



Deutsche Bank PBC

Daily

Indeks	Wartość	Zmiana	Obrót (mln zł)
WIG20	1 547,15	-5,79%	1 130,44
mWIG40	1 489,48	-3,35%	97,33
sWIG80	6 904,39	-3,34%	38,78
WIG	24 852,95	-4,81%	1 303,88
WIG20 - wsparcia		WIG20 - opory	
1 493		1 570	
1 471		1 590	
1 412		1 642	
Największe wzrosty		Kurs	Zmiana
SANWIL	0,06 zł		20,00%
CITYINTER	7,95 zł		7,40%
INTERCARS	28,00 zł		7,30%
Największe spadki		Kurs	Zmiana
PONARFEH	1,19 zł		-23,20%
WARIMPEX	5,91 zł		-22,00%
ORCOGROUP	21,08 zł		-21,30%
Najaktywniejsi		Kurs	Obrót (mln zł)
TPSA	18,80 zł		296,46
PEKAO	100,50 zł		275,97
PKOBP	28,00 zł		181,16
Indeksy światowe		Wartość	Zmiana
DJIA	7 552,29		-5,56%
S&P 500	752,44		-6,71%
Nasdaq Composite	1 316,12		-5,07%
CAC 40	2 980,42		-3,48%
Xetra DAX	4 220,20		-3,08%
Nikkei	7 910,79		2,70%
FT-SE 100	3 874,99		-3,26%
BUX	10 829,84		-6,03%



Komentarz do sesji – Powrót do trendu spadkowego

Silna przecena na giełdach amerykańskich wzmocniona wyprzedzą na większości parkietów azjatyckich nie pozostawiła wątpliwości, jak zaczną wczorajszą sesję rynki europejskie. Zaskoczenia też nie było i już na otwarciu główne indeksy wylądowały na dużych minusach. Kontrakty na indeksy amerykańskie też nie pozostawiły złudzeń, co do początku notowań za oceanem, a mimo takich niekorzystnych sygnałów i dużej słabości popyt podejmował próby zatrzymania spadków. Przewaga podaży nie podlegała wprawdzie dyskusji, ale nie doszło do dalszej głębszej wyprzedzą, a na niektórych parkietach można nawet mówić o konsolidacji. Przed południem byki zaczęły śmieiej odrabiać straty i wskaźniki wyszły na nowe szczyty. Maksima nie przetrwały jednak długo, a zaskakująca obniżka stóp w Szwajcarii nie wywołała większej reakcji na rynkach akcji. Mało tego krótko potem giełdy znów zaczęły słabnąć. Spadek przyspieszył po publikacji danych z rynku pracy w USA, które były sporo gorsze niż oczekiwano. Początek notowań za oceanem nie zmienił negatywnego sentymentu w Europie, a wiele indeksów zeszło na nowe minima. Ciosem dla popytu była kolejna porcja wskaźników makro zza Atlantyku. Niedługo po ich publikacji amerykańskie giełdy ruszyły jednak do góry i w efekcie także w Europie końcówka przyniosła lekkie odbicie.

WIG20 nie był wyjątkiem i już na otwarciu wylądował w pobliżu dotychczasowego minimum w okolicach 1555 pkt. Próba obrony była tylko chwilowym odbiciem, a popyt zdołał pozbierać się dopiero w okolicach 1533 pkt., przystępując do odrabiania strat. Udało się powrócić w pobliże sfinansowanego wcześniej wsparcia, jednak na mocniejsze wyciągnięcie indeksu powyżej nie było już byków stać i ograniczały się one do powstrzymywania spadków, a WIG20 wszedł w wąską konsolidację. Krótko po południu popyt zdołał się jednak poderwać, a jednym z argumentów były nowe szczyty na zachodzie. U nas też indeks wyszedł na nowe szczyty, ale pozytywny sentyment nie przetrwał długo, a skuteczną zaporą dla wzrostów stały się okolice 1570 pkt. W tym rejonie rynek znów zaczął słabnąć, a słabe dane makro zarówno w naszym kraju, jak i z USA tylko wzmogły presję podaży. Przewaga spadków utrzymywała się już do końca dnia i w efekcie indeks zszedł znów poniżej dna na 1555 pkt. wyznaczając na zamknięciu nowe minimum trendu spadkowego.

Nowe minimum trendu spadkowego nie pozostawia większych wątpliwości co do słabości naszego rynku, tym bardziej towarzyszyły mu większe obroty. Podobną wymowę ma również pozostawiona po sesji luka bessy w strefie 1570-1590 pkt., która w najbliższych dniach będzie pierwszym mocniejszym oporem. Pytanie tylko, czy popyt zdoła się na tyle zmobilizować, by wkrótce zaatakować tę barierę, gdyż wielu argumentów ku temu nie ma. Dziś jednak byki pewną szansę dostali, gdyż pomimo kolejnego mocnego spadku w USA, lekko pozytywnym elementem są wzrosty na giełdach azjatyckich, a uspokojeniu może też sprzyjać brak ważniejszych danych makro.



Kalendarium

10:00 Euroland – indeks PMI dla sektora przemysłowego za listopad (oczekiwane: 40,5 pkt. poprzednio: 41,1 pkt.)

10:00 Euroland – indeks PMI dla sektora usług za listopad (oczekiwane: 45,2 pkt. poprzednio: 45,8 pkt.)

14:00 Polska – koniunktura w przemyśle, handlu i budownictwie za październik

Wydarzenia w spółkach

MCI - wprowadzenie do obrotu 3.200.000 akcji serii L

Raport ten został opracowany przez Zespół Usług Maklerskich Deutsche Bank PBC S.A, który to podmiot jest częścią Grupy Deutsche Bank. Raport przygotowany został zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów, w oparciu o publicznie dostępne źródła, jednak Deutsche Bank PBC SA nie gwarantuje, że informacje w nim zawarte są w pełni dokładne i kompletne. Zawartość publikacji ma charakter wyłącznie informacyjny, Deutsche Bank PBC SA nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z podjęcia decyzji inwestycyjnej na podstawie informacji zawartych w publikacji. Opracowanie nie może być powielane ani dystrybuowane w jakikolwiek sposób bez zgody Deutsche Bank PBC SA.

Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Aleja Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa; Zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru pod nr 0000022493; Wysokość kapitału zakładowego 581 655 552 zł (kapitał opłacony w całości), NIP 676 01 07 416, REGON: 350526107; Zarząd: dr Marek Kulczycki, Leszek Niemycki, Tomasz Kowalski.