

Gibanje indeksov

Indeks	Vrednost indeksa 23.1.08	Tedenska spremem. v %
SBI20	3.855,00	-0,86%
SBITOP	901,79	-0,54%

Trgovanje na Ljubljanski borzi je bilo v tem tednu v znamenju nizke tržne likvidnosti, kar nakazuje da investitorji še ne kažejo zaupanja v domači kapitalski trg. Borzni posredniki so v tem tednu ustvarili le za 7,8 milijona evrov poslov, kar je precej pod dolgoročnim povprečjem. Rast, ki smo ji bili priča v zaključku preteklega tedna se je nadaljevala tudi v tem tednu in je bila zaradi nizkega prometa negotova in premalo močna za preboj indeksa SBI 20 nad 4.000 indeksnih točk. Tako se je osrednji indeks Ljubljanske borze v petek zaustavil pri 3.855 indeksnih točkah, kar pomeni 0,86 odstotni padec na tedenski ravni. Kar ni uspelo indeksu SBI 20 je uspelo indeksu SBI TOP, ki je uspel prebiti psihološko mejo 900 indeksnih točk. Tako je indeks najpomembnejših domačih borznih družb v četrtek zaključil pri vrednosti 901 indeksni točki oziroma, 0,54 odstotka nižje kot ob zaključku preteklega tedna.

Kot rečeno je bila ponedeljkova rast na trhlih temeljih, kar je nakazovalo da pozitiven trend zaradi malo številčnih kupcev ne bo trajal dolgo, saj je promet komaj presegal milijon evrov. Omenjeno dejstvo se je potrdilo v torkovem in še močnejše v sredinem trgovanju, ko so na trgu prevladovali prodajalci. Ti so v sredo poskrbeli za pravo razprodajo, vendar so za pesimizem na Ljubljanski borzi v večji meri poskrbeli eksterni dejavniki. V četrtek so se tečaji na slovenski borzi po izjemni rasti ameriških trgov le popravili, a že v petek ponovno izgubili odstotek vrednosti.

Na razvitejših trgih so se objave poslovnih rezultatov za preteklo leto pričele že v prvi polovici meseca. Na domačem trgu pa je v četrtek novomeška Krka odprla sezono objav bilanc za preteklo leto. Rezultati objave so bili v skladu s pričakovanji. Predsednik uprave Jože Colarič je sporočil, da je družba prodala za 836 milijonov EUR izdelkov, kar je za petino več kot v letu 2007. Prodaja skupine Krka je od prodaje v preteklem letu večja za 22% in znaša 950 milijonov EUR. Čisti dobiček pa bo v okviru planiranih 160 milijonov EUR. Vsekakor so Krkini rezultati do določene mere tudi merodajen pokazatelj kaj lahko pričakujemo od preostalih domačih družb, a bo dejansko stanje v preostalih družbah znano v naslednjih dneh, ko bodo tudi preostale domače družbe razkrile poslovanje v letu 2008.

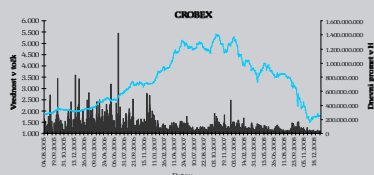
Borzna kotacija

Vrednostni papir	Notni tečaj 23.1..2008	Tedenska sprememba v %
KRKG	53,81	0,6%
KBMR	9,53	-0,8%
ABKN	56,04	-6,6%
GRVG	12,06	-2,0%
POSR	12,58	-2,4%
SAVA	253,16	4,4%
TLSG	123,54	-0,4%
LKPG	23,80	-4,1%
AELG	27,27	-1,4%
PETG	270,05	-2,0%
IEKG	9,55	-0,7%
MELR	160,18	-4,1%

Investicijske družbe

Vrednostni papir	Notni tečaj 23.1..2008	Tedenska sprememba v %
NFIN	0,93	-0,9%
KDIR	3,78	-2,8%
SNOG	5,62	-1,9%

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



Množica negativnih makroekonomskih novic, ki so bile objavljene v tem tednu, vzporedno z nekaterimi tehnološkimi družbami, ki so objavile nižje dobičke od pričakovanj analitikov so vplivali na močan padec indoksom v ZDA in Evropi. Tudi hrvaški trg ni bil izjema, saj je izgubil 2,44% in teden zaključil s 123 milijoni HRK prometa pri 1.746 indeksnimi točkami. Tudi likvidnost je bila negativna, saj se le-ta zmanjšala za 22%.

