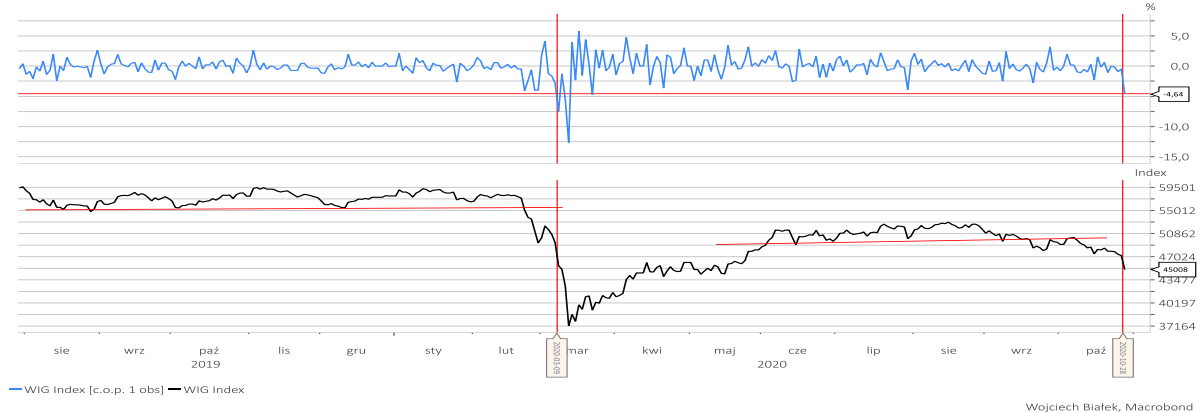


WIG spadł wczoraj najsilniej od marca

W ciągu minionych 5 lat WIG spadał silniej niż wczorajsze 4,6 proc. jedynie w marcu br. Na sesji 9 marca w trakcie pierwszej fali koronawirusowej paniki stracił 7,5 proc., a potem 12 marca spadł o 12,7 proc. ustanawiał wtedy swe niepokonane do tej pory minimum zamknięcia.

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



Wprowadzając 4 warunki:

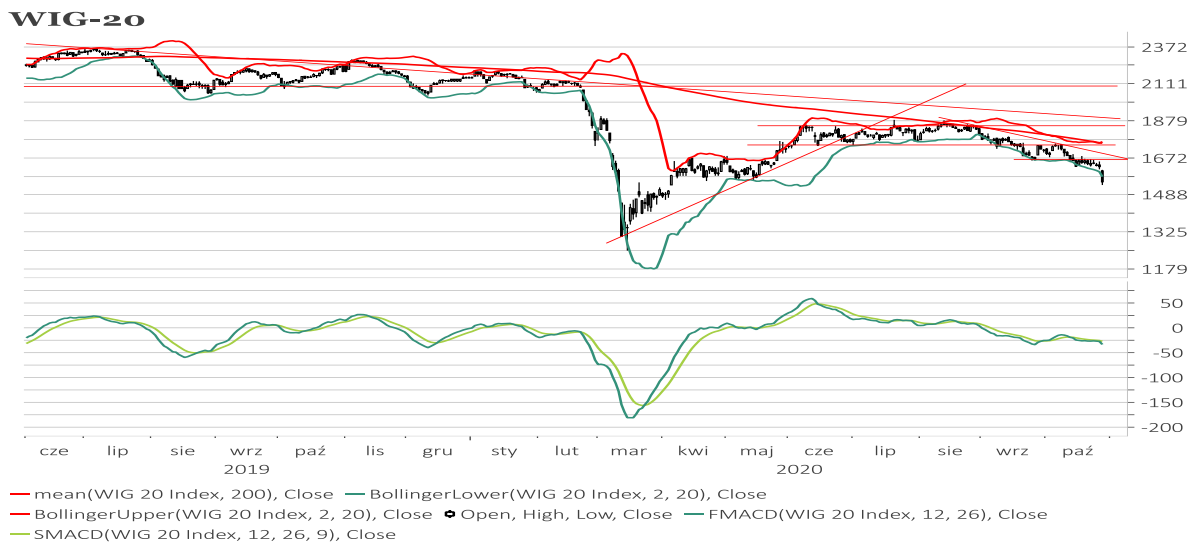
1. WIG najniżej od 5 miesięcy;
2. WIG przynajmniej 25 proc. powyżej rocznego minimum;
3. WIG przynajmniej 30 proc. poniżej 3-letniego maksimum;
4. roczny dołek WIG-u jest jego 2-letnim minimum;

... można uzyskać w przeszłości 2 sygnały "podobne" do tego ze środy, kiedy te warunki zostały spełnione po raz pierwszy: 21 listopada 1995 oraz 24 czerwca 2002. W pierwszym przypadku dołek WIG-u wypadł 26 dni po takim sygnale, w drugim - 31 dni później.

