

Indeksy	Kurs	Zmiana %
mWIG40	4 907.78	1.07
sWIG80	15 568.63	0.23
WIG	64 973.76	0.02
WIG20	2 516.26	-0.33
DAX	12 055.00	0.44
CAC40	5 085.00	0.58
SP500	2 471.65	0.57
NASDAQ	6 428.00	0.95

Indeksy Branżowe	Kurs	Zmiana %
Banki	7 609.01	-0.36
Surowce	4 922.77	-0.62
Chemia	15 363.72	1.32
Budownictwo	3 262.12	-1.12
Deweloperzy	2 148.81	1.33
Energetyka	3 529.04	-1.20
Spożywczy	4 152.46	2.82
Informatyka	2 110.98	0.39
Media	5 171.14	-0.49
Paliwowy	7 805.32	-0.90
Polskie	66 340.67	-0.01
Telekomunikacja	771.69	0.85
Ukraińskie	572.55	2.96

Waluty	Kurs	Zmiana
USD/PLN	3.57	0.0012
EUR/PLN	4.24	-0.0022
CHF/PLN	3.72	-0.0030
EUR/USD	1.19	-0.0010

Aktualizacja notowań: 2017-09-01 6:50

Serwis przygotował:

Mariusz Puchałka

Analityk inwestycyjny

SERWIS PORANNY

Kluczowe informacje ze spółek

CCC – spadek marży, ale wyższy zysk brutto na sprzedaży

PZU – dobrze przyjęty raport. Teraz dywidenda

Informacje ze spółek

Trakcja, Comarch, BGŻ BNP Paribas, Budimex, Boryszew, ABC Data, PKP Cargo, BSC Drukarnia Opakowań, Orbis, The Dust, Ferrum, Fachowcy. pl, Cognor, GTC, AmRest, Medicalgorithmics, ZE PAK, North Coast

Kalendarium spółek giełdowych

IZOTAL – Dzień wypłaty dywidendy. 0,07 PLN na akcję

MOSTALPLC – Wprowadzenie do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 1.837 akcji serii A i B spółki MOSTOSTAL PŁOCK S.A.

Najważniejsze wydarzenia makroekonomiczne

09:00 – Markit – Polska – PMI dla przemysłu wg Markit (8/2017)

09:55 – Markit – Niemcy – PMI w przemyśle wg Markit (8/2017)

10:00 – Markit – UE – PMI w przemyśle wg Markit (8/2017)

10:30 – Markit – Wielka Brytania – PMI w przemyśle wg Markit (8/2017)

14:30 – USA – Liczba utworzonych nowych miejsc pracy (8/2017)

14:30 – USA – Przeciętne godzinowe wynagrodzenie (8/2017)

14:30 – USA – Stopa bezrobocia (8/2017)

15:45 – Markit – USA – PMI w przemyśle wg Markit (8/2017)

16:00 – USA – Wskaźnik zaufania konsumentów (Michigan) (8/2017)

16:00 – ISM – USA – PMI dla przemysłu wg ISM (8/2017)

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

CCC – spadek marży, ale wyższy zysk brutto na sprzedaży

Zysk netto grupy CCC, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, wyniósł w drugim kwartale 2017 roku 148,1 mln zł wobec 131,6 mln zł zysku rok wcześniej - podała spółka w raporcie kwartalnym. Konsensus PAP zakładał 128,3 mln zł zysku netto.

Komentarz: Inwestorzy przystąpili do realizacji zysków po publikacji raportu finansowego spółki za II kw. br. Z przedstawionych danych na niekorzyść wypadła uzyskana marża brutto na sprzedaży, która w I półroczu spadła o 1,8 p.p. do 50,8 proc. CCC liczy na poprawę w tej pozycji w II półroczu. Prezes podkreśla jednak, iż dla spółki ważniejszy od marży jest osiągnięty zysk brutto na sprzedaży i udziały w rynku. Zysk brutto na sprzedaży w I półroczu wyniósł 938,4 mln zł, co oznacza wzrost o 27,9 proc. r/r.

