



From  OANDA

Raport miesięczny

Lipiec 2021

waluty, surowce, indeksy

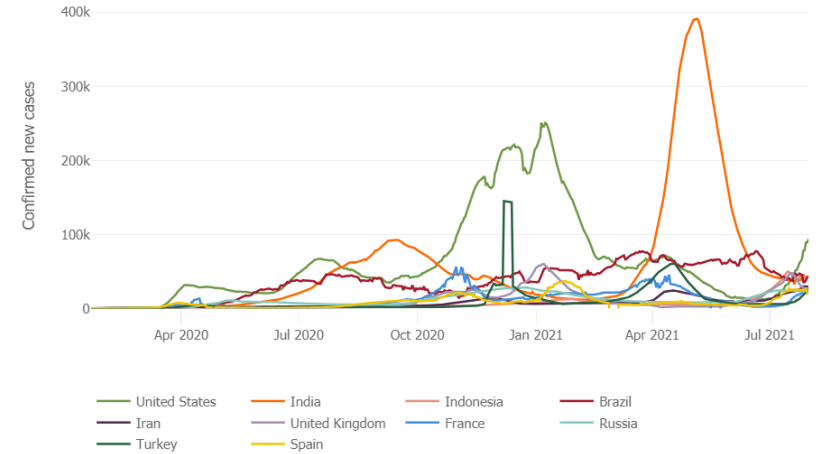


Wirus „Delta” na razie straszy nieskutecznie

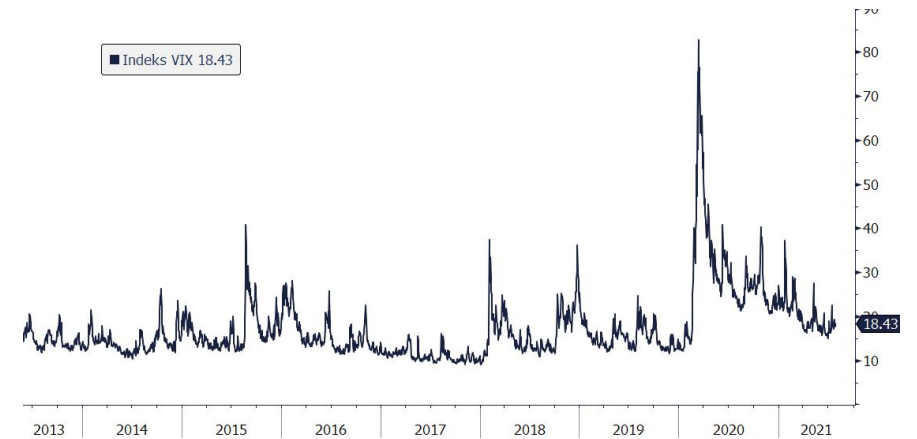
Rynki finansowe poszukują nowego punktu równowagi, wobec doniesień agencji prasowych o rozwoju wariantu „delta” koronawirusa. Dopóki jednak wirus nie zaatakuje w pełni a kraje nie wprowadzą ponownych, silnych restrykcji, dopóty cały czas będziemy żyli w atmosferze spekulacji, jak silne piętno zostawi na gospodarkach 4 fala zachorowań. Jesień będzie kluczowa i to ona pokaże z czym tak naprawdę będziemy się mierzyć. Sezon raportów kwartalnych spółek z USA dobiegł końca. Po raz kolejny wyniki finansowe były wsparciem dla **Wall Street**. Nie zabrakło gorących IPO. Mowa tu o Robinhood Markets.

Na rynku **FX** dolar amerykański finalnie oddał część zysków, które wypracował w czerwcu i pierwszych 2 tygodniach lipca. Na EUR/USD ukształtował się lokalny dołek a potencjał spadków został na ten moment wyczerpany. Z technicznego punktu widzenia szykuje się odbicie. Osłabienie dolara przyszło ze strony ostatniego posiedzenia FOMC. Z kolei w euro nie otrzymało wsparcia od EBC. Sama zmiana strategii celu inflacyjnego to gołębi wydzwięk. Zatem wzrosty głównej pary walutowej mogą z tego powodu być ograniczone. W sierpniu pozostaniemy być może w szerokiej konsolidacji na EUR/USD (1,1750 – 1,2250). Dużo będzie zależeć od napływających danych oraz wydarzenie w Jackson Hole - które potrafiło być (patrzac na historię) przełomowym.

