

Indeksy	Kurs	Zmiana %
mWIG40	4 721.41	0.00
sWIG80	16 276.08	-0.01
WIG	59 700.07	0.31
WIG20	2 285.82	0.49
DAX	12 027.00	0.09
CAC40	5 077.00	1.48
SP500	2 355.00	0.76
NASDAQ	5 916.00	0.92

Indeksy Branżowe	Kurs	Zmiana %
Banki	7 151.03	0.14
Surowce	4 397.79	0.51
Chemia	16 108.09	1.78
Budownictwo	3 576.99	-0.65
Deweloperzy	2 021.38	0.47
Energetyka	2 851.26	0.13
Spożywczy	4 424.52	-2.72
Informatyka	2 355.58	0.29
Media	5 023.10	0.01
Paliwowy	7 158.60	0.45
Polskie	60 835.27	0.37
Telekomunikacja	678.51	-0.26
Ukraińskie	627.86	-1.60

Waluty	Kurs	Zmiana
USD/PLN	3.97	-0.0026
EUR/PLN	4.26	-0.0018
CHF/PLN	3.98	-0.0021
EUR/USD	1.07	0.0001

Aktualizacja notowań: 2017-04-21 7:25

Serwis przygotował:

Mariusz Puchałka

Analityk inwestycyjny

SERWIS PORANNY

Kluczowe informacje ze spółek

Wawel – wyższa rentowność w I kw. 2017 r.

AmRest – dynamiczny rozwój na rynkach zagranicznych

Informacje ze spółek

PGNiG, Grupa Lotos, Grupa Azoty i Tauron, Asseco Poland, ABS, Kernel, Grupa Brijun i2 Development, Polcolorit, Monday Development, Sektor bankowy, ERG, Mostostal Zabrze, Olympic Entertainment Group

Kalendarium spółek giełdowych

10:00 - ALIOR - Nadzwyczajne walne zgromadzenie w sprawie zmian w składzie rady nadzorczej.

10:00 - ULMA - Zwyczajne walne zgromadzenie. Podjęcie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 5,40 PLN na akcję

12:00 - EKOEXPORT - Nadzwyczajne walne zgromadzenie w sprawie uchwalenia kapitału docelowego, zmiany statutu spółki.

PWRMEDIA - Dzień dywidendy. 0,02 PLN na akcję (zaliczka)

Najważniejsze wydarzenia makroekonomiczne

02:30 - Japonia - PMI w przemyśle wg Nikkei (szacunek) (4/2017)

09:30 - Markit - Niemcy - PMI w przemyśle wg Markit (szacunek) (4/2017)

09:30 - Markit - Niemcy - PMI w usługach wg Markit (szacunek) (4/2017)

10:00 - Markit - UE - PMI composite wg Markit (szacunek) (4/2017)

10:00 - Markit - UE - PMI w przemyśle wg Markit (szacunek) (4/2017)

10:00 - Markit - UE - PMI w usługach wg Markit (szacunek) (4/2017)

11:00 - UE - Stan rachunku obrotów bieżących (2/2017)

14:00 - NBP - Polska - Minutki z posiedzenia RPP

16:00 - USA - Sprzedaż domów na rynku wtórnym r/r (3/2017)

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

Wawel – wyższa rentowność w I kw. 2017 r.

Przychody Wawelu w I kwartale 2017 roku spadły rdr o 9,8 proc. do 160,5 mln zł - podała spółka w raporcie. Zysk netto wyniósł 26,1 mln zł wobec 26,2 mln zł rok wcześniej.

