

Najważniejsze wiadomości

- EZ: indeks PMI dla usług był gorszy od oczekiwań (52 vs 52.5)
- EZ: indeks PMI dla przemysłu wyniósł 54.1 znacznie powyżej oczekiwań (52.6)
- UK: Sprzedaż detaliczna spadła o 1,8% m/m, oczekiwano spadku o 0,5%
- US: indeks S&P/Case-Shiller dla 10 metropolii pokazał spadek o 2.4% r/r
- GE: indeks Ifo był gorszy od oczekiwań 95.2 vs 96.1
- PL: wzrost sprzedaży detalicznej był znacznie niższy od oczekiwań 2.5%r/r vs 5.3%r/r
- US: inflacja CPI w styczniu wyniosła 0.2%m/m, oczekiwano 0.3%
- US: indeks zaufania konsumentów spadł w lutym do 46, oczekiwano spadku do 55.

Główne wydarzenia dnia

			Prognoza	Poprzednio
13:00	US	Wnioski o kredyt hipoteczny		
16:00	PL	Komunikat po posiedzeniu RPP		
16:00	US	Sprzedaż nowych domów	360tys.	342tys.
16:00	US	Wystąpienie szefa Fed w Kongresie		
16:30	US	Zmiana zapasów ropy	2mln brk	

Pogorszenie nastrojów

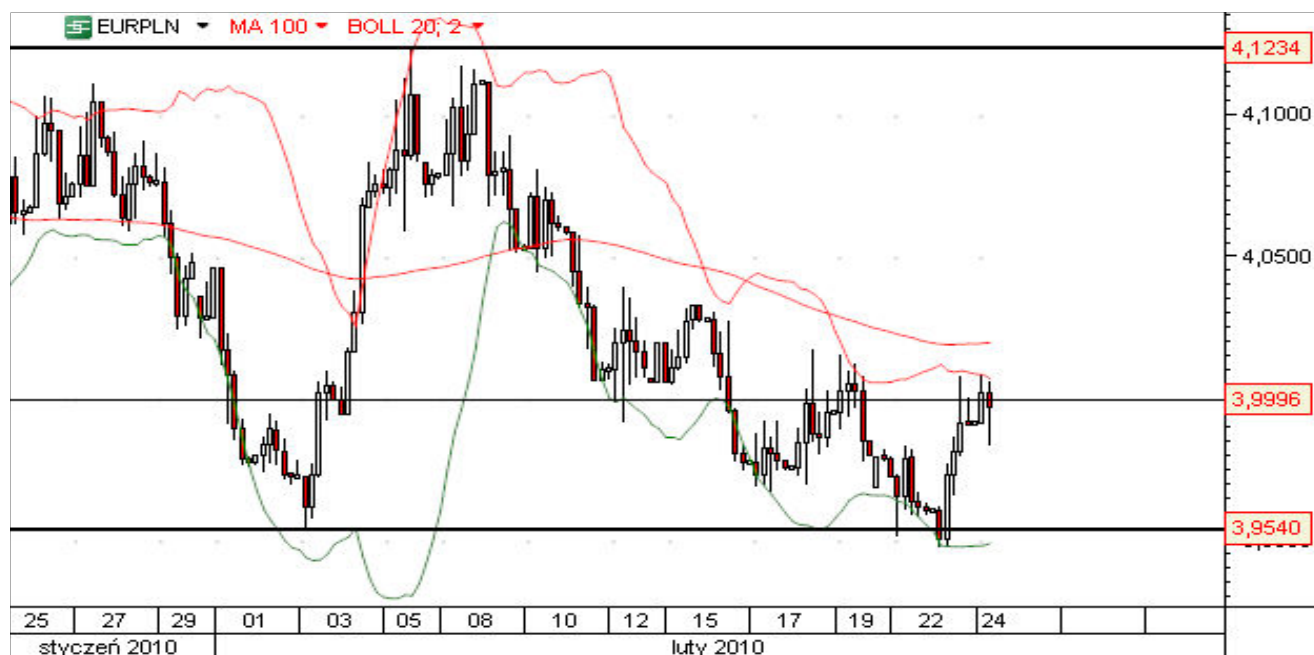
Sentyment na rynkach wyraźnie się pogorszył po wczorajszej publikacji danych Conference Board o zaufaniu konsumentów w USA. Już wcześniej rynek nie był w stanie w sposób zdecydowany przebić oporu technicznego na S&P500, więc dane stały się typowym katalizatorem ruchu. Wolumen handlu nie był znacząco wyższy ledwo przekraczając 1 miliard akcji, ale był zdecydowanie skupiony na spółkach spadających. Utrzymanie się oporu technicznego przy 61,8% zniesieniu fibo na S&P500 i 50% na DAXie zwiększa prawdopodobieństwo wystąpienia kolejnej 'nogi' korekty spadkowej (w sekwencji a-b-c).

