

Indeksy	Kurs	Zmiana %
mWIG40	3 822.09	0.52
sWIG80	13 994.68	0.09
WIG	48 675.96	0.57
WIG20	1 864.70	0.66
DAX	10 742.00	0.86
CAC40	4 503.00	1.17
SP500	2 185.97	0.47
NASDAQ	5 228.00	0.46

Indeksy Branżowe	Kurs	Zmiana %
Banki	6 302.62	0.66
Surowce	2 715.01	-0.42
Chemia	13 770.97	1.90
Budownictwo	2 827.15	2.81
Deweloperzy	1 667.00	0.56
Energetyka	2 878.90	0.03
Spożywczy	3 960.80	-0.80
Informatyka	1 905.00	1.12
Media	4 466.34	0.02
Paliwowy	4 757.14	0.73
Polskie	49 509.50	0.58
Telekomunikacja	725.98	1.41
Ukraińskie	517.19	-2.49

Waluty	Kurs	Zmiana
USD/PLN	3.82	-0.0026
EUR/PLN	4.26	-0.0041
CHF/PLN	3.92	0.0001
EUR/USD	1.11	-0.0003

Aktualizacja notowań: 2016-08-12 7:01

Mariusz Puchałka

Analityk inwestycyjny

SERWIS PORANNY

Kluczowe informacje ze spółek

Grupa Lotos – wyniki za II kw. dobrze przyjęte przez rynek

Alior Bank – zarząd podtrzymuje roczne prognozy

Informacje ze spółek

Energa, Enea, PGNiG, Action, Asbis, Sygnity, Mediacap, Archicom, BZ WBK, Erg, JSW, Lokum Deweloper, Atal, Grajewo, CD Projekt, EMC Instytut Medyczny, Mostostal Płock, ZUE, Trans Polonia, Decora

Kalendarium spółek giełdowych

NOWAGALA - Dzień dywidendy. 0,10 PLN na akcję

RELPOL - Dzień dywidendy. 0,50 PLN na akcję

Najważniejsze wydarzenia makroekonomiczne

08:00 - Niemcy - PKB r/r - wstępny szacunek (II/2016)

10:00 - GUS - Polska - PKB - dane szacunkowe k/k (II/2016)

11:00 - Eurostat - UE - PKB k/k (szacunek) (II/2016)

11:00 - Eurostat - UE - PKB r/r (szacunek) (II/2016)

14:00 - GUS - Polska - Inflacja - r/r (7/2016)

14:00 - NBP - Polska - Bilans płatniczy miesięczny (6/2016)

14:00 - NBP - Polska - Wielkość eksportu (6/2016)

14:30 - USA - Indeks cen producentów PPI r/r (7/2016)

14:30 - USA - Sprzedaż detaliczna m/m (7/2016)

16:00 - USA - Wskaźnik zaufania konsumentów (Michigan) (wstępny) (8/2016)

Nadzór nad Biurem Maklerskim ING Banku Śląskiego S.A., będącym wyodrębnioną organizacją jednostką ING Banku Śląskiego S.A., z siedzibą w Katowicach przy ulicy Sokolskiej 34, sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejsza publikacja została przygotowana przez Biuro Maklerskie wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi analizy inwestycyjnej ani analizy finansowej w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, ani też rekomendacji w rozumieniu przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Biuro Maklerskie dołożyło należytej staranności w celu zapewnienia, by zawarte informacje nie były błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji, jednak Biuro Maklerskie i jego pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za ich prawdziwość i kompletność, jak również za wszelkie szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. Biuro Maklerskie udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie. Dokument ten jest chroniony zgodnie z Ustawą z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie tego dokumentu bez zgody Biura Maklerskiego.

Kluczowe informacje ze spółek

Grupa Lotos – wyniki za II kw. dobrze przyjęte przez rynek

Zysk netto Grupy Lotos, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, spadł w II kw. 2016 r. do 225,8 mln zł z 478,6 mln zł przed rokiem i był niższy od konsensusu na poziomie 304,5 mln zł.

