



Dziennik Prywatnego Maklera

piątek, 7 stycznia 2011



WIG 47 075 -1,14% WIG20 2 705 -1,26% DJIA 11 697 -0,22% NASDAQ 2 710 +0,28% S&P500 1 274 -0,21%

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

Wydarzenia dnia

NIEMCY	8:00 Dane o sprzedaży detalicznej
STREFA EURO	11:00 PKB za III kw. – wyliczenia końcowe
NIEMCY	12:00 Produkcja przemysłowa za XII
USA	14:30 Stopa bezrobocia za XII

Wiadomości z rynku

AGORA	Średnia sprzedaż "Gazety Wyborczej" w listopadzie spadła o 5,0 proc. rdr Rozpowszechnianie płatne razem "Gazety Wyborczej", wydawanej przez Agorę, wyniosło w listopadzie 2010 roku 334.129 sztuk i było o 5,0 proc. niższe niż rok wcześniej. Rozpowszechnianie płatne razem "Dziennika Gazety Prawnej" wyniosło w listopadzie 93.082 egzemplarze, co oznacza spadek o 10,5 proc. r/r oraz wzrost o 0,7 proc. m/m. Rozpowszechnianie płatne razem "Rzeczpospolitej" w listopadzie wyniosło 140.664 sztuki, co oznacza wzrost rok do roku o 1,4 proc. Miesiąc do miesiąca sprzedaż spadła o 0,1 proc.
ALCHEMIA	Alchemia kupiła Zakład Produkcji Rur od ISD Huta Częstochowa za 101,5 mln zł Umowa przedwstępna w tej sprawie została zawarta w połowie września 2010 roku. Przejmowany przez Alchemię zakład specjalizuje się w produkcji rur bez szwu.
AZOTY TARNÓW	Azoty Tarnów mogą zaskoczyć wynikami, trzyletnia restrukturyzacja przyniosła efekty – ocenia prezes
BOGDANKA	CAPEX Bogdanki w '11 może być porównywalny rdr - prezes W 2010 roku Bogdanka wydała na inwestycje nieco mniej niż planowane około 860 mln zł, m.in. z powodu złej pogody w końcu roku i opóźnień w pracach. W tym roku CAPEX może być zbliżony do ubiegłorocznego – poinformował prezes.
BOGDANKA	Bogdanka nie prowadzi rozmów nt. inwestycji na Ukrainie, chce przejmować w Polsce - prezes Spółka podtrzymuje, że chce być konsolidatorem na krajowym rynku górniczym, a połączenie potencjałów Bogdanki i JSW stworzyłyby regionalnego giganta - poinformował prezes Taras.
BOGDANKA	Koszty Bogdanki w '11 mogą nieco wzrosnąć, spółka zatrudni min. 200 osób – prezes Koszty Bogdanki w 2011 roku mogą nieco wzrosnąć, głównie ze względu na wzrost zatrudnienia do Pola Stefanów o minimum 200 osób. Tegoroczne wydobycie wzośnie o 1 mln ton, a ceny węgla będą wyższe o kilka procent.
BOGDANKA	Zarząd Bogdanki nie będzie rekomendować wypłaty dywidendy z zysku za 2010 rok Gdyby akcjonariusze zdecydowali jednak o jej wypłacie, sytuacja finansowa spółki nie ucierpiałaby, a na dywidendę Bogdanka wzięłaby kredyt - poinformował prezes.
COMARCH	Comarch dostarczy PKP PLK oprogramowanie Microsoftu za 30,3 mln zł Przetarg był realizowany według procedury otwartej. Złożono w nim trzy oferty. Comarch będzie realizował dostawy oprogramowania dla PKP PLK do 2013 r.
DEWELOPERZY	Jak podaje Parkiet najwięksi deweloperzy z GPW niemal podoili sprzedaż mieszkań w 2010 r. Mniejszym deweloperom zaszkodziła ograniczona oferta. (Parkiet s. 5)
ECHO, PBG	Echo Investment i PBG Dom złożyły oferty na Polbus-PKS z Wrocławia.
JW. CONSTRUCTION	JW Construction w grudniu sprzedało brutto 103 mieszkania. W listopadzie JW Construction sprzedało 125 mieszkań.
MULTIMEDIA POLSKA	Multimedia Polska i Vectra chcą się wymienić częścią swoich aktywów Multimedia Polska rozważa odsprzedaż Vectrze części swoich aktywów na obszarach, na których nie może zapewnić właściwego poziomu obsługi klientów i jednocześnie odkupienie od Vectry części infrastruktury w innych obszarach. Operacja ta nie dotyczy rynku warszawskiego - poinformował prezes Andrzej Rogowski.
MULTIMEDIA POLSKA	Vectra złożyła wniosek do UOKiK o przejęcie Multimedia Polska Operator kablowy Vectra złożył 31 grudnia 2010 roku w UOKiK wniosek o nabycie części mienia Multimedia Polska.

