

KOMENTARZ

Indeks PMI dla polskiego przemysłu wzrósł do marca do 54,3 pkt z 53,4 pkt w lutym, tj. do najwyższego poziomu od ponad 3 lat. Jednak oczekiwania były wyższe, ponieważ spodziewano się odczytu 55,6. Mimo tego przemysł stanowi mocne wsparcie krajowej gospodarki, w sytuacji kulejącej aktywności usług, wynikającej z ograniczeń pandemicznych.

Polski złoty po raz kolejny zyskał na wartości względem walut krajów rozwiniętych. Notowania EUR/PLN obniżyły się do poziomu 4,5930, tj. ponad tygodniowego minimum. Nasza waluta zyskiwała w ślad za poprawą nastrojów inwestycyjnych na globalnych rynkach, w tym umocnieniem euro oraz przeceną franka szwajcarskiego. Szczególnie silny spadek nastąpił wczoraj w notowaniach CHF/PLN, gdzie miał miejsce spadek o 5 groszy do poziomu 4,13.

Amerykański indeks giełdowy S&P500 osiągnął w czwartek najwyższe w historii zamknięcie, pokonując poziom 4000 punktów. Przyczyn takiego optymizmu można doszukiwać się w planach kolejnego pakietu fiskalnego przygotowywanego przez administrację J.Bidena oraz w oczekiwaniach pozytywnego dla gospodarki odczytu dzisiejszych danych z rynku pracy USA.

Opublikowane wczoraj dane PMI w europejskim i ISM w amerykańskim przemyśle dały obraz poprawy sytuacji. Przy tym wskaźniki w USA okazały się zdecydowanie lepsze od oczekiwań. Spowodowało to wzrost akceptacji ryzyka na wielu rynkach finansowych. Jednak lepszych nastrojów nie potwierdzały zmiany obserwowane na bazowych rynkach obligacji skarbowych. W wypadku dziesięcioletniego długu Niemiec i Stanów Zjednoczonych nastąpiła bowiem niewielka zniżka dochodowości, która nie konweniowała z obrazem przyspieszającej gospodarki. Wobec braku notowań na większości rynków w Wielki Piątek można uznać czwartkowe zmiany cen jako odzwierciedlenie dosyć chaotycznych i mało spójnych logicznie -z punktu widzenia długoterminowego inwestora – wahań kursów najróżniejszych aktywów w kończącym się tygodniu.

Zarządzający, Niezależny Dom Maklerski S.A.

Notowania: czwartek, 1 kwiecień 2021

	Wartość	Zmiana				
		1D	1M	6M	1Y	YtD
EURPLN	4,59	-0,88%	1,25%	2,48%	-0,21%	0,65%
USDPLN	3,90	-1,29%	3,61%	2,21%	-7,25%	4,40%
EURUSD	1,18	0,42%	-2,27%	0,26%	7,59%	-3,60%
WIG	58 512,71	0,74%	0,86%	19,33%	42,61%	2,61%
WIG20	1 954,38	0,80%	0,25%	15,36%	31,84%	-1,49%
mWIG40	4 381,78	0,48%	0,98%	23,42%	53,26%	10,19%
sWIG80	18 738,09	0,99%	5,12%	32,55%	84,40%	16,41%
DAX	15 107,17	0,66%	7,81%	18,67%	58,28%	10,12%
S&P500	4 019,87	1,18%	3,03%	18,90%	62,71%	7,02%
Nasdaq Comp	13 480,11	1,76%	-0,80%	19,01%	83,14%	4,59%
Bovespa	115 253,30	-1,18%	4,46%	20,71%	62,40%	-3,16%
Hang Seng	28 938,74	1,97%	-1,74%	23,36%	25,35%	6,27%
KOSPI	3 081,14	0,64%	2,26%	32,36%	82,81%	7,23%
Nikkei 225	29 388,87	0,72%	-0,93%	26,76%	62,68%	7,09%
Shanghai B-Share	245,98	0,32%	-0,06%	-0,85%	14,10%	1,03%
Złoto	1 729,70	1,29%	0,28%	-9,25%	8,66%	-8,90%
Srebro	2 494,80	1,70%	-6,48%	2,86%	78,40%	-5,54%
Miedź	399,05	-0,13%	-2,98%	39,26%	83,51%	13,40%
Ropa WTI	61,45	3,87%	1,34%	58,70%	202,56%	26,65%
Ropa Brent	64,86	3,38%	1,84%	58,47%	162,17%	25,21%

źródło: www.stooq.pl/

KALENDARZ MAKRO

poniedziałek, 29 marzec 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
Dzień wolny					
		Indie - Świąto Holi			

wtorek, 30 marzec 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
16:00	USD	Wskaźnik zaufania konsumentów wg Conference Board	109,70	96,9	90,4

środa, 31 marzec 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
03:00	CNY	Wskaźnik PMI dla przemysłu (Mar)	51,90	51,00	50,60
08:00	GBP	PKB (k/k) (Q4)	1,30%	1,00%	16,00%
08:00	GBP	PKB (r/r) (Q4)	-7,30%	-7,80%	-7,80%
10:55	EUR	Zmiana bezrobocia w Niemczech (Feb)	-8K	-13K	-36K
11:00	EUR	Wskaźnik CPI (r/r) (Mar)	1,30%	1,30%	0,90%
14:15	USD	Zmiana pozarolniczego zatrudnienia ADP (Mar)	517K	550K	176K
14:30	CAD	PKB (m/m) (Jan)	0,70%	0,50%	0,10%
16:00	USD	Indeks podpisanych umów kupna domów (m/m) (Feb)	-10,60%	-2,60%	-2,40%
16:30	USD	Zapasy ropy naftowej	-0,876M	0,107M	1,912M

KALENDARZ MAKRO

czwartek, 1 kwiecień 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
01:50	JPY	Indeks Tankan dla dużych producentów przemysłowych (Q1)	5,00	-15,00	-10,00
01:50	JPY	Indeks Tankan dla dużych przedsiębiorstw (Q1)	-1,00	-5,00	-5,00
02:30	AUD	Sprzedaż detaliczna (m/m) (Feb)	-0,80%	-1,10%	0,50%
03:45	CNY	Wskaźnik PMI dla przemysłu wg Caixin (Mar)	50,60	51,30	50,90
09:55	EUR	Wskaźnik PMI dla przemysłu w Niemczech (Mar)	66,60	66,60	60,70
10:30	GBP	Wskaźnik PMI dla przemysłu (Mar)	58,90	57,90	55,10
14:30	USD	Zadeklarowani wstępni bezrobotni	719K	680K	658K
16:00	USD	Wskaźnik ISM dla przemysłu (Mar)	64,70	61,30	60,80

piątek, 2 kwiecień 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
Dzień wolny		Stany Zjednoczone - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Wielka Brytania - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Niemcy - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Szwajcaria - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Włochy - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Francja - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Hiszpania - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Australia - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Singapur - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Brazylia - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Hongkong - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Republika Południowej Afryki - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Węgry - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Polska - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Indie - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Kanada - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Meksyk - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Nowa Zelandia - Wielki Piątek			
Dzień wolny		Indonezja - Wielki Piątek			
14:30	USD	Zmiana zatrudnienia w sektorach pozarolniczych (Mar)		647K	379K
14:30	USD	Stopa bezrobocia (Mar)		6,00%	6,20%

WYKRES DNIA – Porównanie rentowności dziesięcioletnich obligacji skarbowych: greckich (po lewej stronie) i polskich (po prawej stronie)



Źródło: Stoq