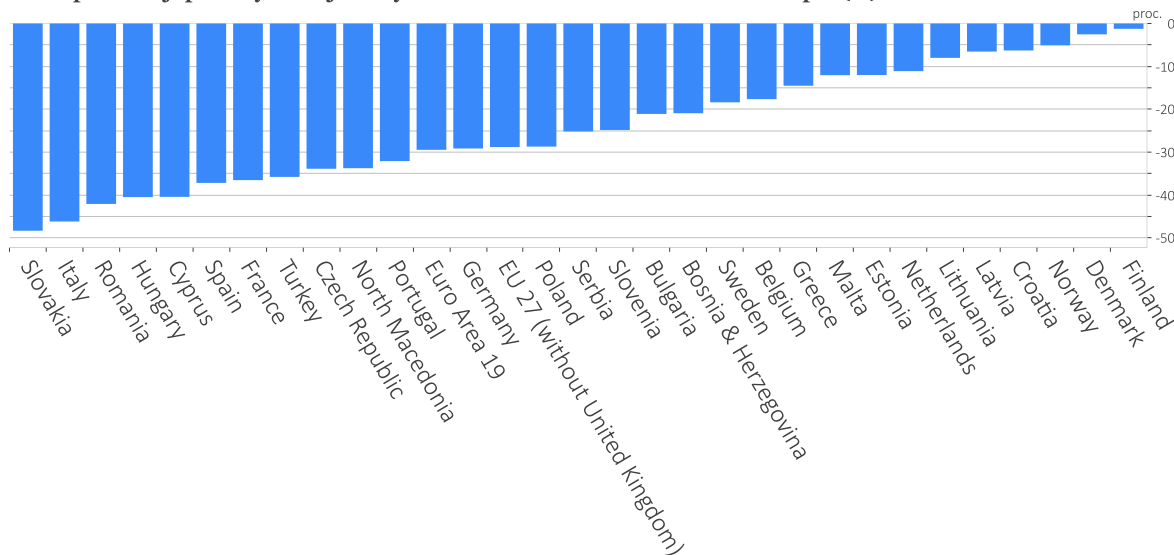


Przemysł Polski prawie jak przemysł Turcji w styczniu

Pomiędzy styczniem a kwietniem ub.r. kiedy to gospodarcza depresja wywołana paniką spowodowana pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 uderzyła w przemysł Europy krajem, który ucierpiał najsilniej była Słowacja (spadek produkcji przemysłowej w 3 miesiące o 48,3 proc.). Na drugim biegunie była w tym okresie Finlandia, gdzie produkcja spadła jedynie o 1,2 proc.

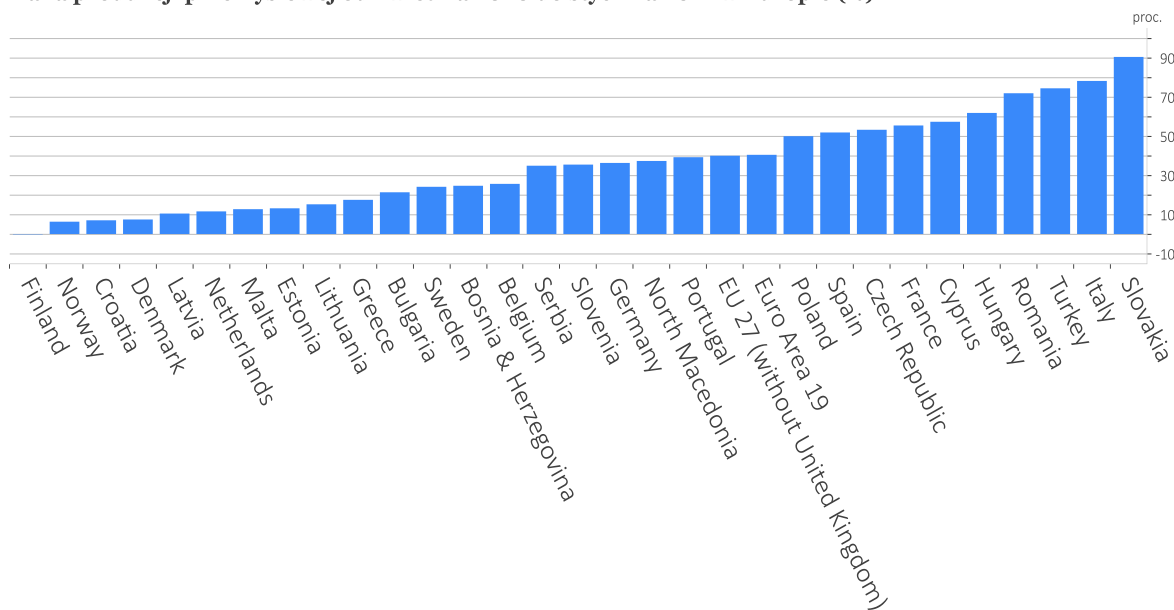
zmiana produkcji przemysłowej od stycznia 2020 do kwietnia 2020 w Europie (%)



