FX tygodniowy

poniedziałek, 17 kwietnia 2023, 14:36

ALIOR BANK
Biuro Maklerskie

Waluty

	kurs	zmiana % 5D	zmiana % YTD
EUR-USD	1,0981	1,1	2,6
EUR-PLN	4,6282	-1,3	-1,2
USD-PLN	4,2147	2,4	3,8
GBP-USD	1,2416	0,3	2,8

Surowce

Ropa WTI	82,2	3,1	2,2
Złoto	2008,7	0,9	10,1

Indeksy

SP500	4137,6	0,8	7,8
DAX	15812,4	1,4	13,6

Bloomberg Dollar Spot Index

Thomson Reuters CRB Index

MSCI World Index

Źródło: Bloomberg

W tym tygodniu

EUR-USD

Bieżący tydzień rozpoczyna się popołudniowymi wystąpieniami szefów EBC i Bundesbanku. Jutro uwagę inwestorów operujących na eurodolarze mogą przykuwać dane z USA o pozwoleniach i rozpoczętych budowach domów w marcu. Z kolei w środę rynki poznają finalny odczyt inflacji konsumenckiej w strefie euro w marcu (konsensus zakłada spadek z 8,5 do 6,9% r/r). W czwartek odbędzie się wystąpienie szefa Fed z Nowego Jorku, który prawdopodobnie odniesie się do inflacji CPI w marcu spadającej szybciej niż oczekiwania. Poza tym wystąpieniem odbędą się jeszcze wystąpienia innych przedstawicieli Fed, które łącznie powinny przykuwać uwagę rynku. Z danych marko – w czwartek opublikowane zostaną cotygodniowe wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (konsensus 240 tys.) oraz dane o sprzedaży domów na rynku wtórnym w marcu. Po stronie europejskiej inwestorzy poznają protokół z marcowego posiedzenia EBC. Na zakończenie tygodnia uwagę rynków powinny zwrócić wstępne kwietniowe odczyty wskaźników PMI w przemyśle i usługach w największych gospodarkach strefy euro oraz USA. Na początku maja odbędzie się posiedzenie FOMC, po którym rynek oczekuje podwyżki stóp procentowych o 25 pb. do poziomu 5,00-5,25% (z prawdopodobieństwem 83%).

EUR-PLN
USD-PLN

Dziś GUS podał informacje o inflacji bazowej w marcu, która (bez cen żywności i energii) wyniosła 12,3% r/r (wobec konsensusu 12,2% i poprzedniego odczytu 12%). W piątek podane zostaną jeszcze marcowe dane o wynagrodzeniu i zatrudnieniu (rynek oczekuje wzrostu wynagrodzenia o 12,5% oraz wzrostu zatrudnienia o 0,6% r/r). Poza tymi publikacjami nie będzie innych istotnych z Polski, co może oznaczać, że złoty będzie pod silniejszym wpływem informacji kształtujących sentyment na eurodolarze.

Objaśnienia, szczegółowe informacje prawne, jak i wyłączenia odpowiedzialności znajdują się na ostatniej stronie raportu.
Zlecenia telefoniczne: Klienci BM Alior Banku (z telefonów komórkowych i stacjonarnych) 19 503 (z sieci Play: 12 19 503), z zagranicy +48 12 19 503, +48 12 370 74 00, opłaty za połączenie z infolinią: z telefonów stacjonarnych – w kraju opłata jak za połączenie lokalne, z telefonów komórkowych i zagranicy – opłata zgodna z cennikiem operatora danej sieci komórkowej, Internet: www.bm.aliorbank.pl

FX tygodniowy

poniedziałek, 17 kwietnia 2023, 14:36

ALIOR BANK
Biuro Maklerskie

Waluty

UR-USD

Od około miesiąca kurs EUR-USD wykonuje kolejny impuls popytowy, który aktualnie dociera i narusza nieznacznie szczyt z początku lutego, znajdujący się minimalnie poniżej istotnego oporu na 1,1146. Jeśli byki pokonają ten opór to następny znajduje się na 1,1507, a kolejny to okolice 1,17-1,19 (gdzie oprócz poziomej bariery – znajduje się również długoterminowa linia trendu spadkowego). Z kolei pierwszym wsparciem dla kursu jest podwójny lokalny dołek na 1,0482.

