

Raport z rynku walutowego

wtorek, 2 października 2012

Arkadiusz Wiśniewski

Rynek polski

Pierwsza sesja tego tygodnia zakończyła się ponad jednocentowymi wzrostami głównych indeksów warszawskiego parkietu, a tym samym WIG zyskał 1,01% i WIG20 1,2%. Mimo poniedziałku zainteresowanie inwestorów akcjami notowanymi w Warszawie było relatywnie wysokie, co potwierdza obrót na poziomie 707 milionów złotych. Ponadto złoty w ślad za poprawą optymizmu na globalnym rynku zyskiwał na wartości, choć dzisiejszy poranek niweluje już te zmiany. Oczekiwanie na decyzję po rozpoczynającym się dzisiaj posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej sprawia, że niewielka ilość informacji z polskiej gospodarki nie odgrywa tak znaczącej roli. Dane Eurostatu potwierdziły wczoraj ostatnie doniesienia GUS i sierpniowa stopa bezrobocia wzrosła względem poprzedniego miesiąca o 0,1 punktu procentowego osiągając poziom 10,1%. Nie należy się spodziewać dzisiaj istotnych publikacji z polskiej gospodarki i dlatego prawdopodobnie dopiero jutrzejsza sesja może być przełomowa dla rynku złotego.

Przebieg wczorajszej sesji na rynku złotego okazać się może istotnym kierunkowskazem na najbliższe dni (cały czas pamiętać trzeba o jutrzejszej decyzji RPP). Na rynku pary EUR/PLN wybronione zostało wsparcie w strefie 4,0900 – 4,0850 dając tym samym impuls techniczny do zainicjowania wzrostów. Generalnie zatem w przypadku tej pary i perspektyw na najbliższe godziny mówić możemy o dość dobrej bazie do powrotu notowań do słabszego złotego. Ostatecznym potwierdzeniem takiego scenariusza byłoby pokonanie oporu w rejonie figury 4,1200. Podobny scenariusz rysuje się na rynku pary USD/PLN, gdzie kurs nie zdołał spaść poniżej silnego wsparcia – okolic figury 3,1600. Dzisiejsza sesja przynieść zatem może wzrost kursu. Pierwsze miejsce charakterystyczne: opór zlokalizowany na wysokości 3,1900. Kolejny ważny opór to dopiero 3,2100.

Rynek światowy

Poprawa nastrojów widoczna na giełdach europejskich podczas poniedziałkowego handlu (np. DAX zyskał na koniec dnia 1,53%) nie była już tak widoczna za Oceanem, gdzie pomimo wzrostów dynamika ich była umiarkowana (S&P500 +0,27%). A wszystko za sprawą doniesień agencji Moody's Investors Service, która uważa, że potrzeby hiszpańskiego sektora bankowe są prawie dwukrotnie wyższe niż szacował rząd po przeprowadzeniu stress testów. Inwestorzy zaniepokoiili się tymi doniesieniami i fala optymizmu została zastopowana. Dodatkowe negatywne emocje dostarcza tradycyjnie już Grecja, gdzie w poniedziałek został złożony w parlamencie projekt budżetu na 2013 rok, który zakłada spadek PKB o 3,8% (szósty rok z rzędu kurczenia się gospodarki) i dług publiczny rzędu 179,4% PKB. Przewidziane na dzisiaj odczyty wystąpią w niewielkiej ilości, a ponadto ich waga będzie ograniczona (m.in. sierpniowa inflacja PPI w strefie euro), co sprawia, że dopiero druga połowa tygodnia może przynieść rozstrzygnięcie na rynku walutowym.

Widoczna przez praktycznie całą wczorajszą sesję mozolna wspinaczka kursu (deprecjacja dolara do euro) nie doprowadziła ostatecznie do trwałego wzrostu EUR/USD powyżej lokalnej bariery – oporu: 1,2970. Górka ustanowiona została na poziomie 1,2940. Analizując zatem poranny obraz techniczny (wykres H1) widać, że jak na razie mówić możemy jedynie o wyraźnym ustabilizowaniu się wahań – od kilku dni bowiem kurs porusza się w trendzie bocznym pomiędzy 1,2810 a 1,2960. Najprawdopodobniej i dzisiaj sytuacja ta nie ulegnie znaczącym zmianom. Najbliższe wsparcie wykreślić można obecnie na wysokości 1,2880 – 1,2870. Spadek poniżej tego miejsca charakterystycznego dałby impuls do testu dolnego zakresu, czyli 1,2810 – 1,2800.

Prezentowany raport został przygotowany w Departamencie Inwestycji i Zarządzania Ryzykiem DMK Sp. z o.o. tylko i wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi analizy inwestycyjnej, ani analizy finansowej, ani też rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz.U. 2005, poz. 206 nr 1715) oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. 2005, Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.). Przedstawiony raport jest wyłącznie wyrazem wiedzy i poglądów autorów według stanu na dzień sporządzenia i w żadnym wypadku nie może być podstawą działań inwestycyjnych Klienta. Przy sporządzaniu raportu spółka DMK działała z należytą starannością oraz rzetelnością. DMK Sp. z o.o. i jej pracownicy nie ponoszą jednak odpowiedzialności za działania lub zaniechania Klienta podjęte na podstawie niniejszego raportu, ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych.

DMK Sp. z o. o.
00-400 Warszawa, ul. Nowy Świat 6/12,
wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod
numerem 0000198746,
prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st.
Warszawy XIX Wydział Gospodarczy,
kapitał zakładowy w wysokości 1 010 000,00 PLN,
wplacony w całości.

NIP: 113-21-97-980
REGON: 750187153
Tel. 22 398 98 30
Fax: 22 398 98 39
e-mail: dmk@dmkfutures.com