



Poland Daily

WIADOMOŚCI...

POL: Premier Donald Tusk poinformował, że raty kredytów mieszkaniowych osób poszkodowanych w powodzi będą umorzone przez okres 12 miesięcy. Premier poinformował, że raty kredytów mieszkaniowych powodzian będą spłacane przez 12 miesięcy przez Fundusz Wsparcia Kredytobiorców. Minister finansów Andrzej Domański powiedział, że umorzenie nie będzie zależne od wysokości raty kredytu i podkreślił, że udzielone wsparcie nie będzie podlegało zwrotowi. Minister finansów również poinformował, że sektor bankowy pracuje nad systemem odrażania płatności rat, nie tylko za kredyty i pożyczki hipoteczne, ale także gotówkowe oraz kredyty zaciągane przez małe i średnie przedsiębiorstwa. Premier Donald Tusk poinformował także, że UE jest gotowa przeznaczyć 1,5 mld EUR na pomoc krajom członkowskim dotkniętym przez powódź.

POL: Zaufanie konsumentów wzrosło do -13,9 pkt. we wrześniu z -15,9 pkt. w sierpniu.

DZIŚ NA RYNKU

UK: CPI (sie)

POL: Zaufanie konsumentów (wrz)

EMU: CPI (sie)

USA: Decyzja Fed, rozpoczęcie budowy domów (sie)

W CENTRUM UWAGI

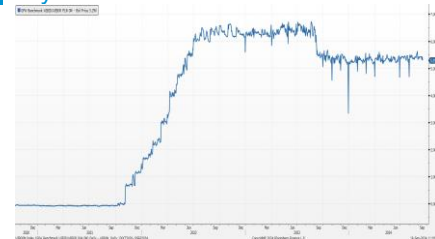
Dziś uwaga uczestników rynku jest skupiona na decyzji Fed. Konsensus analityków to obniżka stóp o 25 pb. natomiast rynek wycenia obniżkę o 60 pb.

DZISIEJSZE WSKAŹNIKI

Kraj	Godzina	wskaźnik/wydarzenie	prognoza DB	Aktualny	Konsensus
UK	8:00	CPI (sie)		0,3% (2,2%)	0,3% (2,2%)
POL	10:00	Zaufanie konsumentów (wrz)	-14,7	-13,9	-14,5
EMU	11:00	CPI (sie)			0,2% (2,2%)
USA	14:30	Rozpoczęcie budowy domów (sie)	1375 tys.		1318 tys.
USA	20:00	Decyzja Fed	5,00%-5,25%		5,00%-5,25%

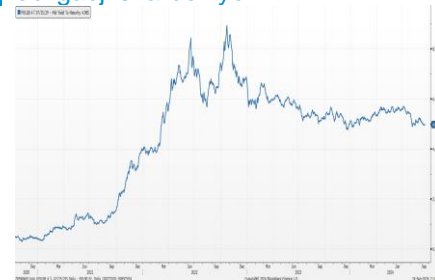
Źródło: szacunki Deutsche Bank, Bloomberg Finance LP

Wykres 1. WIBOR O/N



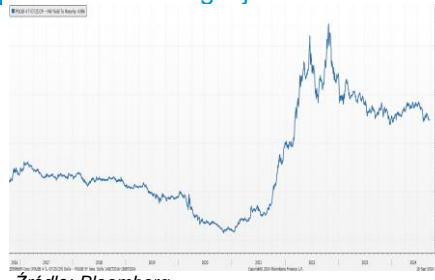
Źródło: Bloomberg

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 bez zmian wobec USD i był silniejszy o 0,1% wobec EUR, w porównaniu do wczorajszego fixingu. Kurs złotego był słabszy bez zmian wobec CHF i był słabszy o 0,1% wobec GBP w porównaniu do wczorajszego fixingu.

Dziś rano USD był silniejszy o 0,2% wobec EUR w porównaniu do wczorajszego fixingu. CHF był silniejszy o 0,1% wobec EUR w porównaniu do wczorajszego fixingu.

Obligacje i bony skarbowe

Dziś przed południem rentowność polskich obligacji skarbowych wzrosła o 1 pb. we wszystkich terminach. Na wczorajszej aukcji zamiany Ministerstwo Finansów sprzedało obligacje skarbowe łącznej wartości 4,7 mld PLN przy popycie 5,3 mld PLN.

