

Dzi wska niki PMI domy na rynku wtórnym w USA

Wydarzenie dnia

Dzi przekonamy się, czy brytyjska gospodarka powoli wchodzi w recesję - zaplanowano bowiem wstępny odczyt wzrostu PKB za III kwartał.

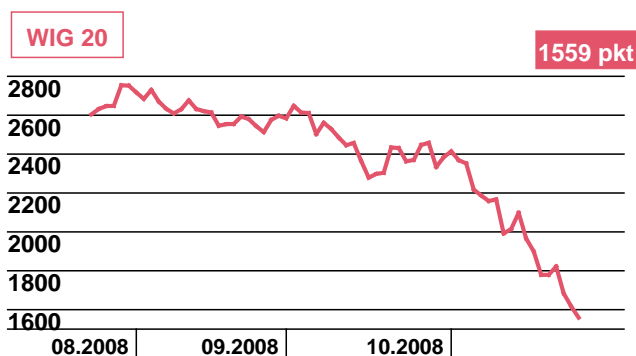
Ekonomiści oczekują, że brytyjski PKB spadł o 0,2 proc. w III kwartale, po tym jak nie zmienił wartości w II kw. Oczywiście jednorazowy spadek PKB technicznie recesję jeszcze nie będzie, ale trudno w obecnych warunkach rynkowych sądzić,

że w końcu roku sytuacja miała się poprawić, a nie pogorszyć. Na dziś zaplanowano także wstępne odczyty indeksów PMI mierzących koniunkturę w sferze produkcji i usług w eurolandzie. Oczekuje się, że w październiku PMI dla usług

spadł do 46,7 pkt, a dla przemysłu do 44 pkt - w obydwu przypadkach wiadczyłoby to o recesji w sektorze. Na koniec dnia pozostaje jeszcze sprzedaż domów na rynku wtórnym w USA. Sprzedaż ma wzrosnąć o 0,4 proc.

Sytuacja na GPW

Doprawdy trudno znaleźć odpowiednie słowa opisujące obecną sytuację na GPW. Rafał Hirsch z TVN CNBC użył słowa "dekadencja" i chyba rzeczywiście jest to najbardziej trafne określenie jakiegoś momentu na naszej giełdzie. Inwestorów nie interesuje już, czy wskaźnik C/Z dla banków przyjął wartość jednocyfrową i mało tego - pozostaną na takiej wysokości, nawet gdyby w przyszłym roku ich zyski miały spaść o połowę. Obecnie dominują obawy o płynność, a kto żywi woli mieć gotówkę w portfelu niż akcje. Polujących na dołki jest więc coraz mniej, ale wczoraj udało im się podnieść WIG20 o 62 pkt (to już 4 proc.) od dołka do końca sesji. Obroty nieznacznie wzrosły - podliczono je na 1,5 mld PLN na całym rynku akcji. Podrobiały papiery 65 spółek, potaniały 239.



Giełdy zagraniczne

Nikkei skończył ostatni w tym tygodniu sesję spadkiem o 9,6 proc., a wczoraj w USA S&P 500 wzrósł o 1,3 proc., a DJIA o 2 proc. Japońscy eksporterzy obniżają prognozy wyników (Sony) lub już odczuli skutki najmocniejszego jena od 13 lat, czego przykładem może być Toyota, która pierwszy raz od siedmiu lat poinformowała o kwartalnym spadku sprzedaży. Tym razem H. Paulson nie czekał do poniedziałku, jak zrobił nas ostatnio przyzwyczajeni i przedstawił kolejną akcję Fed, który będzie przejmował małe banki regionalne, aby udzielił sparaliżowanemu rynkowi pożytku krótkoterminowych. Tymczasem AIG wykorzystało już 90 mld USD ze swojej pożyczki, której limit podniesiono do 122 mld USD, może okazać się niewystarczający. Agencja Bloomberg donosi, że w tym miesiącu ze światowych rynków akcji wyparowało ponad 10 bilionów USD.

