

Indeksy	Kurs	Zmiana %
mWIG40	4 395.66	0.23
sWIG80	14 538.51	0.49
WIG	53 706.41	0.39
WIG20	2 025.25	0.46
DAX	11 554.00	-0.64
CAC40	4 882.00	-0.82
SP500	2 274.74	0.00
NASDAQ	5 574.00	0.00

Indeksy Branżowe	Kurs	Zmiana %
Banki	6 592.60	0.12
Surowce	4 037.13	0.60
Chemia	15 438.96	0.62
Budownictwo	3 006.87	0.05
Deweloperzy	1 844.98	-0.06
Energetyka	2 534.62	-0.04
Spożywczy	4 608.54	1.23
Informatyka	2 241.33	1.33
Media	4 598.73	0.99
Paliwowcy	5 648.95	-0.67
Polskie	54 515.42	0.39
Telekomunikacja	746.06	0.32
Ukraińskie	608.17	1.65

Waluty	Kurs	Zmiana
USD/PLN	4.11	-0.0112
EUR/PLN	4.37	0.0041
CHF/PLN	4.07	0.0051
EUR/USD	1.06	0.0042

Aktualizacja notowań: 2017-01-17 7:02

SERWIS PORANNY

Kluczowe informacje ze spółek

PZU – głównym celem jest wzrost rentowności

InPost – dynamiczny wzrost wolumenów sprzedaży

Informacje ze spółek

Sektor bankowy, Qumak, Gaz-System, Braster, Wawel

Kalendarium spółek giełdowych

11:00 - MIRACULUM - Nadzwyczajne walne zgromadzenie w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji, w sprawie zmiany statutu spółki oraz zmian w składzie rady nadzorczej.

10:00 - QUMAK - Konferencja prasowa spółki. Spotkanie dotyczące nowej strategii spółki Qumak

UNICREDIT - Zawieszenie obrotu na akcjach spółki w związku z planowanym połączeniem akcji, zawieszenie na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki UNICREDIT S.p.A.

Najważniejsze wydarzenia makroekonomiczne

05:30 - Japonia - Produkcja przemysłowa m/m (11/2016)

10:30 - Wielka Brytania - CPI m/m (12/2016)

10:30 - Wielka Brytania - CPI r/r (12/2016)

11:00 - Niemcy - Wskaźnik ZEW (oczekiwania) (1/2017)

11:00 - Niemcy - Wskaźnik ZEW (synt. bieżąca) (1/2017)

11:00 - UE - Indeks ZEW (1/2017)

Serwis przygotował:

Mariusz Puchałka

Analitik inwestycyjny

Kluczowe informacje ze spółek

PZU – głównym celem jest wzrost rentowności

PZU liczy, że w 2017 roku zwiększy w porównaniu z 2016 rokiem rentowność, składka wzrośnie w tempie jednocyfrowym, a koszty operacyjne pozostaną na stabilnym poziomie. Ubezpieczyciel nie planuje dalszych zakupów banków w Polsce i akwizycji spółek ubezpieczeniowych na rynkach zagranicznych - poinformował PAP Michał Krupiński, prezes PZU.

Komentarz: Zarząd zakłada, że w tym roku pojawią się efekty przeprowadzonych w ostatnim okresie transakcji bankowych. Na działalność PZU wpływ mają przede wszystkim ubezpieczenia, ale również funkcjonowanie dwóch banków, których jest akcjonariuszem (Alior i Pekao S.A.). PZU skupi się na produktach oszczędnościowych i asset managementcie. Grupa będzie inwestować w nowe technologie. Celem strategicznym jest wzrost rentowności.

InPost – dynamiczny wzrost wolumenów sprzedaży

InPost planuje w 2017 r. uruchomić 1.000 kolejnych paczkomatów - poinformowała spółka w komunikacie. Na koniec 2016 r. InPost posiadał 2.200 urządzeń.

Komentarz: Priorytetowo w rozmieszczaniu nowych paczkomatów traktowane będą małe miejscowości oraz miasta, w których przepustowość istniejących maszyn jest już niewystarczająca. W 2016 r. o 142 proc. wzrosła liczba obsługiwanych przez InPost przesyłek. Jest to głównie efektem trzykrotnego zwiększenia wolumenu przesyłek kurierskich. W 2016 r. wzrosła liczba przesyłek e-commerce (+149 proc.). Liczba przesyłek w segmencie paczkomatów wzrosła o 79 proc. r/r. W samym grudniu InPost zanotował 15 proc. rocznego wolumenu.

Makroekonomia Polska

Inflacja bazowa, po wyłączeniu cen żywności i energii, w relacji rdr wyniosła w grudniu 0,0 proc. wobec -0,1 proc. w listopadzie - podała w poniedziałek NBP.

Ścieżka inflacji wskazuje na brak przesłanek do zmian w polityce pieniężnej w najbliższych miesiącach - oceniła dla PAP Grażyna Ancyparowicz, członek RPP. Jej zdaniem, w połowie 2017 r. inflacja osiągnie dolną granicę odchylenia od celu inflacyjnego lub ją nieznacznie przekroczy, zaś w II półroczu inflacja zbliży się do celu.

Stan środków walutowych na rachunkach budżetowych na koniec grudnia 2016 r. wyniósł łącznie 6.219,1 mln euro, czyli 27.445,7 mln zł - podało MF w komunikacie. Na koniec listopada 2016 r. stan ten wynosił łącznie 4.508,8 mln euro.

Analicyści Ministerstwa Rozwoju oczekują, że inflacja w styczniu wzrośnie do 1,8 proc. rdr.

