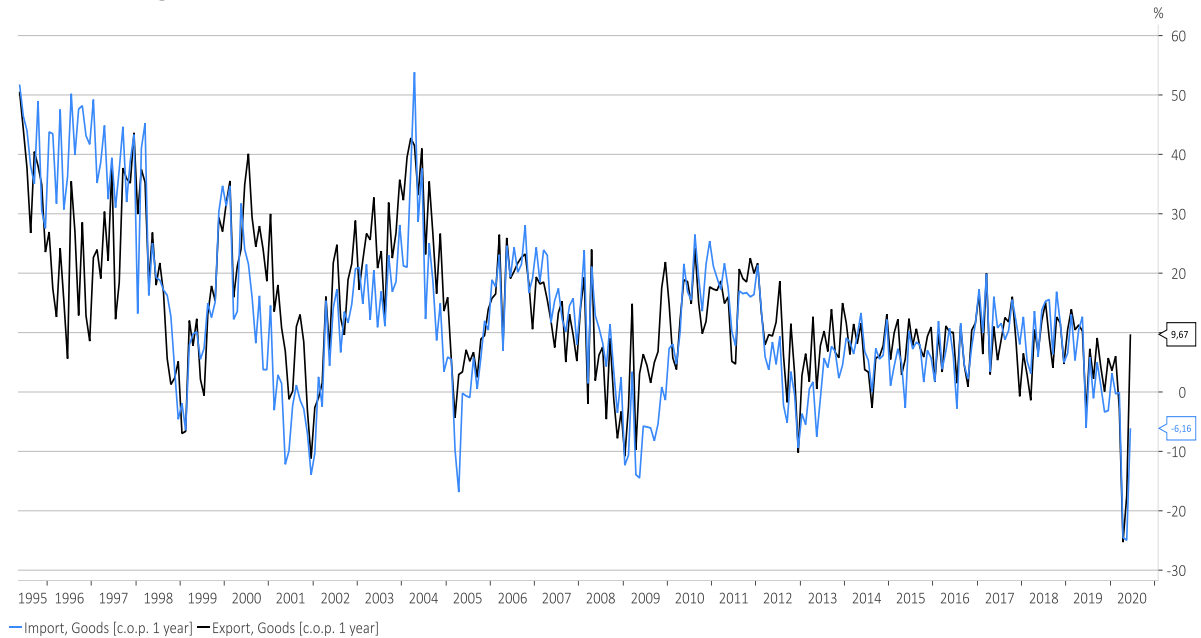


Rekordowa nadwyżka polskiego handlu zagranicznego w czerwcu

Według najnowszych danych w czerwcu roczna dynamika polskiego eksportu towarów wyniosła +9,7 proc. i była najwyższa od maja 2019 przy nadal ujemnej rocznej dynamice importu (-6,2 proc.).

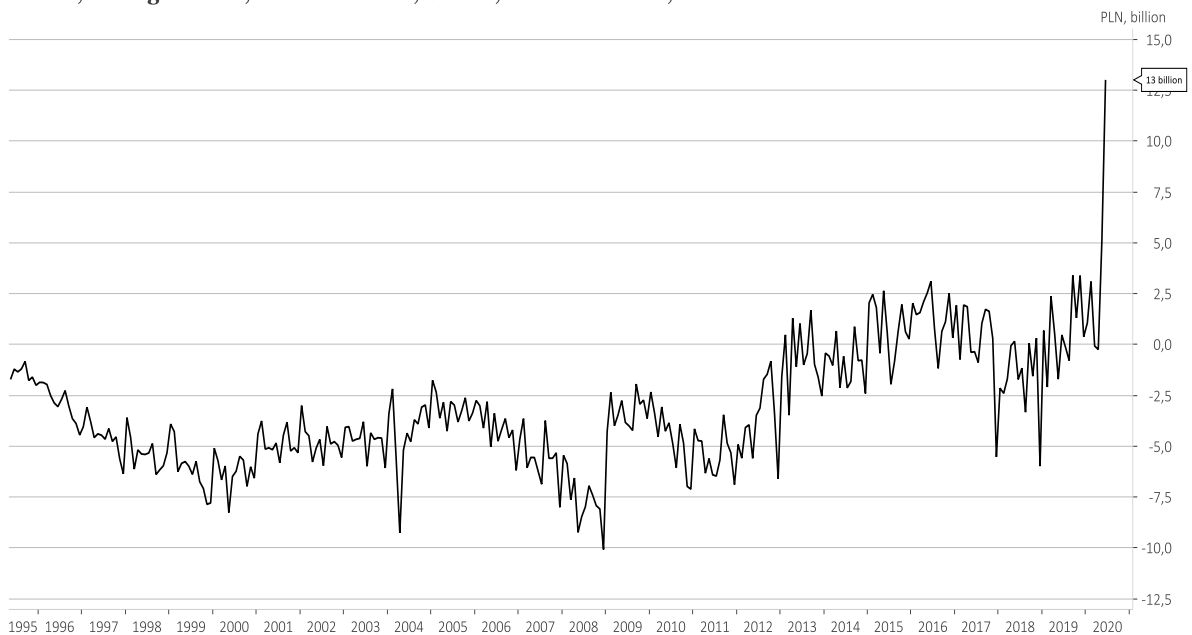
Poland, Foreign Trade, Current Prices, PLN



