



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: Ministerstwo Finansów poinformowało, że transfery środków z Unii Europejskiej do Polski we wrześniu wyniosły 337,57 mln EUR, z czego z tytułu Polityki Spójności we wrześniu przekazano 327,14 mln EUR a pozostałe środki przypadają na Wspólną Politykę Rolną. We wrześniu nie odnotowano transferów z tytułu perspektywy finansowej 2021-27. Transfery z UE do Polski od początku roku wyniosły 11,14 mld EUR a składka członkowska a od początku roku wyniosła 4,75 mld EUR. We wrześniu Polska wpłaciła do UE 594,01 mln EUR.

POL: Pierwsze posiedzenie Sejmu nowej kadencji odbędzie się 13 listopada br.

EMU: Na wczorajszym posiedzeniu EBC nie zmienił stóp procentowych utrzymując stopę depozytową w wysokości 4,00% a stopę refinansową w wysokości 4,50%.

DZIŚ NA RYNKU

HUN: stopa bezrobocia (wrz)

USA: Dochody osobiste (wrz), nastroje konsumenckie (paź)

W CENTRUM UWAGI

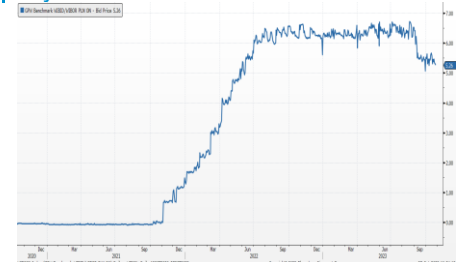
Dzisiaj kalendarz makroekonomiczny zawiera stopę bezrobocia za wrzesień z Węgier oraz dochody osobiste za wrzesień i nastroje konsumenckie według Uniwersytetu Michigan z USA za październik.

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

Kraj	Godzina	wskaźnik/wydarzenie	prognoza DB	Aktualny	Konsensus
HUN	8:30	Stopa bezrobocia (wrz)		3,9%	4,0%
USA	14:30	Dochody osobiste (wrz)	0,4%		0,4%
USA	16:00	Nastroje konsumenckie wg. Uniw. Michigan (paź)	63,0		63,0

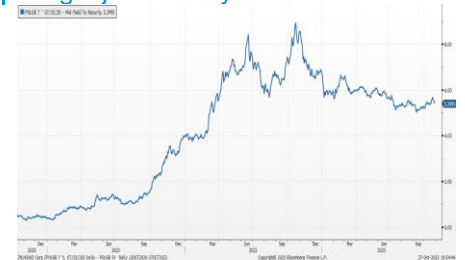
Źródło: szacunki Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP

Wykres 1. WIBOR O/N



Źródło: Bloomberg

Wykres 2. Rentowność 5-letnich obligacji skarbowych



Źródło: Bloomberg

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



Źródło: Bloomberg



Rynek walutowy

Dziś rano złoty był silniejszy o 0,3% wobec USD, był silniejszy o 0,2% wobec EUR oraz był silniejszy o 0,4% wobec CHF w porównaniu do wczorajszego fixingu. Złoty był słabszy o 0,1% wobec GBP w porównaniu do wczorajszego fixingu.

Dziś rano USD był słabszy o 0,2% wobec EUR, w porównaniu do wczorajszego fixingu.

Obligacje i bony skarbowe

Rentowność polskich obligacji skarbowych była bez zmian. w sektorze 2-lata i obniżyła się o 4-5 pb. w sektorach 5-lat i 10-lat.

BGK dokonał wyceny 5-letnich obligacji w USD na rzecz Funduszu Wsparcia Sił Zbrojnych - obligacje wyceniono na 138 pb. powyżej rentowności amerykańskich obligacji skarbowych, przy rentowności 6,295 proc. i kuponie 6,25 proc. Wartość nominalna emisji wynosi 1 mld USD przy popycie ponad 4 mld USD.

