

Gibanje indeksov

Indeks	Vrednost indeksa 21.11.08	Tedenska sprememba v %
SBI20	4.026,84	1,55%
SBITOP	915,76	1,30%

Tečaji na Ljubljanski borzi so v tem tednu zdrsnili na najnižje letošnje vrednosti, a so se na zadnji trgovni dan v tednu le nekoliko okrepili in dali vlagateljem nekaj upanja za pozitivnejše dogajanje v naslednjem tednu. Prodajni pritisk je bil za maloštevilno četico kupcev do četrta premočan s čimer so prodajalci nadaljevali z razvrednotenjem domačih »blue chipov«. V torek je bila prebita podpora indeksa SBI 20 ki je v četrtek padel pod mejo 4.000 indeksnih točk. V tem tednu so investitorji na Ljubljanski borzi v povprečju zgubil 17,8 odstotka, medtem ko indeks SBI TOP izgubil 18,5 odstotka in po približno letu in pol ponovno zdrsnil pod mejo 1.000 indeksnih točk. Ta teden sta objavili poslovne rezultate Zavarovalnica Triglav in Nova KBM. Prva je zaradi težav s naložbami na Balkanu, izgubil pri naložbah v vrednostne papirje in škode zaradi poletnega neurja sicer zbrala v prvih devetih mesecih za 9 odstotkov več kosmatih premij, vendar v istem obdobju pridelala le polovico lanskega dobička. Težave s katerimi se srečuje Zavarovalnica Triglav v zadnjem obdobju so se izkazale za resne, kar se tudi odraža v ceni delnice. V te tednu so delnice Zavarovalnice Triglav z 27 odstotnim tedenskim padcem prebile psihološko mejo 20 evrov in zaključile pri 17,62 evra. Kot je bilo pričakovano je globalna finančna kriza udarila tudi po domačih bankah. Slabše poslovanje je v prvih devetih mesecih prikazala naša druga največja banka Nova KBM. Kljub 26 odstotnemu povišanju danih kreditov nebančnemu sektorju je Nova KBM v istem obdobju beležila 38 odstotni upad čistega dobička in znižanje dobičkonosnosti kapitala iz 27,88 na 16,46 odstotka. Problemi s katerimi se srečujejo skorajda vse banke se odražajo tudi na ceni delnice Nove KBM, ki je v tem tednu dosegla zgodovinsko dno in s 20 odstotnim tedenskim padcem v petek zaključila pri 11 evrih. Družbe, ki so v tem tednu utrpele največje izgube so bile s 30 odstotnim padcem Aerodrom, s 25 odstotnim padcem Luka Koper njima pa sta sledila Petrol (-23%) in Krka (-21%).

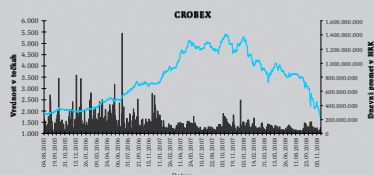
Borzna kotacija

Vrednostni papir	Enotni tečaj 21.11..2008	Tedenska sprememba v %
KRKG	KRKA	50,80
KBMR	NOVA KBM	11,99
ITBG	ISTRABENZ	36,78
GRVG	GORENJE	13,99
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA	13,00
SAVA	SAVA	250,38
TLSG	TELEKOM SLOVENIJE	145,58
LKPG	LUKA KOPER	23,56
AELG	AERODROM LJUBLJANA	29,03
PETG	PETROL	251,70
IEKG	INTEREUROPA	9,21
MELR	MERCATOR	165,82

Investicijske družbe

Vrednostni papir	Enotni tečaj 21.11..2008	Tedenska sprememba v %
NF1N	NFD 1	0,90
KDIR	KD ID	3,79
ZVIR	ZVON ENA ID	6,51
SNOG	KRONA SENIOR	5,17

