



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: Sprzedaż detaliczna w cenach stałych wzrosła o 6,7% m/m oraz zwiększyła się o 5,4% r/r października, po wzroście o 6,4% r/r we wrześniu. W cenach stałych w październiku największy wzrost sprzedaży detalicznej r/r wystąpił w dziale pojazdy samochodowe (+15,6% r/r), meble, RTV i AGD (+13,9% r/r) oraz tekstylia, odzież i obuwie (+9,0% r/r). Silny był też wzrost sprzedaży leków i kosmetyków (+5,6% r/r) oraz paliw (+4,7% r/r). Relatywnie słaba była dynamika sprzedaży detalicznej w dziale pozostałe (+2,4% r/r) a spadek sprzedaży detalicznej nastąpił w dziale prasa, książki i pozostała sprzedaż w wyspecjalizowanych sklepach (-3,3% r/r). Sprzedaż detaliczna w cenach bieżących wzrosła o 5,5% r/r w październiku, po wzroście o 6,6% r/r we wrześniu.

POL: Podaż pieniądza M3 wzrosła w październiku o 1,1% m/m i zwiększyła się o 10,6% r/r po wzroście o 0,6% m/m i 11,1% r/r we wrześniu.

DZIŚ NA RYNKU

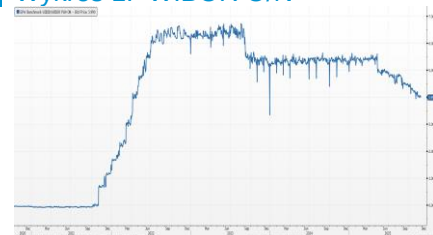
POL: Stopa bezrobocia (paź), stopa bezrobocia (3 kw)

USA: liczba nowych aplikacji o zasiłki (22 lis), zamówienia na dobra trwałe (wrz), Chicago PMI (lis)

W CENTRUM UWAGI

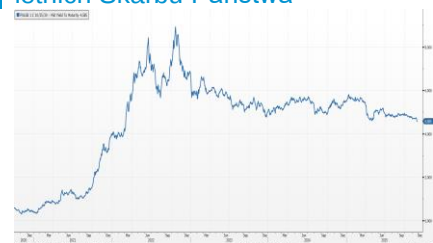
Kalendarz ekonomiczny zawiera dziś dane z Polski: stopę bezrobocia rejestrowanego za październik i stopę bezrobocia wg badania rynku pracy za 3 kw. Z USA publikowane będą dane o liczbie nowych aplikacji o zasiłki (za tydzień kończący się 22 listopada) oraz zamówienia na dobra trwałego użytku za wrzesień i Chicago PMI za listopad.

Wykres 1. WIBOR O/N



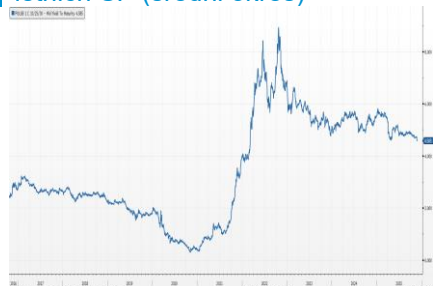
Źródło: Bloomberg

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
POL	10:00	Stopa bezrobocia (paź)	5,6%	5,6%	5,6%
POL	10:00	Stopa bezrobocia (3 kw)	2,9%	3,1%	2,8%
USA	14:30	Liczba nowych bezrobotnych	225 tys.		225 tys.
USA	14:30	Zamówienia na dobra trwałego użytku (wrz)	-2,4%		0,5%
USA	14:30	Chicago PMI (lis)	45,0		43,6



Rynek walutowy

Dziś rano złoty był silniejszy o 0,4% wobec USD i był bez zmian wobec EUR, w porównaniu do wczorajszego fixingu. Kurs złotego był bez zmian wobec CHF i był silniejszy o 0,1% wobec GBP w porównaniu do wczorajszego fixingu.

