



Dziennik Prywatnego Maklera

poniedziałek, 11 lutego 2013

WIG 46 741 +0,89% WIG20 2 495 +1,13% DJIA 13 993 +0,35 NASDAQ 3 194 +0,91% S&P500 1 518 +0,57%

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

Wiadomości z rynku

ABM SOLID	Sąd oddalił wniosek ABM Solid o zmianę postępowania upadłościowego na układowe Sąd Rejonowy w Tarnowie oddalił wniosek ABM Solid o zmianę trybu prowadzenia postępowania upadłościowego na układowe z likwidacyjnego. ABM Solid na początku stycznia złożył do sądu wniosek o zmianę postępowania upadłościowego na układowe z likwidacyjnego.
BUDOWNICTWO	W najbliższym czasie rozpocznie się wybór wykonawców dróg z dotacji UE na lata 2014-2020 (RZECZPOSPOLITA s.B1).
GPW	GPW dokonała odpisów aktualizacyjnych, które pomniejszą jej zysk netto za 2012 rok o łącznie 9,3 mln zł W komunikacie podano, odpisy wynikają z realizacji działań związanych z integracją Towarowej Giełdy Energii. W lutym 2012 roku GPW kupiła od Skarbu Państwa i firm energetycznych 80,33 proc. akcji Towarowej Giełdy Energii (TGE). Cena pakietu wyniosła 179,37 mln zł
GRAJEW	CAPEX Grajewa zamknie się w 2013 r. kwotą ok. 140 mln zł – prezes Rynek może spadać, ale grupa liczy na lepsze wyniki niż w 2012 r. Receptą ma być poszerzenie rynków eksportowych (PULS BIZNESU s.9).
KGHM	W latach '12-'16 inwestycje KGHM mogą wynosić średnio ok. 600 mln USD rocznie W latach 2012-2016 nakłady inwestycyjne KGHM mogą wynosić średnio ok. 600 mln USD rocznie - poinformowała spółka w raporcie dotyczącym produkcji miedzi i srebra w legnicko-Głogowskim okręgu miedziowym. Dla porównania w ciągu pięcioletniego okresu od 2007 do 2011 r. nakłady inwestycyjne wynosiły średnio około 400 mln USD rocznie.
MOSTOSTAL ZABRZE	Mostostal Zabrze podpisał list intencyjny na wykonanie instalacji procesowej dla BASF Mostostal Zabrze-Holding podpisał list intencyjny z BASF Polska Sp. z o.o. na wykonanie instalacji procesowej dla produkcji katalizatorów dla mobilnego systemu redukcji NOx w fabryce katalizatorów BASF w Środzie Śląskiej. Przewidywana wartość prac to 146,8 mln zł netto. W komunikacie podano, że prace rozpoczną się w lutym 2013 r., a ich zakończenie nastąpi po 19 miesiącach.
RAFAKO, PBG	Ustanowiony na rzecz Adaptorinvest zastaw na akcjach Rafako został wykreślony Na początku października 2012 r. PBG informowało, że 13 sierpnia ustanowiono zastaw na 34.800.001 akcjach Rafako należących do Multaros, spółki zależnej PBG. Akcje Rafako, na których ustanowiono zastaw uprawniają do 50 proc. głosów na WZ. Zabezpieczenie zostało ustanowione na rzecz cypryjskiej spółki Adaptorinvest. Wartość zabezpieczenia nie przekracza 5 mln euro.
TVN	Prezes poinformował, że styczeń i luty zaskoczył dużym popytem na reklamy telewizyjne (RZECZPOSPOLITA s.B16)
TVN, CYFROWY POLSAT	Stacje telewizyjne spodziewają się w tym roku sporego spadku wpływów z reklam (DZIENNIK GAZETA PRAWNA s.A11).
VISTULA	Vistula liczy w '13 na lekkie wzrosty przychodów; trudno będzie o 18 mln zł zysku netto - prezes Vistula z ostrożnym optymizmem podchodzi do tego roku, liczy na jednocyfrowe wzrosty sprzedaży. Może być jednak trudno wypracować 18 mln zł zysku netto założone w programie motywacyjnym. W 2012 roku spółka prawdopodobnie osiągnęła planowany wcześniej dwucyfrowy wynik netto.

Pozostałe wiadomości

BANKI, PKO BP	W lutym na Poczcie Polskiej powstanie dwusetny mikrooddział Banku Pocztowego. To najszybciej rosnąca sieć w Polsce. Do końca roku bank chce otworzyć jeszcze sto takich placówek. W 2015 r. będzie ich już 360 (PULS BIZNESU s.13).
CD PROJECTG RED	Programiści z polskiego studia CD Projekt pracują nad trzecią częścią popularnego Wiedźmina.
DEVELOPERZY	Państwowa ziemia podróżowała w 2012 r. o 12 proc. rdr - ANR Średnia cena gruntów w 2012 r. wyniosła 19.288 zł za 1 hektar.

