

18 października 2016

Indeksy	Kurs	Zmiana %
mWIG40	4 069.44	0.73
sWIG80	14 253.06	-0.22
WIG	47 264.17	-0.05
WIG20	1 714.20	-0.32
DAX	10 503.00	-0.73
CAC40	4 450.00	-0.46
SP500	2 126.95	-0.30
NASDAQ	5 198.00	-0.28

Indeksy Branżowe	Kurs	Zmiana %
Banki	5 919.79	0.15
Surowce	2 837.06	-1.15
Chemia	13 617.65	-0.19
Budownictwo	2 937.05	-0.06
Deweloperzy	1 753.74	-0.12
Energetyka	2 328.59	-0.52
Spożywczy	3 863.52	-0.03
Informatyka	1 970.96	-0.37
Media	4 456.25	0.25
Paliwowy	4 676.58	-1.08
Polskie	47 977.98	-0.06
Telekomunikacja	761.75	-0.88
Ukraińskie	513.01	-0.18

Waluty	Kurs	Zmiana
USD/PLN	3.92	-0.0055
EUR/PLN	4.32	0.0018
CHF/PLN	3.97	0.0000
EUR/USD	1.10	0.0020

Aktualizacja notowań: 2016-10-18 6:51

Mariusz Puchałka

Analityk inwestycyjny

SERWIS PORANNY

Kluczowe informacje ze spółek

CI Games – Sniper 3 jeszcze nie teraz

Mostostal Warszawa – nowe kontrakty potrzebne do umocnienia kursu spółki

Informacje ze spółek

PGNiG, PGE, Bank Millennium, Celon Pharma, Polnord, i2 Development, JSW, Artifex Mundi, Buwog, Mo-Bruk, Soho Development, Forte, Pozbud

Kalendarium spółek giełdowych

11:00 – RUBICON – Nadzwyczajne walne zgromadzenie w sprawie dalszego istnienia spółki

FAM – Dzień dywidendy. zaliczka za 2016 r. w wysokości 0,29 PLN na akcję

PRESCO – Wezwanie. Termin zakończenia okresu przyjmowania zapisów na akcje spółki P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. po cenie 6,50 PLN za akcję.

Najważniejsze wydarzenia makroekonomiczne

10:30 – Wielka Brytania – CPI m/m (9/2016)

10:30 – Wielka Brytania – CPI r/r (9/2016)

14:00 – GUS – Polska – Poziom zatrudnienia w przedsiębiorstwach (9/2016)

14:00 – GUS – Polska – Przeciętne nominalne wynagrodzenie w przedsiębiorstwach – zmiana m/m (9/2016)

14:00 – GUS – Polska – Przeciętne nominalne wynagrodzenie w przedsiębiorstwach – zmiana r/r (9/2016)

14:00 – GUS – Polska – Przeciętne wynagrodzenie brutto w przedsiębiorstwach w zł (9/2016)

14:00 – GUS – Polska – Zatrudnienie w przedsiębiorstwach – zmiana m/m (9/2016)

14:00 – GUS – Polska – Zatrudnienie w przedsiębiorstwach – zmiana r/r (9/2016)

14:30 – USA – Inflacja CPI m/m (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

CI Games – Sniper 3 jeszcze nie teraz

CI Games przesuwają datę premiery gry Sniper: Ghost Warrior 3 na 4 kwietnia 2017 r. - poinformowała spółka w komunikacie.

Komentarz: To zaskakująca informacja dla inwestorów, która spowodowała w poniedziałek spadek kursu CI Games o 4,64%. Jeszcze przed weekendem władze spółki zapewniały, iż w grudniu rozpocznie się kampania marketingowa Snipera 3. Można przypuszczać, iż podczas tzw. „wewnętrznego odpalenia” okazało się, iż gra wymaga jeszcze pracy ze strony zespołu programistów i stąd decyzja o przesunięciu premiery poza okres I kw. 2017 r. Na tą chwilę spadek kursu CI Games w trakcie ostatnich 2 tygodni traktowany będzie przez inwestorów jako okazja do zakupu akcji spółki po niższych cenach. Średnioterminowe perspektywy spółki pozostają bowiem pozytywne.

