

Do kiedy Trump powinien trzymać ceny akcji na wysokim poziomie?

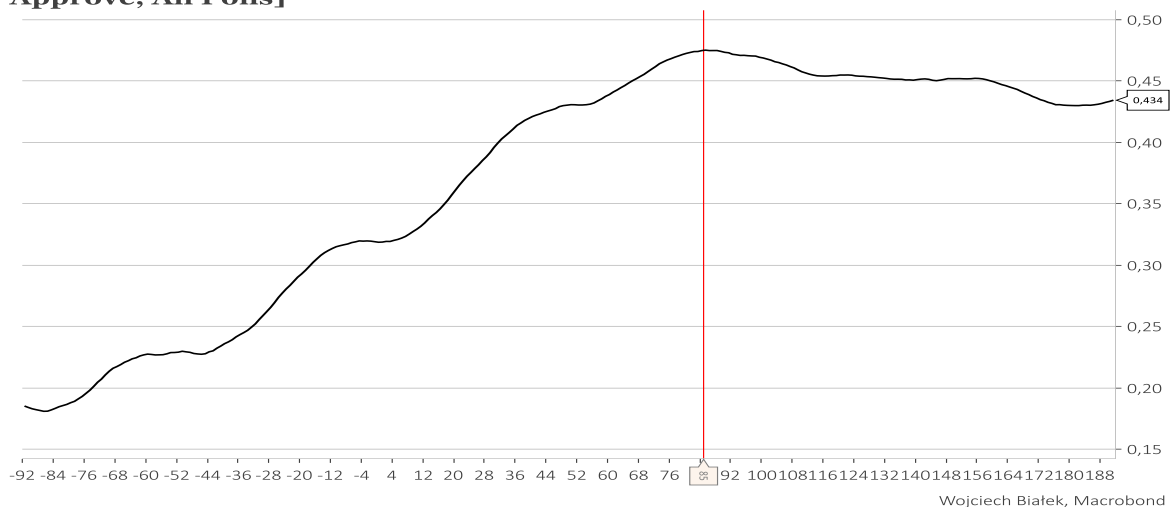
FiveThirtyEight (538), to strona internetowa, która koncentruje się na analizach ankiet, polityce, ekonomii i blogach sportowych. Witryna bierze swoją nazwę od liczby elektorów w amerykańskim college'u wyborczym. Udostępnia ona między innymi dane na temat skali poparcia dla urzędującego prezydenta. Od początku kwietnia to poparcie spadło wyraźnie i grozi przełamaniem dolnego ograniczenia trendu wzrostowego rozpoczętego w grudniu 2017 roku.

United States, Political Polls, FiveThirtyEight, Trump Approval Rating, Approve, All Polls