Polski złoty od początku czerwca do końca lipca względem EUR osłabił się o niespełna 3,8 proc. W końcówce miesiąca obserwujemy jednak impuls aprecjacyjny. Siła złotego wynika z poprawy nastrojów na globalnych rynkach po ostatnim posiedzeniu FOMC. Dodatkowym impulsem, co zdarza się nieczęsto, o sile zdecydowały dane inflacyjne (CPI 5 proc. r/r), które ponownie zaskoczyły i stały się sprawdzianem dla przyszłych decyzji NBP.



Rozwój epidemii w krajach obecnie najbardziej dotkniętych chorobą. Potwierdzone nowe przypadki (7-dniowa średnia ruchoma). Źródło:



Pomimo zbliżającego się ryzyka 4 fali pandemii, indeks strachu VIX nadal utrzymuje się w dolnym przedziale wahań. Źródło: Bloomberg

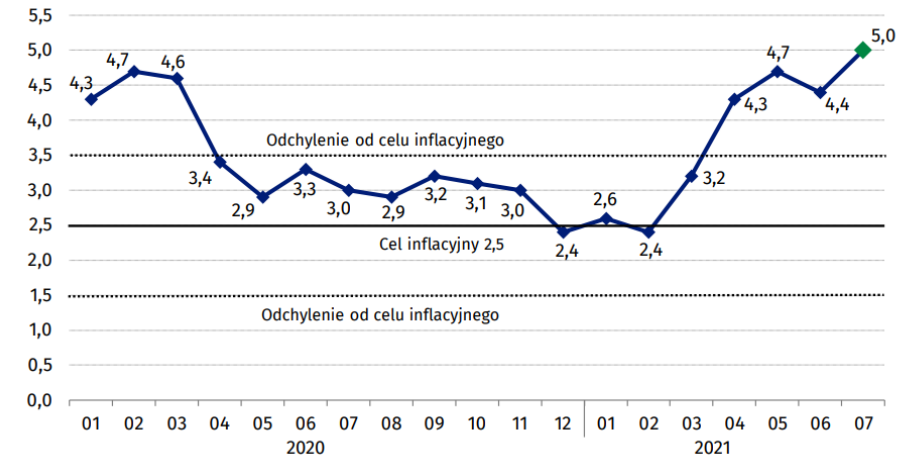
PLN

Złoty nie miał w ostatnim czasie dobrej prasy. Na wycenie PLN w pewnym stopniu ciążył spór o praworządność. Ale ten czynnik należy traktować mimo wszystko jako mniejszościowy. Wzrosty pary EUR/PLN w lipcu i sierpniu były pokłosiem silniejszego dolara. Widać było sukcesywnie niższe poziomy na EUR/USD. Sytuacja nieco odmieniła się w ostatnią środę, kiedy dolar został osłabiony przez „gołębi wydzwięk” Rezerwy Federalnej, która mówiąc w skrócie nie spieszy się z normalizacją polityki pieniężnej. Dzisiejsza siła PLN to również efekt wstępnych danych z Polski na temat Inflacji. Wzrost wskaźnika CPI do poziomu 5 proc. r/r oraz 0,4 proc. m/m może w jakimś stopniu podsyćć spekulacje o wcześniejszej podwyżce stóp procentowych. RPP z prezesem Glapińskim cały czas używa podobnych argumentów co prezes Powell podkreślając „przejściowość” zjawiska inflacji. Tak czy inaczej złoty po danych dotyczących dynamiki wzrostu cen w lipcu ulega aprecjacji.

Z technicznego punktu widzenia na **EUR/PLN** obserwujemy dwukrotne, dynamiczne odpadnięcie od poziomu 4,60, które miało miejsce 20 oraz 28 lipca. Tym samym rysuje się potencjalna formacja podwójnego szczytu, która zwiększa prawdopodobieństwo większych spadków. Aktualnie kurs znajduje się na kluczowym wsparciu horyzontalnym, który można potraktować jako linię szyi wspomnianego układu. Kurs EUR/PLN testuje również zniesienie wewnętrzne Fibonaacci 23,6 proc. Przełamanie tego poziomu może spowodować, że w średnim terminie zobaczymy poziomy 4,53-4,52, gdzie wypada hipotetyczny zasięg podwójnego szczytu. Wcześniej jednak kurs będzie musiał sforsować średnioterminową linię trendu wzrostowego. Duże jednak zależeć będzie od tego, jak długo główna para walutowa będzie w stanie utrzymać się na wznoszącej fali.