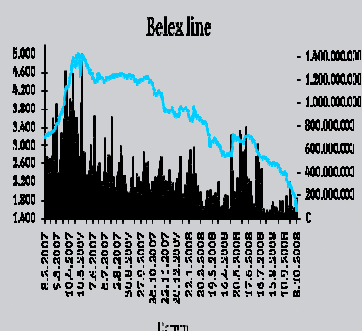
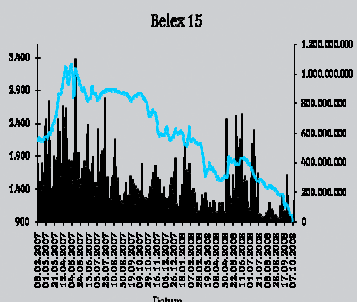
Kontaktna oseba:
Matjaž Bernik
tel: 01/300-22-55
matjaz.bernik@ilirika.si



V tem tednu je Zagrebška borza doživela enega najslabših tednov v njeni zgodovini, kar je bilo zaznamovano z vse splošno razprodajo delniško razprodajo. Zaradi slabih novic iz svetovnih gospodarstev so indeksi v ZDA in v Evropi doživeli dvo številčne padce. Podobno tudi indeks CROBEX ni bil izjema, saj je v tem tednu izgubil 16% in zaključil teden pri 1.713 indeksnih točkah. Zaenkrat iz trgov ni zaznati pozitivnih znakov zato lahko pričakujemo nadaljevanje negativnega trenda ob visokih nihanjih delniških tečajev v pozitivno smer kakor tudi v negativno. Večina najpomembnejših delnic je v tem tednu utrpelo negativne donose, medtem ko je nekaj manj likvidnih delnic teden zaključilo v pozitivnem teritoriju. V tem tednu so bile najprometnejše delnice Hrvatskega Telekomu z 68 milijoni HRK prometa. Delnice HT-ja so v petkovem trgovanju padle na zgodovinski minimum pri ceni 193 HRK, medtem ko so teden delnice zaključile nekoliko višje pri 194,77 HRK z tedenskim padcem 11 odstotkov. HT-ju so sledile delnice Podravke z 21 milijoni HRK prometa in padcem cene delnice le 2%. Med največjimi poraženci tedna so bile delnice IGH, ki so pri 19 milijoni HRK prometa izgubile 23%. V tem tednu so bile med največjimi poraženci delnice gradbincev. Novica, da bo država nekoliko upočasnila nekatere gradbene projekte (most Pelješac, avtocesta Split-Dubrovnik,...) je povzročila razprodajo delnic vseh grebenih podjetji, ki kotirajo na Zagrebški borzi. Poleg IGH-ja so očan padec utrpeli tudi delnice naftnega trgovca INA. Omenjene delnice so z 5 milijoni HRK izgubile 25,8 odstotka. Padec delnic INE je v večini posledica padca cene nafte na surovinskih trgih, ki se je spustila pod 50 USD za sodček. Zmagovalec tedna pa je bila Međimurska banka. Njen največji delničar banka PBZ je najavila javno ponudbo za odkup še preostalih delnic iz strani malih delničarjev. Kot rezultat te novice je bil skok omenjenih delnic za 31%.

Gibanje indeksa		
Indeks	Vrednost	Tedenska sprememba v %
21.11.2008		
CROBEX	1713,66	-16,17
21.11.2008		
	Tečaj	Sprememba zadnji teden v %
Pliva	770,00	0,00
Podravka	277,00	-2,40
Privredna banka	427,43	-17,75
Kraš	287,54	-24,72
Istraturist	389,43	-3,60
Rivijera Poreč	191,78	-17,75
Dom Holding d.d.	36,35	-17,93
Proficio d.d.	23,11	0,00
Validus d.d.	26,08	-14,58
Slavonski ZIF	40,00	-13,51
Lucidus d.d.	40,07	0,00
SN Holding	91,05	-23,14

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



Negativno vzdušje se je nadaljevalo tudi v tem tednu. Indeks Belex 15 je na današnji dan vreden 562,53 indeksnih točk kar pomeni 15 odstotni padec na tedenskem nivoju, medtem ko je indeks Belex line v tem tednu izgubil 9,77 odstotka in tako končal pri 1.234,18 indeksnih točkah. K padcu sta ob skromnem prometu še najbolj pripomogli delnici Metals banke in Agrobanke, ki sta na tedenskem nivoju izgubile 42,63 odstotka oziroma 33,46 odstotka vrednosti.