Sesja 23.10.2008

S&P500	908,11 pkt	↑	+1,26 %
Nasdaq	1603,91 pkt	↓	-0,73 %

Sesja 24.10.2008

Nikkei	7649,08 pkt	↓	-9,60 %
Hang Seng	12919,72 pkt	↓	-6,11 %

Obserwuj akcje

Agora - analiza wykresów może się wydawać przy obecnych warunkach mało uzasadniona, gdy nawet osoby nie związane waden sposób z rynkami kapitałowymi wiedzą, że giełda rzuca skrajne emocje, dlatego warto spojrzeć na kursy spółek z dłuższej perspektywy. Agora zadebiutowała na warszawskim parkiecie w kwietniu 1999 r. z ceną ok. 45 PLN za jedną akcję i na fali internetowej hossy kurs osiągnął szczyt w okolicy 180 PLN, do którego już nigdy nie powrócił. Po czwartkowej sesji jedna akcja spółki była najtańsza w historii i kosztowała 18,77 PLN. Na wykresie tygodniowym w styczniu średnia kroczyła z 20 okresów przebiła od dołu cen dając sygnał sprzedaży, który sprawdził się podobnie jak w 2006 r. i jest aktualny do dzisiaj. Pocieszeniem dla posiadaczy akcji może być fakt, że tu powyżej 18 PLN znajduje się zniżenie 161,8 proc. ruchu wzrostowego z lat 2004-2006, co daje spore szanse na poszukiwanie w tej okolicy lokalnego dna.

Prognoza giełdowa

Sesje w Stanach zakończyły się nieładnie, bo zwykłymi indeksów, ale coraz mniej inwestorów daje się nabrać na poprawę nastrojów w USA w końcówce sesji. Od kilku dni wygląda to tak samo podejrzanie - na próbach złapania dołka, albo wręcz chwilowej poprawy nastrojów po to tylko, by następnego dnia znów spróbować upchnąć na rynku jak najwięcej akcji. W każdym razie optymizmu nie było dziś za grosz na rynkach azjatyckich, Nikkei spadł o blisko 10 proc., a przecie trudno Japoni nazwać rynkiem wschodzącym.

Zatem słabe nastroje przeniosły się dziś do Europy, w tym także do nas. Pytanie o skalę przeceny to jak pytanie o wynik rzutu kostką.

Poinformowali przed sesją

Orzeł - Rafał Czupryński z rady nadzorczej spółki został powołany na jej prezesa, a Marcin Szawołowski (także członek RN) na wiceprezesa.







SEKO - dostała od ARMiR 1,2 mln PLN pomocy finansowej po zakończeniu modernizacji zakładu.

Point Group - platforma mediowa złożyła w resortie skarbu list intencyjny, z deklaracją zainteresowania przejęcia udziałów skarbu państwa w Przedsiębiorstwie Wydawniczym Rzeczpospolita (kontrolującym 49 proc. udziałów w spółce wydającej "Rzeczpospolita").

Erbud - ma kontrakt na budowę budynku biurowego z garażami w Diseldorfie. Wartość zlecenia to 4,35 mln EUR, a termin wykonania upływa 28 sierpnia przyszłego roku.

Lentex - Krzysztof Moska, który zwołał NWZA spółki przedstawił projekty uchwał do dyskusji. Inwestor chciałby, aby Lentex zamiast umarzać posiadane akcje własne przeznaczył je na przejęcie udziałów w Novivie oraz przeznaczył 60 mln PLN na dalszy skup własnych akcji po cenie nie wyższej niż 26 PLN, aby uchronić spółkę przed ewentualnym wrogim przejęciem.