Notowania EUR/PLN, interwał H4. Potencjalna formacja podwójnego szczytu. Źródło: TMS Brokers



Zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych* w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (w %), źródło: GUS

Złoto

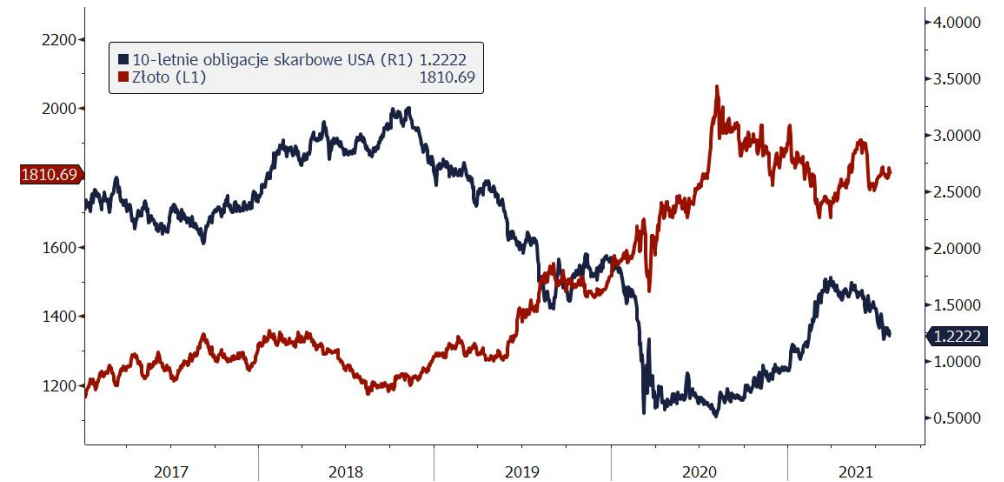
Złoto odrobiło część strat poniesionych po czerwcowym posiedzeniu FOMC. Wycena metalu szlachetnego została wsparta również spadającymi rentownościami amerykańskiego długu. W drugiej części miesiąca swoją cegiełkę dołożył słabszy dolar amerykański. Pozycjonowanie w kontraktach terminowych na złoto na giełdzie COMEX wzrosło do 43 mld USD, co odpowiada 731 tonom. To najwyższy poziom od lutego. Choć w czerwcu pozycjonowanie spadło po oświadczeniu Fed, nadal utrzymało się powyżej najniższego poziomu z marca. Prognozy pokazują, popyt inwestycyjny może utrzymać się na dobrym poziomie w 2021 roku, w przedziale 1250-1400 ton - mniejszym niż w zeszłym roku, ale zgodnym z dziesięcioletnią średnią.

Coffee

Wysoka dynamika wzrostów miała miejsce na rynku **kawy**. Komplikacje pogodowe „wyciągnęły” cenę Arabiki na 6 letnie maksima. Rynek „softów” pokazał po raz kolejny, że potrafi być niesamowicie zmienny. Od dołka z początku lipca do szczytu z końcówki miesiąca kontrakty podrożały o niespełna 45 proc. Przyczyną wzrostu cen jest zimna fala w Brazylii, która spowodowała przymrozki na kluczowych obszarach upraw rośliny, zwłaszcza w największym stanie Minas Gerais. Pozycjonowanie „long” w kontraktach futures wg raportu CFTC na dzień 20 lipca znacznie wzrosło. To świadczy o tym, że inwestorzy już wcześniej dyskutowali możliwy scenariusz ograniczonej podaży surowca. Pozycje długie Managed Money zostały zwiększone do ponad 57 tys. kontraktów versus ok 18 tys. pozycji krótkich. W porównaniu do 13 lipca „longi” powiększyły się ponad 5,4 tys. z kolei „shorty” zostały zredukowane o 5,7 tys.

Bitcoin

Na rynku **kryptowalut** doszło do odreagowania ceny **bitcoina**. Cyfrowa waluta zyskała po doniesieniach, że Amazon zacznie honorować płatności bitcoinem. Później doszło do zdementowania przez firmę tych informacji. Kurs mimo wszystko utrzymał się na wysokich poziomach w okolicy 40 tys. USD. Główna kryptowaluta jest najdroższa od połowy czerwca. Silny wystrzał cen to efekt zamykania dużej liczby krótkich pozycji, które narosły w ostatnim czasie na rynku. Spekuluje się o redukcji ponad 110 mln dolarów w pozycjach „short”. Patrząc na wykres widzimy stosunkowo mocno ukształtowany dołek na 30 tys. USD. Została przełamana linia trendu poprowadzona przez lokalne szczyty. Najbliższym oporem dla bitcoin-a wydaje się być poziom 41 tys. USD a następnie 44,5 tys. USD.



