

Komentarz Tygodniowy

Miniony tydzień upłynął pod znakiem mocnych wzrostów na światowym i polskim rynku kapitałowym. Wydaje się, że korekta spadkowa, jaka miała miejsce jeszcze tydzień temu bardzo szybko się zakończyła i spowodowała, że indeksy powróciły do swoich ostatnich poziomów. Dla przykładu indeks S&P500, który tydzień temu spadł do poziomu 1190 punktów miniony tydzień kończył już na poziomie 1224 punktów, rosnąc 3%. Wszystko to miało miejsce w świetle gorszych od oczekiwanych danych o zatrudnieniu w sektorze pozarolniczym. W Europie DAX i FTSE100 wzrosły po 1,4%. Dalszy wzrost cen surowców doprowadził do wzrostu cen ropy do poziomu 90 dolarów za baryłkę oraz miedzi w okolicach 8740 dolarów za tonę. W tym środowisku bardzo dobrze zachowywały się indeksy z krajów BRIC. Dla przykładu rosyjski RTS zyskał 5,3%, natomiast indyjski BSE500 wzrósł o 4,3%. Na rynku walutowym nadal można było zaobserwować słabe zachowanie się polskiej waluty w stosunku do dolara i euro. Indeksy WIG20 i WIG zyskały po 2,7% i wygląda na to, że wrócą do ataku na nowe lokalne szczyty. Wzrostom na GPW z pewnością pomaga bardzo dobry odczyt wzrostu polskiego PKB za 3Q na poziomie 4,2%. Najlepiej z głównych polskich indeksów zachowywał się mWIG40, który zyskał 3,5%. Bardzo słabo na tym tle wypadł sWIG80 rosnąc jedynie o 0,9%. Patrząc sektorowo, to bardzo dobrze zachowywały się spółki chemiczne (+8,4%) oraz spożywcze (+4,5%). Słabo natomiast wypadły spółki telekomunikacyjne (-1,0%) oraz energetyczne (+0,8%).