Wojciech Białek, Macrobond

W okresie obudowy poziomu produkcji z poziomów kwietniowych dołków do stycznia br. sytuacja była jeśli chodzi o ekstrema dokładnie odwrotna. Największą dynamikę w tym okresie wykazywał przemysł Słowacji (+90,6 proc.), a najmniejszą przemysł Finlandii (-0,2 proc.).

zmiana produkcji przemysłowej od kwietnia 2020 do stycznia 2021 w Europie (%)

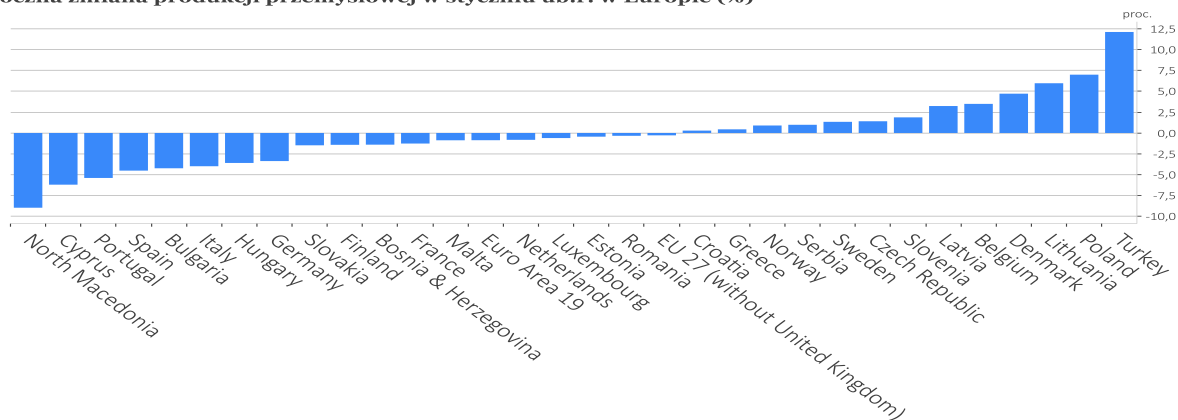


Wojciech Białek, Macrobond

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

Per saldo po załamaniu w okresie styczeń-kwiecień 2020 i późniejszej odbudowie produkcji w okresie kwiecień 2020-styczeń 2021 liderem wzrosty produkcji w ciągu tych 12 miesięcy okazała się Turcja (+12,1 proc. r/r), za którą uplasowały się Polska (+7 proc. r/r) oraz Litwa (+6 proc. r/r). Najgorzej te 12 miesięcy koronawirusowego kryzysu zniosły kraje południa Europy: Północna Macedonia (-9 proc. r/r), Cypr (-6,2 proc. r/r), Portugalia (-5,4 proc. r/r), Hiszpania (-4,5 proc. r/r), Bułgaria (-4,2 proc.) oraz Włochy (-4 proc.).