Komentarz: Specjaliści z branży oceniają, iż nieco lepiej od prognoz wypadł segment wydobywczy Lotosu, natomiast słabiej niż zakładano wypadła sama rafineria. Lotos spodziewa się ok. 10-proc. spadku produkcji w segmencie wydobywczym w drugim półroczu w porównaniu z pierwszą połową tego roku. Celem zarządu jest obniżenie kosztów wydobycia na Bałtyku oraz umocnienie swojej pozycji w Norwegii. Jesienią zarząd opublikuje strategię. Spółka chce powrócić do wypłaty dywidendy i stworzyć komplementarny biznes odporny na zmiany warunków rynkowych. Lotos nie wyklucza, że jeśli pojawi się ciekawa oferta akwizycyjna w segmencie upstream, może się zdecydować na zakupy jeszcze w tym roku.

Alior Bank – zarząd podtrzymuje roczne prognozy

Zysk netto grupy Alior Banku w drugim kwartale 2016 roku spadł do 81,7 mln zł z 87,8 mln zł rok wcześniej - poinformował bank w komunikacie. Zysk banku okazał się zgodny z oczekiwaniami rynku, który spodziewał się, że wyniesie on 80,5 mln zł.

Komentarz: W podsumowaniu wyników, prezes Aliora przyznał, że koszty związane z przejęciem wydzielonej działalności Banku BPH będą wyższe, jednak podtrzymuje rynkową prognozę zysku netto na poziomie 322 mln zł. Po I półroczu zysk netto Aliora wynosi 160 mln zł. Podtrzymana została również prognoza dla wskaźnika koszty / przychody poniżej 48 proc., włączając koszty podatku bankowego. Alior Bank spodziewa się, że fuzja prawna z wydzieloną działalnością Banku BPH nastąpi w październiku lub listopadzie 2016 roku, a do fuzji operacyjnej dojdzie do końca I kw. 2017 r.

Informacje ze spółek

Energa. Strata netto grupy Energa, przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej, w drugim kwartale 2016 roku wyniosła 127 mln zł wobec 178 mln zł zysku rok wcześniej - podała spółka w raporcie półrocznym. Konsensus PAP zakładał stratę netto na poziomie 19,9 mln zł.

Enea. Obok Enei także inne podmioty są zainteresowane udziałem w projekcie Energi w Ostrołęce - poinformował prezes Energi Dariusz Kaśków.

PGNiG. Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo podtrzymuje zainteresowanie przejęciami kolejnych aktywów ciepłowniczych, najchętniej z wytwarzaniem i dystrybucją - poinformował w czwartek PAP prezes PGNiG Piotr Woźniak.

Action. W ocenie prezesa Action Piotra Bielińskiego, który jest też jednym ze znaczących akcjonariuszy spółki, uchwalona przez czerwcowe walne dywidenda będzie wypłacona, tylko w późniejszym terminie.

Asbis spodziewa się, że w dalszej części 2016 r. kontynuowana będzie poprawa marż, a przepływy pieniężne z działalności operacyjnej za cały rok będą dodatnie - podała spółka w raporcie półrocznym. Zarząd podtrzymał prognozę na 2016 r.

Sygnity. W czwartek po południu kurs Sygnity traci ponad 5 proc. i jest na historycznych minimach. W opublikowanym w środę sprawozdaniu za III kw. zarząd informował, że zmiany wyceny kontraktów długoterminowych mogą mieć wpływ na ich wynik finansowy i rentowność spółki, a w skrajnie negatywnym przypadku, mogą spowodować złamanie kowenantów.

Mediacap. Kurs akcji spółki Mediacap wzrósł w pierwszym dniu notowań na rynku głównym GPW o 7,14 proc. do 3 zł. Wcześniej spółka była notowana na rynku NewConnect.

Archicom. Spółka z grupy Archicom podpisała umowę przedwstępną na zakup nieruchomości gruntowej we Wrocławiu za prawie 19 mln zł netto - podał deweloper w komunikacie. Działka jest zlokalizowana w dzielnicy Wrocław Krzyki i pozwala na budowę ok. 550 mieszkań.

BZ WBK. KNF postanowiła zwrócić się do Komitetu Stabilności Finansowej o wyrażenie opinii w sprawie zidentyfikowania BZ WBK jako innej instytucji o znaczeniu systemowym i nałożenia na bank bufora w wysokości równoważnej 0,5 proc. łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko - podał bank w komunikacie.

Erg planuje korektę strategii w związku z szybszą - niż zakładały pierwotne plany - realizacją programu inwestycyjnego. Nowa strategia ma być opublikowana wraz z wynikami za 2016 rok - poinformował podczas konferencji prasowej prezes spółki Robert Groborz.

