

## I po wyborach

Według ostatnich sondaży powyborczych ("late poll") wybory prezydenckie w Polsce wygrał ponownie Andrzej Duda zdobywając 51 proc. głosów (Rafał Trzaskowski 49 proc.). Na stronie ewybory.eu można znaleźć cząstkowe wyniki głosowania (99,69 proc. okręgów) i również z nich wynika, że zwycięzcą wyborów został Andrzej Duda (51,27 proc. głosów) wobec 48,73 proc. dla Rafała Trzaskowskiego. Wyborcza frekwencja w drugiej turze jest szacowana na około 68 proc. i jest zbliżona do tej zanotowanej w 1995 roku kiedy wyniosła 68,2 proc.

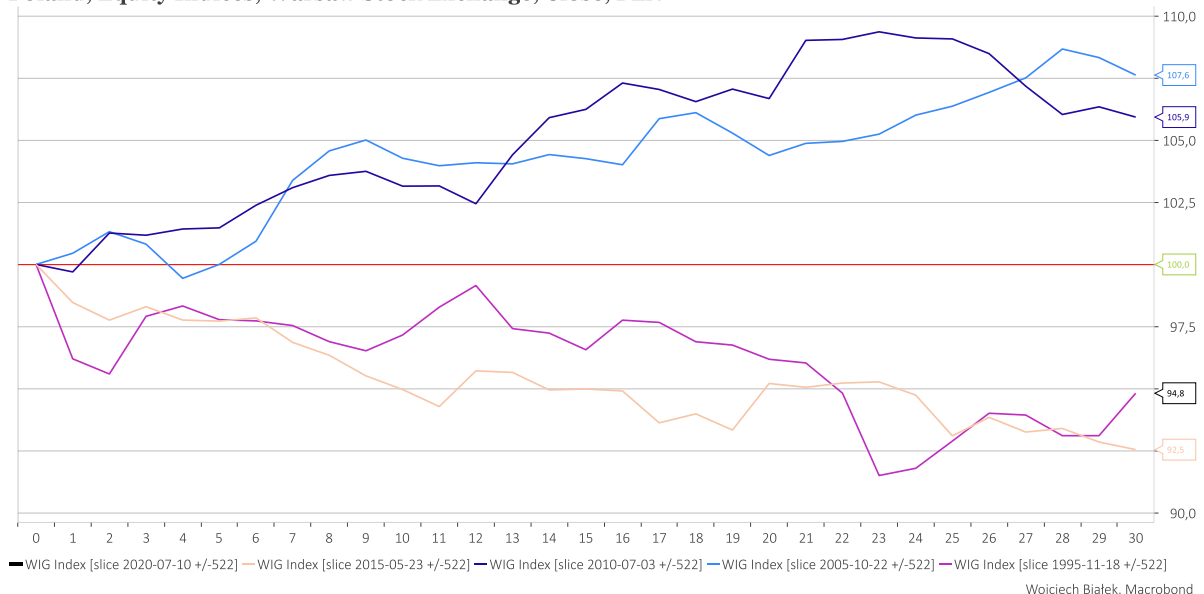
W historii Polski po 1989 roku tylko Aleksander Kwaśniewski zdołał wcześniej wygrać - i to już w pierwszej rundzie - walkę o reelekcję w wyborach z października 2000 roku.