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



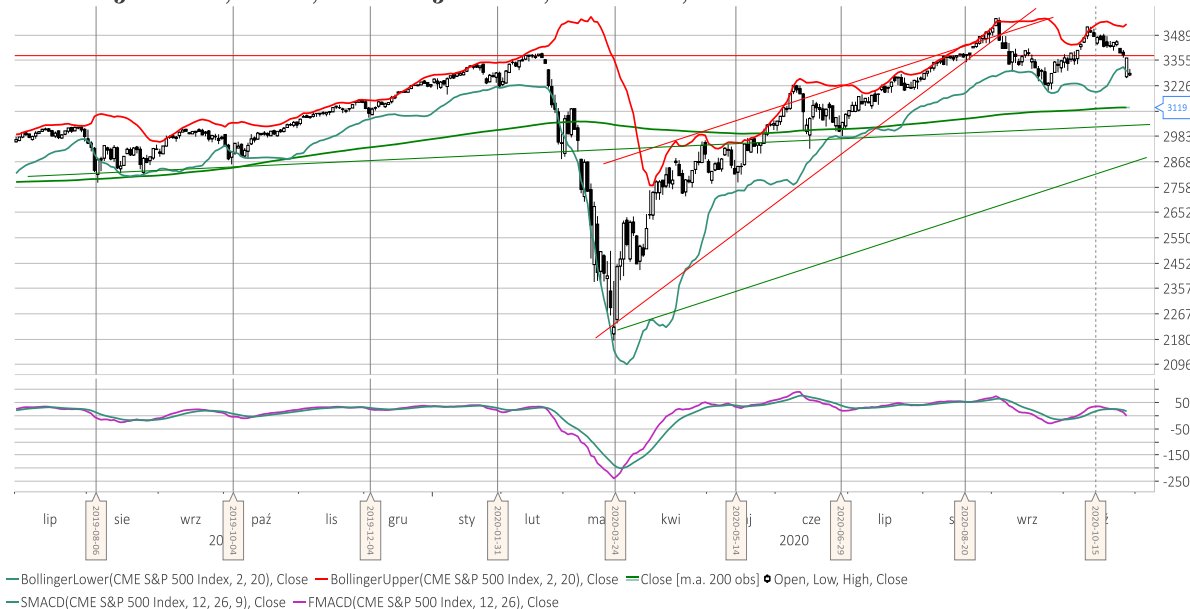
WIG-20 (-0,4 proc.) zamknął się wczoraj minimalnie poniżej poziomu dołka z 15 września a tym samym najniżej od połowy maja br. Standardowy MACD dla WIG-u 20 spadł, ale nadal utrzymywał się powyżej wrześniowego minimum generując dywergencję. Wszystkie pozostałe główne indeksy polskiego rynku akcji również straciły we wtorek, chociaż spadek NCIndex był kosmetyczny (-0,01 proc.).



Wojciech Białek, Macrobond

S&P 500 spadł wczoraj do najniższego poziomu od miesiąca tracąc 3,5 proc., czyli tyle ile ostatnio 3 września. Dziś rano cena kontraktów na indeks odbijała w górę o 0,7 proc. Azji reagowała dziś rano na tą wyprzedaż w USA również generalnie spadając (wyłamały się jedynie nowozelandzki NZ50 i Shanghai Composite Index). Najsilniejszy 2 proc. spadek notował filipiński PSEi.

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



Wojciech Białek, Macrobond

Kurs akcji spółki Polski Koncern Naftowy Orlen (C/Z 4,5, C/WK 0,41, stopa dywidendy 2,6 proc., kapitalizacja 16,1 mld zł) spadł w okolice dolnego ograniczenia 20-letniego kanału trendu wzrostowego.