JSW podpisała umowę sprzedaży Spółki Energetycznej "Jastrzębie" (SEJ) na rzecz PGNiG Termika - podała JSW w komunikacie.

Lokum Deweloper po wynikach I półroczu podtrzymuje prognozę na cały 2016 r., która zakłada 172,1 mln zł przychodów i 42,4 mln zł zysku netto. Spółka w II półroczu wprowadzi do oferty pierwsze inwestycje w Krakowie na łącznie ok. 400 lokali - poinformowali na konferencji przedstawiciele dewelopera.

Atal wprowadził do sprzedaży 92 mieszkania w ramach projektu Apartamenty Przybyszewskiego 64, zlokalizowanego w Krakowie - poinformowała spółka w komunikacie prasowym.

Grajewo. Pierwsze półrocze przyniosło spółce Pfeiderer Grajewo 6,3 mln euro oszczędności wynikających z synergii, co oznacza, że przekroczy ona plan i dostarczy ok. 10 proc. więcej oszczędności niż zakładane 30 mln euro do końca 2018 r. - poinformował prezes Michael Wolff.

CD Projekt otrzyma 150 tys. euro dofinansowania w ramach programu Kreatywna Europa - komponent Media na projekt o roboczym tytule CPF - wynika z informacji opublikowanych na stronie Komisji Europejskiej.

EMC Instytut Medyczny prowadzi rozmowy w sprawie potencjalnego zakupu 100 proc. udziałów spółki Prywatna Lecznicza Certus w Poznaniu - poinformował w komunikacie EMC IM.

Mostostal Płock podpisał umowę z włoską firmą Kinetics Technology na prace konstrukcyjne na terenie Rafinerii Lotos w Gdańsku o wartości 20,85 mln zł netto - podał Mostostal Płock w komunikacie.

ZUE złożyło ofertę z najniższą ceną w przetargu PKP PLK na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w rejonie stacji Medyka dla zadania "Prace inwestycyjne na przejściu granicznym Medyka-Mościska II" - poinformowała spółka w komunikacie. Wartość brutto złożonej przez spółkę oferty to 51 mln zł.

Trans Polonia zakończyła negocjacje z PKN Orlen w sprawie zakupu czeskiej spółki Petrotrans - podała firma w komunikacie.

Decora szacuje, że miała w II kw. 2016 roku 2,43 mln zł skonsolidowanego zysku netto wobec 197 tys. zł rok wcześniej i spodziewa się utrzymania pozytywnych tendencji w kolejnych kwartałach - poinformowała spółka w komunikacie.

Makroekonomia Polska

Wzrost PKB w II kwartale był "nieco" lepszy niż w I kwartale - ocenił wiceminister rozwoju Jerzy Kwieciński. Dodał, że w całym roku nadal realny jest wzrost gospodarki o 3,8 proc. rdr.

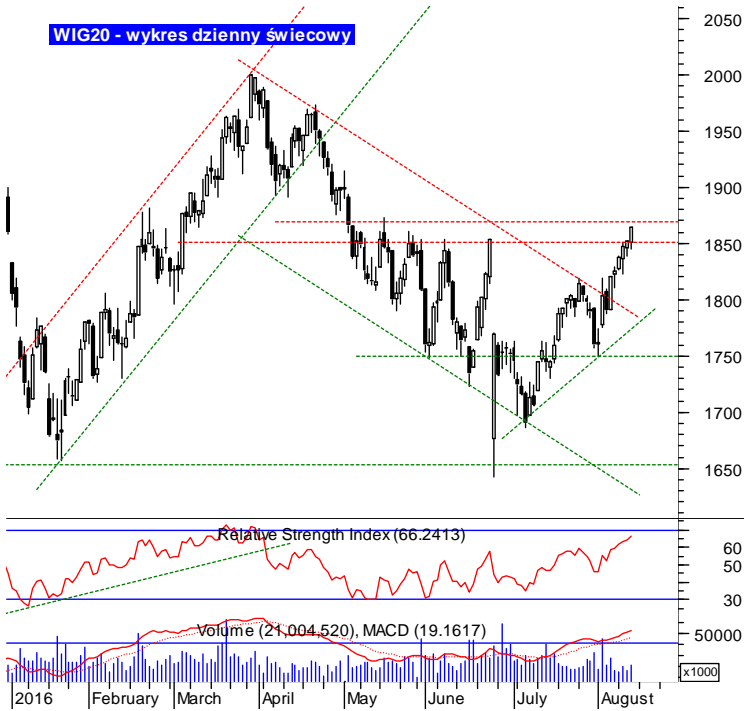
Do końca września odbywać się będą konsultacje społeczne dotyczące projektów zapisanych w Planie na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju - poinformowało Ministerstwo Rozwoju. Rząd ma przyjąć dokument w październiku.

