

Indeksy	Kurs	Zmiana %
mWIG40	3 430.13	-0.12
sWIG80	13 133.31	0.21
WIG	44 916.85	0.42
WIG20	1 772.01	0.58
DAX	9 606.00	0.92
CAC40	4 171.00	1.00
SP500	2 071.75	-0.18
NASDAQ	4 834.00	-0.18

Aktualizacja notowań: 2016-06-14 6:44

SERWIS PORANNY

Kluczowe informacje ze spółek

Boryszew – zarząd celuje w wysoki wynik finansowy w tym roku

Comarch – zgodnie z oczekiwaniami wypracowane środki przeznaczone na dalszy rozwój

Informacje ze spółek

OPTeam, Idea Bank, Mercor, Pekabex, Unibep, Energa, Kęty, Hyperion, Elektrotim

Kalendarium spółek giełdowych

09:00 - TRAKCJA - Zwyczajne walne zgromadzenie. Zatwierdzenie dywidendy w wysokości 0,34 PLN na akcję.

10:00 - INTERCARS - Zwyczajne walne zgromadzenie. Zatwierdzenie dywidendy w wysokości 0,71 PLN na akcję.

10:00 - INTERSPPL - Zwyczajne walne zgromadzenie.

10:00 - PCM - Zwyczajne walne zgromadzenie. Zatwierdzenie dywidendy w wysokości 5,50 PLN na akcję

10:00 - PEMUG - Zwyczajne walne zgromadzenie

10:00 - REDAN - Nadzwyczajne walne zgromadzenie. Podjęcie uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji wszystkich akcji oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

11:00 - ORION - Zwyczajne walne zgromadzenie. Zatwierdzenie dywidendy w wysokości 1,90 PLN na akcję.

11:00 - VANTAGE - Zwyczajne walne zgromadzenie. Zatwierdzenie dywidendy w wysokości 0,13 PLN na akcję

11:30 - PEKAO - Zwyczajne walne zgromadzenie. Zatwierdzenie dywidendy w wysokości 8,70 PLN na akcję.

COGNOR – Wezwanie. Koniec zapisów na sprzedaż akcji spółki Cognor SA w wezwaniu ogłoszonym przez PS Holdco Sp. z o.o. po cenie 0,97 zł za akcję.

NETIA - Dzień dywidendy. 0,40 PLN na akcję

Najważniejsze wydarzenia makroekonomiczne

11:00 - UE - Inflacja HICP

13:00 - BoA - Wielka Brytania - Stopy procentowe BoA

14:00 - GUS - Polska - Poziom zatrudnienia w przedsiębiorstwach

14:00 - GUS - Polska - Zatrudnienie w przedsiębiorstwach - zmiana r/r

14:30 - USA - Inflacja CPI m/m

14:30 - USA - Tygodniowe dane o bezrobociu

14:30 - USA - Wskaźnik Philadelphia Fed

Kluczowe informacje ze spółek

Boryszew – zarząd celuje w wysoki wynik finansowy w tym roku

Akcjonariusze Boryszewa zdecydowali o niewypłacie dywidendy z zysku za 2015 rok, podano w uchwałach zwyczajnego walnego zgromadzenia.

Komentarz: Spółka Boryszew jest międzynarodowym koncernem z branży motoryzacyjnej. Dobra sytuacja w branży pozwoliła Boryszewowi wypracować bardzo dobre wyniki finansowe za I kw. 2016 r. Raport za pierwsze trzy miesiące tego roku może okazać się przełomowym sygnałem zwiastującym dłuższą poprawę kondycji finansowej spółki. Również notowania spółki dyskontują taki scenariusz. Kurs akcji Boryszewa od dłuższego czasu opiera się niekorzystnej koniunkturze na całym rynku. Zarząd zakłada, iż w tym roku wypracowany zysk netto przekroczy bardzo dobry wynik z 2014 r., kiedy to Boryszew wypracował 110 mln zł. Jak na razie jednak akcjonariusze nie mogą liczyć na udział w zyskach. W ub. r. spółka wypłaciła 0,1 zł, co przy kursie giełdowym w okolicach 5 zł, oznaczało stopę dywidendy na poziomie 2 proc.