GBP-USD

Kurs GBP-USD w kwietniu narusza górne ograniczenie (1,2448) konsolidacji, w której znajduje się od kilku miesięcy. Byki nie mają łatwego zadania, gdyż wspomniany poziom 1,2448 jest jednocześnie dolnym zakresem średnioterminowego oporu w przedziale 1,2448-1,2646, a tuż nad nim znajduje się linia trendu spadkowego. Z kolei podstawowym wsparciem dla ewentualnego ponownego cofnięcia się kursu jest dolny zakres wspomnianej konsolidacji, znajdujący się na 1,1757.

EUR-PLN

Naruszenie przez EUR-PLN lokalnego istotnego oporu na 4,7742 w połowie lutego nie wystarczyło, aby go pokonać i kurs w kolejnych tygodniach zniżkuje, co aktualnie doprowadziło do testu grudniowego dołka na 4,6247. Jeśli podaż go przełamie, to następne wsparcie znajduje się na dołku z maja ub. roku na 4,5577. W przeciwnym wypadku byki będą miały okazję do wyprowadzenia ponownej kontry w kierunku oporu na 4,7742.

USD-PLN

Systematyczne osłabienie USD-PLN doprowadziło w ostatnim czasie do przełamania dotychczasowego dołka przeceny na 4,2611, stanowiącego górny zakres przedziału wsparcia zaczynającego się na 4,1238. Jeśli podaż przełamie tą strefę, to następny dołek znajduje się dopiero na 3,917. Z kolei przełamane wsparcie na 4,2611 stanowi obecnie pierwszy opór dla ewentualnego ruchu powrotnego (następny opór to 4,5147).

Objaśnienia, szczegółowe informacje prawne, jak i wyłączenia odpowiedzialności znajdują się na ostatniej stronie raportu.
Zlecenia telefoniczne: Klienci BM Alior Banku (z telefonów komórkowych i stacjonarnych) 19 503 (z sieci Play: 12 19 503), z zagranicy +48 12 19 503, +48 12 370 74 00, opłaty za połączenie z infolinią: z telefonów stacjonarnych – w kraju opłata jak za połączenie lokalne, z telefonów komórkowych i zagranicy – opłata zgodna z cennikiem operatora danej sieci komórkowej, Internet: www.bm.aliorbank.pl

FX tygodniowy

poniedziałek, 17 kwietnia 2023, 14:36

ALIOR BANK
Biuro Maklerskie

Surowce

Ropa WTI (USD)

Ropa głęboko przetestowała i wybroniła strefę wsparcia w przedziale 62-70,20, po czym dynamicznie odbiła i aktualnie testuje/narusza lokalny istotny opór na 85,64. Jeśli pułap ten zostanie pokonany, to następnym przystankiem dla odbicia kursu byłby przedział 92,90-97,70.

Złoto (USD/oz)

Notowania złota w zasadzie dotarły do ubiegłorocznego maksimum na 2073. Jeśli strona popytowa będzie miała problem z szybkim pokonaniem tego poziomu (a na razie tak to zaczyna wyglądać), to podaż mogłaby wejść mocniej do gry i skorygować falę wzrostową trwającą od listopada. Zderzenie z długoterminowym oporem mogłoby skorygować kurs do lokalnego dołka na 1808, a jeśli przyjąć, że mogłaby budować się formacja podwójnego szczytu, to adekwatnym wsparciem dla niej jest dołek rozdzielający te szczyty czyli 1614.

Giełdy

S&P500

Kurs S&P500 od listopada w bardzo ostrożny i niepewny sposób buduje odbicie. Lokalnie wygląda to jak konsolidacja, której górny zakres określa strefa oporowa 4195-4322. Z kolei jej wsparciem pozostaje dołek na 3809 i jego najbliższe okolice. Jeśli byki przełamią wspomniany opór to otworzą drogę do kolejnego oporu znajdującego się na 4595 (a następny to szczyt na 4819).