PZU – dobrze przyjęty raport. Teraz dywidenda

Zysk netto grupy PZU w II kwartale 2017 roku wzrósł do 506 mln zł ze 168 mln zł rok wcześniej - podała spółka w raporcie. Zysk okazał się 3 proc. poniżej oczekiwań rynku, który spodziewał się, że wyniesie on 520,3 mln zł.

Komentarz: Wyniki ubezpieczyciela, choć nieznacznie słabsze od oczekiwań, zostały dobrze przyjęte przez rynek. Kurs akcji wzrósł o 0,1 proc. przy spadku indeksu WIG20 o 0,32 proc. Inwestorzy czekają teraz na dzień przyznania prawa do dywidendy, który wypada na 29 września br. Kwota dywidendy na akcję to 1,4 zł, co przy obecnym kursie giełdowym oznacza stopę dywidendy na poziomie blisko 2,9 proc. Drugim ważnym punktem w kalendarium spółki na najbliższy okres jest zapowiadana publikacja aktualizacji strategii grupy do 2020 roku. Zarząd planuje zaktualizować przede wszystkim założone finansowe cele strategiczne. W 2017 r. ma być osiągnięta zakładana ponad 20 proc. marża w segmencie ubezpieczeń grupowych i indywidualnie kontynuowanych.

Informacje ze spółek

Trakcja oczekuje, że w wynikach za cały 2017 r. będzie widać już znaczący wpływ segmentu drogowego. Grupa chce też wejść mocniej na rynki zagraniczne i rozpocząć ofertowanie m. in. w Bułgarii - poinformował prezes Jarosław Tomaszewski. Z jego wypowiedzi wynika, że druga połowa roku może być lepsza od pierwszej.

Comarch. Zysk netto Comarchu w II kw. '17 wyniósł 5,96 mln zł wobec konsensusu 13,2 mln zł zysku - raport.

BGŻ BNP Paribas. Skonsolidowany zysk netto grupy Banku BGŻ BNP Paribas w II kwartale 2017 roku wyniósł 81,2 mln zł, czyli wzrósł 143,4 proc. rdr. - poinformował bank w raporcie.

Budimex. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej Budimeksu w II kw. wzrósł do 109,5 mln zł z 94,5 mln zł rok wcześniej - podała spółka w raporcie półrocznym. Opublikowane wyniki okazały się zgodne z podanymi wcześniej przez spółkę szacunkami.

Boryszew. Zysk netto grupy Boryszew, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, wzrósł w II kw. 2017 roku do 66,1 mln zł z 31,3 mln zł przed rokiem.

ABC Data chce nadal koncentrować się na poprawie rentowności grupy przez rezygnację z nisko marżowych kontraktów - poinformowała prezes Ilona Weiss. Grupa podtrzymuje całoroczne prognozy finansowe i nadal liczy na wzrost skali biznesu m.in. dzięki współpracy z Xiaomi. Według zarządu wypłata zaliczkowej dywidendy za 2017 rok jest "bardzo prawdopodobna".

PKP Cargo zakłada, że w kolejnych miesiącach grupa utrzyma tendencję wzrostową wyników. Mają temu sprzyjać realizowane w kraju duże projekty infrastrukturalne i rosnąca obecność na rynkach zagranicznych.

BSC Drukarnia Opakowań, mimo prowadzonych inwestycji, w tym w budowę zakładu produkcyjno-magazynowego, nie chce ograniczać kwot dywidendy w kolejnych latach - poinformowała firma w komunikacie prasowym. Spółka z optymizmem ocenia perspektywę przyszłego roku i kolejnych lat.

Orbis podpisał ze spółką Cube przedwstępny umowę sprzedaży hotelu "Mercure Toruń Centrum" za 18 mln zł oraz hotelu "ibis budget Toruń" i dodatkowej nieruchomości planowanej pierwotnie jako hotel "ibis" za 11 mln zł netto - poinformował Orbis w komunikacie.