Comarch – zgodnie z oczekiwaniami wypracowane środki przeznaczone na dalszy rozwój

Akcjonariusze Comarchu zdecydowali o niewypłacie dywidendy z zysku za 2015 rok, podano w uchwałach zwyczajnego walnego zgromadzenia.

Komentarz: Comarch S.A. specjalizuje się przede wszystkim w projektowaniu, wdrażaniu oraz integracji zaawansowanych systemów informatycznych. Atutem spółki jest bardzo dobry zarząd i konsekwentnie realizowana strategia, która zakłada obecnie m.in. ekspansję zagraniczną. Podczas WZA spółki oprócz podjęcia decyzji o pozostawieniu zysku w spółce, akcjonariusze skwitowali zarząd, powołując go na następną kadencję. Wcześniej prezes Comarchu Janusz Filipiak zapowiadał, że spółka może nie wypłacić dywidendy, jeśli będzie widział szanse na utrzymanie tempa rozwoju.

Makroekonomia Polska

Ewentualne wyjście Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej nie uderzyłoby bezpośrednio w interesy ekonomiczne naszych spółek Skarbu Państwa - ocenił w środę minister skarbu Dawid Jackiewicz.

"Sądzę, że (ewentualne wyjście Wielkiej Brytanii z UE - PAP) nie dotyczy w sposób bezpośredni Skarbu Państwa i nadzorowanych podmiotów. Ze spotkań, które odbywam regularnie z prezesami, z zarządami spółek SP nie wynika tego typu zagrożenie. Nie sygnalizowano tego typu zagrożeń" - zaznaczył minister skarbu, odpowiadając na pytanie dziennikarzy, o ewentualne skutki Brexitu dla spółek SP.

Informacje ze spółek

OPTeam złożył nową ofertę na zakup od Polskiej Wytwórni Papierów Wartościowych (PWPW) pozostałych akcji Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności (PeP), reprezentujących 58,84% głosów na walnym zgromadzeniu spółki, za 75 mln zł, podał OPTeam. Wcześniej spółka oferowała 70 mln zł.

Idea Bank. Łączny zysk Idea Banku z inwestycji w GetBack wyniósł ponad 0,5 mld zł, a szacowany wpływ transakcji na wyniki II kwartału wyniesie ok. 310 mln zł, podał bank. Grupa nie wyklucza wykorzystania części pozyskanych środków na przyszłe akwizycje firm z sektora nowych technologii, zarządzania flotą samochodową, firm księgowych, czy faktoringowych.

Mercor. Zarząd Mercor zdecydował o rekomendowaniu walnemu zgromadzeniu przeznaczenia 7,99 mln zł z zysku za rok obrotowy 2015/2016 na dywidendę, co dałoby 0,51 zł na akcję, podała spółka.

Pekabex. Zarząd Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex rekomenduje przeznaczenie 2,18 mln zł na dywidendę, co oznacza wypłatę 0,09 zł na akcję, podała spółka. Jednocześnie kwotę 6,49 mln zł zarząd rekomenduje na kapitał zapasowy.

Unibep planuje wejście w tym roku na rynek szwedzki z ofertą budowy domów w technologii modułowej, poinformował ISBnews przewodniczący rady nadzorczej spółki Jan Mikołuszko.

Energa nie złożyła oferty na aktywa EdF w Polsce i obecnie koncentruje się na własnych projektach. Docelowo może być zainteresowana odkupem trójmiejskiej części pakietu, poinformował prezes Dariusz Kaśków.

