


## Alert rynkowy

 Obserwuj  
@BM\_BNPParibas

2026-04-08 11:43 

### 2-TYGODNIOWE ZAWIESZENIE BRONI NA BLISKIM WSCHODZIE

Prezydent USA Donald Trump poinformował o akceptacji propozycji Pakistanu, który był mediatorem między Waszyngtonem i Teheranem, dotyczącej wprowadzenia dwutygodniowego zawieszenia broni, uzależniając ją od zgody Iranu na natychmiastowe odblokowanie cieśniny Ormuz. Strona irańska zadeklarowała, że pozwoli na żeglugę tym szlakiem, jednak przy koordynacji z irańskimi siłami zbrojnymi. Deeskalacja napięć ma istotny wpływ na globalne rynki finansowe. Notowania indeksów giełdowych mocno rosną, cena ropy tąpnęła, a dolar amerykański się ostabia. Optymistyczne nastroje widać także na warszawskim parkiecie, gdzie WIG20 rośnie o ponad 3% do najwyższego poziomu obecnej hossy.

Ogłoszone przez Donalda Trumpa zawieszenie broni w konflikcie z Iranem stanowi istotny zwrot w bieżącej sytuacji geopolitycznej. Dzięki temu, obie strony uniknęły eskalacji konfliktu. Prezydent USA jeszcze we wtorek groził, że dokona ataków na irańskie elektrownie i mosty, a Iran odgrażał się, że uderzy w infrastrukturę energetyczną państw regionu. Dwutygodniowy rozejm ma dać czas na dalsze negocjacje pomiędzy USA a Iranem. Donald Trump stwierdził, że Irańczycy przedstawili plan, który może być podstawą dla dalszych rozmów. **Zawieszenie działań obejmuje wstrzymanie operacji militarnych oraz ograniczenie aktywności wojskowej w kluczowych obszarach, ale podkreślamy, że nie jest to ostateczny rozejm i w kolejnych dniach i tygodniach nastroje inwestorów będą zależały od postępów w negocjacjach między Waszyngtonem a Teheranem.**

Jednak z perspektywy rynków finansowych informacja ta pozwala na chwilową ulgę i redukcję premii za ryzyko geopolityczne, które było wyraźnie widoczne w ostatnich tygodniach. Dziś nad ranem, w trakcie azjatyckiej sesji, indeksy mocno wzrosły. Japoński Nikkei zyskał ponad 5%, a południowokoreański Kospi wzrósł o ponad 7%. Podobnie wygląda handel w Europie, gdzie DAX i CAC40 rosną przed południem odpowiednio o 4,5% i 4%. Na warszawskim parkiecie odbijają najmocniej największe spółki: WIG20 rośnie o ponad 3% wyznaczając nowy szczyt obecnego trendu na poziomie ponad 3530 pkt. **Mniejsze ryzyko zakłóceń podaży ropy z regionu Zatoki Perskiej, będącego jednym z kluczowych globalnych hubów energetycznych, spowodowało krach notowań surowca.** Dzięki ponownemu otwarciu Cieśniny Ormuz gatunek Brent tanieje o ponad 13% do 94,6 USD za baryłkę, a cena ropy WTI spada o ponad 15% do 95,5 USD. Spadek cen ropy naftowej zmniejsza ryzyko trwałego wzrostu inflacji, a w konsekwencji podwyżek stóp procentowych przez banki centralne, dzięki czemu obserwujemy spadek rentowności obligacji skarbowych. Rentowność 10-letnich papierów skarbowych USA spadła poniżej 4,23%, a polskich papierów do 5,55%. **Na rynku walutowym widać odwrót od amerykańskiej waluty, która dzięki statusowi bezpiecznej przystani od czasu wybuchu konfliktu doznała wyraźnej aprecjacji.** Dziś para EUR/USD spada poniżej poziomu 1,17, a USD/PLN spada do ok. 3,65. Deprecjacja dolara pomaga metalom szlachetnym, dzięki czemu złoto drożeje do ponad 4800 USD za uncję.

W kolejnych dniach i tygodniach premia za ryzyko geopolityczne na rynkach finansowych może być mniejsza, ale **podkreślamy, że zmienność nadal może się utrzymywać, a dopiero ogłoszenie finalnego pokoju może zmienić trendy rynkowe obserwowane w ostatnich tygodniach.**

Z poważaniem

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego

## NOTA PRAWNA

Nadzór nad Biurem Maklerskim BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 78, sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejsza publikacja została przygotowana przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. (dalej BM) dla Klientów BM wyłącznie w celach informacyjnych, nie uwzględnia indywidualnej sytuacji i potrzeb klienta oraz nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 roku. Niniejsza publikacja nie powinna być wykorzystywana w charakterze lub traktowana jako oferta lub nakłanianie do oferty sprzedaży, kupna lub subskrypcji instrumentów finansowych. BM dołożyło należytej staranności w celu zapewnienia, iż zawarte informacje nie są błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji. Niniejsza publikacja nie jest przygotowana na indywidualne zamówienie jakiegokolwiek Klienta BNP Paribas Bank Polska S.A. Wszelkie informacje i opinie zawarte w powyższym dokumencie zostały przygotowane lub zaczerpnięte ze źródeł uznanych przez BM za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Publikacja niniejsza ani żaden jej fragment nie jest poradą inwestycyjną, prawną, księgową, podatkową czy jakąkolwiek inną. Wszelkie opinie i oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie BM w dniu jego sporządzenia i mogą podlegać zmianom bez uprzedniego powiadomienia. BM nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość i kompletność przedstawionych w niniejszym dokumencie informacji i prognoz, jak również za wszelkie szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. BM udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie, nie była ona przekazywana wcześniej lub udostępniana przed datą publikacji. Publikacja udostępniana jest na stronie internetowej BNP Paribas Bank Polska. i nie posiada daty ważności. Niniejsza publikacja jest publikacją handlową o której mowa w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. i nie została ona przygotowana zgodnie z wymogami prawnymi zapewniającymi niezależność badań inwestycyjnych i nie podlega ona żadnym zakazom w zakresie rozpowszechniania badań inwestycyjnych.

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa - BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000011571, posiadający NIP 526-10-08-546 oraz kapitał zakładowy w wysokości 147 880 491 zł, w całości wpłacony.

