

LICZBA TYGODNIA

1293

– tyle punktów spadł indeks spółek technologicznych NASDAQ w ciągu trzech sesji (prawie 10,5%), po ponad 80% wzroście od dołków z połowy marca 2020 r.

CYTAT TYGODNIA

“Uważamy, że gospodarka będzie potrzebować niskich stóp procentowych przez dłuższy czas, to będą lata...” – szef Fed Jerome Powell.



OBLIGACJE

W ubiegłym tygodniu, a zwłaszcza w jego drugiej połowie, obligacje na rynkach bazowych dynamicznie zyskiwały (rentowności spadały) w parze z silnie tracącymi akcjami. Uspokojenie nastrojów i solidne odbicie indeksów pod koniec piątkowej sesji w USA, powinny wspierać scenariusz powrotu rentowności do obserwowanych wcześniej poziomów. Uwagę inwestorów przykuwać będzie jednak przede wszystkim czwartkowe posiedzenie EBC, który może, wzorem Fed, zmienić swoje podejście do inflacji.

AKCJE

Ubiegły tydzień minął pod znakiem korekty na rynkach akcyjnych. Powodów przeceny było kilka, ale żaden z nich nie był dominujący. Wygląda na to, że po dynamicznym odbiciu z marcowych dołków, światowe parkiety wyczerpały krótkoterminowo swój potencjał wzrostowy. W naszej opinii wysoce prawdopodobne jest, iż jesień będzie się charakteryzowała podwyższoną zmiennością na rynkach finansowych.



SUROWCE

Fala wyprzedzaży, która przelała się przez światowe giełdy, dotarła również na rynki surowcowe. Obawy o kontynuację dynamicznego ożywienia gospodarczego oraz ponowne napięcia na linii Chiny-USA, przeceniły większość surowców w pierwszym tygodniu września.

WALUTY

Globalny wzrost awersji do ryzyka w drugiej połowie ubiegłego tygodnia, spowodował istotną korektę siły złotego – kurs EURPLN wzrósł w piątek powyżej 4.45, a USDPLN zakończył tydzień w rejonie 3.76. Brak danych makro z krajowej gospodarki powinien sprzyjać stabilizacji notowań złotego w tym tygodniu.



KONTAKT

Marcin Kruszyna

Dyrektor Regionalny

Marcin.Kruszyna@aliorftfi.com

(+48) 533 700 222

Mariusz Nowacki

Dyrektor Departamentu Marketingu, Sprzedaży i Komunikacji Inwestycyjnej

Mariusz.Nowacki@aliorftfi.com

(+48) 533 200 888

Bartosz Augustyński

Dyrektor Regionalny

Bartosz.Augustynski@aliorftfi.com

(+48) 519 445 142