Komentarz: Załamanie kursu spółki, które miało miejsce w drugiej połowie marca br. i kontynuowane było na początku kwietnia br. spowodowane było słabszym od rynkowych oczekiwań raportem finansowym za IV kw. ub. r. Kurs spółki obniżył się z okolic 1.200 zł do nieco poniżej 1.000 zł. Z opublikowanego wczoraj raportu wynika, że przychody spółki w I kw. br. uległy dalszemu obniżeniu. Spółka zapewnia jednak, że jest to skutek przemyślanej strategii wynikającej z wcześniej zapowiadanego ograniczenia współpracy z kluczowym partnerem handlowym. Korzystnie należy natomiast ocenić utrzymanie poziomu zysku netto oraz niewielki wzrost wyniku EBIT i EBITDA. Warto również wspomnieć, iż Wawel jak co roku wypłaca dywidendę. Spółka chce wypłacić 20 zł na akcję z zysku za rok 2016 (rok temu również dywidenda wynosiła 20 zł).

AmRest – dynamiczny rozwój na rynkach zagranicznych

AmRest Holdings w I kw. 2017 roku zwiększył sprzedaż o 33,7 proc. rdr do 1.147 mln zł. Sprzedaż grupy w walutach lokalnych wzrosła w tym okresie o 30,6 proc. - podał AmRest w komunikacie.

Komentarz: Wysoka dynamika wzrostu sprzedaży to przede wszystkim efekt przejętej w maju ub. r. sieci Starbucks w Niemczech oraz częściowo z przejętych 15 restauracji KFC w Niemczech nabytych 1 marca br. Sprzedaż LFL wzrosła w I kw. o 18,2 proc. Najwyższą dynamikę wzrostu sprzedaży notuje dywizja rosyjska i Europa Zachodnia. Akcje spółki notowane są przy wymagającym poziomie wskaźnika P/E, który wynosi obecnie 38,19x.

Informacje ze spółek

PGNiG. Szacowany wolumen sprzedaży gazu ziemnego przez grupę PGNiG w I kwartale 2017 r. wyniósł 8,89 mld m sześć. wobec 7,97 mld m sześć. w analogicznym okresie poprzedniego roku - podała spółka w komunikacie.

Agencja Fitch przyznała PGNiG długoterminowy rating w walucie krajowej i walucie obcej na poziomie BBB- ze stabilną perspektywą oraz nadała rating niezabezpieczonego zadłużenia w walucie obcej na tym samym poziomie - podała PGNiG w komunikacie.

Grupa Lotos szacuje, że koszty bezpośrednie związane z postojem remontowym gdańskiej rafinerii wpłynęły na obniżenie skonsolidowanego wyniku operacyjnego w I kw. 2017 roku o około 65 mln zł - podał Lotos w komunikacie.

Grupa Azoty i Tauron podpisały list intencyjny w sprawie projektu zgazowania węgla w Kędzierzynie Koźlu o wartości od 400 do 600 mln euro - poinformowały spółki w komunikatach. Model biznesowy projektu może być przygotowany do końca IV kwartału 2017 roku. Do spółki celowej realizującej inwestycję mogą być też zaproszone inne podmioty, w tym finansowe.

Grupa Azoty pracuje obecnie nad nowelizacją strategii na lata 2014-20. Jej publikacja odbędzie się najprawdopodobniej 11 maja - poinformował Wojciech Wardacki, prezes Grupy Azoty.

Asseco Poland skierowało pozew przeciw KT Corporation do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w związku z rozbieżnościami między firmami ws. rozliczenia prac wykonanych przy projekcie Internet dla Mazowsza. Informatyczna grupa nie planuje zwiększenia odpisu na sporną należność od koreańskiej firmy.

ABS. ZWZ Asseco Business Solutions uchwaliło wypłatę dywidendy za 2016 r. w wysokości 42,44 mln zł, czyli 1,27 zł na akcję - poinformowała spółka w komunikacie.

Kernel w III kwartale roku obrotowego 2016/17 zmniejszył sprzedaż zboża o 1,7 proc. rdr, do 1.390,2 tys. ton - podała spółka w komunikacie. Sprzedaż oleju spadła rdr o 8,2 proc., do 293,8 tys. ton. Sprzedaż oleju butelkowanego zwiększyła się natomiast o 21,3 proc., do 34,6 mln litrów.

