

Produkcja przemysłowa w Chinach wzrosła o 8,2 proc.

Wydarzenie dnia

Październikowy wzrost produkcji przemysłowej był najwolniejszy od siedmiu lat i wyniósł 3,2 pkt procentowe, nie przewyższył więc oczekiwań analityków.

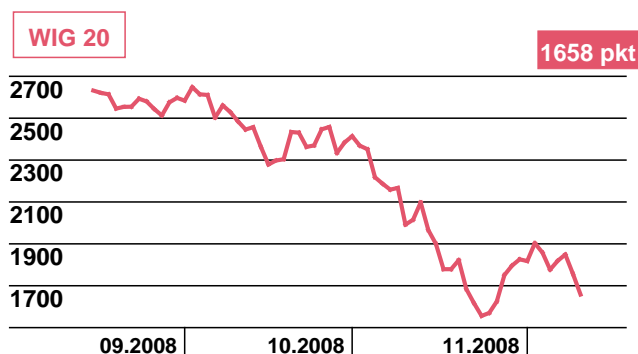
Wzrost produkcji przemysłowej w tym kraju. W III kwartale wzrost gospodarczy wyniósł 9 proc. i był najniższy od pięciu lat, a IV kwartał zapowiada się lepiej. Rząd obniżył podatki od eksportu, spadły też stopy procentowe w banku centralnym, ale wciąż zdaje się zależeć od koniunktury globalnej - np. produkcja stali w Chinach spadła o 17 proc. Dziś poznamy te dane. Deficyt handlowy w USA. Mniejsza produkcja w Chinach to - po spadku cen ropy - kolejny powód, by spodziewać się spadku deficytu.

Wzrost produkcji przemysłowej w tym kraju. W III kwartale wzrost gospodarczy wyniósł 9 proc. i był najniższy od pięciu lat, a IV kwartał zapowiada się lepiej. Rząd obniżył podatki od eksportu, spadły też stopy procentowe w banku centralnym, ale wciąż zdaje się zależeć od koniunktury globalnej - np. produkcja stali w Chinach spadła o 17 proc. Dziś poznamy te dane. Deficyt handlowy w USA. Mniejsza produkcja w Chinach to - po spadku cen ropy - kolejny powód, by spodziewać się spadku deficytu.

Wzrost produkcji przemysłowej w tym kraju. W III kwartale wzrost gospodarczy wyniósł 9 proc. i był najniższy od pięciu lat, a IV kwartał zapowiada się lepiej. Rząd obniżył podatki od eksportu, spadły też stopy procentowe w banku centralnym, ale wciąż zdaje się zależeć od koniunktury globalnej - np. produkcja stali w Chinach spadła o 17 proc. Dziś poznamy te dane. Deficyt handlowy w USA. Mniejsza produkcja w Chinach to - po spadku cen ropy - kolejny powód, by spodziewać się spadku deficytu.

Sytuacja na GPW

Bardziej frapujący niż spadek indeksu WIG20 o 9 proc. w trakcie sesji jest sposób, w jaki indeks znalazł się "tylko" 5 proc. na minusie po końcowym fixingu. Media podejrzewają manipulację, KNF ustaliła już, że dane zlecenia kupna w końcówce sesji wyszły z jednego biura maklerskiego. Jeśli był to biuro maklera, to wytkowo kosztowny, bo obroty wzrosły o 400 mln PLN na końcowym fixingu (licząc w obie strony). Jeśli próba kupna przecenionych akcji, to również wytkowo nieudolna (bo z silnym wpływem na kurs). Tak czy inaczej, sama końcówka nie wydaje się mieć dużego znaczenia dla inwestorów, którzy nie byli w niej bezpośrednio zaangażowani. Wczoraj podrożały akcje 41 spółek, potaniały 271. Obroty wzrosły do 1,62 mld PLN, a rynek definitywnie zakończył wzrost w krótkim terminie.



Giełdy zagraniczne

Wyprzedaż akcji w Nowym Jorku nie wyhamowała w weekend. Od ubiegłotygodniowych wyborów prezydenckich w USA, amerykańskie indeksy z dnia na dzień zjechały coraz niżej - DJIA stracił już 14 proc., S&P 500 15 proc., a technologiczny Nasdaq, który w weekend ustalił nowe minima, a 16 proc. O trudnej sytuacji finansowej przeciętnych konsumentów mogą świadczyć wydatki na sprzęt elektroniczny, który należy do ulubionych prezentów gwiazdkowych. Prezes sieci handlowej BestBuy stwierdził wczoraj, że w całej dotychczasowej karierze nie widział tak dramatycznego załamania rynku, a jego konkurent Circuit City w poniedziałek rozpoczął procedurę upadłościową. Azjatyckie giełdy w czwartek podłyładem inwestorów z USA i w Japonii, Hong Kongu oraz Australii traciły na wartości ponad 5 proc.

