

11 października 2016

Indeksy	Kurs	Zmiana %
mWIG40	4 017.37	0.04
sWIG80	14 409.52	0.24
WIG	48 027.79	0.55
WIG20	1 765.95	0.81
DAX	10 624.00	1.27
CAC40	4 497.00	1.06
SP500	2 163.39	0.46
NASDAQ	5 328.00	0.69

Indeksy Branżowe	Kurs	Zmiana %
Banki	6 101.45	0.04
Surowce	2 844.25	0.94
Chemia	13 532.65	-0.01
Budownictwo	2 925.15	0.03
Deweloperzy	1 773.10	-0.04
Energetyka	2 397.47	1.97
Spożywczy	3 881.18	0.37
Informatyka	1 988.46	-0.47
Media	4 532.40	-0.03
Paliwowy	4 752.08	2.92
Polskie	48 803.99	0.56
Telekomunikacja	776.97	-0.53
Ukraińskie	515.78	0.47

Waluty	Kurs	Zmiana
USD/PLN	3.83	-0.0026
EUR/PLN	4.26	-0.0048
CHF/PLN	3.89	-0.0058
EUR/USD	1.11	-0.0006

Aktualizacja notowań: 2016-10-11 6:57

Mariusz Puchałka

Analityk inwestycyjny

SERWIS PORANNY

Kluczowe informacje ze spółek

PKN Orlen – spółka uporała się z dwoma poważnymi awariami w czeskich rafineriach

Asseco Poland – luka w kontraktach osłabia notowania giełdowe

Informacje ze spółek

Sektor bankowy, Netia, Kęty, Kruk, Orange Polska, mBank, Unibep, Dom Development, Lentex, Pekaes, Sygnity, Pegas Nonwovens, ATM, BioMaxima, Plast-Box

Kalendarium spółek giełdowych

10:00 - AMBRA - Zwyczajne walne zgromadzenie. Zatwierdzenie dywidendy w wysokości 0,52 PLN na akcję.

10:00 - PEKABEX - Nadzwyczajne walne zgromadzenie w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A

Stelmet S.A. - Kalendarium emisji. Koniec budowania księgi popytu wśród inwestorów instytucjonalnych w ofercie publicznej spółki Stelmet SA.

PlayWay S.A. - Kalendarium emisji. Koniec przyjmowania zapisów inwestorów instytucjonalnych w ofercie publicznej spółki PlayWay S.A.

Najważniejsze wydarzenia makroekonomiczne

11:00 - Niemcy - Wskaźnik ZEW (oczekiwania) (10/2016)

11:00 - Niemcy - Wskaźnik ZEW (syt. bieżąca) (10/2016)

11:00 - UE - Indeks ZEW (10/2016)

14:00 - GUS - Polska - Inflacja - m/m (9/2016)

14:00 - GUS - Polska - Inflacja - r/r (9/2016)

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

PKN Orlen – spółka uporała się z dwoma poważnymi awariami w czeskich rafineriach

Należąca do Unipetrolu czeska rafineria w Kralupach wznawia produkcję po awarii instalacji krakingu katalitycznego (FCC), do której doszło w maju tego roku - poinformował PKN Orlen w komunikacie prasowym.

Komentarz: Posiadane przez PKN Orlen aktywa w Czechach przyniosły w ostatnim czasie polskiej spółce sporo problemów. W sierpniu 2015 r. miała miejsce awaria instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol. Łączna wartość szkód i utraconych korzyści oszacowano wówczas na ok. 2 mld zł. Spółka ma jednak spore szanse na uzyskanie rekompensaty ubezpieczeniowej w kwocie 1,8 mld zł za szkody oraz wstrzymanie produkcji. W drugiej posiadanej w Czechach rafinerii, w Kralupach w maju br. doszło do awarii. Jak zapewniają władze PKN, nieplanowany postój został wykorzystany na przeprowadzenie dodatkowych prac modernizacyjnych i wykonanie regularnej konserwacji wszystkich obiektów w kompleksie, która pierwotnie zaplanowana była na 2017 rok.

Asseco Poland – luka w kontraktach osłabia notowania giełdowe

Asseco Poland poinformowała o zawarciu aneksu do umowy z ZUS na usługę wsparcia eksploatacji i utrzymania systemu informatycznego. Wartość aneksu to 73,2 mln zł. Przedłuża on ważność umowy do 30 czerwca 2018 r. - podała informatyczna spółka w komunikacie.

Komentarz: Informatyczna spółka stara się wypełnić lukę powstałą z powodu zastojów w administracji publicznej. Zarząd Asseco musi również odpowiedzieć na wyraźny spadek przychodów i rentowności w segmencie przedsiębiorstw. Spółka liczy, że katalizatorem wzrostu przychodów będą duże kontrakty ze strony sektora publicznego z dofinansowaniem unijnym w ramach perspektywy 2014-20. Jednak ogłoszenie pierwszych przetargów przesuwa się w czasie.

