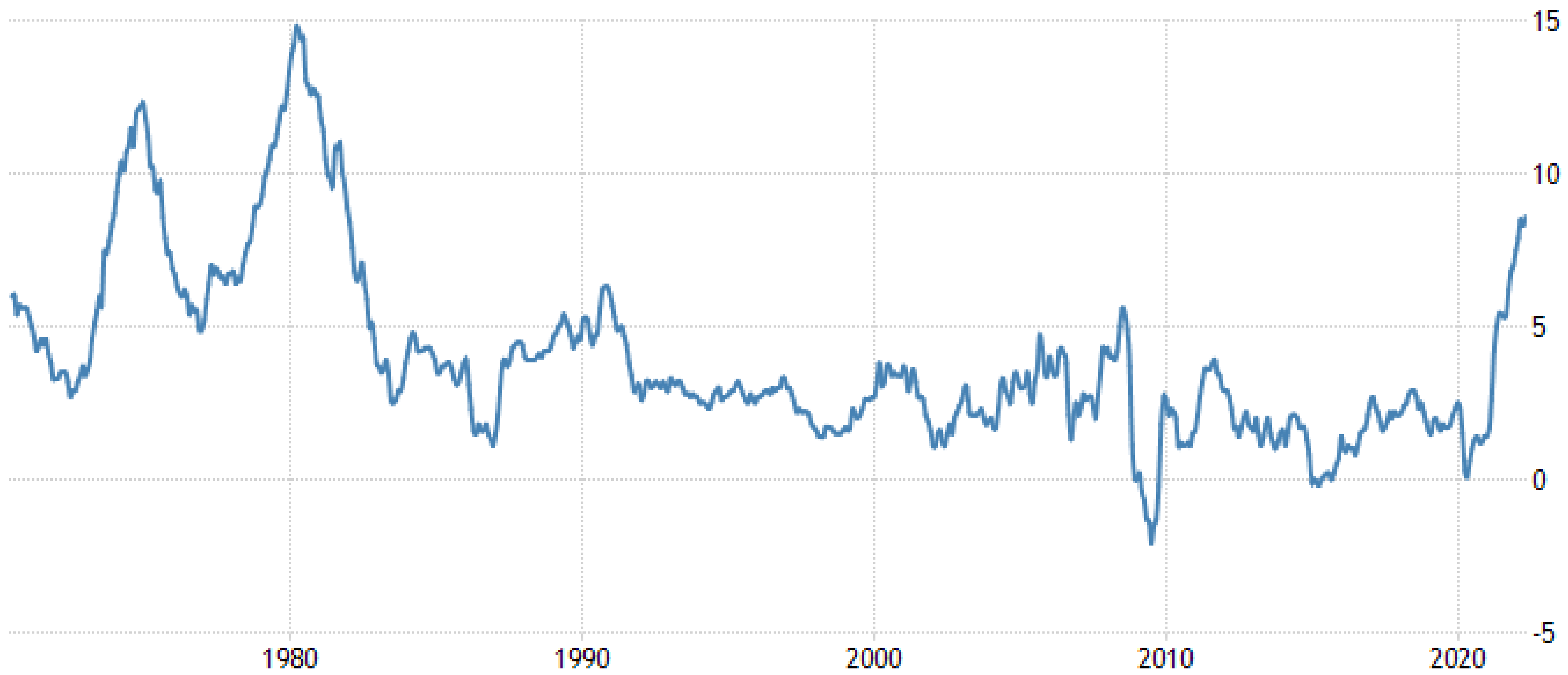


Koszty produkcji – decydujące starcie. Koszty i inflacja

Marek Zuber

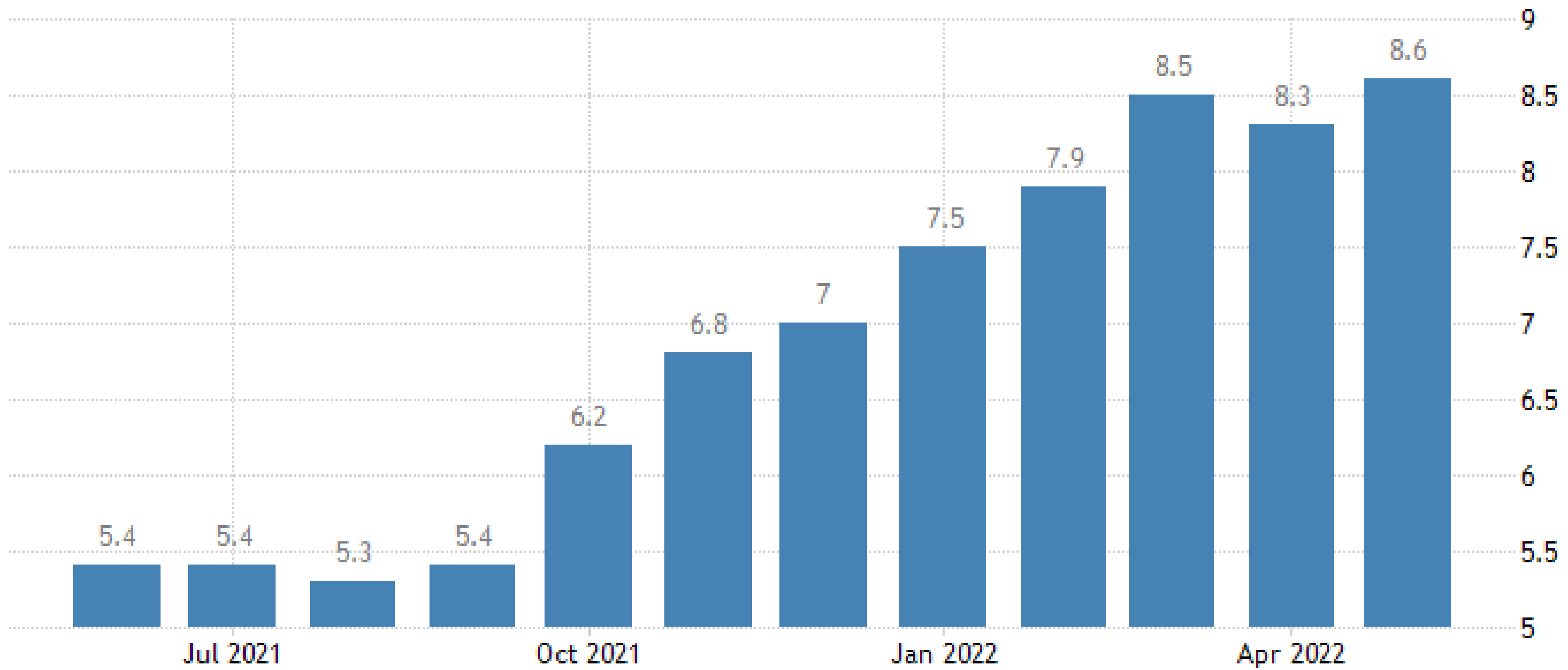


Inflacja USA

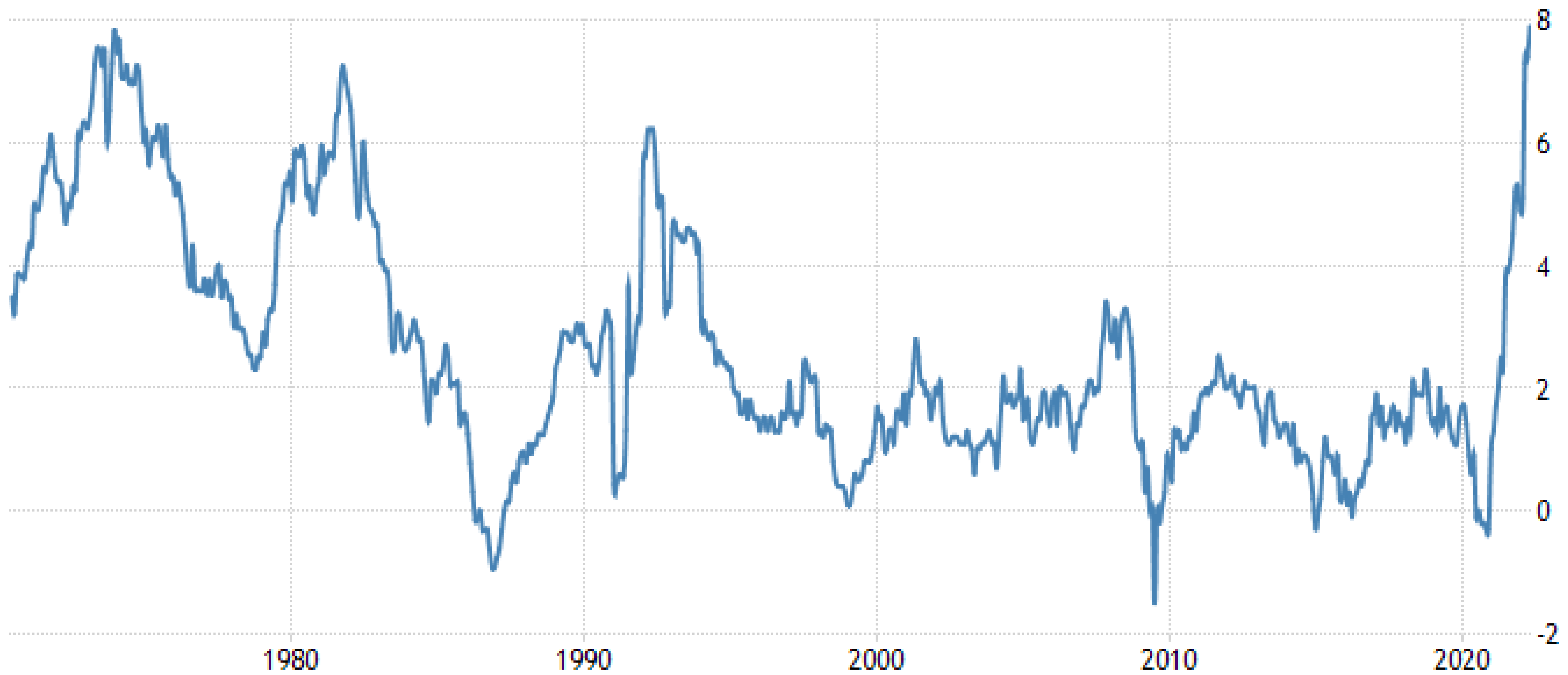


TRADINGECONOMICS.COM | U.S. BUREAU OF LABOR STATISTICS

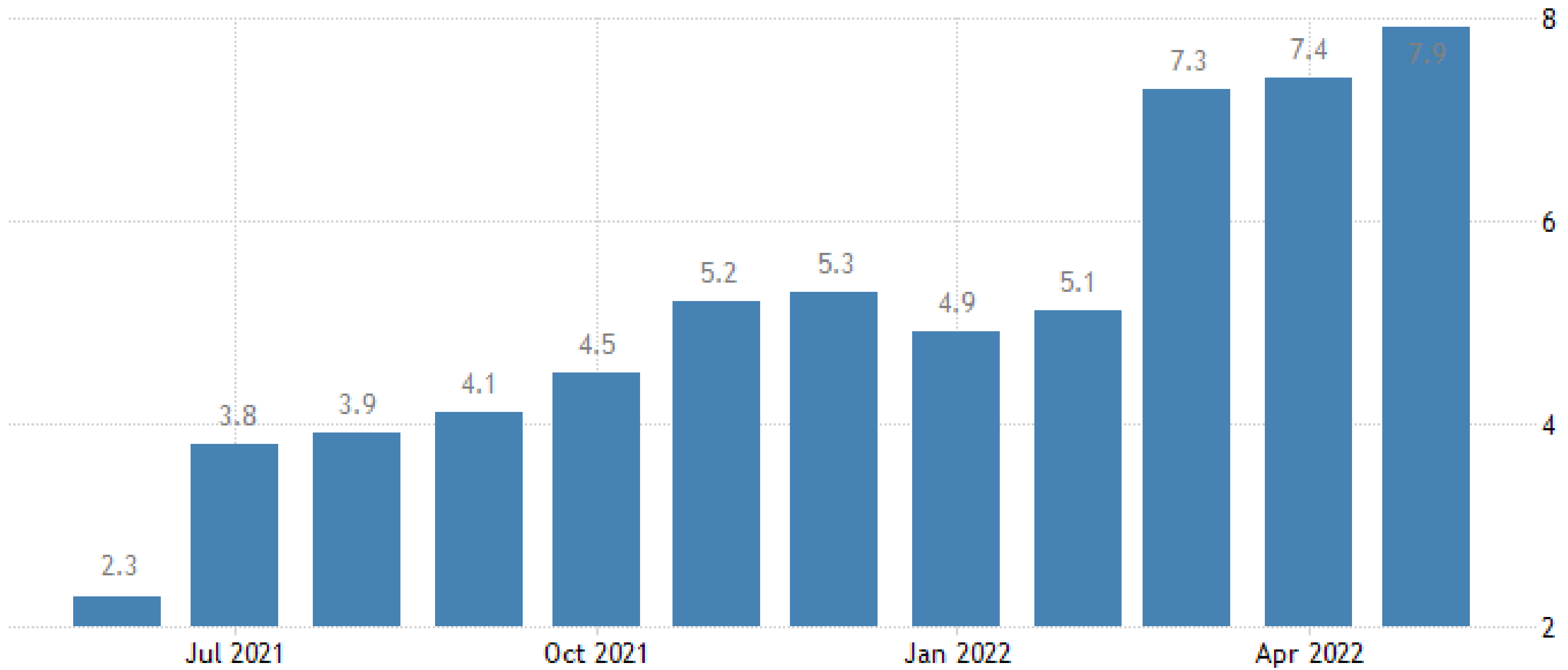
Inflacja USA



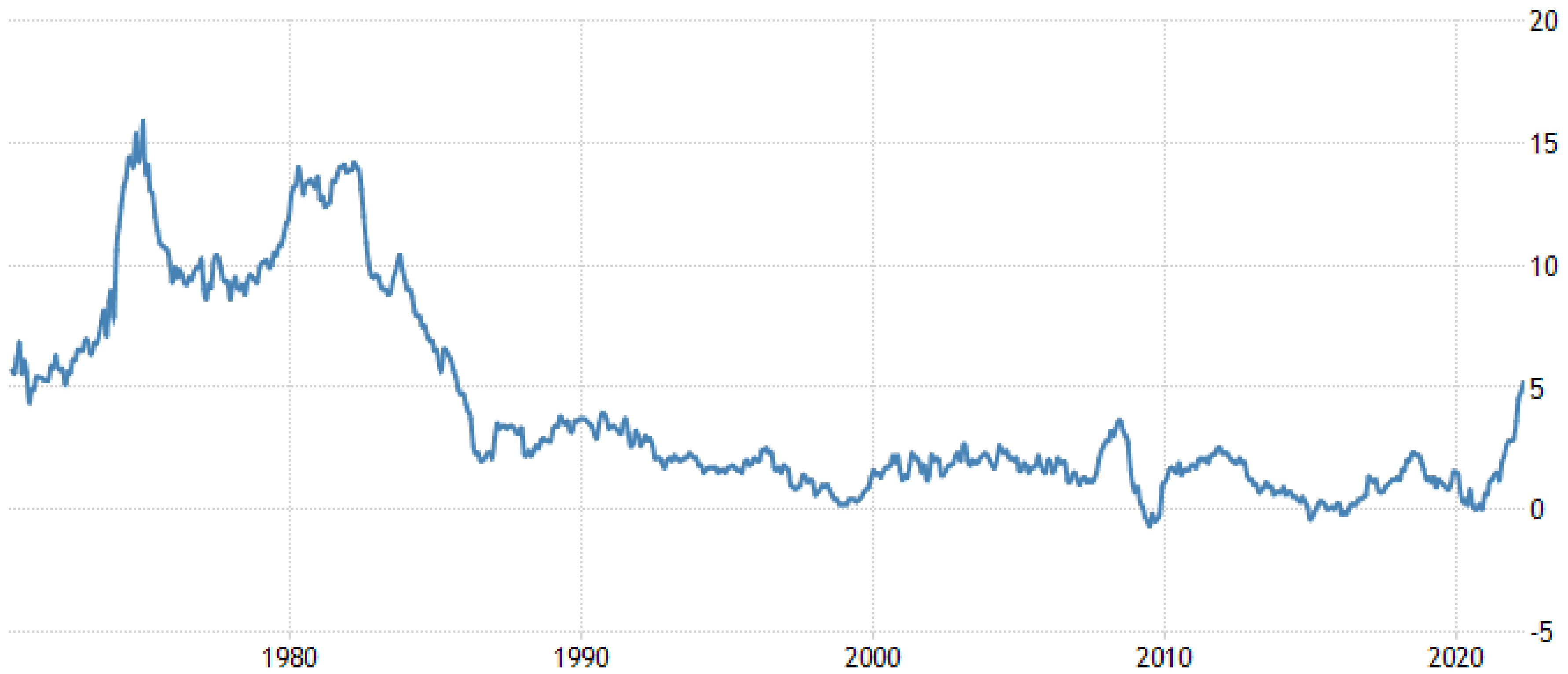
Inflacja Niemcy



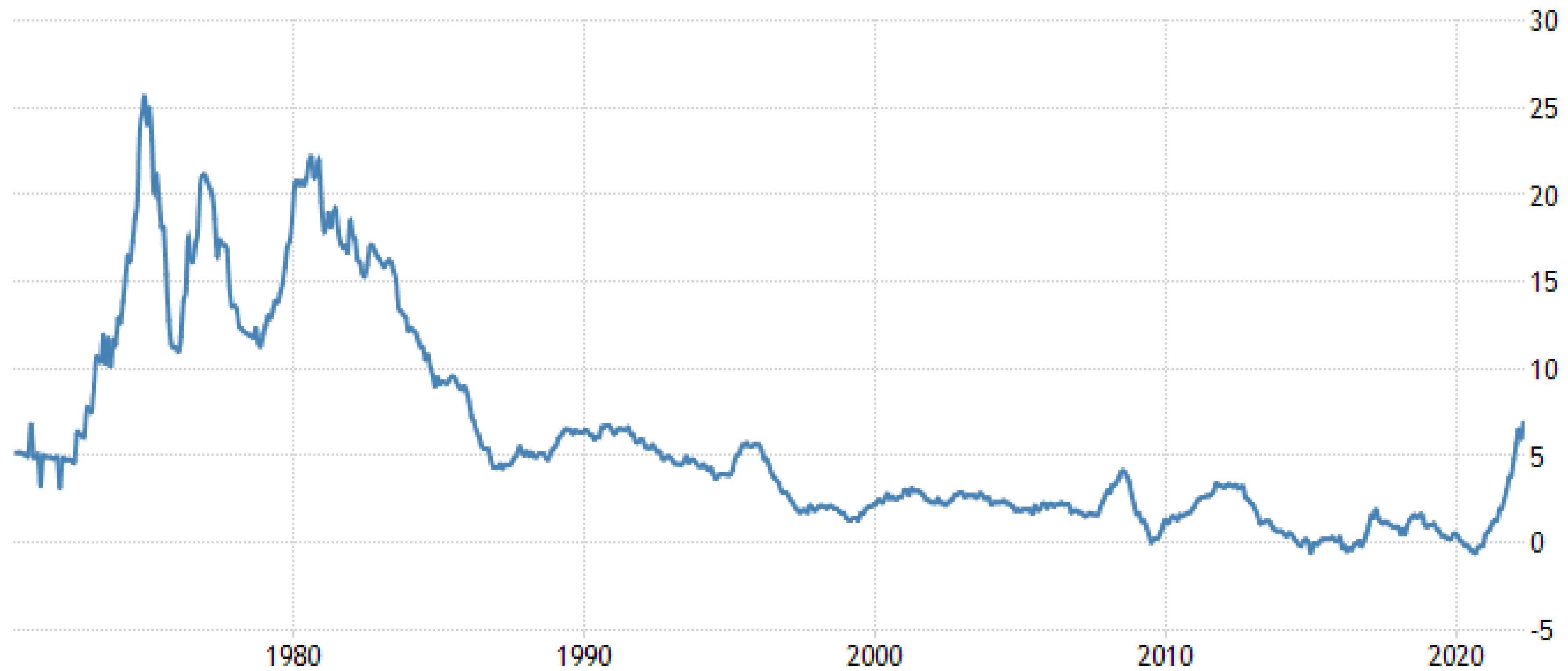