Sesja 12.11.2008

S&P500	852,30 pkt	↓	-5,19 %
Nasdaq	1499,21 pkt	↓	-5,17 %

Sesja 13.11.2008

Nikkei	8238,64 pkt	↓	-5,25 %
Hang Seng	13221,35 pkt	↓	-5,15 %

Obserwuj akcje

PKO BP - Wczorajsza sesja jest doskonałym przykładem na to, że naszej giełdzie mimo starań zarząd nie zawsze udaje się uniknąć sterowania kursami spółek. Walory banku PKB BP potaniały na koniec dnia o 5,3 proc. do poziomu 30 PLN, a jeszcze na kilka minut przed zamknięciem notowa kurs spadał już o ok. 10 proc. Cena została sztucznie wywindowana przez inwestora posiadającego wielki kapitał (fundusz inwestycyjny będący emerytalny), który złożył olbrzymie zlecenie kupna (ok. 600 tys. akcji przy średniej dla PKO BP poniżej 100 tys. akcji na godzinę) na ostatnim fixingu i przeciwnie działał na korzyść popytu. Wartość akcji skoczyła pomiędzy godzinami 16.10 a 16.30 o ok. 90 groszy, co na wykresie dziennym oznaczało powrót powyżej dwudziestodniowej średniej kroczącej wyznaczającej krótkoterminowy trend. Takie nienaturalne zachowania wywołane obecnie przez "koszykarzy", czyli inwestorów kupujących całe kosze papierów najwiskszych spółek są szybko niwelowane przez rynek dlatego do końca tygodnia nie należy spodziewać się podobnego optymizmu, co w końcu sesji.

Prognoza giełdowa

Wczorajsze zniechęcenie w USA udało się opanować, zanim przekroczyły one krytyczne rozmiary. Również Nikkei czy inne indeksy azjatyckie nie straciły znaczenia, a za to pojawiła się całkiem pozytywna informacja. Wzrost sprzedaży detalicznej w Chinach o 22 proc. wskazuje na wciąż bardzo chłonny rynek wewnętrzny, dla którego globalne spowolnienie gospodarcze jest tylko informacją z serwisów, a nie rzeczywistym obrazem. Być może jest to rzeczywista nadzieja dla zachodnich gospodarek. Rosną kontrakty na indeksy giełdowe amerykańskie i europejskich.

My mamy pewien dystans z wtorku do nadrobienia, ale skoro sytuacja na światowych rynkach już się poprawia, to początkowy spadek może nie być zbyt głęboki i nie musi utrzymać się do końca sesji.

Poinformowali przed sesją

Energomonta Południe - spółka ma nowe zlecenie przy bloku elektrowni Westfalen w Niemczech. Wartość nowych prac to 16,8 mln euro, a termin ich zamknięcia to koniec 2010 r. Spółka podała, że zakontraktowała już prace na przyszły rok o wartości 191 mln PLN (bez działalności deweloperskiej).

Instal Lublin - ma zlecenie na kompletne wykonanie instalacji ogrzewania, wentylacji i oddymiania budynku kotłowni dla jednego z bloków energetycznych w Elektrowni Bełchatów. Wartość kontraktu to 7,7 mln PLN netto, a termin wykonania mija 30 czerwca 2010 r.







Internet Group - spółka odwołała w całości prognozy wyników na 2008 i 2009 r. nie podając nowych szacunków.

Enea - spółka sprzedała 103,8 mln akcji serii C (zgodnie z planem). Stopa redukcji zleceń wśród inwestorów indywidualnych wyniosła 20,4 proc. Firma złożyła wniosek o wyznaczenie daty debiutu na 17 listopada.

Agora - zysk netto w III kw. wyniósł 13,9 mln PLN wobec 26,7 mln PLN przed rokiem. Przychody wzrosły o 0,7 mln PLN do 284,7 mln PLN.

PGNiG - zysk netto w III kwartale wyniósł 179 mln PLN wobec 301,8 mln PLN przed rokiem. Przychody wzrosły do 3,65 mld PLN z 3,13 mld PLN przed rokiem.

