



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: Na konferencji prasowej prezydent Andrzej Duda wyraził zadowolenie że KE zaakceptowała polski KPO i dodał, że nowelizacja ustawy o SN, której był autorem, współgra z „kamieniami milowymi” określonymi przez KE. Przewodnicząca KE Ursula von der Leyen powiedziała, że wypłata środków z KPO będzie następować w miarę wypełniania przez Polskę „kamieni milowych” czyli realizacji zmian, m. in. w sądownictwie postulowanych przez KE. Premier Mateusz Morawiecki stwierdził, że środki z KPO będą głównie przeznaczone na inwestycje w transformację energetyczną, która przysłuży się polskiej gospodarce, a także pomoże uniezależnić się od rosyjskich surowców energetycznych i pomoże w walce z inflacją.

DZIŚ NA RYNKU

DEU: PMI usługi (maj), PMI composite (maj)

EMU: PMI usługi (maj), PMI composite (maj)

USA: Raport o zatrudnieniu (maj)

W CENTRUM UWAGI

Dzisiaj publikowany jest raport o zatrudnieniu z USA za maj oraz indeksy PMI w usługach i łączne indeksy PMI za maj ze strefy euro.

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 |
|------|---------|---|-------------|----------|-----------|
| DEU | 9:55 | PMI usługi (maj) | | 57,0 | 57,1 |
| DEU | 9:55 | PMI composite (maj) | | 53,7 | 54,6 |
| EMU | 10:00 | PMI usługi (maj) | | 56,1 | 56,3 |
| EMU | 10:00 | PMI composite (maj) | | 54,8 | 54,9 |
| USA | 14:30 | Zmiana zatrudnienia poza rolnictwem (maj) | 325 tys. | | 320 tys. |
| USA | 14:30 | Stopa bezrobocia (maj) | 3,5% | | 3,5% |



Rynek walutowy

Dzisiaj rano złoty był silniejszy o 0,6% wobec USD, umocnił się o 0,3% wobec CHF oraz był słabszy o 0,1% wobec EUR w porównaniu do wczorajszego fixingu.

USD osłabił się o 0,7% wobec EUR w porównaniu do wczorajszego fixingu po bardzo słabym raporcie ADP o zatrudnieniu w sektorze prywatnym w maju.

Obligacje i bony skarbowe

Rentowność polskich obligacji skarbowych wzrosła o 7 pb. w sektorze 2-lata, zwiększyła się o 11 pb. w sektorze 5-lat i wzrosła o 3 pb. w sektorze 10-lat.

Stopy procentowe

Dzisiaj rano stawki swap wzrosły o 8-9 pb. w sektorach 2-lata i 5-lat i zwiększyły się o 5 pb. w sektorze 10-lat.

Rynki akcji

Wczoraj indeks Dow Jones na zamknięciu wzrósł o 1,33% a indeks S&P 500 zyskał 1,84%. Dzisiaj rano indeks CAC 40 wzrósł o 0,27% a indeks DAX zyskał 0,41%. Indeks Nikkei zamknął się 1,27% niżej. Dzisiaj rano indeks WIG wzrósł o 0,60% a indeks WIG20 zyskał 0,72%.

Kurs EUR/PLN



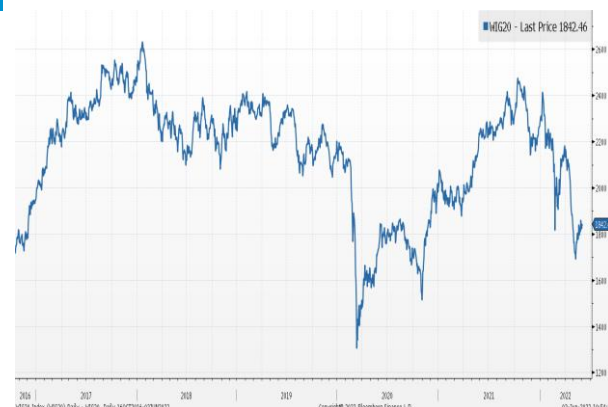
Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg

Indeks WIG20



Źródło: Bloomberg

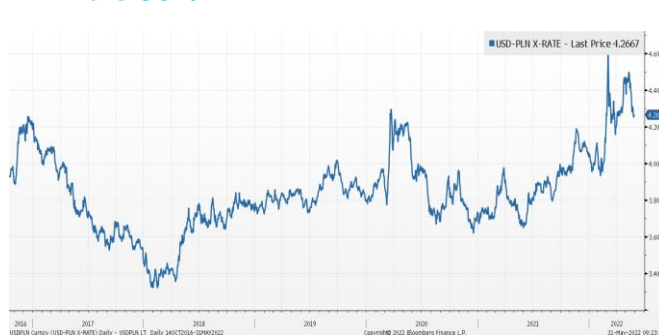
Średnioterminowe trendy walutowe:

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