

Najważniejsze wiadomości

- GE: Bilans handlu zagranicznego w maju: 10,6 mld euro, prognoza: 13,4 mld euro
- US: Bazowy PCE: 0.6%, prognoza: 0.7%
- GB: Indeks cen nieruchomości Halifax w czerwcu: -0,6%, prognoza 0,6%
- GB: Produkcja przemysłowa w maju r/r: 2,6%, prognoza 3,2%
- GE: Produkcja przemysłowa w maju m/m: 2,6%, prognoza 0,9%
- GB: Bank Anglii pozostawił stopy procentowe na niezmiennym poziomie 0,5%
- E-Z: EBC pozostawił stopy procentowe na niezmiennym poziomie 1%
- US: Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych w zeszłym tygodniu: 454 tys., prognoza: 461 tys.

Główne wydarzenia dnia

			Prognoza	Poprzednio
10:30	GB	Infacja w sektorze produkcyjnym	0,5%	0,4%
14:30	CA	Zmiana zatrudnienia w czerwcu	17.9k	24.7k
14:30	CA	Rozpoczęte budowy domów	193 tys.	189 tys.

Pozytywne nastroje przed weekendem

Na giełdach pozytywny sentyment utrzymał się w dniu wczorajszym, a końcówka sesji na Wall Street wskazuje na krótkoterminową przewagę byków. Impuls wzrostowy powinien napotkać silny opór w strefie 1081-1084 (na kontraktach S&P500), gdzie znajduje się zbieg znieśień fibo 38,2% całych spadków i 61,8% ostatniej fali spadkowej. Wolumen handlu był niższy niż w środę i wyniósł 1,166 miliarda akcji. Przeważały spółki rosnące w proporcji około 3:1 do spadających. Po tak silnym impulsie rynek jest w krótkim terminie wykupiony i dzisiaj może pojawić się niewielka realizacja zysków. Najbliższym wsparciem będzie wczorajsze minimum w okolicach 1055 na kontraktach wrześnieowych.

Coraz więcej kontrowersji wzbudzają zapowiadane testy odporności banków. W dzisiejszym WSJ jest bardzo ciekawy artykuł porównujący podejście amerykańskie w ubiegłym roku i podejście europejskie do kwestii testów. Podstawowym problemem wydaje się to, że inicjatorzy testów są niechętni do uwzględnienia w nich ewentualności restrukturyzacji długu mocno zadłużonych krajów takich jak Grecja. Zwraca się uwagę, że bez takiego założenia testy nie będą wystarczająco wiarygodne. Niemniej jednak giełdy rosną, podobnie jak rok temu, w oczekiwaniu na pozytywne zakończenie sprawy (lub przynajmniej chwilowy spokój wokół tematu). Pomagają w tym również oczekiwania na relatywnie dobre wyniki spółek. Kolejny dzień spada zmienność implikowana, co potwierdza poprawę nastrojów. Indeks dolara systematycznie spada. Osłabia się również jen japoński. Warto pamiętać, że w takich okresach jak obecny nastroje mogą zmieniać się bardzo gwałtownie. Na rynku brakuje jednego kierunku i dominują krótkie, silne ruchy o ograniczonym zasięgu.

Popołudniowe kalendarium danych makro jest dzisiaj skąpe. W centrum uwagi będą dane z kanadyjskiego rynku pracy.

EUR/PLN



Dzisiaj od rana złoty lekko się umacnia, w szczególności do dolara amerykańskiego. Ruchy nie są jednak silne, ze względu na krótkoterminowe wykupienie złotego. Ponadto notowania EURPLN zbliżają się do dolnego zakresu obowiązującej konsolidacji, co może zniechęcać graczy do kupowania złotego na tych poziomach EURPLN handlowany jest w pobliżu 4,07, USDPLN między 3,20 a 3,21. Na dolarzłotym powinien pojawić się niedługo bardziej zdecydowany impuls. Jest to prawdopodobne ze względu na bliskość średnioterminowej linii trendu spadkowego na eurUSD.

EUR/USD



Zwyzka notowań eurodolara wyraźnie traci impet. Rynek jest bardzo ostrożny na tych poziomach z kilku względów. Impuls wzrostowy zbliżył się do ważnego oporu technicznego wynikającego ze linii średnioterminowego trendu spadkowego. Po drugie euro jest w krótkim terminie wykupione. Dlatego poranna próba wyjścia powyżej 1,27 nie powiodła się. Rynek zrobił nowe maksimum i zawrócił. Takich sygnałów mieliśmy w ostatnich dniach conajmniej kilka i za każdym razem korekty okazywały się bardzo płytkie. Końcówka tygodnia może sprzyjać silniejszej realizacji zysków.

GBP/USD



Zgodnie z naszymi oczekiwaniami decyzja Banku Anglii nie wpłynęła istotnie na notowania funtdolara. Rynek pozostaje w bardzo wąskim zakresie, mimo systematycznej wyżki notowań eurodolara w ostatnich dniach. Należy spodziewać się, że wybicie z trwającej konsolidacji będzie bardzo dynamiczne. Potencjalny zakres ruchu po wybiciu to około 250-300 pipsów. Dzisiejsze dane z Wielkiej Brytanii nie miały większego wpływu na notowania. W poniedziałek publikowane będą dane o dynamice PKB w I kwartale (ostateczne), a we wtorek dane o inflacji CPI.

USD/JPY



Jen dzisiaj jest stosunkowo stabilny w relacji do większości walut. Najsilniej zyskuje do szwajcarskiego franka ze względu na słabość tego ostatniego. Trwające odbicie na dolarzenie jest jak dotychczas bardzo słabe. Rynek nie przetestował jeszcze strefy oporu 89,00-89,20. Dopóki notowania USDJPY pozostają poniżej tej strefy jen będzie miał kłopoty z większym osłabieniem. W poniedziałek publikowane będą dane z Japonii w postaci indeksu zaufania konsumentów. We wtorek publikowane będą dane o produkcji przemysłowej.

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. Złota 59
00-120 Warszawa
Tel. (22) 489 94 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. Wyłącznie 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.

Analitik (analitiky), 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.