Inflacja Niemcy



Inflacja Francja



Inflacja Włochy



TRADINGECONOMICS.COM | NATIONAL INSTITUTE OF STATISTICS (ISTAT)

Inflacja strefa euro



Inflacija strefa euro



Inflacja Szwajcaria



Inflacja Chiny

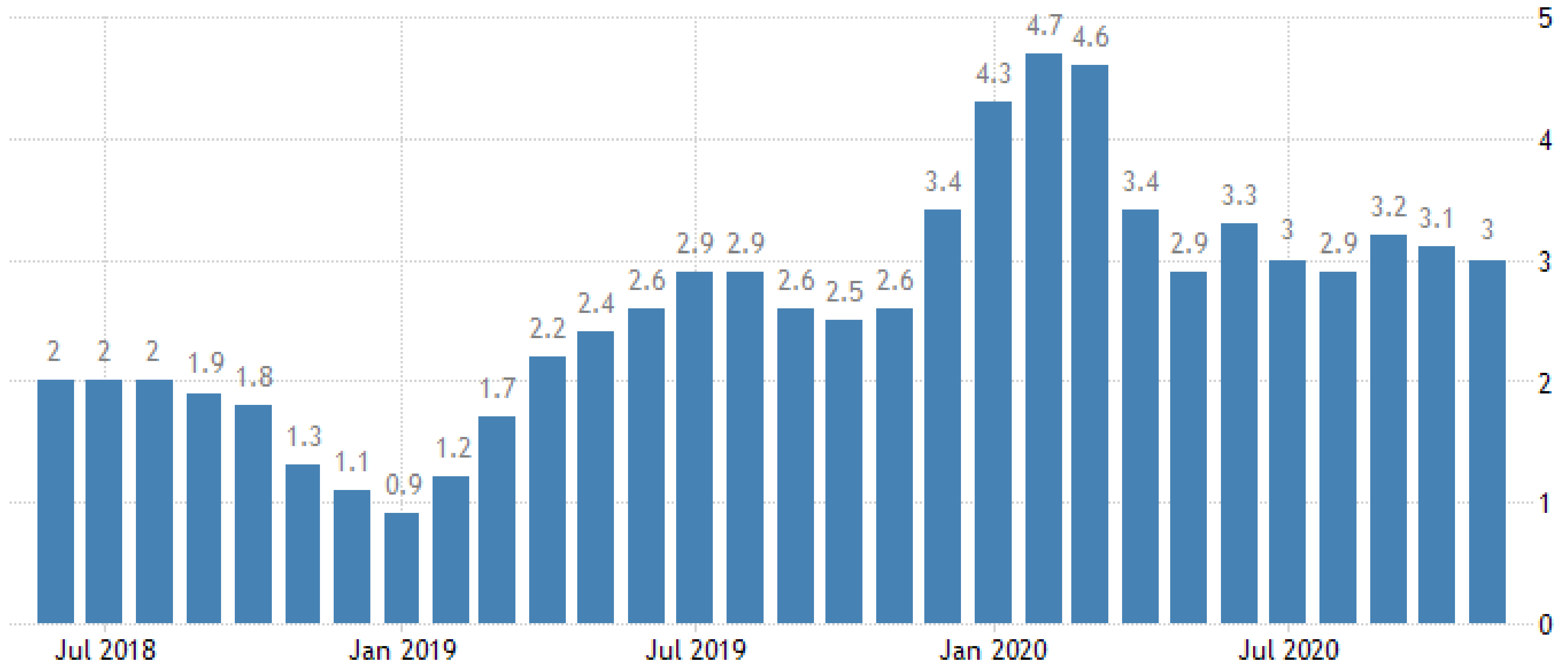


Problem inflacji - popatrzmy najpierw na to co działo się przed wojną

- niedostosowanie popytu i podaży
- działania Rosji
- drukowanie pieniądza i niskie stopy