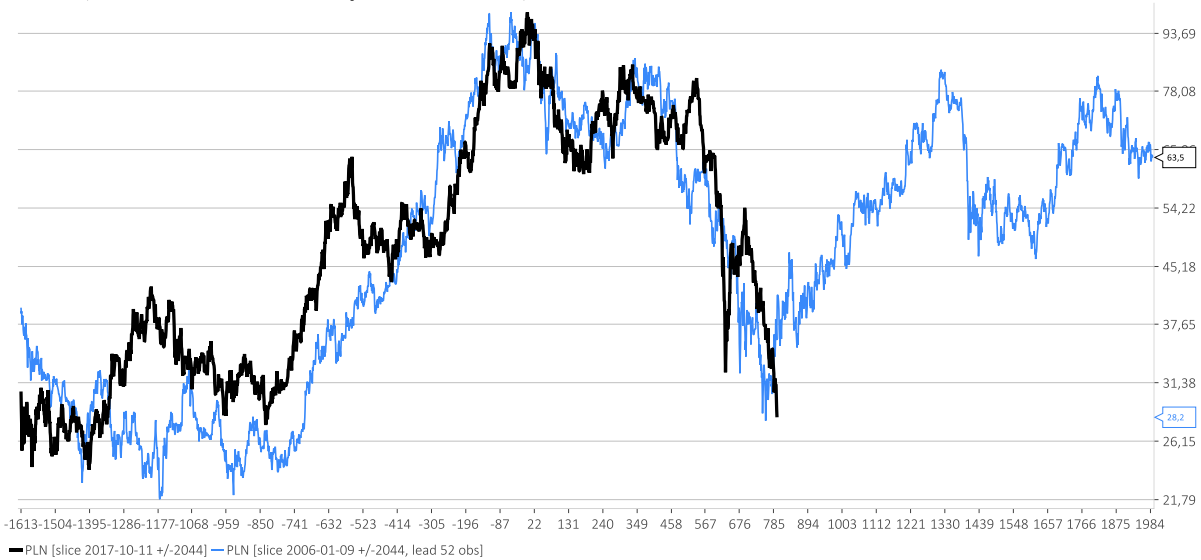
Poland, Polski Koncern Naftowy Orlen Ord Shs



Wojciech Białek, Macrobond

Jako ciekawostkę można potraktować pewne podobieństwo ścieżek kursu PKN Orlen wokół szczytu ze stycznia 2006 oraz wokół szczytu z października 2017.

Poland, Polski Koncern Naftowy Orlen Ord Shs, Close

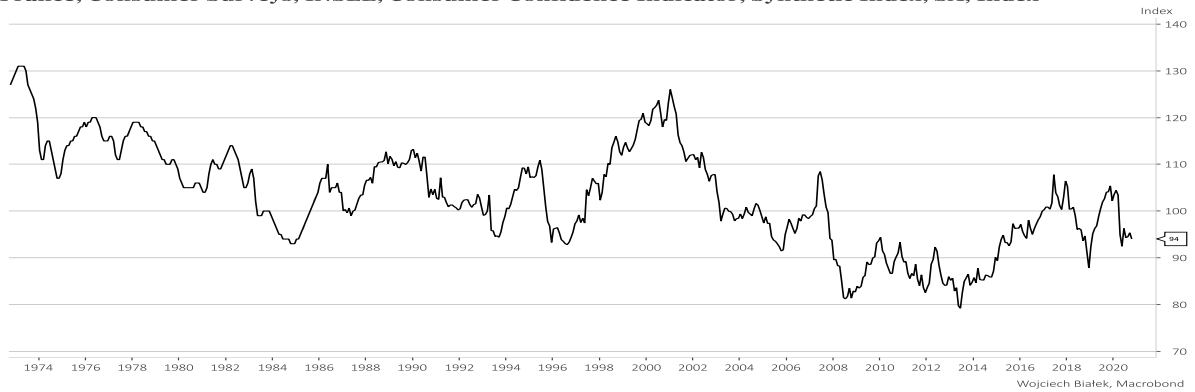


Wojciech Białek, Macrobond

Z ciekawszych danych makroekonomicznych, które zostały opublikowane w kraju i na świecie od w ciągu minionych 24 godzin, można wspomnieć dane INSEE na temat poziomu zaufania konsumentów we Francji w październiku:

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

France, Consumer Surveys, INSEE, Consumer Confidence Indicator, Synthetic Index, SA, Index



