

08:36 2013-08-23

Dalsza poprawa na rynku nieruchomości w USA

Kurs EUR/USD znajduje się obecnie na 1,3340, czyli ok. 20 pipsów niżej od wsparcia utworzonego przez minima z zeszłego piątku i początku obecnego tygodnia oraz z 50 proc. zniesienia Fibonacciego ruchu wzrostowego zapoczątkowanego w ostatni czwartek. Amerykańska waluta zyskuje od wczoraj wobec wszystkich walut G-10 z wyjątkiem korony szwedzkiej. Najwięcej zyskuje wobec jena i dolarów: kanadyjskiego i nowozelandzkiego (ok. 0,35 proc.).



Rys. 1. Wykres godzinowy kursu EUR/USD

Źródło: TMS Direct

Dziś kalendarz publikacji makroekonomicznych zawiera dane z amerykańskiego rynku nieruchomości oraz drugie odczyty PKB w Niemczech i Hiszpanii. Za nami finalny odczyt dla Niemiec, który nie zmienił się względem wstępnej publikacji. Przypomnijmy, że niemiecka gospodarka wzrosła w II kw. tego roku o 0,7 proc. kw/kw i 0,9 proc. r/r, co było zgodne z oczekiwaniami rynku. Wcześniej tak wysokie tempo wzrostu zaobserwowano w I kw. 2012 r. Znaczne przyspieszenie gospodarcze w II kw. połączone z pozytywnymi odczytami PMI dla przemysłu za lipiec i sierpień dają podstawy do umocnienia oczekiwań na utrwalenie koniunktury w Niemczech co przełoży się na sytuację w Polsce, której 25 proc. eksportu trafia do tego kraju. Po południu poznamy dane o sprzedaży nowych domów w USA. Rynek spodziewa się, że po trzech miesiącach wzrostów liczba ta spadnie do 490 tys. co i tak jest bardzo wysokim poziomem (wyłączając ten rok byłaby to najwyższa wartość od maja 2008 r.).

RYNKI W PIGUŁCE**WALUTY G10**

	KURS	ZMIANA %
EUR/USD	1,3341	-0,12
USD/JPY	99,05	-0,32
GBP/USD	1,5586	-0,03
AUD/USD	0,9000	-0,13
NZD/USD	0,7817	-0,22
USD/CAD	1,0550	-0,35
USD/CHF	0,9249	-0,17

INDEKS DOLAROWY

EUR/CHF	1,2340	-0,06
EUR/GBP	0,8559	0,10
EUR/JPY	132,1400	-0,20
EUR/AUD	1,4824	-0,01

WALUTY REGIONU

EUR/PLN	4,2405	0,12
USD/PLN	3,178	0,00
CHF/PLN	3,4362	0,18
GBP/PLN	4,9541	0,02
EUR/HUF	299,36	0,00
USD/HUF	224,39	-0,10
EUR/CZK	25,6900	0,05
USD/CZK	19,2565	-0,07

WALUTY EMERGING MARKETS

USD/TRY	1,9879	0,27
USD/RUB	33,0535	-0,04
USD/ZAR	10,2761	0,19
USD/KRW	1117,00	0,52
USD/TWD	29,9630	0,18
USD/MXN	13,0508	0,34
USD/BRL	2,4353	0,78

INDEKSY GIEŁDOWE

	ZAMK.	ZMIANA %
S&P 500	1640,4	0,59
NIKKEI 225	13578,5	2,45
DAX	2443,7	-1,68
WIG	8285,8	-0,76

KALENDARZ MAKROEKONOMICZNY

Data	Kraj	Wydarzenie	Okres	Prognoza	Poprzednio	Odczyt
2013-08-23 00:00	US	Symposium w Jackson Hole				
2013-08-23 10:30	GB	Dynamika PKB r/r (%)	II kw. (wst.)	1,40	1,40	
2013-08-23 14:30	CA	Inflacja CPI r/r (%)	lipiec	1,40	1,20	
2013-08-23 14:30	CA	Inflacja bazowa r/r (%)	lipiec	1,50	1,30	
2013-08-23 16:00	EZ	Indeks nastrojów konsumentów KE (pkt.)	sierpień (wst.)	-16,50	-17,40	
2013-08-23 16:00	US	Sprzedaż nowych domów m/m (%)	lipiec	-2,00	8,30	
2013-08-23 16:00	US	Sprzedaż nowych domów (tys.)	lipiec	490,00	497,00	

Dom Maklerski TMS Brokers S.A., Al. Jerozolimskie 123 A, 02-017 Warszawa
tel. (22) 529 76 30, fax (22) 529 76 39, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

Dom Maklerski TMS Brokers S.A., podlega Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.530.560 zł, kapitał wpłacony: 3.530.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078

