

LICZBA TYGODNIA

434

Liczba notowanych spółek na głównym parkiecie w Warszawie.

CYTAT TYGODNIA

„Teraz skupiam się na zapewnieniu płynnego i uporządkowanego procesu przekazaniu władzy” – odchodzący prezydent USA Donald Trump.



OBLIGACJE

W minionym tygodniu najciekawsze z perspektywy rynku długu były wydarzenia za Atlantykiem – wtorkowe zwycięstwo Demokratów w wyborach do Senatu w Georgii daje im w praktyce pełnię władzy na najbliższe 2 lata, co istotnie zwiększa oczekiwania rynków co do dalszej stymulacji fiskalnej. „Niebieska fala” błyskawicznie przełożyła się na notowania amerykańskich 10-letnich obligacji, których rentowności wzrosły do 1.12%, najwyższej od marca 2020 roku. Nieco w kontrze do rynków bazowych zachowywały się polskie papiery, których rentowności nawet nieznacznie spadły (do ok. 1.22% na długim końcu), a tym samym spread do amerykańskich papierów spadł w okolice 10 pb, najniżej od 2019 roku.

AKCJE

Od początku 2021 roku na parkietach na całym świecie dominuje kolor zielony. Wzrosły nie opuszczają również polskiej giełdy, która dynamicznie zyskuje na wartości. Dobry sentyment rynkowy wspiera coraz większe zainteresowanie inwestorów inwestowaniem na rynku kapitałowym.



SUROWCE

Złoto nowy rok rozpoczęło od przeceny notowań. Wzrost zainteresowania inwestorów bardziej ryzykownymi klasami aktywów, negatywnie wpływa na wycenę tego surowca. Warto przypomnieć, że złoto w ciągu ostatnich 2 lat zdrożało o ponad 40%.

WALUTY

W ubiegłym tygodniu złoty konsekwentnie odrabiał straty z końca ubiegłego roku spowodowane interwencjami NBP i sugestią dalszych obniżek stóp procentowych. EURPLN odrobił już ponad połowę wcześniejszego ruchu i dotarł do poziomu 4.51, jednak ryzyko kolejnej obniżki stóp na śródomowym posiedzeniu RPP powinno powstrzymać dalszą aprecjację złotego. Jednocześnie w ostatnich dniach widzimy pewne umocnienie dolara (EURUSD spadł do ok. 1.22 z 1.2350 w środku tygodnia) wspieranego rosnącą różnicą w rentowności obligacji w porównaniu do Europy.



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