

KOMENTARZ

BUM! Amerykańscy konsumenci masowo ruszyli na zakupy. Sprzedaż detaliczna w marcu wzrosła aż o 9,8% m/m. Druga transza czeków (do 1400 USD), przyspieszenia szczepień oraz poprawa nastrojów konsumentów zrobiły swoje. Spadek rentowności długu USA wspiera risk-on, ale uderza w USD. Dane z Chin wypadły mieszane. Złoto jest najwyższe od 2 miesięcy.

Indeksy w Azji pną się ostrożnie wyżej, przejmując apetyt na ryzyko za Wall Street. Tam S&P500 zakończył wczorajsza sesję wzrostem o 1,11 proc., Dow Jones Zyskał 0,9 proc., a Nasdaq100 wzrósł o 1,61 proc. We wzrostach pomogły lepsze od oczekiwań odczyty sprzedaży detalicznej i wniosków o zasiłek dla bezrobotnych. Paczka danych z Chin pokazała mieszane odczyty. PKB za I kw. wzrósł o 18,3 proc. r/r, zbliżony wynik do prognoz (18,5 proc.), ale w ujęciu kwartalnym dynamika spowolniła do 0,6 proc. z 3,2 proc. w IV kw. Produkcja przemysłowa w marcu wzrosła o 14,1 proc. r/r (prog. 18 proc.), ale silnie wypadła sprzedaż detaliczna – podobnie jak w USA (34,2 proc., prog. 28 proc.).

Wczoraj CD Projekt podał szacunkowy wynik za 2020r – 1,2 mld zł, co jest niższe niż konsensus. Ostatnie spadki kursu akcji jednak mocno obniżyły oczekiwania inwestorów, więc reakcja rynku powinna być neutralna.

Na FX niewielkie zmiany, choć USD pozostaje pod presją sprzedaży z powodu spadających rentowności obligacji skarbowych USA. Oprocentowanie 10-latek spadło w czwartek o ponad 6 pb poniżej 1,58 proc.

Złoto rośnie do 1764 USD/oz i jest najwyższe od dwóch miesięcy, gdyż tani dolar i niższe rentowności poprawiają atrakcyjność kruszcu.

Notowania: czwartek, 15 kwiecień 2021

	Wartość	Zmiana				
		1D	1M	6M	1Y	YtD
EURPLN	4,55	-0,12%	-0,87%	0,05%	0,28%	-0,26%
USDPLN	3,80	-0,03%	-1,23%	-2,11%	-8,60%	1,81%
EURUSD	1,20	-0,09%	0,36%	2,20%	9,71%	-2,03%
WIG	60 279,93	0,22%	1,26%	26,95%	34,95%	5,71%
WIG20	2 019,29	0,36%	0,90%	24,07%	25,72%	1,78%
mWIG40	4 478,40	-0,10%	0,40%	27,49%	41,46%	12,62%
sWIG80	19 283,10	-0,04%	5,81%	41,50%	75,61%	19,80%
DAX	15 255,33	0,30%	5,49%	20,09%	48,40%	11,20%
S&P500	4 170,42	1,11%	5,08%	19,72%	49,83%	11,03%
Nasdaq Comp	14 038,76	1,31%	4,30%	19,85%	67,26%	8,93%
Bovespa	120 700,70	0,34%	5,09%	21,85%	53,11%	1,41%
Hang Seng	28 793,14	-0,37%	-0,14%	19,18%	19,25%	5,74%
KOSPI	3 195,53	0,41%	4,92%	35,33%	72,07%	11,21%
Nikkei 225	29 642,69	0,07%	-0,42%	26,10%	51,62%	8,01%
Shanghai B-Share	246,06	0,04%	0,51%	-2,43%	13,95%	1,06%
Złoto	1 763,64	1,57%	1,82%	-7,57%	2,71%	-7,11%
Srebro	2 596,40	1,72%	-1,23%	7,18%	67,46%	-1,70%
Miedź	421,85	2,18%	1,88%	36,72%	83,73%	19,88%
Ropa WTI	63,46	0,49%	-2,95%	54,93%	219,38%	30,79%
Ropa Brent	66,94	0,54%	-2,82%	55,10%	141,75%	29,23%

źródło: www.stooq.pl/

Zarządzający, Niezależny Dom Maklerski S.A.

KALENDARZ MAKRO

wtorek, 13 kwiecień 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
08:00	GBP	PKB (r/r)	-7,80%	-7,30%	-8,50%
08:00	GBP	PKB (m/m)	0,40%	0,60%	-2,20%
08:00	GBP	Produkcja dóbr w fabrykach (m/m) (Feb)	1,30%	0,50%	-2,30%
08:00	GBP	PKB kw/kw	-1,60%		-1,40%
11:00	EUR	Nastrój Ekonomiczny ZEW w Niemczech (Apr)	70,70	79,00	76,60
14:30	USD	Bazowy wskaźnik CPI (m/m) (Mar)	0,30%	0,20%	0,10%

środa, 14 kwiecień 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
Dzień wolny					
04:00	NZD	Decyzja w sprawie stóp procentowych	0,25%	0,25%	0,25%
04:00	NZD	Oświadczenie na temat stóp procentowych RBNZ			
16:00	EUR	Przemówienie prezesa EBC, Lagarde			
16:30	USD	Zapasy ropy naftowej	-5,889M	-2,889M	-3,522M
18:00	USD	Przemówienie Prezesa Fed, Powella			

KALENDARZ MAKRO

czwartek, 15 kwiecień 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
03:30	AUD	Zmiana zatrudnienia (Mar)	70,7K	35,0K	88,7K
14:30	USD	Bazowa sprzedaż detaliczna (m/m) (Mar)	8,40%	5,00%	-2,50%
14:30	USD	Zadeklarowani wstępni bezrobotni	576K	700K	769K
14:30	USD	Wskaźnik przemysłowy wg Fed z Filadelfii (Apr)	50,20	42,00	51,80
14:30	USD	Sprzedaż detaliczna (m/m) (Mar)	9,80%	5,90%	-2,70%

piątek, 16 kwiecień 2021

Czas	waluta	Wydarzenie	Obecny	Prognoza	Poprzedni
04:00	CNY	PKB (r/r) (Q1)	18,30%	19,00%	6,50%
04:00	CNY	Produkcja przemysłowa (r/r) (Mar)	14,10%	17,20%	35,10%
11:00	EUR	Wskaźnik CPI (r/r) (Mar)		1,30%	0,90%
14:30	USD	Zezwolenia na budowę (Mar)		1,750M	1,720M

WYKRES DNIA – Złoto na dwumiesięcznym szczycie.



Źródło: Bloomberg