Grupa Brijū szacuje, że skonsolidowane przychody ze sprzedaży osiągnięte w marcu 2017 r. wyniosły 12 mln zł i były niższe od przychodów osiągniętych w marcu 2016 r. o 79,6 proc. W ujęciu narastającym szacunkowa wartość przychodów ze sprzedaży w całym I kwartale wyniosła 35,9 mln zł i była o 78,2 proc. niższa rdr - podała spółka w komunikacie.

i2 Development. Zarząd i2 Development rekomenduje ZWZ wypłatę 1,9 zł dywidendy z zysku netto za 2016 r. - poinformował deweloper w komunikacie.

Polcolorit. Unilin Poland kupi w ramach wezwania wszystkie akcje Polcoloritu objęte zapisami, mimo że nie udało się dojść do 100 proc., co było warunkiem wezwania.

Monday Development. Unidevelopment ogłosił przymusowy wykup 1.078.815 akcji Monday Development, stanowiących 9,9997 proc. kapitału zakładowego spółki. Cena wykupu wynosi 0,81 zł za akcję - poinformowało pośredniczące w

procesie Biuro Maklerskie Alior Banku.

Sektor bankowy. Sejmowa podkomisja nadzwyczajna powołana do rozpatrzenia trzech projektów ustaw dotyczących kredytów walutowych zwróciła się do NBP i MF, by w ciągu miesiąca przedstawiły informacje dotyczące działań podjętych przez KSF i ewentualnych skutków tych działań. Według przewodniczącego Komisji prace w Sejmie nad regulacją zakończą się do wakacji.

ERG. W ramach subskrypcji na skup akcji własnych ERG dokonano zgłoszenia ofert sprzedaży 557.127 akcji spółki. W ramach skupu spółka przewidziała nabycie nie więcej niż 37.000 akcji. Redukcja w stosunku do zgłoszonych przez akcjonariuszy ofert sprzedaży akcji wyniesie 93,36 proc. - poinformowała spółka w komunikacie.

Mostostal Zabrze. Zarząd Mostostalu Zabrze podjął decyzję o dokonaniu aktualizacji budżetu kontraktu realizowanego dla branży petrochemicznej, uwzględniając zidentyfikowane na tym etapie zdarzenia. Aktualizacja przełoży się na obniżenie jednostkowego i skonsolidowanego wyniku brutto za 2016 r. o 19,9 mln zł - podała spółka w komunikacie.

Olympic Entertainment Group. Akcjonariusze Olympic Entertainment Group przegłosowali wypłatę w formie dywidendy 15,2 mln euro, co daje 0,10 euro na akcję - podała spółka w uchwałach.

Makroekonomia Polska

Sprzedaż detaliczna w marcu wzrosła o 9,7 proc. w ujęciu rocznym, a w ujęciu miesięcznym wzrosła o 16,5 proc. - podał GUS.

Produkcja przemysłowa w marcu wzrosła o 11,1 proc. rdr, a w porównaniu z poprzednim miesiącem wzrosła o 17,6 proc. - poinformował Główny Urząd Statystyczny.

Produkcja przemysłowa w marcu rosła w 29 działach przemysłu na 34 - poinformował Główny Urząd Statystyczny.

Ceny produkcji przemysłowej w marcu wzrosły rdr o 4,7 proc., a w ujęciu miesięcznym ceny spadły o 0,1 - podał Główny Urząd Statystyczny.

Liczba mieszkań, których budowę rozpoczęto w marcu 2017 roku, wzrosła o 34,5 proc. rdr i blisko dwukrotnie mdm - podał GUS.

Bank Światowy podwyższył prognozę wzrostu PKB Polski w 2017 do 3,3 proc. z 3,1 proc. Jednocześnie ekonomiści obniżyli prognozę deficytu sektora finansów publicznych w 2017 r. do 2,6 proc. PKB z 2,9 proc. PKB wcześniej.

