



Dziennik Prywatnego Maklera

wtorek, 12 czerwca 2012

WIG 38 748 +0,58% WIG20 2 164 +0,50% DJIA 12 411 -1,14% NASDAQ 2 810 -1,70% S&P500 1 309 -1,26%

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

Wydarzenia dnia

→ [Komentarze bieżącej sytuacji rynkowej dostępne bez opóźnień na Portalu DIBRE, po zalogowaniu](#)

WIELKA BRYTANIA	10:30	Produkcja przemysłowa
USA	14:30	Ceny importu i eksportu

Wiadomości z rynku

ACTION, ARCUS, ATM SI, WASKO	Konsorcjum Arcusa złożyło najtańszą ofertę w przetargu na liczniki w Energa Operator Konsorcjum Action i BMCG, konsorcjum Arcus i T-Matic, ATM SI i Wasko złożyły oferty na liczniki w Energa Operator. Oferty wszystkich czterech podmiotów okazały się powyżej budżetu zamówienia, który wynosił 123,2 mln zł brutto. Konsorcjum Action i BMCG złożyło ofertę o wartości 216,16 mln zł, konsorcjum Arcus i T-Matic o wartości 204,39 mln zł, ATM SI za 220,7 mln zł, a Wasko za 242,27 mln zł.
BIOTON	Na przełomie roku Bioton chce wejść na chiński rynek penów insulinowych Peny insulinowe trafią one do oferty Bauera. Już dziś dostępne są w Polsce, Rosji, Tajlandii, na Filipinach i Białorusi. Do końca trzeciego kwartału zostaną wprowadzone na kolejne rynki azjatyckie. W Europie Zachodniej i USA pojawiają się równoległe z insuliną, czyli za 2-3 lata (PULS BIZNESU s.12).
EMC	EMC IM chce zacząć zarządzać szpitalami; grupa liczy na przychody rzędu 500 mln zł za kilka lat EMC Instytut Medyczny (EMC IM) chce rozszerzyć zakres działalności o zarządzanie szpitalami, a decyzja ma zapaść w tym roku. W perspektywie kilku lat EMC chce zwiększyć liczbę szpitali i przychodni w województwie mazowieckim i na Śląsku oraz być może osiągać przychody rzędu 500 mln zł.
EMC	EMC IM liczy na utrzymanie 15-proc. dynamiki przychodów w '12 i zysk wyższy niż 0,84 mln zł z '10 EMC Instytut Medyczny (EMC IM) liczy na utrzymanie 15-proc. dynamiki przychodów w 2012 roku oraz na znaczącą poprawę zysku netto wobec 2011 roku, a także wobec 2010 roku, gdy wyniósł on 0,84 mln zł.
GPW	W Niemczech spór o podatek od transakcji finansowych Rzecznik niemieckiej kanclerz Steffen Seibert zapewnił, że rząd w Berlinie "z przekonaniem i determinacją" zabiega o wprowadzenie podatku od transakcji finansowych w krajach UE. Opozycja zażądała jednak uchwały rządu w tej sprawie.
GTC	Główny udziałowiec GTC dokonał zapisu na ok. 27,75 mln akcji spółki za ok. 28,7 mln EUR GTC Real Estate Holdings, spółka zależna Kardan i największy udziałowiec Globe Trade Centre, wykonała wszystkie prawa poboru przysługujące jej w ramach oferty 100 mln akcji dewelopera. Kardan zainwestował ok. 28,7 mln euro poprzez dokonanie zapisu na ok. 27,75 mln akcji GTC.
INFOVIDE-MATRIX	Dahliamatic, z grupy Infovide-Matrix, ma kontrakt z MF za 6,48 mln zł Przedmiotem zamówienia jest udzielenie pięcioletniej licencji na korzystanie przez nieograniczoną liczbę użytkowników z oprogramowania Oracle Internet Application Server Enterprise Edition lub równoważnej w systemie Poltax wraz z usługą Asysty Technicznej i Konserwacji świadczoną do końca 2014 r.
PBG	Moody's obniżył rating CFR PBG do "Ca" z "Caa1" i rating PDR do "D" z "Caa3"
PBG, HYDROBUDOWA	Sąd Rejonowy w Poznaniu postanowił o ogłoszeniu upadłości Hydrobudowy z możliwością zawarcia układu
PBG, HYDROBUDOWA	Decyzja sądu ws. upadłości PBG i Aprivia zapadnie w ciągu kilku dni - rzeczniczka sądu
PEKAO, PBG	Bank Pekao był jedną z dwóch instytucji, która oczekiwała do grupy PBG największych zabezpieczeń w związku z negocjacjami wartego około 200 mln zł kredytu pomostowego (PARKIET s.1,5).
PGNIG	PGNiG kupiło spółkę Xool, która zaopatruje w gaz ok. 17 tys. odbiorców w Niemczech. Kwota transakcji objęta jest tajemnicą (RZECZPOSPOLITA s.B6).