Informacje ze spółek

Sektor bankowy. Nałożenie przez KNF na dziesięć banków dodatkowych buforów kapitałowych instytucji o znaczeniu systemowym, może mieć pozytywny wpływ na ratingi, bowiem wzmocni to ich zdolność do absorpcji strat - uważają analitycy agencji Moody's.

Netia rozpoczęła wymianę sieci w dwunastu miastach. Pierwsze odbiory planuje w styczniu. Spółka jest gotowa do współpracy z innymi partnerami przy rozbudowie sieci, a Orange Polska wydaje się najbardziej racjonalnym partnerem - poinformował w wywiadzie dla PAP prezes Netii Tomasz Szopa.

Kęty. Projekt spółki zależnej Kęty, Aluprofu, znalazł się na liście wybranych do dofinansowania w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Dofinansowanie w kwocie 10,7 mln zł ma zasilić budowę centrum badań i innowacji - podały Kęty w komunikacie.

Kruk wydał w trzecim kwartale 205 mln zł na zakup portfeli wierzytelności w Polsce i za granicą, co oznacza wzrost o 189 proc. rok do roku - podała spółka w komunikacie.

Orange Polska podpisał z Dyрекcją Generalną Lasów Państwowych umowę o wartości 17,6 mln zł brutto na świadczenie usług transmisji danych IP VPN (MPLS) z dostępem do internetu - wynika z suplementu do Dziennika Urzędowego UE.

mBank. Ponad 500 osób złożyło w Sądzie Okręgowym w Łodzi pozew grupowy przeciwko mBankowi dotyczący umów kredytów hipotecznych waloryzowanych kursem franka szwajcarskiego zawieranych przez bank. Rozprawę w tej sprawie zaplanowano na grudzień tego roku. Jak powiedział w rozmowie z PAP rzecznik prasowy Sądu Okręgowego sędzia Paweł Urbaniak, pozew został złożony w kwietniu tego roku. Początkowo grupa liczyła 388 osób, a obecnie jest ich ok. 540. Ich reprezentantem jest Miejski Rzecznik Konsumentów w Warszawie.

Unibep. KNF odmówiła Unidevelopment, spółce z grupy Unibepu, zgody na zaproponowanie w wezwaniu na akcje Monday Development ceny niespełniającej kryteriów, o których mowa w art. 79 ust. 1 pkt 1, ust. 2 i 3 ustawy o ofercie publicznej, tj. ceny 0,14 zł za jedną akcję - podała KNF w komunikacie.

Dom Development zamierza wyemitować 5-letnie niezabezpieczone obligacje o łącznej wartości nominalnej do 120 mln zł. Zarząd zamierza dokonać emisji do końca 2016 r., choć termin i ostateczna wartość emisji będą uzależnione od sytuacji na rynku obligacji - podał deweloper w komunikacie.

Lentex kupił w wyniku wezwania 5.428.707 akcji własnych, czyli tyle, na ile opiewało wezwanie - poinformował pośredniczący w transakcji Trigon DM.

Pekaes. W ramach wezwania na Pekaes, ogłoszonego przez KH Logistyka i PEK II, złożono zapisy na 10.087.503 akcji, co oznacza spełnienie się warunku wezwania - podał pośredniczący w transakcji Pekao Investment Banking.

Sygnity. Cron, który ujawnił się z ponad 10-proc. zaangażowaniem w Sygnity, potencjalne dalsze zwiększenie zaangażowania w spółkę uzależnia od rozwoju sytuacji na rynku IT. Cron nigdy nie myślał o wezwaniu na Sygnity -

poinformował PAP prezes Cron Paweł Zdunek.

Pegas Nonwovens otrzymał decyzję w sprawie zobowiązania do przyznania ulg inwestycyjnych spółce zależnej PEGAS-NW a.s. w związku z rozwojem produkcji włókien w zakładzie produkcyjnym w Znojmo-Přímětice - podała spółka w komunikacie.

ATM w wyniku wygrania przetargu otwartego podpisał kontrakt z Urzędem Dozoru Technicznego na świadczenie usług kolokacji. Wartość zlecenia to 1,4 mln zł netto - wynika z suplementu do Dziennika Urzędowego UE.

BioMaxima. Spółce BioMaxima przyznano 2.294.000 zł dotacji w ramach działania "Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw" - poinformowała spółka w komunikacie.

Plast-Box złożył wiążącą ofertę na zakup 100 proc. udziałów w firmie GTX Hanex Plastic w Dąbrowie Górniczej, produkującej folie termoformowalne, preformy i butelki - poinformowała spółka w komunikacie.

