



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: Dziś w Sejmie planowane jest głosowanie nad wyborem prezesa NBP. Głosowanie jest planowane po godz. 16.00. Rzecznik PiS Radosław Fogiel wyraził przekonanie, że prof. Adam Glapiński zostanie wybrany na drugą kadencję. Osiągnięcie wymaganej większości dla kandydatury obecnego prezesa NBP przez Prawo i Sprawiedliwość będzie wymagało poparcia udzielonego nie tylko przez posłów Solidarnej Polski, ale być może także części opozycji. Solidarna Polska, która nie zgadza się na zmiany związane z Izbą Dyscyplinarną Sądu Najwyższego, będzie chciała powiązać swoje poparcie dla kandydatury prezesa NBP z poparciem PiS dla poprawek w prezydenckim projekcie zmian w SN.

UE: Według informacji podanych przez agencję Bloomberg, obecnie 20 przedsiębiorstw z UE importujących gaz otworzyło konta w Gazprombanku, a kolejne 14 przygotowuje się do tego. We środę premier Włoch Mario Draghi stwierdził, że przedsiębiorstwa będą mogły płacić za gaz w rublach bez naruszenia unijnych sankcji nałożonych na Rosję.

DZIŚ NA RYNKU

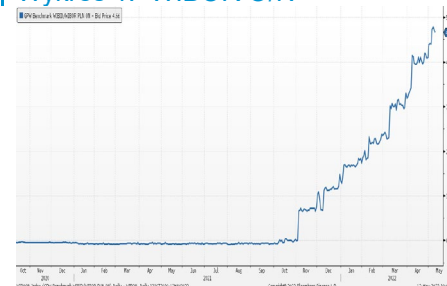
UK: PKB (1 kw), produkcja przemysłowa (mar)

USA: Ceny producenta (kwi), liczba nowych bezrobotnych

W CENTRUM UWAGI

Dziś kalendarz makroekonomiczny zawiera PKB za 1 kw. i produkcję przemysłową za marzec z Wielkiej Brytanii oraz liczbę nowych bezrobotnych i ceny producenta za kwiecień z USA. Po stronie krajowej w centrum uwagi będzie głosowanie w Sejmie nad kandydaturą prezesa NBP.

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

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

Kraj	Godzina	wskaźnik/wydarzenie	prognoza DB	Aktualny	Konsensus
UK	8:00	PKB (1 kw)		0,8% (8,7%)	1,0% (8,9%)
UK	8:00	Produkcja przemysłowa (mar)		-0,2% (0,7%)	0,0% (0,6%)
USA	14:30	Ceny producenta (kwi)	0,4%		0,5% (10,7%)
USA	14:30	Liczba nowych bezrobotnych	192 tys.		192 tys.

Źródło: szacunki Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP



Rynek walutowy

Dziś rano złoty był bez zmian wobec EUR i wobec CHF oraz osłabił się o 0,6% wobec USD w porównaniu do wczorajszego fixingu.

USD umocnił się o 0,5% wobec EUR w porównaniu do wczorajszego fixingu z powodu oczekiwań silniejszych podwyżek stóp przez Fed oraz z powodu narastających obaw przed recesją.

Obligacje i bony skarbowe

Rentowność polskich obligacji skarbowych spadła o 11 pkt. baz. w sektorze 2-lata i obniżyła się o 15 pkt. baz. w sektorach 5-lat i 10-lat.

Stopy procentowe

Dziś rano stawki swap spadły o 6 punktów bazowych w sektorze 2-lata i obniżyły się o 13 pkt. baz. w sektorach 5-lat i 10-lat.

Rynki akcji

Wczoraj indeks Dow Jones na zamknięciu spadł o 1,02% a indeks S&P 500 stracił 1,65%. Dziś rano indeks FTSE 100 spadł o 2,03%, indeks CAC 40 spadł o 1,91% a indeks DAX spadł o 1,81%. Indeks Nikkei zamknął się 1,77% wyżej. Dziś rano indeks WIG spadł o 2,37% a indeks WIG20 stracił 2,65%. Indeksy akcji spadały z powodu obaw przed podwyżkami stóp procentowych przez banki centralne i obaw że spowoduje to recesję.

Kurs EUR/PLN



Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg

Indeks WIG20



Źródło: Bloomberg

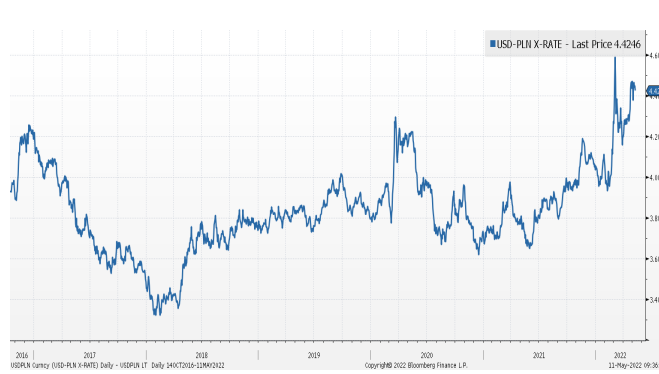
Średnioterminowe trendy walutowe:

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 1.744.449.384 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