DAX

Strona kupująca utrzymuje jednak siłę na DAX i po naruszeniu wsparcia na 14815-15050 kurs zdołał szybko powrócić powyżej, a w ostatnim czasie ustanowić maksimum trwającego odbicia. Nie zmienia to faktu, że indeks dotarł w pobliże długoterminowego oporu na 16030-16290 i byki będą musiały zmierzyć się z tym wyzwaniem.

Objaśnienia, szczegółowe informacje prawne, jak i wyłączenia odpowiedzialności znajdują się na ostatniej stronie raportu.
Zlecenia telefoniczne: Klienci BM Alior Banku (z telefonów komórkowych i stacjonarnych) 19 503 (z sieci Play: 12 19 503), z zagranicy +48 12 19 503, +48 12 370 74 00, opłaty za połączenie z infolinią: z telefonów stacjonarnych – w kraju opłata jak za połączenie lokalne, z telefonów komórkowych i zagranicy – opłata zgodna z cennikiem operatora danej sieci komórkowej, Internet: www.bm.aliorbank.pl

FX tygodniowy

poniedziałek, 17 kwietnia 2023, 14:36

ALIOR BANK
Biuro Maklerskie

Kalendarium wydarzeń

Godz.	Kraj	Wydarzenie	Okres	Aktualna	Prognoza	Poprzednio
Poniedziałek						
14:00	Polska	Inflacja bez cen żywności i energii r/r	marzec		12,2	12,0
14:30	USA	Indeks NY Empire State	kwiecień		-18,0	-24,6
Wtorek						
4:00	Chiny	PKB r/r, %	marzec		4,0	2,9
4:00	Chiny	Sprzedaż detaliczna r/r, %	marzec		7,5	-1,8
4:00	Chiny	Produkcja przemysłowa r/r, %	marzec		4,3	1,3
11:00	Niemcy	Indeks instytutu ZEW			15,6	13,0
11:00	strefa euro	Bilans handlu zagranicznego s.a., mld EUR	luty			-30,6
14:30	USA	Rozpoczęte budowy domów, tys.	marzec		1400,0	1450,0
14:30	USA	Pozwolenia na budowę domów, tys.	marzec		1450,0	1550,0
Środa						
6:30	Japonia	Produkcja przemysłowa n.s.a. r/r, %	luty			-0,6
10:00	strefa euro	Saldo rachunku bieżącego s.a.	luty			17,1
11:00	strefa euro	Inflacja HICP r/r, %	marzec		6,90	6,90
13:00	USA	Wnioski o kredyt hipoteczny, %	kwiecień			5,3
16:30	USA	Zmiana zapasów ropy, tys. brk	kwiecień			597,0
Czwartek						
8:00	Niemcy	Inflacja PPI, %	marzec		9,8	15,8
14:30	USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych, tys.	kwiecień		240,0	239,0
14:30	USA	Indeks Fed z Filadelfii	kwiecień		-19,7	-23,2
16:00	USA	Sprzedaż domów na rynku wtórnym, mln	marzec		4,5	4,6
Piątek						
9:15	Francja	Indeks PMI dla usług	kwiecień		53,5	53,9
9:30	Niemcy	Indeks PMI dla przemysłu	kwiecień		45,7	46,3
9:30	Niemcy	Indeks PMI dla usług	kwiecień		53,3	53,7
10:00	strefa euro	Indeks PMI dla usług	kwiecień		54,5	55,0
10:00	strefa euro	Indeks PMI dla przemysłu	kwiecień		48,0	48,5
10:00	Polska	Wynagrodzenie r/r, %	marzec		12,4	13,6
10:00	Polska	Zatrudnienie r/r, %	marzec		0,6	0,8
15:45	USA	Indeks PMI dla przemysłu	kwiecień		49,0	47,3
15:45	USA	Indeks PMI dla usług	kwiecień		51,5	52,6
9:15	Francja	Indeks PMI dla przemysłu	kwiecień		47,8	47,4

s.a. *(seasonally adjusted)* – dane wyrównane sezonowo
n.s.a. *(non-seasonally adjusted)* – dane nie wyrównane sezonowo
w.d.a. *(working-day adjusted)* – dane skorygowane o liczbę dni roboczych w okresie
wst. - odczyt wstępny
rew. - odczyt zrewidowany
fin. - odczyt finalny