Wojciech Białek, Macrobond

W efekcie czerwcowa nadwyżka w polskim handlu zagranicznym towarami osiągnęła rekordową wartość 13 mld zł.

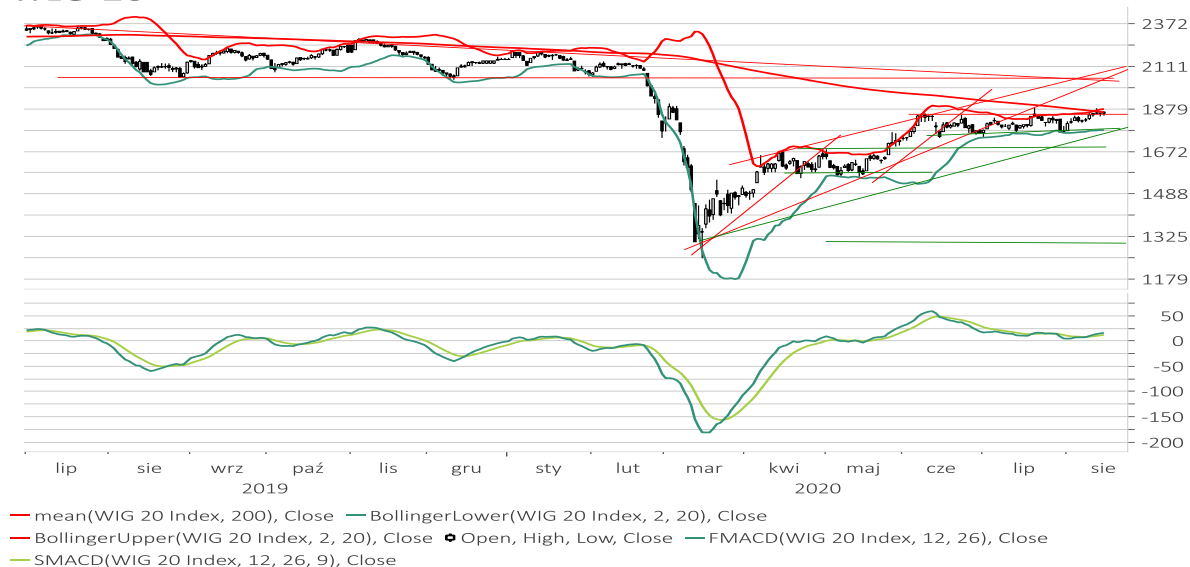
Poland, Foreign Trade, Trade Balance, Goods, Current Prices, PLN



Wojciech Białek, Macrobond

WIG-20 nie poddawał się w poniedziałek i nadal walczył z oporem wyznaczanym przez szczyty indeksu z czerwca i lipca oraz opadającą średnią 200-sesyjną. Można spekulować, że najbardziej prawdopodobnym scenariuszem jest przełamanie tego oporu i dokończenie 5-tej (ostatniej w eliottowskim schemacie?) fali rozpoczętego w marcu ruchu, po której - gdy ta doprowadzi do odrobienia całości strat poniesionych od lutego w efekcie koronawirusowego kryzysu - powinna nadejść silniejsza korekta całego impulsu wzrostowego. Alternatywnie WIG-20 jest odbije się od tego oporu, ale wtedy końca spadku można oczekiwać na zaznaczonym na poniższym obrazku domniemanym dolnym ograniczeniu kanału trendu wzrostowego. Wczoraj rosły wszystkie główne indeksy polskiego rynku akcji (najsilniej bo o 2 proc. NCIndex). Swe nowe historyczne maksimum ustanowił WIGTECH.