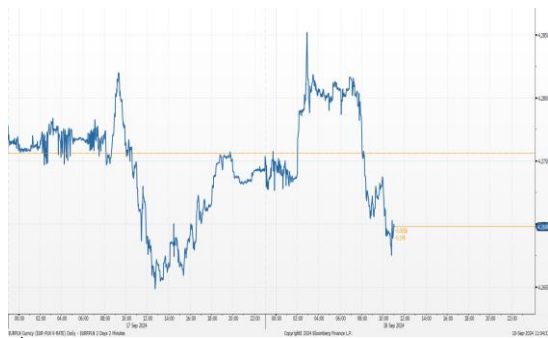
Stopy procentowe

Dziś rano stawki swap były wyższe o 2 pb. we wszystkich terminach.

Rynki akcji

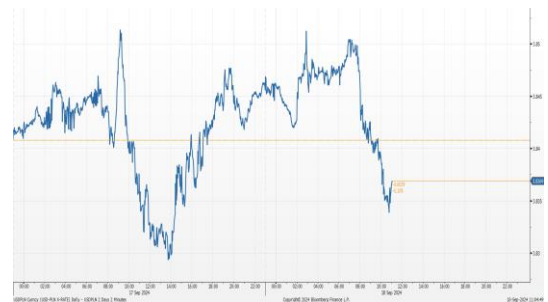
Wczoraj na zamknięciu indeks Dow Jones spadł o 0,04%, indeks S&P 500 był wyżej o 0,03% a NASDAQ wzrósł o 0,2%. Dziś rano indeks FTSE 100 spadł o 0,47%, indeks CAC 40 był o 0,26% niżej, indeks DAX spadł o 0,10%. Indeks Nikkei dziś na zamknięciu wzrósł o 0,49%. Dziś rano indeks WIG spadł o 0,24% a indeks WIG20 stracił 0,32%.

Kurs EUR/PLN



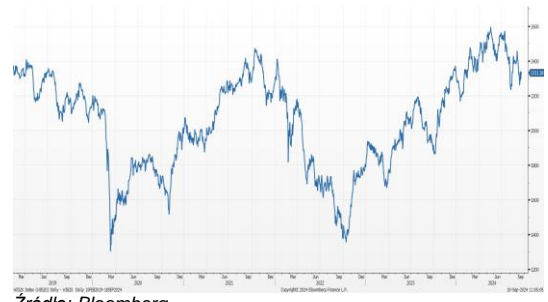
Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg

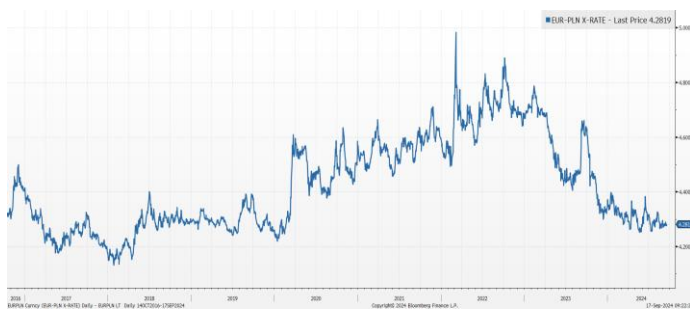
Indeks WIG20



Źródło: Bloomberg

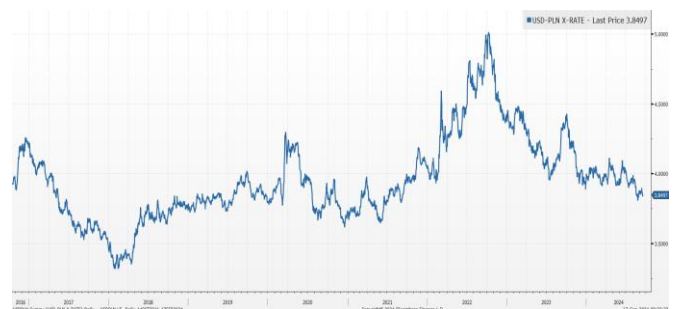
Średnioterminowe trendy walutowe:

Kurs EUR/PLN



Źródło: Bloomberg

Kurs USD/PLN



Źródło: Bloomberg



Załącznik 1

Wyłączenie odpowiedzialności

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 2.098.849.384 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