POLSKA

Inflacja Polska



Pierwsze problemy pojawiły się przed pandemią

1. Rosnące koszty pracy
2. Różnego rodzaju opłaty, parapodatki itp itd
3. Wzrost kosztów energii
4. Konsumpcja

Na to nakładamy skutki pandemii czyli czynniki zewnętrzne i nasze własne „drukowanie”
pieniędzy

Inflacja Polska

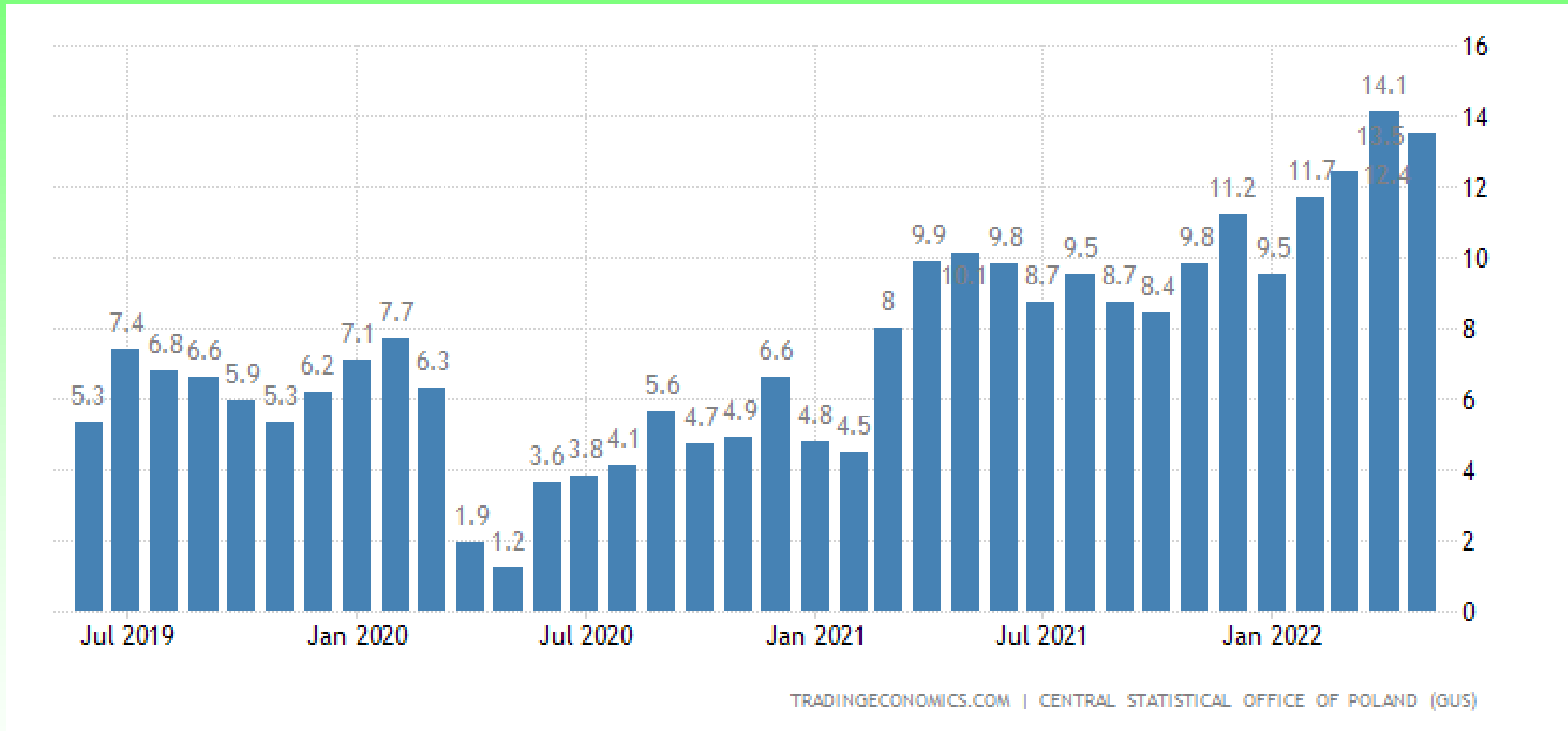


TRADINGECONOMICS.COM | CENTRAL STATISTICAL OFFICE OF POLAND (GUS)

