

Indeksy	Kurs	Zmiana %
mWIG40	4 678.22	-0.06
sWIG80	16 318.14	-0.08
WIG	58 695.36	0.54
WIG20	2 233.63	0.88
DAX	12 109.57	-0.38
CAC40	5 071.48	-0.59
SP500	2 328.98	-0.68
NASDAQ	5 805.00	-0.53

Indeksy Branżowe	Kurs	Zmiana %
Banki	6 976.76	0.05
Surowce	4 386.15	0.13
Chemia	16 093.06	-0.25
Budownictwo	3 582.62	-0.12
Deweloperzy	1 998.04	0.32
Energetyka	2 846.54	2.47
Spożywczy	4 440.53	0.95
Informatyka	2 365.83	1.07
Media	5 055.22	0.18
Paliwowy	7 041.60	2.18
Polskie	59 774.77	0.55
Telekomunikacja	683.56	0.40
Ukraińskie	630.94	0.67

Waluty	Kurs	Zmiana
USD/PLN	4.00	0.0015
EUR/PLN	4.25	0.0027
CHF/PLN	3.98	0.0050
EUR/USD	1.06	0.0004

Aktualizacja notowań: 2017-04-14 7:13

Serwis przygotował:

Mariusz Puchałka

Analityk inwestycyjny

SERWIS PORANNY

Kluczowe informacje ze spółek

PKO BP – zarząd chce być jednak w zgodzie z KNF

PKN Orlen – wyższy rating wspiera notowania spółki

Mercator Medical – wyższe ceny produkcji i kurs USD cięży notowaniom spółki

Informacje ze spółek

CCC, PZU, JSW, Ekokogeneracja, Dino Polska, Raiffeisen Bank Polska, Komputronik, ABS / Macrologic, Macro Games, Griffin Premium RE, M Food, Elektrotim, Kruk, KHW, Korporacja Budowlanej Dom, Archicom, Immobile, MOL

Kalendarium spółek giełdowych

Brak danych

Najważniejsze wydarzenia makroekonomiczne

06:30 - Japonia - Produkcja przemysłowa m/m (2/2016)

14:00 - NBP - Polska - Dane o podaży pieniądza M3 (3/2017)

14:30 - USA - Inflacja CPI m/m (3/2017)

14:30 - USA - Sprzedaż detaliczna m/m (3/2017)

16:00 - USA - Zapasy w biznesie m/m (2/2017)

Nadzór nad Biurem Maklerskim ING Banku Śląskiego S.A., będącym wyodrębnioną organizacyjnie jednostką ING Banku Śląskiego S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Chorzowskiej 50, 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

PKO BP – zarząd chce być jednak w zgodzie z KNF

Zarząd PKO BP rekomenduje niewypłacanie dywidendy i przeznaczenie zysku osiągniętego w 2016 roku na kapitał zapasowy i rezerwowy. Rekomendacja ma pozytywną opinię rady nadzorczej banku - poinformował bank w komunikacie.

Komentarz: Miesiąc temu bank informował, iż zarząd nie będzie się stosował do wytycznych KNF, która zaleciła by nie wypłacać dywidendy. Rynek liczył, że PKO BP wykorzysta swoją uprzywilejowaną pozycję. Ostateczna rekomendacja zarządu banku, zgodna z zaleceniem KNF, nie jest korzystna dla posiadaczy akcji.

PKN Orlen – wyższy rating wspiera notowania spółki

Moody's podwyższył rating dla PKN Orlen do Baa2 z Baa3 z perspektywą stabilną - poinformował Moody's w komunikacie.

Komentarz: Akcje PKN Orlen kontynuują silny trend wzrostowy. Kurs spółki kreuje obecnie historyczne maksima cenowe. Spółce sprzyja m.in. bardzo dobra koniunktura w branży motoryzacyjnej (wzrost liczby samochodów) oraz ograniczenie szarej strefy.

Mercator Medical – wyższe ceny produkcji i kurs USD cięży notowaniom spółki

Mercator Medical szacuje, że wskutek niekorzystnej sytuacji rynkowej w I kwartale 2017 roku jego skonsolidowany wynik netto będzie zbliżony do zera wobec 2,8 mln zł zysku osiągniętego rok wcześniej - poinformowała spółka w komunikacie.

Komentarz: Spółka zdecydowała się wydać komunikat o wynikach finansowych, gdyż odbiegają one znacząco w dół od rezultatów wykazanych w poprzednich okresach. Sporym wyzwaniem dla Mercatora są wyższe ceny surowców i wyższy kurs USD. Spółce jak na razie nie udało się w pełni przenieść wzrost kosztów produkcji na odbiorców. Dodatkowo Mercator informuje, iż wyniki mogą obiegać in minus od założeń również w kolejnych okresach do czasu pełnego dostosowania się cen rynkowych do zmian cen lateksu.