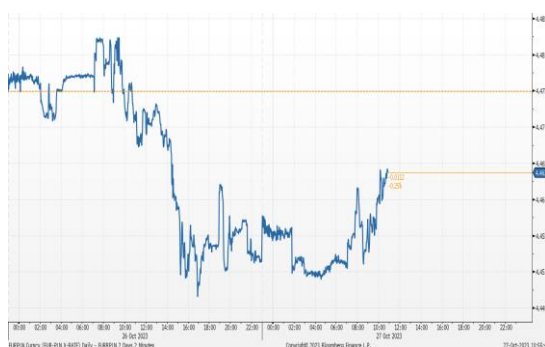
Stopy procentowe

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

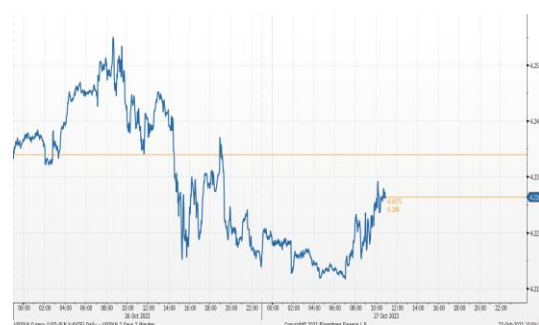
Rynki akcji

Wczoraj na zamknięciu indeks Dow Jones spadł o 0,76% a indeks S&P 500 stracił 1,18%. Dziś przed południem indeks FTSE wzrósł o 0,26%, indeks CAC 40 był 0,47% niżej, indeks DAX wzrósł o 0,54% Indeks Nikkei dziś rano zamknął się o 1,27% wyżej. Dziś przed południem indeks WIG wzrósł o 0,26% a indeks WIG20 zyskał 0,33%.

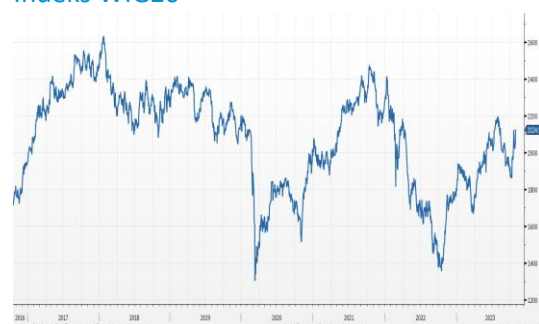
Kurs EUR/PLN



Kurs USD/PLN

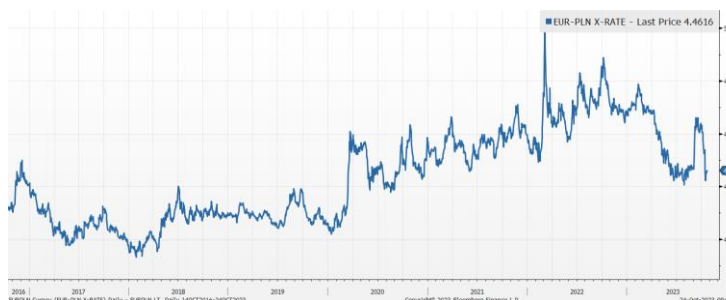


Indeks WIG20

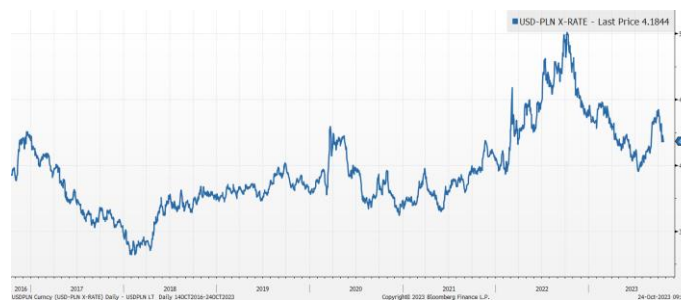


Średnioterminowe trendy walutowe:

Kurs EUR/PLN



Kurs USD/PLN





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