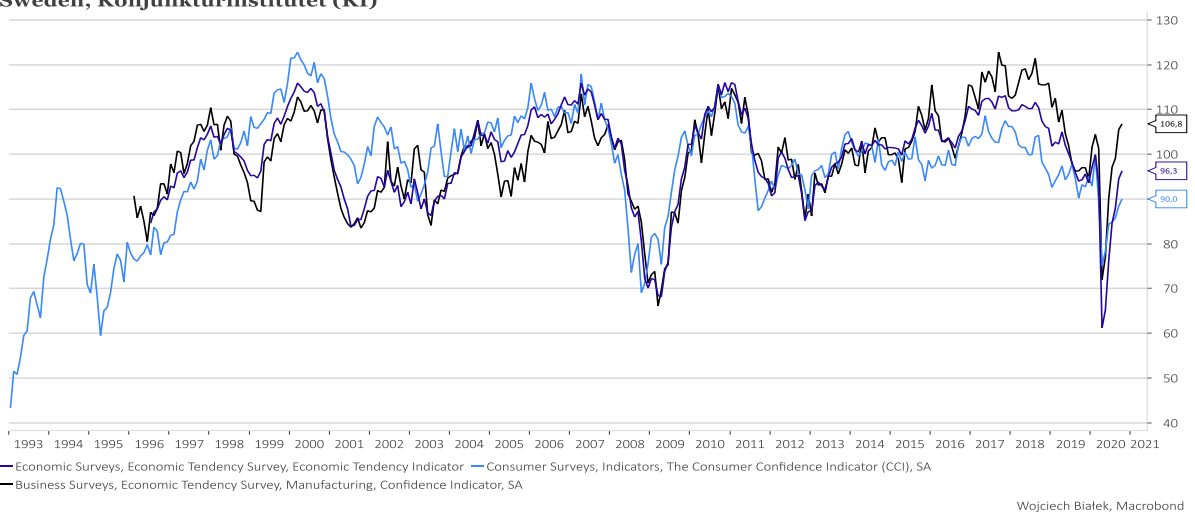
... -4,6 proc. roczną dynamikę sprzedaży detalicznej w Hiszpanii we wrześniu:

Spain, Domestic Trade, Retail Trade, Total, Calendar Adjusted, SA, Index [c.o.p. 1 year]



... październikowe dane Konjunkturinstitutet na temat zachowania wskaźników zaufania gospodarczego, przemysłowców i konsumentów w Szwecji we wrześniu:

Sweden, Konjunkturinstitutet (KI)



... -8,7 proc. roczną dynamikę sprzedaży detalicznej w Japonii we wrześniu:

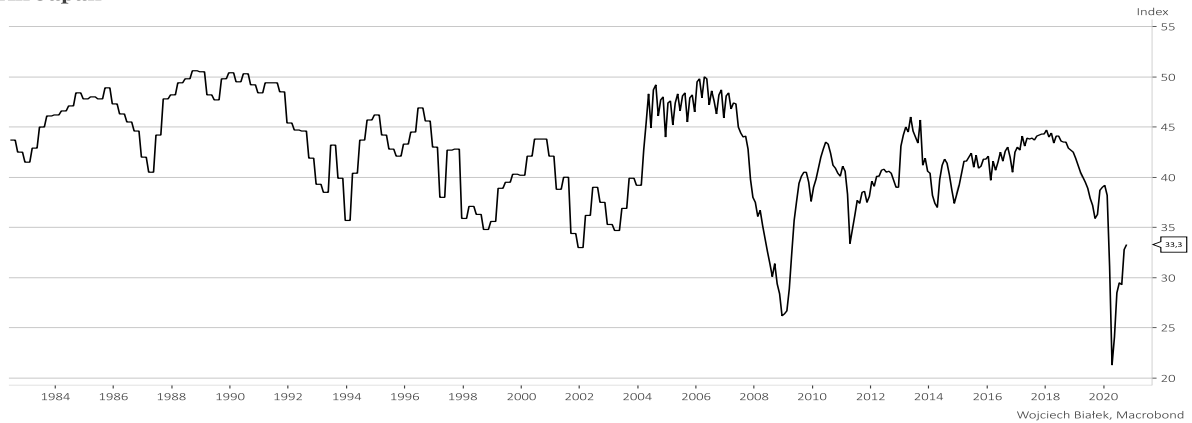
Materiał wykonany na zlecenie Domu Maklerskiego Banku BPS S.A.

Japan, Domestic Trade, Retail Trade, Total, Index [c.o.p. 1 year]



... wzrost wartości rządowego wskaźnika zaufania konsumentów w Japonii w październiku:

Japan, Consumer Surveys, Cabinet Office Japan, Consumer Confidence, Consumer Confidence Index, Total, All Japan



... oraz -1,4 proc. roczną dynamikę zatrudnienia w Niemczech we wrześniu:

Germany, Employment, Total, Domestic Concept, SA (X13 JDemetra+) [c.o.p. 1 year]



Wojciech Białek

Zastrzeżenie prawne

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

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.