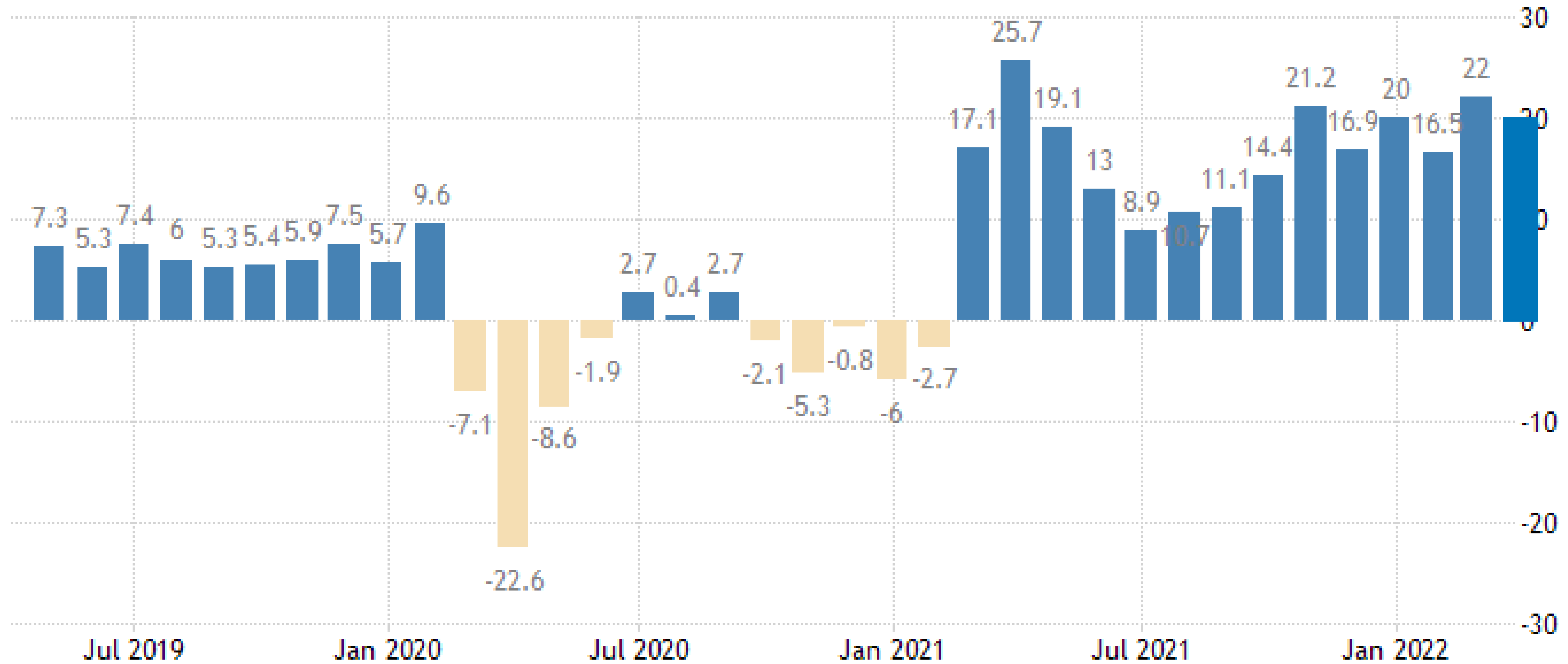
Inflacja Czechy



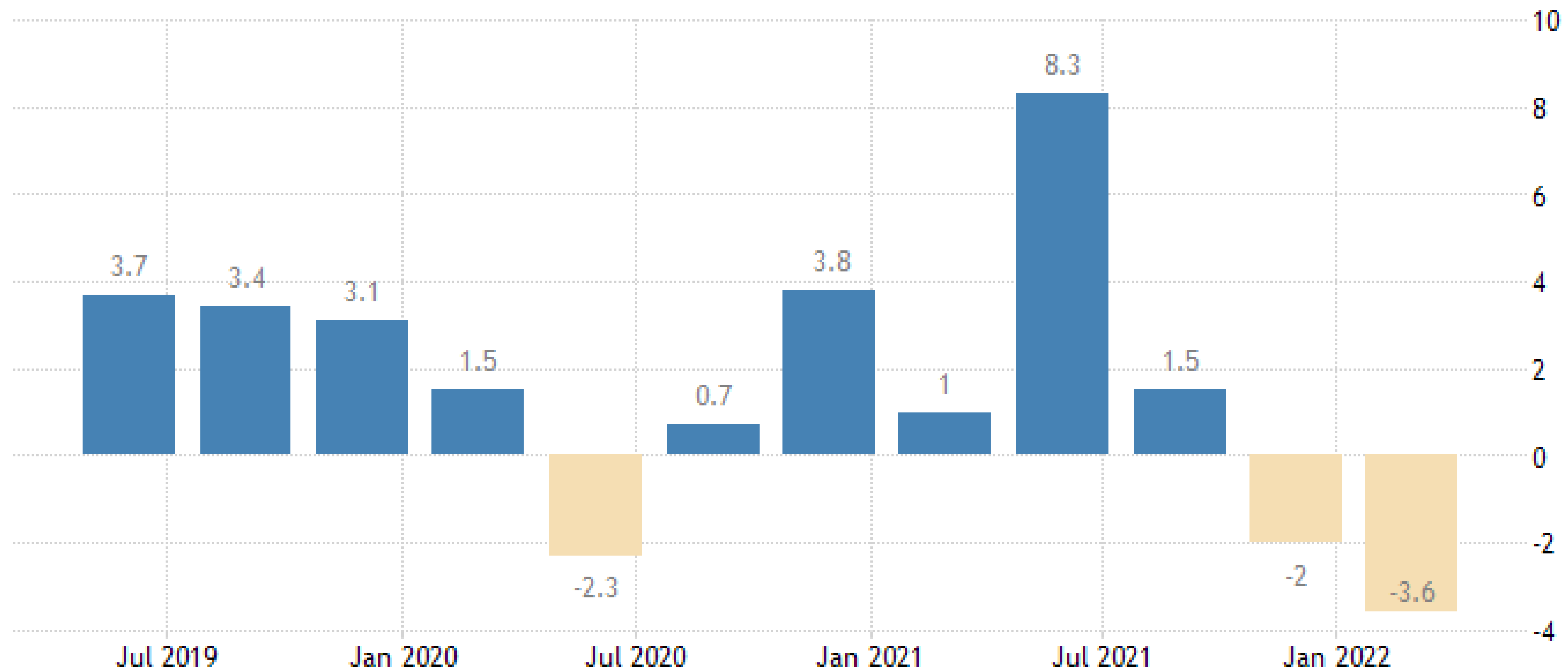
Wzrost wynagrodzeń Polska



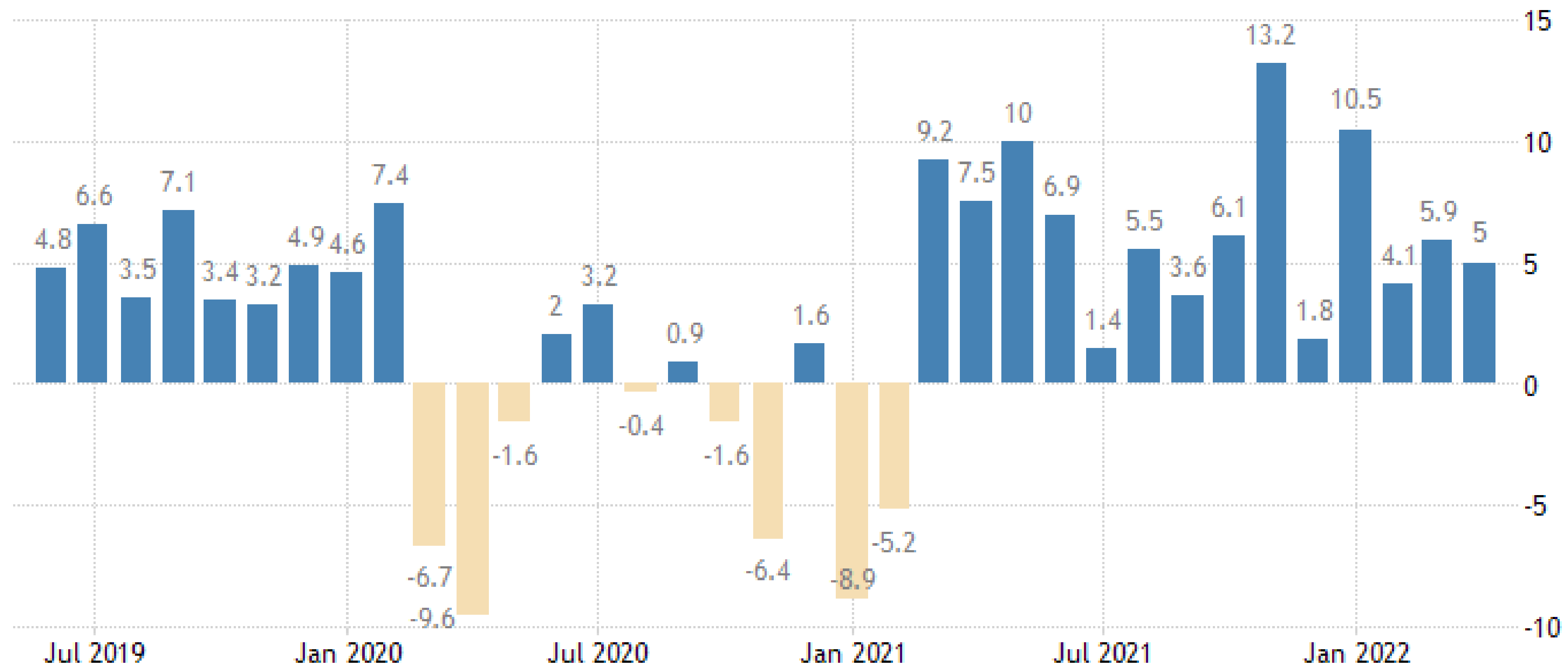
Sprzedaż detaliczna Polska



