



Dziennik Prywatnego Maklera

środa, 5 stycznia 2011

WIG 47 617 -0,81% WIG20 2 740 -1,52% DJIA 11 691 +0,18% NASDAQ 2 681 -0,38% S&P500 1 270 -0,13%

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

Wydarzenia dnia

NIEMCY	09:53	Indeks PMI dla usług (grudzień)
STREFA EURO	09:58	Indeks PMI dla usług (grudzień)
USA	13:00	Wskaźnik wniosków o kredyty hipoteczne
USA	14:15	Raport ADP
USA	16:00	Indeks ISM dla usług (grudzień)

Wiadomości z rynku

BANKI	MF nadal analizuje koszty i korzyści wprowadzenia podatku bankowego – Daniluk z MF
BANKI	Możliwe, że podatek bankowy zostanie wprowadzony w Polsce w 2011 r. – minister finansów Jacek Rostowski.
EMPERIA, BOMI	Emperia może w I poł. '11 dokonać większego przejęcia, interesuje się spółką Bomi Emperia mogłaby jeszcze w pierwszym półroczu 2011 roku dokonać połączenia ze spółką o przychodach rzędu kilkuset milionów złotych, będzie analizować przejęcie Bomi - powiedział Artur Kawa, prezes Emperii.
EMPERIA, EUROCASH	Emperia i Eurocash chcą zrealizować umowę inwestycyjną do końca czerwca '11 Do końca czerwca tego roku Emperia i Eurocash chcą zrealizować umowę inwestycyjną, na mocy której Eurocash kupi Grupę Dystrybucyjną Tradis. W wariantcie bazowym Eurocash wypłaci Emperii 453,7 mln zł w gotówce i wyemituje na jej rzecz do 21.262.820 nowych akcji, stanowiących 14 proc. kapitału. Obie strony są zadowolone z wynegocjowanych warunków.
ERBUD	Budlex planuje w Bydgoszczy osiedle na 500 mieszkań Budlex, deweloperskie ramię giełdowego Erbudu, zawarł przedwstępną umowę kupna prawa użytkownika wieczystego działek w Bydgoszczy, na których planuje wybudować około 500 mieszkań, łączna wartość inwestycji wyniesie ponad 150 mln zł. Budlex zawarł warunkowe umowy kupna prawa użytkownika wieczystego nieruchomości w Bydgoszczy o powierzchni ponad 26,1 tys. mkw. Cena zakupu wyniesie 15,3 mln zł.
KGHM, HUTMEN	Hutmen zawarł 4 stycznia umowę na wykonanie i dostarczenie przez KGHM wlewków okrągłych miedzianych Łączna ilość bazowa wlewków okrągłych miedzianych będących przedmiotem niniejszej umowy wynosi: 12.600 ton, a z uwzględnieniem opcji Kupującego 15.400 ton. Szacowana wartość umowy, według aktualnych cen miedzi, wynosi: 372,38 mln PLN netto za dostawy ilości bazowej oraz 455,13 mln PLN netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego.
PGNiG	UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe w sprawie nadużywania przez PGNiG pozycji dominującej W opinii Prezesa UOKiK nadużywanie pozycji dominującej na krajowym rynku hurtowej sprzedaży gazu ziemnego polegało na ograniczaniu zbytu ze szkodą dla kontrahentów lub konsumentów poprzez odmowę sprzedaży paliwa gazowego na zasadach umowy kompleksowej na rzecz przedsiębiorcy zamierzającego dokonywać dalszej odsprzedaży gazu ziemnego, tj. NowyGaz Sp. z o.o. w Warszawie. Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary.
PGNiG	PGNiG stara się o gaz z Ukrainy, spółka wysłała już do RosUkrEnerg dwa pytania ofertowe Jeśli strony dojdą do porozumienia, dostawy mogą ruszyć w tym roku. W 2009 roku firma ta nie wywiązała się ze zobowiązań wobec Polski. (Dziennik, s. A13)
PKO BP	Reuters podała, że BGK może w 2011 sprzedać swój pakiet akcji PKO BP BGK posiada 10,25 procent akcji PKO BP.

