



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: W listopadzie wskaźnik zaufania konsumentów za listopad wzrósł do -44,0 z -45,5 w październiku. W listopadzie największą poprawę odnotował wskaźnik ocen przyszłej sytuacji gospodarczej Polski, poprawiły się również oceny sytuacji gospodarczej w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Umiarkowanej poprawie uległ również wskaźnik dokonywania istotnych zakupów. Zmniejszyły się również oczekiwania co do przyszłej inflacji. Poprawę wskaźnika koniunktury konsumenckiej w listopadzie można wiązać z wolniejszym wzrostem inflacji konsumenta, umocnieniem złotego w stosunku do października oraz spadkiem cen paliw.

POL: Wiceminister finansów Artur Soboń zapowiedział, że projekt dotyczący zamrożenia cen gazu w 2023r. zostanie przedstawiony na najbliższym posiedzeniu Rady Ministrów. Wiceminister Soboń poinformował, że będzie to porównywalny mechanizm, jak w przypadku cen energii elektrycznej.

DZIŚ NA RYNKU

POL: Zaufanie konsumentów (paź), produkcja budowlana (paź)

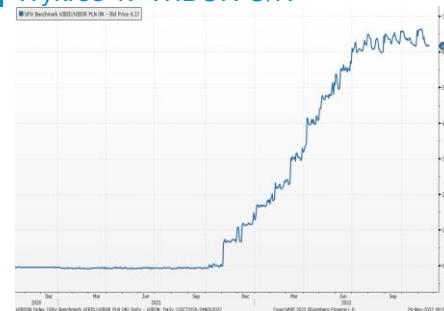
W CENTRUM UWAGI

Dziś kalendarz makroekonomiczny zawiera zaufanie konsumentów za listopad oraz podaż pieniądza za październik.

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

Kraj	Godzina	wskaźnik/wydarzenie	prognoza DB	Aktualny	Konsensus
POL	10:00	Zaufanie konsumentów (lis)	-45,2	-44,0	-45,5
POL	14:00	Podaż pieniądza M3 (paź)	1,0% (7,6%)		0,9% (7,5%)

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



Rynek walutowy

Dziś rano złoty był silniejszy o 0,7% wobec USD, był słabszy o 0,2% wobec EUR oraz osłabił się o 0,1% wobec CHF w porównaniu do wczorajszego fixingu. Złoty osłabił się o 0,7% wobec GBP.

USD osłabił się o 0,9% wobec EUR w porównaniu do poprzedniego fixingu, po tym, jak minutes z posiedzenia Fed pokazały, że część członków Fed preferuje wolniejsze tempo podwyżek stóp.

Obligacje i bony skarbowe

Rentowność polskich obligacji skarbowych spadła o 15 pb w sektorze 2 lata i zmniejszyła się o 18-20 pb w sektorach 5-lat i 10-lat. Na wczorajszym przetargu Ministerstwo Finansów sprzedało obligacje OK0724, WZ1127, PS0728, DS1030, DS0432, WZ0533 o łącznej wartości 5,5 mld PLN, przy popycie 6,86 mld PLN.

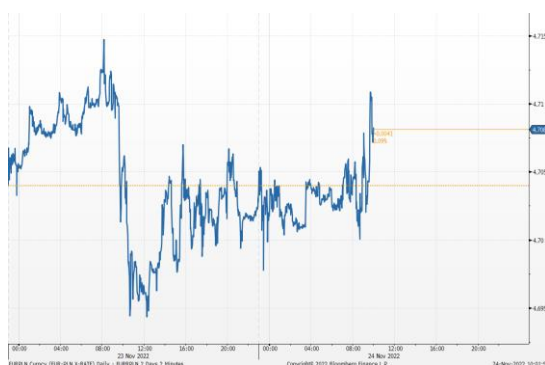
Stopy procentowe

Dziś stawki swap spadły o 10 pb. w sektorze 2-lata i zmniejszyły się o 13-14 pb w sektorach 5-lat i 10-lat.

Rynki akcji

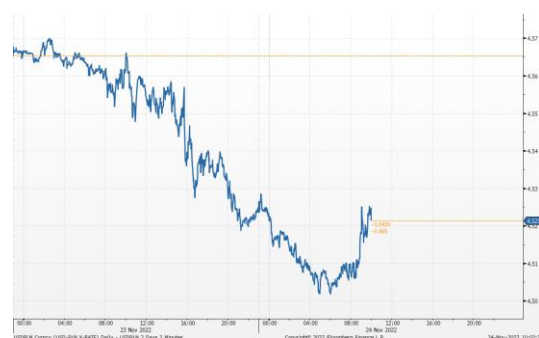
Wczoraj na zamknięciu indeks Dow Jones wzrósł o 0,28%, a indeks S&P500 zyskał 0,59%. Dziś rano indeks FTSE wzrósł o 0,10%, indeks CAC 40 wzrósł o 0,57% a indeks DAX wzrósł o 0,78%. Dziś indeks Nikkei zamknął się 0,95% wyżej. Dziś rano indeks WIG wzrósł o 1,01% a indeks WIG20 zyskał 1,28%.

Kurs EUR/PLN



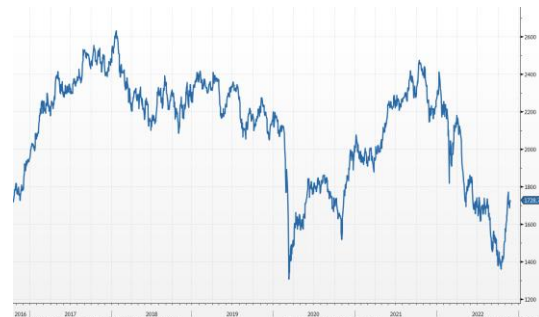
Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg

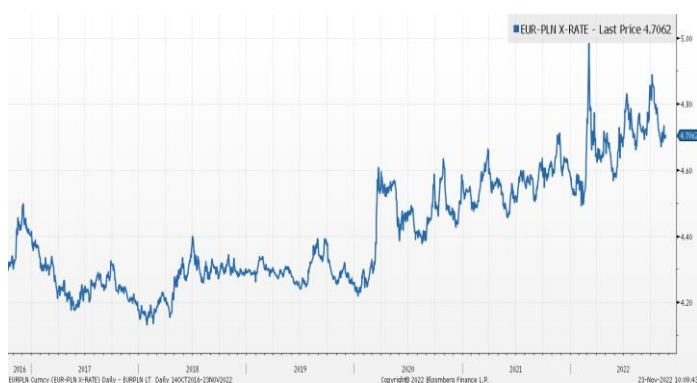
Indeks WIG20



Źródło: Bloomberg

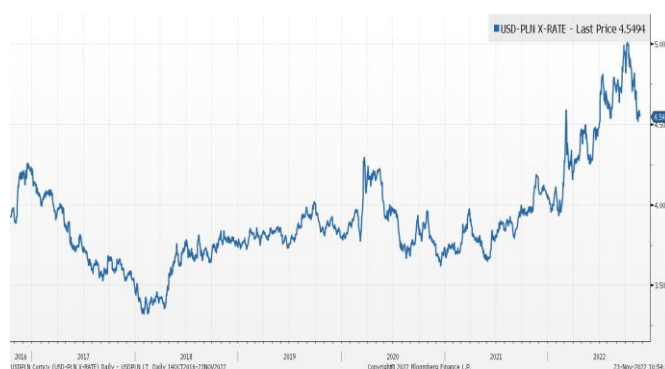
Średnioterminowe trendy walutowe:

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