

Dzi indeksy koniunktury w sektorze usług

Wydarzenie dnia

Barack Obama wygrał wybory prezydenckie w USA, a giełdy azjatyckie przywitały nowego prezydenta USA wzrostami. Jednak mimo to sytuacja gospodarcza pozostaje trudna.

Przekonuj o tym kolejne dane makroekonomiczne - wczoraj okazało się, że zamówienia fabryczne w USA spadły o 2,5 proc. (oczekiwano spadku o 1,5 proc.) dziś pora na dane z sektora usług. Oczekuje

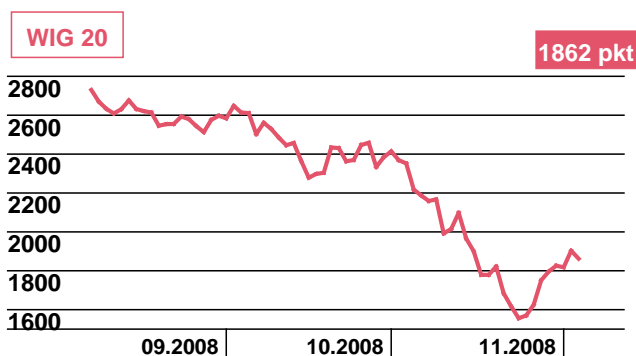
si, że indeks PMI dla sektora w eurolandzie mógł spaść nawet do 46,9 pkt z 48,4 pkt miesiąc temu, przy czym wartość 50 pkt oddziela wzrost od recesji. W Stanach dziś publikacja indeksu ISM także

dla sektora usług. Oczekuje się spadku do 48,5 pkt z 50,2 pkt miesiąc temu. Ponadto poznamy sprzedaż detaliczną w strefie euro oraz raporty Chalangera i ADP na temat rynku pracy w USA.

Sytuacja na GPW

Europa dała się wczoraj ponieść trudnemu do wytłumaczenia entuzjazmowi. Oczekiwanie na nowego prezydenta USA, to także oczekiwania na zmiany sytuacji gospodarczej, ale na dobrą sprawę nie wiadomo, w którym kierunku te zmiany pójdą. Nie przeszkadzało to inwestorom kupować akcje w Europie, czy chociażby w USA. U nas WIG20 zyskał prawie 5 proc., ale jak na entuzjazm obroty były nieco zbyt niskie - podliczono je na 1,36 mld PLN, z czego 1 mld PLN przypadł na WIG20. Indeks niesiony był przez akcje banków (WIG Banki plus 6,2 proc.), ale największe obroty zanotowano przy papierach Telekomunikacji (212 mln PLN), które ceny nie zmieniły.

Wczoraj podrożyły akcje 238 spółek, potaniały 77.



Giełdy zagraniczne

Stany Zjednoczone nie są już tym samym lokomotywem, która przez dziesięć lat ciągnęła za sobą świat do przodu i chociaż niewątpliwie pod rządami Baracka Obamy nie ustąpi szybko ze stanowiska lidera, to znacznie zmieni się kierunek polityki gospodarczej. Inwestorzy oczekują, że wiksze zaangażowanie państwa w wolnorynkowe zmagania popytu z podażą pomoże branży motoryzacyjnej wyrzucić się z olbrzymich kłopotów, natomiast chudszych lat mogłoby spodziewać się spółki paliwowe i sektor finansowy, na które prawdopodobnie nałożyłoby się wiksze restrykcje. Azjatyckie rynki dynamicznie rosły w październiku - tokijski NIKKEI o 4,5 proc., a Hang Seng z Hong Kongu o ponad 6 proc. W Europie pierwsze notowania indeksów bardzo różniły się na poszczególnych rynkach - w gierskim barometrze giełdowym wskazywał +4 proc. podczas, gdy tzw. stara Europa spadała o ponad 2 proc.