Notowania złota oraz rentowności 10-letnich obligacji rządowych USA. Źródło: Bloomberg



Notowania kontraktu na kawę były przez moment najwyżej od 6 lat. Źródło: TMS Brokers

Ropa

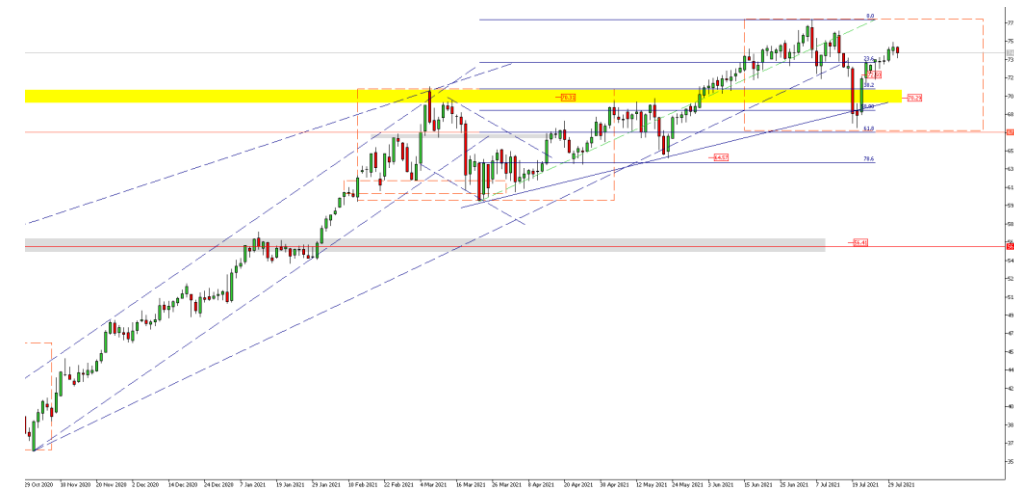
Na rynku **ropy** nie doszło do krachu. Kraje OPEC+ zdołały dojść do porozumienia. Wycena czarnego złota uległa niewielkiej redukcji, ale cały czas ceny utrzymują się wysoko. Główną przyczyną spadku cen ropy w lipcu były szczegóły porozumienia OPEC+. Było ono w rzeczywistości lepsze dla rynku ropy niż niejasna sytuacja (trwająca 2 tygodnie), ponieważ przywraca zaufanie klientów. Warto jednak przyrzeć się bliżej szczegółom: zgodnie z pierwotnymi założeniami uzgodniono stopniowe zwiększanie produkcji o 400 000 baryłek dziennie każdego miesiąca - od sierpnia do końca roku - co oznacza, że do końca 2021 produkcja wzrośnie o 2 miliony baryłek dziennie. Następnie planowany jest dalszy stopniowy wzrost wydobywania w przyszłym roku, aż do całkowitego odwrócenia pozostałych cięć produkcji w wysokości 3,8 mln baryłek dziennie. Zgodnie z planem miałyby to nastąpić we wrześniu 2022 roku. Nie stanie się to jednak automatycznie, gdyż grupa zamierza co miesiąc dyskutować o sytuacji i w razie potrzeby korygować wydobywanie.

Jednocześnie od maja 2022 roku kilku krajom producenckim, takim jak Zjednoczone Emiraty Arabskie, Irak, Kuwejt, Arabia Saudyjska i Rosja, przyznano wyższą tzw. "podstawę" do obliczania cięć produkcji. Wynika to z faktu, że kraje te w międzyczasie inwestowały dalej i rozbudowywały swoje moce produkcyjne. Łącznie baza ma zostać zwiększona o ponad 1,6 mln baryłek dziennie, co oznacza, że w dłuższej perspektywie dostępne będzie więcej ropy z OPEC+. Może to zaważyć na cenach ropy w przyszłym roku, ponieważ nie wiadomo, czy rynek będzie w stanie wchłonąć tak dużą ilość surowca

Ceny w najbliższych miesiącach powinny utrzymywać się na stabilnym poziomie w okolicach 70 USD za baryłkę. W lipcu obserwowaliśmy jedynie korektę stosunkowo wysokich cen surowca. Dołek ukształtował się w okolicach poziomu 67 USD. Mamy tu bowiem zlokalizowany poziom „overbalance” oraz zniesienie wewnętrzne Fibona 61,8 proc. Ostatnie prognozy IEA pokazały, że popyt na surowiec energetyczny będzie silny w III oraz 4 kwartale. Cena ropy może znajdować się pod większą presją ale dopiero wówczas, kiedy zostaną uwolnione pełne moce produkcyjne.



