

Komentarz sesyjny

Impas polityczny nadal trwa

W poprzednim tygodniu jedno wydarzenie dyktowało nastroje na globalnych rynkach – shutdown government. Pierwsze dni notowań upłynęły w nerwowym tonie. Druga połowa tygodnia przyniosła jednak wyraźną poprawę sentymentu. Wywołały ją doniesienia, o tym że Republikanie będą skłonni do podniesienia limitu zadłużenia, w celu zyskania czasu na osiągnięcie porozumienia. Ta informacja wystarczyła do wywołania euforycznych zakupów obozu giełdowych byków. Pierwsza godzina dzisiejszych notowań pokazuje jednak, że emocje związane z doniesieniami z poprzedniego tygodnia już za nami. Paraliż amerykańskiej administracji trwa nadal i na razie nie widać prognozy zmian tego stanu. Główne indeksy europejskie rozpoczęły dzisiejszą sesję od spadków. O godz. 9:47 niemiecki DAX traci 0.35%, a francuski CAC40 odnotowuje spadek o 0.45%. Śladem zachodnioeuropejskich sąsiadów przecenie poddaje się również warszawska giełda. Skala przeceny systematycznie się jednak zmniejsza. Indeks szerokiego rynku traci 0.17%, a WIG20 zaledwie 0.04%.

Istotne dane z polskiej gospodarki

W tym tygodniu kalendarz danych makro dostarczy kilka istotnych odczytów dotyczących kondycji polskiej gospodarki. W czwartek opublikowany zostanie wrześniowy odczyt produkcji przemysłowej. Oczekiwania są naprawdę wysokie. Zgodnie z rynkowym konsensusem produkcja przemysłowa we wrześniu odnotowała wzrost aż o 7.1% r/r, po tym jak w poprzednim miesiącu było to +2.2% r/r. Wcześniej, na wtorkowej sesji poznamy odczyt inflacji CPI za wrzesień. Analitycy oczekują, że wyniesie ona 1.1% r/r (w sierpniu odnotowano również ten poziom). Dodatkowo w trakcie środowych notowań poznamy dane dotyczące zatrudnienia i wynagrodzenia we wrześniu. Optymistyczne odczyty mogą zachęcić inwestorów do zakupów.

Aleksandra Jastrzębska
Makler Papierów Wartościowych
+22 598 26 90
aleksandra.jastrzebska@millenniumdm.pl