

Najważniejsze wiadomości

- UK: Inflacja PPI m/m: 0.4%, prognoza: 0.2%.
- GE: Produkcja przemysłowa m/m: -2.6%, prognoza: 0.5%.
- US: Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym: -20k, prognoza: 5k.
- US: Stopa bezrobocia: 9.7%, prognoza: 10.1%
- CA: Zmiana zatrudnienia netto w styczniu: 43tys. Wobec oczekiwanych 15,2tys.
- CA: Stopa bezrobocia w styczniu : 8,3% wobec oczekiwanych 8,5%.
- US: Przeciętne godzinowe zarobki w styczniu :m/m 0,3%. Prognoza:0,2%. Poprzednia wartość:0,2%.
- JP: Indeks wskaźników wyprzedzających- dane wstępne: 94pkt. Wobec oczekiwanych 93,5pkt. Poprzednia wartość:90,7pkt.

Główne wydarzenia dnia

			Prognoza	Poprzednio
09:15	Switz	Sprzedaż detaliczna		0,6% m/m
10:30	Switz	Indeks Sentix		-3,7pkt.

Paniczna wyprzedaż?

Ubiegły tydzień był czwartym spadkowym tygodniem z rzędu na głównych parkietach światowych. Ostatnia tak długa korekta miała miejsce w połowie 2009 roku. W końcówce piątkowej sesji nastąpił gwałtowny odwrót dzięki czemu dzień zakończył się tylko niewielkim spadkiem. Wolumen handlu był tym razem znacząco wyższy od średniej z ostatnich dni, co może sygnalizować przynajmniej chwilowe przesilenie. Brak istotnych danych w dniu dzisiejszym będzie sprzyjał konsolidacji, ale jej zakres może być duży ze względu na panującą zmienność. Nie spodziewamy się dzisiaj istotnego pogłębienia dolnego zakresu piątkowych notowań. Może nastąpić retest minimów, ale będzie on wykorzystany do zamykania krótkich pozycji. Z danych makro publikowanych w tym tygodniu najistotniejsze będą dane o sprzedaży detalicznej z USA (czwartek) oraz dane PKB ze strefy euro (piątek).

Na walutach piątek był dniem bardzo silnych ruchów, w szczególności na parach jenowych. Dzisiaj rynek odreagowuje piątkowy impuls. Największy wpływ na notowania walut będzie miał w najbliższym czasie sentyment na giełdach, w dalszej kolejności dane makro. Obserwowany wzrost awersji do ryzyka jest naszym zdaniem nieco "nadmuchany" przez obawy dotyczące sytuacji fiskalnej krajów członkowskich strefy euro. Niemniej jednak na rynku CDS-ów (credit default swaps) nastąpił istotny wzrost cen ubezpieczenia przed defaultem praktycznie wszystkich największych gospodarek światowych. Temat zadłużenia fiskalnego pozostaje na numerem jeden i rynek powinien premiować waluty krajów o zdyscyplinowanych budżetach.

EUR/PLN



Paniczne zachowanie rynków pod koniec ubiegłego tygodnia oraz silne umocnienie dolara wpływały negatywnie na sentyment do walut z rynków wschodzących. Niepokoje związane z sytuacją fiskalną części krajów europejskich przełożyły się na wzrost awersji do ryzyka, co zmniejsza popyt na złotego. Bardzo słabo zachowywał się w ostatnich dniach polski rynek akcji. Na niektórych spółkach z indeksu WIG 20 doszło wręcz do załamania notowań. Dzisiaj rynek jest nieco spokojniejszy. EURPLN pozostaje poniżej kluczowej strefy oporu 4,10-4,11. Wyłamanie powyżej powinno przyspieszyć ruch wzrostowy. Wsparciem będzie teraz strefa 4,00-4,02. Należy spodziewać się sporej zmienności notowań.