Notowania ropy Brent i WTI. Ceny osiągnęły wyższy poziom niż w 2018 roku. Źródło: Bloomberg



Notowania kontraktu na ropę Brent, interwał dzienny. Techniczny obraz rynku. Źródło: TMS Brokers

FED

Rezerwa Federalna jest nadal mocno „gołębia”. Bardziej niż wielu obserwatorów rynku tego oczekiwało. Stopy procentowe pozostały bez zmian (0,00 – 0,25 proc, QE na poziomie 120 mld USD) a w wypowiedzi Prezesa Powella ciężko było znaleźć cokolwiek, co można byłoby zinterpretować jako sygnał normalizacji polityki pieniężnej.

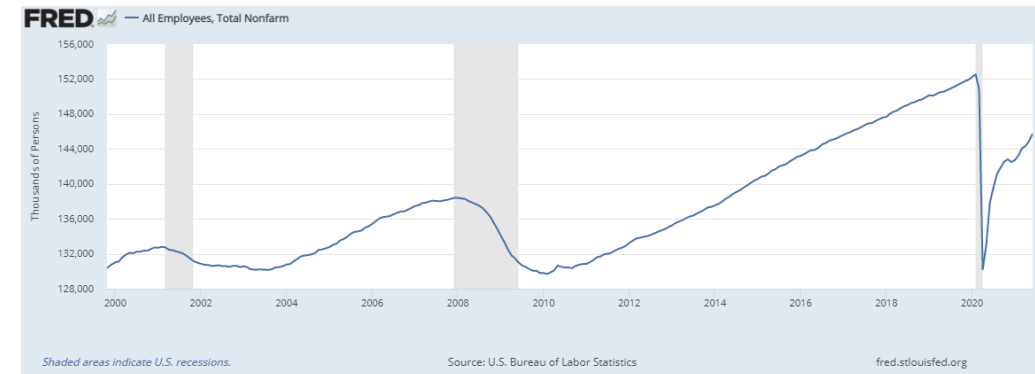
Przekaz FOMC nie była tak jednoznaczny, jak większość rynku oczekiwała. Dotychczasowe „forward guidance” dotyczące programu skupu papierów wartościowych przez Fed odczytywane było jako opis obszaru, jaki gospodarka musi jeszcze pokonać na ścieżce ożywienia, zanim zakupy będą mogły zostać ograniczone. W domyśle przesłanie pozostało niezmienione. Jedynie zmodyfikowano sformułowanie. W ogólnym rozrachunku Powell powtórzył stare wskazówki. Istotną konsekwencją dla rynku walutowego jest to, że ostrożne spekulacje o pierwszej podwyżce stóp w przyszłym roku (co umocniłoby dolara), są na razie nieaktualne.

Fed nadal postrzega zjawisko inflacji jako przejściowe i nie widzi w tym momencie potrzeby podejmowania działań. Jeden aspekt stał się jednak jeszcze wyraźniejszy niż do tej pory: członkowie FOMC będą prawdopodobnie tak długo cierpliwi w kwestii inflacji, jak długo dynamika ta będzie mogła być w jakiś sposób interpretowana jako przejściowa.

Powell podkreślił, że ożywienie na rynku pracy ma jeszcze pewną drogę do przebycia. Prezes nadal uważa wysokie odczyty CPI za przejściowe, mimo, że dostrzega ryzyko wzrostu dla perspektyw inflacji. Usłyszeliśmy również opinie na temat wariantu Delta. Szef Fed-u powiedział, że nie oczekuje aby 4 fala miała tak duży wpływ na gospodarkę jak poprzednie okresy wysokich zachorowalności i raczej ten czynnik nie wpłynie na harmonogram „taperingu”. Można powiedzieć, że rynki przyjęły komentarz banku centralnego USA z ulgą. Indeksy z Wall Street w trakcie konferencji prasowej zyskiwały, choć nie były to wzrosty imponujące.