The Dust, producent gier mobilnych, ustalił cenę emisyjną oferowanych akcji na poziomie ceny maksymalnej, czyli 12 zł za waler - podał The Dust w komunikacie prasowym.

Ferrum podpisało porozumienie z konsorcjum inwestorów dotyczące refinansowania części zadłużenia spółki oraz zapewnienia spółce płynności finansowej - podała spółka w komunikacie. Inwestorzy mają skupić całość długoterminowego zadłużenia finansowego Ferrum w wysokości ok. 95 mln zł celem jego refinansowania i skonwertowania na akcje nowej emisji.

Fachowcy. pl. Akcjonariusze spółki Fachowcy. pl Ventures zdecydują o upoważnieniu zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję do 35 mln akcji z możliwością pozbawienia

dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru - podała spółka w projektach uchwał na walne.

Cognor. Walne zgromadzenie Cognoru przyjęło uchwałę, na podstawie której spółka wyemituje 25,36-67,33 mln akcji z wyłączeniem prawa poboru, w trybie oferty publicznej - wynika z uchwał NWZ z 31 sierpnia. W wyniku emisji spółka chce pozyskać nie więcej niż 101 mln zł.

GTC. Globe Trade Centre kupiło biurowiec Belgrade Business Center w Belgradzie, posiadający 17,9 tys. m kw. powierzchni biurowej - podała grupa w komunikacie. Powierzchnia najmu brutto GTC w Serbii zwiększy się do 98,4 tys. m kw.

AmRest objął nowo wyemitowane udziały w należącej do Delivery Hero spółce Restaurant Partner Polska, która prowadzi platformę PizzaPortal. pl - podał AmRest w komunikacie. Cena za objęcie 51 proc. udziałów w RPP została ustalona na 10 mln zł.

Medicalgorithmics oczekuje, że druga połowa 2017 roku będzie pod względem wyników jeszcze lepsza niż pierwsza - poinformował w komunikacie prezes spółki Marek Dziubiński.

ZE PAK. Zysk netto ZE PAK, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, spadł w II kwartale 2017 roku do 48,05 mln zł z blisko 64,5 mln zł przed rokiem.

North Coast. Zarząd North Coast rekomenduje, aby akcjonariusze nie głosowali za zaproponowaną przez BPH TFI wypłatą dywidendy - podała spółka w komunikacie.

Makroekonomia Polska

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w sierpniu wzrosły o 1,8 proc. rdr, a w porównaniu z poprzednim miesiącem ceny spadły o 0,2 proc. - podał Główny Urząd Statystyczny w szacunku flash.

Produkt Krajowy Brutto w II kwartale 2017 r. wzrósł o 3,9 proc. rdr w porównaniu ze wzrostem o 4,0 proc. rdr w I kwartale - wynika z komunikatu GUS.

Po II kwartale więcej jest pozytywnych niż negatywnych sygnałów dla gospodarki - oceniła dla PAP Biznes dyrektor departamentu rachunków narodowych GUS Maria Jeznach.

Założona w budżecie prognoza wzrostu PKB w 2017 r. o 3,6 proc. zostanie znacząco przekroczona, a 4 proc. jest "spokojnie do osiągnięcia" - ocenił wiceminister rozwoju Jerzy Kwieciński. Dodał, że całoroczna dynamika inwestycji wyniesie ok. 4 proc.

Wskaźnik TNS Consumer Index wzrósł w sierpniu w Polsce do plus 7,1 pkt. z plus 3,0 pkt. miesiąc wcześniej - wynika z badania Kantar TNS.

Eksport z Polski w lipcu wzrósł rdr o 12,1 proc., a mdm spadł o 9,0 proc. - podała Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych. Zdaniem KUKE, w 2017 r. eksport wzrośnie o 10,0 proc. rdr, a w 2018 r. o 8,7 proc. rdr.