PUŁAWY	ZA Puławy mają umowy o wartości 365 mln zł na sprzedaż kaprolaktamu do Azji Wartość podpisanych na 2011 rok kontraktów szacowana jest na 365 mln zł i stanowi około połowy rocznych zdolności produkcyjnych Puław. Spółka poinformowała, że kolejna część umów jest w finalnych uzgodnieniach. Puławy obejmują swoim zasięgiem nie tylko Chiny, działają też aktywnie w Korei, Indonezji, Malezji, Tajlandii i Indiach.
TAURON	Skarb Państwa nie planuje sprzedaży akcji Tauronu w 2011 r. – Jan Bury, wiceminister Skarbu.

Pozostałe wiadomości

ALTERCO, POLNORD	Alterco zawarł 3.01.11 ostateczną umowę zakupu 100% udziałów w Polnord-Baltic Center Sp. z o.o. za 8,57 mln PLN Polnord-Baltic Center Sp. z o. o. jest właścicielem nieruchomości gruntowej o powierzchni 1,0207 ha, położonej w Gdyni przy ul. Św. Mikołaja, na której planowana jest inwestycja polegająca na budowie zespołu budynków biurowo-usługowych - galeria handlowa i centrum rozrywki.
ANTI	Anti wdraża program restrukturyzacji Prace związane z realizacją programu rozpoczęto w czwartym kwartale ubiegłego roku, a ich zakończenie planowane jest na koniec 2011 roku. Program zakłada m.in. ograniczenie obszaru działalności terytorialnej. W 2011 roku firma zamierza się skupić na maksymalnie trzech województwach. Anti wyjdzie też na rynek z ofertą nowych usług i produktów.
ARMATURA	Spółka podpisała umowy zwiększające zaangażowanie kredytowe w Banku Millennium o 6,95 mln PLN.
ASSECO BS	Asseco Business Solutions zrezygnowało z przejęcia, które wcześniej sygnalizowało Na razie informatyczna firma nie prowadzi prac nad innymi projektami akwizycyjnymi. Planuje kontynuację polityki dywidendowej z poprzednich lat - poinformował prezes Asseco BS, Romuald Rutkowski.
ASSECO POLAND	Asseco nie skorzysta na pracach polegających na przystosowaniu KSI ZUS do nowych zasad podziału składki Tego typu modyfikacje przewiduje umowa podpisana między Asseco a ZUS w październiku 2010 r. - Wojciech Andrusiewicz z biura prasowego ZUS.
BIOTON	Bioton i Actavis przedłużyły termin podpisania umowy do końca stycznia '11 Bioton i Actavis podpisały aneks przedłużający obowiązywanie podpisanego w listopadzie listu intencyjnego w sprawie sprzedaży insuliny do 31 stycznia 2011 roku. Zamiarem stron jest podpisanie umowy o współpracy do 31 stycznia 2011 r.
BORYSZEW	Boryszew został zaproszony do due diligence międzynarodowej grupy z branży Automotive Jak podaje Parkiet chodzi o niemiecką grupę, większą od włoskich, które dotychczas badali. (Parkiet, s. 8)
CEZ	ČEZ sprzedał swój udział w projekcie dokończenia budowy rumuńskiej elektrowni jądrowej Czernawoda CEZ sfinalizował pod koniec roku sprzedaż 9,15% udziału w spółce projektowej EnergoNuclear S.A. Akcje zostały sprzedane po wartości nominalnej, za tę samą wartość, za jaką ČEZ je nabył, większościowemu właścicielowi projektu dokończenia budowy 3. i 4. bloku w rumuńskiej Czerniejwodzie. Transakcja jest zgodna z ogłoszonym przez Grupę ČEZ planem skoncentrowania własne działania na inwestycjach krajowych oraz na konsolidacji i rozwoju istniejących aktywów zagranicznych.
COMP	Comp ma dodatkowe zlecenie związane z Systemem Dozoru Elektronicznego (SDE) za 3,2 mln zł Udzielenie zamówienia nastąpiło w trybie tzw. "z wolnej ręki".
DRUKARNIA OPAK.	BSC Drukarnia Opakowań za kilka dni poinformuje o przejęciu producenta etykiet
FAM	Fam sprzedał 100% udziałów w spółce zależnej FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. za łączną kwotę 1 PLN, na rzecz Jerzego Żabnickiego.
FARMACOL	Prezes Farmacolu Aleksander Chomiakow złożył rezygnację.
FON	FON wyemituje prawie 4 mln akcji po cenie emisyjnej 0,56 PLN, z wyłączeniem prawa poboru Zarząd FON podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o 396 tys. PLN w drodze emisji nie więcej niż 3 968 193 akcji po cenie emisyjnej 0,56 PLN. Akcje zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do indywidualnych odbiorców.
GANT	Gant sprzedał w grudniu 97 mieszkań brutto, a w całym 2010 roku sprzedaż wyniosła 979 lokali Prognoza spółki przewidywała sprzedanie w minionym roku 994 lokali.
GASTEL ŻURAWIE	Zarząd GPW postanowił wprowadzić 7 stycznia 58 mln akcji serii F do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem zarejestrowania akcji przez KDPW.
GÓRNICTWO	Kompania Węglowa (KW) zamierza w tym roku zahamować następujący od kilku lat spadek wydobycia węgla KW, według wstępnych założeń, chce zamknąć 2011 r. zyskiem rzędu 80 mln zł. Planuje przyjęcie do pracy blisko 1,9 tys. osób.