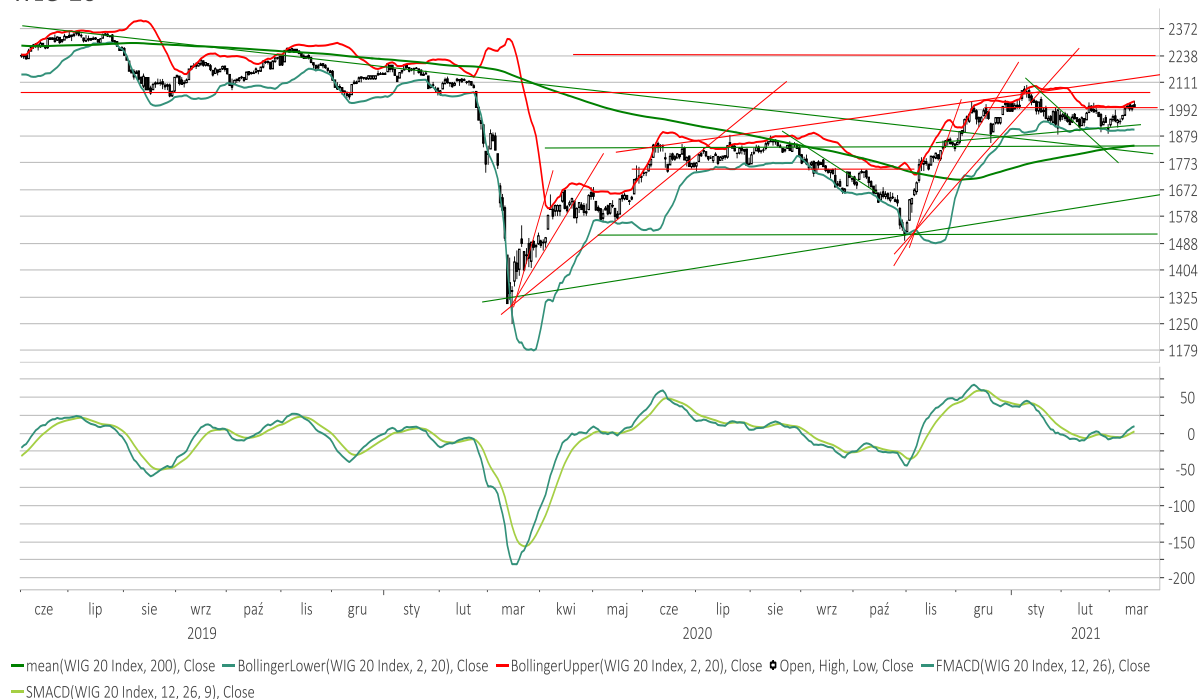
roczna zmiana produkcji przemysłowej w styczniu ub.r. w Europie (%)



Wojciech Białek, Macrobond

WIG-20 już 4-tą sesję walczył z oporem stawianym przez poziom lutego szczytu, ale na razie bez powodzenia (-0,24 proc. wczoraj) mimo, że standardowy MACD pokonał swój lutowy szczyt. Wzrosły w poniedziałek natomiast pozostałe główne indeksy polskiego rynku akcji. sWIG-80 (+1 proc.) wyszedł na najwyższy poziom od 2007 roku, a mWIG-40 (+1 proc.) na najwyższy poziom od 33 miesięcy. Wśród indeksów sektorowych przynajmniej roczne maksima ustanawiały WIG-LEKI, WIG-MEDIA, WIG-MOTO i WIG-NRCHOM, zaś wśród makroindeksów swe roczne maksimum ustanowił WIG.MS-FIN.

