



Dziennik Prywatnego Maklera

czwartek, 19 września 2013

WIG 49 413 -0,04% WIG20 2 363 -0,07% DJIA 15 677 +0,95% NASDAQ 3 784 +1,02% S&P500 1 726 +1,25%

Niniejsza publikacja jest publikacją handlową, prosimy o zapoznanie się z oświadczeniem umieszczonym na jej końcu.

Wydarzenia dnia

USA	16:00	Sprzedaż domów na rynku wtórnym
USA	16:00	Indeks wskaźników wyprzedzających - Conference Board
USA	16:00	Indeks Fed z Filadelfii

Wiadomości z rynku

COMARCH	Sektor usługi Comarch wzrośnie w '13 o około 30 mln zł do 140-145 mln zł Marża fakturowana wypracowana przez sektor usługi Comarchu powinna wzrosnąć w 2013 r. o około 30 mln zł do 140-145 mln zł. Cały sektor może stanowić w 2013 r. około 23 proc. biznesu informatycznej firmy. Szacowane na 2013 r. nakłady inwestycyjne sektora to około 30 mln zł i ten poziom powinien być utrzymany w 2014 r.
ENERGA	MSP spodziewa się zatwierdzenia prospektu emisyjnego Energi do 15 października.
ENERGETYKA	Komisja PE ds. środowiska odrzuciła rezolucję ws. rynku emisji CO2 Zieloni i socjaldemokraci chcieli umieścić w niej apel o usunięcie z niego części pozwoleń na emisję, co zwiększyłoby ich cenę. Ingerencji na rynku CO2 stanowczo sprzeciwia się Polska.
MERCOR	Mercor chce w 3-4 lata wrócić do poziomu ok. 400 mln zł przychodów rocznie Mercor chce w 3-4 lata wrócić do przychodów na poziomie sprzed sprzedaży części działalności firmy w zakresie oddzieleni przeciwpożarowych, czyli do 400 mln zł rocznie - poinformował prezes spółki Krzysztof Krempeć.
POLIMEXMS	W kontrakcie można wykluczyć podwyżkę ceny za zrealizowane roboty – Sąd Najwyższy Przedsiębiorcy mogą w kontraktach na roboty budowlane wykluczyć podwyżkę, z powodu trudności na rynku, wynagrodzenia za wykonane prace - orzekł w środę Sąd Najwyższy, rozstrzygając spór między konsorcjum z udziałem Polimex-Mostostal a koksownią w Dąbrowie Górniczej.
PZU	PZU ocenia jako mało prawdopodobne, że w 2013 roku wyjdzie na rynek z emisją długu podporządkowanego Pierwsza transza emisji będzie denominowana w złotych - poinformował prezes PZU.
TAURON	Pod koniec września możliwe podpisanie umowy konsorcjum ws. projektu jądrowego - prezes Tauronu

Pozostałe wiadomości

AB

Wyniki AB w IV kw. 2012/13 vs. konsensus PAP

	w mln zł	IV kw 12/13	konsensus PAP	różnica
	zysk netto	9,4	7,9	18,99%
	EBIT	13,8	13,6	1,47%
	przychody	1305,9	1240,7	5,26%

DEWELOPERZY

Wartość transakcji zawartych na rynku nieruchomości komercyjnych w pierwszej połowie 2013 r. wyniosła 1,09 mld euro (PULS BIZNESU s.9).

GÓRNICTWO

Rzeczpospolita: Kompania Węglowa na koniec sierpnia miała 341 mln zł straty
Trwają prace nad programem dostosowawczym na lata 2013-2015, który ma poprawić płynność finansową spółki (RZECZPOSPOLITA s.B4).

ROPA & GAZ	Zapasy ropy naftowej w USA spadły w ubiegłym tygodniu o 4,37 mln baryłek, czyli 1,2 proc., do 355,63 mln baryłek. Rezerwy paliw destylowanych, w tym oleju opałowego, spadły o 1,08 mln baryłek, czyli 0,8 proc. do 131,09 mln baryłek. Zapasy benzyny spadły w tym czasie o 1,63 mln baryłek, czyli o 0,7 proc., do 216,02 mln baryłek.
ROPA & GAZ	Karpiński: opóźnienie budowy terminalu LNG nie zagraża kontraktowi na gaz. Minister dodał, że resort ma plany awaryjne, a strona katarska monitoruje kontrakt.

Transakcje funduszy i osób powiązanych

FAM	Spółka nabyła 18 września 4 tys. akcji po średniej cenie 1,24 PLN za akcję.
BROWAR GONTYNIEC	BPH TFI zwiększyło udział w kapitale zakładowym do 9,50 proc.
INVESTCON GROUP	Spółka nabyła 18 września 2 tys. akcji własnych po średniej cenie 0,81 PLN za akcję.