GTC	Rok 2011 ma być udany dla deweloperów komercyjnych - szef rady nadzorczej GTC Szef RN GTC zakłada, że spółka w 2011 r. zdoła kupić ziemię pod co najmniej trzy inwestycje komercyjne. Spółka chce też sprzedać jeden lub dwa budynki komercyjne. (Parkiet s. 1, 7)
INFOVIDE-MATRIX	Oferta Dahliamatic, z grupy Infovide-Matrix, o wartości 6,7 mln zł brutto najkorzystniejsza w przetargu dla Policji Oferta Dahliamatic okazała się korzystniejsza niż oferta spółki Enigma, z grupy Compu.
INSTAL KRAKÓW	Instal Kraków zawarł z EDF Polska Sp. z o.o. umowę o wartości 12,8 mln PLN brutto Przedmiotem umowy jest modernizacja wewnętrznego członu ciepłowniczego - regulacyjność w Elektrociepłowni KRAKÓW S.A. Termin zakończenia realizacji umowy określony został na 31.12.2011 r.
KOPEX	Kopex posiada umowę Zakładami Górnictwo - Hutniczymi „Bolesław” S.A. o szacunkowej wartości 50 mln PLN
NG2	Skonsolidowane przychody CCC ze sprzedaży za grudzień wyniosły 80,3 mln PLN (+ 16,8 % r/r) Przychody za okres styczeń – grudzień wyniosły 1.029,5 mln PLN i były wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2009 roku o 11,6%.
ORCO	Prezes Orco Property Group, Jean-Francois Ott, został zatrzymany przez chorwacką policję Policja nie poinformowała o przyczynach zatrzymania.
PATENTUS	Patentus po due diligence zrezygnował z przejęcia spółki z branży metalowej
SYGNITY	Sygnity pozyskało od Ministerstwa Sprawiedliwości dwa zlecenia łącznie za 2,75 mln zł
WASPOL	Waspol prognozuje na 2011 rok 3,7 mln zł zysku netto i 300,8 mln zł przychodów Waspol prognozuje, że w 2011 roku osiągnie 3,67 mln zł skonsolidowanego zysku netto, 6,58 mln zł skonsolidowanego EBIT oraz 300,84 mln zł skonsolidowanych przychodów. Spółka podała, że skonsolidowana EBITDA osiągnięta w 2011 roku wyniesie 8 mln zł.
WOJAS	Wojas osiągnął w grudniu 17,26 mln PLN skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży +59,3 % r/r W okresie styczeń - grudzień 2010 wielkość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wyniosła 129,06 mln PLN i była wyższa o 40,3% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Transakcje funduszy i osób powiązanych

