

FX tygodniowy

poniedziałek, 1 sierpnia 2022, 12:28



Waluty

	kurs	zmiana %	
		5D	YTD
EUR-USD	1,0228	0,1	-10,0
EUR-PLN	4,7353	0,2	3,2
USD-PLN	4,6299	-0,2	-12,8
GBP-USD	1,2189	1,2	-9,9

Surowce

Ropa WTI	97,7	1,0	36,5
Złoto	1766,0	2,7	-3,5

Indeksy

SP500	4130,3	4,3	-13,3
DAX	13482,9	2,1	-15,1

W tym tygodniu

EUR-USD Początek tygodnia to publikacje wskaźników PMI w przemyśle w lipcu (w Polsce spadek mocniejszy niż oczekiwania do 42,1; w strefie euro spadek z 52,1 do 49,8). Po południu w USA opublikowany zostanie PMI w przemyśle i analogiczny (aczkolwiek ważniejszy) indeks ISM. W środę rynki poznają usługowe odpowiedniki tych wskaźników, natomiast w USA opublikowane zostaną czerwcowe zamówienia na dobra oraz w przemyśle. W czwartek w USA podane zostaną dane o liczbie wniosków o zasiłek dla bezrobotnych za poprzedni tydzień (konsensus 255 tys.), co będzie ostatnią cząstkową publikacją z rynku pracy budującą konsensus na piątkowe dane rządowe za cały miesiąc: rynek oczekuje, że stopa bezrobocia utrzyma się na poziomie 3,6%, a zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym wyniesie 250 tys. (wobec 372 tys. w czerwcu).

EUR-PLN
USD-PLN Poza opublikowanym PMI w przemyśle w lipcu, w tym tygodniu nie będzie żadnych istotnych innych danych z Polski. Oznacza to, że sentyment na złotym kierowany będzie jedynie doniesieniami zewnętrznymi (w tym nieopublikowane jeszcze PMI i ISM oraz dane z rynku pracy w USA).

Bloomberg Dollar Spot Index



Thomson Reuters CRB Index



MSCI World Index



Źródło: Bloomberg

Waluty

EUR-USD



Technika na eurodolarze w ostatnich dniach nie uległa zmianie. Kurs po odbiciu od okrągłego poziomu 1,00 nie dotarł jednak do najbliższego oporu (przełamanego dołka na 1,0336). A jego przebicie wydaje się warunkiem koniecznym, aby można było mówić o wyraźnej poprawie sentymentu. W innym wypadku podaż może podjąć kolejną próbę skierowania kursu do dołka na 1,00.

GBP-USD



Funt po przełamaniu strefy wsparcia w przedziale 1,1979-1,2106 zdołał jednak powrócić powyżej tego pułapu, co otwiera kupującym drogę do odbicia do kolejnego oporu na 1,2646.

EUR-PLN



Ciekawie zagranie miało miejsce na EUR-PLN. Kurs po cofnięciu się poniżej wsparcia na 4,7742 próbował dynamicznie powrócić powyżej, co jednak podaż zatrzymała i sprowadziła ponownie poniżej tego pułapu. Wygląda na to, że sprzedający próbują na nieco dłużej zadomowić euro w przedziale pomiędzy wsparciem 4,5577 oraz oporem 4,7742 (wzmacnianym przez niedawne nieudane wybiecie).

USD-PLN



Kurs USD-PLN najpierw przełamał szczyt z 2000 r. na 4,7320, po czym wykonał cofnięcie, które sprowadziło kurs poniżej tego poziomu i zatrzymało się na poprzednim oporze 4,614 (pełniącym rolę wsparcia). Następnie popyt spróbował powrócić powyżej 4,732, co się nie udało i aktualnie wygląda na to, że scenariusz kontynuacji korekty wydaje się nadal możliwy. Jeśli byki powrócą jednak z kursem powyżej 4,7320, to scenariusz dla korekty spadkowej znacznie straci na znaczeniu.

Surowce

Ropa WTI (USD)



Notowania ropy od kilku miesięcy poruszają się w konsolidacji, której dolny zakres to okolice 85,40-92,90. W ostatnim czasie kurs testuje dolny zakres, a jego obrona powinno pozwolić bykom myśleć o ponownym pokierowaniu ropy w rejon górnego zakresu konsolidacji, czyli okolic 123,50. Poruszanie się kursu wewnątrz tego przedziału nie daje żadnej ze stron większej przewagi.

Złoto (USD/oz)



Złoto w ostatnio przetestowało i obroniło wsparcie w okolicy 1684 (czyli dołek rozdzielający podwójny długoterminowy szczyt). Byki wykorzystały to jako pretekst do wyprowadzenia kontry, która dociera do oporu w okolicy 1780. Ponadto nieco powyżej rejonu 1800 znajduje się tegoroczna linia trendu spadkowego. Jeśli oba te opory zostaną przełamane, to kurs będzie mógł kontynuować odbicie, w przeciwnym wypadku podaż będzie miała pretekst do kolejnego uderzenia.