Sesja 04.11.2008

S&P500	1005,75 pkt	↑	+4,08 %
Nasdaq	1780,12 pkt	↑	+3,12 %

Sesja 05.11.2008

Nikkei	9521,24 pkt	↑	+4,46 %
Hang Seng	14840,16 pkt	↑	+3,17 %

Obserwuj akcje

Getin - sektor bankowy omijany był przez inwestorów szerokim łukiem w pa dzienniku, jednak odreagowanie, które obserwujemy od ponad tygodnia zniwelowały straty tak e w tym sektorze. Getin Holding stracił w ubiegłym miesi cu na warto ci ponad 36 proc., a korekta wzrostowa przywróciła do tej pory nieco ponad 10 proc., co w porównaniu z innymi spółkami z indeksu WIG20 nie jest szczególnym osi gni ciem. Z punktu widzenia analizy technicznej szansa na kontynuacj zwy ek b dzie całkiem wysoka, gdy kurs zdoła powróci powy ej wierzchołków sprzed tygodnia, czyli ok. 6 PLN za akcj . Tam równie le y pierwszy wa ny poziom Fibonacciego, ale przy obecnym optymizmie szerokiego rynku nie powinno by to zbyt trudne do osi gni cia i prawdziwym testem mo e okaza si bariera pomi dzy 6,6 - 7,2 PLN, gdzie zniesione zostanie od 38,2 do 50 proc. ostatniej fali spadkowej. Póki co sygnały kupna wystawione cho by przez MACD nie znalazły potwierdzenia w wysokich obrotach, co powinno niepokoi i stawia trwało wzrostów pod znakiem zapytania.

Prognoza giełdowa

Dyskontowanie zwyci stwa Obamy zacz ło si na giełdach ju wczoraj (cho nie jest pewne, czy ta prezydentura faktycznie b dzie korzystna dla rynków) w Europie i w USA, a sko czyło wzrostami dzi w Azji. Kontrakty na ameryka skie indeksy dzi rano ju nieznacznie spadaj , podobnie ma si rzecz w Europie. wi to wyborcze si ko czy pora wróci do rzeczywisto ci. Bez w tpienia spadaj ce ceny ropy nieco poprawiaj perspektywy gospodarek, ale i ten ruch był wczoraj dyskontowany. Dzi zobaczymy zapewne nieznaczn korekt wczorajszych zwy ek. Nieznaczn , bo giełdy nadal wydaj si by silne, a odbicie ma jeszcze szans kontynuacji.

Poinformowali przed sesj

Elstar Oils - OFE Generali ma ponad 5 proc. akcji spółki

Próchnik - przychody spółki w pa dzienniku wyniosły 2,76 mln PLN i były o 3 proc. wy sze ni przed rokiem.

Kogeneracja - członek zarz du kupił 2,5 tys. akcji spółki.

HTL Strefa - przychody ze sprzeda y wyniosły w III kwartale 33,7 mln PLN i były o 72,8 proc. wy sze ni przed rokiem (i o 0,6 mln PLN wy sze ni w II kw). Zysk netto wyniósł 6,7 mln PLN wobec 1,25 mln PLN zysku przed rokiem.

GF Premium - spółka skorygowała prognoz zysku na ten rok - netto ma to by 6 mln PLN zamiast 8,6 mln PLN z poprzedniej prognozy.

Impexmetal - spółka zamknie wydział elektrolizy w Hucie Aluminium Konin pocz wszy od 2009 roku.

Drewex - spółka skorygowała prognoz wyników na ten rok. Przychody maj wynie 23,5-25,5 mln PLN (wcze niej oczekiwano 28,9 mln PLN), a zysk netto 1-1,5 mln PLN (wcze niej 2 mln PLN).

Bank Handlowy - w III kwartale zysk netto banku wyniósł 215,7 mln PLN wobec 178,8 mln PLN przed rokiem.

