

Komentarz Tygodniowy

W ciągu tygodnia silnie potaniały spółki z WIGu20. Szczególnie istotne spadki towarzyszyły notowaniom banków. Najślabszą spółką z indeksu blue chipów okazało się PKO BP, które straciło ponad 9%. Na rynku ponownie pojawiły się głosy o możliwej sprzedaży pakietu akcji banku przez BGK w tym roku. Na pogorszenie sentymentu do sektora banków notowanych na GPW wpływ może mieć planowane wprowadzenie podatku bankowego oraz coraz bliższa perspektywa wzrostu stóp procentowych NBP. Agencja ratingowa Fitch ostrzegła w ostatnich dniach, iż ocena Polski może być zagrożona, jeśli nie zostaną podjęte działania prowadzące do redukcji deficytu budżetowego. Mimo tej informacji złoty zyskiwał w ciągu tygodnia do euro. W pewnym momencie wspólna waluta była najtańsza od kwietnia ubiegłego roku. Począwszy od czwartku silnie odrabia ostatnie straty funt. Brytyjska waluta podróżowała przez ostatnie dwa dni tygodnia o około 10 groszy.

Indeksy zagraniczne wypadły w tym tygodniu nieco lepiej niż krajowe. Dow Jones oscyluje wokół lokalnych szczytów wykreślonych na poziomie 11742. Nieźle wypadły również giełdy azjatyckie. Nikkei zyskał prawie 2%, zaś Hang Seng urósł o 2,8%. Giełdzie w Japonii pomogło z całą pewnością umocnienie dolara w stosunku do jena, z którym mieliśmy do czynienia w ostatnich dniach. Dolar silnie zyskiwał również do euro. Wspólna waluta potaniała w ciągu tygodnia o 3%. Notowania pary zdołały przebić ważne wsparcie uformowane przez 200-sesijną średnią kroczącą oraz kolejne w okolicach 1.3000. Pozytywne dane makro z amerykańskiej gospodarki mogą budzić oczekiwania szybszego zacieśnienia polityki monetarnej przez Fed, a to powinno wspierać kurs dolara. Być może czeka nas poważniejsze osłabienie euro w kolejnych miesiącach roku. Na rynku złota w tym tygodniu przecena. Metal potaniał o 3,3%, schodząc w okolice technicznego wsparcia przy 1350 USD za uncję. Możliwe, że poziom ten okaże się dnem korekty. Dominujący trend dla złota pozostaje cały czas wzrostowy.