



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: Stopa bezrobocia rejestrowanego w sierpniu wyniosła 5,8% i pozostała bez zmian w stosunku do lipca. Sytuacja na rynku pracy jest nadal bardzo dobra, co wynika przede wszystkim z popytu na pracę zgłaszanego przez przemysł przetwórczy oraz popytu sezonowego w usługach.

POL: W okresie styczeń-sierpień br. nadwyżka budżetowa wzrosła do 43,4 mld PLN z 35,3 mld PLN w okresie styczeń-lipiec br. Dochody budżetowe wyniosły 320,1 mld PLN (79,1% planu na 2021r.) a wydatki budżetowe 276,7 mld PLN (56,8% planu). W okresie styczeń-sierpień br. dochody z VAT wyniosły 142 mld PLN (77,3% planu) a dochody z akcyzy wyniosły 48,1 mld PLN (67,7% planu).

DZIŚ NA RYNKU

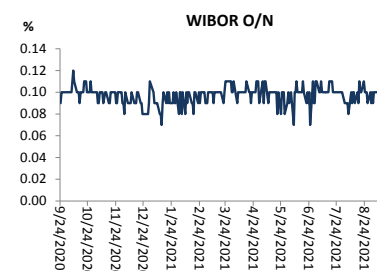
DEU: IFO (wrz)

USA: Sprzedaż nowych domów (sie)

W CENTRUM UWAGI

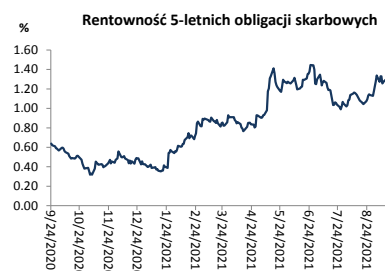
Dzisiaj kalendarz ekonomiczny zawiera indeks IFO za wrzesień z Niemiec oraz sprzedaż nowych domów za sierpień z USA.

Wykres 1. WIBOR O/N



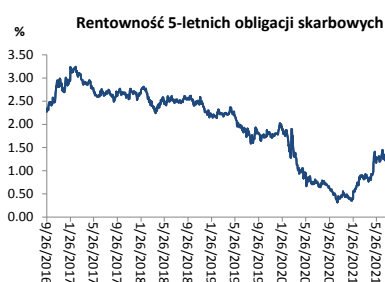
Źródło: Bloomberg

Wykres 2. Rentowność 5-letnich obligacji skarbowych



Źródło: Bloomberg

Wykres 3. Długoletni trend – obligacje 5-letnie SP



Źródło: Bloomberg

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

| Kraj | Godzina | wskaźnik/wydarzenie | prognoza DB | Aktualny | Konsensus |
|------|---------|-----------------------------|-------------|----------|-----------|
| DEU | 10:00 | IFO (wrz) | 99,0 | 98,8 | 99,0 |
| USA | 16:00 | Sprzedaż nowych domów (sie) | | | 715 tys. |



Rynek walutowy

Dziś rano złoty był słabszy o 0,1% wobec USD i osłabił się o 0,3% wobec EUR w porównaniu do wczorajszego fixingu. Na rynku nadal panują obawy, czy upadłość Evergrande nie będzie miała wpływu na rynki finansowe w Europie i USA. Dziś złoty powinien poruszać się w przedziale 4,5950-4,6250 PLN za EUR.

USD osłabił się o 0,1% wobec EUR powracając do poziomów ze środy przed dzisiejszym indeksem IFO oraz wyborami parlamentarnymi w Niemczech w niedzielę.

Obligacje i bony skarbowe

Rentowność polskich obligacji skarbowych wzrosła o 3 pb w sektorach 5-let i 10-let.

Stopy procentowe

Dziś stawka bid O/N powinna być w przedziale od -0,12% do -0,08%. Stawki swap wzrosły o 2-3 we wszystkich terminach.

Rynki akcji

Wczoraj indeks Dow Jones na zamknięciu wzrósł o 1,48% a indeks S&P 500 zyskał 1,21%. Dziś rano indeks FTSE 100 spadł o 0,18%, indeks CAC 40 zmniejszył się o 0,54% a indeks DAX spadł o 0,58%. Indeks Nikkei wzrósł na zamknięciu o 2,06%. Dziś rano indeks WIG spadł o 0,12% a indeks WIG20 stracił 0,29%.



