



Dziennik Prywatnego Maklera

poniedziałek, 16 lipca 2012

WIG 40 301 +1,32% WIG20 2 191 +1,74% DJIA 12 777 +1,62% NASDAQ 2 908 +1,48% S&P500 1 357 +1,65%

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

STREFA EURO	11:00	Inflacja HICP
STREFA EURO	11:00	Bilans handlu zagranicznego
USA	14:30	Sprzedaż detaliczna
USA	14:30	Indeks NY Empire State
USA	14:30	Zapasy niesprzedanych towarów

Wiadomości z rynku

BOMI	Zarząd spółki zależnej Bomi, Rabat Service, złożył wniosek o ogłoszenie upadłości układowej
BOMI	Bomi zgłosiło do układu ok. 220 mln zł wierzytelności, NWZ nie podjęło uchwał o emisji
ENERGOMON-PLD	Energomontaż-Południe żąda od Alstomu zapłaty 10,5 mln euro Energomontaż Południe zażądał od Alstom Boiler Deutschland i Alstom Power Systems zapłaty 5,1 mln euro za kwietniowe i majowe faktury i dodatkowych 5,4 mln euro w ramach roszczeń za "dodatkowe koszty i opóźnienia wynikające z winy Alstom".
KGHM	KGHM będzie prowadził dyskusję na temat położenia KGHM International w strukturze grupy KGHM. Rozważane jest wejście na giełdę w Toronto oraz fuzja z KGHM - prezes KGHM Herbert Wirth (PARKIET s06).
LOTOS	Lotos po audycie i analizie projektu Yme zdecyduje o ewentualnych dalszych odpisach na projekt – prezes
NOWA GALA	Nowa Gala spodziewa się dalszego wzrostu sprzedaży w II kw.; będzie rozwijać segment premium Ceramika Nowa Gala spodziewa się dalszego wzrostu sprzedaży w II kw. rok do roku, choć jego skala raczej nie będzie tak duża jak kwartał wcześniej. Firma chce zwiększyć udział w produkcji segmentu premium do ok. 80 proc. z blisko 60 proc. obecnie jeszcze przed oddaniem nowego zakładu. Po uruchomieniu fabryki segment ekonomiczny będzie stanowił już niewielką część produkcji.
PBG, HYDROBUDOWA	Sąd udzielił PBG i Hydrobudowie zabezpieczenia ws. Stadionu Narodowego zakazując NCS skorzystania z gwarancji
PGNiG	URE otrzymał od PGNiG wyjaśnienia ws. korekty taryfy, przy decyzji weźmie pod uwagę arbitraż z Gazpromem Urząd Regulacji Energetyki otrzymał od PGNiG wyjaśnienia ws. złożonej przez spółkę korekty taryfy cen gazu na ten rok. Przy podejmowaniu decyzji urząd weźmie pod uwagę postępowanie arbitrażowe z Gazpromem. Obecnie trudno przewidywać, jak długo może być rozpatrywany wniosek PGNiG - poinformował prezes URE.
PKO BP	Ministerstwo Administracji i Poczta będą analizowały sprzedaż akcji Banku Pocztowego PKO BP
PKO BP	Andrzej Kołatkowski złożył rezygnację z funkcji wiceprezesa zarządu PKO BP Kołatkowski był odpowiedzialny za obszar ryzyka i windykacji.
PUŁAWY	Puławy wypracowały w roku obrotowym 2011/2012 554 mln zł zysku netto - szacunki wyników Według szacunkowych danych w roku obrotowym 2011/2012 Zakłady Azotowe Puławy wypracowały 554 mln zł zysku netto, 776 mln zł EBITDA i 3,95 mld zł przychodów. Jak podano w komunikacie zysk netto grupy Puławy w roku obrotowym 2011/2012 wyniesie około 554 mln złotych, wobec 279 mln złotych w roku poprzednim. Wzrost zysku netto w porównaniu do roku ubiegłego wyniesie około 99 proc.
REDAN	Redan szacuje, że w pierwszym półroczu tego roku sprzedaż grupy wzrosła o 14 proc. rdr do 194 mln zł, marża była na poziomie 45 proc. i była o 1 pkt proc. niższa niż rok wcześniej.
SYNTHOS	Konsolidacja sektora chemii na razie bez Synthosa - minister skarbu Konsolidacja sektora chemicznego przeprowadzana jest w ramach Zakładów Azotowych w Tarnowie, Puławach, Policach i Kędzierzynie Koźlu - powiedział minister skarbu państwa Mikołaj Budzanowski.

