



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL. Wczoraj premier Mateusz Morawiecki ogłosił od soboty zamknięcie galerii handlowych (poza sklepami spożywczymi i aptekami) oraz przejście uczniów klas 1-3 szkół podstawowych na pracę zdalną. Podał również kryterium wprowadzenia pełnego lockdownu na terenie całej Polski (70 zachorowań na 100 tys. mieszkańców średnio w ciągu 7 dni). Biorąc pod uwagę fakt, że obecnie ten wskaźnik wynosi nieco ponad 53, przy założeniu spełnienia się prognoz przebiegu zakażeń ICM UW wskaźnik 70 zostanie przekroczony w ciągu 10-11 dni.

USA: Napływające częściowe wyniki wyborów w USA pokazują, że Joe Biden prowadzi w wyścigu prezydenckim, ale Demokraci nie będą mieli kontroli nad Senatem. Taki wynik wyborów byłby neutralny dla USD, pozytywny dla walut rynków wschodzących, w krótkim terminie pozytywny dla złotego oraz oznaczałby dalszy spadek rynkowych stóp procentowych w środkowym i długim segmencie krzywej.

DZIŚ NA RYNKU...

USA: decyzja Fed, liczba nowych bezrobotnych

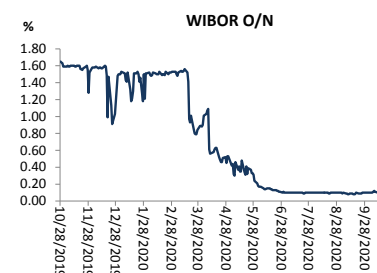
DEU: zamówienia w przemyśle (wrz)

UK: decyzja Banku Anglii

W CENTRUM UWAGI

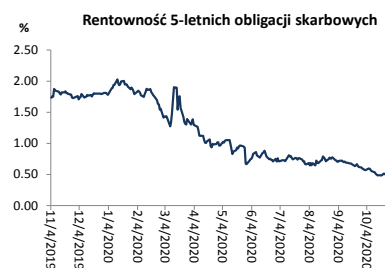
Dziś w centrum uwagi będą częściowe wyniki wyborów prezydenckich w USA oraz posiedzenie Fed i Banku Anglii.

Wykres 1. WIBOR O/N



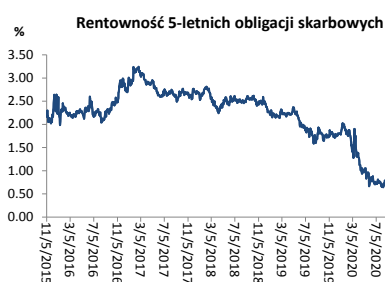
Źródło: Bloomberg

Wykres 2. Rentowność 5-letnich obligacji skarbowych



Źródło: Bloomberg

Wykres 3. Długoletni trend – obligacje 5-letnie SP



Źródło: Bloomberg

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

Kraj	Godzina	wskaźnik/wydarzenie	prognoza DB	Aktualny	Konsensus
DEU	8:00	Zamówienia w przemyśle (wrz)		0,5% (-1,9%)	2,0% (-1,7%)
UK	8:00	Decyzja Banku Anglii		0,10%	0,10%
USA	14:30	Liczba nowych aplikacji o zasiłki	760 tys.		735 tys.
USA	20:00	Decyzja Fed	0,00%-0,25%		0,00%-0,25%



Rynek walutowy

Dzisiaj rano złoty był silniejszy o 1,1% wobec USD i był silniejszy o 0,3% EUR w porównaniu do poprzedniego fixingu. Dzisiaj złoty powinien poruszać się w szerokim przedziale 4,5200-4,5800 PLN za EUR.

USD osłabił się o 0,8% wobec EUR po tym, jak coraz więcej sygnałów wskazywało na zwiększającą się przewagę Joe Bidena w wyborach prezydenckich w USA.

Obligacje i bony skarbowe

Rentowność polskich obligacji skarbowych spadła o 2-3 pb wzdłuż całej krzywej.

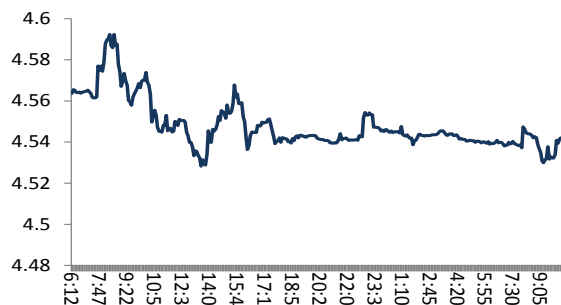
Stopy procentowe

Dzisiaj stawka bid O/N powinna być w przedziale -0,05% - 0,00%. Stawki swap spadły o 1 pb wzdłuż całej krzywej.

Rynki akcji

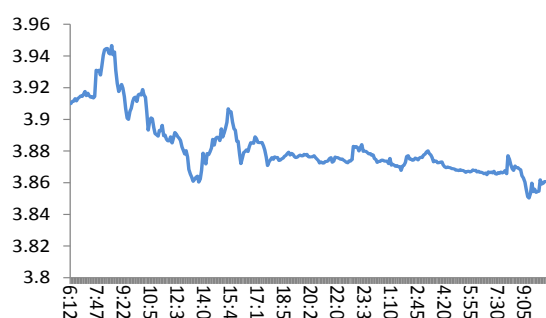
Wczoraj indeks Dow Jones na zamknięciu wzrósł o 1,34% a indeks S&P 500 zyskał 2,20%. Dzisiaj rano indeks FTSE wzrósł o 0,15%, indeks CAC 40 wzrósł o 0,70% a indeks DAX zyskał 0,81%. Indeks Nikkei zamknął się o 1,73% wyżej. Dzisiaj rano indeks WIG wzrósł o 1,25% a indeks WIG20 zyskał 1,04%.

EUR/PLN



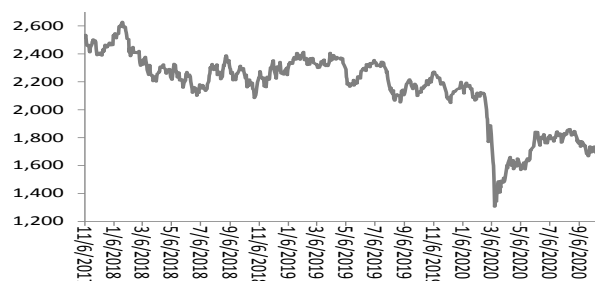
Źródło: Bloomberg

USD/PLN



Źródło: Bloomberg

WIG20



Źródło: Bloomberg

Średnioterminowe trendy walutowe:

EUR/PLN



Źródło: Bloomberg

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