08:36 2013-08-23

OBJAŚNIENIA

INDEKS S&P GSCI	Indeks obliczany w oparciu o ceny 24 surowców: energetycznych, metali szlachetnych i przemysłowych oraz produktów rolnych.
INDEKS CRB	Indeks surowcowy będący arytmetyczną średnią ważoną cen surowców podzielonych na grupy: energia, metale kolorowe, metale szlachetne, mięso, towary przemysłowe, zboża.
ROPA WTI	Cena baryłki ropy WTI notowanej w kontrakcie na giełdzie w Nowym Jorku.
ROPA BRENT	Cena baryłki ropy typu brent notowanej w kontrakcie na giełdzie w Londynie.
MIEDŹ LME	Cena funta miedzi notowanej w kontrakcie na giełdzie w Londynie.
MIEDŹ COMEX	Cena funta miedzi notowanej w kontrakcie na giełdzie w Nowym Jorku.
ZŁOTO	Cena spot uncji złota.
SREBRO	Cena spot uncji srebra.
Wycena przyszłych stawek WIBOR 3M	Wycena przy wykorzystaniu 3-miesięcznej stawki WIBOR i odpowiednich kontraktów FRA. Pokazuje jak rynek wycenia przyszły poziom 3-miesięcznej stawki rynku pieniężnego.
TED SPREAD	Różnica pomiędzy rentownością 3 miesięcznych bonów skarbowych a notowaniami 3-miesięcznych depozytów dolarowych na rynku międzybankowym.
LIBOR USD 3M - OIS	Różnica pomiędzy 3-miesięczną stawką LIBOR USD a OIS (swapem stopy procentowej stałej do zmiennej).
LIBOR USD 3M - ST. FED	Różnica pomiędzy 3-miesięczną stawką LIBOR USD a benchmarkową stopą procentową Fed.
EURIBOR 3M - OIS	Różnica pomiędzy 3-miesięczną stawką EURIBOR a OIS (swapem stopy procentowej stałej do zmiennej).
EURIBOR3M - ST. ECB	Różnica pomiędzy notowaniami EURIBOR 3M a benchmarkową stopą procentową EBC.
WIBOR 3M - ST. NBP	Różnica pomiędzy notowaniami WIBOR 3M a referencyjną stopą procentową NBP.
CDS (credit default swap)	Kontrakty zabezpieczające przed wzrostem ryzyka niewypłacalności. W przypadku polskiego długu wzrost CDS o 1 pb. to wzrost kosztu ubezpieczenia 10 mln USD polskiego długu o 1000 USD.
iTraxx Senior Fin.	Indeks oparty o kontrakty CDS na dług 25 instytucji finansowych.
iTraxx SovX WE	Indeks oparty o kontrakty CDS na dług 15 krajów strefy euro.
Implikowana krzywa zmienności	Kształt krzywej świadczy o nastrojach na rynku i oczekiwaniach względem przyszłej zmienności. Wzrost zmienności w polskich warunkach zwiększa ryzyko osłabienia złotego.
1M 25 DELTA RISK REVERSAL	Różnica w zmienności pomiędzy opcjami call i put o takiej samej cenie instrumentu bazowego i wykonania oraz takim samym czasie do wygaśnięcia.
z-score	Liczba odchyłań standardowych dzielących ostatnią wartość od rocznej średniej.

Dzienna zmiana kursów walut, cen surowców, stawek CDS oraz rentowności obligacji jest liczona od godz. 9:00 poprzedniego dnia sesyjnego do godz. 9:00 dnia sporządzenia raportu (z wyjątkiem rentowności węgierskich obligacji, których zmienność jest podana na koniec poprzedniego dnia sesyjnego).

Departament Analiz DM TMS Brokers

da@tms.pl

+48225297638

Analitik	Bartosz Sawicki	+48603307161	bs@tms.pl
Analitik	Szymon Zajkowski	-	sz@tms.pl
Młodszy Analitik	Marcin Pietrzak	-	mpi@tms.pl

Prezentowany raport jest wynikiem analiz prowadzonych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. i, choć sporządzony został na podstawie wiarygodnych źródeł informacji, TMS Brokers nie gwarantuje kompletności, dokładności i poprawności danych w nich zawartych. Dystrybucja raportu ogranicza się do klientów, z którymi TMS Brokers podpisał odpowiednie umowy świadczenia usług, jak również użytkowników serwisów informacyjnych, w tym serwisów internetowych udostępnianych przez TMS Brokers. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za działania podjęte na podstawie rekomendacji, prognoz, przewidywań i jakichkolwiek informacji zawartych w prezentowanym raporcie o ile przy ich przygotowaniu TMS Brokers dołożył należytej staranności. Szczegółowe informacje dotyczące TMS Brokers, zasad sporządzania i rozpowszechniania rekomendacji, źródeł informacji, określenia odbiorców rekomendacji, terminologii fachowej, konfliktów interesów, jak również częstotliwości wydawania i ważności rekomendacji, wskazane zostały na stronach internetowych www.tms.pl w części „zastrzeżenia”.

Dom Maklerski TMS Brokers S.A., Al. Jerozolimskie 123 A, 02-017 Warszawa
tel. (22) 529 76 30, fax (22) 529 76 39, dommaklerski@tms.pl, www.tms.pl

Dom Maklerski TMS Brokers S.A., podlega Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776
Kapitał zakładowy: 3.530.560 zł, kapitał wpłacony: 3.530.560 zł, NIP: 526-27-59-131, REGON: 015715078