Informacje ze spółek

CCC. Program motywacyjny CCC na lata 2017-2019 zakłada, że kolejne jego transze będą uruchamiane przy osiągnięciu przez spółkę minimalnych progów EBITDA na poziomie 550 mln zł w 2017 roku, 650 mln zł w 2018 roku i 800 mln zł w 2019 roku - poinformowała spółka w komunikacie.

PZU. Rada Nadzorcza PZU powołała Pawła Surówkę na stanowisko prezesa spółki - poinformował PZU w komunikacie.

PZU podtrzyma swoją politykę dywidendową, a konsekwentna realizacja strategii spółki ma najwyższy priorytet - poinformował, cytowany w komunikacie, Paweł Surówka, nowy prezes PZU SA.

JSW. Nowa emisja akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej nie jest obecnie brana pod uwagę - poinformował w czwartek wiceminister energii Grzegorz Tobiszowski. Oceniał, że potrzeby kapitałowe JSW w zakresie płynności i środków na inwestycje są zapewnione bez nowej emisji.

Ekokogeneracja. Zgromadzenie wierzycieli Ekokogeneracji nie przyjęło propozycji układowych - poinformowała spółka w komunikacie.

Dino Polska. Średnia stopa redukcji zapisów dokonanych przez inwestorów indywidualnych w ofercie publicznej Dino Polska wyniosła 75 proc. - poinformowała spółka w komunikacie.

Sieć supermarketów Dino Polska zadebiutuje na GPW w środę, 19 kwietnia 2017 r. - poinformowała spółka.

Raiffeisen Bank Polska złożył prospekt emisyjny do Komisji Nadzoru Finansowego - poinformował w czwartek Bloomberg, powołując się na wypowiedź rzeczniczki RBI, Ingrid Krenn-Ditz.

Komputronik. Marinera Invest ogłosiła wezwanie do sprzedaży 4.507.987 akcji Komputronika stanowiących 46,03 proc. głosów po 6,5 zł za szt. - poinformował pośredniczący w wezwaniu mBank.

ABS / Macrologic. Wezwanie Asseco Business Solutions na akcje Macrologic nie było wcześniej uzgadniane z władzami spółki. Ogłoszenie wezwania nie wpływa na bieżące funkcjonowanie spółki - poinformował Macrologic w oświadczeniu wystanym PAP Biznes.

Macro Games rozpoczął negocjacje z Big Blue Marble o warunkach współpracy przy realizacji gry PhantomSix. Ustalenie warunków ma nastąpić do końca kwietnia, a rozpoczęcie prac produkcyjnych w maju 2017 r. - podał Macro Games w komunikacie.

Griffin Premium RE. Kurs Griffin Premium RE na otwarciu w debiucie na GPW nie zmienił się i wyniósł 5,7 zł.

M Food, holding zajmujący się międzynarodowym obrotem miodem i produktami pszczelarskimi, planuje dwie emisje akcji oraz wprowadzenie ich do obrotu na rynku regulowanym do końca 2017 roku - poinformowała spółka w komunikacie. Walne Zgromadzenie w tej sprawie zaplanowano na 16 maja.

Elektrotim. Zarząd Elektrotimu rekomenduje, by z zysku netto wypracowanego w 2016 r. spółka wypłaciła 0,35 zł dywidendy na akcję - poinformował Elektrotim w komunikacie.

Kruk planuje wyemitować nie więcej niż 20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 euro każda w trybie oferty

prywatnej - poinformowała spółka w czwartkowym komunikacie.

KHW. Obligatariusze Katowickiego Holdingu Węglowego, godząc się na przesunięcie w czasie terminów wykupu obligacji, zrezygnowali także z 200 mln zł należnych odsetek - poinformował w czwartek wiceminister energii Grzegorz Tobiszowski.

Korporacja Budowlanej Dom. NWZ Korporacji Budowlanej Dom zdecydowało o obniżeniu kapitału zakładowego przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji z 16 zł do 4 zł - poinformowała spółka w projektach uchwał na NWZ, zwołane na 7 marca.

Archicom zawarł porozumienie i rozwiązał przedwstępny umowę zakupu działki we Wrocławiu, pozwalającej na budowę ok. 45 mieszkań - podała spółka w komunikacie.

Immobile. Focus Hotels, spółka z grupy Immobile, podpisała z Woronicza Prestige PM umowę na wybudowanie i wydzierżawienie hotelu w Warszawie - podała grupa w komunikacie.

MOL. Walne zgromadzenie MOL-a zdecydowało, by z zysku osiągniętego w 2016 roku wypłacić w formie dywidendy 58 mld HUF - poinformowała spółka w komunikacie.