TARNÓW	Wezwanie Acronu na Tarnów może zakończyć się sukcesem nawet w przypadku braku odpowiedzi ze strony MSP W ocenie Vladimira Kantora, wiceprezesa grupy Acron, wezwanie na ZA Tarnów może zakończyć się sukcesem nawet w przypadku braku odpowiedzi ze strony Skarbu Państwa. Jeśli wezwanie się nie powiedzie Acron powinien skoncentrować się na innych projektach.
TARNÓW	Cena za ZAT jest znacznie bardziej atrakcyjna, ale nie jest to jedyny parametr uwzględniany przez MSP Nowa cena oferowana w wezwaniu ogłoszonym przez Acton na Zakłady Azotowe w Tarnowie jest znacznie bardziej atrakcyjna, ale nie jest to jedyny parametr uwzględniany przez MSP - poinformował wiceminister skarbu Rafał Baniak.
WASKO	Oferta Wasko o wartości 20,8 mln zł brutto wybrana jako najkorzystniejsza Oferta Wasko o wartości 20,8 mln zł brutto została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu na wykonanie sieci informatycznej ogłoszonym przez Komendę Wojewódzką Policji w Krakowie. Termin wykonania zamówienia określono na 10 miesięcy od daty podpisania ewentualnej umowy.
ZA TARNÓW	Samodzielny rozwój Azotów Tarnów korzystniejszy niż przejęcie firmy przez Acron - prezes Tarnowa
ZA TARNÓW, PUŁAWY	Połączenie Tarnowa i Puław da ok 100 mln zł synergii - zarząd Połączenie Tarnowa i Puław da ok 100 mln zł synergii, głównie w pierwszym roku po zakończeniu przejęcia oraz wygeneruje jednorazowe oszczędności inwestycyjne w wysokości ok 200 mln zł w Tarnowie. Zarząd Tarnowa ocenia, że efekt synergii zostanie osiągnięty m.in poprzez centralizację zarządzania wspólnymi obszarami, a w szczególności obrót nawozami, kaprolaktamem i produktami pochodnymi, zakupem surowców strategicznych, zakupem mediów energetycznych, w tym gazu ziemnego, organizacją procesu inwestycyjnego, organizacją usług logistycznych dla potrzeb grupy.
ZA TARNÓW, PUŁAWY	ZA Tarnów wezwały do sprzedaży 6.116.800 akcji Puław po 110 zł za akcję W wezwaniu podano, że w przypadku jego dojścia do skutku Tarnów planuje zaoferować akcjonariuszom Puław akcje nowej emisji, w wyniku czego będzie mógł zwiększyć udział w akcjonariacie Puław do 100 proc. głosów na WZ. Zapisy będą przyjmowane od 2 do 16 sierpnia 2012 r.
ZA TARNÓW, PUŁAWY	NWZ Tarnowa zgodziło się na emisję akcji o łącznej wartości do 240,4 mln zł; akcje wyłącznie dla akcjonariuszy Puław NWZ ZA Tarnów upoważniło zarząd do emisji akcji o łącznej wartości nominalnej do 240.432.915 zł; akcje będą mogły być zaoferowane z wyłączeniem prawa poboru, wyłącznie akcjonariuszom spółki Zakłady Azotowe Puław w zamian za akcje ZAP, w taki sposób, że parytet wymiany wyniesie 2,5 akcji Tarnowa za 1 akcję Puław.