ALTERCO	Idea TFI zwiększył 29 grudnia w wyniku zawarcia transakcji pakietowej udział w KZ do 10,93% z 9,27% wcześniej.
ANALIZY ONLINE	Marek Bednarski zwiększył udział w KZ do 5,03% z 4,99% wcześniej.
BOMI	Supernova Fund nabył 3 stycznia poza rynkiem regulowanym 2 330 112 akcji po 7,07 PLN za akcję.
BOMI	Noppi Account Limited - podmiot blisko związany z przewodniczącym RN nabył 30 grudnia 330 565 akcji po 5,23 PLN.
ELKOP	Mariusz Patrowicz sprzedał na rzecz Atlantis S.A. w wyniku zawartej 29 grudnia umowy cywilnoprawnej 1 141 747 akcji spółki, stanowiących 3,23% udziału w kapitale zakładowym, zmniejszając swoje zaangażowanie w KZ do 0,28%.
EUROPEJ. CENTRUM ODSZKODOWAŃ	ING PTE w wyniku objęcia akcji posiada 7,32 proc. akcji i głosów na WZA spółki.
FERRUM	Członek rady nadzorczej nabył w transakcji pakietowej 346 800 akcji po średniej cenie 11,50 PLN za akcję.
KRYNICKI RECYCLING	BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. zwiększył w wyniku transakcji zawartych 29 i 30 grudnia poza rynkiem regulowanym udział w KZ do 24,65%.
MONNARI TRADE	Bank Ochrony Środowiska objął 1 530 229 akcji stanowiących 8,26% udziału w KZ.
ORCO	Joho Compagnie nabyła 31 grudnia 8 500 akcji po 7,27 EUR za akcję.
PÓŁNOC NIERUCHOMOŚCI <NC>	Konrad Sumara nabył od 29 do 31 grudnia 5 384 akcje po średniej cenie 2,89 PLN za akcję.
RUBICON PARTNERS	Piotr Karmelita zwiększył 3 stycznia udział w KZ do 5,01% z 4,94% wcześniej.
TVN	Podmiot kontrolowany przez członka Rady Nadzorczej sprzedał od 27 do 29 grudnia 66 876 akcji po średniej cenie 16,95 PLN za akcję.
VOTUM	Osoba blisko związana z członkiem RN nabyła 27 i 29 grudnia 2 150 PDA po średniej cenie 4,40 PLN.
VOTUM	Andrzej Dadełto wraz ze spółką zależną zmniejszył, w wyniku zawartych transakcji oraz zarejestrowania podwyższenia KZ spółki udział w KZ do 46,84% z 49,04% wcześniej.

Transakcje pakietowe (spółki)

Nazwa	Kurs	Wolumen
==		
ASSECOPOL	55,65	4500
BORYSZEW	2,10	70000
BSCDRUK-PDA	17,50	32000
BSCDRUK-PDA	17,50	38091
BSCDRUK-PDA	17,60	179532
EFH	1,10	4000000
EMPERIA	65,00	2000
ETFW20L	282,50	10000
GINOROSI	3,41	100000
KOV	1,00	100000
LOTOS	37,10	75000
MNI	1,94	252724
PGNIG	3,60	69445
PZU	358,00	13463
ZREMB	0,76	150000

Kalendarium rynku kapitałowego

Środa, 05 stycznia

ATC CARGO	pierwsze notowanie na NewConnect akcji s. B i PDA s. D
BAKALLAND	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 0,19 PLN na akcję
MNI	NWZA w sprawie zmian statutu i zmian w radzie nadzorczej
PRAGMA INKASO	Pierwsze notowanie na Catalyst obligacji serii B
RUNICOM	Debiut na NewConnect
VEDIA	Pierwsze notowanie na NewConnect 4.906.250 akcji serii C
VIDIS	Ostatnie notowanie na NewConnect PDA

Polityka, makroekonomia, rynki zagraniczne

STREFA EURO	Inflacja w strefie euro w grudniu 2010 r. mocniej w górę, aż 2,2 proc. Analitycy szacowali tymczasem, że inflacja wyniosła 2,0 proc. rdr.
NIEMCY	W Niemczech w grudniu '10 stopa bezrobocia wyniosła 7,5 proc.
POLSKA	Rok 2015 najwcześniejszą realną datą wejścia do strefy euro - Kotecki, MF
UK	Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze przemysłowym Wielkiej Brytanii, wyniósł w grudniu 2010 r. 58,3 pkt wobec 57,5 pkt w listopadzie, po korekcie.
USA	Zamówienia w przemyśle amerykańskim w listopadzie wzrosły mdm o 0,7 proc.