Kęty. Warunki zawieszające umowy Aluformu, spółki zależnej Grupy Kęty, dotyczącej nabycia 100% udziałów oraz sprzedaży i cesji wierzytelności spółki AHA EMMI Predelava aluminią, d.o.o. z siedzibą w Słowenii od jej właściciela spółki BAMC d.d. (Bank Assets Management Company), zostały spełnione i doszło do przeniesienia własności udziałów, podały Kęty.

Hyperion nabył od Powszechnej Agencji Internet "PAI" sieci telekomunikacyjne z 17 tys. abonentów za 17,22 mln zł brutto, podała spółka. Nabycie sfinansowane jest emisją 3,5 mln akcji po 4 zł sztuka, które objęła PAI, o czym poinformowano w odrębnym komunikacie.

Elektrotim zawarł umowę z KGHM Polska Miedź, Oddział Huta Miedzi Głogów o wartości 5,24 mln zł, poinformowała spółka.

Makroekonomia Zagranica

Wydarzeniem dnia wczorajszego na rynkach było posiedzenie Fed. Po jego zakończeniu Fed zgodnie z oczekiwaniami pozostawił stopy procentowe bez zmian. Jednocześnie gołębi wydźwięk miała nowa projekcja stóp procentowych opublikowana przez amerykański bank centralny. Wynika z niej, że spada ilość członków Fed zakładających dwie podwyżki stóp procentowych w USA w tym roku.

Brexit był dyskutowany podczas posiedzenia Fed i był czynnikiem brany pod uwagę w decyzji dotyczącej stóp procentowych.



Analiza indeksu WIG20

Rynki przygotowane na ostateczny werdykt

Po okresie wysokiej zmienności i znaczących wahań głównych indeksów krajowego rynku akcji, pojawiła się szansa na uspokojenie nastrojów. Barometr mierzący koniunkturę wśród największych spółek GPW kolejny raz potwierdził aspiracje do utrzymania ważnego technicznego wsparcia na poziomie 1.750 pkt. Obroty na blue chips obniżyły się do poziomu 399 mln zł, co oznacza, iż większy kapitał dostosował już strukturę portfeli przed ryzykiem ewentualnego Brexitu, czyli wyjścia Wielkiej Brytanii ze struktur Unii Europejskiej.

W ocenie analizy technicznej śródowa sesja nie przyniosła większych zmian. Zadaniem strony popytowej na najbliższe dni jest utrzymanie wspomnianego poziomu 1.750 pkt. w sytuacji ewentualnego pogorszenia koniunktury zewnętrznej. To właśnie ryzyko zewnętrzne może w negatywnym scenariuszu spowodować, iż indeks WIG20 będzie zmuszony do przetestowania dolnego ograniczenia kanału spadkowego znajdujące się w rejonie 1.700 pkt.



Analiza indeksu sWIG80

Bliski poziom równowagi na sWIG80

Indeks najmniejszych spółek w statystykach YTD (stopa zwrotu od początku roku) znajduje się na pierwszym miejscu. Dzięki krajowemu kapitałowi i ekspozycji wielu małych spółek na korzystną koniunkturę w naszej gospodarce, akcje małych spółek w ostatnich miesiącach dołączane były do portfeli inwestorów instytucjonalnych. Indeks sWIG80 od stycznia do maja br. wzbił się z poziomu 12,0 tys. pkt. do 13,9 tys. pkt. Od miesiąca natomiast rynek znajduje się w fazie korekty spadkowej. Potencjalny zasięg realizacji zysków, który nie zagraża scenariuszowi kontynuacji pozytywnych tendencji z początku roku, to strefa (13,0-13,2 tys. pkt.).



Analiza indeksu S&P

Stopy bez zmian. Piąta sesja spadków na Wall Street

Indeks szerokiego rynku akcji w USA, S&P500, zaliczył w środę piątą sesję spadków. Inwestorzy pozbywali się akcji w końcowej fazie notowań i to pomimo, iż odsunęła się w czasie perspektywa podwyżki stóp procentowych. Obecnie rynek terminowy na stopę procentową wskazuje, iż jest niewielkie prawdopodobieństwo, iż FED zdecyduje się na zacieśnienie polityki pieniężnej w tym roku. Podobnie jak na parkietach europejskich, również za oceanem tematem nr 1 jest przyszłotygodniowe głosowanie Brytyjczyków. Do tego czasu spodziewane jest utrzymanie nerwowej atmosfery.

