



Dziennik Prywatnego Maklera

poniedziałek, 1 sierpnia 2011

WIG 47 152 +0,17% WIG20 2 726 +0,21% DJIA 12 143 -0,79% NASDAQ 2 756 -0,36% S&P500 1 292 -0,65%

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

Wydarzenia dnia

POLSKA	09:00 Indeks PMI dla przemysłu
NIEMCY	09:53 Indeks PMI dla przemysłu
STREFA EURO	09:58 Indeks PMI dla przemysłu
USA	16:00 Indeks ISM dla przemysłu
USA	16:00 Wydatki na inwestycje budowlane

Wiadomości z rynku

USA	Obama: W USA osiągnięto porozumienie w sprawie deficytu Prezydent USA Barack Obama ogłosił w niedzielę wieczorem, że liderzy Demokratów i Republikanów osiągnęli porozumienie w sprawie ograniczenia deficytu, które ma pozwolić USA na uniknięcie niewypłacalności. Obama powiedział, że porozumienie zakłada redukcję deficytu o około bilion dolarów w ciągu 10 lat.
AGORA	Helios, należąca do Agory sieć kinowa, wygrała proces wytoczony jej cztery lata temu przez jednego z akcjonariuszy (RZECZPOSPOLITA s. B5).
ASBIS	Spółka Asbis obniżyła prognozę zysku netto na 2011 r. z 6,0-7,5 mln USD do 3,0-4,5 mln USD Jednocześnie spółka podtrzymała prognozę przychodów na poziomie 1,60-1,65 mld USD.
BORYSZEW	Spółka zależna Boryszewa kupiła spółki z branży automotive za 6,7 mln EUR Boryszew Kunststofftechnik Deutschland GmbH kupiła aktywa spółki Altm"rker Kunststoff-Technik GmbH z Niemiec oraz udziały w spółce AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o. z Czech za 6,7 mln euro.
BUDIMEX	Budimex zbuduje Wydział Chemii na UAM za 23,12 mln zł netto Firma budowlana Budimex podpisała z Uniwersytetem im. A. Mickiewicza w Poznaniu umowę na budowę Wydziału Chemii – roboty wykończeniowe.
ENERGETYKA	W przypadku braku inwestycji zmierzających do zwiększenia mocy wytwórczych, jest ryzyko, że szczególnie po 1 stycznia 2016 r. zapotrzebowanie na energię elektryczną będzie większe niż jej produkcja - wynika z raportu Ministerstwa Gospodarki (PARKIET s.4).
KOPEX, FAMUR	Marian Kostempski, prezes Kopeksu, że jego zdaniem połączenie Kopeksu i Famuru pozwoliłoby na stworzenie silnego i konkurencyjnego gracza na rynku maszyn górniczych (RZECZPOSPOLITA s.B5).
MULTIMEDIA POLSKA	Większościowi akcjonariusze przeprowadzą przymusowy wykup akcji Multimedia Polska Większościowi akcjonariusze spółki Multimedia Polska, posiadający łącznie 90,57 proc. akcji tej firmy, zawarły porozumienie dotyczące przeprowadzenia przymusowego wykupu akcji. Przymusowemu wykupowi podlegać będzie 10.028.533 akcji spółki Multimedia Polska.
PGNIG	DGP: Odkryte przez PGNiG pod Kutnem złoża gazu to wierzchołek góry lodowej. Geolodzy twierdzą, że w pobliżu są gigantyczne pokłady gazu łupkowego. (DZIENNIK GAZETA PRAWNA s.A11).
TVN, CYFROWY POLSAT	W tyg. zakończonym 24.07 Polsat miał 30,1 mln zł wpływów z reklam, TVN 26,1 mln zł - AGB Nielsen Polska W dniach 18-24 lipca tego roku największy udział w wydatkach na reklamę wśród stacji telewizyjnych zanotował Polsat. Udział ten wyniósł 14,7 proc., co daje około 30,1 mln zł. Na drugim miejscu znalazł się TVN z udziałem na poziomie 12,8 proc., czyli wpływami rzędu 26,1 mln zł. Na trzeciej pozycji uplasowała się TVP 1 z kwotą 23,8 mln zł, czyli niemal 11,7-proc. udziałem.