Mostostal Warszawa – nowe kontrakty potrzebne do umocnienia kursu spółki

Mostostal Warszawa podpisał z Rejonowym Zarządem Infrastruktury w Gdyni umowę o wartości 21,5 mln zł brutto - podała spółka w komunikacie.

Komentarz: Stopniowo umacniają się kursy akcji budowlanych spółek. Notowania Mostostalu Warszawa pozostają w długoterminowym trendzie wzrostowym, natomiast od sierpnia 2015 r. obserwowana jest średnioterminowa korekta spadkowa. Trwały powrót kursu powyżej 11 zł, powinien zachęcić popyt do zwiększenia aktywności. Wspomniany wyżej kontrakt na wykonanie budynku sztabowo-biurowego w Redzikowie ma zostać zrealizowany do 17 stycznia 2019 r.

Informacje ze spółek

PGNiG. PGNiG otrzymał informację o zatwierdzeniu przez URE nowej taryfy gazowej PGNiG dla największych klientów - podała spółka w komunikacie. Zakłada ona średni wzrost ceny gazu wysokometanowego o 4 proc., a gazu ziemnego zaazotowanego o 3,9 proc.

PGE. Należąca do PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Turów przewiduje, że od 1 listopada osiągnie pełną zdolność wydobywczą - podała PGE w komunikacie prasowym. To pozwoli na osiągnięcie pełnej mocy wytwórczej Elektrowni Turów i powrót do trybu pracy sprzed wystąpienia osuwiska w kopalni.

Bank Millennium. KNF zaleciła Bankowi Millennium utrzymanie funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecyjnych dla gospodarstw domowych na poziomie 3,09 p.p. - podał bank w komunikacie.

Celon Pharma. Kurs praw do akcji Celon Pharma wzrósł na otwarciu w pierwszym dniu notowań na GPW o 18,1 proc., do 19,28 zł.

Polnord ruszył ze sprzedażą 173 mieszkań w ramach osiedla Stacja Kazimierz na warszawskiej Woli - podała spółka w komunikacie prasowym.

i2 Development wyemituje do końca grudnia bieżącego roku nie więcej niż 25 tys. obligacji serii B o wartości nominalnej 1 tys. zł każda - podała spółka w komunikacie. Pieniądze przeznaczy na projekty inwestycyjne.

JSW. JSW zastąpi Energę w indeksie MSCI Standard Index podczas listopadowej rewizji oraz Eneę w WIG 20 podczas rocznej rewizji w marcu 2017 r. - napisał w raporcie Michał Sopiela, analityk BZ WBK. Jego zdaniem, podczas marcowej rewizji Kruk zastąpi Bogdanekę w indeksie WIG 30.

Artifex Mundi. Trigon DM wycenia spółkę Artifex Mundi w przedziale 347,7 mln zł - 375,7 mln zł, czyli od 33,1 zł do 35,8 zł na akcję - wynika z raportu do którego dotarła PAP.

Buwog. Akcjonariusze Buwog zdecydowali o wypłacie 0,69 euro dywidendy na akcję za rok obrotowy 2015/16 - podała spółka w komunikacie

Mo-Bruk. Value FIZ Subfundusz 1 wezwał do sprzedaży nie więcej niż 1.327.375 akcji spółki Mo-Bruk po cenie 15,3 zł - poinformował pośredniczący w wezwaniu Q Securities.

Soho Development. Soho Factory, spółka zależna Soho Development, otrzymała pozwolenie na budowę budynku mieszkalnego, wielorodzinnego z usługami i parkingiem podziemnym, oznaczonego jako Rebel II, który powstanie w kwartale ulic Mińskiej, Żupniczej i Chodakowskiej w Warszawie - podała Soho Development w komunikacie.

Forte. Tanne, spółka zależna Fabryki Mebli Forte, zawarła z PKO BP i BGK umowę kredytową w maksymalnej wysokości 140 mln euro, z przeznaczeniem na pokrycie części kosztów budowy fabryki płyt wiórowych - podała Forte w komunikacie.

Pozbud T&R rozpoczyna budowę pierwszego etapu projektu Zacisze Strzeszyn w Poznaniu. Prace mają zostać zakończone na koniec 2018 roku, "co powinno przełożyć się na zwiększenie przychodów ze sprzedaży" - podała spółka w

Makroekonomia Polska

Obniżka stóp procentowych NBP nie jest obecnie niezbędna. Moment, w którym RPP dokona pierwszej podwyżki stóp nastąpi jednak później, niż można było tego oczekiwać jeszcze kilka miesięcy temu - uważa Eryk Łon z Rady Polityki Pieniężnej.