WIG-20

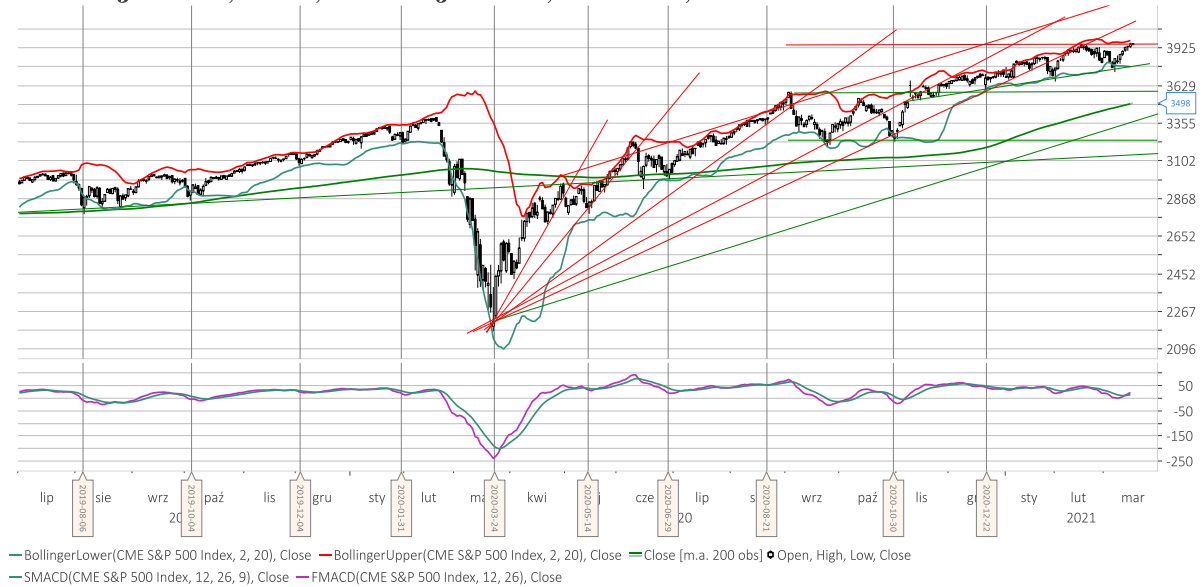


Wojciech Białek, Macrobond

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

Cena kontraktów na S&P 500 minimalnie wczoraj pokonała poziom historycznego szczytu z lutego i dziś rano nie wykazywała się większych zmian. W Azji dziś rano wśród głównych indeksów giełdowych lekko spadały jedynie indonezyjski JCI (-0,3 proc.) oraz malezyjski KLCI (-0,02 proc.). Wśród pozostałych indeksów, które zwykle wykazywały, największy wzrost o 0,9 proc. wykazywał australijski All Ordinaries.

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



Wojciech Białek, Macrobond

Spółka Remak-Energomontaż (C/Z 5,4, C/WK 1,6, kapitalizacja 87,6 mln zł) została w tym miejscu wspomniana 28 października 2019. Tego dnia kurs akcji spółki zamknął się na poziomie 9,08 zł. Wczoraj jedna akcja spółki kosztowała na zamknięcie 29,20 zł. Osiągnięcie przez kurs grupy teoretycznych linii oporu czyni przesłanki stojące za zwróceniem uwagi na akcje tej spółki 17 miesięcy temu nieaktualnymi.

Poland, Remak Energomontaz Ord Shs



Wojciech Białek, Macrobond

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

Kurs akcji spółki kosmetycznej Miraculum (C/WK 2,20, kapitalizacja 46,5 mln zł) w 2014 roku przełamał linię trendu spadkowego i od tamtej pory utrzymuje się w obrębie trendu bocznego powyżej historycznych minimów z 2013 roku.