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

Obligacje i bony skarbowe

Dziś rano rentowność polskich obligacji skarbowych wzrosła o 2 pkt. bazowe w sektorze 2-lata i wzrosła o 1 pkt. bazowy w sektorach 5-lat i 10-lat. Na dzisiejszym przetargu Ministerstwo Finansów oferuje obligacje skarbowe serii OK0128, NZ0928, WZ0930, PS0131, DS1035 i WS0437 o łącznej wartości 7,0-11,0 mld PLN.

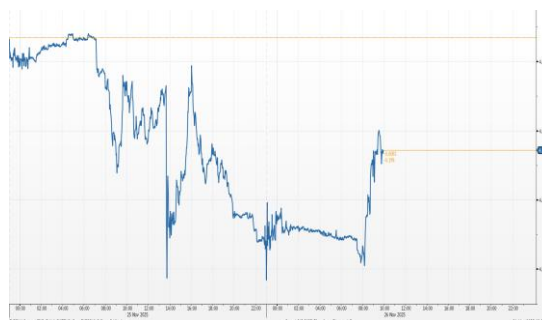
Stopy procentowe

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

Rynki akcji

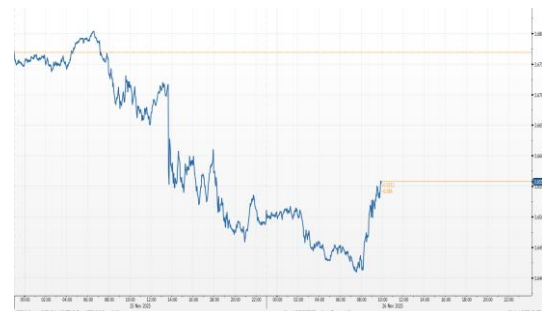
Wczoraj na zamknięciu indeks Dow Jones wzrósł o 1,43%, indeks S&P 500 był wyżej o 0,91% a NASDAQ wzrósł o 0,67%. Dziś rano indeks FTSE 100 był o 0,22% wyżej, indeks CAC 40 był wyżej o 0,23% a indeks DAX dziś rano wzrósł o 0,09%. Indeks Nikkei zamknął się wyżej o 1,85% a indeks Hang Seng wzrósł o 0,13% dziś rano. Dziś rano indeks WIG wzrósł o 0,09% a indeks WIG20 był niżej o 0,03%.

Kurs EUR/PLN



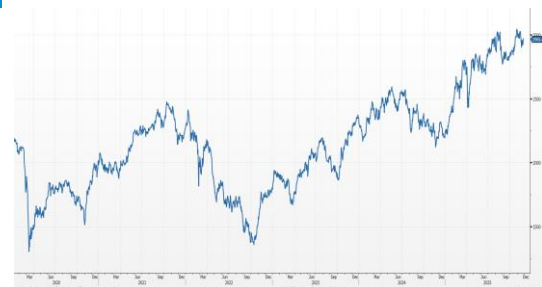
Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg

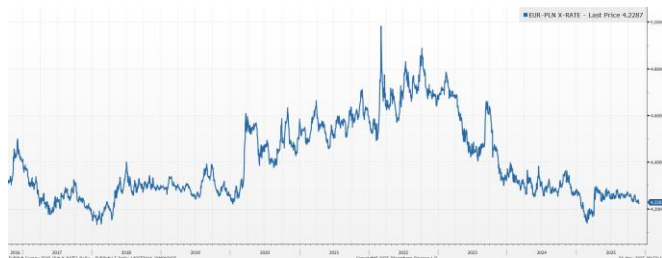
Indeks WIG20



Źródło: Bloomberg

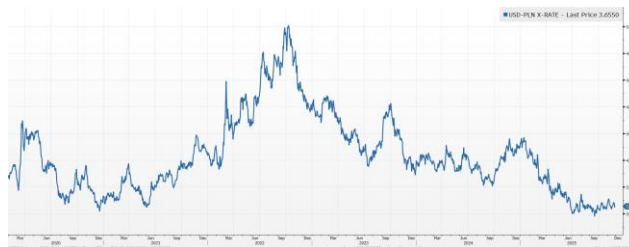
Średnioterminowe trendy walutowe:

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