PGE	PGE ma podjąć do 12 stycznia decyzję ws. Exatela Agencja PAP podała, że PGE, która nie otrzymała do 4 stycznia ofert wiążących na kupno swej telekomunikacyjnej spółki Exatel, ma do 12 stycznia podjąć decyzję w sprawie dalszych kroków w tej sprawie.
PGE	Agencja PAP podaje, że Polkomtel poprosił o więcej czasu na badanie Exatela.
PKN	PKN Orlen zawarł roczne kontrakty na hurtową sprzedaż paliw dla Łukoil Polska i Statoil Poland Łączna, szacunkowa wartość umów wynosi około 2,4 mld zł. W komunikacie podano, że umowa ze Statoil Poland stanowi kontynuację współpracy z 2010 r., natomiast Łukoil Polska, po rocznej przerwie wraca do grupy znaczących klientów płockiego koncernu.
ROBYG	Robyg sprzedał w grudniu, uwzględniając rezygnacje, 30 mieszkań W listopadzie sprzedaż wyniosła 61 lokali.
SWISMED	Swissmed w 2011 r. chce ugruntować pozycję na Pomorzu i zdobyć firmy w Warszawie W drugiej połowie 2011 roku Swissmed planuje otworzyć budowany w Warszawie szpital oraz przychodnię w Warszawie, a także dwie przychodnie na Pomorzu - w Gdańsku i w Pruszczu Gdańskim.

Pozostałe wiadomości

ATLANTIS	Zarząd spółki Atlantis podjął uchwałę w sprawie emisji 1,26 mln akcji serii J, po cenie emisyjnej 1,82 PLN.
AZOTY TARNÓW	W wyniku awarii, która miała miejsce 5 stycznia na siedem dni wstrzymana została produkcja nawozów saletrzanych W wyniku zdarzenia nie doszło do skażenia środowiska, nie ma uszkodzonych. Nastąpi czasowe ograniczenie podaży nawozów saletrzanych. Przywrócenie pełnej podaży planowane jest nie wcześniej niż za 14 dni.
BETACOM	Betacom nie połączy się z EO Networks.
COMP	Comp dostarczy do MSZ urządzenia szyfrujące CompCrypt ETA-VPN za 4,05 mln zł brutto Informatyczna spółka zdobyła też w MSZ zlecenie na dostawę oprogramowania antywirusowego za 0,62 mln zł brutto.
ENERGETYKA	UE zbyt wolno zwiększa wydajność energetyczną - Barroso Szef Komisji Europejskiej Jose Barroso przyznał w środę, że UE nie zdoła - jak się zobowiązała - ograniczyć zużycia energii o 20 proc. do 2020 r., chyba że podejmie dodatkowe kroki. Ale nie opowiedział się wprost za wyznaczeniem wiążących celów poszczególnym krajom.
FAM	FAM Grupa Kapitałowa sprzedała 100 proc. udziałów w spółce zależnej FAM - Technika Odlewnicza za kwotę 1 zł Sprzedaż nierentownych biznesów powinna pozytywnie wpłynąć na wyniki grupy już w pierwszym kwartale tego roku.
HYDROTOR	Hydrotor na przełomie 2011 i 2012 roku podejmie decyzję, czy upubliczni firmę zależną Agromet.
HYDROTOR	Spółka liczy na to, że wyniki czwartego kwartału 2010 roku nie będą gorsze rok do roku.
HYDROTOR	Hydrotor zakończy budowę nowego zakładu w '12 roku, zastanawia się nad dywidendą Hydrotor ocenia, że budowa centrum obróbki elementów wielkogabarytowych zakończy się w połowie 2012 roku i spodziewa się dodatkowych przychodów po uruchomieniu nowego zakładu, w drugim półroczu przyszłego roku. Spółka nie wyklucza, że ze względu na rozpoczętą inwestycję, za rok 2010 może nie wypłacić dywidendy.
INFOVIDE-MATRIX	Obecny portfel zamówień Infovide-Matrix na 2011 r. ma wartość powyżej 30 mln zł i jest o około 10 proc. wyższy r/r.
INSTAL KRAKÓW	Instal Kraków ma kontrakt o wartości 37 mln zł brutto Termin realizacji umowy określony został na 31.12.2011 roku.
MIRBUD	Spółka zawarła z Politechniką Gdańską umowę na 25,78 mln PLN Przedmiotem umowy jest budowa Centrum Nanotechnologii Politechniki Gdańskiej zlokalizowanego w Gdańsku przy ul. G. Narutowicza 11/12 wraz z uzbrojeniem i zagospodarowaniem terenu. Realizacja przedmiotu umowy nastąpi do 4.4.2012.
MISPOL	Litewski fundusz NDX Energija może odkupić papiery Mispolu od tzw. „grupy białostockiej” Grupa kontroluje łącznie ok. 50 proc. kapitału spółki. Na WZA Mispolu pojawił się prezes Bakallandu, Marian Owerko, który w połowie zeszłego roku rozmawiał o współpracy kapitałowej z Mispolem. Prezes Bakallandu zapowiedział, że jest skłonny sprzedać posiadany pakiet akcji. (Puls Biznesu, s. 7)
MO-BRUK <NC>	Mo-Bruk podpisała z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę na dofinansowanie w wys. 31,06 mln PLN Dofinansowanie dotyczy projektu "Wdrożenie innowacyjnej technologii do produkcji wysokokalorycznej mieszanki opałowej. Dofinansowanie stanowi 60 proc. kosztów kwalifikowanych planowanej inwestycji.

