



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: Premier Mateusz Morawiecki poinformował, że rząd pracuje nad programem dopłat z budżetu Państwa dla firm energochłonnych. Premier poinformował, że pakiet pomocowy jest przygotowywany z ministrem rozwoju i technologii Waldemarem Budą i wiceminister rozwoju i technologii Olgą Semeniuk. Premier Mateusz Morawiecki zapewnił, że Polska zakontraktowała odpowiednią ilość gazu przez Baltic Pipe, którego zdolności przesyłowe są rezerwowane zgodnie z planem i mają się one – tak jak przewidywano – zwiększać. Jak podkreślił premier Morawiecki, ceny gazu są kształtowane przez rynek a ich silny wzrost wynika ze wstrzymania dostaw przez Rosję. Premier dodał, że Polska będzie dostarczycielem bezpieczeństwa gazowego dla innych. Dziś przed południem uruchomiono gazociąg łączący Polskę i Słowację. Gazociąg stanowi ważny element Korytarza Gazowego Północ-Południe i jest jedną z kluczowych inwestycji energetycznych w regionie, która wzmocni bezpieczeństwo surowcowe Polski i Słowacji.

DZIŚ NA RYNKU

EMU: Podaż pieniądza M3 (lip)

USA: Nastroje konsumenckie wg. Uniw. Michigan (sie)

W CENTRUM UWAGI

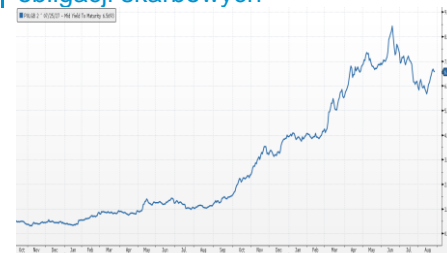
Dziś kalendarz ekonomiczny zawiera podaż pieniądza ze strefy euro za lipiec oraz nastroje konsumenckie wg. Uniwersytetu Michigan za sierpień z USA.

Wykres 1. WIBOR O/N



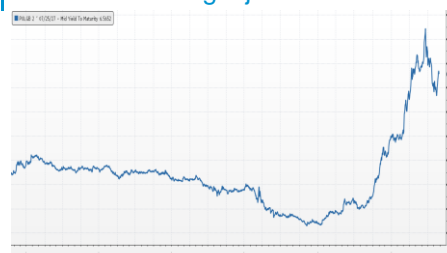
Źródło: Bloomberg

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
EMU	10:00	Podaż pieniądza M3 (lip)		(5,5%)	(5,5%)
USA	16:00	Nastroje konsumenckie (sie)	55,1		55,4



Rynek walutowy

Dziś rano złoty umocnił się o 0,1% wobec USD, umocnił się o 0,4% wobec CHF oraz umocnił się o 0,4% wobec EUR w porównaniu do wczorajszego fixingu.

USD umocnił się o 0,3% wobec EUR w porównaniu do wczorajszego fixingu powracając do poziomu sprzed publikacji niemieckiego IFO.

Obligacje i bony skarbowe

Rentowność polskich obligacji skarbowych pozostała praktycznie bez zmian we wszystkich terminach.

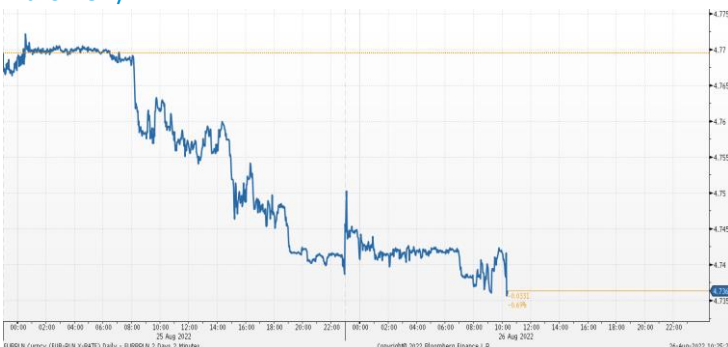
Stopy procentowe

Dziś stawki swap wzrosły o 4-6 pkt. bazowych wzdłuż całej krzywej.

Rynki akcji

Wczoraj na zamknięciu indeks Dow Jones wzrósł o 0,98% a indeks S&P500 wzrósł o 1,41%. Dziś rano indeks FTSE wzrósł o 0,23%, indeks CAC 40 wzrósł o 0,03% a indeks DAX spadł o 0,03%. Indeks Nikkei zamknął się 0,57% wyżej. Dziś rano indeks WIG spadł o 0,92% a indeks WIG20 stracił 1,15%.

Kurs EUR/PLN



Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg

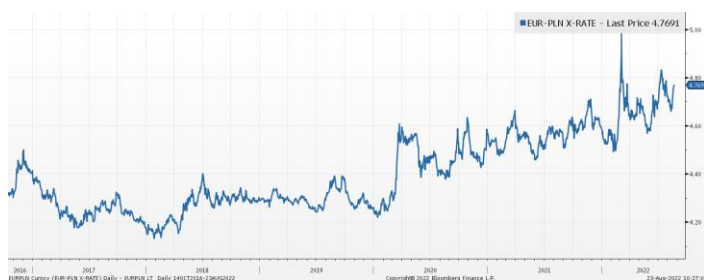
Indeks WIG20



Źródło: Bloomberg

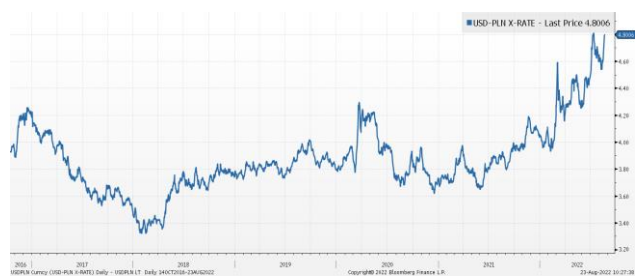
Średnioterminowe trendy walutowe:

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