

ALERT RYNKOWY



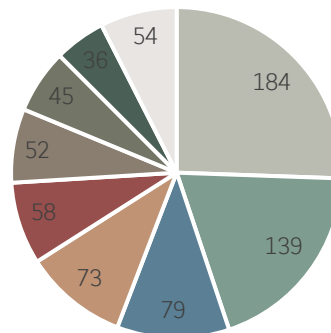
2024-06-10 11:22

WYBORY DO PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO

Wyniki wyborów do Parlamentu Europejskiego okazały się bardziej zaskakujące, niż oczekiwano i przyniosły wiele niespodzianek. Wyniki okazały się być bolesnym ciosem dla partii prezydenta Francji Emmanuela Macrona i doprowadzą do przedterminowych wyborów, a koalicja rządząca w Niemczech uległa dalszemu osłabieniu z uwagi na słabe rezultaty. Wybory w Polsce wygrała Koalicja Obywatelska, która umocniła swoją pozycję, a nieoczekiwanie na trzecim miejscu znalazła się Konferencja, która wyprzedziła Trzecią Droę.

Ostateczne wyniki nie odbiegały znacząco od tych, które wcześniej sygnalizowały sondaże: postęp centroprawicowych i skrajnie prawicowych partii kosztem centrolewicowych i lewicowych partii. Wyniki sugerują, że koalicja EPP, Postępowego Sojuszu Socjalistów i Demokratów (S&D) oraz Odnówmy Europę (RE) utrzyma większość w Parlamencie Europejskim, co z kolei doprowadzi do ponownej nominacji Ursuli von der Leyen na stanowisko przewodniczącego Komisji Europejskiej, choć nadal nie jest to pewne. Przewiduje się, że w chwili pisania tego tekstu EPP, S&D i RE uzyskają 402 z 720 mandatów (56%) w porównaniu z 417 z 705 (59%) obecnie posiadanych.

Liczba miejsc w Parlamencie Europejskim - wstępne wyniki



- Europejska Partia Ludowa (EPP)
- Odnówmy Europę (RE)
- Tożsamość i Demokracja (ID)
- Niezrzeszeni
- Pozostali
- Postępowy Sojusz Socjalistów i Demokratów (S&D)
- Europejscy Konserwatyści i Reformatorzy (EKR)
- Zieloni/Wolny Sojusz Europejski (WSE)
- Lewica

Jednakże wpływ tych wyników na politykę krajową jest prawdopodobnie ważniejszy, w szczególności we Francji, gdzie rezultat wyborów do Parlamentu Europejskiego doprowadził do rozwiązania francuskiego parlamentu. Według sondaży, Zjednoczenie Narodowe Marine Le Pen odniosło zdecydowane zwycięstwo nad partią Emmanuela Macrona i francuski prezydent zdecydował o zarządzeniu przyspieszonych wyborów, których pierwsza tura odbędzie się 30 czerwca, a druga 7 lipca. W orędziu do Francuzów wygłoszonym w Pałacu Elizejskim Marcon powiedział, że

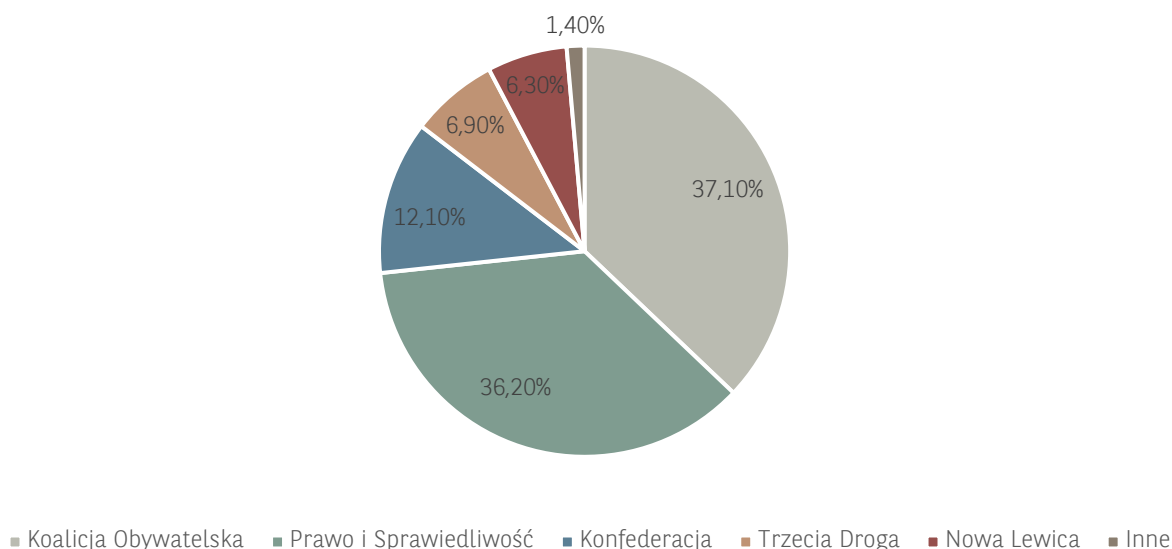
„zdecydował się powierzyć Francuzom wybór przyszłości ich parlamentu poprzez głosowanie”. Głosy komentatorów politycznych wskazują, że poprzez przyspieszone wybory, prezydent chce pokazać, że w krajowych wyborach, inaczej niż w tych do Parlamentu Europejskiego, Francuzi nie postawią wcale na skrajną prawicę.