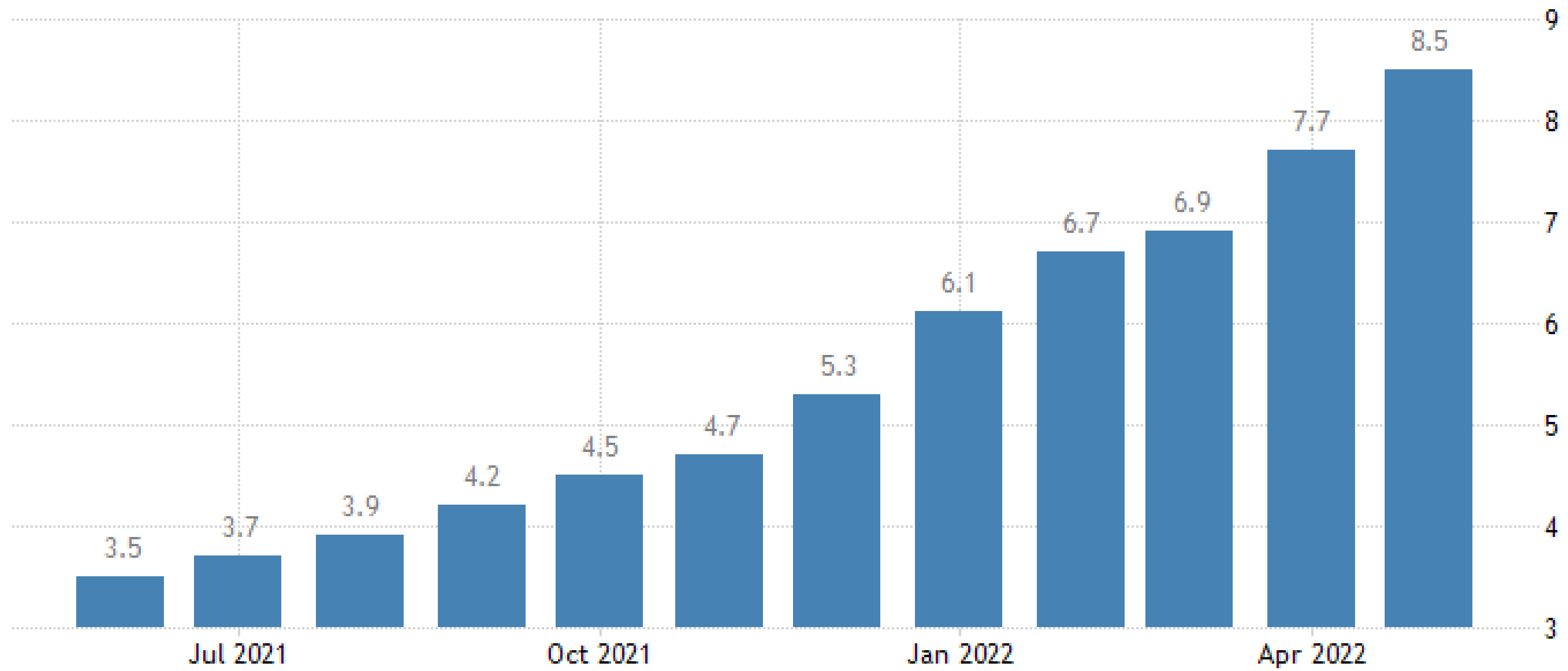
Wzrost wynagrodzeń Czechy



Sprzedaż detaliczna Czechy



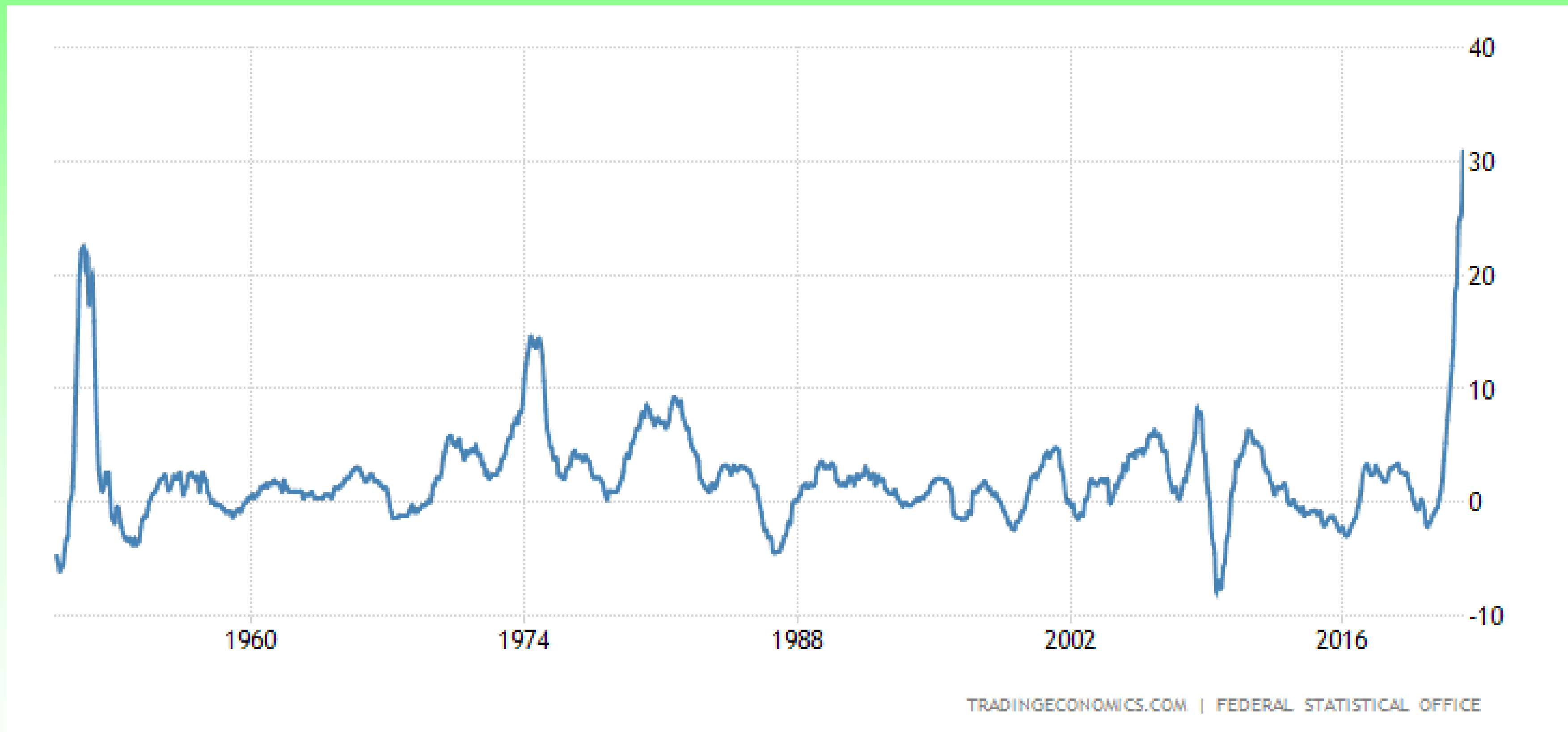
Inflacja bazowa Polska



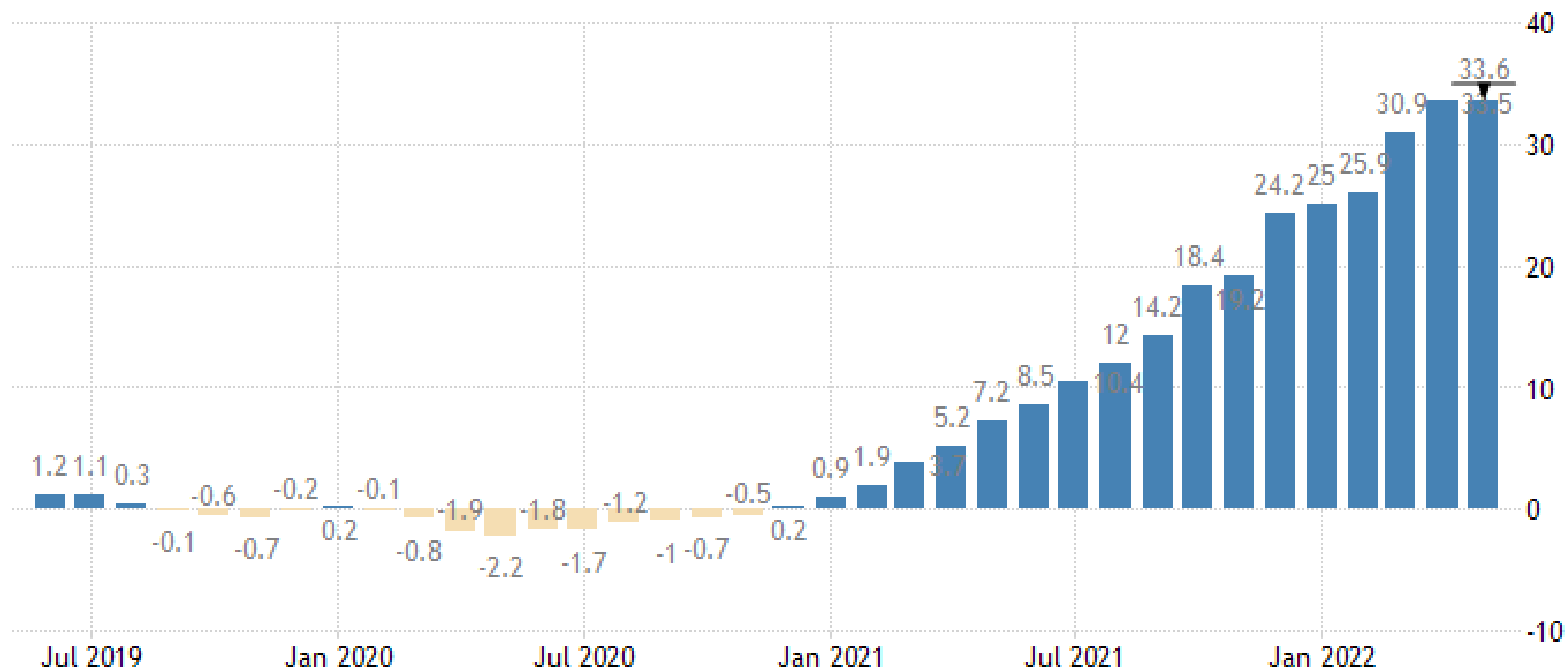
No i koszty produkcji