ORCO	Orcu kwestionuje zasadność przesłuchania w Chorwacji swojego prezesa Spółka podała, że we wtorek jej prezes, w eskorcie policji, został zaproszony na komisariat w celu odpowiedzenia na pytania. Prezes wyraził na to zgodę i udał się na posterunek, aby udzielić odpowiedzi na pytania, których zadanie zaplanowano na późne popołudnie. Wieczorem Ott wyleciał z Chorwacji.
PGE	RN PGE odwołała Wojciecha Topolnickiego ze stanowiska wiceprezesa ds. finansowych.
PGS SOFTWARE	Przychody PGS Software wzrosły w '10 o 9 proc. i przekroczyły 8,8 mln zł Przychody notowanej na NewConnect spółki PGS Software wzrosły w IV kw. 2010 r. o 48 proc. r/r i przekroczył 2,69 mln zł. Czwarty kwartał 2010 r. okazał się najlepszy w historii spółki pod względem wysokości sprzedaży.
QUERKUS	Aktywa Quercus TFI wzrosły w grudniu do 1,59 mld zł.
SFINKS	Sfinks planuje emisję z prawem poboru do 29,8 mln akcji serii I NWZA decydujące o emisji odbędzie się 31 stycznia.
WASPOL	Spółka zapowiada przejęcia finansowane z nowej emisji w ramach oferty prywatnej Dystrybutor alkoholi, spółka Waspol notowana na NewConnect, zamierza w I kwartale tego roku przejąć operatora franczyzowej sieci sklepów spożywczych. Spółka prowadzi także negocjacje w sprawie przejęcia dystrybutorów alkoholi o przychodach rzędu kilkudziesięciu milionów PLN - Paweł Wyszyński, prezes Waspolu.

Transakcje funduszy i osób powiązanych

ACTION	Aviva TFI zwiększyło zaangażowanie w kapitale zakładowym do 5,05 proc. z 4,44 proc. przed dokonaniem zmiany.
AMICA WRONKI	ING OFE zwiększył zaangażowanie ogólnej liczbie głosów do 5,21 proc. z 4,9 proc. przed dokonaniem zmiany.
BOMI	<i>Korekta spółki:</i> Supernova Fund zwiększyła 22 grudnia udział w KZ do 6,11% z 0,20% wcześniej.
JAGO	Krzysztof Kosiorek-Sobolewski zmniejszył 30 grudnia udział w KZ do 4,97% z 5,03% wcześniej.
POL-AQUA	Pioneer Pekao IM zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów do 5,01 proc. z 4,99 proc. przed dokonaniem zmiany.

Transakcje pakietowe (spółki)

Nazwa	Kurs	Wolumen
ALCHEMIA	6,50	154000
BOGDANKA	115,00	10000
BORYSZEW	2,00	1247500
BORYSZEW	2,00	5395000
BORYSZEW	2,00	800000
BRE	292,50	35000
DOMDEV	36,70	5000
EFH	1,00	4598877
GANT	16,50	100000
MILLENNIUM	4,90	3000000
MOSTALZAB	2,79	49000
PGE	22,35	145000
PKOBP	41,50	26709
PROTEKTOR	5,10	788000
ZREMB	0,75	150000

Kalendarium rynku kapitałowego

Piątek, 07 stycznia

ZASTAL	NWZA w sprawie zmian w składzie rady nadzorczej
VIDIS	Pierwsze notowanie New Connect
GESTEL ŻURAWIE WIEŻOWE	Wprowadzenie do obrotu na GPW akcji serii F