Indeksy GPW

WIG	29600,54 pkt	↑	+4,02 %
WIG 20	1903,39 pkt	↑	+4,67 %
sWIG80	7597,22 pkt	↑	+2,36 %
mWIG40	1694,59 pkt	↑	+3,35 %
WIG - BUDOW	5121,35 pkt	↑	+3,24 %
WIG - MEDIA	2764,28 pkt	↑	+4,09 %

Waluty

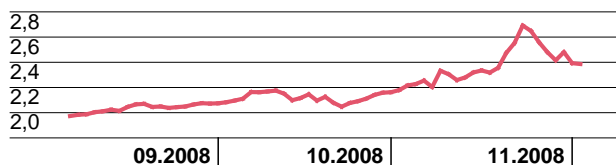
Przed jutrzejszą decyzją europejskich banków centralnych (ECB oraz Bank Anglii) o obniżeniu wysokości stóp procentowych, w drodze poznania szeregu danych ze strefy euro i Wielkiej Brytanii. Pierwszą z nich okazała się znacznie lepsza niż oczekiwano, bo wskaźnik nastrojów brytyjskich konsumentów, zamiast spodziewanych 47 pkt. wyniósł 55 pkt. Ponadto może być coraz mniej powodów do optymizmu, gdy analitycy prognozują spadek pozostałych mierników (sprzedaż i detaliczną w strefie euro, produkcji przemysłowej w Wielkiej Brytanii oraz liczby miejsc pracy w USA). Dolar umocnił się tu po ogłoszeniu wyników zwycięstwa Obamy w wyborach prezydenckich, który dzięki przewadze demokratów w Senacie będzie miał ułatwione wprowadzanie obiecanych zmian. A biorąc pod uwagę katastrofalną kondycję gospodarki, na brak zmian będzie zapewne ci narzekał.

Surowce

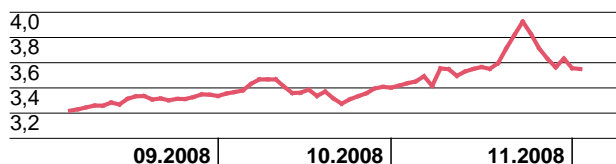
Analitycy rynku ropy naftowej prognozują, że przywrócenie pełnej produkcji w rafineriach Zatoki Meksykańskiej, które ucierpiały podczas niedawnych huraganów, powinno nastąpić dopiero w okolicach marca przyszłego roku. Oznacza to, że sezon grzewczy zmusi USA do zwiększenia zakupów surowca za granicą, co przy obniżeniu kolejnej obniżce wydobycia przez OPEC przemawia za silniejszym odroagowaniem spadków ceny ropy. 12 listopada Międzynarodowa Agencja Energii opublikuje obszerny raport na temat stanu wiatowych złóż i rezerw surowcowych, a z nieoficjalnych wiadomości, do których dotarł Financial Times wynika, że pojawi się w nim kolejne argumenty dla byków. W ubiegłym tygodniu grupa brytyjskich ekspertów oszacowała, że w niedobór ropy może dotknąć ten kraj szybciej niż się oczekuje, bo już w 2011 r. W drodze baryłka kosztowała ok. 67 USD.

CHF/PLN I EUR/PLN

CHF/PLN



EUR/PLN



Wsparciem dla kursu franka jest poziom 2,30 PLN

Fixing NBP

EUR	3,5498	↓	-0,19 %
CHF	2,3862	↓	-0,28 %
USD	2,7946	↑	+0,88 %
JPY	0,0282	↑	+1,08 %
GBP	4,4124	↓	-1,73 %

Notowania walut z 4 listopada 2008 r.

Notowania surowców

Ropa	63,64 USD	↓	-4,49 %
Złoto	755,35 USD	↓	-0,52 %
Srebro	10,18 USD	↓	-0,97 %
Platyna	846,00 USD	↑	+0,65 %
Miedź	4090,00 USD	↓	-6,41 %
Aluminium	2078,00 USD	↓	-1,75 %
Cyna	14700,00 USD	↑	+0,34 %
Cynk	1191,00 USD	↓	-3,56 %
Nikiel	12250,00 USD	↓	-4,11 %
Ołów	1503,00 USD	↓	-3,34 %

Notowania surowców z 4 listopada 2008 r.

KOMENTARZ PRZYGOTOWALI:

Łukasz Wróbel - giełdy zagraniczne, obserwuj akcje, surowce, waluty;

Emil Szweđa - wydarzenie dnia, sytuacja na GPW, prognoza giełdowa poinformowali przed sesją.

Open Finance