Giełdy

S&P500



Kurs indeksu S&P500 wykonał ponowny ruch powrotny do oporu w rejonie 4114-4177. Jego pokonanie załamałoby układ spadkowy, czyli coraz niższych dołków i odbić, co technicznie dawałoby bykom szansę na dalszy wzrost i test linii skośnej, aktualnie przebiegającej w okolicy 4350. Odbicie się kursu od bieżących poziomów da podaż argument za próbą ponownego skierowania indeksu w rejon czerwcowych dołków.

DAX



W ostatnim czasie DAX dwukrotnie obronił ważne wsparcie na 12428, co dało bykom pretekst do wyprowadzenia kontry, która pokonała lokalny opór na 13380. Potencjał techniczny dla dalszego wzrostu jest widoczny, gdyż górne ograniczenie tendencji bocznej znajduje się dopiero w rejonie 14816-15048. Jednak po drodze do tego rejonu znajduje się jeszcze skośna linia oporu, która aktualnie przebiega w okolicy 14100.

FX tygodniowy

poniedziałek, 1 sierpnia 2022, 12:28



Kalendarium wydarzeń

Godz.	Kraj	Wydarzenie	Okres	Aktualna	Prognoza	Poprzednio
Poniedziałek						
3:45	Chiny	Indeks PMI dla przemysłu	lipiec	50,4	51,5	51,7
8:00	Niemcy	Sprzedaż detaliczna n.s.a. r/r, %	czerwiec	-9,8	-8,3	0,4
9:00	Polska	Indeks PMI dla przemysłu	lipiec	42,1	43,2	44,4
9:50	Francja	Indeks PMI dla przemysłu	lipiec		49,6	49,6
9:55	Niemcy	Indeks PMI dla przemysłu	lipiec		49,2	49,2
10:00	strefa euro	Indeks PMI dla przemysłu	lipiec		49,6	49,6
11:00	strefa euro	Stopa bezrobocia, %	czerwiec		6,6	6,6
15:45	USA	Indeks PMI dla przemysłu	lipiec		52,3	52,3
16:00	USA	Indeks ISM dla przemysłu	lipiec		52,0	53,0
Wtorek						
Środa						
3:45	Chiny	Indeks PMI dla usług	lipiec		53,9	54,5
9:50	Francja	Indeks PMI dla usług	lipiec		52,1	52,1
9:55	Niemcy	Indeks PMI dla usług	lipiec		49,2	49,2
10:00	strefa euro	Indeks PMI dla usług	lipiec		50,6	50,6
11:00	strefa euro	Inflacja producencka PPI r/r, %	czerwiec		35,7	36,3
11:00	strefa euro	Sprzedaż detaliczna w.d.a. r/r, %	czerwiec		-1,7	0,2
13:00	USA	Wnioski o kredyt hipoteczny, %	lipiec			-1,80
15:45	USA	Indeks PMI dla usług	lipiec		47,0	47,0
16:00	USA	Zamówienia na dobra bez środków trans. m/m, %	czerwiec		0,3	0,3
16:00	USA	Zamówienia na dobra trwałego użytku m/m, %	czerwiec		1,9	1,9
16:00	USA	Zamówienia w przemyśle m/m, %	czerwiec		1,0	1,6
16:00	USA	Indeks ISM dla usług	lipiec		53,7	55,3
16:30	USA	Zmiana zapasów ropy, tys. brk	lipiec			-4523,0
Czwartek						
8:00	Niemcy	Zamówienia w przemyśle w.d.a. r/r, %	czerwiec		-9,2	-5,3
13:30	USA	Raport Challengeera r/r, %	lipiec			58,8
14:30	USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych, tys.	lipiec		260,0	256,0
14:30	USA	Bilans handlu zagranicznego mld USD	czerwiec		-80,0	-85,5
Piątek						
8:00	Niemcy	Produkcja przemysłowa w.d.a. r/r, %	czerwiec		-1,3	-1,5
14:30	USA	Stopa bezrobocia, %	lipiec		3,6	3,6
14:30	USA	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym, tys.	lipiec		250,0	372,0
14:30	USA	Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym, tys.	lipiec		230,0	381,0

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

FX tygodniowy

poniedziałek, 1 sierpnia 2022, 12:28



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	Menedżer ds. Analiz i Doradztwa Inwestycyjnego	22 555 22 90	Marcin.Brendota@alior.pl
Adam Dudon	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, 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.

Podjęcie decyzji inwestycyjnych 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 obciążone 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.