Wskaźnik inflacji CPI w USA, zmiana rok do roku. Źródło: Bloomberg



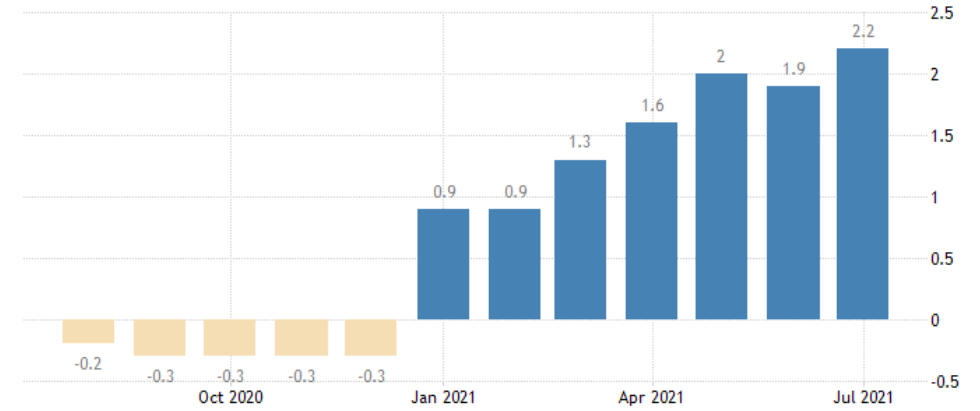
Liczba wszystkich pracowników w USA, stan sprzed pandemii nie został jeszcze w pełni odbudowany. Źródło: fred.stlouisfed.org

EBC

EBC zmodyfikował „forward guidance” (dostosowanie do nowej strategii inflacyjnej - symetrycznego celu) oraz zasygnalizował, że utrzyma bardzo ekspansywną politykę monetarną przez długi czas. Rada Prezesów nie odniosła się do kwestii programu PEEP. Wpływ na rynek był ostatniego posiedzenia banku był umiarkowany. W pierwszej reakcji euro umocniło się do dolara, chwilę później obserwowaliśmy ponowne zejście głównej pary walutowej poniżej 1,18.

Zmiana „forward guidance” to podkreślenie banku zobowiązania do utrzymania „trwale” akomodacyjnego nastawienia polityki pieniężnej. EBC oczekuje, że podstawowe stopy procentowe EBC pozostaną na obecnym lub niższym poziomie do czasu, gdy inflacja osiągnie poziom dwóch procent na długo przed końcem okresu objętego prognozą i trwale przez resztę okresu objętego prognozą, a także uzna, że osiągnięty postęp w zakresie inflacji bazowej jest wystarczająco zaawansowany, aby zapewnić stabilizację inflacji na poziomie dwóch procent w średnim okresie. Może to również oznaczać przejściowy okres, w którym inflacja będzie umiarkowanie wyższa od wartości docelowej. Rada przewiduje, że inflacja utrzyma się wyraźnie poniżej dwóch proc. w 2023 roku, co może oznaczać, że stopy nie zostaną podniesione nawet w 2024 r. Bank w żaden sposób nie odniósł się do skupu obligacji. Rynek spekulował dalej idące działania w tym temacie, ale prawdopodobnie ten temat będzie podniesiony na wrześniowym posiedzeniu. Oczekiwania podsyła sama Pani Lagarde, która w wywiadzie telewizyjnym oznajmiła, że PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) może działać co najmniej do marca, po czym skup obligacji mógłby przejść w nowy format. Interpretacja tych słów była jedna: EBC może nie tylko zwiększyć wolumen zakupów ale też częściowo przenieść elastyczność PEPP do nowego programu (np. złagodzenie ukierunkowania zakupów czy limitu emitenta dla obligacji skarbowych). Niestety, niczego konkretnego na lipcowej konferencji EBC nie dowiedzieliśmy się.

EUR/USD zamyka lipiec na minimalnym plusie (+0,17 proc.) Para walutowa przetęła lokalne wsparcia techniczne. Po układzie świecowym widać, że z dużym prawdopodobieństwem ukształtował się średnioterminowy dołek notowań. Istnieje duża przestrzeń do odrealizowania po czerwcowym dynamicznym spadku



Wskaźnik inflacji CPI w strefie euro, zmiana rok do roku. Źródło: tradingeconomics.com



