

Nocne posiedzenie RPP i Komitetu Stabilności Finansowej

Wydarzenie dnia

Rada Polityki Pieniężnej nie zmieniła stóp procentowych, ale wydała lakoniczny komunikat, w którym zapewniła, że weźmie pod uwagę obecne wydarzenia na następnym posiedzeniu.

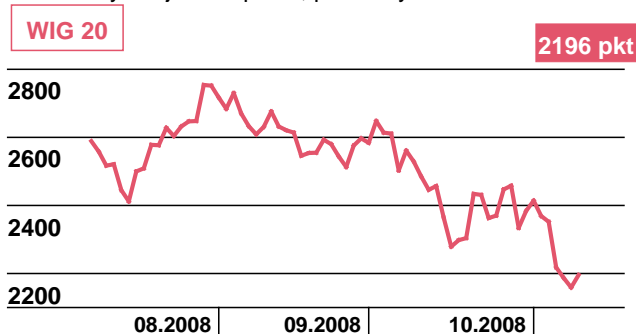
Te obecne wydarzenia, to przede wszystkim skoordynowana akcja największych banków centralnych, które wczoraj zgodnie obniżyły stopy procentowe w swoich krajach. RPP nie poszła ich śladem

i w zasadzie nie ma się co dziwić. Nagła obniżka stóp procentowych w Polsce mogłaby wywołać falę paniki, a przecież i tak sytuacja jest nerwowa. Robocze spotkanie odbył ten Komitet Stabilności

Finansowej (w jego skład wchodzi przedstawiciele MF, NBP i KNF). Komitet uznał, że sytuacja na rynku finansowym w Polsce jest stabilna i nie ma zagrożenia dla systemu finansowego.

Sytuacja na GPW

Za nami sesja o jednej z największych zmienności w historii. Zaczęliśmy od sporej przeceny, która była reakcją na paniczny wyprzedaż akcji na giełdach azjatyckich. Ta czarna notowa sprowadziła WIG20 do 2072 pkt - nowego minimum bessy i już tutaj pojawiły się spore obroty. Następnie mieliśmy krótką fazę uspokojenia, a nawet nie miałyśmy zakupów ze strony spekulantów. Po południu zakupy nasiliły się, kiedy banki centralne na świecie obniżyły stopy procentowe. WIG20 zdołał nawet wyjść na plus, by w następnym czasie realizacji zysków ponownie spadał o ponad 2 proc. Kowalczyk przyniosła kolejny zryw kupujących liczących na dobrą sesję w USA. Obroty na całym rynku akcji podliczono na 2,1 mld PLN. Ze względu na zmienność i spore obroty możemy na wczorajszą sesję uznać za dzień odwrotu, ale oczywiście sytuacja daleka jest od jednoznaczności. Podrobiały akcje 59. spółek, potaniały 251.



Giełdy zagraniczne

Osiem brytyjskich banków (m.in. Barclays, RBS, HSBC, HBOS czy Lloyds) w zamian za akcje uzyskało niezbędną do kontynuowania bieżących operacji pomoc rzędu (50 mld funtów). Siedem banków centralnych z całego świata obniżyło stopy procentowe o 50 pkt. bazowych. Szósty dzień z rzędu taniały akcje na nowojorskim parkiecie. Pięć lat temu indeks największych spółek notowanych na Wall Street DJIA znajdował się na obecnym poziomie - kiedyś, kto kupił półnieszki akcje i trzyma je do dziś, jest już na minusie. O 41 proc. spadły w ciągu roku światowe rynki akcji - odpłynęło z nich 25,9 bilionów USD. Trzeci dzień z rzędu zmienność notowa okrelająca ryzyko inwestycji (mierzone indeksem VIX) pobiła rekord wszechczasów. Rosyjski parkiet MICEX został wstrzymany drugi raz w tym tygodniu - tym razem z powodu zbyt silnych wzrostów. Dokładnie jeden rok temu odnotowaliśmy ostatni szczyt hossy.

Sesja 08.10.2008

S&P500	984,94 pkt	↓	-1,13 %
Nasdaq	1740,33 pkt	↓	-0,83 %

Sesja 09.10.2008

Nikkei	9157,49 pkt	↓	-0,50 %
Hang Seng	15943,24 pkt	↑	+3,31 %

Obserwuj akcje

PKO BP - akcje najwęższego polskiego banku zachowywały się w tym roku stosunkowo niele na tle innych dużych spółek, ale ostatnia fala wyprzedzenia walorów banków nie ominęła także PKO BP. Po rodowej sesji, podczas której złamany został poziom wsparcia z okolic 38 PLN wyznaczony dołkami ze stycznia i marca, akcje są najtańsze od końca 2006r. Na tygodniowym wykresie wskaźnik MACD dał niedawno sygnał sprzedaży, a wskaźnik stochastyczny ma jeszcze sporo miejsca do wkroczenia w strefę wyprzedzenia, więc w krótkim terminie warto jeszcze wstrzymać się z zakupami. Bardzo ważny jest poziom 36,7 PLN - na tej wysokości znajduje się zarówno zniesienie 61,8 proc. długoterminowego trendu wzrostowego trwającego od debiutu spółki na GPW.

Prognoza giełdowa

Mamy przerwę w spadkach na giełdach azjatyckich, gdzie banki centralne Korei Południowej, Taiwanu i Hong Kongu także obniżyły stopy procentowe (Japonia ze zrozumiałych względów w tym ruchu nie uczestniczyła). Sesja w Stanach nie przyniosła zmienności nastrojów, a ponad 1-proc. spadki indeksów nie wyglądają wcale źle, na tle tego co działo się w ostatnich dniach. Złóżki, a kontrakty na amerykańskie indeksy zyskują rano ok. 1, 5 proc.