Poza dzisiejszym wystąpieniem Bena Bernanke przed Kongresem, jedyną istotną publikacją makroekonomiczną będą dane o sprzedaży nowych domów. Dla inwestorów giełdowych ważną informacją jest coraz bliższa perspektywa odnowienia zasady 'uptick' przez SEC (Securities and Exchange Commission). Dzisiaj odbędzie się głosowanie, które najprawdopodobniej wprowadzi zasadę 'uptick' obowiązującą w przypadku spadku o 10% na danym walorze.

Gorszy sentyment na rynkach przełożył się wczoraj również na rynek surowców. Notowania ropy silnie zniżkowały stawiając pod znakiem zapytania możliwość kontynuacji ostatniej tendencji wzrostowej. Podobnie sytuacja wyglądała na miedzi.

Na parach dolarowych widać niezdecydowanie po wczorajszej silnej fali umocnienia amerykańskiej waluty. Ciekawie wygląda sytuacja na indeksie dolara. Dane o zaangażowaniu traderów w pozycje (publikowane co tydzień przez CFTC) wskazują na dość skrajnie pozytywny sentyment do dolara.

EUR/PLN



Znaczące pogorszenie nastrojów na rynkach po publikacji fatalnych danych o zaufaniu konsumentów w USA wpłynęło negatywnie na notowania złotego. W rezultacie już wczoraj popołudniu EURPLN testował 4,00, a dzisiaj rano handel odbywa się w wąskim zakresie w pobliżu tego poziomu. Dzisiaj swoją pierwszą decyzję w sprawie stóp procentowych ogłosi RPP w całkowicie nowym składzie. Złoty pozostanie wrażliwy na nastroje na rynkach globalnych. Najbliższym oporem na EURPLN będzie poziom 4,01. W przypadku silniejszego osłabienia kolejnym celem będzie 4,04.

EUR/USD



Notowania euro ponownie znalazły się pod presją po tym jak wczorajsza próba pokonania oporu przy 1,3650 została bardzo gwałtownie zanegowana. W efekcie EURUSD spadł poniżej 1,35 pod koniec sesji amerykańskiej. Dzisiejsze, poranne odreagowanie zostało zatrzymane przy 1,3550, co świadczy o utrzymaniu przewagi przez podaż. Wznowienie trendu umocnienia dolara jest częściowo związane z pogorszeniem nastrojów na giełdach. Z kolei presja na euro wynikała z silnych spadków na EURJPY. Sentymentu do waluty europejskiej nie poprawia ogłoszony w Grecji strajk generalny. Najbliższym wsparciem na EURUSD będzie strefa 1,3475-80. Krótkoterminowym oporem będzie strefa 1,3570-80.

GBP/USD



Wczorajsze dynamiczne umocnienie dolara po publikacji słabych danych Ifo z Niemiec wpłynęło silnie na notowania funtdolara. W ciągu jednej godziny notowania GBPUSD spadły o ponad 100 pipsów. Ruch zatrzymał się w pobliżu 1,54, a więc kilkadziesiąt pipsów powyżej minimum z 19 lutego. Główny trend na funtdolarze pozostaje spadkowy, jednak utrzymanie poziomu 1,54 otwiera możliwość przedłużenia konsolidacji i kolejnej próby wyjścia powyżej 1,55. Brak istotnych danych makro z Wielkiej Brytanii dzisiaj i jutro będzie sprzyjać wyczekiwaniu na piątkowe dane PKB z USA i z UK. Najbliższym oporem pozostaje strefa 1,545-60.

USD/JPY



Wczoraj obserwowaliśmy silne spadki na parach jenowych. Wyróżnił się eurojen, który zniżkował aż do 121,55 jenów za euro. Umocnienie waluty japońskiej wynikało z pogorszenia nastrojów na giełdach oraz z efektów sezonowych (transferowanie zysków przez japońskie przedsiębiorstwa). Wobec napięć budżetowych w Japonii oraz słabości tamtejszej gospodarki obecne umocnienia jena może okazać się krótkotrwałe. Kolejne przyspieszenie spadków na parach jenowych może nastąpić w przypadku większego załamania na giełdach. W perspektywie średnioterminowej szukalibyśmy okazji do sprzedaży jena, np. w relacji do złotego.

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.