Objaśnienia, szczegółowe informacje prawne, jak i wyłączenia odpowiedzialności znajdują się na ostatniej stronie raportu.
Zlecenia telefoniczne: Klienci BM Alior Banku (z telefonów komórkowych i stacjonarnych) 19 503 (z sieci Play: 12 19 503), z zagranicy +48 12 19 503, +48 12 370 74 00, opłaty za połączenie z infolinią: z telefonów stacjonarnych – w kraju opłata jak za połączenie lokalne, z telefonów komórkowych i zagranicy – opłata zgodna z cennikiem operatora danej sieci komórkowej, Internet: www.bm.aliorbank.pl

FX tygodniowy

poniedziałek, 17 kwietnia 2023, 14:36

Biuro Maklerskie Alior Bank SA

ul. Łopuszańska 38D
02-232 Warszawa

Zespół Analiz i Doradztwa Biura Maklerskiego Alior Bank SA:

Zbigniew Obara	Menedżer ds. Analiz, Makler Papierów Wartościowych	Zbigniew.Obara@alior.pl
Marcin Brendota	Menedżer ds. Analiz i Doradztwa Inwestycyjnego	Marcin.Brendota@alior.pl
Arkadiusz Banaś	Specjalista ds. Analiz	Arkadiusz.Banas@alior.pl
Tomasz Kolarz	Ekspert ds. Data Science	Tomasz.Kolarz@alior.pl

Powyższy materiał został przygotowany przez Biuro Maklerskie Alior Bank SA. Właścicielem niniejszego opracowania jest Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy, KRS: 0000305178, REGON: 141387142, NIP: 1070010731, kapitał zakładowy: 1 305 539 910 PLN (opłacony w całości). Powielanie bądź publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez pisemnej zgody Biura Maklerskiego Alior Bank S.A. jest zabronione.

Niniejsze opracowanie jest wyrazem wiedzy oraz poglądów autorów i nie powinno być inaczej interpretowane. W szczególności informacje zawarte w niniejszym dokumencie nie stanowią rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, ani usługi doradztwa inwestycyjnego. Usługa doradztwa inwestycyjnego jest świadczona na podstawie odrębnej umowy o doradztwo inwestycyjne.

Podejmując decyzje inwestycyjne Klient powinien kierować się własną, niezależną oceną. Prezentowana analiza stanowi jedynie jedno z dostępnych źródeł informacji, które Klient może wykorzystać. Klient ponosi pełną odpowiedzialność za skutki swoich decyzji inwestycyjnych.

Niniejszy raport wyraża wiedzę oraz poglądy autorów według stanu na dzień sporządzenia. Opracowanie zostało sporządzone z rzetelnością i starannością przy zachowaniu zasad metodologicznej poprawności, na podstawie ogólnodostępnych informacji, uznanych przez Biuro Maklerskie za wiarygodne.

Źródłem danych są PAP, Thomson Reuters, Bloomberg, prasa finansowa i internetowe serwisy finansowo-ekonomiczne.

UWAGA !!!

Inwestycja na rynku OTC wiąże się z koniecznością wniesienia depozytów zabezpieczających stanowiących jedynie ułamkową część wielkości całego zobowiązania wynikającego ze standardu tego typu instrumentu finansowego (tzw. dźwignia finansowa). Powoduje to zwielokrotnienie ryzyka inwestycyjnego w przypadku gwałtownych i znaczących zmian kursu instrumentu pochodnego.

W związku z powyższym inwestowanie na rynkach OTC obarczone jest znacznym ryzykiem inwestycyjnym, włącznie z możliwością utraty wszystkich środków zaangażowanych w transakcję (utrata 100% kapitału), ale też z ewentualnym powstaniem dodatkowych zobowiązań i kosztów, co w sumie może wiązać się ze stratą przekraczającą wartość zainwestowanych środków w transakcję, a negatywny efekt zmian kursów instrumentów finansowych może spowodować straty przekraczające wartość zainwestowanych środków już w trakcie jednego dnia.