

Rekordowy wzrost ceny rudy elaza

Wydarzenie dnia

Koncern wydobywczy Rio Tinto doszedł do porozumienia z największymi producentami stali. Dostawy rudy stali w latach 2008-2009 będą droższe o... 96,5 proc. To rekordowy wzrost ceny rudy.

Wiadomo podano na internetowych stronach Financial Times i jest ona interpretowana jako rozwianie nadziei na szybkie zahamowanie inflacji. Producenty stali mają bowiem w zwyczajny przerzucą rosnące ceny surowców na swoich odbiorców. Tak było w 2005 r. (wtedy ceny rudy wzrosły o 71,5 proc.) i w poprzednim roku, kiedy dostawy były droższe o 9,5 proc. Również inne koncerny wydobywcze domagają się od odbiorców droższych cen. BHP Billiton jeszcze nie podał nowego "cennika", brazylijski koncern Vale podniósł ceny dostawy rudy o 65-71 proc.

Sytuacja na GPW

Jak się okazuje, wygaśnięcie czerwcowej serii kontraktów terminowych nie jest lekarstwem na chroniczny brak kapitału na warszawskim parkiecie. Indeksy zaczęły nowy tydzień od silnych spadków, pomimo droższych nastrojów za granicą. WIG stracił dziś 1,7 proc. przy bardzo niskich obrotach, podliczonych na niespełna 700 mln PLN. To wcale nie niski aktywność graczy, moim zdaniem, uważa się za główną przyczynę spadków, bowiem ułatwia ona niektórym graczom zbijanie cen akcji. Nie jest to trudne biorąc pod uwagę obecne nastroje na rynku, które prowadzą do zachowań nieracjonalnych. Jak inaczej określić sytuację, w której polska giełda silnie spada po kiepskich danych z Niemiec (indeks IFO) oraz Eurolandu (indeksy PMI), w momencie, kiedy giełda niemiecka kończy dzień na lekkim plusie? Albo sytuację, gdy PKN Orlen i Lotos tracą 4 proc. (ten drugi ustanowił historyczne minimum) przy rekordowych cenach ropy? Koniec spadków na giełdzie wydaje się bliski.

Indeksy GPW

WIG	42272,15 pkt	↓	-1,66 %
WIG 20	2633,97 pkt	↓	-1,97 %
sWIG80	11783,32 pkt	↓	-1,30 %
mWIG40	2800,41 pkt	↓	-0,90 %

Giełdy w Europie

Po słabej sesji w Azji giełdy w Europie nie zdołały odrobić strat z poprzedniej sesji i poruszały się wokół poziomów zamknięcia z piątku. W strefie euro kondycja przedsiębiorców pogorszyła się istotnie w ostatnich tygodniach, co pokazały poniedziałkowe odczyty indeksów PMI w strefie usług i produkcji, które spadły poniżej 50 pkt (odpowiednio 49,5 i 49,1 pkt). Taki wynik interpretuje się jako spowolnienie aktywności w sektorze, a ostatni raz na podobnym poziomie indeks PMI był przed czterema laty. W Wielkiej Brytanii ceny nieruchomości były w czerwcu niższe o 1,2 proc. w porównaniu do ubiegłego miesiąca. Za oceanem po pozytywnym otwarciu indeksy ruszyły w górę i testowały lokalne minima. O godz. 16.30 francuski CAC40 zyskiwał 0,1 proc., brytyjski FTSE rósł o 0,6 proc., a szwajcarski SMI spadał o 0,7 proc.

Indeksy w Europie

BUX	20359,51 pkt	↑	+0,18 %
CAC40	4517,96 pkt	↑	+0,19 %
FTSE100	5655,60 pkt	↑	+0,62 %

Waluty

Dolar wykorzystał dzisiejsze publikacje makro z Europy, aby odrobi znaczne straty z ubiegłego tygodnia. Impulsem do odreagowania były słabsze od oczekiwania publikacje niemieckiego indeksu IFO oraz indeksów PMI z sektora usług oraz produkcyjnego ze strefy euro. Kurs eurodolara spadł o ponad 0,7 proc. do poziomu 1,548 USD. Amerykańska waluta umocniła się również do jena, który po spadku o 0,5 proc. wrócił w okolice 108 USD - poziomu najwyższego od końca lutego. Taki przebieg sytuacji za granicą musiał przelać się na umocnienie dolara na naszym podwórku. Po południu, jego kurs wrócił do poziomu 2,17 PLN o 0,02 PLN wyżej niż na poprzednim zamknięciu. Złoty obronił się natomiast przed spadkami w relacji z walutami europejskimi. EUR, CHF i GBP potaniały o kilka dziesiątych procenta, co zapewne jest graniem inwestorów pod rządami decyzji RPP, która powinna podnieść stopy procentowe. Jest to tym bardziej prawdopodobne, że tak jak decyzję podjął w poprzednim piątku Gabinet Cieni RPP.

Surowce

Ropa naftowa z oczywistych powodów pozostaje w centrum uwagi inwestorów na całym świecie. Po porannym wzroście do 137,5 USD baryłka potaniała w drugiej części dnia do 136 USD. Wpływ na takie zachowanie rynku mogło mieć zwiększenie wydobycia przez Arabię Saudyjską, która od lipca będzie dostarczała 12,5 mln baryłek dziennie. Z drugiej strony przegrzmienie powstrzymało napięcia między Izraelem a Iranem oraz zawirowania w Nigerii, gdzie kolejne ataki rebeliantów uniemożliwiają normalną pracę na platformach. Słabe dane ze strefy euro umocniły amerykańskiego dolara, a to wykorzystali posiadacze długich pozycji na kontraktach terminowych na złoto, którzy realizowali zyski. Po najsilniejszej przecenie od dwóch tygodni uncja złota wyceniano na 881 USD (-2,5 proc.). Cena miedzi obniżyła się w Londynie do ok. 8380 USD.

Fixing NBP

EUR	3,3657	↓	-0,01 %
CHF	2,0785	↓	-0,02 %
USD	2,1681	↑	+0,26 %
JPY	0,0201	↑	+0,50 %
GBP	4,2635	↓	-0,02 %

WIBOR I LIBOR

Polska	6,25 %	↑	+0,16 %
USA	2,48 %	→	0,00 %
Euroland	4,49 %	→	0,00 %
Szwajcaria	2,40 %	↓	-0,41 %

Notowania surowców

Ropa	136,28 USD	↑	+1,05 %
Złoto	896,85 USD	↓	-0,44 %
Srebro	17,13 USD	↓	-1,10 %
Platyna	2044,50 USD	↓	-0,20 %
Miedź	8385,00 USD	↓	-0,77 %
Aluminium	3130,00 USD	↓	-0,32 %
Cyna	23175,00 USD	↑	+0,98 %
Cynk	1925,00 USD	↓	-1,28 %
Nikiel	22340,00 USD	↓	-1,28 %
Ołów	1850,00 USD	↓	-1,60 %

Notowania surowców z 20 czerwca 2008

KOMENTARZ PRZYGOTOWALI:

Łukasz Wróbel - giełdy zagraniczne, surowce; Emil Szveda - wydarzenia dnia; Łukasz Mickiewicz - sytuacja na GPW, waluty