Število brezposelnih, ki so v preteklem tednu na novo ostali brez zaposlitve se je v ZDA povečalo iz 524 na 589 tisoč, kar pomeni, da je vedno več američanov brezposelnih in išče pomoč. Tudi v nepremičninskem sektorju se je prodaja novih hiš znižala iz 625 v novembru na 550 v decembru, kar nakazuje da ne gospodarska aktivnost v ZDA umirja.

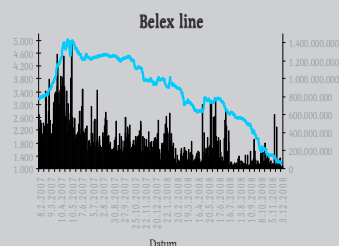
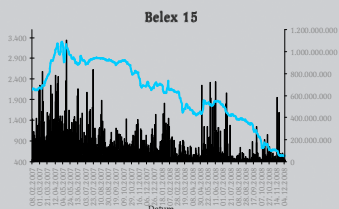
Tudi Hrvaški Statistični Urad (DZS) se ne more pohvaliti s pozitivnimi novicami. V tem tednu je objavil, da se je brezposelnost v decembru zvišala iz novemberskih 13,2% na 13,7%.

Na Zagrebški borzi so bile v tem tednu najprometnejše delnice Atlantske plovidbe, katere so pri 34,6 milijona HRK prometa izgubile 1,9% in zaključile teden pri 784 HRK. Družba je objavila novico o sestanku vodstva družbe dne 27. januarja, ker se bodo odločali o izplačilu dividend za leto 2008. Ob tem gre omeniti, da obstaja možnost predhodnega izplačila dividend. Drugi najprometnejši je bil v tem tednu Hrvaški Telekom, ki je teden zaključil pri enotnem tečaju 219 HRK, oziroma 0,82% nižje v primerjavi s preteklim tednom. S 9,3 milijona HRK prometa so sledile delnice Dalekovoda. Omenene delnice so bile v petek vredne 388 HRK, kar pomeni da bo v tem tednu izgubile 3,5%.

Gradbeno podjetje Industrogradnja je sporočila, da so z ruskim Gazpromom podpisali pogodbo za gradnjonovega športnega objekta v republiki Tatarstan. Vrednost posla znaša 10 millionov evrov, zaključek del pa je načrtovan naslednje leto. Delnice te družbe so izgubile 3,7% pri tedenskem prometu v višini 197 tisoč HRK.

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

Gibanje indeksa		
Indeks	Vrednost	Tedenska sprememba v %
23.1.2009		
CROBEX	1746,95	-2,44
23.01.2009		
	Tečaj	Sprememba zadnji teden v %
Pliva	770,00	0,00
Podravka	256,76	2,31
Privredna banka	410,01	-5,30
Kraš	306,81	1,48
Istraturist	347,49	0,72
Rivijera Poreč	160,00	-8,33
Dom Holding d.d.	37,53	0,51
Proficio d.d.	18,50	-11,48
Validus d.d.	22,57	1,76
Slavonski ZIF	40,00	0,00
Lucidus d.d.	35,19	0,28
SN Holding	82,54	-0,55



V tem tednu sta oba indeksa Beograjske borze beležila pozitiven donos. Indeks Belex 15 je pridobil 6,49% in zaključil pri vrednosti 541,80 indeksnih točk. Nekoliko manjšo rast pa je beležil indeks Belex line, ki je pridobil 2,25% in se v petek zaustavil pri 1.151,38 indeksnih točkah.

Kljub rast vseh pomembnejših družb na srbskem kapitalskem trgu pa je obseg prometa ostal približno na enaki ravni kot v preteklem tednu. V tem tednu so borzni posredniki ustvarili 3,3 milijona evrov prometa, kar znaša 2% manj kot v predhodnem tednu.

Izmed družb, ki sestavljajo listing A Beograjske borze so samo delnice Energoprojekt Holdinga (ENHL) ustvarile pozitiven donos. Energoprojekt Holding je v tem tednu dražji za 1,06%, medtem ko so delnice Sojaproteina (SJPT) izgubile 3,2%, delice Tigarja pa 2,41%.