EUR/USD



Po bardzo gwałtownym spadku notowań eurodolara w ubiegłym tygodniu, dzisiaj od rana trwa lekkie odreagowanie. Wobec silnego trendu spadkowego piątkowa publikacja danych z rynku pracy spowodowała jedynie chwilowe pogłębienie tendencji po czym notowania wróciły do wcześniejszych poziomów. Strefa 1,36-1,3654 powinna działać jako wsparcie w najbliższym czasie. Poziom 1,3654 jest wydłużeniem fibo 1:1 pierwszego impulsu spadkowego. Brak istotnych danych w dniu dzisiejszym będzie sprzyjał konsolidacji. Najbliższym oporem będzie 1,3818 przy 23,6% zniesieniu fibo ostaniej fali spadkowej. Pierwsze istotne wydarzenie mogące mieć wpływ na rynki nastąpi w środę - amerykański departament skarbu poda bilans przychodów i federalnych wydatków budżetowych.

GBP/USD



Obserwowany w ubiegłym tygodniu wzrost awersji do ryzyka i równoległe umocnienie amerykańskiego dolara wpłynęły negatywnie na notowania funtdolara. Spadek notowań GBPUSD był na tyle silny, że nastąpiło przebicie istotnych wsparć technicznych. Poziom 1,5706 będący minimum notowań z października 2009 będzie teraz działał jako opór techniczny w krótkim terminie. Jutro w centrum uwagi będą dane o bilansie handlowym z Wielkiej Brytanii. Najważniejsze dane będą publikowane w środę - produkcja przemysłowa za grudzień oraz raport o inflacji Banku Anglii, który zawiera szczegółową analizę i projekcję inflacji oraz wzrostu gospodarczego.

USD/JPY



Piątkowe tąpnięcie na rynkach przełożyło się istotnie na notowania jena. Przede wszystkim potwierdzone zostało wcześniejsze przebicie poziomu 127 jenów za euro, który stanowił dolne ograniczenie trwającej od maja konsolidacji. Piątkowy spadek notowań eurojena był jednym z najsilniejszych w tym roku. Silna presja na umocnienie jena wpłynęła tym razem istotnie na notowania dolarjena. USDJPY zniósł cały wypracowany w ubiegłym tygodniu wzrost i ustanowił nowe minimum przy 88,54. Dzisiaj od rana trwa lekkie odreagowanie piątkowych ruchów. Należy spodziewać się utrzymania sporej zmienności notowań jena, w szczególności od euro, funta i dolara australijskiego.

Dział Rynków Zagranicznych

Siedziba Domu Maklerskiego IDM S.A.:

Dom Maklerski IDM S.A.
ul. Mały Rynek 7
31-041 Kraków

Dział Rynków Zagranicznych
ul. Słomińskiego 15/506,
00-195 Warszawa
Tel. (22) 578 88 88
www.idmsa.pl

Podmiotem sprawującym nadzór na działalnością Domu Maklerskiego IDM S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Niniejsza publikacja została przygotowana przez Dom Maklerski IDMSA. wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Wyłączną odpowiedzialność za decyzje inwestycyjne, podjęte lub zaniechane na podstawie raportu lub z wykorzystaniem wniosków w nim zawartych, ponosi inwestor. Właścicielem majątkowych praw autorskich do raportu jest Dom Maklerski IDMSA. Powielanie bądź publikowanie niniejszej publikacji lub jej części bez pisemnej zgody Domu Maklerskiego IDMSA jest zabronione.

Analityk (analitycy), którzy przygotowali powyższy raport, niniejszym oświadczają, że przygotowując ten raport wyrazili poglądy odzwierciedlające ich osobistą wiedzę na ten temat. Dom Maklerski IDM S.A. dołożył należytej staranności przy sporządzaniu raportu, w celu zapewnienia, iż zawarte w nim informacje nie są błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji. Dom Maklerski IDM S.A. i jego pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za ich prawdziwość i kompletność, jak również nie odpowiadają za jakiegokolwiek szkody powstałe w wyniku wykorzystywania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji.