

Dzi inflacja i dane z rynku nieruchomości w USA

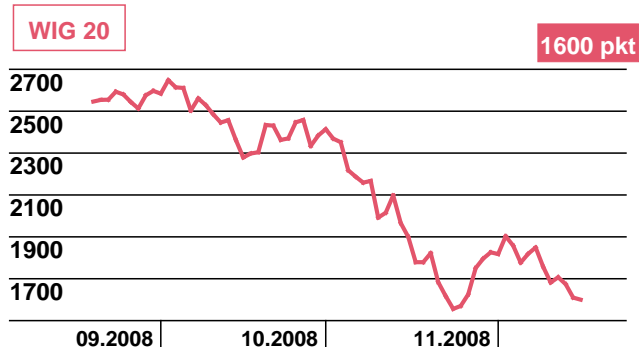
Wydarzenie dnia

Inflacja w Stanach ma się obniżyć - według prognoz ekonomistów - do 4,1 proc. z 4,9 proc. przed miesiącem. Teoretycznie daje to pole do dalszych obniżek stóp w Stanach.

Teoretycznie, bo trzeba pamiętać, że po wyłączeniu najbardziej się, a liczba nowo rozpoczętych Fed już wcześniej obniżyła stopy spadających cen paliw) ma obniżyć budów domów ma spaść o 4,5 proc. niejako dyskontując z góry si z 2,5 do 2,4 proc. Mimo spadku do 780 tys. (wynik aktualizowany), a mo liwo wolniejszej dynamiki stóp rynek nieruchomości w Stanach liczba pozwoleń na budowę ma wzrostu cen. Zwłaszcza, że inflacja nadal nie może podwignąć się z obniżyć się o 4,3 proc. do 770 tys. bazowa (a więc kłopotów. Oczekuje

Sytuacja na GPW

Spodziewali my się spokojnej sesji, niewielkich obrotów i dryfowania indeksów, ale kłopoty z realizacją podobnego scenariusza ujawniły się szybko. Spadający złoty do dobrze ilustrował nieufność inwestorów zagranicznych wobec rynków w regionie, w tym także do naszego. Pozbawione wsparcia kupujących spadły kursy wszystkich spółek wchodzących w skład WIG20. Obroty na całym rynku akcji podliczono na 1,1 mld PLN, a więc były prawie dwa razy wyższe niż w poniedziałek, potwierdzając przewagę sprzedających. Nadal jednak nie zostały przełamane dołki z poprzedniego dnia, pojawiają się mniej lub bardziej miałe teorie kształtowania się dołków bessy. Tyle, że każde odbicie rodzi się w takich warunkach w wielkich bólach, więc nawet jeżeli dołki nie będą pogłębione, nie oznacza to jeszcze, że nadejdą wzrosty. Wczoraj podrożały akcje 83 spółek, potaniały 221.



Giełdy zagraniczne

W poprzednim dziale z amerykańskich funduszy emerytalnych wyparowało 130 mld USD, dlatego inwestorzy z ogromną uwagą przysłuchiwali się wypowiedziom prezesów tzw. Wielkiej Trójki z Detroit czyli motoryzacyjnych gigantów General Motors, Chrysler'a i Ford'a. Usiłują oni "podpisz" pod 25 mld spośród 700 mld USD przygotowanych przez amerykański rząd na łagodzenie skutków kryzysu, ale z wypowiedzi senatorów wynika, że chyba nie byli zbyt przekonujący. Nikt nie kwestionuje znaczenia tych firm dla gospodarki - wiadomo, że ich bankructwo doprowadziłoby do utraty pracy nawet przez 3 mln osób z USA i Kanady. Problem jednak w tym, że 25 mld USD nie jest w stanie zmienić mentalności zaradców, czy struktury produktowej firm niedostosowanej do zmieniających się potrzeb klientów.

Sesja 18.11.2008

S&P500	859,12 pkt	↑	+0,98 %
Nasdaq	1483,27 pkt	↑	+0,08 %

Sesja 19.11.2008

Nikkei	8207,00 pkt	↓	-2,31 %
Hang Seng	12887,17 pkt	↓	-1,86 %

Obserwuj akcje

Lotos - ceny akcji spółki paliwowej w ostatnich tygodniach lec w dół jak cegła - w pa dzienniku potaniały o ponad 27 proc., a w tym miesi cu tu po półmetku notuj strat rz du 29 proc. Z punktu widzenia analizy technicznej decyduj ce było przełamanie wsparcia z okolic 30 PLN za akcj . Od czerwca do ko ca wrze nia bykom udawało si broni , ale z perspektywy czasu mo emy stwierdzi , e to głównie dzi ki skromnym obrotom, które długo wystarczały aby uspokoi rynek. Kiedy cena spadła poni ej 25 PLN, najbardziej cierpliwym inwestorom pu ciły nerwy i zlecenia sprzeda y posypały si masowo nap dzaj c straty. Kurs z wtorkowego zamkni cia sesji jest o ponad połow ni szy od ceny z pierwszego notowania akcji Lotosu z czerwca 2005 r. Po sygnale sprzeda y z 10 listopada wskazanym przez MACD, papiery spółki przeceniono o ok. 4 PLN, a bardzo du a liczba zawieranych transakcji zwi ksza j ca si wraz z pogł bieniem wyprzeda y, wiadczy o prawdziwej panice w ród akcjonariuszy.