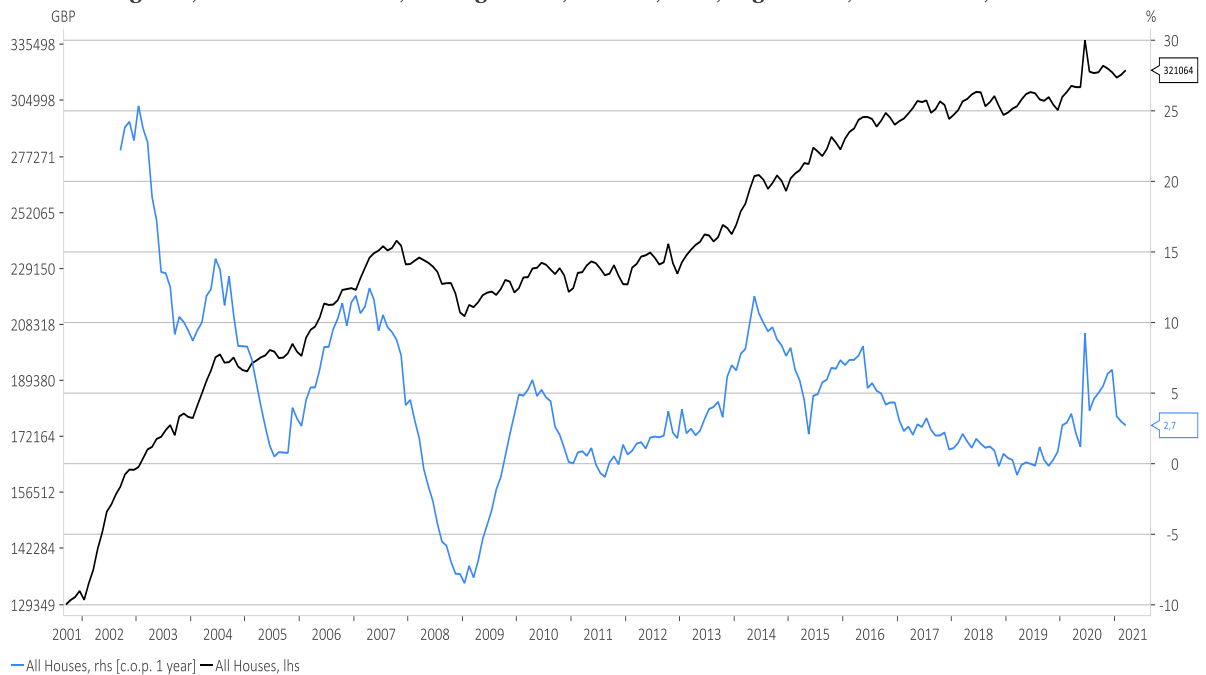
Poland, Miraculum Ord Shs



Wojciech Białek, Macrobond

Z ciekawszych danych makroekonomicznych, które zostały opublikowane w kraju i na świecie w ciągu minionych 24 godzin, można wspomnieć +2,7 proc. roczną dynamikę publikowanego przez Rightmove indeksu cen nieruchomości mieszkalnych w Wielkiej Brytanii w marcu:

United Kingdom, Real Estate Prices, Average Price, Houses, GBP, Rightmove, Residential, Prices

