



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: W lutym 2024r. wskaźnik ufności konsumenckiej wyniósł -12,6 pkt. i był na tym samym poziomie, co w styczniu 2024r. W lutym najsilniej poprawił się wskaźnik dokonywania ważnych zakupów, co jest prawdopodobnie skutkiem spadku tempa wzrostu cen. Pogorszeniu natomiast uległy oczekiwania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej konsumentów oraz przyszłej sytuacji gospodarczej Polski.

POL: W styczniu 2024r. produkcja budowlano-montażowa spadła o 6,1% r/r wobec wzrostu o 5,5% r/r w grudniu 2024r. Produkcja w dziale budowa budynków spadła w styczniu o 8,3% r/r, w dziale budowa obiektów inżynierii lądowej i wodnej spadła o 10,5% r/r a w dziale roboty budowlane specjalistyczne wzrosła o 0,5% r/r.

DZIŚ NA RYNKU

POL: Zaufanie konsumentów (lut), produkcja budowlana (sty)

EMU: zaufanie konsumentów (lut)

USA: Protokół z posiedzenia Fed

W CENTRUM UWAGI

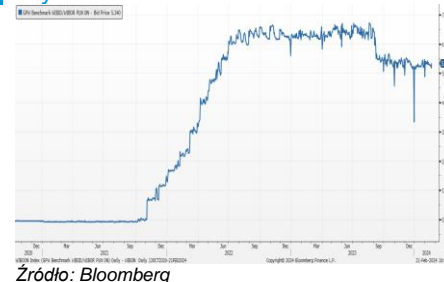
Dziś kalendarz makroekonomiczny zawiera zaufanie konsumentów za luty i produkcję budowlano-montażową za styczeń z Polski oraz zaufanie konsumentów za luty ze strefy euro. W USA Fed publikuje protokół z posiedzenia w styczniu br.

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

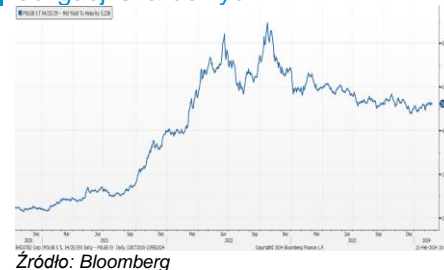
Kraj	Godzina	wskaźnik/wydarzenie	prognoza DB	Aktualny	Konsensus
POL	10:00	Zaufanie konsumentów (lut)	-12,0	-12,6	-11,1
POL	10:00	Produkcja budowlana (sty)		(-6,1%)	(-5,5%)
EMU	16:00	Zaufanie konsumentów (lut)			-15,5
USA	20:00	Opis dyskusji na posiedzeniu Fed			

Źródło: szacunki Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP

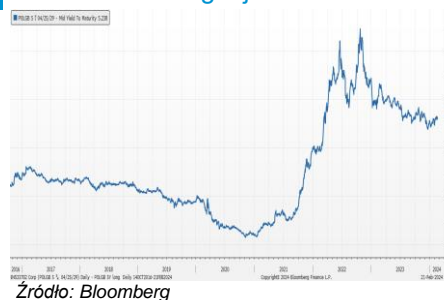
Wykres 1. WIBOR O/N



Wykres 2. Rentowność 5-letnich obligacji skarbowych



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





Rynek walutowy

Dziś przed południem złoty był bez zmian wobec USD i był bez zmian wobec EUR, w porównaniu do wczorajszego fixingu. Kurs złotego osłabił się o 0,1% wobec CHF oraz był bez zmian wobec GBP w porównaniu do wczorajszego fixingu.

Dziś rano USD był bez zmian wobec EUR w porównaniu do wczorajszego fixingu.

Obligacje i bony skarbowe

Rentowność polskich obligacji skarbowych wzrosła o 1 pb. w sektorze 2-lata i wzrosła o 3 i 2 pb w odpowiednio sektorach 5-lat i 10-lat.

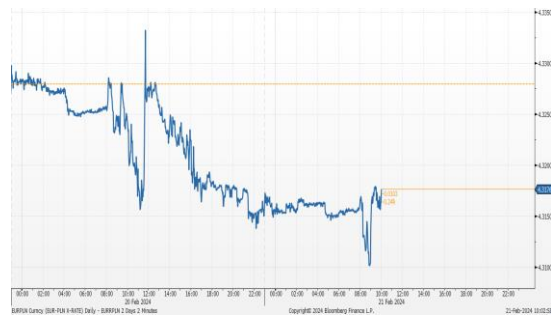
Stopy procentowe

Dziś przed południem stawki swap wzrosły o 2 pb. w sektorach 2-lata i 5-lat.

Rynki akcji

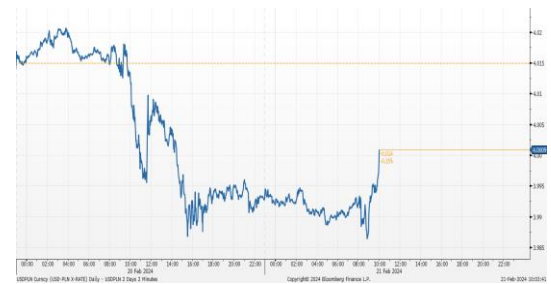
Wczoraj na zamknięciu indeks Dow Jones spadł o 0,17% a indeks S&P 500 stracił 0,60%. Dziś przed południem indeks FTSE 100 spadł o 0,77%, indeks CAC 40 był 0,23% wyżej, indeks DAX wzrósł o 0,25%. Indeks Nikkei spadł o 0,26%. Dziś przed południem indeks WIG spadł o 0,09%, a indeks WIG20 spadł 0,08%.

Kurs EUR/PLN



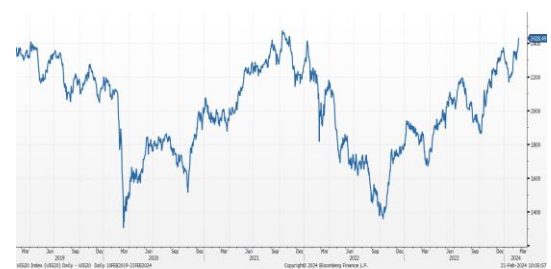
Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg

Indeks WIG20



Źródło: Bloomberg

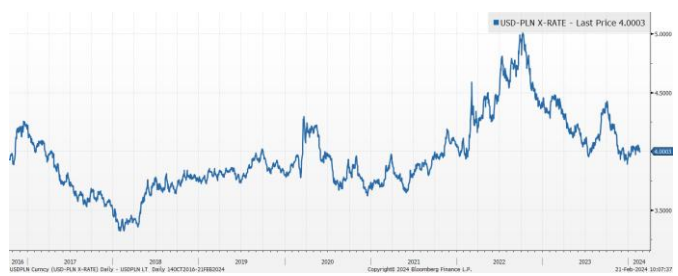
Średnioterminowe trendy walutowe:

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 1.959.649.384 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