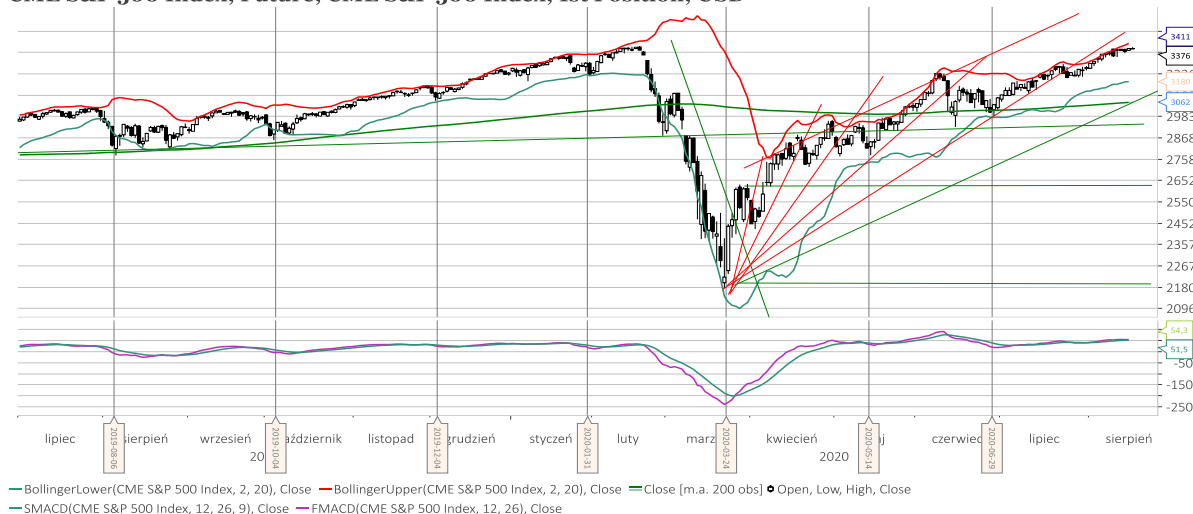
WIG-20



Wojciech Białek, Macrobond

Cena kontraktów na S&P 500 kontynuowała swą drzemkę tu pod poziomem historycznego szczytu z lutego (-0,1 proc.). W Azji dziś rano brak było dominującej tendencji: ponad 1 proc. zyskiwały główne indeksy w Indonezji, na Filipinach i w Nowej Zelandii, 2,4 proc. tracił koreański Kospi, który ostatnio ustanawiał swe nowe 2-letnie maksima.

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



Wojciech Białek, Macrobond

Spółka SFD (C/Z 26,91, C/WK 5,75, kapitalizacja 92,8 mln zł) została w tym miejscu wspomniana 9 lipca br. Tego dnia kurs akcji spółki zamknął się na poziomie 0,53 zł. Wczoraj jedna akacja akcja spółki kosztowała na zamknięcie 2,04 zł. Osiągnięcie celu wyznaczanego przez rozmiar opuszczonej górą strefy konsolidacji z lat 2015-2020 oraz poziomu historycznego szczytu z 2014 roku czyni przesłanki stojące za zwróceniem uwagi na akcje tej spółki w poprzednim miesiącu nieaktualnymi.

