



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: Prof. Eryk Łon z RPP stwierdził, że w nowej projekcji NBP w listopadzie będzie istotne, jak długo inflacja pozostanie powyżej celu inflacyjnego. W jego ocenie powrót inflacji do celu powinien być przeprowadzony w sposób, który jest korzystny dla zatrudnionych. Członek RPP stwierdził, że będzie uważnie obserwował sytuację na rynku pracy i dodał, że jest lekko zaniepokojony spadkiem zaufania konsumentów, co jest argumentem przeciwko podwyższeniu stóp w listopadzie.

POL: Stopa bezrobocia rejestrowanego we wrześniu spadła do 5,6% z 5,8% w sierpniu. Sytuacja na rynku pracy jest nadal bardzo dobra, co wynika z silnego popytu na pracę zgłaszanego przez sektor usług oraz podtrzymanego popytu na pracę ze strony przemysłu. Spadek zatrudnienia oraz nieco niższa dynamika wynagrodzeń we wrześniu mogą sugerować, że rynek pracy ulega stopniowemu ochłodzeniu.

DEU: Niemiecki indeks IFO spadł do 97,7 w październiku z 98,8 we wrześniu. Spadek indeksu IFO wynikał głównie z obniżenia się sub-indeksu oczekiwań do 95,4 w październiku z 97,3 we wrześniu.

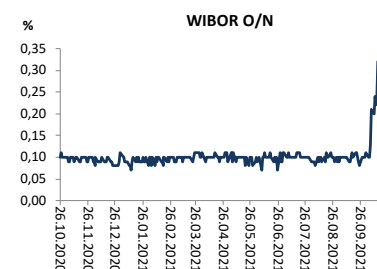
DZIS NA RYNKU

USA: Sprzedaż nowych domów (wrz), zaufanie konsumentów (paż)

W CENTRUM UWAGI

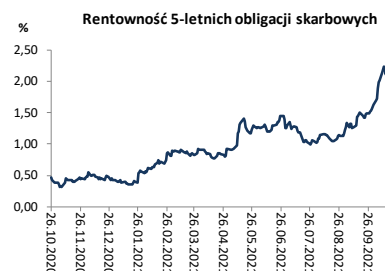
Dzisiaj publikowana jest sprzedaż nowych domów za wrzesień oraz zaufanie konsumentów wg Conference Board za październik z USA.

Wykres 1. WIBOR O/N



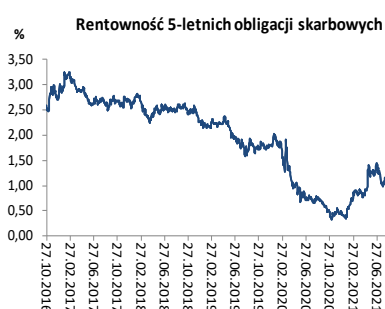
Źródło: Bloomberg

Wykres 2. Rentowność 5-letnich obligacji skarbowych



Źródło: Bloomberg

Wykres 3. Długoterminny trend – rentowność obligacji 5-letnich SP



Źródło: Bloomberg

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

| Kraj | Godzina | wskaźnik/wydarzenie | prognoza DB | Aktualny | Konsensus |
|------|---------|-----------------------------|-------------|----------|-----------|
| USA | 16:00 | Sprzedaż nowych domów (wrz) | 776 tys. | | 759 tys. |
| USA | 16:00 | Zaufanie konsumentów (paż) | 110,0 | | 108,3 |



Rynek walutowy

Dzisiaj rano złoty był słabszy o 0,6% wobec USD i był słabszy o 0,2% wobec EUR w porównaniu do wczorajszego fixingu. Złoty osłabił się po spadku niemieckiego indeksu IFO, który sugeruje, że w czwartym kw. 2021r. wzrost gospodarczy w gospodarce Niemiec będzie słabszy. Dzisiaj złoty powinien poruszać się w przedziale 4,5950-4,6250 PLN za EUR.