POTĘŻNY wzrost wskaźnika PPI

PPI rok/rok Niemcy



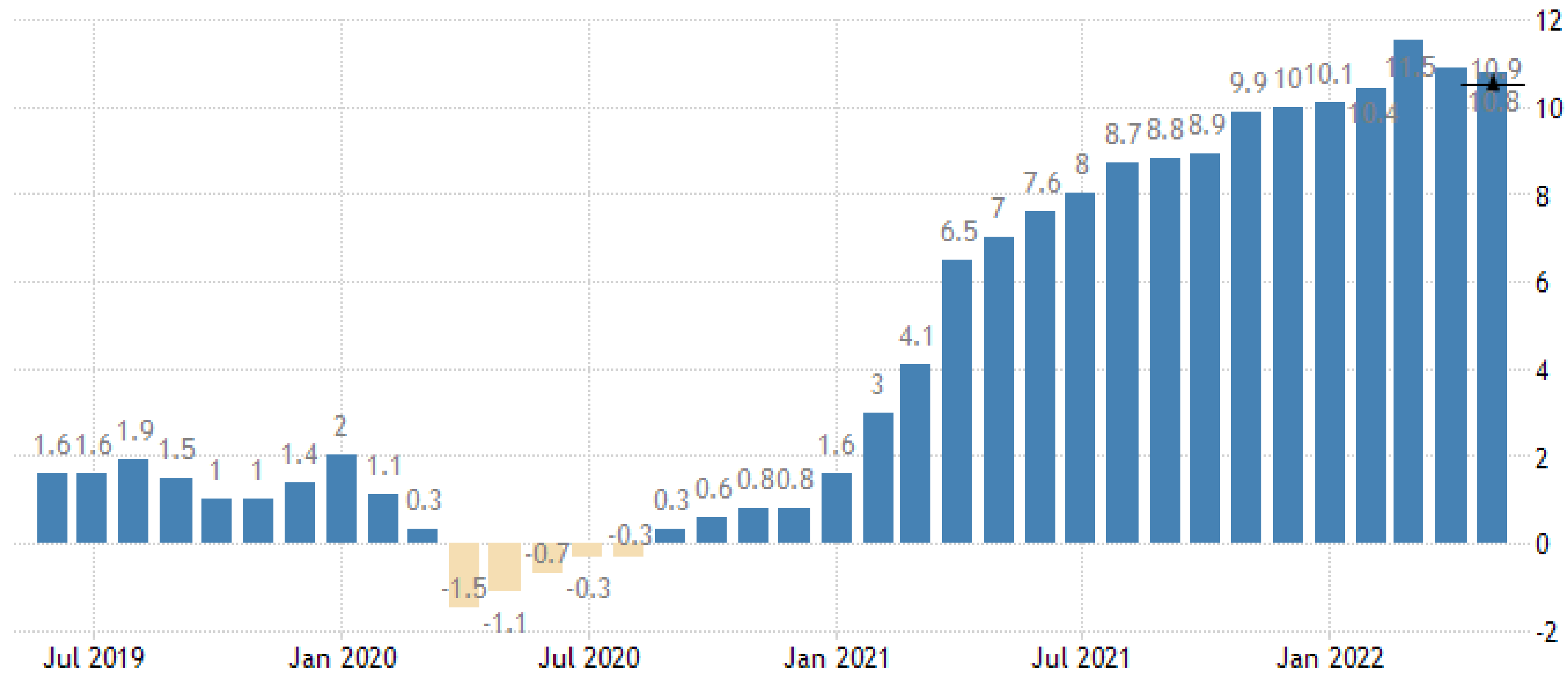
PPI rok/rok Niemcy



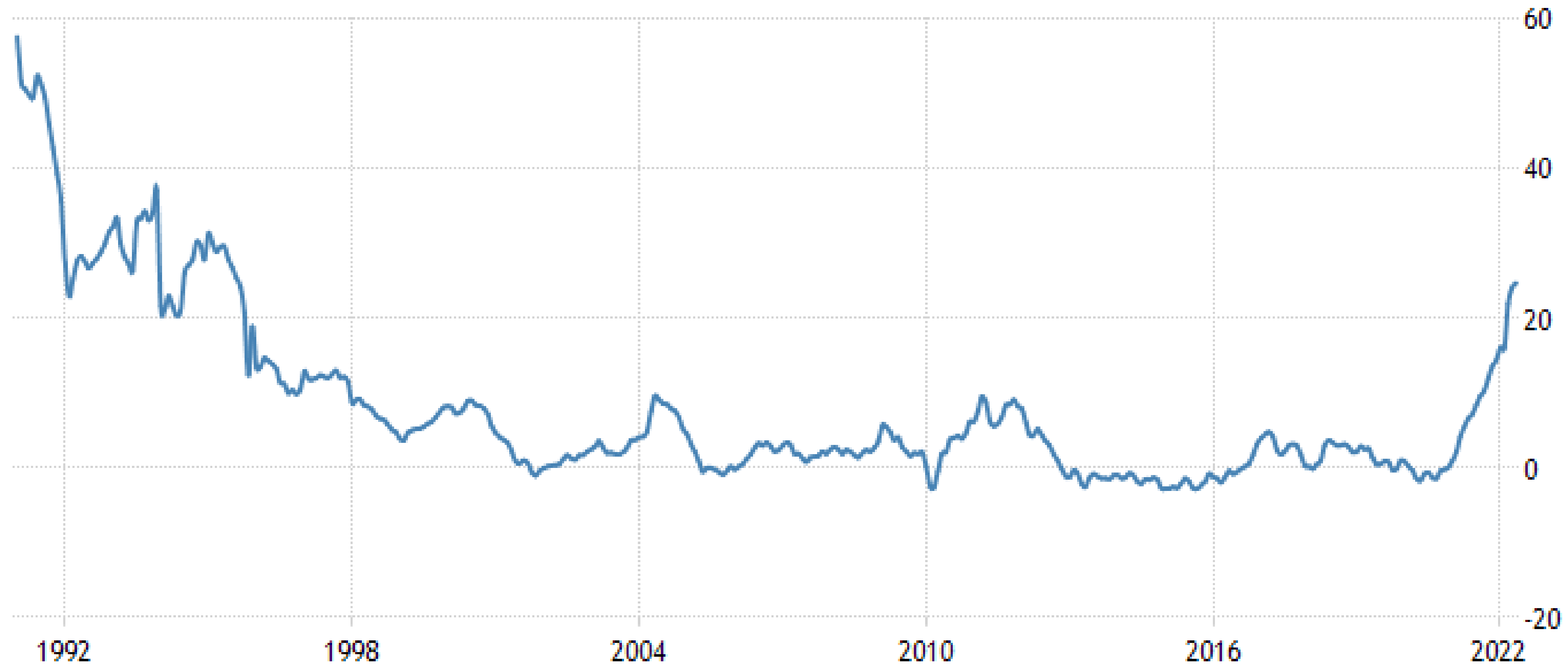
PPI rok/rok USA



PPI rok/rok USA

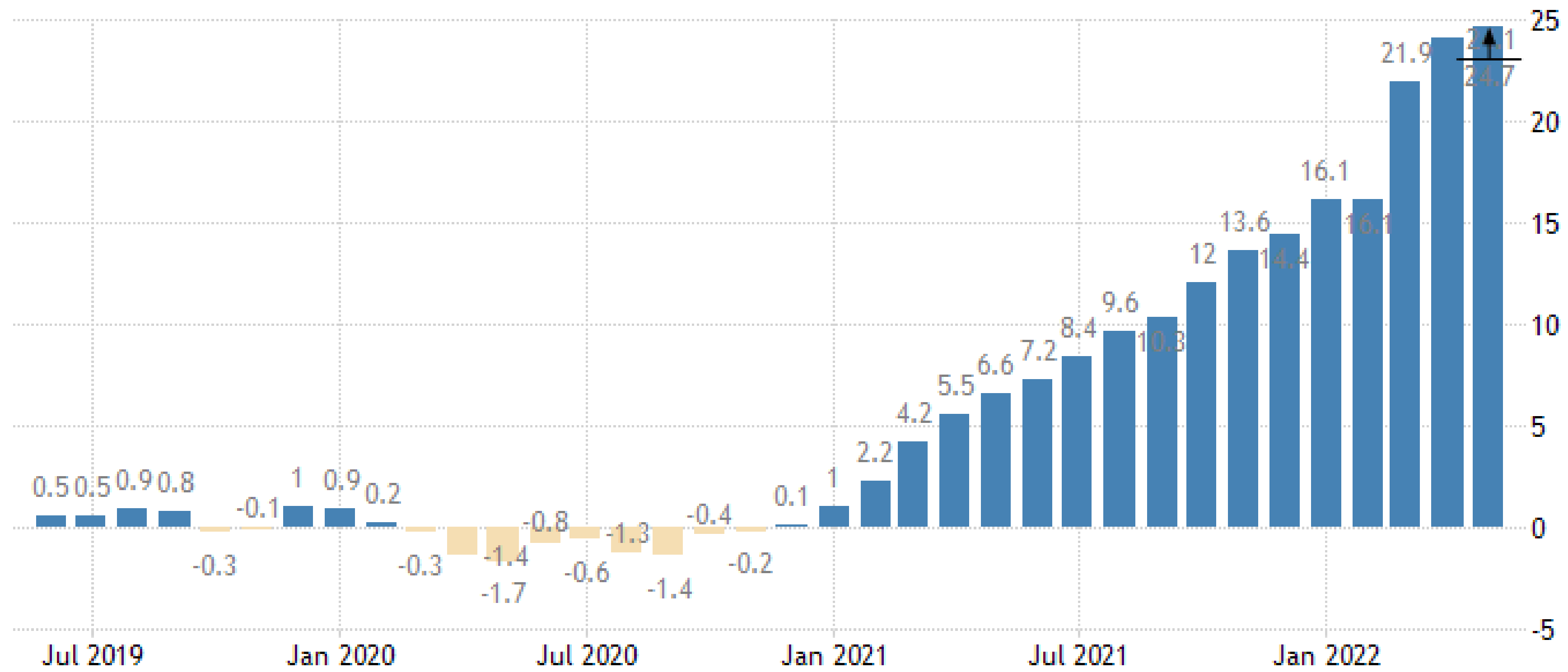


