

Najgorsze półrocze Warrena Buffetta od 18 lat

Wydarzenie dnia

W pierwszym półroczu 2008 r. wartość Berkshire Hathaway, zarządzanego przez Warrena Buffeta, spadła o ponad 20 proc.

Firma inwestycyjna najbogatszego człowieka na świecie, która prawie połowę swoich zysków czerpie z branży ubezpieczeniowej, przeżywa obecnie trudny okres. Warren Buffett komentując wyniki za ubiegły rok stwierdził w lutym, że w 2008 r. wartość firmy ubezpieczeniowych znacznie się skurczyła i również Berkshire odczuje silną konkurencję cenową. Bessa na giełdzie również nie sprzyja pomnażaniu fortuny przez "wrocławski z Omaha" - czasy, w których fundusz inwestycyjny posiada największe udziały, mocno straciły na wartości w ostatnim półroczu. Należy pamiętać, że takie trudne okresy stwarzają najlepsze okazje do zakupów przez inwestora słynącego z tego, że kupuje tanio i sprzedaje na górze.

Sytuacja na GPW

Wśród warszawskich indeksów zakończyła się sesja w okolicy poziomów zamknięcia z poprzedniej sesji. WIG spadł o 0,2 proc. przy dość niskich obrotach (820 mln PLN), a WIG20 zyskał 0,1 proc. Najbardziej taniały akcje banków i spółek sportowych, natomiast walory Telekomunikacji Polskiej mocno zyskiwały na wartości dzięki pozytywnej rekomendacji jednego z banków inwestycyjnych dla europejskiego sektora telekomunikacyjnego. Na rynku wciąż krążyło wiele optymistów i widać było aktywność kupujących akcje liczących bardziej na krótkoterminowe odbicie niż powrót do trendu wzrostowego.

Giełdy w Europie

Wśród wskaźników indeksów na europejskich parkietach zyskiwało na wartości, ale można powiedzieć, że to bardziej korekcyjne odreagowanie wcześniejszych spadków niż wynik zmiany nastroju inwestorów. Wszystkie zważone publikacje, które poznaliśmy w ciągu sesji, okazały się gorsze od oczekiwań analityków: ceny producentów w strefie euro były w maju o 7,1 proc. wyższe niż przed rokiem (oczekiwano wzrostu do 6,7 proc. r/r), aktywność w sektorze budownictwa w Wielkiej Brytanii mierzona indeksem PMI spadła do 38,8 pkt. (oczekiwano spadku do 43,1 pkt z 43,9 pkt przed miesiącem), a w amerykańskiej gospodarce ubyło w czerwcu 79 tys. miejsc pracy. O godz. 16.30 CAC40 powrócił poniżej kreski i spadł o 0,4 proc., FT-SE stracił 0,3 proc., BUX rósł o 0,8 proc., a za oceanem DJIA i S&P 500 zyskiwały po 0,2 proc.

Indeksy GPW

WIG	40419,99 pkt	↓	-0,17 %
WIG 20	2561,89 pkt	↑	+0,13 %
sWIG80	11073,63 pkt	↓	-0,66 %
mWIG40	2542,87 pkt	↓	-1,65 %

Indeksy w Europie

BUX	20216,69 pkt	↑	+0,52 %
CAC40	4296,48 pkt	↓	-1,03 %
FTSE100	5426,30 pkt	↓	-0,98 %

Waluty

Złe sygnały z amerykańskiego rynku pracy pomogły w drodze zdecydowanie przebić kursowi eurodolara przez warty opór z wysokości 1,58 USD. Ok. godz. 16.30 za jedno euro płacono 1,587 USD, czyli o 0,4 proc. więcej niż dzień wcześniej; oczekiwania inwestorów skierowane w kierunku historycznego szczytu z okolic 1,60 USD. Informacje o wysokim skoku kosztów producentów w strefie euro (+7,1 proc. r/r) przemawiają za podtrzymaniem przez ECB jastrzębiej polityki pieniężnej i dalszymi podwyżkami stóp procentowych. Złoty dostosował się do najwęższych par walutowych i zachowywał się stabilnie wobec euro, a w stosunku do dolara zyskiwał na wartości. Po południu za jedno euro płacono 3,354 PLN (-0,1 proc.), dolara wyceniano na 2,114 PLN, a frank szwajcarski potaniał o 0,8 proc. do 2,080 PLN.

Surowce

W ostatnim tygodniu rezerwy ropy naftowej w USA skurczyły się o 2 mln baryłek, ale głównym tematem na rynku ropy jest opublikowany we wtorek raport Międzynarodowej Agencji Energii, w którym czytamy, że kraje OPEC w ciągu najbliższych pięciu lat napotkają poważne problemy w zwiększaniu poziomu wydobycia. W drodze cena baryłki wahała się w okolicy historycznych szczytów - o godz. 17.30 za baryłkę płacono 142,9 USD (+0,5 proc.). Wiceprezes Credit Suisse Asset Management stwierdził, że pod koniec roku cena ropy spadnie w okolice 100 USD za baryłkę, ponieważ przy obecnych poziomach znacząco maleje zużycie surowca w Europie i USA. Uncja złota kosztowała 943 USD (+0,2 proc.), a tona miedzi podrożała w Londynie o ok. 50 USD do 8592 USD.

Fixing NBP

EUR	3,3558	↑	+0,04 %
CHF	2,0815	↓	-0,32 %
USD	2,1222	↓	-0,33 %
JPY	0,0199	↓	-1,49 %
GBP	4,2174	↓	-0,83 %

WIBOR I LIBOR

Polska	6,31 %	→	0,00 %
USA	2,46 %	→	0,00 %
Euroland	4,44 %	↓	-0,22 %
Szwajcaria	2,33 %	↓	-0,85 %

Notowania surowców

Ropa	143,51 USD	↑	+1,53 %
Złoto	944,95 USD	↑	+0,70 %
Srebro	18,26 USD	↑	+1,16 %
Platyna	2070,00 USD	↓	-0,05 %
Miedź	8635,00 USD	↑	+0,29 %
Aluminium	3170,00 USD	↑	+0,38 %
Cyna	23150,00 USD	↓	-2,11 %
Cynk	1880,00 USD	↓	-2,84 %
Nikiel	21305,00 USD	↓	-2,27 %
Ołów	1710,00 USD	↓	-3,93 %

Notowania surowców z 1 lipca 2008

KOMENTARZ PRZYGOTOWALI:

Łukasz Wróbel, Open Finance