Działania te zwiększają prawdopodobieństwo, że do lipca nowym premierem Francji zostanie kandydat skrajnie prawicowy, Jordan Bardella. **Ekonomicznym skutkiem przyspieszonych wyborów jest zwiększenie niepewności co do polityki, która może mieć wpływ na nastroje przedsiębiorców.** O ile prezydent Francji, który stoi na czele armii i jest odpowiedzialny za politykę zagraniczną (negocjacje i ratyfikacja traktatów międzynarodowych), to rząd posiadający wyraźną większość w parlamencie ma duże pole manewru jeśli chodzi o kwestie na szczeblu krajowym. Skrajnie prawicowy rząd mógłby mieć wpływ na kierunek polityki fiskalnej (np. mniejsza chęć do zacieśnienia polityki), wdrażanie ostatnich reform strukturalnych (sprzeciwiano się np. reformie emerytalnej, która podniosła wiek emerytalny do 64 lat z 62 lat) i możliwy wpływ na stosunki z UE.

Tymczasem w Niemczech słabe wyniki centrolewicowej SPD kanclerza Scholza (która uzyskała najgorszy wynik w wyborach od 1949 r.) i wzrost poparcia dla skrajnie prawicowej AfD może jeszcze bardziej przetestować i tak już słaby rząd koalicyjny.

W przypadku Polski wynik prezentuje się następująco: wybory do Parlamentu Europejskiego wygrała Koalicja Obywatelska zdobywając 21 mandatów (37,1% głosów), Prawo i Sprawiedliwość 20 mandatów (36,2% głosów), a na trzecim miejscu Konfederacja z 6 mandatami (12,1% głosów). Trzecia Droga zajęła czwarte miejsce z 3 mandatami (6,9% głosów), a na końcu Lewica również z 3 mandatami (6,3% głosów). Wyniki wyborów potwierdzają rosnące poparcie dla Koalicji Obywatelskiej, która dla porównania uzyskała w wyborach parlamentarnych w 2023 r. 30,7% głosów. Wyraźnie wzrosło także poparcie dla Konfederacji, która w wyborach w 2023 r. uzyskała 7,2%. Spadek poparcia zanotowała Trzecia Droga oraz Lewica.

Wynik wyborów do Parlamentu Europejskiego - Polska



Oceniamy, że efektem wyborów w Europie może być krótkoterminowy wzrost niepewności gospodarczej i rynkowej – szczególnie we Francji. Prawdopodobnie będzie to miało również negatywny wpływ na euro w krótkim terminie. Naszym zdaniem rentowności europejskich obligacji skarbowych mogą wzrosnąć, przy czym ruchów spodziewalibyśmy się przede wszystkim w obszarze bardziej długoterminowych, czyli 10-letnich papierów.

Z poważaniem

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego

NOTA PRAWNA

Nadzór nad Biurem Maklerskim BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 78, sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejsza publikacja została przygotowana przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. (dalej BM) dla klientów BM wyłącznie w celach informacyjnych, nie uwzględnia indywidualnej sytuacji i potrzeb klienta oraz nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 roku. Niniejsza publikacja nie powinna być wykorzystywana w charakterze lub traktowana jako oferta lub nakłanianie do oferty sprzedaży, kupna lub subskrypcji instrumentów finansowych. BM dołożyło należytej staranności w celu zapewnienia, iż zawarte informacje nie są błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji. Niniejsza publikacja nie jest przygotowana na indywidualne zamówienie jakiegokolwiek Klienta BNP Paribas Bank Polska S.A. Wszelkie informacje i opinie zawarte w powyższym dokumencie zostały przygotowane lub zaczerpnięte ze źródeł uznanych przez BM za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Publikacja niniejsza ani żaden jej fragment nie jest poradą inwestycyjną, prawną, księgową, podatkową czy jakąkolwiek inną. Wszelkie opinie i oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie BM w dniu jego sporządzenia i mogą podlegać zmianom bez uprzedniego powiadomienia. BM nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość i kompletność przedstawionych w niniejszym dokumencie informacji i prognoz, jak również za wszelkie szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. BM udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie, nie była ona przekazywana wcześniej lub udostępniana przed datą publikacji. Publikacja udostępniana jest na stronie internetowej BNP Paribas Bank Polska. i nie posiada daty ważności. Niniejsza publikacja jest publikacją handlową o której mowa w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. i nie została ona przygotowana zgodnie z wymogami prawnymi zapewniającymi niezależność badań inwestycyjnych i nie podlega ona żadnym zakazom w zakresie rozpowszechniania badań inwestycyjnych.

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa - BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000011571, posiadający NIP 526-10-08-546 oraz kapitał zakładowy w wysokości 147 799 870 zł, w całości wpłacony.

