

### Najważniejsze wiadomości

- US: Indeks S&P/Case-Shiller dla 20 metropolii w USA r/r: 2.3%, prognoza: 2.5%
- US: Sprzedaż domów na rynku wtórnym: 5.77M, prognoza: 5.65M
- US: Indeks zaufania konsumentów Conference Board: 63.3pkt., prognoza: 59.0pkt.
- UK: PKB w I kwartale- dane wstępne: -0,2%r/r i 0,3%q/q, zgodne z oczekiwaniami.
- PL: RPP podtrzymała nieformalne neutralne nastawienie w polityce pieniężnej i opowiedziała się za przyjęciem euro przez Polskę w najbliższym możliwym terminie po spełnieniu niezbędnych warunków.
- PL: Komunikat RPP: 'W najbliższych miesiącach inflacja będzie spowalniać z powodu efektu bazy i niskiej presji popytowej'.
- PL: Zdaniem członka RPP Jana Winięckiego ostatnie osłabienie złotego jest korzystne dla polskiej gospodarki.
- PL: Decyzja RPP w sprawie stóp procentowych: 3.50%, prognoza: 3.50%.

### Główne wydarzenia dnia

			Prognoza	Poprzednio
10:00	PL	Stopa bezrobocia		12,9%
10:00	PL	Sprzedaż detaliczna		8,7%
13:00	US	Wnioski o kredyt hipoteczny	0,00%	-1,5%
14:30	US	Zamówienia na dobra trwałego użytku- dane wstępne	1,3%	-1,3
16:00	US	Sprzedaż nowych domów	420k	411k

### Minorowe nastroje

Wtorkowa sesja na giełdach przyniosła dalsze pogorszenie nastrojów inwestorów i pogłębienie spadków. Europejskie indeksy akcji średnio zniżkowały około 2,5%. Skala spadków na początku amerykańskiej sesji była również relatywnie duża, po czym indeksy odbiły i niektóre z nich zdołały zamknąć się na plusie (SP500, Nasdaq 100). Do lekkiej poprawy nastrojów przyczynił się wyższy odczyt indeksu Conference Board, gdzie po raz trzeci z rzędu obserwowaliśmy wzrost nastrojów amerykańskich konsumentów.

Na rynku walutowym obserwujemy dużą zmienność. Waluta amerykańska i japońska zyskiwały na wartości, po czym nastąpiła korekta zbiegająca się z odreagowaniem na rynkach akcji. W dalszym ciągu utrzymuje się presja na europejską walutę, która jest konsekwentnie sprzedawana na ruchach korekcyjnych. Opublikowany w dniu dzisiejszym indeks nastrojów niemieckich konsumentów GfK spadł w czerwcu do poziomu 3,5pkt. Niższe okazały się również wydatki konsumentów we Francji.

Na rynku krajowym złoty zdołał odrobić część wczorajszych strat. Decyzją RPP główna stopa procentowa pozostała na niezmiennym poziomie, co nie miało większego wpływu na notowania PLN. Zdaniem Rady w średnim terminie zagrożenia dla inflacji są zbilansowane. Opublikowane dane GUS na temat sprzedaży detalicznej okazały się słabsze niż oczekiwania analityków. Sprzedaż detaliczna spadła w kwietniu o 1,6% rok do roku wobec prognozowanego wzrostu o 4,5%. Nieco lepszy był odczyt stopy bezrobocia, która spadła w kwietniu o 0,6% do poziomu 12,3%.

Zaplanowane na dziś publikacje danych z USA na temat sprzedaży nowych domów oraz zamówień na dobra trwałego użytku powinny mieć dość ograniczony wpływ na obecny obraz rynku. Na pierwszym planie pozostaje apetyt na ryzyko, który w ostatnim czasie jest motorem wszelkich ruchów.

## EUR/PLN



Sentyment do złotego w dalszym ciągu pozostaje negatywny. Silne aprecjacja waluty amerykańskiej przyczyniła się do ustanowienia nowego maksimum lokalnego na dolarzłotym w dniu wczorajszym. Eurozłoty z kolei handlowany jest blisko górnej granicy szerszego zakresu wahań. Najbliższym oporem pozostają okolice 4,1850, które jak na razie powinny wpływać na wyhamowanie wzrostów na EURPLN. Głównym czynnikiem wpływającym na zachowanie się złotego pozostaną rynki akcji. Średnioterminowe wsparcie widzielibyśmy w rejonie 4,07, gdzie przebiega 50% znieśienia fib całości ostatniej fali wzrostowej z okolic 3,9360.

## EUR/USD



Pomimo silnych porannych spadków, EURUSD zdołał obronić minimum z 18 maja 2010r. W efekcie kurs odreagował i był handlowany ponownie powyżej poziomu 1,23. Ponadto utrzymująca się nerwowość na rynkach i negatywny sentyment do euro nie sprzyjają większym ruchom korekcyjnym na tej parze. Najbliższym oporem pozostają okolice 1,2380, gdzie przebiega znieśienia 41,4% całości fali spadkowej z poziomu 1,2672. Silnym geometrycznym wsparciem pozostają okolice 1,2144. Sygnałem do większej korekty będzie wyjście notowań eurodolara powyżej poziomu 1,2480.



Od kilku dni dość znacząco zawęził się zakres wahań na GBPUSD. Notowania utrzymują się w przedziale 1,4230-1,4545, tym samym poniżej zniesienia 38,2% całości spadków z poziomu 1,5052, a także górnego ograniczenia kanału spadkowego. Wybicie z zakresu powinno okazać się bodźcem do silniejszego ruchu. Najbliższym wsparciem pozostaje wczorajsze minimum dzienne na poziomie 1,4256.



Opublikowany dziś w nocy australijski indeks wskaźników wyprzedających Westpac wzrósł w marcu 0,9% w ujęciu miesięcznym, co jest bardzo optymistycznym odczytem. Należy mieć jednak na uwadze, że dane te nie uwzględniają pogorszenia kondycji gospodarki w kwietniu i w maju. Od rana jen pozostaje nieco słabszy, a notowania AUDJPY zbliżają się do oporu w okolicach 75,80. Odreagowanie obserwujemy również na pozostałych parach jenowych. Wsparcie w postaci połowy zniesienia całości fali wzrostowej z końca 2008r znajduje się na poziomie 71,70.

# 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.

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.