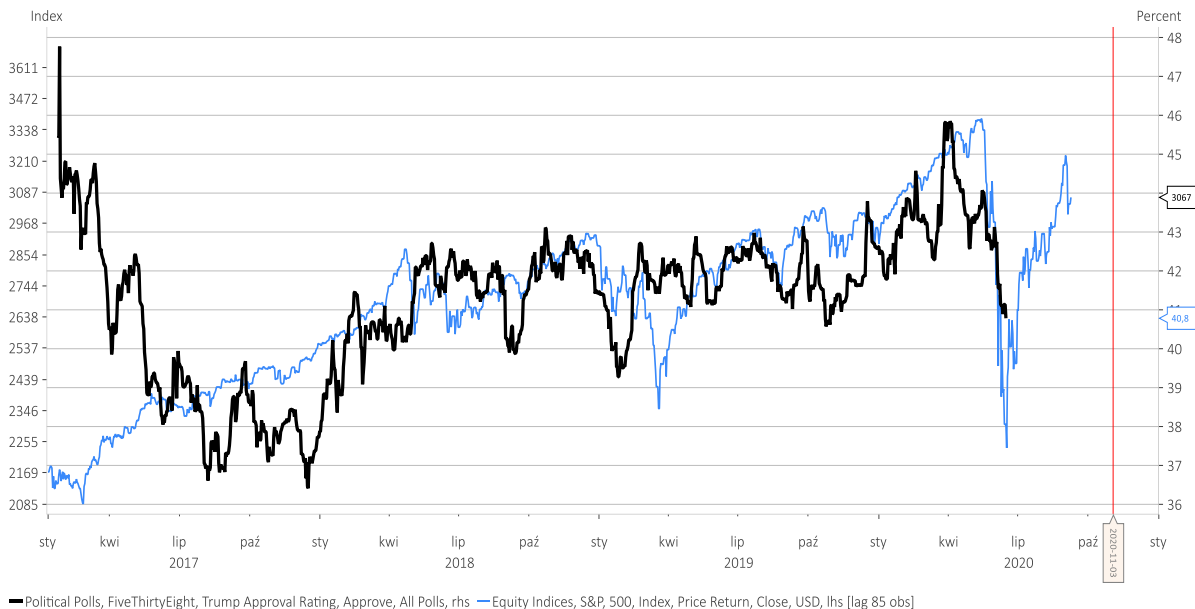
Wiele czynników wpływa na wysokość takiego poparcia i zapewne wiele agencji z USA zajmujących się działalnością w zakresie politycznych "public relations" ma różne modele tego parametru. Jednym z elementów, który do takiego modelu można wrzucać są ceny akcji. Donald Trump jest chyba tego świadomy, bo wielokrotnie zwracał uwagę na wcześniejsze rekordy amerykańskich indeksów rynku akcji podając je jako dowód skuteczności swoich rządów. Korelacja pomiędzy zachowaniem S&P 500 a poparciem dla prezydenta nie jest zbyt duża ale jest dodatnia - osiąga maksimum na poziomie 0,47 przy wyprzedzeniu wynoszącym 85 sesji, czyli ok. 4 miesiące.

United States, Equity Indices, S&P, 500, Index, Price Return, Close, USD [corr. United States, Political Polls, FiveThirtyEight, Trump Approval Rating, Approve, All Polls]



Ponieważ wybory prezydenckie w USA zaplanowane są na 3 listopada, to oznacza, że - jeśli wierzyć w ten wpływ koniunktury panującej na rynku akcji na skalę poparcia dla prezydenta - Donald Trump powinien być zainteresowany utrzymaniem wysokich cen akcji w USA do mniej więcej początku lipca. Później ten czynnik powinien zacząć tracić znaczenie dla wyników wyborów.