Tempo wzrostu w kolejnych kwartałach powinno utrzymać się na poziomie zbliżonym do osiągniętego w II kw. - oceniają analitycy Ministerstwa Rozwoju.

Makroekonomia Zagranica

Ceny konsumpcyjne w strefie euro wzrosły o 1,5 proc. w sierpniu w ujęciu rdr - podał w komunikacie Eurostat, biuro statystyczne Unii Europejskiej, we wstępnych danych.

Stopa bezrobocia w strefie euro w lipcu, po uwzględnieniu czynników sezonowych, wyniosła 9,1 proc., wobec 9,1 proc. w poprzednim miesiącu - poinformował w komunikacie Eurostat, urząd statystyczny Unii Europejskiej.

Stopa bezrobocia w Niemczech w sierpniu, po uwzględnieniu czynników sezonowych, wyniosła 5,7 proc. - poinformował Federalny Urząd Pracy w komunikacie.

Sprzedaż detaliczna w Niemczech w lipcu spadła o 1,2 proc. mdm, podczas gdy miesiąc wcześniej wzrosła o 1,3 proc., po korekcie z +1,1 proc. - poinformował w komunikacie Federalny Urząd Statystyczny w Wiesbaden.

Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze przemysłowym Chin, wyniósł w sierpniu 51,7 pkt. wobec 51,4 pkt. miesiąc wcześniej - podano w wyliczeniach biura statystycznego i Federacji Logistyki.

Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze przemysłowym Chin, wyniósł w sierpniu 51,7 pkt. wobec 51,4 pkt. miesiąc wcześniej - podano w wyliczeniach biura statystycznego i Federacji Logistyki.

Produkcja przemysłowa w Japonii w lipcu spadła o 0,8 proc. mdm, po wzroście o 2,2 proc. w czerwcu - podało Ministerstwo Gospodarki, Handlu i Przemysłu w komunikacie, we wstępnym wyliczeniu.

W sierpniu nastroje brytyjskich konsumentów poprawiły się, podczas gdy spodziewano się ich pogorszenia. Wskaźnik zaufania wyniósł -10,0 pkt. wobec -12,0 pkt. poprzednio - podał GfK NOP Ltd. w komunikacie.

Liczba zapowiadanych zwolnień pracowników w USA w sierpniu wzrosła o 5,1 proc. w stosunku do tego samego okresu 2016 r., po spadku w lipcu o 37,6 proc. - wynika z raportu firmy Challenger, Gray & Christmas Inc.

Liczba osób ubiegających się po raz pierwszy o zasiłek dla bezrobotnych w ubiegłym tygodniu w USA wzrosła o 1 tys. do 236 tys. wobec 235 tys. przed tygodniem, po korekcie - poinformował Departament Pracy USA.

Deflator PCE w USA w lipcu wyniósł 1,4 proc. rdr, wobec 1,4 proc. w czerwcu - podało Biuro Analiz Ekonomicznych Departamentu Handlu. Wskaźnik w ujęciu bazowym wyniósł 1,4 proc. rdr, wobec 1,5 proc. rdr w czerwcu.

Wydatki amerykańskich konsumentów w lipcu wzrosły o 0,3 proc. mdm, podczas gdy w czerwcu wzrosły o 0,2 proc. mdm po korekcie z 0,1 proc. - podało Biuro Analiz Ekonomicznych Departamentu Handlu.

Indeks aktywności sektora wytwórczego (PMI) w rejonie Chicago wyniósł w sierpniu do 58,9 pkt., tyle samo co w poprzednim miesiącu - podało Instytut Zarządzania Podażą (ISM) w USA.

Liczba umów na sprzedaż domów, podpisanych w lipcu przez Amerykanów spadła miesiąc do miesiąca o 0,8 proc. - podało Krajowe Stowarzyszenie Pośredników w Handlu Nieruchomościami (National Association of Realtors).