Kalendarium makroekonomiczne

Środa, 05 stycznia			Prognoza	Poprzednio
FRANCJA	09:50	Indeks PMI dla usług (grudzień)		55,0
NIEMCY	09:53	Indeks PMI dla usług (grudzień)	58,3	59,2
STREFA EURO	10:00	Indeks PMI dla usług (grudzień)	53,7	55,4
STREFA EURO	11:00	Zamówienia w przemyśle (październik)	1,50% m/m	-3,8% m/m i 13,5% r/r
STREFA EURO	11:00	Inflacja PPI	0,2% m/m; 4,4% r/r	0,4% m/m; 4,4% r/r
USA	13:00	Wnioski o kredyty hipoteczne		-18,60%
USA	13:30	Raport Challengeera (grudzień)		
USA	14:15	Raport ADP	100 tys.	93 tys.
USA	16:00	Indeks ISM dla usług (grudzień)	55,5	55

Nowe emisje z prawem poboru

Ostatnia aktualizacja: 20 grudnia 2010 r. (zmiany zaznaczono kolorem czerwonym)

	Cena	Ilość	Stosunek	Ost. dzień. not.	Ustalenie	Zapisy – I termin	Notowanie	Zapisy – II termin	Przydział
ICE CAFE <NC>	0,05		1 : 1		2010.12.17	20.12-04.01.2011			14.01.2010
NOVA INVEST <NC>	1,25		5 : 1		2010.10.27	I kw.			
GASTEL ŻURAWIE	0,40		1 : 1		2010.12.20				
ZŁ ORZEŁ	3,40		13 : 4		2010.01.29				
E-ENERGO	0,10		1:2		2010.12.20				
MIDAS	1,24		1:4		2011.02.15				
CIECH					2011.02.02				

(1) Emisja wstrzymana

Stan rynku (godz. 7:50)

Indeks	Zamknięcie	Zmiana	Surowce	Zamknięcie	Zmiana
DJIA	11 691,18	+0,18%	Miedź (3M, LME)	9 580,00	-0,21%
S&P 500	1 270,20	-0,13%	Ropa Brent	92,98	-1,85%
NASDAQ	2 681,25	-0,38%	Złoto	1 236,00	+0,05%
FTSE 100	6 013,87	+1,93%	Waluty		
DAX	6 975,35	-0,21%	EURUSD	1,3308	-0,40%
CAC 40	3 916,03	+2,92%	USDPLN	2,9215	-1,18%
BUX	21 945,90	+0,92%	EURPLN	3,8866	-1,62%
PX	1 254,20	+0,87%	Obligacje		
HANG SENG	23 661,83	-0,03%	Obligacje (10-latki)	6,15	+0,62%

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

Mariusz Nowak

tel: (+48) 22 697 4848

email: mariusz.nowak@dibre.com.pl

Paweł Rudowski

tel: (+48) 22 697 4852

email: pawel.rudowski@dibre.com.pl

Tomasz Wojna

tel: (+48) 22 697 4809

email: tomasz.wojna@dibre.com.pl

Zespół Wsparcia Sprzedaży

Dominik Murlak kierownik

tel: (+48) 22 697 4703

email: dominik.murlak@dibre.com.pl

Daniel Cegiętka infoserwis

tel: (+48) 22 697 4914

email: daniel.cegielka@dibre.com.pl

Dariusz Dadej analiza techniczna

tel: (+48) 17 850 3811

email: dariusz.dadej@dibre.com.pl

Piotr Neidek analiza techniczna

tel: (+48) 22 697 4766

email: piotr.neidek@dibre.com.pl

Paweł Szczepanik analiza techniczna

tel: (+48) 22 697 4947

email: pawel.szczepanik@dibre.com.pl

Niniejsza publikacja przygotowana przez 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 jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania. Informacje zawarte w niniejszej publikacji oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które 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 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. udostępni niniejszą publikację nieodpłatnie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszej publikacji bez pisemnej zgody Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A.