FX tygodniowy

poniedziałek, 9 listopada 2020, 13:13

Waluty

	kurs	zmiana % 5D	YTD
EUR-USD	1,1870	2,0	5,9
EUR-PLN	4,4775	-2,7	5,3
USD-PLN	3,7721	4,8	0,6
GBP-USD	1,3150	1,8	-0,8

Surowce

Ropa WTI	37,9	2,9	-32,9
Złoto	1959,5	3,4	29,1

Indeksy

SP500	3509,4	7,3	8,6
DAX	12714,7	7,9	-4,0

Bloomberg Dollar Spot Index

Thomson Reuters CRB Index

MSCI World Index

Źródło: Bloomberg

W tym tygodniu

EUR-USD

Według mediów amerykańskich J. Biden zdobył wystarczającą liczbę 270 głosów elektorskich i prawdopodobnie zostanie kolejnym prezydentem USA. Dla eurodolara ostatni tydzień oznaczał wyraźne umocnienie i powrót powyżej poziomu 1,1851. W ubiegły piątek w USA podano październikowe dane z rynku pracy: stopa bezrobocia zaskoczyła spadkiem do 6,9% z 7,9% przy konsensusie 7,6%. Lepsze okazały się również dane o liczbie nowych miejsc pracy (638 tys. wobec konsensusu 600 tys.), ponadto zrewidowano w górę wrześniowy odczyt do 672 tys. W tym tygodniu uwagę rynków skupić mogą liczne wystąpienia członków Fed, które powinny rzucić nieco więcej światła na kulisy ubiegłotygodniowego posiedzenia FOMC. Ponadto w środę odbędzie się wystąpienie publiczne szefowej EBC (C. Lagarde). W czwartek uwaga eurodolara nakierowana będzie na październikowe dane o inflacji CPI w USA oraz cotygodniowe wnioski o zasiłek dla bezrobotnych, które powoli będą budować obraz rynku pracy w listopadzie. Na zakończenie tygodnia dla eurodolara pojawi się ważna publikacja odnośnie zrewidowanego odczytu PKB w III kw., który według oczekiwań ma spaść o 4,3% r/r.

EUR-PLN
USD-PLN

Złoty pozostanie pod wpływem wydarzeń kształtujących eurodolara, ponadto w kraju opublikowany zostanie wstępny odczyt PKB w III kw. oraz wstępna inflacja CPI (konsensus 3% r/r) w czwartek.

S&P500
DAX

Dla nastrojów na indeksach ważne będą w tym tygodniu doniesienia o postępach prac przy szczepionkach. Dziś uwagę inwestorów rozgrzał Pfizer, który podał, że ich szczepionka chroni w 90% przed infekcjami koronawirusem, na co DAX oraz kontrakty na S&P500 zareagowały silnym wzrostem.

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, 9 listopada 2020, 13:13

Waluty

EUR-USD

Eurodolar uklepał podwójny lokalny dołek tuż powyżej wsparcia na 1,1570, co w ostatnim czasie dało impuls do odreagowania i oddalenia kursu od linii trendu spadkowego, która była na przemian naruszana. Ponadto kurs przebił poziom 1,1851, co otwiera drogę do testu maksimów z września na 1,2011.

GBP-USD

Funt jest na powolnej ścieżce od bicia, po obronie we wrześniu wsparcia na 1,1979-1,2106. Najbliższą strefą oporu jest pułap 1,3514 stanowiący podwójny szczyt. Ponadto na drodze do niego znajduje się jeszcze linia trendu spadkowego, co łącznie może stanowić wyzwanie dla kursu.

EUR-PLN

Euro nie zdołało pokonać oporu znajdującego się na 4,6314, budując tym samym formację podwójnego szczytu. W trakcie ostatniej przeceny kurs z łatwością cofnął się poniżej poziomu 4,5113, a następny na celowniku jest pułap 4,4513. Patrząc jednak na scenariusz podwójnego szczytu – poziomem docelowym wydaje się dołek rozdzielający szczyty, czyli okolice 4,37.

USD-PLN

Ostatnie osłabienie USD rozpoczęło się z okolic 3,98, czyli tuż poniżej strefy oporu 3,9815-4,0251, co zapowiada ruch w kierunku wsparcia znajdującego się w rejonie 3,6553-3,7067. Jeśli USD obroni się na tym wsparciu, to być może scenariusz lokalnej konsolidacji zacznie się budować. Ale jeśli wsparcie pęknie, to obecna przecena może być 3 falą spadkową, co dla kursu mogłoby zapowiadać ruch być może nawet do wsparcia na 3,4573.