Polityka, makroekonomia, rynki zagraniczne

POLSKA	W III kw. produkcja przemysłowa wzrosła o ok. 5 proc. vs 1,3 proc. w II kw. – MF
POLSKA	We wrześniu produkcja przemysłowa wzrosła o ok. 6,8 proc. rdr – MG
POLSKA	Produkcja przemysłowa w VIII wzrosła rdr o 2,2 proc. - GUS Produkcja przemysłowa wyrównana sezonowo wzrosła w sierpniu rdr o 2,6 proc., a mdm spadła o 0,9 proc. Analitycy spodziewali się w sierpniu wzrostu produkcji o 2,6 proc. rdr oraz spadku o 3,7 proc. mdm.
POLSKA	Ceny produkcji przemysłowej w sierpniu spadły o 1,1 proc. rdr, a w ujęciu miesięcznym ceny spadły o 0,3 proc. Ekonomiści prognozowali, że ceny producentów w sierpniu spadły w ujęciu rocznym o 0,7 proc., a w ujęciu miesięcznym nie zmieniły się.
STREFA EURO	Komisja Europejska proponuje nadzór nad wskaźnikami rynkowymi Komisja Europejska zaproponowała w środę objęcie nadzorem wskaźników rynkowych, takich jak LIBOR czy EURIBOR, aby zapobiec manipulacjom oraz zapewnić, że będą one ustalane w sposób przejrzysty i rzetelny.
USA	Liczba rozpoczętych inwestycji w zakresie budowy domów mieszkalnych wyniosła 891 tys. w ujęciu rocznym Analitycy spodziewali się, że liczba rozpoczętych, nowych inwestycji wyniesie 917 tys. Liczba wydanych nowych pozwoleń na budowę spadła do 918 tys. Analitycy spodziewali się liczby nowych pozwoleń na poziomie 950 tys.
USA	Fed nie zmniejszył skali zakupów obligacji, nadał 85 mld USD miesięcznie Rezerwa Federalna zdecydowała w środę o utrzymaniu bez zmian realizowanego obecnie programu luzowania ilościowego. Amerykański Bank Centralny będzie tym samym dalej miesięcznie skupował obligacje skarbowe warte 45 mld USD oraz obligacje zabezpieczone hipotekami MBS warte 40 mld USD.

Kalendarium rynku kapitałowego

czwartek, 19 września 2013

ARMATURA	Początek zapisów w wezwaniu na 36,23 proc. akcji spółki, ogłoszonym przez fundusz PZU, po 1,7 zł za akcję. Wezwanie potrwa do 18 października
PKO BP	Dzień ustalenia prawa do 1,8 dywidendy na akcję
TPSA	NWZ w sprawie zmian w radzie nadzorczej

Kalendarium makroekonomiczne

czwartek, 19 września 2013

		Prognoza	Poprzednio
CHINY	Święto Środka Jesieni		
JAPONIA	01:50 Bilans handlu zagranicznego (JPY)		-1024 mld
	Ekspert (r/r)		12,2%
	Import (r/r)		19,6%
JAPONIA	08:35 Wystąpienie publiczne szefa BoJ (Haruhiko Kuroda)		
WIELKA BRYTANIA	10:30 Sprzedaż detaliczna		



POLSKA	14:00	Protokół z posiedzenia RPP		
USA	14:30	Saldo rachunku bieżącego (USD)	-97 mld	-106,1 mld
USA	14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	330 tys.	292 tys.
USA	16:00	Sprzedaż domów na rynku wtórnym	5,25 mln	5,39 mln
USA	16:00	Indeks wskaźników wyprzedzających - Conference Board	0,6%	0,6%
USA	16:00	Indeks Fed z Filadelfii	10	9,3
USA	18:20	Wystąpienie szefa Fed z Cleveland (Sandra Pianalto)		

Biuro Aktywnej Sprzedaży

ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa

Jarosław Banasiak dyrektor

tel: (+48) 22 697 4870
fax: (+48) 22 697 4726/4923
email: jaroslaw.banasiak@dibre.com.pl

Zespół Prywatnego Maklera

Joanna Gębal

tel: (+48) 22 697 4762
email: joanna.gebal@dibre.com.pl

Iwona Strzałkowska-Kominiak

tel: (+48) 22 697 4853
email: iwona.strzalkowska@dibre.com.pl

Marcin Bieguński

tel: (+48) 22 697 4984
email: marcin.biegunski@dibre.com.pl

Przemysław Miedziocha

tel: (+48) 22 697 4768
email: przemyslaw.miedziocha@dibre.com.pl

Paweł Rudowski

tel: (+48) 22 697 4852
email: pawel.rudowski@dibre.com.pl

Zespół Wsparcia Sprzedaży

Daniel Cegiełka infoserwis

tel: (+48) 22 697 4914
email: daniel.cegoelka@dibre.com.pl

Piotr Neidek analiza techniczna

tel: (+48) 22 697 4766
email: piotr.neidek@dibre.com.pl

Przemysław Bondarowski analiza techniczna

tel: (+48) 22 697 4853
email: przemyslaw.bondarowski@dibre.com.pl

Niniejsza publikacja przygotowana przez dom maklerski Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wspólnej 47/49, jest publikacją handlową, została przygotowana wyłącznie w celach informacyjnych, nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych lub ich emitentów lub wystawców (Dz. U. nr 206 z 2005 r.)”, nie stanowi porady inwestycyjnej, nie stanowi oferty zbycia lub nabycia wymienionych w niej instrumentów finansowych, nie stanowi podstawy do zawarcia jakiejkolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania. Informacje zawarte w niniejszej publikacji oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które dom maklerski Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A., działając w dobrej wierze, uważa za wiarygodne. Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. nie gwarantuje jednak dokładności, kompletności ani trafności tych informacji. Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A., jego organy zarządcze, organy nadzorcze, ani pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za wszelkie skutki finansowe i niefinansowe powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. Wszelkie opinie, prognozy, kalkulacje i szacunki zawarte w niniejszej publikacji stanowią jedynie wyraz subiektywnej oceny autora na moment jej wydania i mogą być zmieniane bez uprzedzenia. Opinie wyrażone w niniejszej publikacji nie pozostają w jakiegokolwiek zależności od rekomendacji przygotowywanych przez dom maklerski Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.. Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. nie jest zobowiązany do aktualizowania ani modyfikowania niniejszej publikacji, ani do informowania jej odbiorców w przypadku, gdy jakkolwiek poruszona w niej kwestia lub zawarta w niej opinia, prognoza, kalkulacja lub szacunek ulegnie zmianie lub stanie się nieaktualne. Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszej publikacji bez pisemnej zgody Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A.