Realna dynamika PKB Polski w 2020 r. wyniesie 2,9 proc. rdr, a deficyt sektora finansów publicznych 2,8 proc. PKB - wynika z datowanych na 7 kwietnia szacunków agencji Standard&Poor's Global Ratings. To pierwsze prognozy agencji w tym horyzoncie czasowym.

Oceny bieżącej koniunktury wśród konsumentów oraz przyszłej poprawiły się w stosunku do poprzedniego miesiąca - podał GUS.

Wskaźnik Dobrobytu, odzwierciedlający ekonomiczną kondycję polskiego społeczeństwa, w kwietniu pozostał na poziomie z marca - podało Biuro Inwestycji i Cykli Ekonomicznych (BIEC).

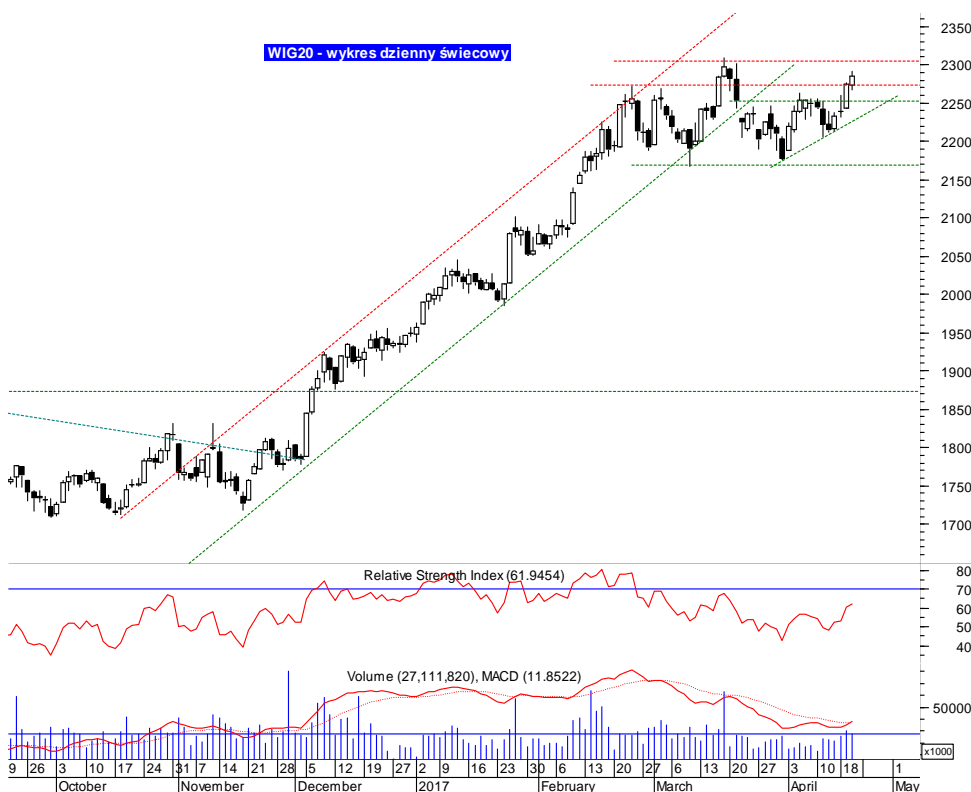
Wskaźnik koniunktury w przemyśle przetwórczym w marcu, podobnie jak w lutym, wzrósł - wynika z badania Instytutu Rozwoju Gospodarczego SGH. Firmy spodziewają się dalszej poprawy koniunktury.

Makroekonomia Zagranica

Liczba osób ubiegających się po raz pierwszy o zasiłek dla bezrobotnych w ubiegłym tygodniu w USA wzrosła o 10 tys. do 244 tys. z 234 tys. tydzień wcześniej - poinformował Departament Pracy USA.

Indeks aktywności wytwórczej Philadelphia Fed wyniósł w kwietniu 22,0 pkt. - podał Fed z Philadelphii w czwartek w komunikacie. Analitycy spodziewali się indeksu na poziomie 25,5 pkt.

