2009		
CROBEX	0,00	-8,51
20.02.2009		
	Tečaj	Sprememba zadnji teden v %
Pliva	770,00	0,00
Podravka	207,98	-9,09
Privredna banka	346,57	-9,60
Kraš	233,89	-18,77
Istraturist	335,83	-1,18
Rivijera Poreč	171,03	-1,70
Dom Holding d.d.	26,66	-11,16
Proficio d.d.	14,08	-17,23
Validus d.d.	19,32	-1,08
Slavonski ZIF	33,50	-4,31
Lucidus d.d.	35,72	0,00
SN Holding	72,25	-2,36



Dogajanje na Beograjski borzi se nadaljuje v znamenju nizke likvidnosti in drsenju delniških tečajev. V tem tednu je indeks Belex 15 izgubil 7,12% in zaključil pri 476,79 indeksnih točkah. Nekoliko manjši padec je beležil indeks Belex line, ki je bil v petek vredne 1.029,07 indeksnih točk ter izgubil 5,59% na tedenski ravni. Borzni posredniki so v tem tednu skupno ustvarili 3,6 milijona evrov prometa. Delež tujih investitorjev je bil 24,33%.

Vse tri družbe, ki so uvrščene v elitno kotacijo (listing A) so teden zaključile s negativnim predznakom. Sojaprotein je izgubila 7,56%, Energoprojekt Holding 7,19% in korporacija Tigar 2,99%.

Edina družba, ki je uvrščena v listing B - Alfa Plam je v tem tednu izgubila 1,29%.

Daleč največ zanimanja je bilo v tem tednu za delnice Sojaproteina, s katerimi je bilo ustvarjeno 1,45 milijona evrov prometa. Med aktivnejšimi so bile tudi delnice Bambi Banata s 553 tisoč evrov prometa in delnice najlikvidnejše družbe na Beograjski borzi AIK Banke s 524 tisoč evri prometa.

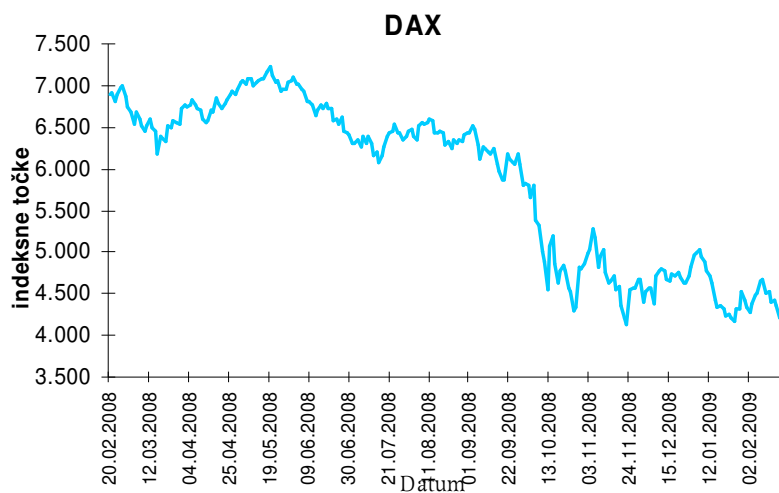
Kontaktna oseba:
Nataša Kovačič
tel: 01/300-22-56
natasia.kovacic@ilirika.si

Gibanje indeksa

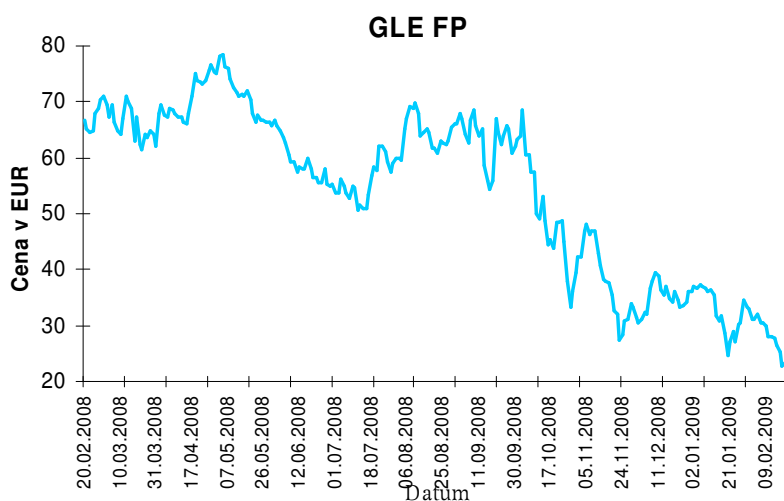
Indeks	Vrednost 20.2.2009	Tedenska sprememba v %
BELEX 15	476,79	-7,12%
BELEX line	1.029,07	-5,59%
Delnice	20.2.2009	Tedenska sprememba v %
AIK banka	1.868	-9,76%
Komercijalna banka	20.463	-6,99%
Energoprojekt holding	529	-7,19%
Univerzal banka	7.701	-16,46%
Metals banka	4.275	-14,47%
Agrobanka	3.700	-8,42%
Sojaprotein	758	-7,56%
Metalac G. Milanovac	1.600	0,06%
Privredna banka	409	-4,22%
Imlek	1.341	14,62%