Poland, Sfd Ord Shs



Wojciech Białek, Macrobond

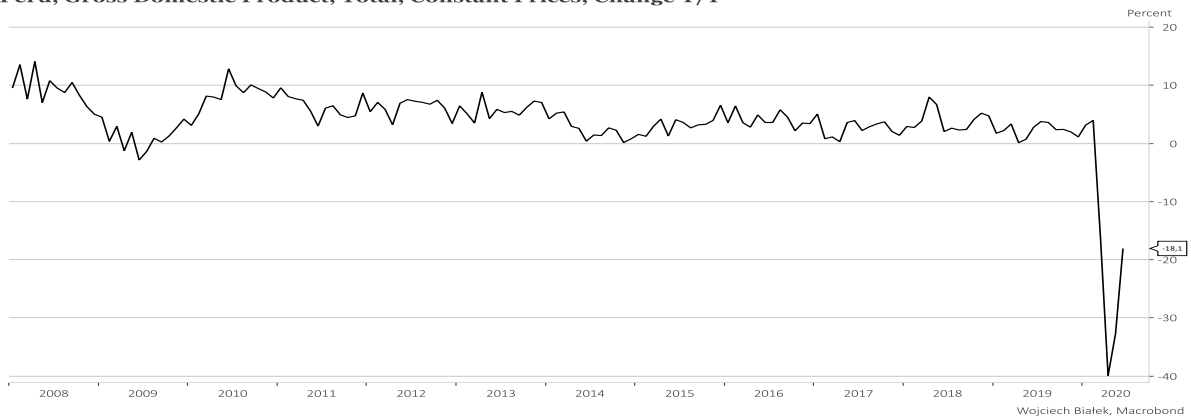
Z ciekawszych danych makroekonomicznych, które zostały opublikowane w kraju i na świecie w ciągu minionych 24 godzin, można wspomnieć -21 proc. roczną dynamikę produkcji przemysłowej w Japonii w czerwcu:

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



... -18,1 proc. roczną dynamikę PKB w Peru w czerwcu:

Peru, Gross Domestic Product, Total, Constant Prices, Change Y/Y



... najwyższą od 18 lat roczną dynamikę wskaźnika inflacji bazowej w Polsce w czerwcu (+4,3 proc.):

Poland, Consumer Price Index, Core CPI, Total, Excluding Food & Energy Prices, CPPY=100, Index



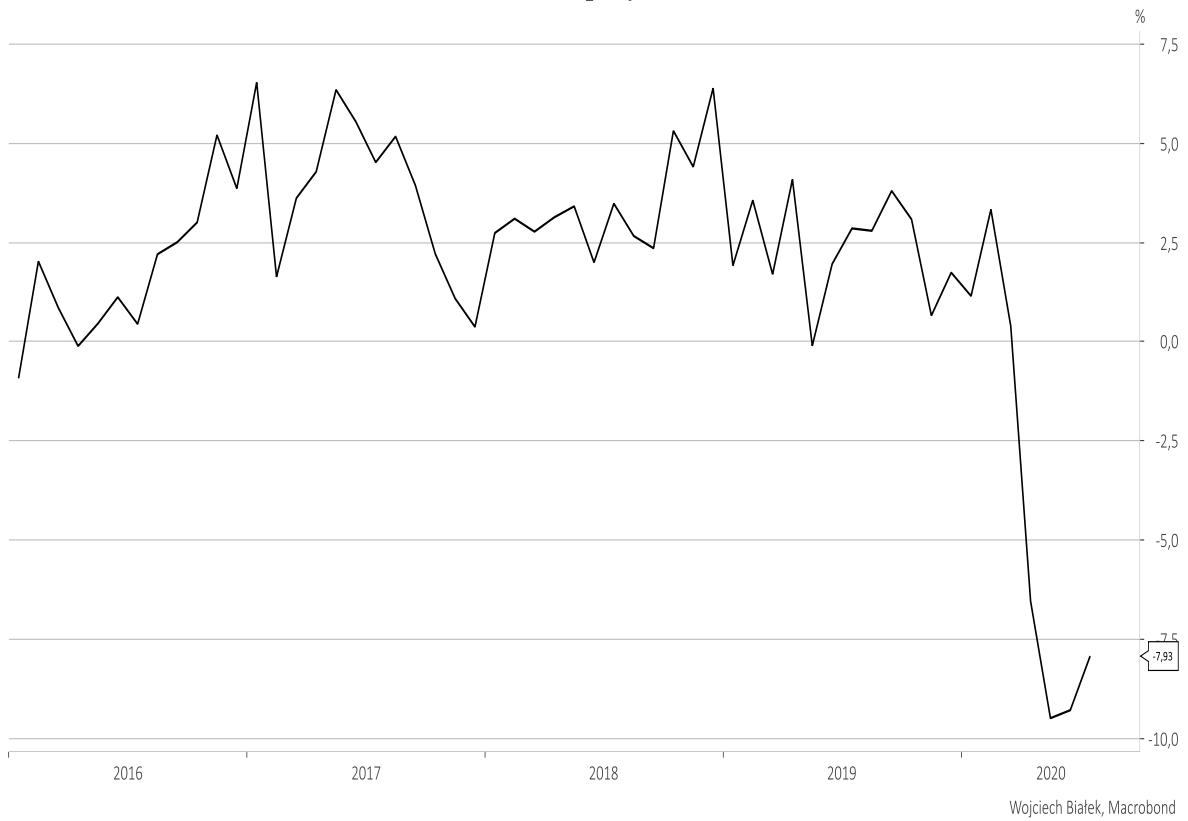
... wyrównanie w sierpniu przez wartość publikowanego przez NAHG-Wells Fargo Housing Market Index swego historycznego rekordu z grudnia 1998:

United States, Real Estate Indicators, Housing Market Index, NAHB - Wells Fargo, SA, National Association of Home Builders



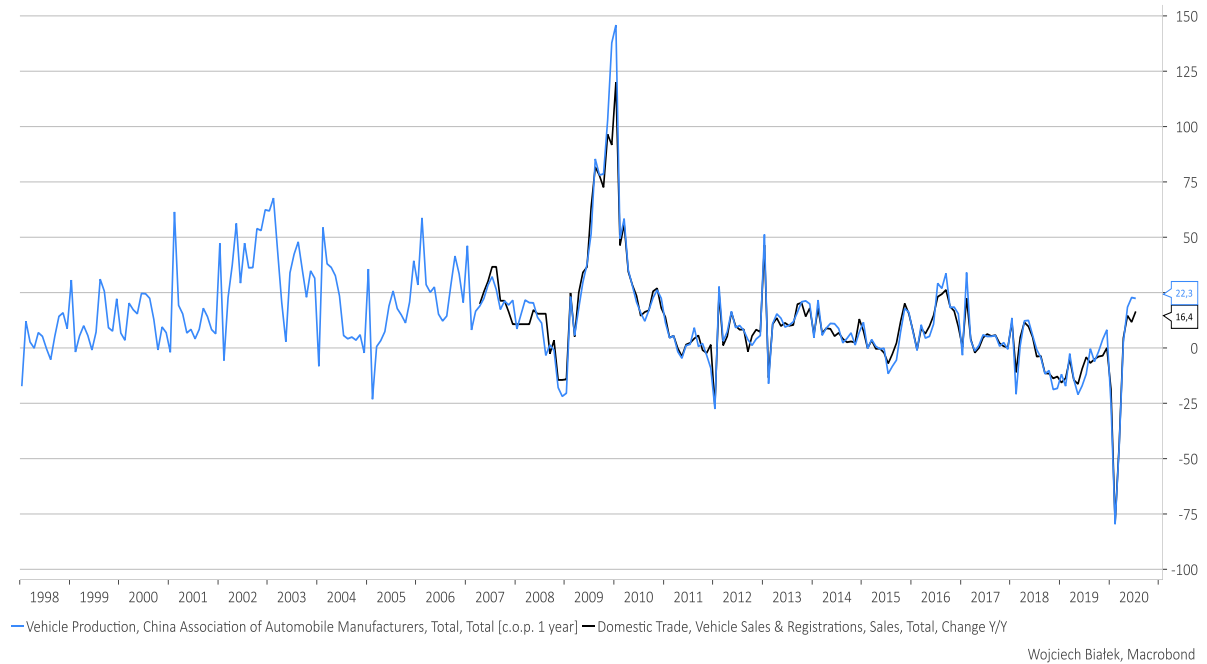
... -7,9 proc. roczną dynamikę produkcji przemysłowej w Rosji w lipcu:

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



... oraz dane na temat rocznej dynamiki produkcji samochodów (+22,3 proc.) oraz ich sprzedaży (+16,4 proc.) w Chinach w lipcu:

China



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).