Źródło: Bloomberg

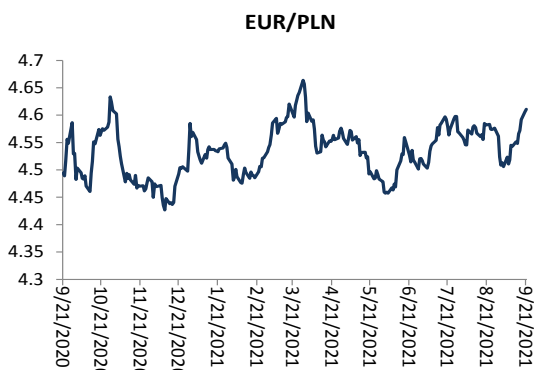


Źródło: Bloomberg

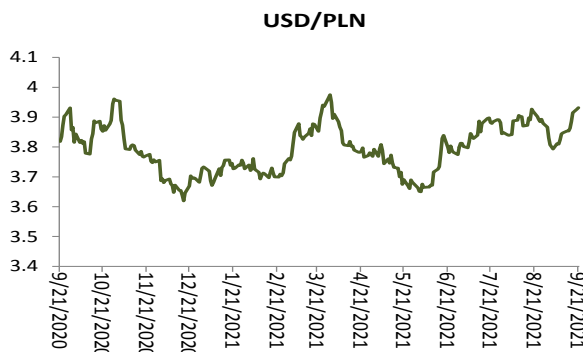


Źródło: Bloomberg

Średnioterminowe trendy walutowe:



Źródło: Bloomberg



Źródło: Bloomberg



Załącznik 1

Wyłączenie odpowiedzialności

Dodatkowe informacje są dostępne na życzenie

Deutsche Bank Polska S.A. oświadcza, że dane zawarte w niniejszej publikacji mają charakter wyłącznie informacyjny, a przedstawiona w niej treść nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny, zaproszenia do składania ofert ani rekomendacji do zawarcia transakcji. Niniejsza publikacja nie może być traktowana jako doradztwo ani też nie pełni jakichkolwiek funkcji doradztwa. Wszelkie informacje wykorzystane w niniejszej publikacji zostały pozyskane ze źródeł ogólnie dostępnych, uznanych powszechnie za rzetelne. Deutsche Bank Polska S.A. dołożył należytej staranności w celu zweryfikowania i zaktualizowania informacji zamieszczonych powyżej, jednak w żadnym przypadku nie ponosi odpowiedzialności za ich dokładność ani kompletność jak również za jakąkolwiek szkodę jaką Klient lub osoby trzecie mogą ponieść w wyniku decyzji podjętych w oparciu o informacje zawarte w niniejszej publikacji.

Transakcje lub produkty tu wymienione mogą nie być adekwatne dla wszystkich inwestorów. Przed podjęciem decyzji zawarcia transakcji lub nabycia produktu Klient powinien, nie opierając się wyłącznie na informacjach przekazanych w niniejszej publikacji, w sposób niezależny ocenić ryzyko ekonomiczne transakcji i czy jest w stanie je podjąć, jej charakter podatkowy, księgowy oraz prawne konsekwencje transakcji jak również potencjalne korzyści oraz straty z nią związane jak również ocenić charakterystykę rynku. Założenia, symulacje i opinie zawarte w niniejszej publikacji stanowią własny osąd Deutsche Bank Polska S.A./osób go sporządzających aktualny w dacie publikacji tego dokumentu, który może ulec zmianie bez konieczności publikowania tego faktu. Wszelkie prognozy są oparte na założeniach dotyczących warunków rynkowych i nie ma gwarancji, że którykolwiek z prognozowanych wyników może być osiągnięty. Historyczne wyniki nie gwarantują wyników w przyszłości. Deutsche Bank Polska S.A. oświadcza, że informacje zawarte powyżej w żadnym przypadku nie powinny być traktowane przez klienta jako rekomendacja ani doradztwo Deutsche Bank Polska S.A.

Niniejsza publikacja nie może być powielana ani dystrybuowana w jakikolwiek sposób, a w szczególności za pośrednictwem środków masowego przekazu, bez uprzedniej pisemnej zgody Deutsche Bank Polska S.A., al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000022493, NIP 676-01-07-416, REGON 350526107, kapitał zakładowy 1.744.449.384 zł (opłacony w całości).

Analyst Certification

Poglądy i opinie wyrażone w tym raporcie stanowią odzwierciedlenie własnego osądu niżej podpisanego analityka, który nie otrzymał, ani nie otrzyma jakiegokolwiek wynagrodzenia za umieszczenie konkretnej rekomendacji lub poglądu w tym raporcie.

Arkadiusz Krześniak