Zmiana stóp procentowych obecnie nie służyłaby stabilności makroekonomicznej gospodarki - powiedział w wywiadzie dla Dziennika Gazety Prawnej członek RPP Łukasz Hardt.

Indeks mobilności na rynku pracy, badający otwartość pracowników na zmianę pracy, w IV kw. 2016 roku spadł w Polsce do 105 pkt. z 110 pkt. w poprzednim kwartale - wynika z badania agencji Randstad. Autorzy raportu zwrócili również uwagę, że aż 51 proc. respondentów badania pod koniec 2016 r. oczekiwało podwyżki w nowym roku, a 56 proc. spodziewało się premii.

Informacje ze spółek

Sektor bankowy. Po wprowadzeniu bufora ryzyka systemowego wcześniejsze zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego zostałyby odpowiednio dostosowane - poinformowało biuro prasowe NBP.

Nie zapadła ostateczna decyzja, od kiedy bufor ryzyka systemowego (SRB) mógłby obowiązywać oraz jak mógłby wyglądać harmonogram jego osiągnięcia - poinformowało w poniedziałek PAP biuro prasowe MF.

Qumak. Strategia Qumak na lata 2017-20 zakłada osiągnięcie w perspektywie 2020 roku 20 mln zł zysku operacyjnego - podała spółka w komunikacie. Inwestycje prorozwojowe w wysokości ok. 7 mln zł mają dać 100 mln zł dodatkowych przychodów i 24 mln zł dodatkowej marży brutto na sprzedaży.

Gaz-System. Operatorzy polskiego i duńskiego systemu przesyłowego, Gaz-System i Energinet, którzy na początku stycznia zakończyli konsultacje regulaminu wiążącej procedury open season dla projektu Baltic Pipe, obecnie prowadzą uzgodnienia w zakresie uzyskanych uwag do dokumentów procedury - poinformował Gaz-System w komunikacie.

Braster sprzedał w IV kwartale 2016 r. 1.917 szt. urządzenia Braster, służącego do wsparcia diagnostyki raka piersi - poinformowała spółka w komunikacie.

Wawel ocenia, że współpraca z kluczowym partnerem handlowym będzie kontynuowana, jednak zakres tej współpracy będzie prawdopodobnie ograniczony, co w efekcie może wpłynąć na spadek sprzedaży w 2017 roku - poinformowała spółka w komunikacie.

Makroekonomia Zagranica

Nadwyżka w handlu strefy euro w listopadzie 2016 wyniosła 25,9 mld euro, bez uwzględniania czynników sezonowych (nsa), wobec nadwyżki 20,1 mld euro w poprzednim miesiącu - poinformował w komunikacie Eurostat w Luksemburgu.



Analiza indeksu WIG20

Uwaga inwestorów skupiona na poziomie 2 tys. pkt.

Zgodnie z oczekiwaniami warszawska giełda rozpoczęła nowy tydzień w spokojnym tonie. Początkowo indeks WIG20 obsunął się w okolice kluczowego poziomu wsparcia w rejonie 2 tys. pkt. (efekt pogorszenia sentymentu na świecie). Z czasem jednak na rynek ponownie powrócili kupujący, zapewniając wzrostowy przebieg kolejnych godzin poniedziałkowej sesji. Obróty podskoczyły do 636 mln zł.

Pod względem sektorów słabo wypadły wczoraj banki, szczególnie te, które posiadają portfele kredytów walutowych. Powodem była rekomendacja Komitetu Stabilności Finansowej zalecająca podwyższenie wagi ryzyka dla tych instrumentów. Po drugiej stronie znalazła się energetyka, której kursy odetchnęły po tym, jak WZA Polimexu nie uchwaliło dużej emisji akcji, którą objąć mają właśnie spółki z tego sektora.



Analiza indeksu sWIG80

Poprawia się sentyment wśród small caps

Najwyższą dodatnią stopę zwrotu zanotował w dniu wczorajszym indeks małych spółek. Notowania sWIG80 mają za sobą trzecią z rzędu wzrostową sesję. Tym samym kurs indeksu sWIG80 zgodnie z naszymi wcześniejszymi założeniami, przekroczył poziom poprzedniego maksimum z początku października br. (14,5 tys. pkt.). W trakcie kolejnych tygodni można oczekiwać kontynuacji procesu nadrobienia zaległości przez małe spółki. Pierwszym celem sWIG80 są teraz okolice 14,8 tys. pkt., gdzie znajduje się górne ograniczenie długoterminowego kanału wzrostowego. Przy tej okazji warto obserwować teraz nastroje rynkowe. Dalszy wzrost optymizmu mierzony wskaźnikami nastrojów, przy równoczesnym ewentualnym silnym wzroście notowań sWIG80, będzie stanowił ostrzeżenie przed zbliżającą się większą korektą spadkową na szerokim rynku akcji.



Analiza indeksu S&P

Amerykanie wracają do gry

Wczoraj giełda na Wall Street nie pracowała. Amerykanie obchodzili dzień Martina Luthera Kinga. Na rynku walutowym dolar ustabilizował się wobec euro w okolicy poziomu 0,938. Równocześnie uspokojenie nastrojów obserwowane jest również na rynku ropy naftowej i metali przemysłowych, w tym miedzi. Indeks S&P500 utrzymuje się w tendencji wzrostowej, dla której pierwszym wsparciem są okolice poziomu 2.250 pkt. W najbliższych dniach uważa graczy skupi się przede wszystkim na wynikach spółek za IV kw.