Poland, Equity Indices, Warsaw Stock Exchange, WIG Index, Close, PLN

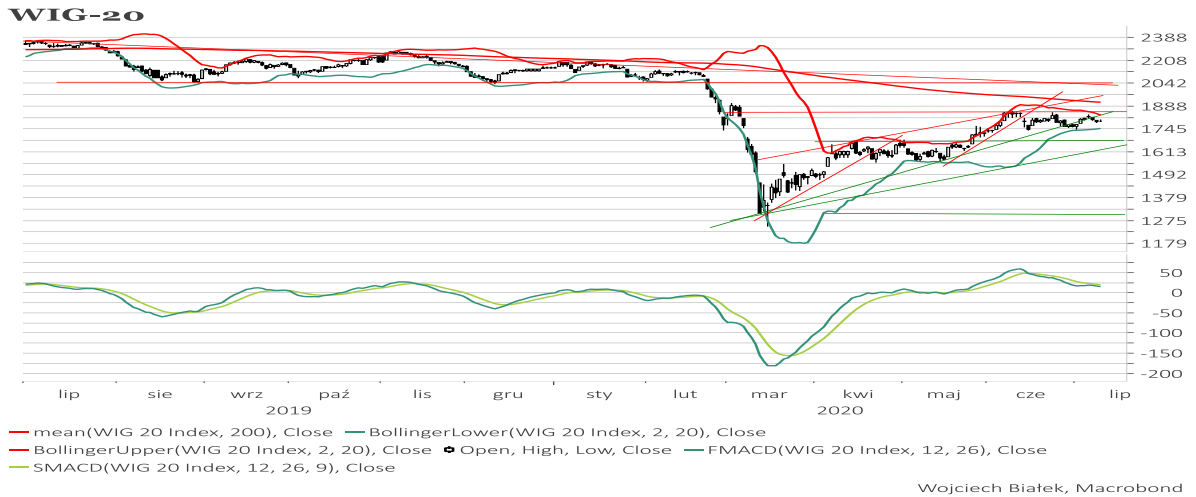


Uwzględniając tylko wybory prezydenckie, które odbyły się w okresie istnienia GPW i miały 2 tury, tak jak obecne, trudno coś wywnioskować, bo w 2 przypadkach (październik 2005 - zwycięstwo Lecha Kaczyńskiego i lipiec 2010 - zwycięstwo Bronisława Komorowskiego) mieliśmy w ciągu następnych 30 sesji po drugiej turze do czynienia ze wzrostem wartości WIG-u, zaś w 2 przypadkach (maj 2015 - zwycięstwo Andrzeja Dudy, listopad 1995 - zwycięstwo Aleksandra Kwaśniewskiego) WIG po 30 sesjach po drugiej turze wyborów prezydenckich spadał.