Priorytetami nowego przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego Marka Chrzanowskiego będzie zapewnienie ciągłości funkcjonowania instytucji, a także usprawnienie jej działania. Szef KNF zaznacza, że w polskim systemie finansowym nie ma ryzyk o charakterze systemowym.

Najrozsądniejsze rozwiązanie to przeniesienie do banku centralnego nadzoru nad całym sektorem finansowym - uważa nowy przewodniczący KNF Marek Chrzanowski. Jego zdaniem faktyczna integracja dwóch instytucji pod jednym dachem wymagać będzie co najmniej roku-dwóch lat na wypracowanie odpowiednich regulacji.

Banki i SKOK-i przestały we wrześniu do BIK zapytania o kredyty mieszkaniowe na kwotę niższą o 0,8 proc. niż przed rokiem, a na konsumpcyjne niższą o 3,9 proc. - podało Biuro Informacji Kredytowej.

Wartość eksportu polskiej żywności może w tym roku zbliżyć się do 25 mld euro w stosunku do 24 mld euro przed rokiem - poinformował Jacek Bogucki, sekretarz stanu w resorcie rolnictwa.

Ceny liczone według HICP w Polsce we wrześniu w ujęciu rocznym spadły o 0,2 proc. wobec spadku o 0,5 proc. miesiąc wcześniej - podał Eurostat.

Indeks mobilności na rynku pracy, badający otwartość pracowników na zmiany pracy, w III kw. 2016 roku spadł w Polsce do 110 pkt. z 111 pkt. w ubiegłym kwartale - wynika z badania agencji Randstad. Rotacja na rynku pracy kdk spadła o 3 pkt. proc., jednak co trzeci Polak deklaruje chęć zmiany pracy w najbliższym czasie.

komunikacie.

Makroekonomia Zagranica

Ceny konsumpcyjne w strefie euro wzrosły o 0,4 proc. we wrześniu rdr - podał w komunikacie Eurostat, biuro statystyczne Unii Europejskiej, w końcowych danych.

Produkcja przemysłowa w USA wzrosła we wrześniu o 0,1 proc. mdm - podała Rezerwa Federalna (Fed). Analitycy spodziewali wzrostu wskaźnika produkcji przemysłowej o 0,2 proc. mdm.

Produkcja przemysłowa w Japonii w sierpniu wzrosła o 1,3 proc. mdm - podało Ministerstwo Gospodarki, Handlu i Przemysłu w komunikacie, w końcowym wyliczeniu.

Indeks aktywności wytwórczej w stanie Nowy Jork spadł w październiku do minus 6,8 pkt. z minus 1,99 pkt. w poprzednim miesiącu - podała nowojorska Rezerwa Federalna (Central Bank of New York).