PZU	PZU liczy na stabilizację składki w corp., chce utrzymać wynik techniczny segmentu do końca '12 PZU w perspektywie 6-9 miesięcy spodziewa się stabilizacji składki w segmencie korporacyjnym i liczy, że wynik techniczny tego segmentu z I kwartału 2012 roku utrzyma do końca 2012 roku. Wynik techniczny w segmencie klienta korporacyjnego wyniósł w I kwartale 2012 roku 97 mln zł.
TPSA	Orange Polska ostrzega, że jeśli regulacje unijne dotyczące sieci światłowodowych nie zostaną złagodzone, ich budowa nie będzie się opłacać (DZIENNIK GAZETA PRAWNA s.A13).

Pozostałe wiadomości

BRE	Agencja ratingowa Moody's potwierdziła długoterminowy rating depozytowy BRE Banku na poziomie Baa2 Perspektywa pozostała negatywna. Rating siły finansowej BRE Banku pozostał na poziomie "D". Perspektywa tego ratingu jest stabilna.
COMPLEX	Complex wypłaci 8 gr dywidendy na akcję Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 29 czerwca, a dniem jej wypłaty 16 lipca 2012 roku.
GTC	GTC wydłużył termin przyjmowania zapisów na akcje serii I do 15 czerwca 2012 r. Wcześniej planowano, że zapisy potrwać do 14 czerwca.
PGNiG	PGNiG wyemitowało obligacje o wartości 2,2 mld zł w ramach programu emisji obligacji z czerwca 2010 roku Datą wykupu obligacji jest 11 lipca 2012 roku.
ZAMET	Zamet Industry wypłaci 18 gr dywidendy na akcję Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 29 czerwca, a dniem jej wypłaty 13 lipca.

Transakcje funduszy i osób powiązanych

FERRUM	Spółka nabyła 11 czerwca 1834 akcje po średniej cenie 11,14 PLN za akcję.
LENA LIGHTING	Członek zarządu nabył 13150 akcji w przedziale cenowym od 2,05 do 2,06 PLN za akcję.
DECORA	Członek RN nabył 8 czerwca 836 akcji po 7,15 PLN za akcję.
LST CAPITAL	Prezes zarządu nabyła 40135 akcji po średniej cenie 0,58 PLN za akcję.

Transakcje pakietowe (spółki)

NAZWA	KURS (zł)	WOLUMEN (szt.)	OBROT (mln zł)	LICZBA TRANSAKCJI (szt.)
ALCHEMIA	5,10	140.000	0,71	1
CORMAY	11,22	9.000	0,10	1
CYFRPLSAT	13,85	13.000	0,18	1
ENERGOPLD	0,50*	6.510.000	6,50	5
GANT	6,70	26.000	0,17	1
PELION	26,00	10.511	0,27	1
TPSA	8,49*	282.462	4,80	3

Łączna wartość transakcji na rynku akcji: 12,74 mln zł
* - kurs średni transakcji