PPI Polska



TRADINGECONOMICS.COM | CENTRAL STATISTICAL OFFICE OF POLAND (GUS)

PPI Polska

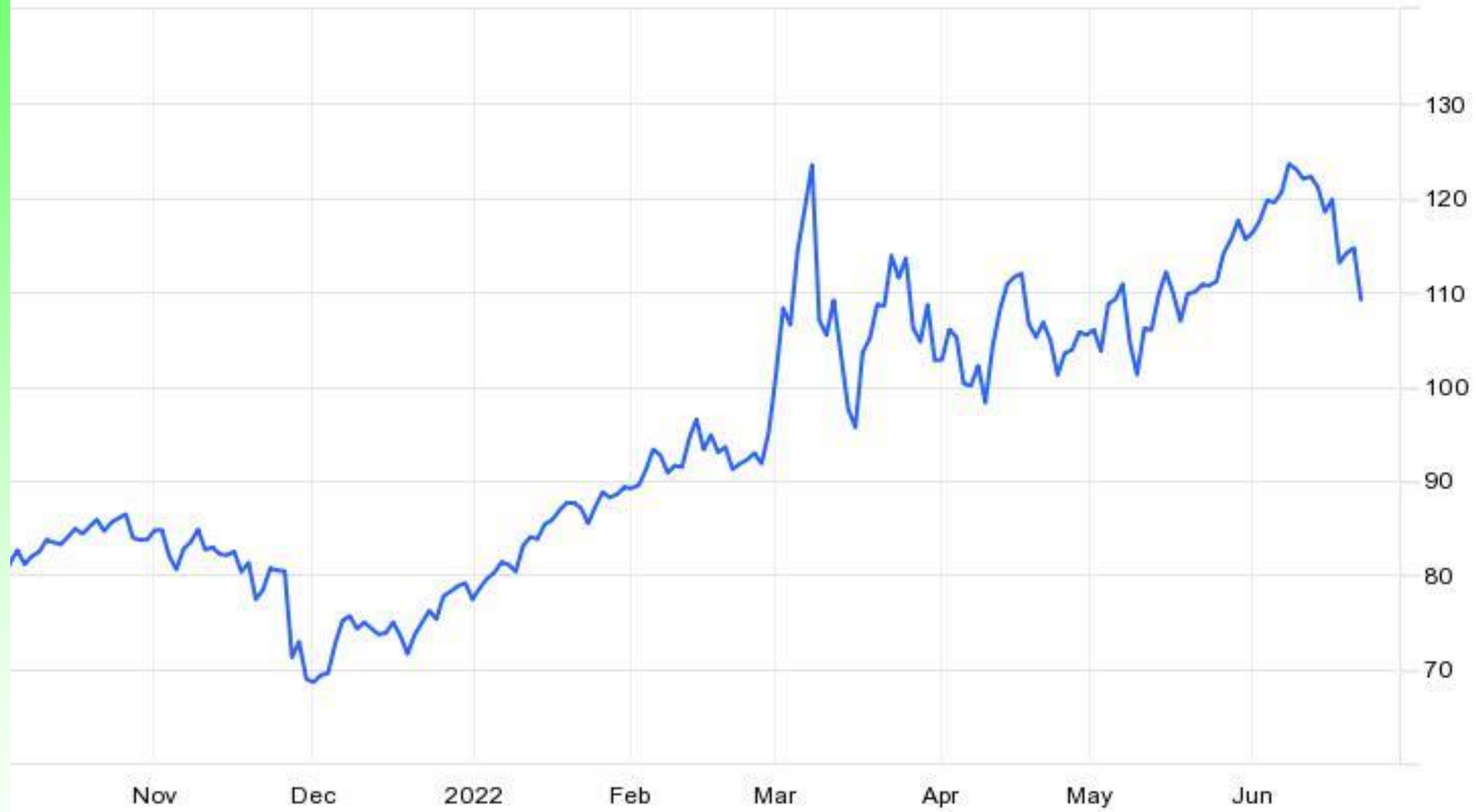


Skąd ten wzrost?

I na tę rzeczywistość należy nałożyć skutki wojny.....