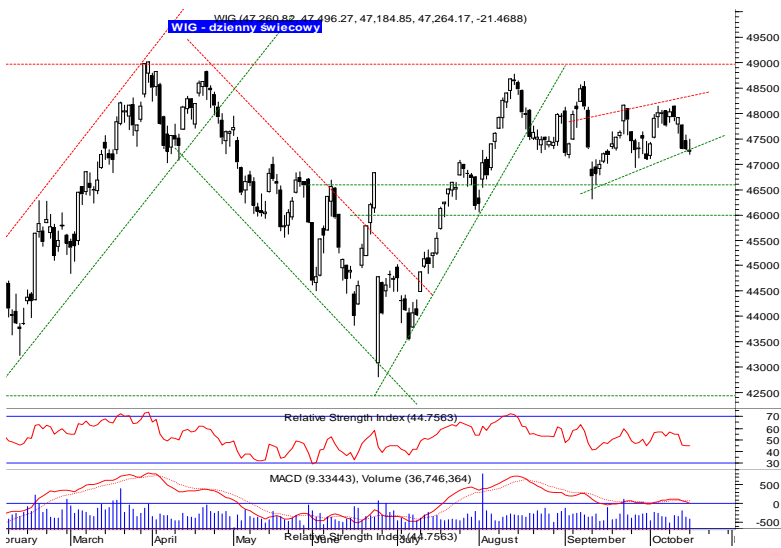


Analiza indeksu WIG20

Główne indeksy blisko technicznych wsparć

Warszawska giełda w trakcie ostatnich sesji dyskutowała pogorszenie klimatu inwestycyjnego na rynkach rozwiniętych, w tym przede wszystkim na Wall Street. Wczoraj większość krajowych indeksów traciła na wartości. Ze spadkowej tendencji zdołał się wyłamać jedynie indeks mWIG40, który zyskał 0,73%. Dla barometru największych spółek spadek o 0,32% oznacza zejście w rejon ważnego technicznego wsparcia wyznaczonego przez wrześniowe dołki (1.700 pkt.). W krótkim terminie jest zatem szansa na wzrostowe odbicie w górę.

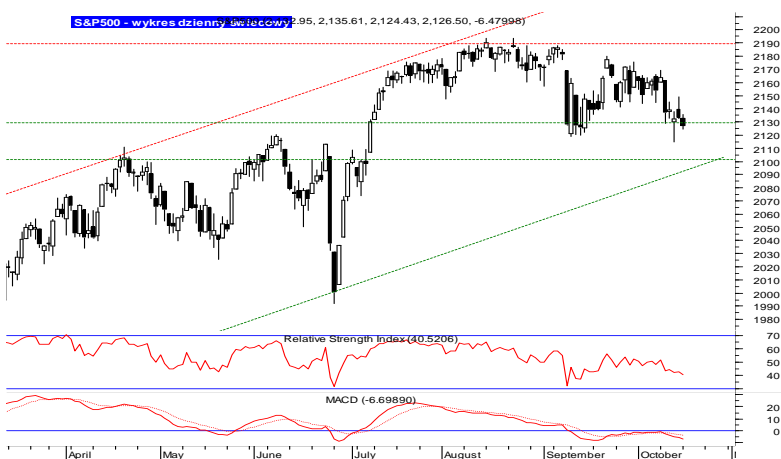
W niełasce inwestorów pozostają akcje sektora energetycznego. Od kilku tygodni nieco lepiej prezentują się spółki paliwowe. Dalszą koniunkturę na WIG20 wyznaczy jednak sektor bankowy. W tym kontekście inwestorzy wciąż oczekują ostatecznych rozwiązań dotyczących tzw. ustawy frankowej. Możliwe całkowite odejście od pomysłu przewalutowania kredytów, będzie stanowiło istotne wsparcie dla kursów banków. Ostateczne decyzje mogą zapaść jeszcze w tym miesiącu.



Analiza indeksu WIG

Tendencja boczna na indeksie WIG

Indeks WIG w połowie sierpnia br. wyznaczył lokalne maksimum cenowe na poziomie 48,5 tys. pkt. Od tego czasu obserwujemy fazę tendencji bocznej. Częste zmiany nastrojów powodują wahania indeksu WIG w przedziale ograniczonym od dołu strefą 46,0-46,5 tys. pkt. i od góry obszarem 48,5-49,0 tys. pkt. W krótkim terminie WIG znajduje się dokładnie na krótkoterminowej linii trendu wzrostowego poprowadzonej od dołka z połowy września br. (47,2 tys. pkt.). Jej przełamanie otworzy drogę do zejścia w rejon dolnego ograniczenia wspomnianej konsolidacji (46,0-46,5 tys. pkt.). Formacja klina ukośnego nachylonego w górę, wskazuje na ryzyko wystąpienia tego scenariusza.



Analiza indeksu S&P

Sezon wyników sprzyja uspokojeniu nastrojów

Inwestorzy na Wall Street skupiają obecnie największą uwagę na sezonie publikacji wyników finansowych spółek za III kw. 2016 r. Po niepokojąco słabym starcie Alcoa, napłynęły lepsze od oczekiwań raporty ze strony banków inwestycyjnych. Wczoraj wyniki powyżej rynkowych szacunków przedstawiły m.in. Bank of America i Hasbro. Nie uchroniło to jednak indeksu S&P500 przed dalszym spadkiem (-0,3%). Jednak dzisiaj rano nastroje inwestycyjne za oceanem poprawiły się, na co wskazują wzrostowe notowania kontraktów terminowych (+0,35% na S&P500).