Para walutowa EUR/USD, interwał dzienny. Źródło: tradingeconomics.com

Prognozy walutowe TMS Brokers

Para	03.08.2021	3Q21		4Q21		1Q22		2Q22		2022	
EUR/USD	1.18	1.20	1.20	1.22	1.22	1.20	1.21	1.22	1.24	1.23	1.25
GBP/USD	1.39	1.40	1.40	1.42	1.42	1.38	1.39	1.42	1.43	1.42	1.42
EUR/GBP	0.85	0.86	0.86	0.85	0.86	0.86	0.87	0.85	0.87	0.87	0.88
USD/JPY	109	111	111	110	110	110	110	109	108	108	106
EUR/JPY	129	133	133	134	134	133	133	133	134	133	133
USD/CHF	0.90	0.89	0.93	0.91	0.92	0.92	0.93	0.93	0.90	0.91	0.90
EUR/CHF	1.07	1.06	1.11	1.05	1.12	1.06	1.12	1.07	1.12	1.07	1.13
AUD/USD	0.73	0.77	0.79	0.79	0.78	0.78	0.79	0.79	0.79	0.78	0.77
NZD/USD	0.70	0.73	0.74	0.72	0.72	0.73	0.73	0.74	0.74	0.74	0.74
EUR/NZD	1.69	1.63	1.62	1.68	1.69	1.65	1.66	1.62	1.68	1.65	1.69
USD/CAD	1.25	1.23	1.22	1.23	1.22	1.20	1.21	1.21	1.21	1.21	1.21
EUR/CAD	1.48	1.49	1.46	1.50	1.49	1.48	1.46	1.49	1.50	1.49	1.51
USD/PLN	3.82	3.74	3.70	3.62	3.61	3.60	3.60	3.52	3.51	3.42	3.40
EUR/PLN	4.55	4.49	4.44	4.42	4.40	4.37	4.35	4.38	4.35	4.25	4.25
CHF/PLN	4.23	4.10	4.00	4.03	3.93	3.95	3.88	3.88	3.88	3.80	3.76
GBP/PLN	5.32	5.20	5.16	5.13	5.12	5.05	5.00	5.02	5.00	4.95	4.83

Prognozy na koniec okresu. Kolorem szarym oznaczono poprzednie prognozy. Kursy rynkowe z godz. 12:00 / 3 sierpnia 2021 r.



Departament Analiz

- Łukasz Zembik, kierownik departamentu analiz w TMS Brokers
- Maciej Madej, analityk TMS Brokers

lz@tms.pl

mmd@tms.pl

Niniejsza publikacja została przygotowana przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Złota 59, 00-120 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776, NIP 5262759131, kapitał w wysokości 3,537,560 PLN, w całości wpłacony ("TMS Brokers") działającą zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, wyłącznie na potrzeby klientów TMS Brokers. TMS Brokers podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego na podstawie zezwolenia z dnia 26 kwietnia 2004 r. (KPWiG-4021-54-1/2004).

Niniejsza publikacja jest publikacją handlową w rozumieniu art. 36 ust. 2 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Odbiorcy tej publikacji przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej na podstawie niniejszej publikacji powinni zasięgnąć opinii niezależnego doradcy finansowego. TMS Brokers przy sporządzaniu niniejszej publikacji nie uwzględniał indywidualnych potrzeb i sytuacji danego inwestora. Inwestycje oraz usługi przedstawione lub zawarte w niniejszym dokumencie mogą nie być dla konkretnego inwestora odpowiednie, dlatego w razie wątpliwości dotyczących takich inwestycji bądź usług inwestycyjnych zaleca się konsultację z niezależnym doradcą inwestycyjnym. Odbiorca niniejszego raportu musi dokonać własnej oceny, czy inwestycja w jakikolwiek instrument, do którego niniejsza publikacja się odnosi, jest dla niego odpowiednia w oparciu o korzyści i ryzyka w nim zawarte, biorąc pod uwagę jego własną strategię oraz sytuację prawną i finansową.

Żadna z informacji przedstawionych w niniejszej publikacji nie stanowi porady inwestycyjnej, prawnej, księgowej czy podatkowej lub oświadczenia, że jakkolwiek strategia inwestycyjna jest adekwatna lub odpowiednia z względu na indywidualne okoliczności dotyczące odbiorcy, jak również nie stanowi w żaden inny sposób osobistej rekomendacji. TMS Brokers nie świadczy usług doradztwa podatkowego związanych z inwestowaniem w instrumenty finansowe i zaleca skontaktowanie się z niezależnym doradcą podatkowym.

