



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: PKW opublikowała listę mandatów, które uzyskały komitety wyborcze w wyborach do Sejmu i Senatu. W wyborach do Sejmu PiS zdobyło 194 mandaty, KO – 157, Trzecia Droga – 65, Nowa Lewica – 26 a Konfederacja – 18. Natomiast w wyborach do Senatu KO otrzymało 41 mandatów, PiS – 34, Trzecia Droga – 11, Nowa Lewica 9, Pakt Senacki – 4, pozostałe – 1. Pierwsze posiedzenie Sejmu może być zwołane w okolicach 11 listopada.

POL: We wrześniu deficyt budżetowy zwiększył się do -34,7 mld PLN po deficycie w wysokości -16,6 mld PLN w sierpniu. Istotny wzrost deficytu budżetowego we wrześniu wynikał z silnego wzrostu wydatków (o 62,3 mld PLN m/m) przekraczającego istotnie wzrost dochodów (o 44,2 mld PLN m/m).

DZIŚ NA RYNKU

POL: Zaufanie konsumentów (paź)

EMU: Inflacja (wrz)

USA: Rozpoczęte budowy domów (wrz)

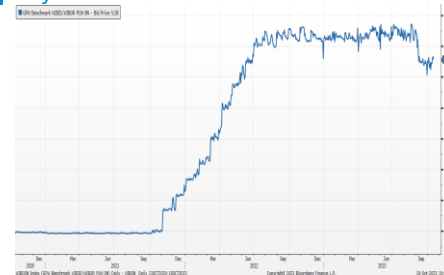
W CENTRUM UWAGI

Dziś kalendarz makroekonomiczny zawiera zaufanie konsumentów za październik z Polski, inflację za wrzesień ze strefy euro oraz rozpoczęte budowy domów za wrzesień z USA.

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

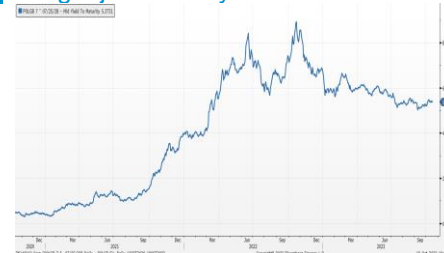
| Kraj | Godzina | wskaźnik/wydarzenie | prognoza DB | Aktualny | Konsensus |
|------|---------|-------------------------------|-------------|----------|-------------|
| POL | 10:00 | Zaufanie konsumentów (paź) | -18,5 | -17,9 | -19,0 |
| EMU | 11:00 | Inflacja (wrz) | | | 0,3% (4,3%) |
| USA | 14:30 | Rozpoczęte budowy domów (wrz) | 1425 tys. | | 1383 tys. |

Wykres 1. WIBOR O/N



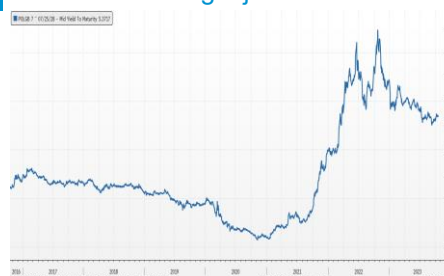
Źródło: Bloomberg

Wykres 2. Rentowność 5-letnich obligacji skarbowych



Źródło: Bloomberg

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



Źródło: Bloomberg



Rynek walutowy

Dziś rano złoty był silniejszy o 0,3% wobec USD, był słabszy o 0,1% wobec EUR oraz był bez zmian wobec CHF w porównaniu do wczorajszego fixingu. Złoty był silniejszy bez zmian wobec GBP w porównaniu do wczorajszego fixingu.

Dziś rano USD był słabszy o 0,4% wobec EUR, w porównaniu do wczorajszego fixingu

Obligacje i bony skarbowe

Rentowność polskich obligacji skarbowych spadła o 8 pb. w sektorze 2-lata i spadła o 3 i 2 pb. odpowiednio w sektorach 5-lat i 10-lat.