Pozostałe wiadomości

B3SYSTEM	B3System nie przystąpi do przetargu na COIG, planuje akwizycje mniejszych spółek – prezes B3System nie złoży oferty w nowym przetargu na zakup należących do Skarbu Państwa udziałów większościowych w Centralnym Ośrodku Informatyki Górnictwa. Powodem jest zmiana strategii akwizycyjnej spółki. B3System planuje przejścia mniejszych, wyspecjalizowanych podmiotów z branży IT.
BANKI	Sejm uchwalił ustawę antyspreadową Sejm uchwalił ustawę dotyczącą spreadów walutowych, czyli nowelizację ustawy o kredycie bankowym i kredycie konsumenckim. Ustawa przewiduje, że zadłużeni w walutach obcych będą mogli spłacać kredyty w walucie, w której je zaciągnęli.
BUDIMEX	W przypadku, gdy Budimex przejmie PNI, wartość portfela zamówień grupy wzrośnie o 1,3 mld zł – prezes
CORMAY	Cormay AG sprzedał 1,5 mln akcji i wkrótce obejmie też do 1,5 mln akcji PZ Cormay Cormay AG, akcjonariusz PZ Cormay, sprzedał 27 lipca w transakcjach pakietowych 1,5 mln akcji tej spółki po 14,5 zł/szt., a w najbliższych dniach PZ Cormay wyemituje dla niego do 1,5 mln akcji również po 14,5 zł za sztukę.
INVEST REMEX	Zarząd Spółki Invest Remex S.A. w dniu wczorajszym otrzymał podpisaną umowę od Lidera Konsorcjum firmy Astaldi Sp.a. na wykonanie ekranów akustycznych. Wartość podpisanego kontraktu wynosi: 24 612178,00 PLN brutto. Zakończenie kontraktu przewidziano na 31.05.2012.
JSW	JSW poinformowała o zakończeniu działań stabilizacyjnych na kursie akcji Działania stabilizacyjne podjęto po raz pierwszy 6 lipca 2011 r., a ostatnim dniem działań stabilizacyjnych był 27 lipca 2011 r.
PRESCO	PRESCO planuje w tym roku emisję obligacji o wartości kilkudziesięciu mln zł – prezes Pozyskane środki spółka przeznaczy na zakup kolejnych portfeli wierzytelności.
SFINKS	Sfinks zakłada, że jeszcze w tym roku ruszy z franczyzą za granicą, na początek w Czechach i na Węgrzech – prezes Spółka zamierza do końca roku opracować strategię dla Chłopskiego Jadła. Szacuje, że w drugim kwartale utrzymała dynamikę wzrostu przychodów z I kwartału.
TELEKOMUNIKACJA	We wrześniu ruszy prywatyzacja jednego z ostatnich państwowych operatorów telekomunikacyjnych - TK Telekom. Zainteresowanie firmą z grupy PKP wyrażają wstępnie: Hawe i Netia. Nie wyklucza go Dialog (PARKIET s.1,5).
BRE	Polfactor i Transfinance w całości w Grupie BRE Banku. Tym samym Grupa BRE skoncentruje się na działalności faktoringowej w Polsce i w Czechach, czyli na swoich głównych rynkach.
BPM	bmp AG sprzedało udziały w spółce Pomocni Fundusz bmp media investors, należący do notowanej w Warszawie spółki bmp AG sprzedał swoje udziały (17,24%) w spółce Pomocni. Nabywcą jest Edipresse Polska, która kupiła większościowy pakiet akcji spółki.
MEDIA	MPG: Wartość polskiego rynku reklamy wzrośnie o 4,5% w 2011 r. Wartość netto polskiego rynku reklamy w 2011 r. wzrośnie o 4,5%, wynika z raportu "MPG Media Market Scan 1H 2011"s. Według danych domu mediowego MPG, w I połowie roku wartość tego rynku wzrosła o 8,5% do 3,84 mld zł.
MEDIA	PB: Telewizja Puls prowadzi rozmowy z potencjalnymi inwestorami dla drugiego kanału o zasięgu ogólnokrajowym, który chce uruchomić na początku przyszłego roku, rok później, niż pierwotnie planowała. Z nieoficjalnych informacji gazety, że najbardziej zainteresowane aktywami w Polsce są Bertelsmann i TimeWarner (PULS BIZNESU s.6).