EUR osłabiło się o 0,4% wobec USD, po tym, jak indeks IFO okazał się istotnie słabszy od oczekiwań rynkowych

Obligacje i bony skarbowe

Rentowność polskich obligacji skarbowych była praktycznie bez zmian wzdłuż całej krzywej. Na wczorajszym przetargu BGK sprzedał obligacje o wartości 516,7 mln PLN wobec popytu 530,2 mln PLN.

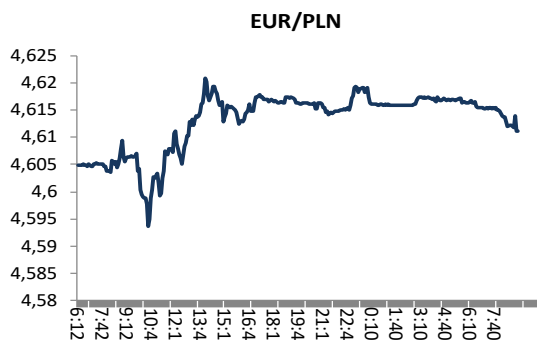
Stopy procentowe

Dzisiaj stawka bid O/N powinna być w przedziale od 0,0% do 0,20%. Stawki swap pozostały bez zmian we wszystkich terminach.

Rynki akcji

Wczoraj indeks Dow Jones na zamknięciu wzrósł o 0,18% a indeks S&P 500 zyskał 0,47%, wzrastając do nowego historycznego maksimum, ze względu na bardzo dobre wyniki spółek technologicznych. Dzisiaj rano indeks FTSE 100 wzrósł o 0,31%, indeks CAC 40 wzrósł o 0,10% a indeks DAX wzrósł o 0,45%. Indeks Nikkei wzrósł na zamknięciu o 1,77%. Dzisiaj rano indeks WIG spadł o 0,14% a indeks WIG20 stracił 0,11%.

Kurs EUR/PLN



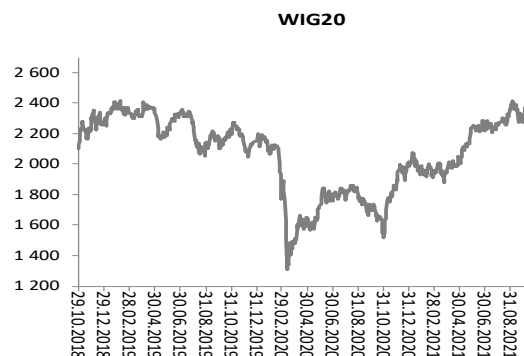
Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg

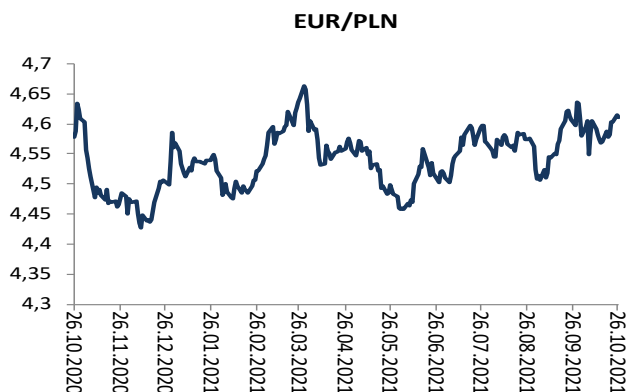
Indeks WIG



Źródło: Bloomberg

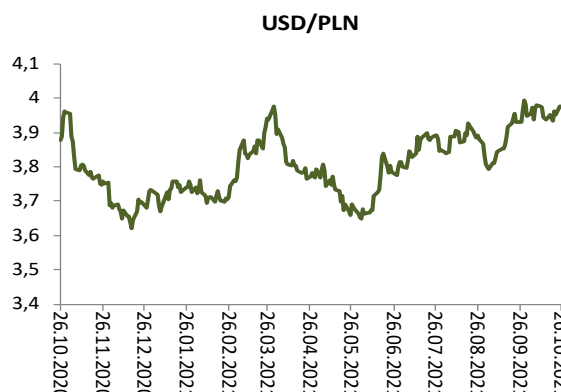
Średnioterminowe trendy walutowe:

Kurs EUR/PLN



Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



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