Analiza Indeksu WIG20

Utrzymane dobre perspektywy

Indeks WIG20 bardzo dobrze zaprezentował się w drugiej połowie sierpnia br. Dynamiczny wzrost zapoczątkowany 24 sierpnia kontynuowany był na początku tego tygodnia. Od trzech dni obserwujemy natomiast uspokojenie nastrojów i konsolidację notowań indeksu WIG20 w strefie 2.500-2.530 pkt.

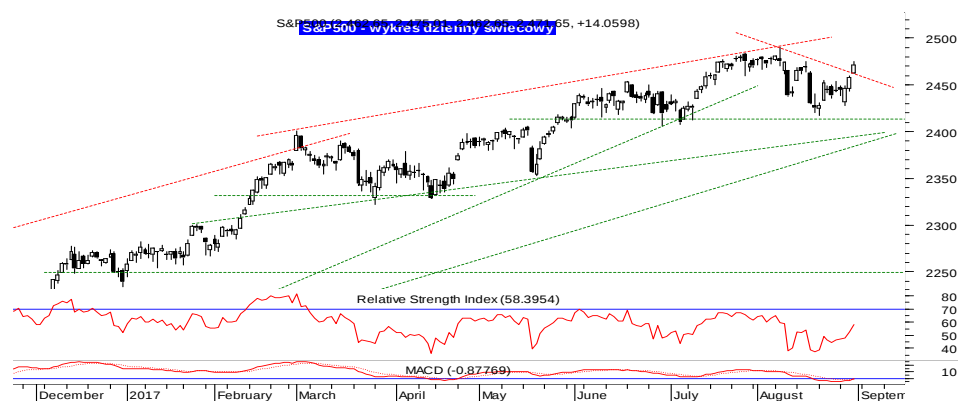
Lokalne maksimum cenowe wyznaczone na początku tygodnia na poziomie 2.530 pkt. stanowiło wczoraj punkt odniesienia dla inwestorów realizujących zyski. Indeks WIG20 przez cały dzień utrzymywał się po czerwonej stronie rynku. Dopiero w końcówce dnia pojawiły się większe zlecenia kupna, dyskontujące dobre otwarcie notowań na Wall Street. Ostatecznie na wykresie świecowym indeksu dużych spółek powstał korpus walki doji (symboliczna szpuka z cieniami po obu stronach). Rozgrzane krótkoterminowe oscylatory mogą spowodować, iż WIG20 przedłuży postój we wskazanym przedziale 2.500-2.530 pkt. Po odpoczynku średnioterminowa tendencja wzrostowa powinna być jednak kontynuowana.



Analiza Indeksu mWIG40

Dobre zakończenie miesiąca

Nie wszystko jeszcze stracone, chciałoby się powiedzieć o wczorajszym zachowaniu indeksu średnich spółek. Dzienna stopa zwrotu mWIG40 wyniosła 1,07 proc. Na wykresie dziennym uratowana została wstępna linia trendu wzrostowego poprowadzona przez ostatnie minima cenowe. Przebiega ona aktualnie przez poziom 4.850 pkt. W odniesieniu do indeksu średnich spółek, który w większym stopniu niż WIG20 uzależniony jest od danych makro z naszej gospodarki, zwracając uwagę ostatnie dane o pierwszym od półtora roku wzroście inwestycji w II kw. Ekonomści oceniają, że skala poprawy jest jednak rozczarowująca. Oczekiwania co do wzrostu PKB w 2017 r. pozostają na poziomie 4 proc.



Analiza Indeksu S&P

Dzisiaj ważne dane z rynku pracy w USA

Giełda na Wall Street również w dobrych nastrojach zakończyła okres wakacyjny. Indeks S&P500 podczas ostatniej sesji sierpnia zyskał na wartości 0,57 proc. i wyznaczył lokalne maksimum cenowe na poziomie 2.471 pkt. Po ostatnich dobrych cząstkowych danych makro z rynku pracy, umocniła się amerykańska waluta. Dzisiaj publikowane będą dane podsumowujące rynek pracy w USA w sierpniu.