Makroekonomia Polska

Dalsze podwyżki płac w kolejnych kwartałach mogą stanowić czynnik skłaniający przedsiębiorców do przeczucia rosnących kosztów w ceny - wynika z opublikowanego w poniedziałek przez NBP raportu "Sytuacja finansowa sektora przedsiębiorstw w II kw. 2016 r."

Wyprzedzający wskaźnik Composite Leading Indicator (CLI) dla Polski w sierpniu 2016 r. spadł o 0,78 proc. rdr, a mdm spadł o 0,07 proc. i wyniósł 99,95 pkt. - podała w poniedziałek Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD). Wskaźnik jest poniżej poziomu 100 pkt. po raz pierwszy od sierpnia 2013 roku.

Barometr Ofert Pracy, wskazujący na zmiany liczby publikowanych w Internecie ogłoszeń o zatrudnieniu, we wrześniu nieznacznie wzrósł. - podało Biuro Inwestycji i Cykli Ekonomicznych. Tym samym spadek Barometru obserwowany w poprzednich dwóch miesiącach został przerwany.

Do końca 2016 r. drożać będzie pszenica, żyto - wynika z kwartalnych prognoz Agencji Rynku Rolnego.

Makroekonomia Zagranica

Wskaźnik zaufania wśród inwestorów w strefie euro w październiku wzrósł do 8,5 pkt. z 5,6 pkt. miesiąc wcześniej - podała grupa badawcza Sentix w komunikacie.

Eksport Niemiec wzrósł w sierpniu o 5,4 proc. mdm, po uwzględnieniu dni roboczych i zmian sezonowych, po spadku miesiąc wcześniej o 2,6 proc. - poinformował Federalny Urząd Statystyczny w komunikacie.

Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze usług Chin, wyniósł we wrześniu 52,0 pkt. wobec 52,1 pkt. w poprzednim miesiącu - podały Caixin i Markit Economics.

Wskaźnik zaufania przedsiębiorców we Francji wyniósł we wrześniu 98 pkt. wobec również 98 pkt. w poprzednim miesiącu - poinformował w komunikacie Bank Francji.



Analiza indeksu WIG20

Indeks WIG20 z trudem podnosi się na wyższe poziomy

Barometr opisujący koniunkturę wśród największych spółek warszawskiego parkietu, był najjaśniejszym punktem pierwszej sesji tygodnia. Aprecjacji indeksu WIG20 towarzyszył umiarkowany wolumen obrotów wynoszący 472 mln zł. Popyt skierował swoją uwagę na spółki paliwowe, co ma związek z kontynuowaną tendencją wzrostową kursu ropy naftowej. Korektę odreagowującą w górę zaliczył ponadto sektor energetyczny.

Indeks WIG20 w krótkim terminie w dalszym ciągu korzysta z pozytywnych sygnałów wygenerowanych na początku października br. w momencie powrotu ponad poprzednie minimum cenowe z połowy września br. (1.720 pkt.). Korzystnie należy również ocenić wzrost notowań WIG20 ponownie powyżej poziomu 1.750 pkt. Utrzymujemy naszą opinię, iż bieżącym celem popytu jest podniesienie notowań WIG20 w rejon poziomu 1.800 pkt., gdzie znajduje się główna linia trendu spadkowego.



Analiza indeksu WIG

Indeks WIG broni najbliższej strefy technicznego wsparcia

Początek października br. przyniósł osłabienie nastrojów wśród spółek średniej i małej kapitalizacji, przy równoczesnej poprawie koniunktury na akcjach blue chips. Inwestorzy jednak z dużą ostrożnością podchodzą do akcji spółek z indeksu WIG20 ze względu na utrzymujące się czynniki ryzyka, przede wszystkim politycznego. W krótkim terminie wydaje się jednak, że to duże spółki będą stanowiły główne wzmocnienie szerokiego rynku. Indeks WIG utrzymuje pozytywny sygnał powrotu ponad spadkową lukę z 26 września br. (47.448-47.865 pkt.). Od czterech dni obserwujemy konsolidację indeksu WIG w rejonie 48,0 tys. pkt. Najbliższym celem głównego indeksu naszego rynku jest podejście pod poziom 49,0 tys. pkt.



Analiza indeksu S&P

Nowe roczne maksima kursu ropy naftowej

Wydarzeniem poniedziałkowej sesji na rynkach finansowych był kontynuowany wzrost notowań ropy naftowej. Kurs Brent podszedł pod poziom 53,6 USD za baryłkę (+2,42%) i ustanowił maksimum od ponad roku. Notowania „czarnego złota” wspierane były deklaracją prezydenta Rosji o gotowości zamrożenia lub nawet obniżenia aktualnego poziomu wydobycia. Z kolei minister energii Arabii Saudyjskiej ocenił, że cena ropy w okolicach 60 USD za baryłkę pod koniec 2016 r. „nie jest nie do wyobrażenia”. Indeks S&P500 zyskał 0,46% i nadal utrzymuje się tendencji bocznej.