Delnice iz prve kotacije so imele v tem tednu sledeče gibanje. Delnice Energoprojekt holdinga so na tedenskem nivoju izgubile 17,28 odstotka svoje vrednosti, z 13,59 odstotno izgubo so jim sledile delnice Sojaprotejina, 6,63 odstotka pa so izgubile delnice Tigar d.d.

Največ poslov je bilo tudi v tem tednu sklenjenih z delnicami Univezal banke in sicer 4,85 milijona evrov, drugo mesto pa so zasedle delnice Planuma s katerimi je bilo sklenjenih za 800 tisoč evrov poslov.

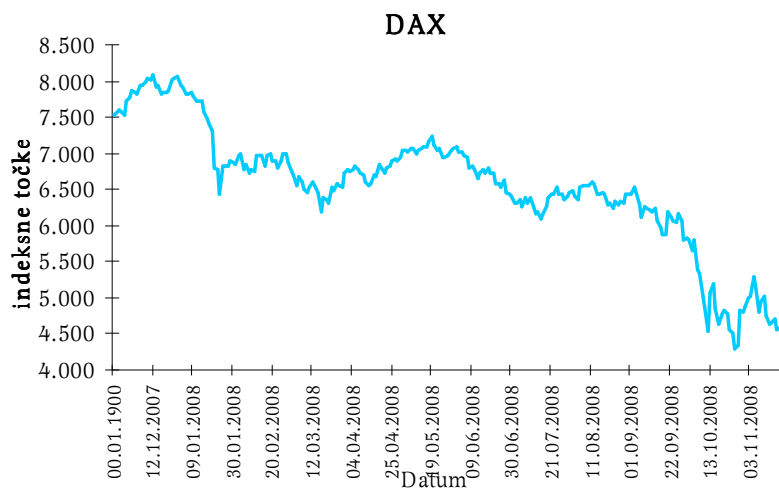
Na nakupni strani je bilo v tem tednu 80,47 odstotkov tujih investitorjev, na strani prodaje pa 28,34 odstotkov tujih investitorjev.

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

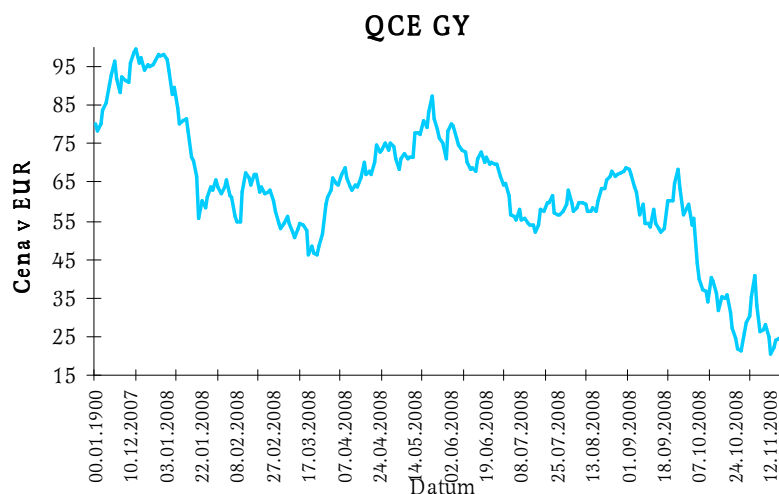
Indeks	Gibanje indeksa	
	Vrednost 21.11.2008.	Nedeljna promena %
BELEX 15	562,53	-15,02%
BELEX line	1.234,18	-9,77%
Kompanije iz indeksa BELEX15	21.11.2008.	Nedeljna promena %
AIK banka	1.991	-20,51%
Komercijalna banka	25.036	-8,96%
Energoprojekt holding	694	-17,28%
Univerzal banka	9.998	-7,21%
Metals banka	4.027	-42,63%
Agrobanka	4.192	-33,46%
Sojaprotein	909	-13,59%
Metalac G. Milanovac	1.897	-12,17%
Privredna banka	606	-3,04%
Imlek	1.242	0,16%

Nemški indeks **DAX** je v petek zaključil pri vrednosti 4127 indeksnih točk. Na tedenski ravni to pomeni padec indeksa v višini 12,3 odstotka. Indeks **CAC 40** je petkovo trgovanje zaključil pri vrednosti 2881 indeksnih točk in tako izgubil 12,46 odstotka na tedenski ravni. Indeks **FTSE 100** je na petkov trgovanje dan dosegel vrednost 3780 indeksnih točk, kar pomeni 10,7 odstotni padec vrednosti na tedenski ravni.