Pozostałe wiadomości

BANKI	Komisja Europejska we wrześniu ogłosi jak powinien wyglądać wspólny europejski nadzór bankowy (GAZETA WYBORCZA s7).
BANKI	Wartość kredytów mieszkaniowych w CHF na koniec V spadła do 49,7 proc. wolumenu - BFG Wartość kredytów mieszkaniowych w CHF na koniec maja spadła do 49,7 proc. wolumenu kredytów z tego segmentu wobec 53,3 proc. na koniec maja 2011 roku i 57,9 proc. na koniec maja 2010 r. Wartość kredytów w PLN wzrosła do 39,5 proc. z 38,2 proc. w maju 2011 roku i 37,3 proc. w maju 2010 roku.
ENERGETYKA	KE przyznała polskim elektrowniom 404.650.354 pozwolenia na CO2 na lata 2013-19 Komisja Europejska zaakceptowała w piątek polski wniosek o przydział darmowych pozwoleń na emisję CO2 dla elektrowni na lata 2013-19, ale pod warunkiem metodologicznych poprawek w podziale. KE nie zaliczyła też 30 inwestycji do planu modernizacji energetyki.
HYGIENIKA	Hygienika chce wyemitować do 16 mln warrantów bez prawa poboru. Emisja będzie skierowana do inwestorów branżowych oraz instytucjonalnych (PARKIET s03).
NFI EMPIK	Penta i podmiot zależny Penty, Xandora nabyły w wezwaniu 858.451 akcji NFI EMF Penta i podmiot zależny Penty, Xandora zamierzały nabyć w wezwaniu do 34.873.203 akcji. Nabywający informowali, że w wyniku wezwania zamierzają kupić akcje stanowiące 25,79 proc. ogólnej liczby akcji i tyle samo głosów na WZ NFI EMF.
PBG	Według spółki Polskie LNG, problemy PBG nie zagrażają terminowemu oddaniu terminala LNG Polskie LNG, spółka zależna Gaz-Systemu ocenia, że upadłość PBG nie będzie skutkować opóźnieniem w realizacji budowy terminala LNG w Świnoujściu. Solidarna odpowiedzialność partnerów konsorcjum i zastosowany model finansowania zabezpieczają inwestycję.
VISTULA	KNF zatwierdziła prospekt emisji akcji serii K Vistula Group.

Transakcje funduszy i osób powiązanych

D&D	Spółka Invest 2. Sp. z o.o. zwiększyła udział w ogólnej liczbie głosów od 5,99 proc. z 5,61 proc. przed zmianą.
BIOMAXIMA	Fundusz Ipopema TFI zmniejszył udział w kapitale zakładowym do 10,41 proc. z 12,38 proc. przed zmianą.
CALATRAVA	Mostostal Ventrures S.A. zmniejszył udział w kapitale zakładowym do 6,52 proc. z 13,05 proc. przed zmianą.

Transakcje pakietowe (spółki)

NAZWA	KURS (zł)	WOLUMEN (szt.)	OBRÓT (mln zł)	LICZBA TRANSAKCJI (szt.)
ALCHEMIA	2,67*	65.000	0,35	2
ESTAR	87,00	2.357	0,21	1
HAWA	3,60	47.897	0,17	1
IDMSA	0,69	280.000	0,19	1
KGHM	117,00	4.000	0,47	1
PKNORLEN	37,25	23.672	0,88	1
PZU	329,50	26.479	8,72	1

Łączna wartość transakcji na rynku akcji: 10,99 mln zł
* - kurs średni transakcji

Polityka, makroekonomia, rynki zagraniczne

POLSKA	MG prognozuje CPI w lipcu na poziomie ok. 4,3 proc. rdr., podobnie jak w czerwcu
POLSKA	Rentowności obligacji w EUR i PLN świadczą o postrzeganiu Polski jako "bezpiecznej przystani" – Rostowski
POLSKA	Zielińska-Głębocka z RPP za stabilizacją stóp proc. NBP w najbliższym czasie
POLSKA	Inflacja w czerwcu wyniosła 4,3 proc. rdr; mdm ceny wzrosły o 0,2 proc. – GUS Ekonomiści szacowali, że ceny towarów i usług wzrosły w poprzednim miesiącu o 4,1 proc. rdr i 0,1 proc. mdm.
POLSKA	Na spadek zadłużenia gospodarstw i przedsiębiorstw w VI rzutowało umocnienie PLN – NBP
POLSKA	Deficyt w obrotach bieżących w V wyniósł 815 mln euro – NBP
POLSKA	Podaż pieniądza (M3) w czerwcu wzrosła o 0,1 proc. mdm, czyli o 592,1mln zł i wyniosła 884.742,9 mln zł
POLSKA	Bezrobocie w lipcu spadnie poniżej 12,4 proc. - wiceminister pracy.
POLSKA	Winiński z RPP nie widzi obecnie powodu, żeby obniżyć stopy procentowe
POLSKA	Budżet na '13 trudny, trzeba przygotować się na zagrożenia zewnętrzne – Rostowski
USA	Indeks optymizmu konsumentów w lipcu w USA wyniósł 72,0 pkt. Analitycy spodziewali się wskaźnika na poziomie 73,5 pkt.
USA	Ceny produkcji sprzedanej przemysłu PPI w USA wzrosły w czerwcu o 0,1 proc. miesiąc do miesiąca Po odliczeniu cen żywności i energii, indeks PPI wzrósł o 0,2 proc. Analitycy spodziewali się, że PPI spadnie o 0,4 proc. mdm, po odliczeniu cen żywności i energii oczekiwali wzrostu o 0,2 proc. Rok do roku wskaźnik PPI wzrósł w czerwcu o 0,7 proc., a po odliczeniu cen żywności i energii wzrósł o 2,6 proc. Tu analitycy spodziewali się odpowiednio wzrostu o 0,2 proc. i wzrostu o 2,6 proc.
USA	Wells Fargo & Co. zanotował w II kw. 2012 r. zysk netto 82 centy na akcję Analitycy spodziewali się zysku netto na poziomie 81 centów na akcję. Przychody banku w II kwartale wyniosły 21,3 mld USD. Tutaj analitycy spodziewali się wyniku 21,4 mld USD.
WŁOCHY	Włochy sprzedały obligacje o łącznej wartości 5,25 mld euro, zapadające w 2015 r., 2019 r., 2022 r. i 2023 r. Włochy sprzedały obligacje zapadające w 2019 roku za 766 mln euro przy rentowności 5,58 proc., w 2022 roku za 600 mln euro przy rentowności 5,82 proc., a w 2023 roku za 384 mln euro przy rentowności 5,89 proc. Kupony papierów wynosiły odpowiednio 4,25 proc., 5 proc. i 4,75 proc.
WŁOCHY	Decyzja Moody's niesprawiedliwa - minister rozwoju gospodarczego Włoch Minister rozwoju gospodarczego Włoch Corrado Passera nazwał "niesprawiedliwą" i "wprowadzającą w błąd" decyzję agencji ratingowej Moody's o obniżeniu ratingu włoskich obligacji rządowych o dwa punkty.

Kalendarium rynku kapitałowego

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

Poniedziałek, 16 lipca

ATLAS ESTATES LIMITED	WZA
AGORA	Dzień ustalenia prawa do 1 zł dywidendy na akcję, wypłata 3 sierpnia
ASSECO SEE	Dzień wypłaty 0,36 zł dywidendy na akcję
BIPROMET	Dzień prawa do 0,25 zł dywidendy na akcję
COMPLEX	Dzień wypłaty 0,08 zł dywidendy na akcję
DROP	Dzień ustalenia prawa do 1,2 zł dywidendy na akcję
ENEL-MED	Dzień ustalenia prawa do 0,03 zł dywidendy na akcję
ES-SYSTEM	Dzień wypłaty 0,10 zł dywidendy na akcję
KGHM	Dzień ustalenia prawa do 28,34 zł dywidendy na akcję, wypłata nastąpi w dwóch ratach: 20 sierpnia i 16 listopada
MEGARON	Dzień wypłaty 0,8 zł dywidendy na akcję
ORBIS	Dzień prawa do 1,4 zł dywidendy na akcję
POLMED	Dzień ustalenia prawa do 0,03 zł dywidendy na akcję
ZUE	WZA
ZA TARNÓW	Ostatni dzień zapisów w wezwaniu grupy Acron na akcje dające 64,8 proc. głosów po 36 zł/akcję

Kalendarium makroekonomiczne

Poniedziałek, 16 lipca			Prognoza	Poprzednio
SZWAJCARIA	09:15	Produkcja przemysłowa	-7,5% k/k	7,9% k/k; -1,4% r/r
STREFA EURO	11:00	Inflacja HICP	0% m/m; 2,4% r/r	-0,1% m/m; 2,4% r/r
		Inflacja bazowa HICP	0,1% m/m; 1,8% r/r	0% m/m; 1,8% r/r
STREFA EURO	11:00	Bilans handlu zagranicznego	6 mld EUR	5,2 mld EUR
USA	14:30	Sprzedaż detaliczna	0,2% m/m	-0,2% m/m
		Sprzedaż bez samochodów	0% m/m	-0,4% m/m
USA	14:30	Indeks NY Empire State	4	2,29
USA	16:00	Zapasy niesprzedanych towarów	0,3% m/m	0,4% 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 Gębał

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

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.cegelka@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.