Makroekonomia Polska

Deficyt w obrotach bieżących w lutym wyniósł 860 mln EUR wobec nadwyżki 2.576 mln EUR w styczniu - podał w czwartek NBP.

Nadwyżka w handlu zagranicznym po lutym wyniosła 30,2 mln euro - podał w czwartek Główny Urząd Statystyczny.

Udział Niemiec w polskim eksporcie spadł po lutym o 0,7 pkt. proc. w porównaniu z analogicznym okresem 2016 r. i wyniósł 27,6 proc., a w imporcie spadł o 0,6 pkt. proc. i stanowił 22,2 proc. - podał GUS.

Prognoza centralna dla wskaźnika CPI z najnowszej ankiety makroekonomicznej NBP to: 2,1 proc. dla tego roku, 2,2 proc. dla 2018 roku i 2,4 proc. dla roku 2019. W przypadku PKB jest to odpowiednio: 3,4 proc., 3,5 proc. oraz 3,4 proc.

Wzrost PKB w 2017 r. w Polsce może się ukształtować powyżej 3,5 proc., napędzany głównie przez konsumpcję, gdyż efekt bazy przy 500+ pokaże się dopiero w IV kw. - powiedział PAP Biznes Maciej Drzewucki, główny ekonomista TFI PZU. Jego zdaniem, inwestycje ruszą w II połowie 2017 roku.

Inflacja w 2017 roku w Polsce nie osiągnie celu, a na koniec okresu zejdzie poniżej poziomu 2 proc. - powiedział PAP Biznes Maciej Drzewucki, główny ekonomista TFI PZU. Jego zdaniem, RPP może dokonać pierwszej podwyżki w II kw. 2018 r., gdy wzrost będzie trwale powyżej 3 proc., a inflacja bazowa powyżej 1 proc.

Makroekonomia Zagranica

Nie można wykluczyć, że nastawienie "wait-and-see" przedłuży się na pierwszą połowę 2018 r. - powiedziała Grażyna Ancyparowicz, członek Rady Polityki Pieniężnej, w wywiadzie dla agencji Bloomberg.

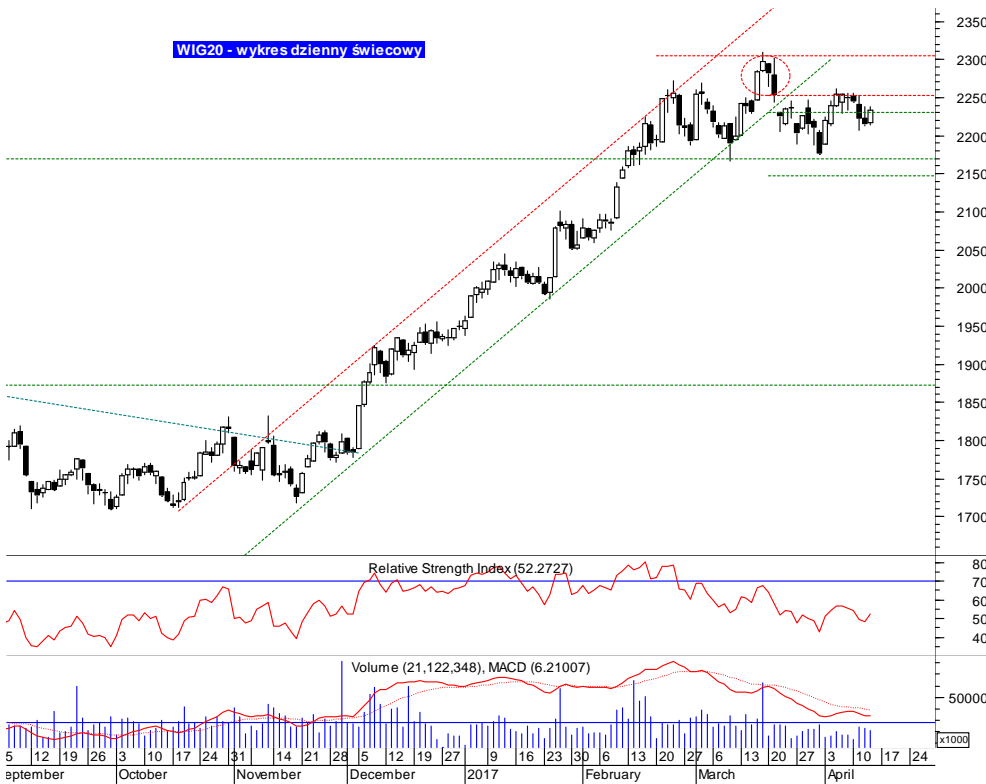
Według stanu na koniec I kwartału, Polska otrzymała w ramach funduszy UE 3,6 mld euro czyli 4,6 proc. całej alokacji na lata 2014-2020 - wynika z informacji Ministerstwa Rozwoju.