Indeksy GPW

WIG	27590,59 pkt		-4,27 %
WIG 20	1757,49 pkt		-4,93 %
sWIG80	7362,03 pkt		-2,39 %
mWIG40	1590,46 pkt		-3,45 %
WIG - BUDOW	5023,76 pkt		-16,27 %
WIG - MEDIA	2561,40 pkt		-57,31 %

Waluty

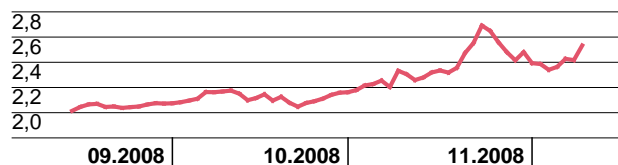
Przed rozpoczęciem czwartkowych notowań poznaliśmy dane o wzroście PKB w Niemczech, które okazały się gorsze od szacunków ekonomistów (-0,5 proc. kw/kw i 1,3 proc. r/r) i pomogły dolarowi w kontynuacji wzrostowej serii trwającej od kilkunastu tygodni. Jedno euro kosztowało 1,24 USD. Drugi spadek PKB z rzędu oznacza, że Niemcy dołączyły do Wielkiej Brytanii i spełniły formalnie definicję recesji. W dalszej części dnia inwestorzy będą czekać na informacje o bilansie handlowym oraz liczbie nowych bezrobotnych w USA. Przedstawiciele ECB uznali plan przystąpienia Polski do strefy euro za ambitny, aczkolwiek możliwy do realizacji. Kurs złotego w odniesieniu do euro, dolara amerykańskiego i franka szwajcarskiego nadal tracił na wartości i zbliżył się do szczytów z poprzedniego dnia. Euro kosztowało 3,76 PLN, dolar 3,02 PLN, a frank 2,59 PLN.

Surowce

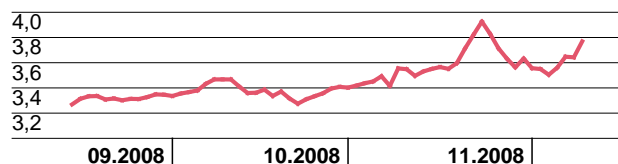
Wstępnie do długo oczekiwanego raportu Międzynarodowej Agencji Energii, który właśnie ujrzało światło dzienne czytamy, że obecne globalne trendy w konsumpcji i produkcji energii są niemiłymi do utrzymania. Mowa zarówno o aspekcie ekonomicznym, ekologicznym i społecznym. Przewodniczący MAE stwierdził, że nie można dopuścić do kryzysu finansowego, ponieważ daleko idące reformy zapewniają stabilne źródła energii i ograniczają emisję gazów cieplarnianych. Niestety sygnały docierające z koncernów naftowych sugerują, że rzeczywistość mija się z oczekiwaniami Agencji. Baryłka kosztowała rano 55 USD. Indeks CRB/Jeffries Commodities, który mierzy zmiany cen 18 surowców i jest barometrem nastrojów na rynku towarowym spadł w ciągu czterech miesięcy z poziomu 478 pkt. do 252 pkt. Droga w przeciwnym kierunku (czyli z 252 do 478 pkt.) zajmie ponad cztery i pół roku.

CHF/PLN I EUR/PLN

CHF/PLN



EUR/PLN



Wsparciem dla kursu franka jest poziom 2,30 PLN

Fixing NBP

EUR	3,7693	↑	+3,48 %
CHF	2,5334	↑	+4,81 %
USD	3,0065	↑	+6,12 %
JPY	0,0309	↑	+8,04 %
GBP	4,6215	↑	+3,73 %

Notowania walut z 12 listopada 2008 r.

Notowania surowców

Ropa	51,15 USD	↓	-3,84 %
Złoto	716,10 USD	↓	-0,10 %
Srebro	9,34 USD	↓	-1,27 %
Platyna	819,50 USD	↑	+1,17 %
Miedź	3535,00 USD	↓	-3,15 %
Aluminium	1902,50 USD	↓	-1,68 %
Cyna	13500,00 USD	↑	+1,89 %
Cynk	1145,00 USD	↓	-0,43 %
Nikiel	10600,00 USD	↓	-2,08 %
Ołów	1270,00 USD	↓	-2,68 %

Notowania surowców z 12 listopada 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

Dane dostarcza Notoria Serwis Sp. z o.o.