Edina delnica listinga B Alfa Plam se je v tem tednu obdržala na zaključni ceni preteklega tedna.

Ta teden so bile v ospredju delnice Agrobanke, s katerimi je bilo ustvarjeno 423 tisoč evrov prometa. Delnice Agrobanke so izgubile 4 odstotke in zaključile pri ceni 4.051 dinarjev. Po prometu so Agrobanki s 323 tisoč evrov prometa sledile delnice AIK banke, ki so na tedenski ravni poletele za 25 odstotkov. Sledile so delnice Alfa Plam s katerimi so posredniki ustvarili 300 evrov prometa, cena pa je ostala nespremenjena. V skupnem prometu so bili tuji investitorji udeleženi s 50%.

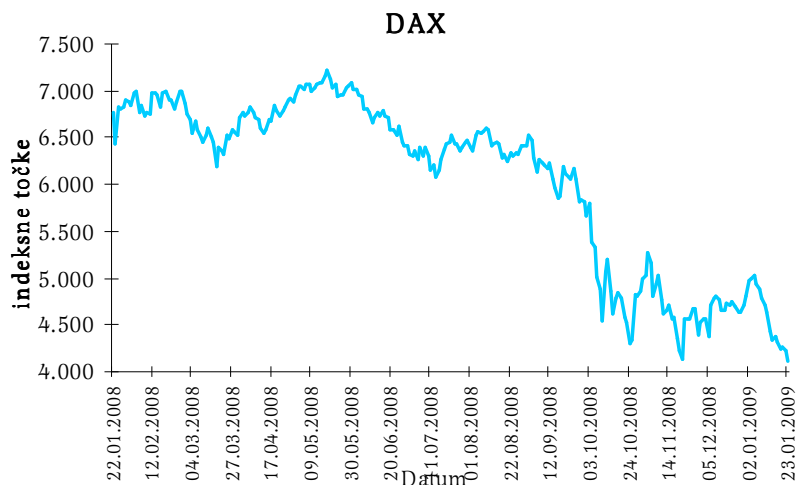
Gibanje indeksa

Indeks	Vrednost 23.1.2009.	Tedenska sprememba v %
BELEX 15	541,80	6,49%
BELEX line	1.151,38	2,25%
Delnice	23.1.2009.	Tedenska sprememba v %
AIK banka	2.483	25,28%
Komercialna banka	25.900	12,45%
Energoprojekt holding	572	1,06%
Univerzal banka	9.950	0,00%
Metals banka	5.907	16,97%
Agrobanka	4.051	-4,07%
Sojaprotein	816	-3,20%
Metalac G. Milanovac	1.690	5,63%
Privredna banka	450	4,41%
Imlek	902	-5,05%

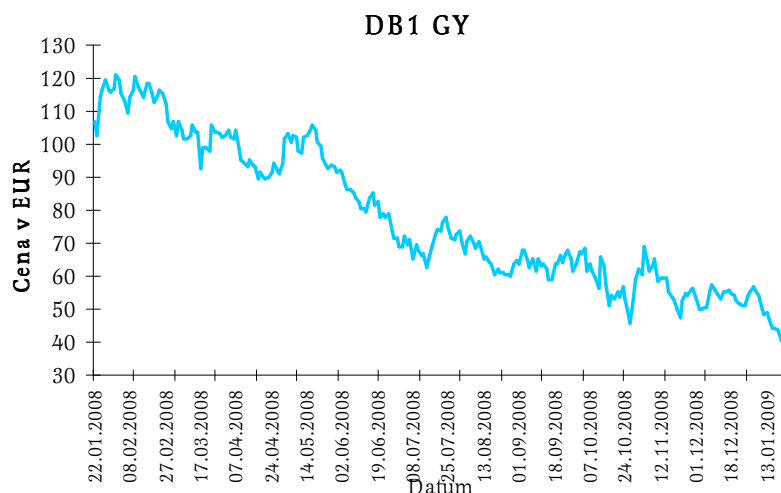
Kontaktna oseba:
Nataša Kovačič
tel: 01/300-22-56
natas.kovacic@ilirika.si

Nemški indeks **DAX** je v četrtek zaključil pri vrednosti 4.219 indeksnih točk. Na tedenski ravni to pomeni padec indeksa v višini 6,2 odstotka. Indeks **CAC 40** je četrtkovo trgovanje zaključil pri vrednosti 2.870 indeksnih točk in tako v tem tednu izgubil 7,2 odstotka. Indeks **FTSE 100** je v četrtek dosegel vrednost 4.052 indeksnih točk, kar pomeni 4 odstotni padec vrednosti na tedenski ravni.