Liczba klientów w centrach handlowych spadła w marcu o 1,0 proc. rdr - wynika z danych FootFall Indeks Polska, który bada frekwencję w centrach handlowych.

Liczba osób ubiegających się po raz pierwszy o zasiłek dla bezrobotnych w ubiegłym tygodniu w USA spadła o 1 tys. do 234 tys. z 235 tys. tydzień wcześniej - poinformował Departament Pracy USA.

Indeks poziomu optymizmu wśród konsumentów amerykańskich, opracowywany przez Uniwersytet Michigan, wyniósł w kwietniu 98,0 pkt - podano we wstępnym wyliczeniu.

Eksport Chin wzrósł w marcu o 22,3 proc. rdr, po wzroście poprzednio o 4,2 proc. (w juanach) - podała w komunikacie administracja celna.



Analiza Indeksu WIG20

Coraz większa presja otoczenia zewnętrznego

Krajowi inwestorzy w dobrych nastrojach udali się na świąteczny odpoczynek. Indeks WIG20 podczas czwartkowej sesji zyskał na wartości 0,88%. Aprecjacji tej towarzyszyła niższa aktywność mierzona obrotami (nieco ponad 500 mln zł). Jednak w najbliższym czasie presję na ceny może wywierać słabnący sentyment inwestycyjny na Wall Street.

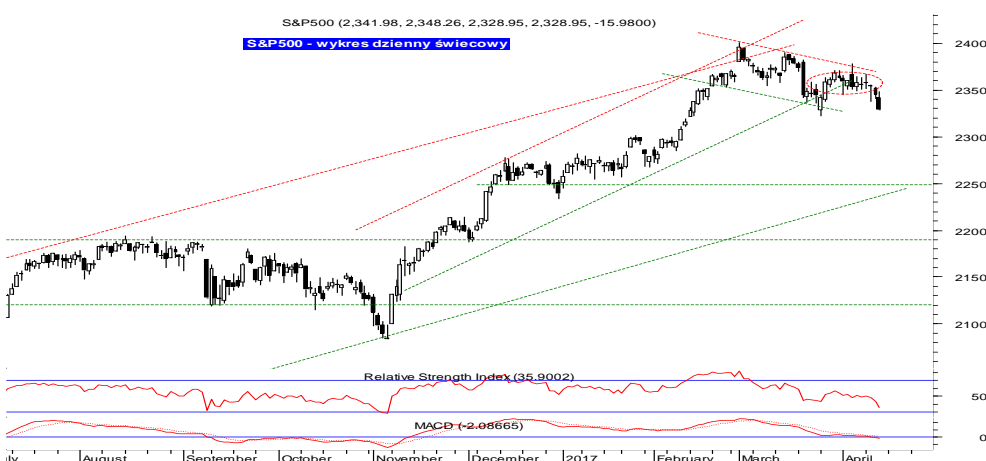
Zdecydowana postawa Donalda Trumpa wobec Syrii, Afganistanu oraz Korei Południowej niesie za sobą wzrost ryzyka geopolitycznego. Przekłada się to na wyższe notowania ropy i metali szlachetnych. Słabną natomiast kursy metali przemysłowych, w tym miedzi. Rosnącą presję podaży obserwujemy na amerykańskim rynku akcji. Indeks WIG20 pozostaje pod istotnym technicznym oporem znajdującym się na poziomie 2.250 pkt.



Analiza indeksu WIG

WIG w tendencji bocznej, ale nastroje pogarszają się

Rozpędzone notowania indeksu WIG w połowie lutego br. przekroczyły istotny poziom 57,3 tys. pkt. W tym miejscu w maju 2015 r. wyznaczone było długoterminowe maksimum cenowe. Na początku marca br. WIG zameldował się na poziomie 59,7 tys. pkt., by podjąć jeszcze jedną próbę kontynuacji wzrostów w drugiej połowie ub. m. Negatywny przełom dokonał się w momencie kiedy notowania WIGU wróciły poniżej poziomu 60,0 tys. i złamały linię trendu na poziomie 59,0 tys. pkt. Od tego momentu obowiązuje na rynku tendencja boczna.



Analiza indeksu S&P

Kolejna słaba sesja na Wall Street

W nienajlepszych nastrojach rozpoczął się sezon publikacji wyników finansowych amerykańskich spółek za I kw. br. Na starcie bardzo dobrze wypadł bank Citigroup wykazując zysk na akcję wyższy od oczekiwań (1,35 USD wobec prognozowanych 1,24 USD). Notowania indeksu S&P500 nie były jednak w stanie oprzeć się ryzyku geopolitycznemu. Wybicie w dół z konsolidacji w okolicach 2.350 pkt., rodzi ryzyko dalszej słabej koniunktury.