

KOMENTARZ

We wtorek chiński indeks CSI300 spadł o ponad 3%, a Shanghai Composite tracił 2,7 proc. w ślad za przeceną Nasdaq100 dzień wcześniej (-2,92 proc.), ale w trakcie sesji rynki odbiły po tym, jak fundusze państwowe wkroczyły, aby zapewnić stabilność rynku. Nie jest to jednak naturalny rajd ryzyka, co powoduje zmieszanie wśród inwestorów na Starym Kontynencie. Mamy zatem niestabilny początek sesji europejskiej.

Na Wall Street Dow Jones zyskał 0,97 proc., zaliczając nowy rekord, ale kosztem spółek technologicznych, gdyż inwestorzy dokonują rotacji z wysoko wycenionych spółek w stronę sektorów finansowego i wytwórczego.

Skok rentowności obligacji skarbowych USA był potężnym ciosem dla EUR/USD, gdyż korespondujący wzrost oprocentowania obligacji w strefie euro (w szczególności niemieckich Bundów) był dwukrotnie mniejszy, stąd premia na korzyść USD była silniejsza. Jednak ważnym elementem wyprzedzały EUR/USD był kontrast w stanowisku Fed i EBC do zmian na rynku długu. W ubiegłym tygodniu prezes Fed Powell zawiódł inwestorów, nie uznając ostatniego wzrostu oprocentowania jako niebezpiecznego dla gospodarki. Z kolei komentarze od członków EBC wskazywały na większe zaniepokojenie wzrostem rentowności i ich szkodliwością dla obudowy ożywienia. Gołębie wypowiedzi pośrednio stały za zahamowanie wzrostu stóp rynkowych w Eurolandzie, gdyż rynek zaczął spekulować, do czego zdolny jest posunąć się bank centralny w celu kontroli krzywej dochodowości. USD podtrzymał zyski z poniedziałku, głównie z pomocą spadków EUR/USD (1,1855). Jen jest najsłabszy w G10 z USD/JPY wychodzącym ponad 109. GBP/USD stabilizuje się przy 1,3830.

Ceny ropy naftowej stabilizują się po wczorajszej przecenie, która wyglądała na realizację zysków po mocnym ubiegłym tygodniu. Brent wrócił do 68,2 USD/b, WTI jest na 64,6 USD/b.

Złoto lekko rośnie do 1692 USD/oz. Bitcoin walczy o wyjście ponad 54000 USD.

Zarządzający, Niezależny Dom Maklerski S.A.

Notowania: poniedziałek, 8 marzec 2021							
	Wartość	Zmiana					
		1D	1M	6M	1Y	YtD	
EURPLN	4,60	0,23%	2,68%	3,25%	6,89%	0,77%	
USDPLN	3,88	0,80%	4,44%	2,60%	2,00%	3,90%	
EURUSD	1,18	-0,56%	-1,69%	0,63%	4,79%	-3,01%	
WIG	58 332,29	1,19%	1,56%	17,71%	18,26%	2,29%	
WIG20	1 965,25	1,32%	0,67%	13,34%	11,36%	-0,94%	
mWIG40	4 336,93	0,93%	4,03%	22,28%	20,12%	9,06%	
sWIG80	17 879,64	0,74%	3,04%	29,36%	51,42%	11,08%	
DAX	14 380,91	3,31%	2,28%	10,89%	24,60%	4,83%	
S&P500	3 821,35	-0,54%	-2,41%	14,69%	28,56%	1,74%	
Nasdaq Comp	12 609,16	-2,41%	-9,85%	16,24%	47,04%	-2,17%	
Bovespa	110 611,60	-3,98%	-7,59%	10,56%	12,87%	-7,06%	
Hang Seng	28 540,83	-1,92%	-2,66%	15,90%	9,16%	4,81%	
KOSPI	2 996,11	-1,00%	-3,08%	24,74%	46,85%	4,27%	
Nikkei 225	28 743,25	-0,42%	-2,20%	23,50%	38,52%	4,73%	
Shanghai B-Share	241,17	-1,54%	0,60%	-4,30%	-0,77%	-0,95%	
Złoto	1 683,60	-0,87%	-8,03%	-12,84%	0,62%	-11,33%	
Srebro	2 526,90	-0,07%	-8,37%	-6,38%	46,38%	-4,33%	
Miedź	409,30	0,43%	11,65%	35,31%	59,85%	16,31%	
Ropa WTI	65,05	-1,57%	12,21%	76,96%	57,58%	34,07%	
Ropa Brent	68,24	-1,61%	12,68%	71,54%	50,74%	31,74%	