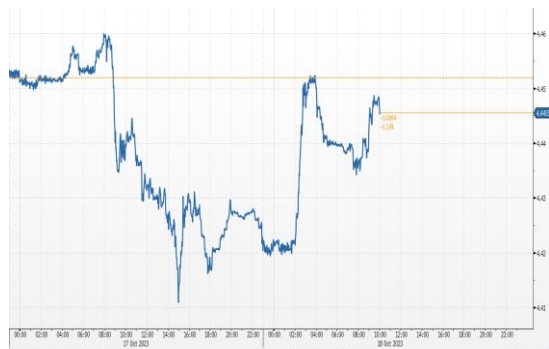
Stopy procentowe

Dziś przed południem stawki swap spadły o 4 pb. w sektorze 2-lata i spadły o 3 pb. w sektorach 5-lat i 10-lat.

Rynki akcji

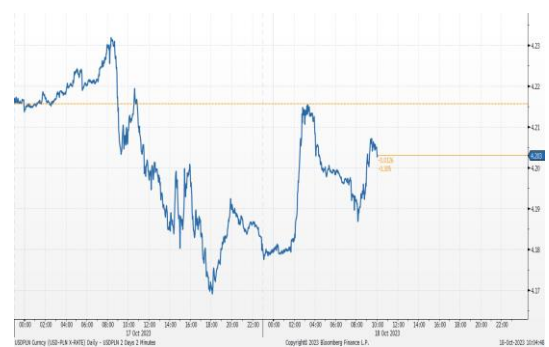
Wczoraj na zamknięciu indeks Dow Jones wzrósł o 0,04% a indeks S&P 500 stracił 0,01%. Dziś przed południem indeks FTSE spadł o 0,22%, indeks CAC 40 był 0,07% niżej, indeks DAX był bez zmian. Indeks Nikkei dziś rano zamknął się o 0,01% wyżej. Dziś przed południem indeks WIG spadł o 0,46% a indeks WIG20 stracił 0,55%.

Kurs EUR/PLN



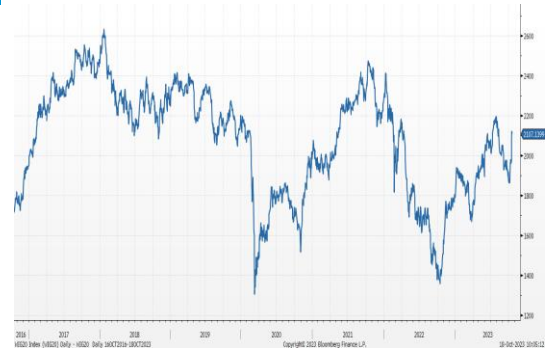
Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg

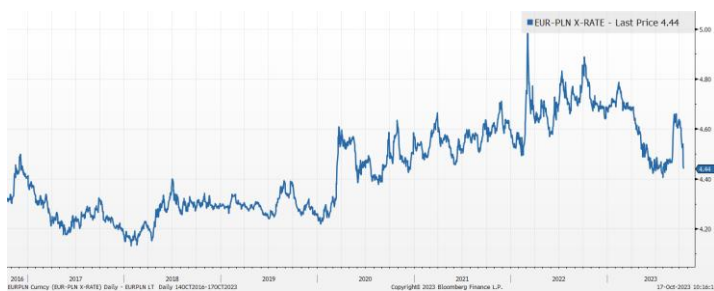
Indeks WIG20



Źródło: Bloomberg

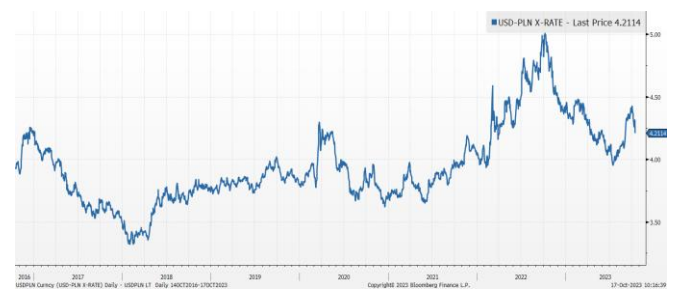
Średnioterminowe trendy walutowe:

Kurs EUR/PLN



Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg



Załącznik 1

Wyłączenie odpowiedzialności

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 1.959.649.384 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