

Najważniejsze wiadomości

- GE: Stopa bezrobocia w marcu: 8,0% wobec oczekiwanych 8,4%. Poprzednia wartość: 8,2%.
- GE: Indeks PMI dla przemysłu wyniósł 60.2 w marcu wobec oczekiwań na poziomie 59.6
- E-Z: Indeks PMI dla przemysłu wyniósł 56.6 vs 56.3
- UK: Indeks PMI dla przemysłu wyniósł 57.2 vs 56.8
- US: Raport ADP o zmianie zatrudnienia w marcu: -23k wobec oczekiwanych 41k. Poprzednia wartość: -20k.
- US: indeks ISM wyniósł 59.6, znacznie powyżej oczekiwań (56.8)
- PL: Rada zmieniła uchwałę o zasadach tworzenia i rozwiązywania rezerwy na pokrycie ryzyka zmian kursu złotego w NBP.
- PL: Stopa referencyjna została utrzymana na poziomie 3,5%.

Główne wydarzenia dnia

Prognoza Poprzednio

14:30	US	Stopa bezrobocia	9.7%	9.7%
14:30	US	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym	180 tys.	-36tys.

Senny handel na walutach - giełdy zamknięte

Przede wszystkim mamy nadzieję, że wczorajsze wzrosty na giełdach nie okażą się prima aprilisowym żartem :). Od dłuższego czasu widoczne jest, że indeksy mają problem z kontynuacją trendu, jednak podaż pozostaje bierna, co przekłada się na bardzo wąski zakres handlu. Dzisiaj giełdy są zamknięte, co oznacza, że reakcja na dane NFP nastąpi w poniedziałek, chociaż rynek terminowy będzie miał okazję zareagować już dzisiaj. Nie przywiązywalibyśmy większej wagi do tej dzisiejszej reakcji, gdyż rynek będzie bardzo płytki. Niemniej jednak ewentualna kontynuacja wzrostów i wybiecie powyżej ostatnich szczytów zostanie przyjęte z entuzjazmem w poniedziałek i pomoże podtrzymać pozytywny sentyment. Warto zwrócić uwagę na silną wyprzedzą na spółkach technologicznych w drugiej połowie wczorajszej sesji. Po wysokim otwarciu i chwilowym przebicciu szczytu przy 1976 notowania indeksu Nasdaq100 obniżyły się o blisko 40 punktów. Traktowalibyśmy to narazie jako realizację zysków przed końcem tygodnia, wzmocnioną dodatkowo ze względu na dzisiejszą publikację payrollów. Patrząc z nieco szerszej perspektywy widać, że rynek jest mocno wykupiony po blisko 2 miesiącach wzrostów w 13 miesięcznym trendzie głównym. Ciekawostką jest to, że od dołka zanotowanego w listopadzie 2009 indeks największych spółek technologicznych wzrósł o prawie dokładnie tyle samo, co w pierwszej fazie poprzedniej hossy (2002-2004), czyli około 95%. Wtedy wzrosty trwały około 15 miesięcy licząc od dołka w październiku 2002 do szczytu w styczniu 2004. Obecnie wzrosty trwają już 16 miesięcy licząc od dołka w listopadzie i 13 licząc od drugiego dna w marcu. Zakładając, że jesteśmy w trzecim impulsie wzrostowym (5-tka Elliota), rynek może w pewnym momencie gwałtownie zawrócić.

EUR/PLN



Złoty umacniał się w pierwszej połowie wczorajszego dnia handlu, ale zejście poniżej 3,84 na EURPLN okazało się chwilowe. W sesji amerykańskiej rozpoczęła się realizacja zysków, ale o ograniczonym zasięgu. Dzisiaj handel odbywa się w pobliżu naruszonego wczoraj minimum trendu 3,85. Rynek będzie dzisiaj płytki, co może wyolbrzymić reakcję po publikacji danych z USA. Możliwy jest przelot nawet o 3-4 grosze w przypadku silnej reakcji eurodolara. Alternatywnie handel będzie odbywał się w wąskim zakresie do końca dnia i nic się nie wydarzy (ale wszyscy chcą akcji prawda? :))

EUR/USD



Eurodolar kontynuował wczoraj ruch wzrostowy przebijając się przez opór przy 1,3540. Tendencja aprecjacji euro powinna być kontynuowana przy okazji publikacji dzisiejszych danych NFP, przynajmniej w pierwszej reakcji. Sądzymy, że rynek przetestuje kolejny opór przy 1,3607 w najbliższym czasie. Przy ograniczonej płynności możliwy jest dość silny impuls. Przypominamy, że najistotniejsze dla rynku będą dane skorygowane o czynniki jednorazowe, które w tym miesiące mocno wpłyną na odczyt. Dlatego m.in. pierwsza reakcja może okazać się fałszywa.

GBP/USD



Notowania funtdolara systematycznie zbliżają się do górnego zakresu handlu z poprzedniego miesiąca. Wczorajszy dzień przyniósł piąty z rzędu wzrost na parze GBPUSD po nieudanej próbie przebicia wsparcia przy 1,48. Obecnie handel odbywa się we wczorajszym zakresie, poniżej 1,53. Rynek oczekuje na dane z amerykańskiego rynku pracy. Pierwszą reakcją po danych powinna być próba kontynuacji trwającego trendu w kierunku 1,5380. Potem prawdopodobna jest realizacja zysków. Oporem pozostaje 1,5380. Pierwsze wsparcie widzimy w strefie 1,5180-1,52, ale przy silnym ruchu agresywniejszy popyt może pojawić się dopiero przy 1,51.

USD/JPY



Jen pozostaje pod presją sprzedających. Sprzyja temu przede wszystkim niska awersja do ryzyka oraz oczekiwania na utrzymanie niskich stóp procentowych przez Bank Japonii. Spadki na jenie mogą wynikać też z obawy o sytuację fiskalną Japonii, która ma największą relację długu publicznego do PKB wśród państw rozwiniętych. Na USDJPY notowania podeszły pod 94. Trend wzrostowy powinien być kontynuowany w średnim terminie, a jego celem będzie poziom 97. W krótkim terminie możliwa jest korekta w kierunku 93. Na eurojenie obserwujemy dzisiaj niewielką korektą ostatnich silnych wzrostów. Ze względu na spore wykupienie możliwa jest głębsza realizacja zysków.

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. 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.