Transakcje funduszy i osób powiązanych

BORYSZEW	Osoba pełniąca funkcje kierownicze zbyła 27 lipca 42 tys. akcji zwykłych po cenie średniej 0,90 PLN oraz 42 tys. praw do akcji G po średniej cenie 0,90 PLN za PDA.
NETMEDIA	Altus TFI zwiększył udział w kapitale zakładowym do 6,1 proc. z 0,13 proc. przed dokonaniem zmiany.
PRAGMA INKASO	PZU AM posiada 9,51-proc. udział w kapitale zakładowym i 8,1 proc. głosów na WZA spółki. PZU AM nie posiadało wcześniej akcji spółki.
ENERGOPOL	Spółka nabyła 29 lipca 5603 akcji własnych po średniej cenie 8,4495 PLN za akcję.

Transakcje pakietowe (spółki)

Nazwa	Kurs	Wolumen
ALTERCO	33,00	60000
ALTERCO	33,00	18125
BUDIMEX	81,00	1235
CALATRAVA	0,43	1000000
FERRUM	15,10	200000
GPW	48,50	18100
JSW	136,00	3777
KGHM	190,00	6142
MILLENNIUM	5,31	250000
PBSFINANSE	0,80	1000000
PEKAO	155,60	14000
PGNIG	4,25	59000
POSITIVE	1,66	539210
PZU	377,00	750
PZU	374,40	700

Kalendarium rynku kapitałowego

Poniedziałek, 1 sierpnia

CEZ	Wypłata 50 CZK dywidendy na akcję
WADEX	Wypłata 50 gr. dywidendy na akcję.
PCZ	Debiut na NewConnect

Wtorek, 2 sierpnia

CP ENERGIA	Ostatnie notowanie akcji z prawem poboru
ELEKTROBUDOWA	Wypłata 6 zł dywidendy na akcję
KĘTY	Wypłata 4 zł dywidendy na akcję
QUMAK-SEKOM	Wypłata 1 zł dywidendy na akcję
READ-GENE	ZWZA w sprawie wyników za 2010 r.

Polityka, makroekonomia, rynki zagraniczne

HISZPANIA	Lider hiszpańskiej opozycji: nie będziemy ciąć wydatków socjalnych Faworyt przedterminowych wyborów, które odbędą się w Hiszpanii 20 listopada, Mariano Rajoy obiecał wyborcom natychmiast po ich ogłoszeniu, że nie będzie ciąć wydatków socjalnych, podejmując wysiłek wyprowadzenia kraju z kryzysu gospodarczego.
POLSKA	W lipcu inflacja oczekiwana w ciągu 12 miesięcy wyniosła 4,7 proc. – NBP
POLSKA	Deficyt handlowy po grudniu '10 wyniósł 13.815,3 mln euro – GUS
POLSKA	MF sfinansowało po VII 83 proc. potrzeb pożyczkowych w '11 wynoszących 144,8 mld zł – Marczak
POLSKA	W lipcu inflacja oczekiwana w ciągu 12 miesięcy wyniosła 4,7 proc. – NBP
STREFA EURO	Ministrowie finansów Francji i Niemiec za wzmocnieniem EFSF Zdolność gwarantowania pożyczek przez EFSF wynosi 440 mld euro.
STREFA EURO	Inflacja w strefie euro wyniosła w lipcu 2011 r., w ujęciu rdr, 2,5 proc. Analitycy oceniali, że inflacja wyniesie 2,7 proc. rdr.