Zatem będziemy mieć odbicie na GPW. Raczej nie wystrzelimy jak z procy, nie odbijemy się od trampoliny. Dzień odbicia będzie jeszcze niepewny, sporo inwestorów może mieć zamiar pozbyć się akcji i zerwać z GPW związki na dłuższą metę.

Spodziewamy się więc spokojniejszej niż wczoraj sesji, choć wypełnionej wahaniami cen. Zamknięcie powinno wypaść powyżej wczorajszego poziomu choćby z tego powodu, że rynek się już wyprzedził.

Poinformowali przed sesją

Instal Kraków - spółka prognozuje, że jej skonsolidowane przychody w tym roku wyniosą 260 mln PLN - o 44 proc. więcej niż w ubiegłym. Zysk netto z kolei ma wynieść 21 mln PLN, czyli o 16,5 proc. więcej niż w 2007.







Famur - spółka zalewna pozyskała kolejny kontrakt w Meksyku. Za 15 mln euro Minerale Monclova sprzeda 170 000 ton Fazos.

Lentex - członek zarządu kupił 1850 akcji spółki, a prezes zarządu kupił 1650 akcji.

Indykpol - członek zarządu kupił 655 akcji spółki.

Ferrum - członek rady nadzorczej kupił 12020 akcji spółki.

Indeksy GPW

WIG	33643,42 pkt		-1,53 %
WIG 20	2158,65 pkt		-1,29 %
sWIG80	8558,18 pkt		-1,87 %
mWIG40	1988,14 pkt		-1,72 %
WIG - BUDOW	5520,72 pkt		+0,42 %
WIG - MEDIA	3173,38 pkt		+0,59 %

Waluty

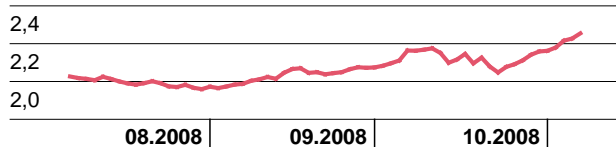
Po wczorajszym nadzwyczajnym ci ciu stóp przez FED, ECB, Bank Anglii, Szwajcarii, Kanady i Chin, polscy decydenci zwołali w równie wyjątkowym trybie posiedzenie na którym dyskutowano nad kierunkiem polityki monetarnej, jaki w nowych realiach powinna obrać RPP. Z oszczędności w treści komunikatu oraz pierwszych wypowiedzi członków rady wynika, że szansa na kolejne podwyżki stóp w Polsce jest znacznie mniejsza niż jeszcze kilka dni temu, gdy takie posunięcie było niemal przesądzone. W czwartek rano waluty, która traciła najmocniej na wartości był japoński jen - zamówienia w tamtejszych fabrykach zaskakująco spadły w sierpniu o 13 proc. r/r (oczekiwano spadku o 2,2 proc.). Chętniej kupowano natomiast waluty rynków wschodzących, na czym wyraźnie skorzystał złoty - za euro płacono 3,44 PLN, za dolara 2,51 PLN, a franka wyceniano na 2,22 PLN.

Surowce

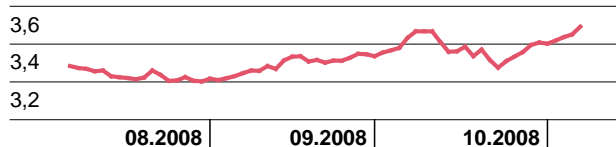
Na rynku surowcowym główny scenariusz dyktują zmiany cen towarowe spowodowane gospodarczo, ale oprócz tej powtarzanej do znudzenia frazy każdego dnia otrzymujemy również garstki faktów potwierdzających kurczenie się popytu na ropę czy miedź. W tym roku produkcja ropy w USA po raz pierwszy od 1946 roku będzie niżej niż 5 mln baryłek dziennie, lecz w głównej mierze wynika to ze szczególnie silnych huraganów Gustaw i Ike, po których połowa rafinerii z Zatoki Meksykańskiej nie powróciła do pracy. Z drugiej strony hamuje także popyt, co potwierdziły wczorajsze dane Departamentu Energii - zapasy wzrosły o ponad 8 mln baryłek wobec oczekiwań na poziomie 2 mln baryłek. W czwartek baryłek wyceniano na ok. 87 USD, a za ton miedzi, która dzień wcześniej była najtańsza od marca 2006, płacono 5315 USD.

CHF/PLN I EUR/PLN

CHF/PLN



EUR/PLN



Oporem dla kursu franka jest poziom 2,05 PLN

Fixing NBP

EUR	3,4923	↑	+1,18 %
CHF	2,2546	↑	+1,23 %
USD	2,5648	↑	+0,77 %
JPY	0,0256	↑	+2,40 %
GBP	4,4888	↑	+1,49 %

Notowania walut z 8 października 2008 r.

Notowania surowców

Ropa	83,39 USD	↑	+0,32 %
Złoto	893,60 USD	↓	-1,04 %
Srebro	11,68 USD	↑	+0,52 %
Platyna	995,00 USD	↑	+1,58 %
Miedź	5290,00 USD	↑	+0,76 %
Aluminium	2275,00 USD	↑	+0,44 %
Cyna	14800,00 USD	↓	-0,84 %
Cynk	1483,00 USD	↑	+2,99 %
Nikiel	12800,00 USD	↓	-0,97 %
Ołów	1618,00 USD	↑	+2,66 %

Notowania surowców z 8 października 2008 r.

KOMENTARZ PRZYGOTOWALI:

Łukasz Wróbel - giełdy zagraniczne, obserwuj akcje, surowce, waluty;
Emil Szveda - wydarzenie dnia, sytuacja na GPW, prognoza giełdowa poinformowali przed sesją.
Open Finance