TMS Brokers informuje, że w przypadku usługi sporządzania rekomendacji o charakterze ogólnym, istnieje konflikt interesów polegający na wydaniu przez TMS Brokers rekomendacji o charakterze ogólnym przy jednoczesnym zawieraniu transakcji na portfelu handlowym TMS Brokers.

Niniejsza publikacja ma jedynie informacyjny charakter i: (i) nie stanowi ani nie tworzy części oferty sprzedaży, subskrypcji lub zaproszenia do nabycia lub subskrypcji jakichkolwiek instrumentów finansowych, (ii) nie ma na celu oferowania nabycia lub zapisu ani nakłaniania do nabycia lub zapisu na jakiegokolwiek instrumenty finansowe, (iii) nie stanowi reklamy jakichkolwiek instrumentów finansowych.

Niniejsza publikacja została sporządzona z zachowaniem należytej staranności, rzetelności oraz zasad obiektywizmu w oparciu o ogólnodostępne informacje. Informacje i opinie zawarte w niniejszym dokumencie zostały zebrane lub opracowane przez TMS Brokers w oparciu o źródła uznawane za wiarygodne, jednakże TMS Brokers oraz podmioty z nim powiązane nie ponoszą odpowiedzialności za wszelkie niedokładności lub pominięcia. Niniejszy dokument wyraża wiedzę oraz poglądy jego autorów, według stanu na dzień sporządzenia.

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie powinny być traktowane jako wskazanie czy gwarancja przyszłych wyników. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszej publikacji ani za szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych na podstawie niniejszej publikacji. Data na pierwszej stronie niniejszej publikacji jest datą sporządzenia i jej opublikowania.

Kontrakty CFD są złożonymi instrumentami i wiążą się z dużym ryzykiem szybkiej utraty środków pieniężnych z powodu dźwigni finansowej. 77% rachunków inwestorów detalicznych odnotowuje straty w wyniku handlu kontraktami CFD u niniejszego dostawcy. Zastanów się, czy rozumiesz, jak działają kontrakty CFD, i czy możesz pozwolić sobie na wysokie ryzyko utraty pieniędzy.

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 stronie internetowej www.tms.pl w części <https://www.tms.pl/disclaimer/>

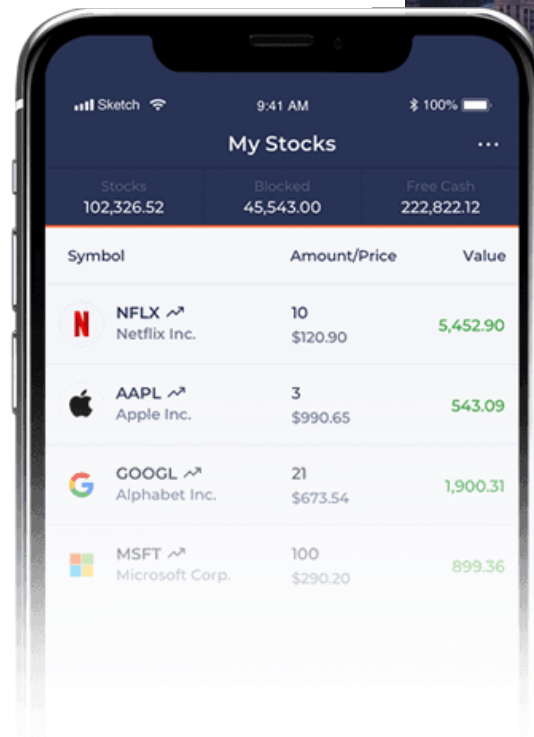
Akcje bez prowizji

Prawdziwe akcje w TMS

0 zł prowizji

Dla kont w PLN i EUR





- Ponad 1600 prawdziwych akcji z giełd amerykańskich
- Wygodny dostęp przez aplikację mobilną
- Notowania na żywo na nowoczesnych wykresach
- Dane o spółkach i zaawansowana wyszukiwarka
- Dostęp do analiz i raportów giełdowych



Sketch 9:41 AM 100%

My Stocks

Stocks	Blocked	Free Cash
102,326.52	45,543.00	222,822.12

Symbol	Amount/Price	Value
 NFLX ↗ Netflix Inc.	10 \$120.90	5,452.90
 AAPL ↗ Apple Inc.	3 \$990.65	543.09
 GOOGL ↗ Alphabet Inc.	21 \$673.54	1,900.31
 MSFT ↗ Microsoft Corp.	100 \$290.20	899.36



**TMS najlepszym
Brokerem Forex
według Invest Cuffs**