

Kto da niższą cenę?

2024-02-27

W poniedziałek na krajowym rynku kontynuowane były ruchy z piątku, kiedy to otrzymaliśmy

informację o
odblokowaniu
funduszy unijnych.
Niemniej skala
tychże ruchów była
znacznie mniejsza,
choć trzeba
zauważyć, iż na
rynkach bazowych
rentowności rosły (w
Polsce lekki spadek).
W dzisiejszym
tekście piszemy o
konsekwencjach

inflacyjnych
wynikających z
wojny handlowej
między znanymi
dyskontami.

Co nas dzisiaj czeka?

Przed południem poznamy
jedynie styczniową podaż
pieniądza ze strefy euro. Z
kolei w godzinach
popołudniowych Węgrzy
opublikują decyzję ws.
stóp procentowych
(spodziewane kolejne

mocne cięcie w skali 75-100pb). Zza Atlantyku opublikowane zostaną wstępne dane o zamówieniach środków trwałych, indeks cen nieruchomości Case-Shiller, indeks zaufania konsumentów Conference Board oraz regionalny indeks dla przemysłu z Richmond. Głos zabierze również członek Fed Barr.

Wojny nabiałowo-mięsne

Wojna cenowa pomiędzy

dwoma dużymi sieciami to fakt. Zdarzała się też w przeszłości. Tym razem jednak obniżki cenowe są spektakularne. Efekty dla gospodarki są niby oczywiste, ale lubimy szukać dziury w całym. W szczegółach technicznych oczywistości jest mniej, bo wiele zależy od kuchni urzędu statystycznego oraz tego jak potraktowane zostaną niektóre metki cenowe. Jakiś efekt cenowy będzie i pewnie pogłębi dołek

inflacyjny. Drugi koniec
kija sugeruje, że
konsument będzie miał
lepiej. Oszczędzając na
jednym, więcej może
wydać na drugie.
Zapraszamy.

Garść newsów makroekonomicznych

- RPP (Kotecki): Można zapomnieć o obniżce stóp procentowych, dopóki inflacja bazowa na trwałe nie zbliży się do celu 2,5 proc., a ze względu na presję płacową i spodziewane ożywienie konsumpcji nie można wykluczyć ryzyka ich podwyżek - ocenił członek RPP Ludwik Kotecki w rozmowie z Newsweekiem. (PAP)

- Polska: GUS podaje, że w badanych sektorach gospodarki zmniejszył się odsetek podmiotów wskazujących na spadek poziomu inwestycji (szczególnie w budownictwie), na rzecz tych które uważają, że inwestycje utrzymają się na poziomie z 2023 r. (PAP)

- Polska: Ministerstwo Finansów planuje wprowadzić system globalnego podatku minimalnego dla jednostek wchodzących w skład grup międzynarodowych i krajowych - wynika z opisu projektu zamieszczonego w poniedziałek w wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów. (PAP)

- Polska: Wartość udzielonych kredytów mieszkaniowych w styczniu wzrosła w Polsce o 403,4 proc. rdr do 10,299 mld zł. Wartość kredytów udzielonych w ramach programu "Bezpieczny Kredyt 2 proc." w styczniu wyniosła 6,05 mld zł, a do połowy lutego 30,6 mld zł - podało Biuro Informacji Kredytowej. (PAP)

- USA: Sprzedaż domów na rynku pierwotnym wyniosła w styczniu 661

tys. (SAAR), podczas gdy konsensus oczekiwał wzrostu o ponad 680 tys. Ostatnie miesiące pokazują, że zastój na rynku nieruchomości powoli dobiega końca, niemniej o rychłą poprawę na razie może być ciężko. Przypominamy, że charakterystyka tamtejszego rynku sprawia, że wysokie stopy procentowe ograniczają chęć zmiany nieruchomości, co wiąże się z koniecznością

refinansowania kredytu hipotecznego. Z kolei niższa podaż wspiera wyższe ceny, co widać w miesięcznych danych (ich publikacja już dzisiaj).

