



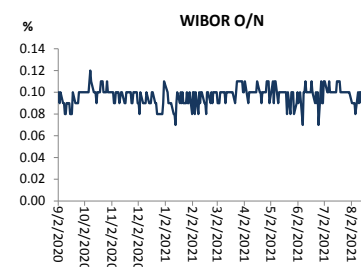
Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: Dziś Sąd Najwyższy ma odbyć posiedzenie w sprawie kwestii prawnych związanych z kredytami mieszkaniowymi w CHF. Po wyrokach w związanych sprawach przez TSUE oraz po rekomendacjach KNF oraz NBP jest prawdopodobne, że rekomendacje SN w kwestii rozstrzygnięcia spraw sądowych dotyczących kredytów w CHF będą równoważyć zobowiązania klientów oraz koszty dla banków.

POL: Dziś premier Mateusz Morawiecki spotka się z ministrem finansów Tadeuszem Kościńskim, aby omówić poprawki do Polskiego Ładu, które zostały zgłoszone w trakcie konsultacji społecznych.

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

DZIŚ NA RYNKU

USA: liczba nowych bezrobotnych, bilans handlowy (lip), zamówienia fabryczne (lip)

W CENTRUM UWAGI

Dzisiaj publikowane są dane z USA: liczba nowych aplikacji o zasiłki, bilans handlowy za lipiec oraz zamówienia fabryczne za lipiec.

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

| Kraj | Godzina | wskaźnik/wydarzenie | prognoza DB | Aktualny | Konsensus |
|------|---------|----------------------------|---------------|----------|---------------|
| USA | 14:30 | Liczba nowych bezrobotnych | | | 345 tys. |
| USA | 14:30 | Bilans handlowy (lip) | -73,7 mld USD | | -70,9 mld USD |
| USA | 16:00 | Zamówienia fabryczne (lip) | 0,6% | | 0,3% |



Rynek walutowy

Dziś rano złoty był silniejszy o 0,5% wobec USD i był silniejszy o 0,2% wobec EUR w porównaniu do wczorajszego fixingu. Dziś złoty powinien poruszać się w przedziale 4,5000-4,5300 PLN za EUR.

USD osłabił się o 0,2% wobec EUR po znacznie słabszym od oczekiwań raporcie ADP o zatrudnieniu.

Obligacje i bony skarbowe

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

Stopy procentowe

Dziś stawka bid O/N powinna być w przedziale od -0,12% do -0,08%. Stawki swap wzrosły o 2pb w sektorze 2-lata.

Rynki akcji

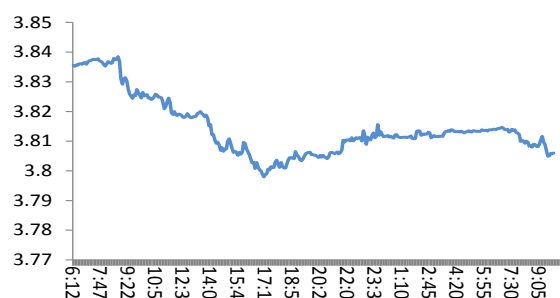
Wczoraj indeks Dow Jones na zamknięciu spadł o 0,14%, a indeks S&P 500 zyskał 0,03%. Dziś rano indeks FTSE 100 wzrósł o 0,04%, indeks CAC 40 zwiększył się o 0,17% a indeks DAX wzrósł o 0,18%. Dziś na zamknięciu indeks Nikkei wzrósł o 0,33%. Dziś rano indeks WIG był bez zmian a indeks WIG20 zyskał 0,06%.

EUR/PLN



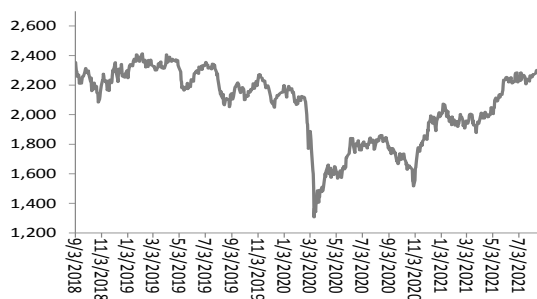
Źródło: Bloomberg

USD/PLN



Źródło: Bloomberg

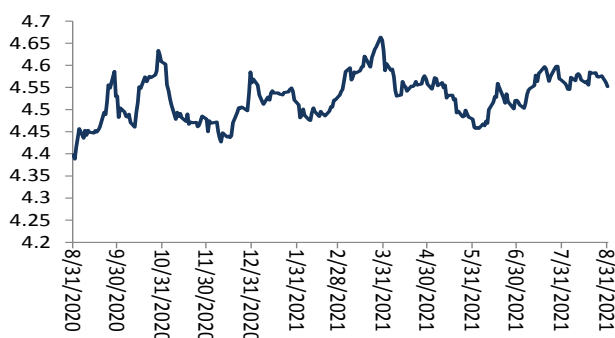
WIG20



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