Polityka, makroekonomia, rynki zagraniczne

WŁOCHY	Produkt Krajowy Brutto Włoch spadł w I kw. 2012 r. o 0,8 proc. kdk, po spadku w IV kw. 2011 o 0,7 proc. Wstępnie szacowano spadek PKB na 0,8 proc. kdk. W ujęciu rdr PKB Włoch spadł w I kw. o 1,4 proc., po spadku w IV kw. 2011 o 0,5 proc. Tu szacowano spadek PKB rdr na 1,3 proc.
FRANCJA	Produkcja przemysłowa we Francji wzrosła w kwietniu 2012 r. o 1,5 proc. mdm Analitycy spodziewali się tymczasem spadku produkcji przemysłowej mdm o 0,1 proc. W ujęciu rok do roku produkcja przemysłowa w IV wzrosła o 0,9 proc. Tu tymczasem oczekiwano spadku o 0,3 proc.

HISZPANIA	KE zapewnia, że pomoc dla Hiszpanii będzie obwarowana warunkami; komisarz Rehn: bez żadnych warunków KE oceni kondycję hiszpańskich banków i to, jakiej rekapitalizacji potrzebują, a potem zaproponuje warunki pomocy eurogrupy - oświadczyli w poniedziałek szef KE i komisarz UE ds. euro. Warunkiem ma być restrukturyzacja banków, korekta deficytu i reformy. Jednocześnie Reuters podaje, powołując się na wypowiedź komisarza Rehn'a, że Hiszpania nie będzie musiała wyznaczyć żadnych nowych celów fiskalnych ani przeprowadzić nowych reform strukturalnych w zamian za pomoc finansową.
HISZPANIA	Fitch obniżył rating dwóch hiszpańskich banków: Banco Santander i BBVA Agencja Fitch poinformowała w poniedziałek o obniżeniu ratingu dwóch banków hiszpańskich - Banco Santander i Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) - z A do BBB+, w obu przypadkach z perspektywą negatywną.
POLSKA	Zadłużenie sektora finansów w I kw. wzrosło o 1,1 proc.- MF

Kalendarium rynku kapitałowego

- ➔ [Aktualne kalendarium rynku kapitałowego na dibre.pl](#)
- ➔ [Aktualne wezwania na dibre.pl](#)

Wtorek, 12 czerwca

DOM DEVELOPMENT	Dzień prawa do 1,5 zł/akcję dywidendy
FERRO	Dzień ustalenia prawa do dywidendy
PKOBP	Dzień prawa do 1,17 zł dywidendy na akcję
VOTUM	Dzień dywidendy
WAWEL	Dzień wypłaty 11 zł dywidendy na akcję
ABM SOLID	WZA
CAM MEDIA	WZA
DM TMS BROKERS	WZ w sprawie wypłaty 0,3 zł dywidendy na akcję z zysku za 2011 r.
HYGIENIKA	WZA
PROCAD	WZA
QUMAK-SEKOM	WZA
WASKO	WZ spółki; zarząd proponuje wypłatę 4 gr dywidendy na akcję
IQ PARTNERS	WZA

Kalendarium makroekonomiczne

Wtorek, 12 czerwca			Prognoza	Poprzednio
JAPONIA	02:00	Wystąpienie publiczne szefa BoJ		
SZWAJCARIA	07:45	Prognozy gospodarcze SECO	II kw.	
WIELKA BRYTANIA	10:30	Produkcja przemysłowa	0,1% m/m; -1% r/r	-0,3% m/m; -2,6% r/r
		Przetwórstwo przemysłowe	0,4% m/m; 0% r/r	0,9% m/m; -0,9% r/r
USA	14:30	Ceny eksportu	-0,2% m/m	0,4% m/m
		Ceny importu	-1,2% m/m	-0,5% m/m
		Ceny importu bez ropy		0% m/m
		Ceny eksportu bez towarów rolniczych		0,2% m/m

Nowe emisje z prawem poboru (link)

- ➔ [Nowe emisje na dibre.pl](#)
- ➔ [Notowania na dibre.pl](#)

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.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

Krzysztof Majorek analiza techniczna rynku futures

tel: (+48) 22 697 4947

email: krzysztof.majorek@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 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.