United States

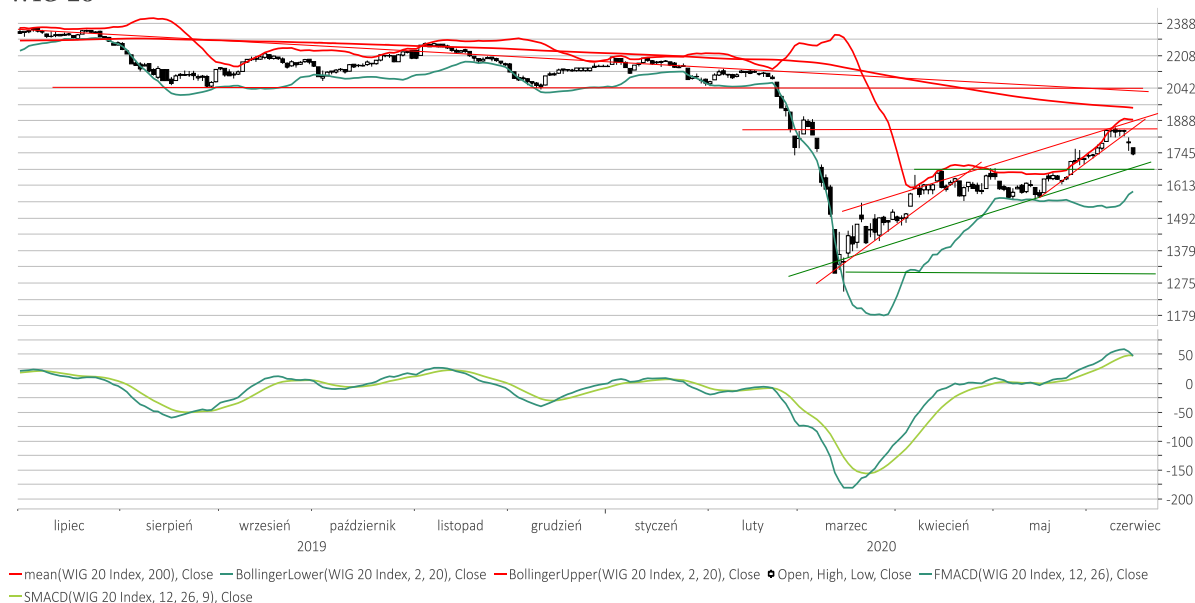


— Political Polls, FiveThirtyEight, Trump Approval Rating, Approve, All Polls, rhs — Equity Indices, S&P, 500, Index, Price Return, Close, USD, lhs [lag 85 obs]

Wojciech Białek, Macrobond

Wszystkie główne indeksy warszawskiego rynku akcji spadły w poniedziałek. WIG-20 (-2,7 proc.) spadł do najniższego poziomu od 3 czerwca, ale nie osiągnął poziomów wsparcia wyznaczanych przed dolnego ograniczenie kanału rozpoczętego w marcu krótkoterminowego trendu wzrostowego, szczyty z kwietnia i dolne ograniczenie wstęgi Bollingera.