źródło: www.stooq.pl/

KALENDARZ MAKRO

poniedziałek, 8 marzec 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
11:00	GBP	Przemówienie Bailey, Prezesa BoE			

wtorek, 9 marzec 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
00:50	JPY	PKB (k/k) (Q4)	2,80%	3,00%	5,30%
13:00	USD	Krótkoterminowa prognoza dla sektora energetycznego – dane EIA			

środa, 10 marzec 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
14:30	USD	Bazowy wskaźnik CPI (m/m) (Feb)		0,20%	0,10%
16:00	CAD	Decyzja w sprawie stóp procentowych		0,25%	0,25%
16:30	USD	Zapasy ropy naftowej		-0,833M	21,563M

KALENDARZ MAKRO

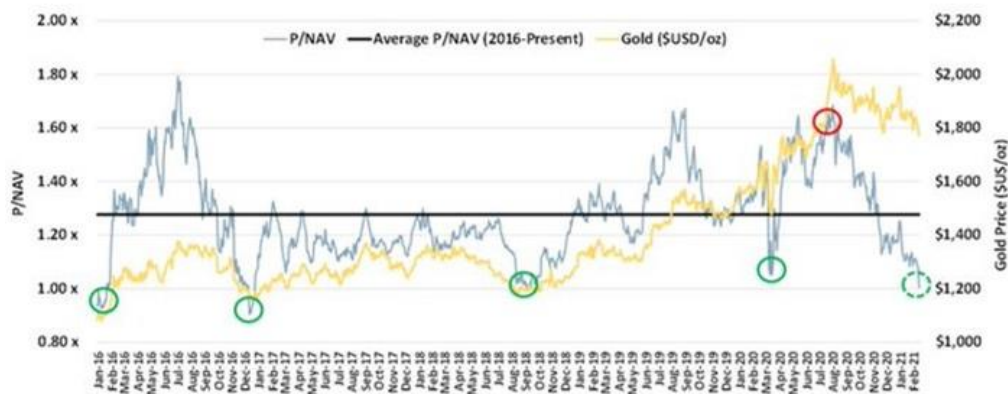
czwartek, 11 marzec 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
Dzień wolny		Indie - Święto państwowe			
Dzień wolny		Indonezja - Isra Wal Miraj			
13:45	EUR	Oprocentowanie depozytów (Mar)		-0,50%	-0,50%
13:45	EUR	Kredyt marginalny EBC			0,25%
13:45	EUR	Decyzja w sprawie stóp procentowych (Mar)			
14:30	USD	Zadeklarowani wstępni bezrobotni		725K	745K
14:30	EUR	Konferencja prasowa EBC			
16:00	USD	Miejsca Pracy Dzięki Turystyce (JOLT) (Jan)		6,600M	6,646M

piątek, 12 marzec 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
08:00	GBP	PKB (m/m)			-2,60%
08:00	GBP	PKB (r/r)			-7,80%
08:00	GBP	PKB (k/k)			1,00%
08:00	GBP	Produkcja dóbr w fabrykach (m/m) (Jan)		-0,80%	0,30%
08:00	GBP	PKB kw/kw			1,00%
14:30	USD	Wskaźnik PPI (m/m) (Feb)		0,50%	1,30%
14:30	CAD	Zmiana zatrudnienia (Feb)		75,0K	-212,8K
Aprox.	USD	Budżet federalny USA			-430,0B

WYKRES DNIA – Wyceny kopalni złota szorują po dnie



Source: Bloomberg, Capital IQ, and Haywood Securities