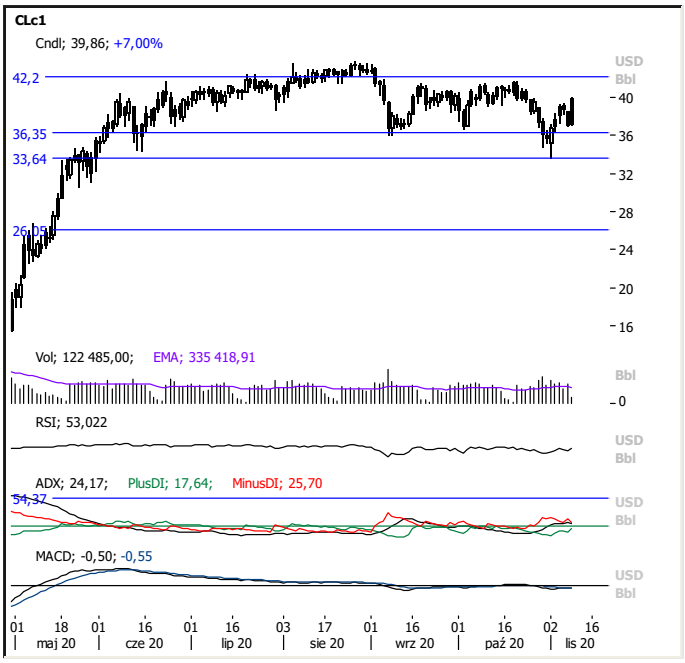
Objaśnienia, szczegółowe informacje prawne, jak i wyłączenia odpowiedzialności znajdują się na ostatniej stronie raportu.
Zlecenia telefoniczne: Klienci BM Alior Banku (z telefonów komórkowych i stacjonarnych) 19 503 (z sieci Play: 12 19 503), z zagranicy +48 12 19 503, +48 12 370 74 00, opłaty za połączenie 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, 9 listopada 2020, 13:13

Surowce

Ropa WTI (USD), kurs przycięty od dołu do 0



Ropa zdołała się wybronić na wsparciu na 36,35, mimo, że zostało ono nieznacznie naruszone. Strona popytowa obiera na cel lokalny opór na 42,20. A zatem można przyjąć, że lokalna konsolidacja nadal trwa, a jej bandy to okolice 36,35 oraz 42,20.

Złoto (USD/oz)

Złoto zdołało (po kilku tygodniach niepewności) powrócić powyżej ważnego poziomu 1920 (historyczny szczyt z 2011 r.), co otwiera drogę w kierunku testu tegorocznego szczytu na 2072, wyznaczonego w sierpniu. Okolice 1920 stają się ponownie wsparciem dla ewentualnego ruchu powrotnego.

Giełdy

S&P500

Można przyjąć, że kurs indeksu S&P500 sterowany jest przez stronę kupującą. Notowania od kilku miesięcy poruszają się w konsolidacji przy historycznych maksimach kursu. Dolny poziom konsolidacji to podwójne dno na 3227, natomiast górny – to podwójny szczyt na 3588. Aktualnie trwa trzecie podejście do szczytu, co łącznie stawia kupujących w korzystnym położeniu, gdyż pojawia się kolejna szansa na pokonanie pułapu 3588 i ustanowienie nowego historycznego szczytu.

DAX

Po tym, jak DAX obronił strefę wsparcia w rejonie 11266-11598 nastąpiło wyraźne odbicie. Strona popytowa wraca do gry i ma szansę skierować kurs ponownie w rejon ważnego oporu 13600-13795.

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, 9 listopada 2020, 13:13

Kalendarium wydarzeń

Godz.	Kraj	Wydarzenie	Okres	Aktualna	Prognoza	Poprzednio
Poniedziałek						
8:00	Niemcy	Bilans handlu zagranicznego s.a., mld EUR	wrzesień	20,8	16,0	12,8
10:30	strefa euro	Indeks Sentix	listopad		-15,0	-8,3
Wtorek						
2:30	Chiny	Inflacja CPI r/r, %	październik		0,8	1,7
11:00	Niemcy	Indeks instytutu ZEW	listopad		44,3	56,1
Środa						
13:00	USA	Wnioski o kredyt hipoteczny, %	listopad			3,8
Czwartek						
8:00	Niemcy	Inflacja CPI r/r, %	październik		-0,2	-0,2
8:00	Niemcy	Inflacja HICP r/r, %	październik		-0,5	-0,5
11:00	strefa euro	Produkcja przemysłowa w.d.a. r/r, %	wrzesień		-5,8	-7,2
14:30	USA	Inflacja bazowa CPI r/r	październik		1,7	1,7
14:30	USA	Inflacja CPI r/r	październik		1,3	1,4
14:30	USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych, tys.	listopad		730,0	751,0
17:00	USA	Zmiana zapasów ropy, tys. brk	listopad			-7998,0
20:00	USA	Budżet federalny, mld USD	październik		-274,0	-124,6
Piątek						
10:00	Polska	PKB n.s.a., %	3Q		-1,7	-8,4
10:00	Polska	Inflacja CPI r/r, %	październik			3,0
11:00	strefa euro	Bilans handlu zagranicznego s.a., mld EUR	wrzesień			14,7
11:00	strefa euro	PKB s.a., %	3Q		-4,3	-4,3

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, 9 listopada 2020, 13:13

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	12 682 64 79	Zbigniew.Obara@alior.pl
Marcin Brendota	Ekspert ds. analiz, Doradca Inwestycyjny	22 555 22 90	Marcin.Brendota@alior.pl
Adam Dudoń	Ekspert ds. Analiz, Doradca Inwestycyjny	12 340 17 70	Adam.Dudon@alior.pl
Tomasz Kolarz	Ekspert ds. Data Science	12 682 64 24	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, XIII 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.