Kalendarium Makroekonomiczne

Godzina	Kraj	Wydarzenie	Okres	Aktualna	Prognoza	Poprzednia
03:30	Australia	Indeks zaufania biznesu	maj	3		5
06:30	Japonia	Produkcja przemysłowa s.a. - fin.	kwiecień	0,5% m/m	0,3% m/m	3,8% m/m
06:30	Japonia	Produkcja przemysłowa n.s.a. - fin.	kwiecień	-3,3% r/r	-3,5% r/r	0,2% r/r
09:00	Hiszpania	Inflacja HICP	maj		0,5% m/m	0,5% m/m
09:00	Hiszpania	Inflacja CPI	maj		0,5% m/m	0,7% m/m
09:00	Hiszpania	Inflacja HICP	maj		-1,1% r/r	-1,2% r/r
09:00	Hiszpania	Inflacja CPI	maj		-1% r/r	-1,1% r/r
09:15	Szwajcaria	Ceny producentów	maj			0,2% m/m
09:15	Szwajcaria	Ceny producentów i importu	maj			0,3% m/m
09:15	Szwajcaria	Ceny producentów i importu	maj			-2,4% r/r
09:15	Szwajcaria	Ceny producentów	maj			-1,7% r/r
10:00	Włochy	Inflacja CPI - fin.	maj		0,3% m/m	-0,1% m/m
10:00	Włochy	Inflacja CPI - fin.	maj		-0,3% r/r	-0,5% r/r
10:30	Wlk. Brytania	Inflacja bazowa PPI	maj		0,1% m/m	0,2% m/m
10:30	Wlk. Brytania	Inflacja bazowa CPI	maj		0,1% m/m	0,0% m/m
10:30	Wlk. Brytania	Inflacja RPI	maj		0,3% m/m	0,1% m/m
10:30	Wlk. Brytania	Inflacja CPI	maj		0,2% m/m	0,1% m/m
10:30	Wlk. Brytania	Inflacja PPI	maj		0,3% m/m	0,4% m/m
10:30	Wlk. Brytania	Inflacja RPI	maj		1,4% r/r	1,3% r/r
10:30	Wlk. Brytania	Inflacja PPI	maj		-0,5% r/r	-0,7% r/r
10:30	Wlk. Brytania	Inflacja CPI	maj		0,4% r/r	0,3% r/r
10:30	Wlk. Brytania	Inflacja bazowa CPI	maj		1,3% r/r	1,2% r/r
10:30	Wlk. Brytania	Inflacja bazowa PPI	maj		0,6% r/r	0,5% r/r
11:00	Strefa Euro	Produkcja przemysłowa s.a.	kwiecień		0,5% m/m	-0,8% m/m
11:00	Strefa Euro	Produkcja przemysłowa w.d.a.	kwiecień		1,1% r/r	0,2% r/r
13:30	Hiszpania	Wystąpienie publiczne szefa Banku Hiszpanii (Luis María Linde)				
14:00	Polska	Podaż pieniądza M3	maj		11,3% r/r	11,5% r/r
14:00	Polska	Inflacja bez cen żywności i energii	maj		-0,4% r/r	-0,4% r/r
14:00	Polska	Inflacja - 15% średnia obciąża	maj			-0,5% r/r

ZESPÓŁ DORADZTWA I ANALIZ
DETALICZNYCH

DEPARTAMENT KLIENTÓW

Nadzór nad Biurem Maklerskim ING Banku Śląskiego S.A., będącym wyodrębnioną organizacyjnie jednostką ING Banku Śląskiego S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Sokolskiej 34, 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 udostępni 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.