

Dzi PKB za III kw. w strefie euro

Wydarzenie dnia

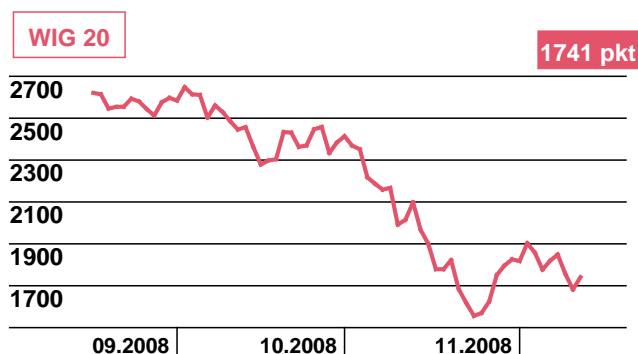
Poznamy dziś także inflację w strefie euro, która według wstępnych prognoz Eurostatu wyniosła 3,2 proc. w październiku. Opublikowana zostanie także dynamika PKB we Francji.

Po tym jak niemiecka gospodarka tym trzeba mieć wiadomo, że IV kwartał okaże się zapewne jeszcze gorszy niż III. Dziś także dynamika sprzedaży detalicznej w USA. Według ankiety Bloomberg'a wydatki w firmach mają pozostać na tym samym poziomie co miesiąc temu, indeks nastrojów Uniwersytetu Michigan ma się obniżyć do 56 pkt (według ankiety Bloomberg'a).

Sytuacja na GPW

Sesję rozpoczynaliśmy w niezbyt sprzyjających okolicznościach - po gwałtownych spadkach w USA i w Azji. W dodatku ceny na GPW musiały zostać skorygowane po tajemniczym wzroście indeksu i cen na rodzimym fixingu. Według ustaleń KNF zlecenia na rodzimym fixingu napłynęły od zagranicznego inwestora, który mógł nie znać naszych realiów rynkowych i nie wiedział, że za ledwie zlecenia warte kilkadziesiąt milionów dolarów mogły w jednej chwili podbić ceny akcji. Ale w czwartek przyszło nam za to podbić zapłacić. Później sytuacja nieco się poprawiła, a indeks udało się nieznacznie podciągnąć. Nie mniej spadek PKN o 11,4 proc. czy Lotosu o 8,6 proc. robi wrażenie (po słabych wynikach za III kwartał).

Obroty na całym rynku podliczono na 1,4 mld PLN, podrobiały akcje 112 spółek, potaniały 182.



Giełdy zagraniczne

W ciągu czwartkowej sesji amerykańskie indeksy straciły już ponad 3 proc., jednak chwilę po ustaleniu nowych minimów kupujący ruszyli do natarcia i dzień na Wall Street zakończył się skokiem w górę. S&P 500, DJIA i NASDAQ o ponad 6 proc. Aktywa funduszy hedgingowych skurczyły się w październiku o 100 mld USD, z czego 60 mld USD stanowiły umorzenia jednostek. W czwartek George Soros i czterech innych milionerów zarządzących funduszami hedgingowymi tłumaczyło przed politykami zawileści branżowych zagrywek, które w obiegowej opinii stoją w dużej mierze za zawirowaniami na światowych rynkach i powinny zostać ograniczone. Sami zarządcy przyznali, że wiksza przejrzystość może tylko pozytywnie wpłynąć na rynek i by może o tej kwestii również zajmą się głowy największych potęg gospodarczych na szczycie w Waszyngtonie.

Sesja 13.11.2008

S&P500	911,29 pkt	↑	+6,92 %
Nasdaq	1596,70 pkt	↑	+6,50 %

Sesja 14.11.2008

Nikkei	8462,39 pkt	↑	+2,72 %
Hang Seng	13542,66 pkt	↑	+2,43 %

Obserwuj akcje

GTC - jeżeli spółka w tygodniu publikacji wyników kwartalnych traci na wartości ponad 17 proc., to albo oznacza to, że rynek z wyprzedzeniem wycenia rozczarowanie słabymi rezultatami, albo, że rynek nie funkcjonuje efektywnie, czyli podstawowe założenie analizy technicznej mówi o tym, że wszystkie możliwe informacje są uwzględnione w cenach akcji. Kwartalne wyniki GTC znacznie przewyższyły oczekiwania analityków, a kurs akcji spadł w czwartek przy dużych obrotach o 5,9 proc. do najniższego poziomu od grudnia 2005 r. Wskaźnik MACD dał sygnał sprzedaży. Kolejne poziomy wsparcia wynikające z historycznych ruchów ceny akcji zdają się na niewiele, a mocne odchylenie od średnich z 20 i 50 dni (znajdujących się odpowiednio w okolicy 16 PLN i 19,5 PLN), do których przeciętno jakichś czas powinien zbliżyć się kurs, wiadzący, że negatywny sentyment wciąż króluje wśród inwestorów.

Prognoza giełdowa

Wczorajsze zwyżki w USA są prawie równie zagadkowe jak nasz kowary fixing z rody. W połowie notowania bez żadnej wyraźnej przyczyny trend na rynku zmienił się ze spadkowego na wzrostowy. Zobaczymy, czy ten nagły zryw optymizmu będzie traktowany nieufnie, czy może inwestorzy w Europie podejść do sprawy również optymistycznie jak Amerykanie. W Azji indeksy zyskiwały mocno na otwarciu, ale później przeważała chęć realizacji zysków. Podobnego scenariusza możemy na spodziewać się także w Warszawie. A więc zwyżka na otwarciu, a później raczej osuwanie się cen w oczekiwaniu na start notowania w USA. Rano kontrakty na amerykańskie indeksy nieznacznie spadają (mniej niż o 0,5 proc.), ale to jeszcze nie przesądza sprawy.