WIG-20

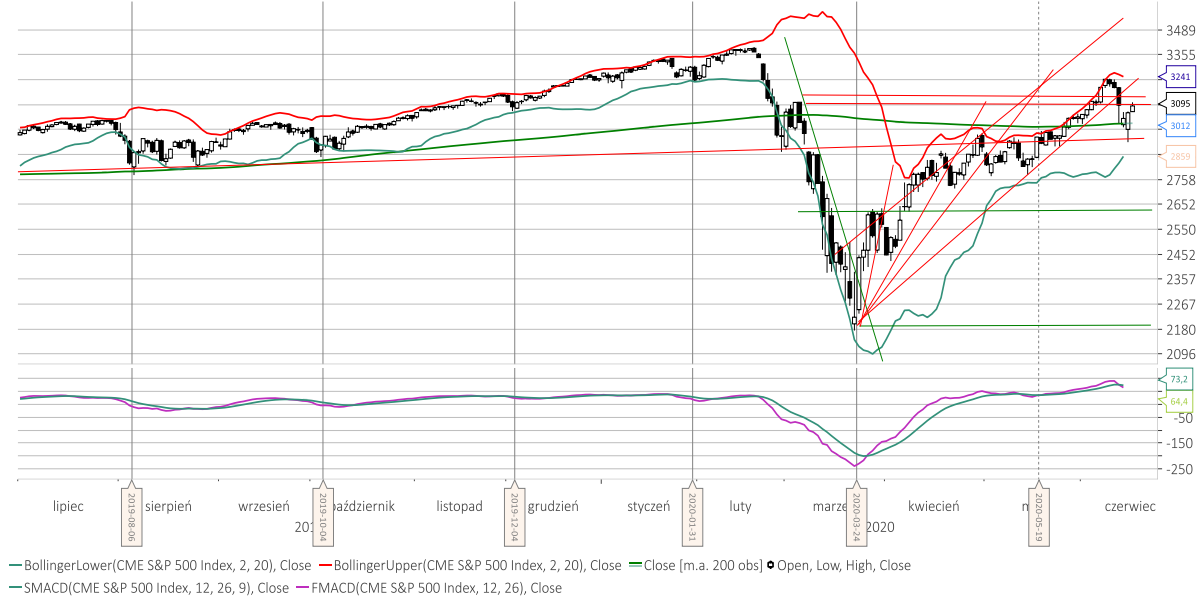


— mean(WIG 20 Index, 200), Close — BollingerLower(WIG 20 Index, 2, 20), Close — BollingerUpper(WIG 20 Index, 2, 20), Close ● Open, High, Low, Close — FMACD(WIG 20 Index, 12, 26), Close — SMA(WIG 20 Index, 12, 26, 9), Close

Wojciech Białek, Macrobond

Cena kontraktów na S&P 500 zaliczyła wczoraj w minimum najniższy poziom od 25 maja, ale później silnie odbiła w górę i kontynuowała wzrost we wtorek rano. Ten wzrost był potwierdzany przez rosnące dziś rano główne indeksy wszystkich ważniejszych giełd w Azji (Kospi +5,1 proc., Nikkei +4,9 proc.).

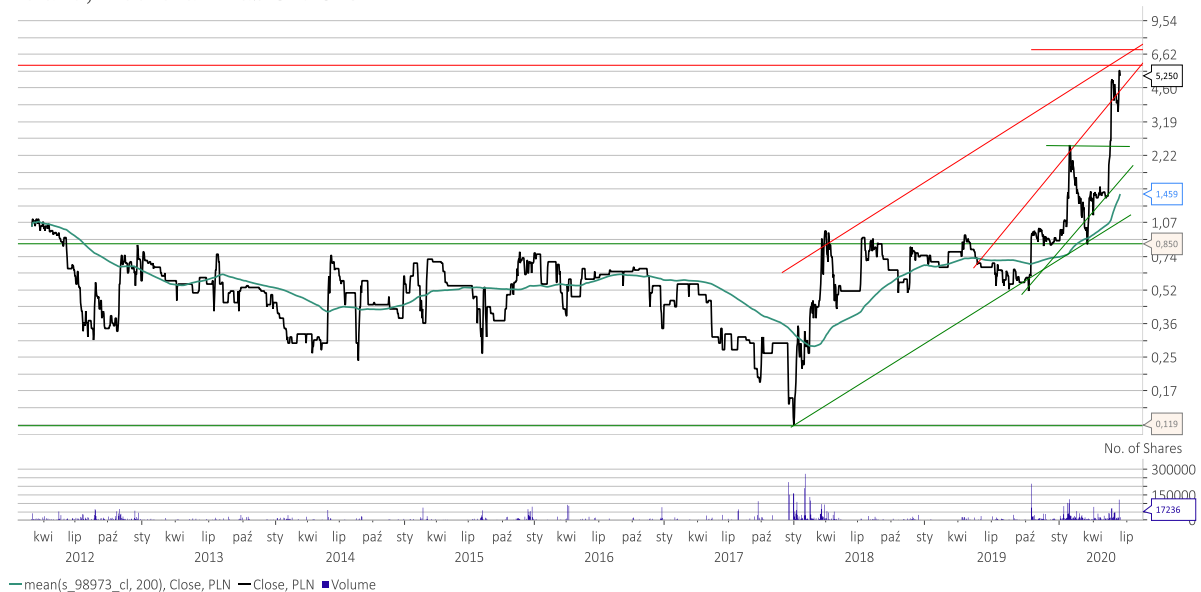
CME S&P 500 Index, Future, CME S&P 500 Index, 1st Position, USD



Wojciech Białek, Macrobond

Spółka BTC Studios (Blockchain Lab, C/WK 8,81, kapitalizacja 40,2 mln zł) została w tym miejscu wspomniana 4 lutego br. Tego dnia kurs akcji spółki zamknął się na poziomie 1,90 zł. Wczoraj jedna akcja spółki kosztowała 5,25 zł. Dotarcie kursu do górnego ograniczenia rozpoczętego w październiku ub. r. trendu wzrostowego, oraz zbliżenie się do górnego ograniczenia kanału rozpoczętego w styczniu 2018 kanału trendu wzrostowego i do celów wzrostu sugerowanych przez rozmiary opuszczonych górą wcześniejszych stref konsolidacji czyni przesłanki stojące za zwróceniem uwagi na tę spółkę 4 miesiące temu nieaktualnymi.

