



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: Wskaźnik zaufania konsumentów wzrósł do -9,9 pkt. w listopadzie z -10,9 pkt. w październiku. W listopadzie w porównaniu do października br. poprawiły się oceny obecnej możliwości dokonywania ważnych zakupów oraz przyszłej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego (wzrosty odpowiednio o 2,4 pkt. proc. i 2,1 pkt. proc.) oraz oceny obecnej oraz przyszłej sytuacji ekonomicznej kraju (wzrosty odpowiednio o 1,4 pkt. proc. i 0,9 pkt. proc.). Natomiast spadły oceny obecnej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego (spadek o 2,0 pkt. proc.).

POL: Na koniec września br. zadłużenie Skarnu Państwa (SP) wyniosło 1869,6 mld PLN i wzrosło o 15,6 mld PLN (+0,8%) m/m oraz o 239,3 mld PLN (+14,7%) r/r. We wrześniu 382 mld PLN czyli 20,4% stanowiło zadłużenie w walutach obcych a nierezydenci posiadali dług SP o wartości 531 mld PLN czyli 28,5% długu SP ogółem.

DZIŚ NA RYNKU

POL: Zaufanie konsumentów (lis)

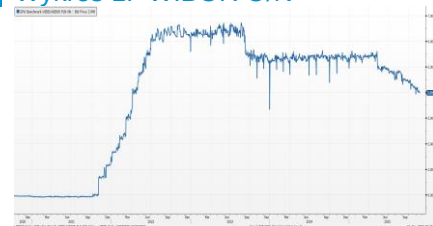
USA: liczba nowych aplikacji o zasiłki, raport o zatrudnieniu (wrz), sprzedaż domów (paź)

EMU: Zaufanie konsumentów (lis)

W CENTRUM UWAGI

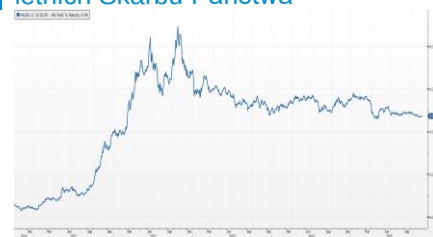
Po silnym raporcie o zatrudnieniu w USA za wrzesień (wzrost miejsc pracy poza rolnictwem o 119 tys.), dziś uczestnicy rynku będą skupiać uwagę na serii wskaźników PMI z Europy i USA. Kalendarz ekonomiczny zawiera dziś także sprzedaż detaliczną za październik z UK oraz nastroje konsumenckie za listopad z USA.

Wykres 1. WIBOR O/N



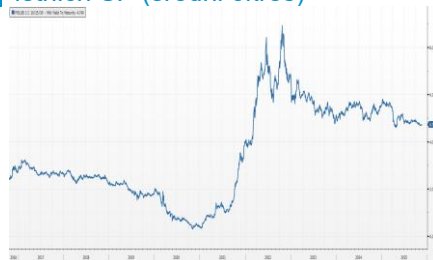
Źródło: Bloomberg

Wykres 2. Rentowność obligacji 5-letnich Skarbu Państwa



Źródło: Bloomberg

Wykres 3. Rentowność obligacji 5-letnich SP (średni okres)



Źródło: Bloomberg

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

Kraj	Godzina	wskaźnik/wydarzenie	prognoza DB	Aktualny	Konsensus
UK	8:00	Sprzedaż detaliczna (paź)		-1,1% (0,2%)	-0,2% (1,4%)
FRA	9:15	PMI usługi (lis)		50,8	48,5
DEU	9:30	PMI przemysł (lis)		48,4	49,8
EMU	10:00	PMI przemysł (lis)			50,1
USA	15:45	PMI przemysł (lis)			52,0
USA	16:00	Nastroje konsumenckie wg. Uniw. Michigan (lis)	51,0		50,6

Źródło: szacunki Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP



Rynek walutowy

Dziś rano złoty był słabszy o 0,1% wobec USD i był słabszy o 0,3% wobec EUR, w porównaniu do wczorajszego fixingu. Kurs złotego był słabszy o 0,3% wobec CHF i był słabszy o 0,2% wobec GBP w porównaniu do wczorajszego fixingu.