Poland, Equity Indices, Warsaw Stock Exchange, Close, PLN

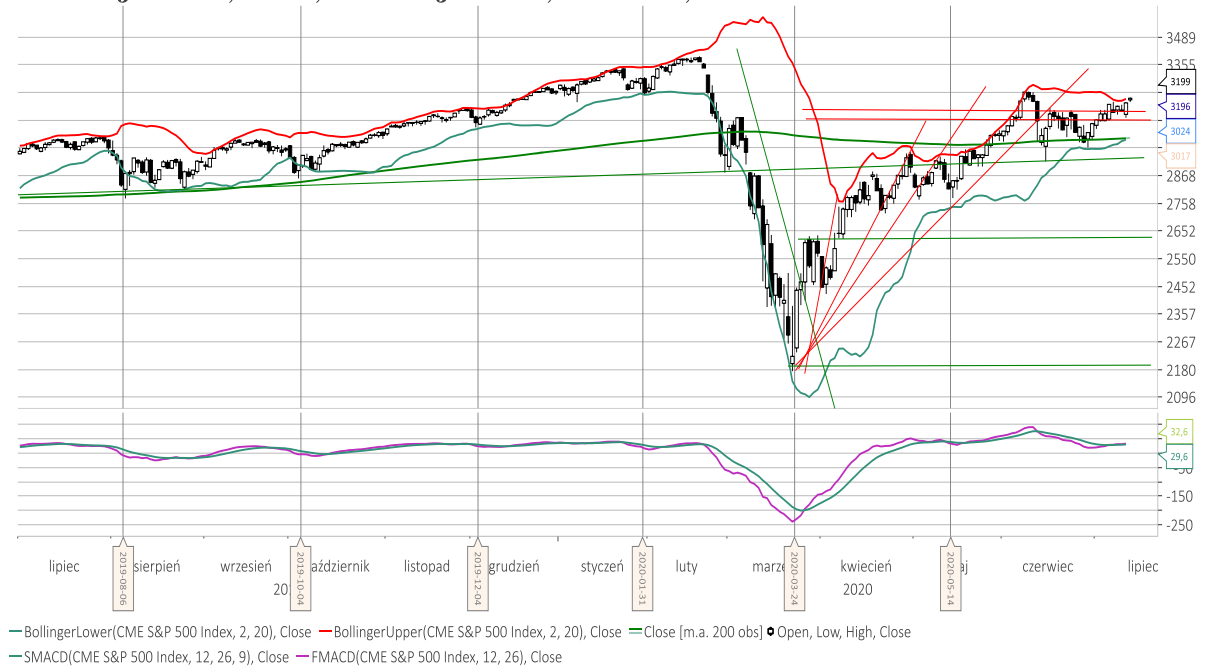


Na piątkowej sesji "tradycyjnie" najsilniej wzrósł NCIndex (+1,4 proc.), ale sWIG-80 i mWIG-40 spadły (o odpowiednio 0,3 i 0,1 proc.) przy wzroście WIG-u 20 i WIG-u (o odpowiednio 0,3 proc. i 0,2 proc.). W ostatnim czasie WIG-20 z zadziwiającą uporczywością kopiował przebieg poprzedniego cyklu 10-tygodniowego, który rozegrał się w okresie marzec-maj. W tej analogii w tym tygodniu powinien na GPW nadejść dołek analogiczny do tego z 14 maja.



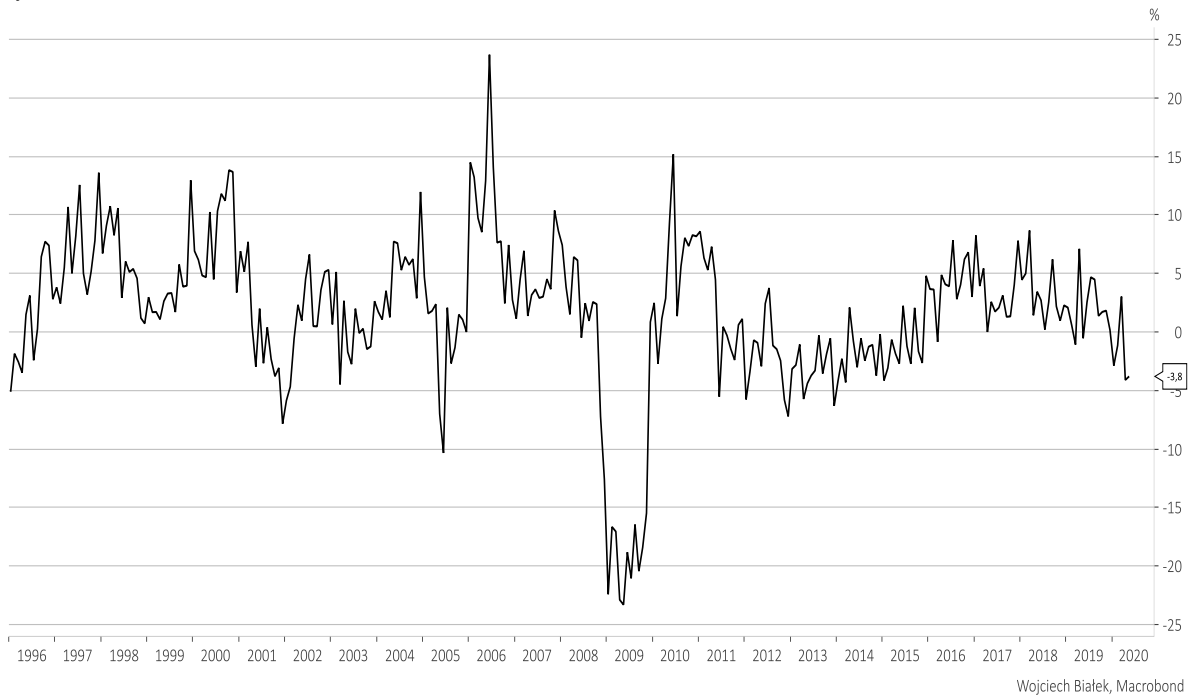
W poniedziałkowy poranek cena kontraktów na S&P 500 rosła o 0,6 proc. osiągając najwyższy poziom od 10 czerwca a zarazem górne ograniczenie wstęgi Bollingera. W Azji spadały dziś tylko główne indeksy giełd w Singapurze (-0,3 proc.) oraz na Filipinach (-0,4 proc.). Spośród rosnących giełd największy wzrost notował japoński Nikkei 225 (+2,1 proc.). Na drugim miejscu pod względem skali wzrostu był chiński Shanghai Composite Index (+1,9 proc.) i był on jedynym z głównych azjatyckich indeksów, który ustanawiał przynajmniej roczne maksimum (w tym przypadku był do najwyższy poziom od 5 lutego 2018 roku).