Poland, Blockchain Lab Ord Shs



Wojciech Białek, Macrobond

Materiał wykonany na zlecenie Domu Maklerskiego Banku BPS S.A.

Kurs akcji spółki Kancelaria Medius (C/Z 3,3, C/WK 0,36, kapitalizacja 21,9 mln zł) świadczącej usługi windykacyjne, a w szczególności usługi windykacji na zlecenie, wykupu portfeli wierzytelności, serwisowania i zarządzania wierzytelnościami oraz usługi prawne dla podmiotów gospodarczych przełamał linię trendu rozpoczętego w lutym krótkoterminowego trendu spadkowego.

Poland, Kancelaria Medius Ord Shs



Wojciech Białek, Macrobond

Z ciekawszych danych makroekonomicznych, które zostały opublikowane w kraju i na świecie w ciągu minionych 24 godzin, można wspomnieć spadek rocznej dynamiki CPI w Polsce do +2,9 proc. w maju:

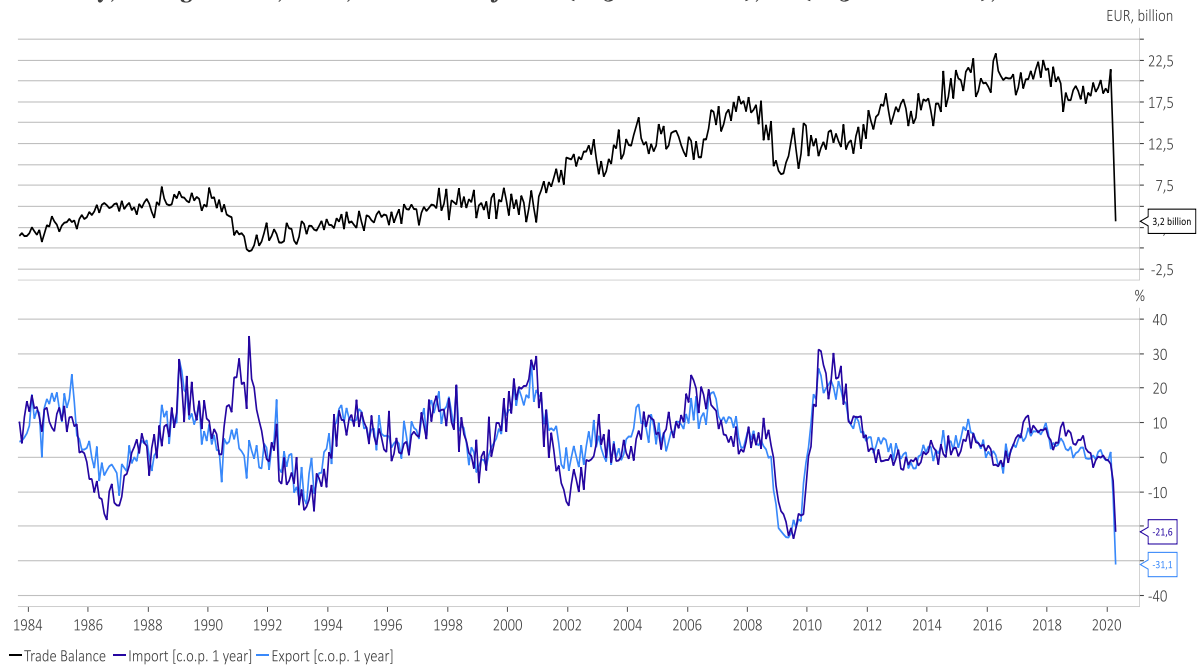
Poland, Consumer Price Index, Total, CPPY=100, Index