Graf: Gibanje vrednosti indeksne točke DAX



Graf: Gibanje cene delnice DEUTSCHE BOERSE AG

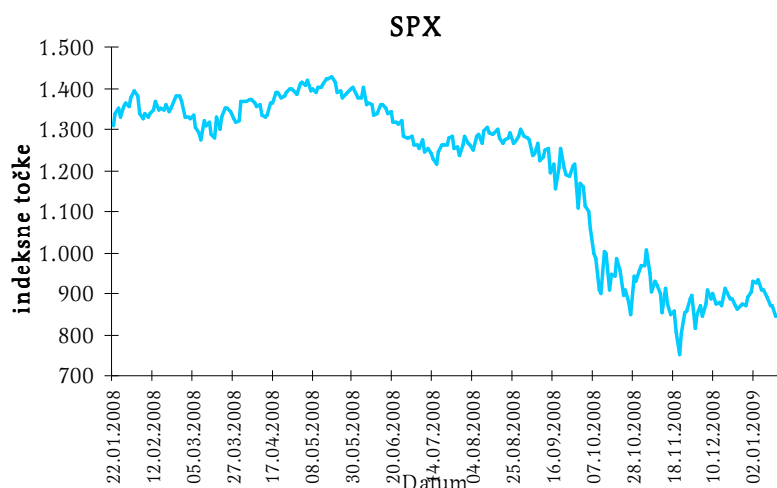


Kontaktna oseba:
Matjaž Bernik
tel: 01/300-22-55
matjaz.bernik@ilirika.si

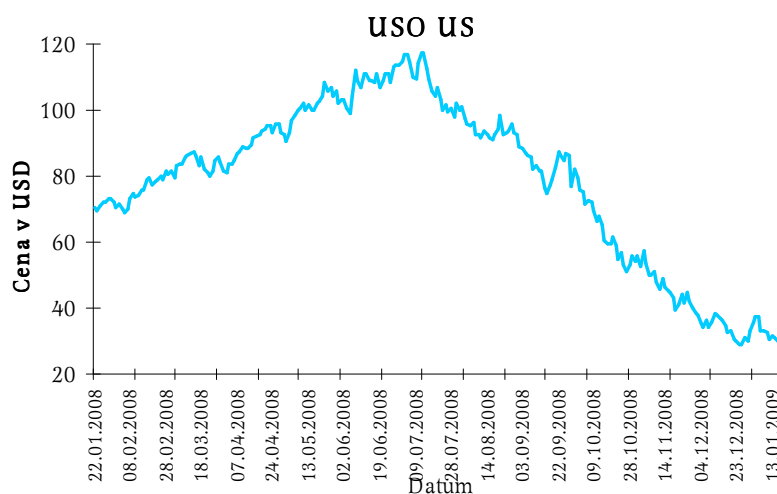
Ameriški borzni indeks **S&P 500** je v zadnjem tednu izgubil 2,7 odstotka in se v četrtek ustavil pri vrednosti 840 indeksnih točk. Tudi indeks **DJIA** je tedensko trgovanje zaključil negativno in končal pri 8.228 indeksnih točkah, kar pomeni 1,9 odstotni tedenski padec. Negativno je teden zaključil tudi tehnološki indeks **Nasdaq 100**, ki je cenejši za 2,5 odstotka in v četrtek pristal pri 1.185 indeksnih točkah.

Cena enomesečne terminske pogodbe za sodček nafte je na tedenskem nivoju zabeležila močan pozitiven premik. Sodček je v četrtek dosegel 43,67 USD, kar je za 16,5 odstotka več kot teden prej.

Graf: Gibanje vrednosti indeksne točke S&P 500



Graf: Gibanje vrednosti delnice UNITED STATES OIL FUND



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