



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: Minister zdrowia Adam Niedzielski stwierdził, że w chwili obecnej Polska osiągnęła 50% odporność populacji na koronawirusa, co wynika zarówno ze szczepień, jak też z liczby osób, które miały kontakt z wirusem. Minister zdrowia wyraził nadzieję, że w ciągu dwóch miesięcy rząd wykona plan zakładający 20 mln osób zaszczepionych, co pozwoli na osiągnięcie 60-70% odporności populacyjnej.

DZIŚ NA RYNKU

POL: opis dyskusji na posiedzeniu RPP, oficjalne aktywa rezerwowe (kwi)

USA: raport o zatrudnieniu (kwi)

DEU: produkcja przemysłowa (mar)

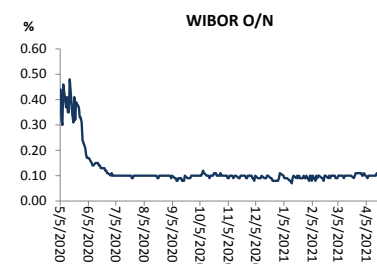
FRA: produkcja przemysłowa (mar)

CZK : produkcja przemysłowa (mar)

W CENTRUM UWAGI

Dzisiaj kalendarz uwaga rynków będzie skierowana na raport o zatrudnieniu z USA za kwiecień. Kalendarz makro zawiera także opis dyskusji z posiedzenia RPP, konferencję prasową prezesa NBP (o godz. 15.00) oraz dane o produkcji przemysłowej z Niemiec, Francji i Czech za marzec.

Wykres 1. WIBOR O/N



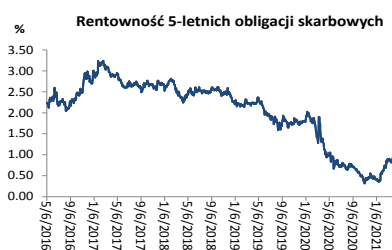
Źródło: Bloomberg

Wykres 2. Rentowność 5-letnich obligacji skarbowych



Źródło: Bloomberg

Wykres 3. Długoletni trend – obligacje 5-letnie SP



Źródło: Bloomberg

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

Kraj	Godzina	wskaźnik/wydarzenie	prognoza DB	Aktualny	Konsensus
DEU	8:00	Produkcja przemysłowa (mar)		2,5% (5,1%)	2,2% (5,7%)
FRA	8:45	Produkcja przemysłowa (mar)		0,8% (13,7%)	2,0% (15,2%)
CZK	9:00	Produkcja przemysłowa (mar)		(18,2%)	2,0% (15,2%)
POL	14:00	Oficjalne aktywa rezerwowe (kwi)			
POL	14:00	Opis dyskusji na posiedzeniu RPP			
USA	14:30	Zmiana zatrudnienia poza roln. (kwi)	1275 tys.		1000 tys.



Rynek walutowy

Dzisiaj rano złoty był silniejszy o 0,5% wobec USD i był silniejszy o 0,2% wobec EUR w porównaniu do poprzedniego fixingu. Dzisiaj złoty powinien poruszać się w przedziale 4,5600-4,5950 PLN za EUR.

Dzisiaj rano USD osłabił się o 0,3% wobec EUR, przed publikacją raportu o zatrudnieniu z USA za kwiecień, który, jak oczekują uczestnicy rynku, ma być bardzo dobry.

Obligacje i bony skarbowe

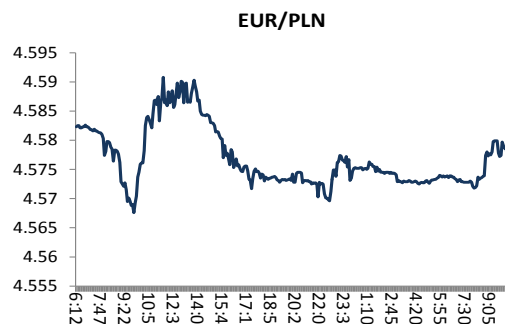
Dzisiaj rano rentowność polskich obligacji skarbowych wzrosła o 1-2pb we wszystkich sektorach.

Stopy procentowe

Dzisiaj stawka bid O/N powinna być w przedziale od -0,12% do -0,08%. Stawki swap były praktycznie bez zmian wzdłuż całej krzywej.

Rynki akcji

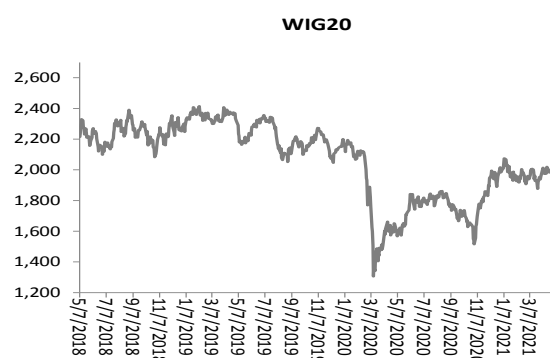
Wczoraj indeks Dow Jones na zamknięciu wzrósł o 0,93%, a indeks S&P 500 zyskał 0,82%. Dzisiaj rano indeks FTSE 100 wzrósł o 0,34%, indeks CAC 40 zmniejszył się o 0,07% a indeks DAX wzrósł o 0,68%. Dzisiaj indeks Nikkei zamknął się o 0,09% wyżej. Dzisiaj rano indeks WIG wzrósł o 1,19% a indeks WIG20 zyskał 1,55%. Indeksy giełdowe zyskiwały przed publikacją amerykańskiego raportu o zatrudnieniu.



Źródło: Bloomberg

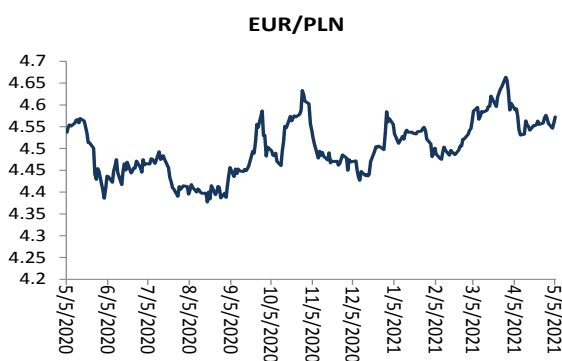


Źródło: Bloomberg

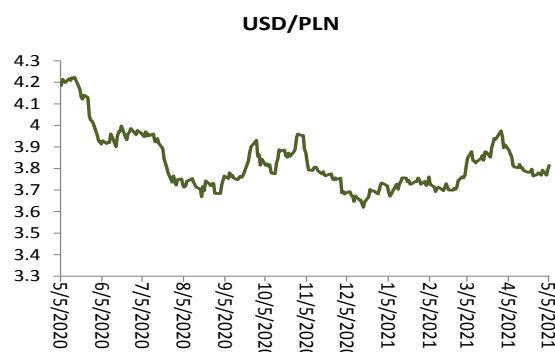


Źródło: Bloomberg

Średnioterminowe trendy walutowe:



Źródło: Bloomberg



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