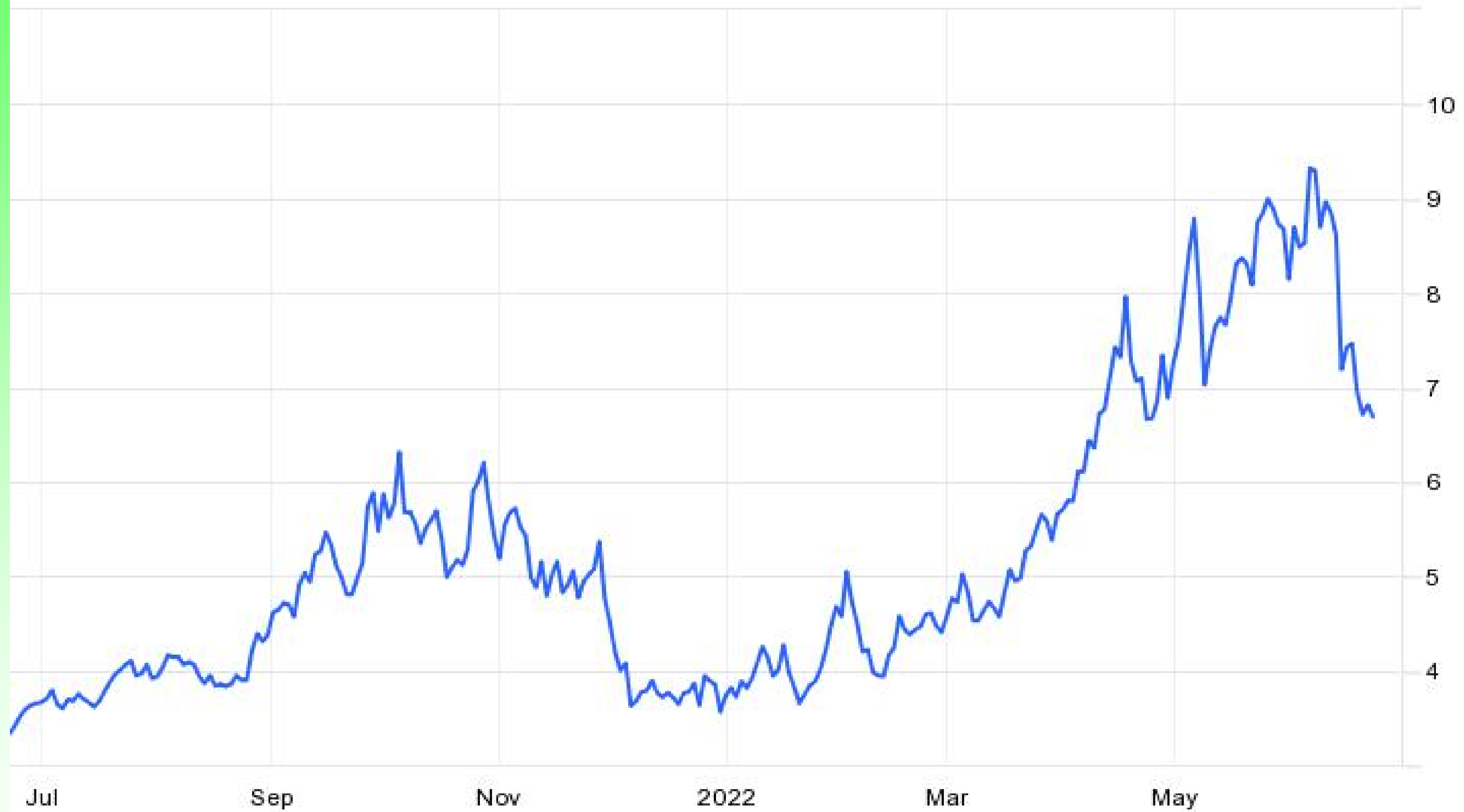
Panika na rynku surowców i żywności.....

Crude Oil Brent (UTC+2)



source: tradingeconomics.com

Natural gas (UTC+2)



source: tradingeconomics.com

Cena Węgla

**Amsterdam-Rotterdam-
Antwerpia**

Aktualna wartość
345,50 USD

Richards Bay (RPA)

Aktualna wartość
331,50 USD



Aluminum (UTC+2)



source: tradingeconomics.com

Co może wpłynąć na ceny ropy?

Decyzje krajów OPEC, szczególnie Arabii Saudyjskiej i ZEA odnośnie wydobycia

Decyzje innych wielkich graczy, jak choćby USA w kwestii rezerw

Relacje z Wenezuelą, relacje z Iranem

Ewentualne zwiększenie wydobycia u mniejszych producentów, jak choćby Kolumbia

Sytuacja branży łupekowej w USA

Decyzje odnośnie kupowania ropy w Rosji

Embargo UE

Decyzje Rosji w kwestii sprzedaży ropy

Decyzje konsumentów, głównie Chin i Indii

I jeszcze parę czynników potrafiłbym wskazać.....

To jakie te ceny będą..?

Obawy przed hamowaniem:

Pandemia (główniej Chiny)

inflacja czyli coraz wyższe stopy procentowe

„Zdejmovanie” z rynku nadwyżki pieniądza przez banki

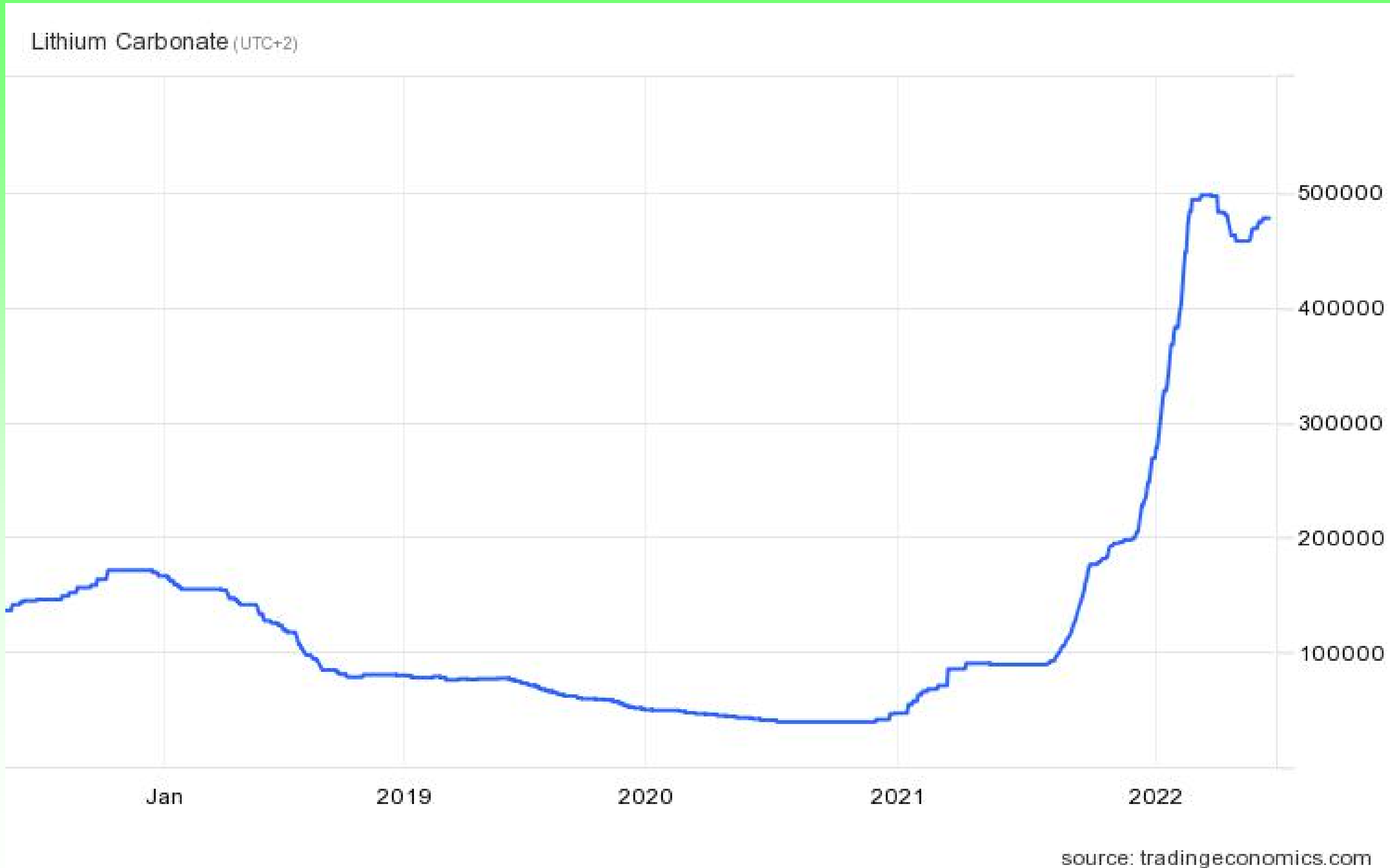
centralne (bank of Japan)

Zadłużenie

PPI i budowanie zapasów (ale gdzieś jest limit)

Nałożenie się hamowania gospodarki na pełne magazyny może oznaczać wyhamowanie trendu wzrostu cen, ale także kłopoty przedsiębiorstw.....

Ale.....



A co będzie z walutami?

EUROPLN



Źródło: bankier

USDPLN



Źródło: bankier

Niestety jedno jest w zasadzie pewne: Tanio już było.....

Ciekawostka: walka z inflacją lata osiemdziesiąte USA

Tak nie musi być.....