UE	Wielka Brytania, Szwecja i Węgry odrzucają propozycję budżetu UE Na zakończonym w piątek w Sopocie spotkaniu ministrów ds. europejskich UE, większość krajów uznało przedstawioną przez Komisję Europejską propozycję budżetu UE na lata 2014-2020 za podstawę do dalszych negocjacji. Przeciwnie były Wielka Brytania, Szwecja i Węgry.
USA	PKB USA wzrósł w II kwartale '11 o 1,3 proc. w ujęciu zanualizowanym kdk Analitycy spodziewali się wzrostu PKB o 1,8 proc.
USA	Prezydent USA ogłasza surowsze normy zużycia benzyny w samochodach Koncerny samochodowe zobowiązały się do obniżenia średniej paliwochłonności aut do roku 2025 z obecnych 27 mil (ok. 43 km) na galon benzyny do 54,5 mili (ok. 88 km) na galon (1 galon to 3,75 litra).
USA	USA pewnie utrzymają rating AAA, ale z negatywną perspektywą - Moody's Niekorzystna perspektywa oznacza, że rating USA może zostać obniżony w perspektywie średnioterminowej.
USA	Indeks aktywności przemysłowej w okręgu Milwaukee spadł w lipcu do 59,0 pkt Analitycy oczekiwali wskaźnika na poziomie 56,9 pkt.
USA	Indeks optymizmu konsumentów w lipcu w USA wyniósł 63,7 pkt. Analitycy spodziewali się wskaźnika na poziomie 64,0 pkt.
USA	Indeks aktywności sektora wytwórczego (PMI) w rejonie Chicago spadł w lipcu 2011 roku do 58,8 pkt. Analitycy spodziewali się indeksu na poziomie 60,0 pkt.

Kalendarium makroekonomiczne

Poniedziałek, 1 sierpnia			Prognoza	Poprzednio
CHINY	03:00	Indeks PMI dla przemysłu wg CFLP	49,8	50,9
CHINY	04:30	Indeks PMI dla przemysłu	48,9	50,1
POLSKA	09:00	Indeks PMI dla przemysłu	50,5	51,24
NIEMCY	09:53	Indeks PMI dla przemysłu	52,1	54,6
STREFA EURO	09:58	Indeks PMI dla przemysłu	50,4	52
WIELKA BRYTANIA	10:28	Indeks PMI dla przemysłu	51	51,3
STREFA EURO	11:00	Stopa bezrobocia	9,9%	9,9%
USA	16:00	Indeks ISM dla przemysłu	54,9	55,3
USA	16:00	Wydatki na inwestycje budowlane	0,1% m/m	-0,6% m/m

Nowe emisje z prawem poboru

Ostatnia aktualizacja: 18 lipca 2011 r. (zmiany zaznaczono kolorem czerwonym)

	Cena	Ilość	Stosunek	Ost. dzień. not.	Ustalenie	Zapisy – I termin	Notowanie	Zapisy – II termin	Przydział
E-KIOSK	0,10		4 : 1		03.06.2011	06.06-18.07.2011	5-13.07.2011		27.07.2011
AZOTY TARNÓW	24,1	24 999 023	1 : 0,63909		08.07.2011	11-21.07.2011	11-18.07.2011		01.08.2011
EUROSACK	0,55		8 : 1		06.05.2011	08-29.08.2011			12.09.2011
INWAZJA PC	0,31		5 : 2		06.07.2011	15.07-02.08.2011	11-28.07.2011		12.08.2011
WEALTH BAY	0,20		1 : 2		29.07.2011	1-23.08.2011			6.09.2011
DREWEX	1,00		1:1		15.04.2011				
EMC			6 : 1		04.05.2011				
FON ECOLOGY					18.03.2011				

Najbliższe oferty z prawem poboru na <http://www.dibre.com.pl/>

Stan rynku (godz. 7:50)

Indeks	Zamknięcie	Zmiana	Surowce	Zamknięcie	Zmiana
DJIA	12 143.24	-0.79%	Miedź (3M, LME)	9 830.00	+0.16%
S&P 500	1 292.28	-0.65%	Ropa Brent	117.14	+0.03%
NASDAQ	2 756.38	-0.36%	Złoto		
FTSE 100	5 815.19	-0.99%	Waluty		
DAX	7 158.77	-0.44%	EURUSD	1.4398	+0.47%
CAC 40	3 671.28	-1.68%	USDPLN	2.7763	-0.79%
BUX	21 617.93	+1.39%	EURPLN	3.9960	-0.36%
PX	1 175.20	-0.07%	Obligacje		
HANG SENG	22 771.09	+1.47%	Obligacje (10-latki)	5.79	-0.12%

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 Gębał

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

Iwona Strzałkowska-Kominiak

tel: (+48) 22 697 4853
email: iwona.stralkowska@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 Cegiełka infoserwis

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

Piotr Neidek analiza techniczna

tel: (+48) 22 697 4766
email: piotr.neidek@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 jakiejkolwiek 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. udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszej publikacji bez pisemnej zgody Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A.