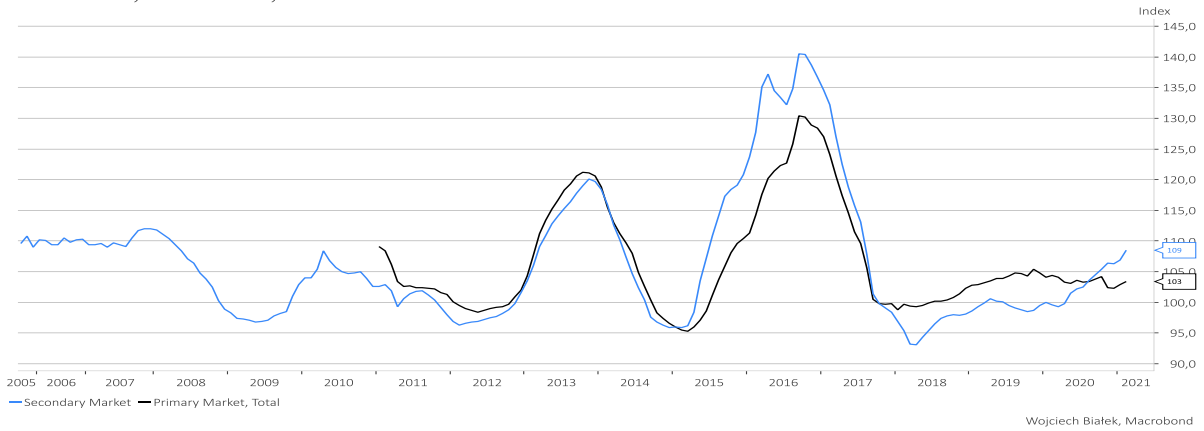


Wojciech Białek, Macrobond

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

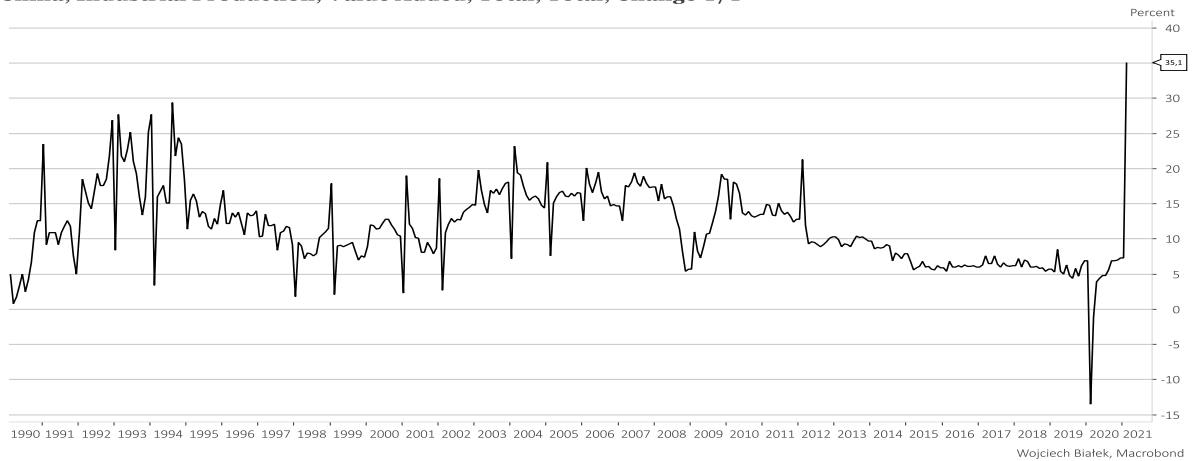
... informacje NBS na temat rocznych dynamik indeksów cen nieruchomości na rynku wtórnym i pierwotnym w Pekinie w Chinach w lutym:

China, Real Estate Prices, Commercialized Residential Buildings, Beijing, CPPY=100, Index, NBS, Residential, Price Index, Overall



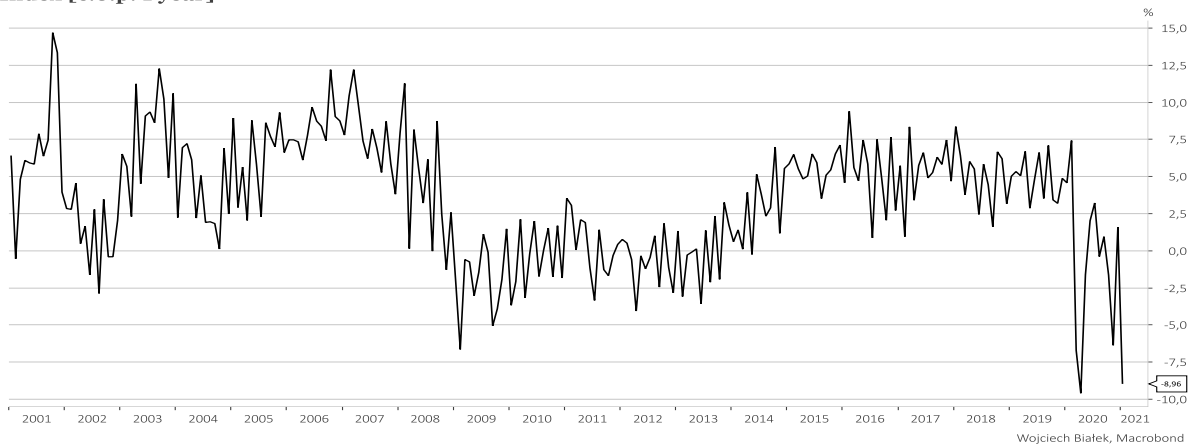
... rekordową roczną zmianę produkcji przemysłowej w Chinach w lutym:

China, Industrial Production, Value Added, Total, Total, Change Y/Y



... -9 proc. roczną dynamikę sprzedaży detalicznej w Czechach w styczniu:

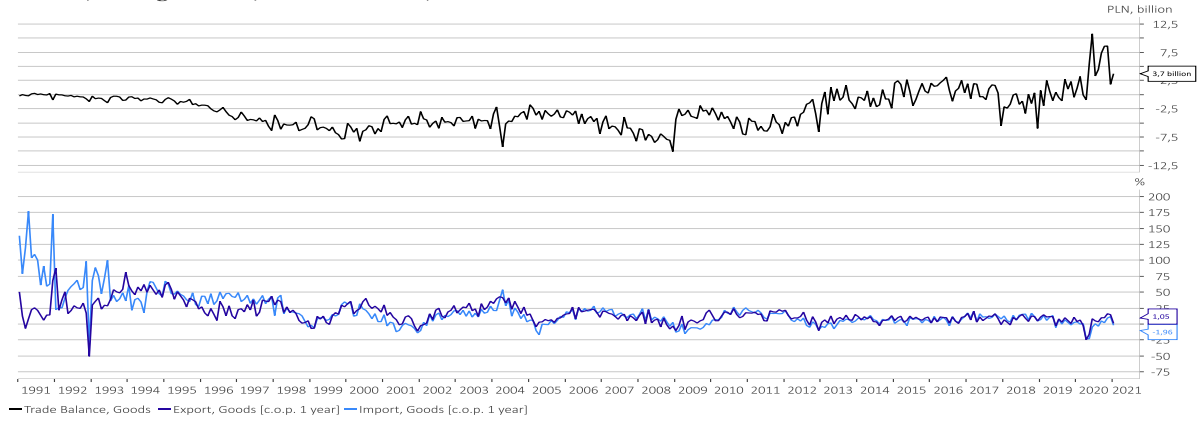
Czech Republic, Domestic Trade, Retail Trade, Including Retail Sale of Automotive Fuel, Constant Prices, Index [c.o.p. 1 year]



... wyniki handlu zagranicznego Polski w styczniu:

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

Poland, Foreign Trade, Current Prices, PLN



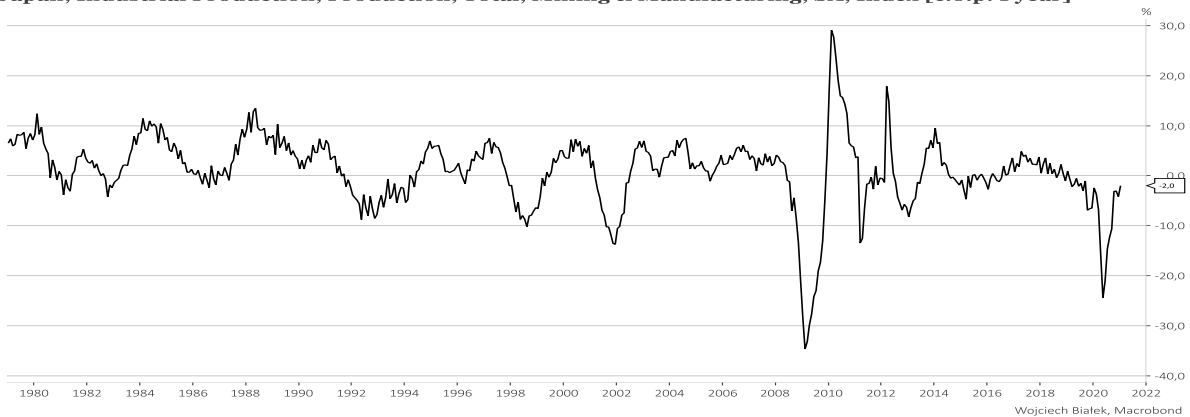
... najwyższą od prawie 5 lat nadwyżkę obrotów bieżących Niemiec w styczniu:

Germany, Current Account, Total, Balance, Calendar Adjusted, SA, EUR



... oraz -2 proc. roczną dynamikę produkcji przemysłowej w Japonii w styczniu:

Japan, Industrial Production, Production, Total, Mining & Manufacturing, SA, Index [c.o.p. 1 year]



Wojciech Białek

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 szczególny 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 jest prawnie chronione zgodnie z Ustawą z 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych.