

Indeksy	Kurs	Zmiana %
mWIG40	4 863.92	0.92
sWIG80	15 850.30	0.14
WIG	61 601.72	1.48
WIG20	2 341.54	1.91
DAX	12 626.00	1.52
CAC40	5 222.00	1.59
SP500	2 443.75	0.73
NASDAQ	6 261.00	1.10

Indeksy Branżowe	Kurs	Zmiana %
Banki	7 421.23	1.52
Surowce	4 195.55	3.66
Chemia	14 997.04	2.63
Budownictwo	3 481.07	0.57
Deweloperzy	2 098.63	0.83
Energetyka	3 151.84	2.36
Spożywczy	4 463.57	0.20
Informatyka	2 228.32	0.34
Media	5 128.68	-0.03
Paliwowy	7 276.10	2.44
Polskie	62 791.65	1.51
Telekomunikacja	725.43	1.45
Ukraińskie	618.40	0.23

Waluty	Kurs	Zmiana
USD/PLN	3.70	-0.0053
EUR/PLN	4.23	0.0028
CHF/PLN	3.84	0.0016
EUR/USD	1.14	0.0024

Aktualizacja notowań: 2017-07-13 6:58

Serwis przygotował:

Mariusz Puchałka

Analityk inwestycyjny

SERWIS PORANNY

Kluczowe informacje ze spółek

Unibep – wyższy portfel zamówień korzystny dla notowań spółki

KGHM – lepsza kondycja Sierra Gorda

Informacje ze spółek

PGNiG, PKN Orlen, Kruk, Play, Gaz-System, Bowim, Mercor, Tesgas, Mostostal Kraków, Bit Evil, Dekpol

Kalendarium spółek giełdowych

WORKSERV - Nadzwyczajne walne zgromadzenie w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji

Play Communications SA - Kalendarium emisji. Zakończenie budowania księgi popytu wśród inwestorów instytucjonalnych, ustalenie ceny akcji oferowanych, ceny akcji oferowanych dla uprawnionych pracowników, ostatecznej liczby akcji oferowanych, które mają być oferowane w ofercie oraz ostatecznej liczby akcji oferowanych, które mają być oferowane poszczególnym rodzajom inwestorów w ofercie publicznej akcji Play Communications SA.

BOGDANKA - Dzień dywidendy. 1,00 PLN na akcję

SILVANO - Dzień dywidendy. 0,20 EUR na akcję

Najważniejsze wydarzenia makroekonomiczne

04:00 - Chiny - Eksport (zmiana) (6/2017)

14:30 - USA - Indeks cen producentów PPI r/r (6/2017)

14:30 - USA - Tygodniowe dane o bezrobociu

Nadzór nad Biurem Maklerskim ING Banku Śląskiego S.A., będącym wyodrębnioną organizacją 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

Unibep – wyższy portfel zamówień korzystny dla notowań spółki

Unibep podpisał umowę na realizację w systemie generalnego wykonawstwa budynków biurowych w ramach inwestycji Ogrodowa Office w Łodzi - podała spółka.

Wynagrodzenie Unibepu wyniesie 26,92 mln euro (114,15 mln zł) netto i może wzrosnąć o 7,7 mln euro (32,67 mln zł).

Komentarz: Mimo nienajlepszej koniunktury na spółkach małej kapitalizacji, notowania Unibepu w ostatnich dniach wyróżniają się pozytywnie. Budowlana spółka oprócz wspomnianej wyżej inwestycji w Łodzi, pozyskała ostatnio kontrakt za prawie 30 mln zł na realizację budynku mieszkalnego w Warszawie oraz kontrakt drogowy razem z Trakcją za 122 mln zł w Białymstoku. Unibep startuje ponadto wraz z Strabagiem w przetargu ogłoszonym przez GDDKiA na projekt i rozbudowę DK63 (Wygoda - Zambrów).

KGHM – lepsza kondycja Sierra Gorda

KGHM liczy, że w perspektywie dwóch-trzech lat pojawią się pozytywne przepływy finansowe w Sierra Gorda w Chile.

Komentarz: Akcje KGHM w dniu wczorajszym należały do rynkowych liderów pod kątem wzrostu kursu. Inwestorzy dyskutowali m.in. wyższe ceny miedzi na rynku surowcowym, jak również pozytywne informacje dotyczące projektu Sierra Gorda. Prezes miedziowego kombinatu w swojej wypowiedzi radiowej podkreślił, iż w ostatnich miesiącach znacząco poprawił się poziom zarządzania Sierra Gorda. Efektem jest wygenerowany w I kw. br., pierwszy raz w historii, zysk na poziomie EBIT.

Informacje ze spółek

PGNiG. Urząd Regulacji Energetyki zatwierdził taryfę PGNiG dla dużych odbiorców przemysłowych - podał URE w komunikacie. Średnia cena gazu wysokometanowego została obniżona o 6,7 proc., natomiast gazu zaazotowanego o 6,8 proc.

PKN Orlen. Dynamika zmian cen paliw na stacjach jest przede wszystkim pochodną czynników makroekonomicznych. Wprowadzenie opłaty paliwowej nie musi oznaczać wzrostu cen paliw dla klientów stacji - poinformowało w odpowiedzi na pytania PAP biuro prasowe PKN Orlen.

Kruk ocenia, że w 2017 roku większa część szacowanych na co najmniej 1 mld zł inwestycji w nowe portfele stanowić będą zakupy dokonane poza Polską. We Włoszech inwestycje wynieść mogą ponad 100 mln euro, a rentowność tych portfeli nie odbiega od tych z innych rynków. Kruk będzie mniej aktywny na rynku euroobligacji - poinformował PAP Biznes członek zarządu spółki.

Play. Przedział cenowy w ofercie Play został zawężony do 36 - 38 zł za akcję - podał Bloomberg. Wcześniej widełki wynosiły 34 - 44 zł.

Gaz-System i PJSC Ukrtransgaz planują od 1 września zwiększyć zdolności przesyłowe w kierunku Ukrainy - podał Gaz-System w komunikacie prasowym.

Bowim liczy, że w skali całego 2017 r. skonsolidowane przychody przekroczą 1 mld zł - poinformował PAP Biznes Jacek Rożek, wiceprezes spółki. Dodał, że na przełomie III i IV kwartału lub wcześniej, może dojść do wprowadzenia kolejnych ceł antydumpingowych przez Komisję Europejską, co powinno wesprzeć ceny stali.

Mercor. Spółka zależna Mercor, DFM Doors, rozpoczęła produkcję drzwi przeciwpożarowych w nowym zakładzie w Opolu - poinformował Mercor w komunikacie. Tym samym Mercor powraca na rynek oddzieliń przeciwpożarowych.

Tesgas podpisał z Polską Spółką Gazownictwa umowę za 8,7 mln zł netto tj. 10,7 mln zł brutto - podała spółka w komunikacie. Umowa dotyczy budowy sieci gazowej średniego ciśnienia wraz ze stacją I stopnia w ramach zadania "Gazyfikacji gmin Sośnicowice, Bierawa".

Mostostal Kraków. Konsorcjum z Mostostalem Kraków na czele (spółką zależną Budimeksu) oraz PKP Energetyka i Schweerbau GmbH&Co.KG Bauunternehmen, zawarło umowę o wartości 385,6 mln zł netto - podał Budimex w komunikacie.

Bit Evil. Kurs akcji Bit Evil wzrósł w debiucie na NewConnect o 49,7 proc. z 1,75 zł do 2,62 zł.

Dekpol podpisał umowę na wybudowanie na Litwie fabryki produkcyjnej o powierzchni ponad 20 tys. m kw. - podała spółka w komunikacie. Wynagrodzenie wyniesie 20-25 proc. skonsolidowanych przychodów Dekpolu za 2016 r., czyli ok. 52-65 mln zł.

Makroekonomia Polska

Inflacja bazowa, po wyłączeniu cen żywności i energii, w relacji rdr wyniosła w czerwcu 0,8 proc. wobec 0,8 proc. konsensusu oraz 0,8 proc. w maju - podała w środę NBP.

Nadwyżka w handlu zagranicznym po maju wyniosła 890,3 mln euro - podała w środę Główny Urząd Statystyczny.

Lipcowa projekcja nie wskazuje na konieczność podnoszenia stóp procentowych przed 2019 rokiem - oceniła dla PAP Biznes Grażyna Ancyparowicz z RPP. Jej zdaniem, do podwyżki może dojść wcześniej, w II poł. 2018 r., ale tylko jeśli nadal rosnąć będzie inflacja bazowa lub wzmacniać się będzie popyt krajowy.

Jeśli kontynuowane będą negatywne procesy wynikające z ujemnych realnych stóp procentowych, takie jak odpływ depozytów z banków, to podwyżka stóp może być uzasadniona jeszcze pod koniec 2017 r. - uważa Eugeniusz Gatnar, członek RPP.

Lipcowa projekcja inflacji i PKB jest podobna do marcowej, ale możliwe, że niedoszacowana jest w niej presja płacowa - uważa Eugeniusz Gatnar, członek RPP. Jego zdaniem, również wzrost PKB w 2018 r. może być wyższy niż 3,5 proc. założone w projekcji.

Dynamika PKB Polski w latach 2020-2021 wyniesie 3,2 proc. rocznie - wynika z prognoz agencji ratingowej Fitch, datowanych na 11 lipca.

Produkcja przemysłowa w Polsce, wyrównana dniami roboczymi, wzrosła w maju o 6,8 proc. rdr, po wzroście o 4,1 proc. rdr w kwietniu - podała Eurostat.

NBP nie obserwuje osłabienia dynamiki eksportu usług transportowych, mimo restrykcji płacowych ze strony Francji i Niemiec.

Relacja krótkoterminowego zadłużenia zagranicznego do oficjalnych aktywów rezerwowych na koniec marca wyniosła 68,3 proc. i w porównaniu z IV kwartałem 2016 r. pogorszyła się o 0,3 pkt. proc. - wynika z opublikowanego przez NBP raportu o bilansie płatniczym za I kwartał.

Transfery od emigrantów do Polski w I kwartale wyniosły 3,9 mld zł, a NBP obserwuje spadek przekazów z Wielkiej Brytanii i Irlandii - podała NBP.

Indeks mobilności na rynku pracy, badający otwartość pracowników na zmianę pracy, w II kwartale pozostał na poziomie 109 pkt. - wynika z badania agencji Randstad.

Makroekonomia Zagranica

Bank Kanady podwyższył referencyjną stopę procentową o 25 pb do 0,75 proc. - poinformowano w komunikacie po zakończeniu posiedzenia w środę. To pierwsza podwyżka kosztu pieniądza w Kanadzie od września 2010 r.

Produkcja przemysłowa w strefie euro w maju wzrosła o 1,3 proc. mdm, podczas gdy poprzednio wzrosła o 0,3 proc., po korekcie z 0,5 proc. - poinformował w komunikacie urząd statystyczny Eurostat w Luksemburgu.

Stopniowe podwyżki stóp procentowych w nadchodzących latach będą nadal konieczne - wynika z pisemnego wystąpienia prezes amerykańskiej Rezerwy Federalnej Janet Yellen, które zostanie ogłoszone o godz. 16.00 w środę. Dodała, że istnieje niepewność co do kształtowania się inflacji w gospodarce amerykańskiej.

Fed nie rozważa podniesienia celu inflacyjnego powyżej 2 proc. - powiedziała w środę Janet Yellen, prezes Fed, odpowiadając na pytania przed Komisją ds. Usług Finansowych Izby Reprezentantów. Dodała, że redukcja sumy bilansowej Fed powinna rozpocząć się "wkrótce".

W USA zanotowano spadek indeksu wniosków o kredyt hipoteczny MBA. Indeks wyrównany sezonowo w tygodniu zakończonym 7 lipca spadł o 7,4 proc. - podało w komunikacie Stowarzyszenie Banków Hipotecznych (MBA).



Analiza Indeksu WIG20

Poziom 2.350 pkt. ponownie na celowniku

Już końcówka wtorkowych notowań przyniosła ożywienie na spółkach największej kapitalizacji. Wczoraj natomiast obserwowaliśmy rajd indeksu WIG20 w stronę najbliższego technicznego oporu zlokalizowanego na poziomie 2.350 pkt. Napływowi kapitału na rynek akcji, sprzyjały m.in. zakończone zapisy na duże spółki oferowane na rynku pierwotnym.

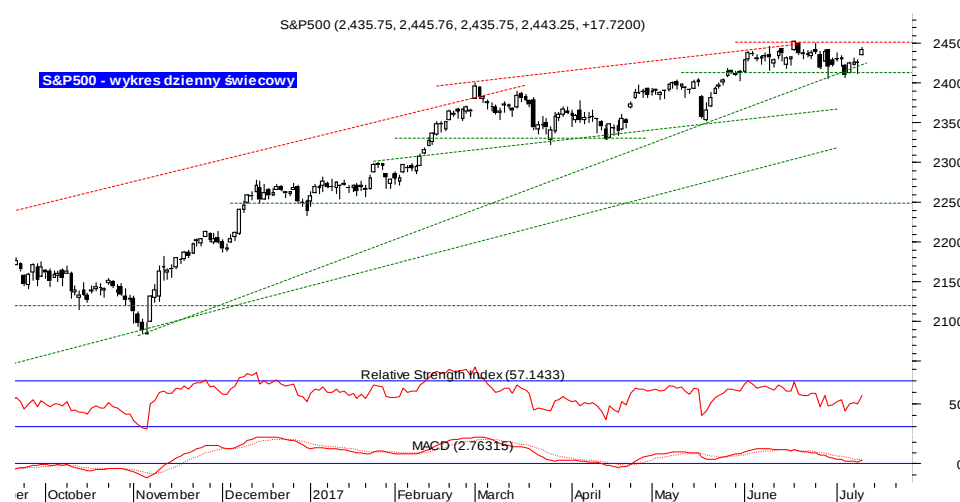
Ważną informacją dnia wczorajszego jest decyzja udziałowców Play sprzedających do 48 proc. walorów o zejściu z ceny. Pierwotne widełki wynoszące 34-44 zł, zostały zawężone do 36-38 zł. Niższa cena z jednej strony oznacza tańszy zakup akcji w ofercie publicznej i wyższe szanse na zysk. Z drugiej strony jednak popyt na akcje najmłodszej w Polsce sieci komórkowej nie jest na tyle duży przy wyższych cenach, co może sugerować ograniczony potencjał na debiucie akcji zaplanowanym na 27 lipca br.



Analiza indeksu WIG

Indeks WIG ponownie z szansą na wzrosty

Biały korpus na wykresie świecowym dziennym i pozostawiona niżej strefa kilkudniowej konsolidacji w przedziale 60,5-61,0 tys. pkt., zwiększają szanse na powrót indeksu WIG do długoterminowego trendu wzrostowego. Scenariusz, który pogodziłby obie strony rynku, a opisuje go widoczny na wykresie dziennym kanał wzrostowy, od którego dolnej granicy doszło od odbicia w ostatnich dniach. Z kolei górny zakres zmienności w ramach tej formacji cenowej znajduje się w rejonie poziomu 62,5 tys. pkt. Rynek ma zatem szanse na kontynuowanie wzrostów i wakacyjną hossę. Dynamika wzrostów może jednak nie mieć tak spektakularnego charakteru jak to miało miejsce w pierwszych trzech miesiącach tego roku.



Analiza indeksu S&P

Janet Yellen uspokoiła rynki finansowe

Wystąpienie prezes FEDu przed komisją ds. Usług Finansowych Izby Reprezentantów wpłynęło korzystnie na rynek akcji w USA. Indeks S&P500 oddalił zagrożenie spadku poniżej poziomu 2.400 pkt. Janet Yellen potwierdziła konieczność stopniowego podnoszenia stóp procentowych, ale wskazała, że istnieje niepewność co do kształtowania się inflacji w USA. Niezbędna jest również redukcja sumy bilansowej, do czego rynki się obecnie przygotowują. Umacnia się również rynek pracy, a gospodarka rozwijać się będzie w umiarkowanym tempie.