Nemški indeks **DAX** je v četrtek zaključil pri vrednosti 4.215 indeksnih točk. Na tedenski ravni to pomeni padec indeksa v višini 7,8 odstotka. Indeks **CAC 40** je četrtkovo trgovanje zaključil pri vrednosti 2.872 indeksnih točk in tako v tem tednu izgubil 7,3 odstotka. Indeks **FTSE 100** je v četrtek dosegel vrednost 4.018 indeksnih točk, kar pomeni 6,5 odstotni padec vrednosti na tedenski ravni.

Graf: Gibanje vrednosti indeksne točke DAX



Graf: Gibanje cene delnice SOCIETE GENERALE

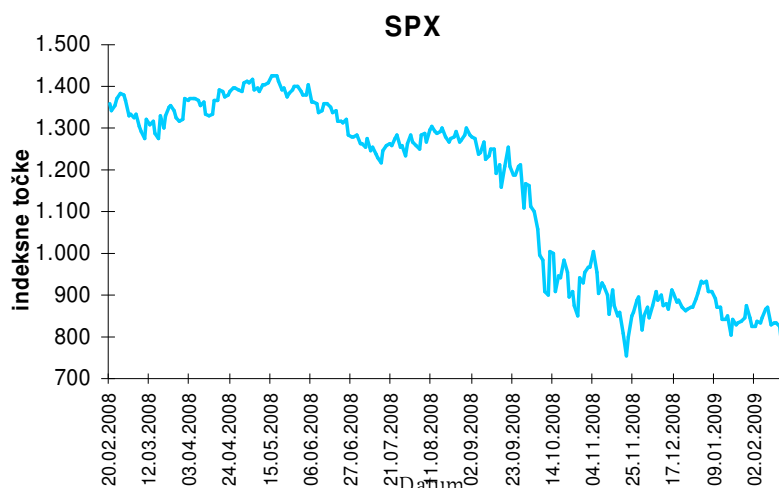


Kontaktna oseba:
Matjaž Bernik
tel: 01/300-22-55
matjaz.bernik@ilirika.si

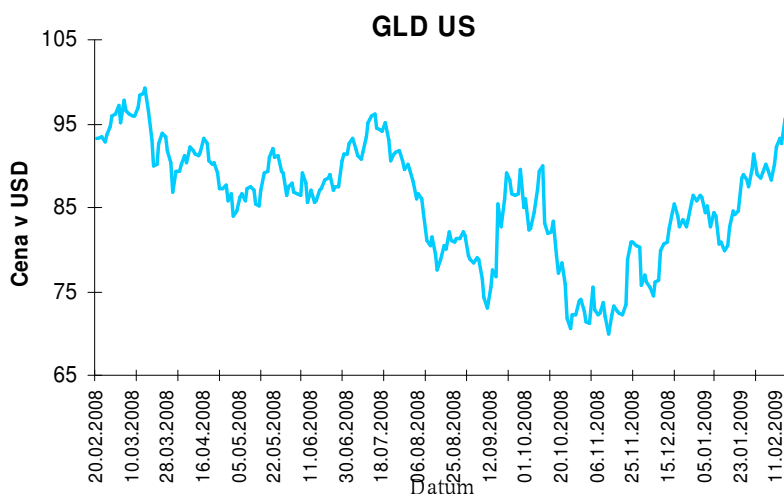
Ameriški borzni indeks **S&P 500** je v zadnjem tednu izgubil 5,8 odstotka in se v četrtek ustavil pri vrednosti 788 indeksnih točk. Indeks **DJIA** je tedensko trgovanje zaključil negativno in v četrtek končal pri 7.555 indeksnih točkah, kar pomeni 4,9 odstotni tedenski padec. Negativno je teden zaključil tudi tehnološki indeks **Nasdaq 100**, ki je cenejši za 5,6 odstotka in v četrtek pristal pri 1.188 indeksnih točkah.

Cena enomesečne terminske pogodbe za sodček nafte je na tedenskem nivoju zabeležila pozitiven premik. Sodček je v četrtek dosegel 39.48 USD, kar je za 1,15 odstotka več kot teden prej.

Graf: Gibanje vrednosti indeksne točke S&P 500



Graf: Gibanje vrednosti cene SPDR GOLD TRUST



Kontaktna oseba:
Matjaž Bernik
tel: 01/300-22-55
matjaz.bernik@ilirika.si