Poinformowali przed sesją

KGHM - jednostkowy zysk netto spółki spadł w III kwartale do 718 mln PLN z 1,15 mld PLN przed rokiem, ale był wyższy od oczekiwań analityków ankietowanych przez PAP (596 mln PLN). Przychody wyniosły 2,7 mld PLN wobec 3,4 mld PLN przed rokiem.

Jago - Park Bronisze kupił 970 tys. akcji spółki. W zarządzie Parku zasiadają dwaj członkowie rady nadzorczej Jago. Bronisze ma teraz 22,4 proc. akcji spółki.







ComArch - spółka zalewna kupiła 50,1 proc. akcji spółki SoftM Software und Beratung (Niemcy) za 11,2 mln euro. ComArch musi teraz ogłosić wezwanie do sprzedaży wszystkich pozostałych akcji niemieckiej spółki.

Triton - podczas NWZA zwołanego na 18 grudnia spółka chce uchylić wcześniejsze uchwały o prywatnej emisji akcji.

Agora - Marek Sowa zrezygnował z funkcji prezesa zarządu tłumacząc to względami osobistymi. Nowym prezesem został Zbigniew Niemczycki, dotychczasowy wiceprezes.

TelForceOne - spółka obniżyła prognozę przychodów na ten rok ze 184 do 153 mln PLN. Prognoza wyniku netto (-0,6 mln PLN) pozostała bez zmian.

Indeksy GPW

WIG	26702,48 pkt		-3,22 %
WIG 20	1682,03 pkt		-4,29 %
sWIG80	7316,05 pkt		-0,62 %
mWIG40	1556,43 pkt		-2,14 %
WIG - BUDOW	4784,42 pkt		-4,76 %
WIG - MEDIA	2617,15 pkt		+2,18 %

Waluty

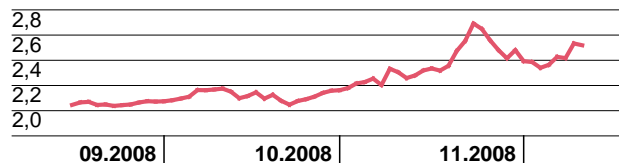
Euro udało się wczoraj obronić przed dalszą wyprzedą spowodowaną informacją, że Niemcy będące największą gospodarką w Europie znajdują się już formalnie w recesji (kurs eurodolara porusza się w okolicy 1,28 USD). Specjaliści z międzynarodowych instytucji obniżają prognozy wzrostu PKB dla strefy euro, jednak perspektywy przed pozostałymi uczestnikami szczytu w Waszyngtonie (kraje z grupy G20 produkują ok. 90 proc. światowego PKB) również są dalekie od optymistycznych. Członkowie mediów okrzyknęli już piętnowane spotkanie "nowym Bretton Woods", a prezydent Francji N. Sarkozy stwierdził odnośnie do pozycji dolara w światowym systemie finansowym, że porządek, który sprawdzał się po II Wojnie światowej przestał się sprawdzać. Dolar potaniał w piątek o ok. 15 groszy do 2,87 PLN.

Surowce

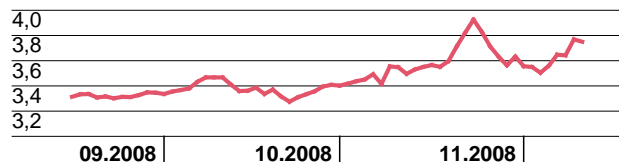
Spółki z sektora surowcowego ciągnęły w górę indeksy na światowych giełdach w czwartek i piątek, lecz na rynku towarowym wciąż nie widać powrotu popytu. Ropa kosztuje 58 USD za baryłkę, miedź 3850 USD za ton, a złoto 730 USD za uncję. Spowolnienie gospodarcze wyraźnie widać nie tylko na rynkach rozwiniętych (np. wczorajszy spadek PKB Niemiec), ale również na surowcouchłonnych rynkach wschodzących. W Chinach mówi się już o kolejnej obniżce stóp procentowych, ale równocześnie nie analitycy zwracają uwagę, że obecne stosunkowo niskie ceny metali przemysłowych mogły przyczynić się do uzupełnienia stanu magazynów w największych firmach budowlanych i produkcyjnych. W najbliższym czasie bykom będzie sprzyjać ewentualna korekta na rynku walutowym, gdzie po kilkunastu tygodniach umacniania się dolara może wkrótce rozpocząć się odwrót.

CHF/PLN I EUR/PLN

CHF/PLN



EUR/PLN



Wsparciem dla kursu franka jest poziom 2,30 PLN

Fixing NBP

EUR	3,7502	↓	-0,51 %
CHF	2,5190	↓	-0,57 %
USD	3,0042	↓	-0,08 %
JPY	0,0312	↑	+0,97 %
GBP	4,4864	↓	-2,92 %

Notowania walut z 13 listopada 2008 r.

Notowania surowców

Ropa	55,57 USD	↑	+7,09 %
Złoto	726,40 USD	↑	+1,62 %
Srebro	9,23 USD	↑	+2,67 %
Platyna	833,00 USD	↑	+3,29 %
Miedź	3775,00 USD	↑	+3,85 %
Aluminium	1965,00 USD	↑	+2,34 %
Cyna	14150,00 USD	↑	+3,28 %
Cynk	1210,00 USD	↑	+0,41 %
Nikiel	11700,00 USD	↑	+3,08 %
Ołów	1345,00 USD	↑	+1,13 %

Notowania surowców z 13 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.