Wojciech Białek, Macrobond

... spadek nadwyżki w obrotach bieżących USA do najniższego poziomu od 2000 roku w kwietniu:

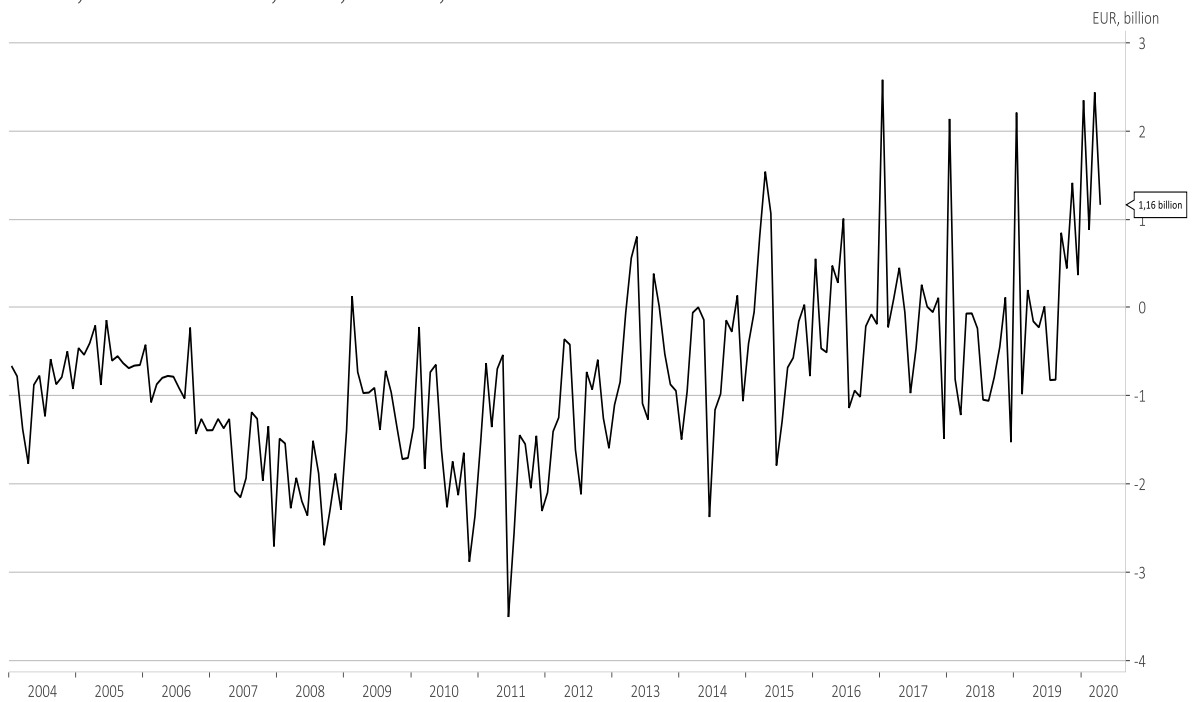
Germany, Foreign Trade, Total, Calendar Adjusted (X13 JDemetra+), SA (X13 JDemetra+), EUR



Wojciech Białek, Macrobond

... dane na temat wysokości salda obrotów bieżących Polski w kwietniu:

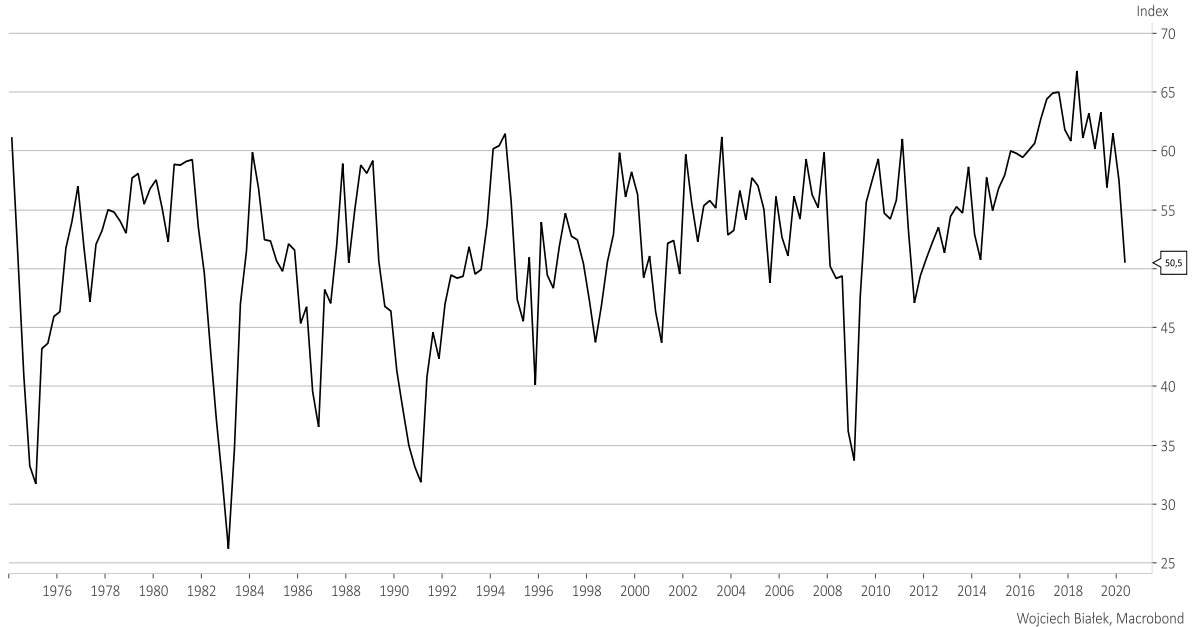
Poland, Current Account, Total, Balance, EUR



Wojciech Białek, Macrobond

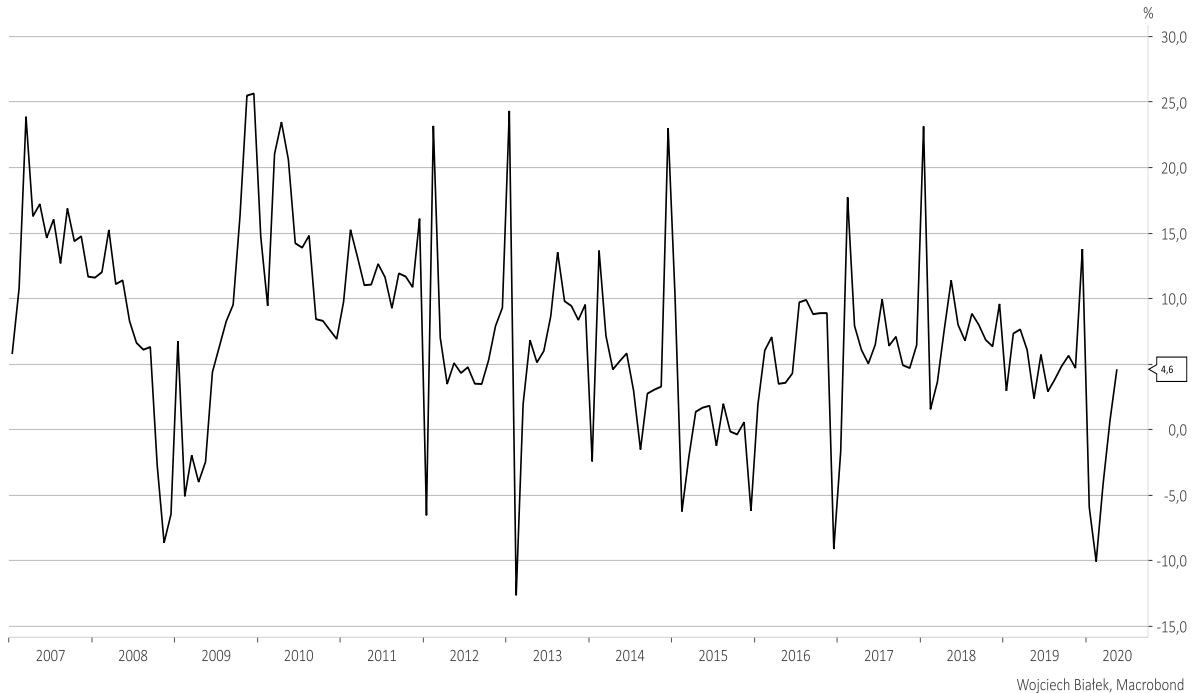
... spadek do najniższego od 2011 roku poziomu wartości publikowanego przez Australian Chamber of Commerce & Industry wskaźnika oczekiwań gospodarczych w przemyśle Australii w II kw.:

Australia, Business Surveys, Australian Chamber of Commerce & Industry, Survey of Industrial Trends, Total, Expected Composite Index, SA, Index



... oraz wzrost do +4,6 proc. rocznej dynamiki zużycia energii elektrycznej w Chinach w maju:

China, Energy, Consumption, Electricity, Total, Electricity Consumption, Total [c.o.p. 1 year]



Zastrzeżenie prawne

Opracowanie wyraża wiedzę oraz poglądy autorów według stanu na dzień jego sporządzenia. Autorzy nie uwzględniają w opracowaniu jakichkolwiek szczególnych zamierzeń inwestycyjnych, szczególnych celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej ani szczególnych potrzeb czy żądań potencjalnych odbiorców. Opracowanie publikowane jest w celach wyłącznie informacyjnych lub marketingowych i nie powinno być interpretowane jako (1) osobista rekomendacja, (1) porada inwestycyjna, prawna, lub innego typu, ani jako (2) zachęta do działania, inwestowania czy pozbywania się inwestycji w szczególności sposób, bądź (4) ocena lub zapewnienie opłacalności inwestycji w instrumenty finansowe objęte opracowaniem.

W szczególności opracowanie nie stanowi „badania inwestycyjnego” lub „publikacji handlowej” w rozumieniu 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, bądź „rekomendacji” w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Opracowanie zostało sporządzone z zachowaniem należytej staranności i rzetelności przy zachowaniu zasad metodologicznej poprawności na podstawie ogólnodostępnych informacji, w dniu publikacji opracowania, pozyskanych ze źródeł wiarygodnych dla Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie gwarantuje ich kompletności, prawdziwości lub dokładności.

Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego opracowania ani za ewentualne szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych. Opracowanie nie powinno być interpretowane jako oświadczenie ani gwarancja (zarówno wyraźna, jak i implikowana) w zakresie generowania zysku z tytułu prezentowanej strategii inwestycyjnej. Dom Maklerski Banku BPS S.A., jego akcjonariusze lub pracownicy mogą posiadać długie lub krótkie pozycje powstałe w wyniku transakcji zawartych na instrumentach z rynków OTC lub innych instrumentach finansowych wymienionych w opracowaniu. Organem sprawującym nadzór nad działalnością Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Pięknej 20. Powielanie bądź publikowanie w jakiegokolwiek formie niniejszego opracowania, lub jego części, oraz wykorzystywanie materiału do własnych opracowań celem publikacji, bez pisemnej zgody Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest zabronione. Niniejsze opracowanie stanowi publikację handlową i jest prawnie chronione zgodnie z Ustawą z 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. 2019 poz.1231).