Indeksy GPW

WIG	26273,30 pkt		-3,70 %
WIG 20	1617,31 pkt		-3,94 %
sWIG80	7230,46 pkt		-3,42 %
mWIG40	1602,56 pkt		-4,06 %
WIG - BUDOW	4625,78 pkt		-4,80 %
WIG - MEDIA	2385,23 pkt		-2,41 %

Waluty

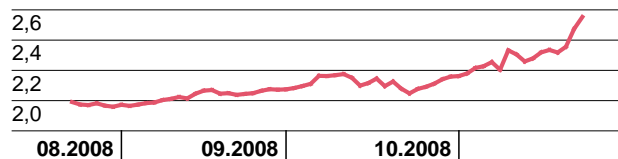
Kursy walutowe mówi same za siebie i najlepiej obrazują wyprzedza złotówki przez zagranicznych inwestorów na olbrzymi skalę. W piątek rano dolar był o 15 proc. droższy niż przed tygodniem i powrócił powyżej 3 PLN (3,016 PLN) euro podrożało o 9 proc. (3,849 PLN), a frank szwajcarski był o 11 proc. droższy (2,585 PLN). Perspektywa obniżek stóp procentowych na świecie (wczoraj uczyniły tak Szwecja i Nowa Zelandia) oraz ucieczka od mocno zadłużonych w obcych walutach rynków wschodzących, sprawiły, że japoński jen był oczywistym wyborem dla traderów. Rano dolara można było kupić za 95 jenów, a jeszcze w wrześniu za ok. 110 jenów, co pokazuje, że inwestorzy nie kupują dolara, ale pozbywają się go równie dynamicznie jak euro czy funta. W piątek poznamy wstępne odczyty tempa wzrostu brytyjskiego PKB w III kw. i wskaźniki nastrojów panujących wśród europejskich przedsiębiorców.

Surowce

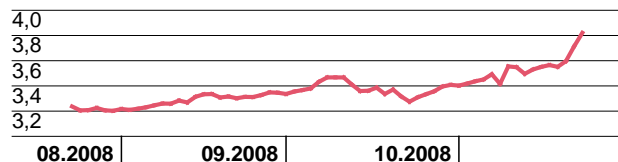
Czwarty tydzień z rzędu ropa naftowa zakończy spadkiem ceny, bo w piątek rano była ona o 7 proc. niższa niż siedem dni wcześniej. Obniżka poziomu wydobycia przez OPEC o ok. 2,5 mln baryłek dziennie wydaje się już uwzględniona w cenach i nie powinna zaskoczyć inwestorów. Z rynku dochodzi informacje, że dostawy ropy stają się coraz bardziej skoncentrowane w rękach największych koncernów (BP, Royal Dutch Shell, czy Exxon) ponieważ lokalni przewoźnicy mają kłopoty z pozyskaniem finansowania z banków, które nie mają zamiaru ryzykować obserwując nieprzewidywalne ruchy cen surowców. Miedź potaniała w tym tygodniu w Londynie o ponad 17 proc., a złoto o 10 proc. i obecnie podobnie jak na pozostałych rynkach gotówka jest na miarę złota.

CHF/PLN I EUR/PLN

CHF/PLN



EUR/PLN



Wsparciem dla kursu franka jest poziom 2,20 PLN

Fixing NBP

EUR	3,8212	↑	+2,89 %
CHF	2,5530	↑	+3,18 %
USD	2,9788	↑	+3,39 %
JPY	0,0305	↑	+4,81 %
GBP	4,8579	↑	+2,88 %

Notowania walut z 23 października 2008 r.

Notowania surowców

Ropa	65,25 USD	↓	-1,35 %
Złoto	702,35 USD	↓	-1,69 %
Srebro	9,18 USD	↓	-3,37 %
Platyna	773,00 USD	↓	-2,34 %
Miedź	3825,00 USD	↓	-4,38 %
Aluminium	1980,00 USD	↓	-1,49 %
Cyna	11500,00 USD	↓	-2,54 %
Cynk	1125,00 USD	↓	-4,26 %
Nikiel	9400,00 USD	↓	-0,27 %
Ołów	1180,00 USD	↓	-7,09 %

Notowania surowców z 23 października 2008 r.

KOMENTARZ PRZYGOTOWALI:

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

Dane dostarcza Notoria Serwis Sp. z o.o.