Prognoza giełdowa

Znów to ko cówka sesji w USA zdecydowała o ostatecznym wyniku - zmiany notowa z całego dnia zostały zanegowane w ostatniej godzinie handlu. Czy to jest wiarygodny ruch? Najwa niejsza dla inwestorów zdaje si by obrona pa dziennikowych dołków, która cho na chwil daje jeszcze nadziej na ruch wzrostowy. Tak nadziej stwarza te ujemna ró nica mi dzy wycen kontraktów i indeksem WIG20, ale powinien si te znale dobry powód, dla którego inwestorzy mieliby kupowa dzi akcje. Poniewa przed sesj takiego nie otrzymali my spodziewamy si raczej rachitycznego odbicia na GPW i skromnych obrotów.

Poinformowali przed sesj

Orzeł - spółka zawarła umow inwestycjn z Evip Progress. W ramach jej realizacji Evip ma wyło y 4 mln PLN na zakup 16 mln akcji nowej emisji Orła (emisja kierowana) i dodatkowo 2,4 mln PLN w pó niejszym terminie (ale przed ko cem 2009 r.)

Novita - otrzymała zamówienia o warto ci 650 tys. USD od odbiorców z Ameryki Północnej. Zamówienia maj by zrealizowane w grudniu.







Mostostal Zabrze - spółka zale na ma kontrakt na wykonanie instalacji ciekłego azotu w K dzierzynie Ko lu. Warto tego zamówienia to 8,4 mln PLN netto, a termin wykonania mija 30 czerwca 2009 r.

Radpol - fundusze TFI Commercial Union maj 6,42 proc. akcji spółki (wcze niej 1,49 proc.).

GTC - członek rady nadzorczej kupił 9 tys. akcji spółki po 11 PLN za ka d .

Sygnity - fundusze Pioniera maj 5,44 proc. akcji spółki (wcze niej 4,99 proc.).

Indeksy GPW

WIG	25778,61 pkt		-3,03 %
WIG 20	1609,55 pkt		-3,86 %
sWIG80	7177,55 pkt		-1,26 %
mWIG40	1531,41 pkt		-1,74 %
WIG - BUDOW	4557,04 pkt		-2,65 %
WIG - MEDIA	2472,21 pkt		-4,43 %

Waluty

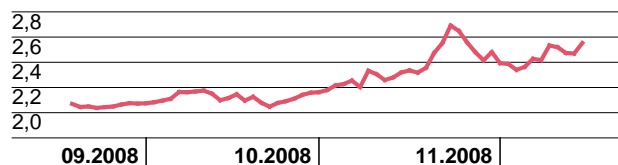
Sekretarz Skarbu H. Paulson stwierdził wczoraj, że po rozdysponowaniu prawie połowy środków z puli 700 mld USD nie będzie wnioskował o dalsze transze i pozostawi pieniądze do dyspozycji administracji Baracka Obamy. Jednocześnie nie sprzeciwił się przeznaczeniu 25 mld USD na pomoc koncernom paliwowym. Na rynku walutowym obserwujemy uspokojenie nastrojów, zwłaszcza na parach euro-dolar i dolar-jen, co może świadczyć, że rynek wypatruje testowania poprzedzających dziennikowych minimów bessy na najważniejszych giełdach. Złoty nadal tracił na wartości, ale skala wyprzedaży w tygodniu nie była już tak drastyczna jak dzień wcześniej. Inwestorzy zagraniczni wycofują kapitał z Polski na skutek gorszej oceny całego regionu (Ukraina ma w przyszłym roku wyhamować o 7 proc.).

Surowce

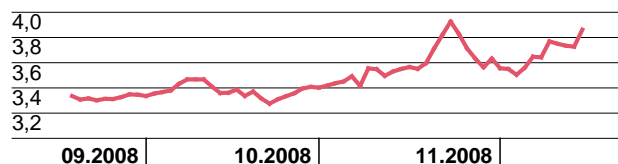
W tygodniu baryłka ropy naftowej była najtańsza od ok. 2 lat, stabilizowała się w okolicy 54 USD. Po południu spodziewamy się danych z USA, które potwierdzą szereg innych sygnałów o kurczeniu się popytu na energię - Departament Energii prawdopodobnie pokazuje, że ósmy tydzień rzędu zmniejsza się stan rezerw strategicznych. Amerykanie w minionym miesiącu doświadczyli największego spadku cen od 60 lat właśnie ze względu na taniejącą benzynę, która tylko w poprzednim tygodniu potaniała na stacjach o jedną czwartą. Drugi konsument surowców - Chiny dopiero zaczynają odczuwać spowolnienie u największych odbiorców eksportowanych towarów i zamierzają wkrótce ratować państwa kasę poprzez wprowadzenie podatku na paliwa. Miedź kosztowała tygodniowo poniżej 3700 USD za ton.

CHF/PLN I EUR/PLN

CHF/PLN



EUR/PLN



Wsparciem dla kursu franka jest poziom 2,30 PLN

Fixing NBP

EUR	3,8623	↑	+3,61 %
CHF	2,5530	↑	+3,40 %
USD	3,0665	↑	+4,21 %
JPY	0,0318	↑	+4,61 %
GBP	4,5868	↑	+4,42 %

Notowania walut z 18 listopada 2008 r.

Notowania surowców

Ropa	52,41 USD	↓	-3,37 %
Złoto	736,05 USD	↓	-0,71 %
Srebro	9,24 USD	↓	-2,43 %
Platyna	804,00 USD	↓	-2,60 %
Miedź	3645,00 USD	↓	-4,46 %
Aluminium	1898,00 USD	↓	-2,16 %
Cyna	13700,00 USD	↓	-0,36 %
Cynk	1165,00 USD	↓	-2,10 %
Nikiel	10590,00 USD	↓	-5,23 %
Ołów	1280,00 USD	↓	-4,83 %

Notowania surowców z 18 listopada 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