Polityka, makroekonomia, rynki zagraniczne

CHINY, HISZPANIA	Chiny kupią więcej hiszpańskich obligacji - wicepremier Chin Wicepremier Chin Li Keqiang zadeklarował, że jego kraj kupi więcej hiszpańskich obligacji. Rząd chiński obiecał dalsze finansowanie długu publicznego Hiszpanii, która przeżywa kryzys gospodarczy.
CHINY, USA	Chiny pozwolą na 5 proc. umocnienie się Juana wobec dolara w 2011 roku - China Securities Journal
EUROLAND	Indeks nastrojów w gospodarce strefy euro wzrósł w grudniu 2010 r. do 106,2 pkt Analitycy spodziewali się wzrostu indeksu do 105,8 pkt ze 105,3 pkt przed korektą.
GRECJA	Grecja może stać się niewypłacalna pomimo pomocy z UE i MFW - Rogoff z Harvard Univ.
NIEMCY	Zamówienia w niemieckim przemyśle wzrosły w listopadzie 2010 r. o 5,2 proc. m/m, a rdr wzrosły o 20,6 proc. Wzrost zamówień m/m jest największy od stycznia ub. roku. Analitycy spodziewali się, że w listopadzie zamówienia m/m wzrosną o 1,0 proc., a rdr wzrosną o 15,9 proc.
NIEMCY	Indeks PMI w usługach wyniósł w grudniu 2010 roku 59,2 pkt wobec również 59,2 pkt na koniec listopada Wstępnie szacowano, że indeks wyniósł 58,3 pkt.
POLSKA	Wskaźnik nastrojów w gospodarce Polski w XII 2010 wzrósł do 100,8 – KE
POLSKA	W XII 2010 wskaźnik oczekiwań inflacyjnych dla Polski wzrósł o 3 pkt – KE
POLSKA	Rząd powinien podjąć odważniejsze działania, aby obniżyć deficyt budżetowy - prezes NBP
POLSKA	Jan Winięcki z Rady Polityki Pieniężnej nie wyklucza dostosowania polityki pieniężnej do rozwijającej się inflacji w I kwartale tego roku.
POLSKA	Deficyt sektora finansów publ. w '11 nieznacznie powyżej 6 proc. PKB - Rostowski
STREFA EURO	Sprzedaż detaliczna w strefie euro w listopadzie spadła o 0,8 proc. m/m Analitycy spodziewali się tymczasem, że sprzedaż m/m wzrośnie o 0,2 proc. wobec wzrostu o 0,5 proc. przed korektą.
STREFA EURO	Wskaźnik PPI w strefie euro wzrósł o 0,3 proc. i o 4,5 proc. r/r Analitycy spodziewali się m/m wzrostu o 0,3 proc., a rdr wzrostu o 4,4 proc.
STREFA EURO	Zamówienia w przemyśle strefy euro wzrosły w październiku 2010 r. m/m zgodnie z prognozą o 1,4 proc. Analitycy spodziewali się wzrostu zamówień m/m o 1,5 proc. Rdr zamówienia wzrosły w październiku o 14,8 proc., po wzroście we wrześniu o 13,5 proc. Tu jednak analitycy spodziewali się większego wzrostu, o 18,4 proc.
STREFA EURO	Indeks PMI w usługach strefy euro wyniósł w grudniu 2010 r. 54,2 pkt wobec 55,4 pkt w listopadzie Wstępnie szacowano wskaźnik na 53,7 pkt.
USA	Wskaźnik aktywności w usługach w USA wzrósł w grudniu i wyniósł 57,1 pkt Analitycy spodziewali się w grudniu indeksu na poziomie 55,7 pkt.
USA	W firmach w USA przybyło w grudniu 297 tys. miejsc pracy (ADP Employer Services) Analitycy oceniali, że w amerykańskiej gospodarce w grudniu przybyło 100 tys. miejsc pracy.
USA	W grudniu 2010 r. liczba zapowiadanych zwolnień pracowników w USA spadła o 29,0 proc. Liczba planowanych zwolnień wyniosła w grudniu 32.004, najmniej od czerwca 2000 r.

Kalendarium makroekonomiczne

Piątek, 07 stycznia			Prognoza	Poprzednio
NIEMCY	08:00	Bilans handlu zagranicznego	14,6 mld EUR	14,3 mld EUR
STREFA EURO	11:00	PKB	0,4% k/k, 1,9% r/r	1% k/k, 1,9% r/r
STREFA EURO	11:00	Stopa bezrobocia	10.1%	10.1%
NIEMCY	12:00	Produkcja przemysłowa	0% m/m	2,9% m/m
USA	14:30	Sytuacja na rynku pracy		
		• Stopa bezrobocia	9,7%	9,8%
		• Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym	175 tys.	39 tys.
		• Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym	180 tys.	50 tys.
USA	15:30	Wystąpienie publiczne szefa Fed		

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
NOVAINVEST <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

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.