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

Obligacje i bony skarbowe

Dziś rano rentowność polskich obligacji skarbowych spadła o 1 pkt. bazowy w sektorach 2-lata i 5-lat i była bez zmian w sektorze 10-lat.

Stopy procentowe

Dziś rano stawki swap były praktycznie bez zmian wzdłuż całej krzywej.

Rynki akcji

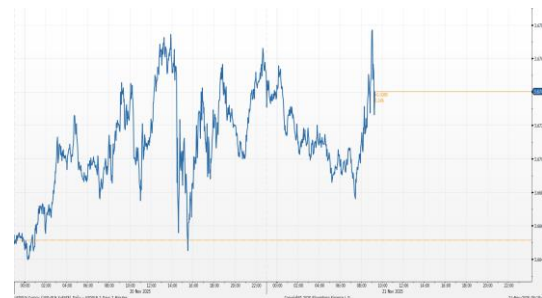
Wczoraj na zamknięciu indeks Dow Jones spadł o 0,84%, indeks S&P 500 był niżej o 1,56% a NASDAQ spadł o 2,15%. Wczoraj na zamknięciu indeks FTSE 100 był o 0,77% niżej, indeks CAC 40 był niżej o 0,70% a indeks DAX dziś rano spadł o 1,07%. Indeks Nikkei zamknął się niżej o 2,40% a indeks Hang Seng spadł o 2,38% dziś rano. Dziś rano indeks WIG spadł o 1,50% a indeks WIG20 był niżej o 1,70%. Po spadkach indeksów akcji w USA spowodowanych obawami, że akcje spółek technologicznych inwestujących w AI są przewartościowane, indeksy akcji w Europie i Azji również spadają.

Kurs EUR/PLN



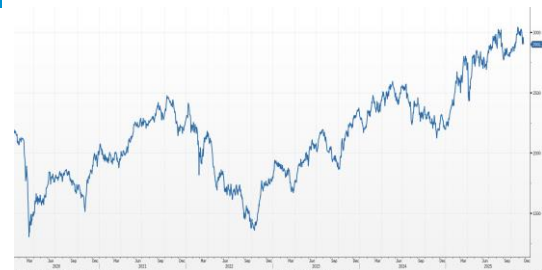
Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg

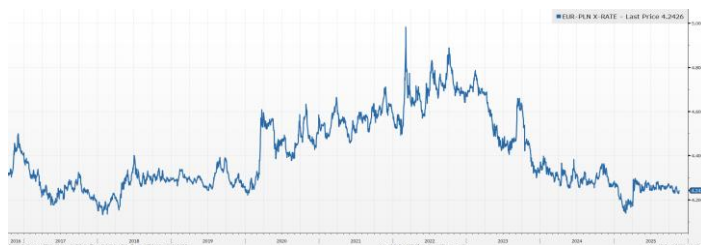
Indeks WIG20



Źródło: Bloomberg

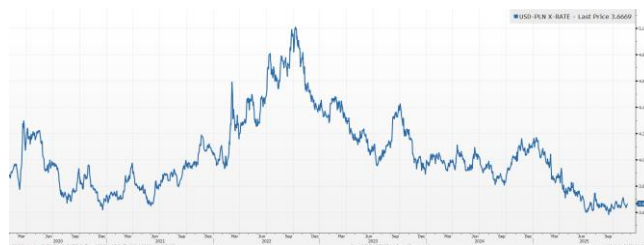
Średnioterminowe trendy walutowe:

Kurs EUR/PLN



Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg



Załącznik 1

Wyłączenie odpowiedzialności

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 2.368.849.384 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