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



Z ciekawszych danych makroekonomicznych, które zostały opublikowane w kraju i na świecie od piątku, można wspomnieć -3,8 proc. roczną dynamikę produkcji przemysłowej w Finlandii w maju:

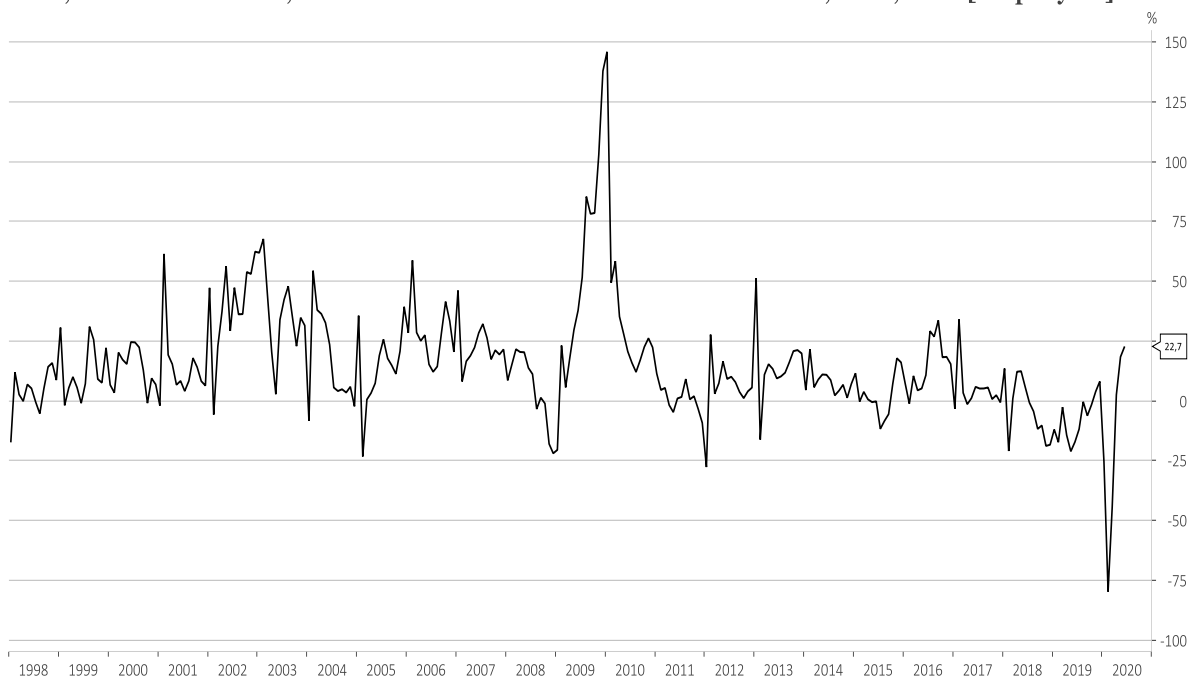
**Finland, Industrial Production, Volume Index of Industrial Output, Total Industry, Calendar Adjusted [c.o.p. 1 year]**



Wojciech Białek, Macrobond

... wzrost rocznej dynamiki produkcji samochodów w Chinach do najwyższego poziomu od ponad 3 lat (+22,7 proc.) w czerwcu:

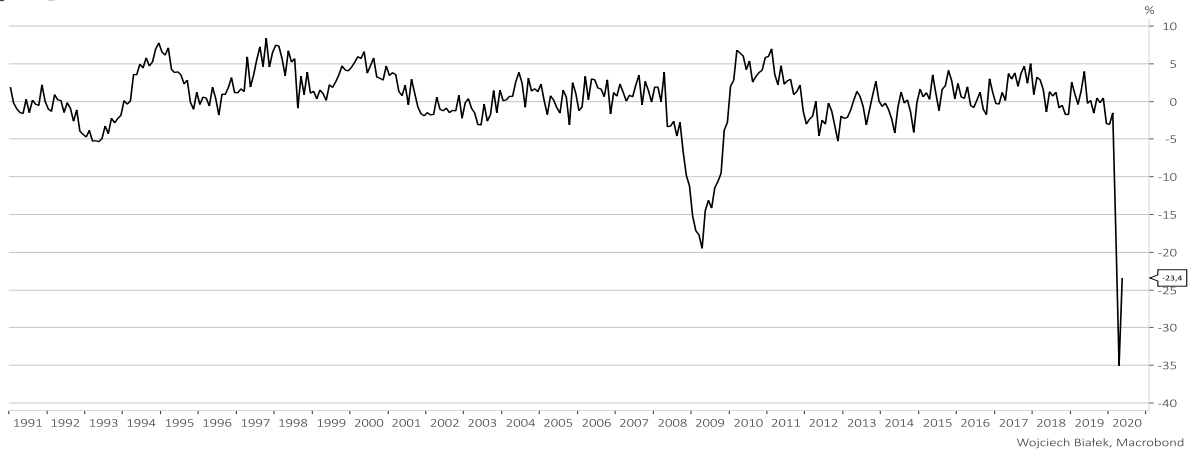
**China, Vehicle Production, China Association of Automobile Manufacturers, Total, Total [c.o.p. 1 year]**



Wojciech Białek, Macrobond

... majowe odbicie w górę rocznej dynamiki produkcji przemysłowej we Francji do -23,4 proc.:

**France, Industrial Production, Total Industry Excluding Construction, Calendar Adjusted, SA, Index [c.o.p. 1 year]**



... czerwcowy wzrost rocznej dynamiki CPI w Czechach (+3,3 proc.):

**Czech Republic, Consumer Price Index, Total, Index [c.o.p. 1 year]**



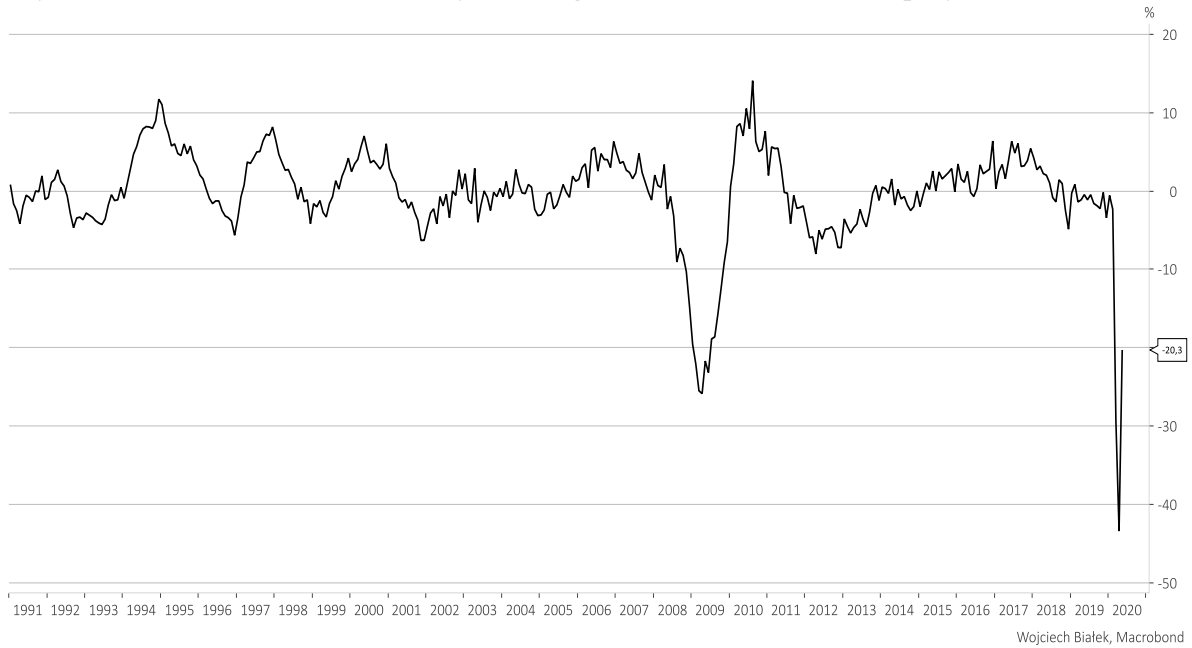
... majowe odbicie w górę rocznej dynamiki produkcji przemysłowej na Słowacji do -34 proc.:

**Slovakia, Industrial Production, Total, Index [c.o.p. 1 year]**



... majowe odbicie w górę rocznej dynamiki produkcji przemysłowej we Włoszech do -20,3 proc.:

Italy, Industrial Production, Total Industry Excluding Construction, SA, Index [c.o.p. 1 year]



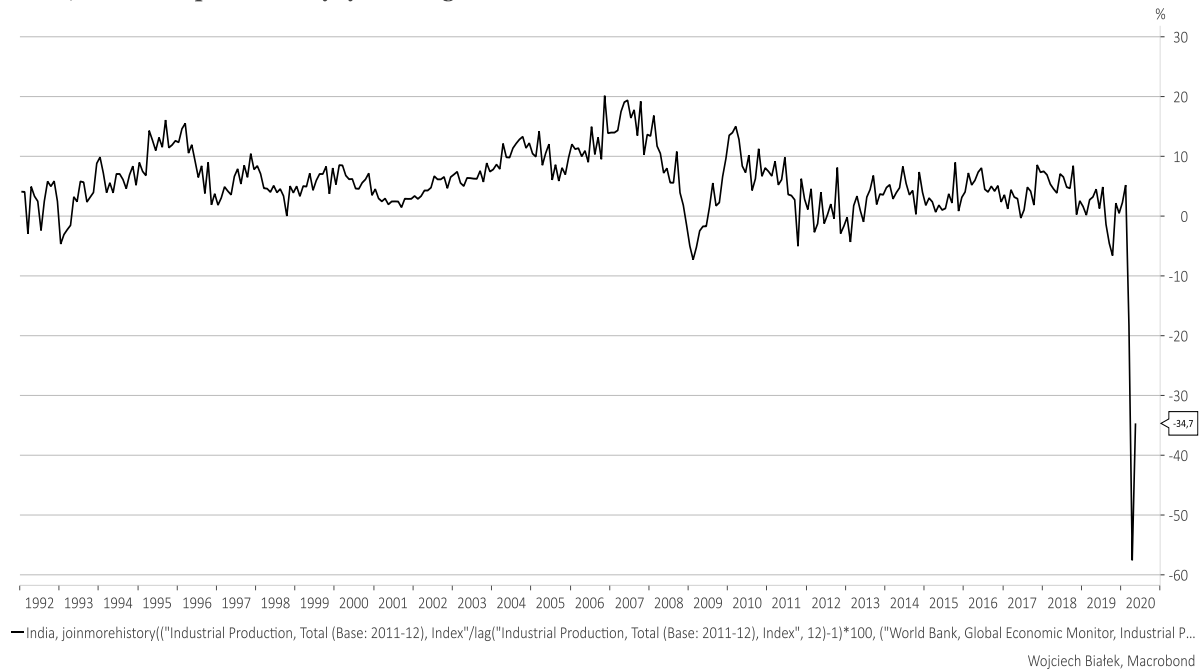
... stabilizację rocznej dynamiki produkcji przemysłowej w Meksyku na najniższym od przynajmniej 1994 roku poziomie w maju (-29,7 proc.):

Mexico, Industrial Production, Total, SA, Index [c.o.p. 1 year]



... majowe odbicie w górę rocznej dynamiki produkcji przemysłowej w Indiach do -34,7 proc.:

**India, industrial production yoy % change**



... oraz -0,8 proc. roczną dynamikę PPI w USA w czerwcu:

**United States, Producer Price Index, FD-ID, Final Demand, Overall, SA [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).*