

Najważniejsze wiadomości

- GE: Indeks Instytutu Ifo wyniósł 95.8 w styczniu
- E-Z: Saldo rachunku bieżącego wyniosło w listopadzie 0,1 mld euro
- UK: PKB wzrosło w IV kwartale o 0.1% k/k wobec oczekiwanych 0.4% k/k (-3.2% r/r)
- PL: Stopa bezrobocia wyniosła w grudniu 11.9% - zgodnie z oczekiwaniami
- PL: Sprzedaż detaliczna wzrosła w grudniu o 7.2% r/r (oczekiwano 6% r/r)
- US: sprzedaż domów na rynku wtórnym w grudniu wyniosła 5.45 mln
- JP: Bank Japonii pozostawił stopy procentowe na poziomie 0.1%
- Agencja ratingowa S&P obniżyła perspektywę ratingu Japonii do negatywnej ze stabilnej

Główne wydarzenia dnia

			Prognoza	Poprzednio
14:30	PL	Komunikat po posiedzeniu RPP	3,50%	0,00%
15:00	US	Indeks S&P/ Case-Shiller	0,00%	0,00%
16:00	US	Indeks zaufania konsumentów Conference Board	53.5	52.9
16:00	US	Indeks cen nieruchomości FHFA	0,2%	0,2%

Korekty cd.

W ostatnich dniach stycznia rynek zniósł cały impuls wzrostowy trwający od połowy grudnia do połowy stycznia. Tym samym wybicie górą z konsolidacji 1080-1120 na S&P500 zostało całkowicie zanegowane. Rynek będzie w związku z tym podatny na przedłużenie impulsu spadkowego w kierunku 1040-1050. Brak większej korekty po trzech sesjach głębokich spadków świadczy o dominacji podaży. Zważywszy jednak, że jeszcze kilka dni temu rynek znajdował się przy rocznych maksimach, nastroje mogą gwałtownie się odwrócić. Wystarczy, że agresywna podaż na chwilę odpuści i może nastąpić tzw. short squeeze. Takie odbicie sugerujemy wykorzystać do otwierania krótkich pozycji. Naszym zdaniem rynki akcji wchodzą w dłuższy okres korekty trwających od marca 2009 wzrostów. Dzisiaj w centrum uwagi będą dane o zaufaniu konsumentów Conference Board. Gorsze dane mogą wywołać kolejną falę sprzedaży, ale w dalszej części sesji amerykańskiej może nastąpić próba większego odbicia. Z większych spółek wyniki publikuje dzisiaj Caterpillar, Johnson&Johnson oraz Du Pont. Po sesji wyniki poda Altera i Yahoo.

Na walutach zwraca uwagę silne umocnienie japońskiego jena i to pomimo obniżenia perspektywy ratingu dla japońskich obligacji do negatywnej przez agencję S&P. Pogorszenie nastrojów na rynkach globalnych przekłada się również na notowania surowców. Zniżkują ceny metali szlachetnych, ropy i towarów rolnych. Zwiększona awersja do ryzyka wspiera notowania dolara oraz amerykańskich obligacji.

EUR/PLN



Kontynuacja korekty na rynkach światowych wpływa negatywnie na sentyment do walut z rynków wschodzących. Przekłada się to również na złotego, który od rana znajduje się pod presją sprzedających. Osłabiają się również forint i korona czeska, ale w mniejszym stopniu niż złoty. Najbliższym oporem technicznym na EURPLN będzie stefa 4,1150-4,12. Jej przebicie powinno doprowadzić do przyspieszenia ruchu wzrostowego. Dzisiejsze dane o sprzedaży detalicznej okazały się lepsze od oczekiwań, ale nie wpłynęło to znacząco na notowania złotego. Popołudniu poznamy decyzję RPP o poziomie stóp procentowych. Rynek spodziewa się utrzymania stóp na obecnych poziomach.

EUR/USD



Zwiększenie awersji do ryzyka w wyniku piątkowego załamania rynków akcji wpływa pozytywnie na sentyment do walut carry, czyli do dolara i jena. Silne spadki trwają na dolarze australijskim i nowozelandzkim w relacji do jena i dolara. Na eurodolarze trwa konsolidacja w trwającym do kilku dni zakresie. Niepewność na rynku zwiększa perspektywa publikacji danych o dynamice PKB w IV w USA. Notowania eurodolara pozostaną najprawdopodobniej w zakresie w oczekiwaniu na piątkowe dane. Publikacja dzisiejszych danych o zaufaniu konsumentów Conference Board może wywołać większy impuls. Najbliższym oporem będzie 1,4240. Wsparciem będą okolice 1,40.

Dział Rynków Zagranicznych

Siedziba Domu Maklerskiego IDM S.A.:

Dom Maklerski IDM S.A.
ul. Mały Rynek 7
04-031 Kraków

Dział Rynków Zagranicznych
ul. Słomińskiego 15/506,
00-195 Warszawa
Tel./Fax (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.

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.