Generalni wykonawcy i podwykonawcy oceniają obecną sytuację w segmencie budownictwa jako przeciętną, nieco lepiej oceniając perspektywy branży - wynika z badania KPMG i Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa.

Sprzedaż sklepów małaformatowych w lipcu wzrosła o 4 proc. rdr oraz wzrosła o 1,1 proc. mdm - wynika z szacunków Polskiej Izby Handlu Przesyłanych PAP.

Makroekonomia Zagranica

Liczba osób ubiegających się po raz pierwszy o zasiłek dla bezrobotnych w ubiegłym tygodniu w USA spadła do 266 tys. z 267 tys. tydzień wcześniej po korekcie - poinformował Departament Pracy USA.

WIG20 - wykres dzienny świecowy


Analiza indeksu WIG20

Przyspieszenie aprecjacji indeksu WIG20

Okres wakacyjny nie przeszkadza inwestorom w powiększaniu pozycji w akcjach spółek notowanych na GPW. Indeksy mają za sobą kolejną udaną sesję. Tym razem ciężar rynku przesunął się w kierunku dużych podmiotów, dzięki czemu indeks WIG20 odnotował najwyższą stopę zwrotu. Obroty zaliczone przez blue chips utrzymały się na umiarkowanym poziomie wynosząc 483 mln zł.

W kalendarzu makro na piątek znajduje się kilka ważnych pozycji. Przed południem na rynek sploty odczyty PKB dla strefy euro i największych europejskich gospodarek w tym również dla Polski za II kw. 2016 r. O godz. 14 poznamy natomiast inflację w naszym kraju za lipiec. Publikacje zakończą ważne odczyty zza oceanu, w tym dynamika sprzedaży detalicznej i inflacji producentów. Przed krajowymi inwestorami dłuższy weekend. Indeks WIG20 tymczasem znalazł się w strefie oporu 1.850-1.870 pkt. Na razie jednak nie widać chęci graczy do większej realizacji wypracowanych zysków.

sWIG80 - dzienny świecowy


Analiza indeksu sWIG80

Chwilowy przystanek czy kres wzrostów na sWIG80

Drugi raz w tym tygodniu zwracają uwagę trudności indeksu sWIG80 z dotrzymaniem kroku barometrom średnich i dużych spółek. Prawdopodobnie ze względu na spore wyciągnięcie indeksów w górę, inwestorzy preferują obecnie aktywa o wysokiej płynności. Równocześnie warto zwrócić uwagę, iż rośnie rynkowy optymizm. Indeks Nastrojów Inwestorów pokazuje, że odsetek inwestorów spodziewających się w ciągu sześciu miesięcy trendu wzrostowego na GPW wzrósł o 3,7 pkt. proc. do 54,8 proc. Odsetek respondentów oczekujących trendu spadkowego spadł z kolei o 0,7 pkt. proc. i wyniósł 25,3 proc. Rosnący optymizm w połączeniu z istotnym przyspieszeniem dynamiki aprecjacji będzie stanowił sygnał do lokalnego przesilenia i krótkoterminowej korekty spadkowej. Indeks sWIG80 wciąż nie przebił się przez opór na 14 tys. pkt.

S&P500 - wykres dzienny świecowy


Analiza indeksu S&P

Wyższe ceny ropy. S&P500 na maksimach

Indeks S&P500 ustanowił w dniu wczorajszym nowe maksimum cenowe na poziomie 2.185 pkt. Rynkowy sentyment poprawiły korzystne raporty finansowe publikowane przez sieci detaliczne oraz wzrost notowań ropy naftowej. Cena Brent przekroczyła poziom 46 USD za baryłkę, a notowania surowca wspiera raport Międzynarodowej Agencji Energii, w którym oceniono, że światowy rynek ropy będzie zmierzać ku równowadze po okresie nadprodukcji. Zdaniem analityków wzrost wydobycia ropy na Bliskim Wschodzie zostanie wchłonięty przez zwiększone zapotrzebowanie rafinerii na ten surowiec.