Graf: Gibanje vrednosti indeksne točke DAX



Graf: Gibanje cene delnice Q-CELLS SE

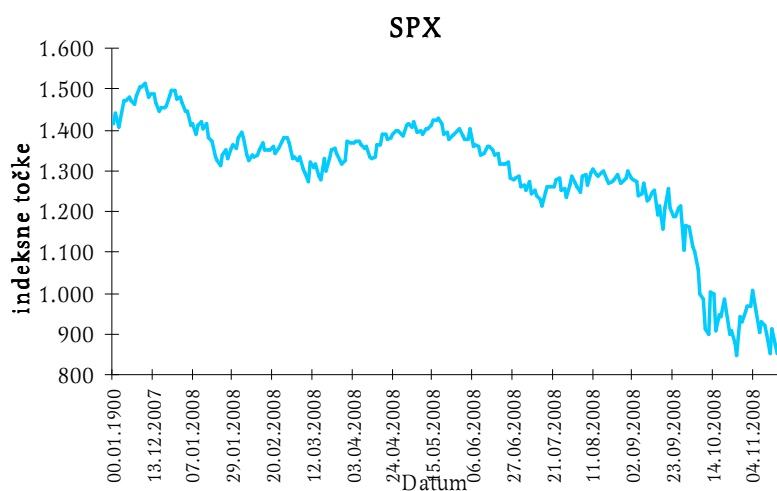


Kontaktna oseba:
Matjaž Bernik
tel: 01/300-22-55
matjaz.bernik@ilirika.si

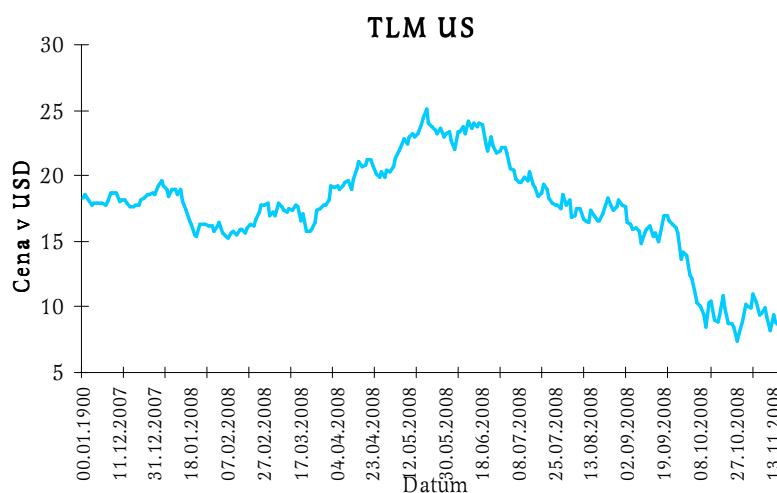
Ameriški borzni indeks **S&P 500** je v zadnjem tednu izgubil 17,45 odstotka in se je v četrtek ustavil pri vrednosti 752 indeksnih točk. Indeks **DJIA** je tedensko trgovanje zaključil negativno in končal pri 7552 indeksnih točkah. Negativno je teden zaključil tudi tehnološki indeks **Nasdaq 100**, ki je izgubil 16,45 odstotka in v četrtek pristal pri 1036 indeksnih točkah.

Cena enomesečne terminske pogodbe za sodček nafte je na tedenskem nivoju zabeležila negativni premik. Sodček je v četrtek dosegel 49,62 USD, kar je za 14,8 odstotka manj kot teden prej.

Graf: Gibanje vrednosti indeksne točke S&P 500



Graf: Gibanje vrednosti cene TALISMAN ENERGY INC



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