Amerykański indeks wyprzedzający koniunktury w marcu wzrósł o 0,4 proc. - podała Conference Board. Analitycy spodziewali się wzrostu wskaźnika o 0,2 proc.



Analiza Indeksu WIG20

Powrót WIG20 w okolice tegorocznych szczytów

Indeks opisujący koniunkturę wśród największych spółek warszawskiego parkietu wrócił w rejon maksimum z połowy marca br. Było to możliwe przede wszystkim dzięki relatywnej sile naszego parkietu, którą obserwowaliśmy od początku roku i która powróciła w ostatnim okresie. Teraz przed stroną popytową stoi zadanie podniesienia notowań WIG20 powyżej poziomu 2.300 pkt.

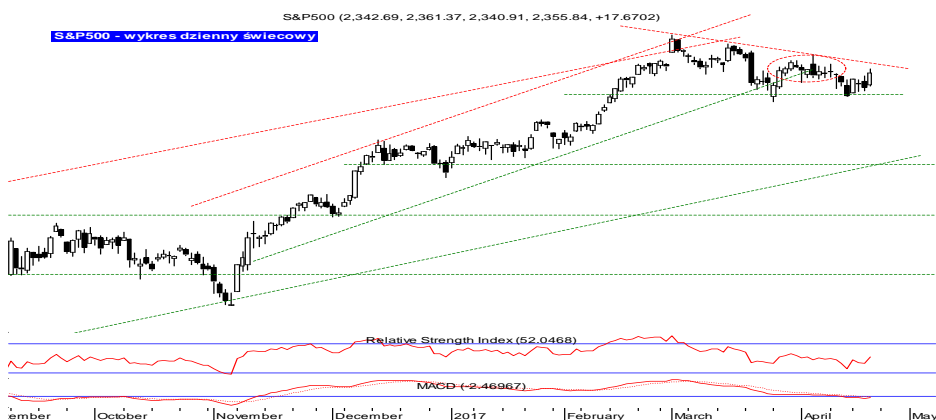
Wzrost notowań barometru blue chips był możliwy przede wszystkim dzięki lepszej dyspozycji akcji sektora bankowego oraz PZU. Szczególnie notowania tego ostatniego zaimponowały siłą wychodząc na nowe maksima cenowe. Linią obrony dla wzrostowego scenariusza jest teraz poziom 2.250 pkt. przez który przebiega krótkoterminowa linia aprecjacji łącząca dołki z końca marca br. i 12 kwietnia br.



Analiza indeksu sWIG80

Trudności z odbiciem indeksu małych spółek

Znacznie niższy poziom zmienności notuje w ostatnim czasie indeks sWIG80. Po okresie silnych wzrostów z początku roku, teraz rysowana jest spadkowa korekta. Poziomy technicznego wsparcia można wyznaczyć w rejonie 16,2 tys. pkt. i niżej w okolicach psychologicznej wartości 16,0 tys. pkt. Wczoraj notowania sWIG80 nie potrafiły nawet rozruszać dobre dane makro z krajowej gospodarki (wzrost sprzedaży detalicznej i produkcji przemysłowej w marcu). Warto również wspomnieć, że stopniowemu wystudzeniu ulegają nastroje. Z cotygodniowej ankiety wynika, iż przewaga optymistów nad pesymistami stopniała do niespełna 13 proc.



Analiza indeksu S&P

Powraca obietnica reform w USA

Sezon publikacji wyników finansowych spółek na chwilę przystąpił wczoraj słowa sekretarza skarbu. Zapowiedział on szybką prezentację znaczącej reformy podatkowej. Na te słowa indeksy giełdowe w USA odpowiedziały wzrostem. Notowania S&P500 podskoczyły do poziomu 2.350 pkt. Wciąż jednak fazę korekty spadkowej ogranicza opadająca linia łącząca ostatnie lokalne szczyty, która przebiega na poziomie 2.370 pkt.