IPOPEMA	Spółka Dressler kupiła sieć księgarni Weltbild Polska Udziałowcem tej spółki jest Ipopema Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 44. Przejmowana sieć obejmuje 33 księgarni oraz 3 franczyzy Weltbildu.
ORCO	Orco sprzedało udziały w sub-funduszu Office za 8,7 mln euro Orco Property Group sprzedało udziały w sub-funduszu Office zarządzanym przez Endurance Real Estate Fund za 8,7 mln euro. Nabywającym jest J&T Banka. W komunikacie podano, że Orco zachowało swoje udziały w dwóch pozostałych sub-funduszach zarządzanych przez Endurance Real Estate Fund: Office II i Residential.
PRIMA MODA	Na wynik handlującej obuwiem spółki Prima Moda w ubiegłym roku wpłynęły niższe marże. Firma spodziewa się trudnego roku, ale liczy na wzrost sprzedaży. Wewnętrzna reorganizacja ma poprawić marże i obniżyć koszty operacyjne (PARKIET s.5).
ROPA & GAZ	Do 4 II wykonano 40 otworów poszukiwawczych gazu łupkowego - Ministerstwo Środowiska Do 4 lutego wykonano 40 otworów poszukiwawczych w poszukiwaniu gazu z łupków. Obecnie w trakcie wiercenia są dwa. Do 2021 roku planowane jest wykonanie 309 otworów poszukiwawczych (128 na pewno, a 181 opcjonalnie, w zależności od możliwości i wyników prowadzenia prac przez inwestorów).
SKOTAN	Skotan chce pozyskać z emisji nowych akcji ok. 20 mln zł. Planuje inwestycje związane m.in. z produkcją pasz (PULS BIZNESU s.9).

Transakcje funduszy i osób powiązanych

PEP	PPIM zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów do 3,53 proc. z 5,01 proc. przed dokonaniem zmiany.
M10	Podmiot blisko związany z członkiem RN zbył w drodze umowy cywilnoprawnej 80 tys. akcji.
PELION	Spółka nabyła 8 lutego 9689 akcji własnych po średniej cenie 39,98 PLN za akcję.

Transakcje pakietowe (spółki)

NAZWA	KURS (zł)	WOLUMEN (szt.)	OBRÓT (mln zł)	LICZBA TRANSAKCJI (szt.)
ALIOR	72,95	1.450	0,11	1
BBIZENNFI	0,20	2.000.000	0,40	1
CALATRAVA	0,17*	1.730.000	0,60	2
EUROCASH	50,80	8.367	0,43	1
GETINOBLE	1,84	266.338	0,49	1
KGHM	186,40	2.000	0,37	1
KRUK	52,00	9.793	0,51	1
MOL	265,00	8.000	2,12	1
PKOBP	35,55	7.100	0,25	1
PZU	408,30	613	0,25	1
SYNTHOS	5,14	49.000	0,25	1
TPSA	11,66	21.500	0,25	1

Łączna wartość transakcji na rynku akcji: 6,03 mln zł
* - kurs średni transakcji

Polityka, makroekonomia, rynki zagraniczne

POLSKA	Sprzedaż detaliczna spadła w styczniu 2013 roku o ok. 5 proc. rdr, a w ujęciu mdm spadła o ok. 10 proc. – PIH Według szacunków Polskiej Izby Handlu sprzedaż detaliczna w styczniu 2013 roku spadła o niemal 10 proc. w ujęciu mdm, a rdr spadła o ok. 5 proc. Prognoza opiera się na sondażu przeprowadzonym wśród właścicieli handlowych sieci detalicznych małego, średniego i dużego formatu należących do PIH (z wyłączeniem dyskontów i hipermarketów), stanowiących łącznie ok. 20 proc. rynku.
POLSKA	MG: Wzrost PKB w IV kwartale 2012 roku wyniósł około 0,7 proc. rdr wobec 1 proc. szacowanego wcześniej
POLSKA	Stopa bezrobocia w I wyniosła 14,2 proc. wobec 13,4 proc. w XII - MPiPS.
POLSKA, UE	Budżet UE na lata 2014-20 będzie po raz pierwszy w historii mniejszy od poprzedniego Polska z nowego budżetu otrzymała więcej: 105,8 mld euro (441 mld zł), z czego 72,9 mld (303,6 mld zł) na politykę spójności. Budżet idzie teraz do Parlamentu Europejskiego, który grozi wetem.

USA	Zapasy amerykańskich hurtowników w grudniu 2012 r. spadły o 0,1 proc. mdm Analitycy spodziewali się wzrostu zapasów o 0,4 proc. mdm.
USA	Deficyt handlowy Stanów Zjednoczonych spadł w grudniu 2012 r. do 38,5 mld USD Analitycy spodziewali się spadku deficytu do 46,0 mld USD.
USA	Moody's Corp., właściciel Moody's Investors Service, zanotował w IV kw. '12 r. zysk na akcję w wysokości 70 centów Zysk wzrósł o 63 proc. wobec IV kw. 2011. Analitycy spodziewali się zysku 71 centów na akcję. Przychody Moody's w IV kw. wzrosły o 33 proc. i wyniosły 754,2 mln USD wobec szacowanych przez analityków 694,8 mln USD.
USA	Stopa bezrobocia w USA nie spadnie do 6,5 proc. do połowy 2015 - Evans z Fed
WEGRY	Agencja Moody's podtrzymała rating Węgier na poziomie Ba1, z perspektywą negatywną - poinformował Moody's
WŁOCHY	Produkcja przemysłowa we Włoszech w XII 2012 wzrosła mdm o 0,4 proc. Analitycy spodziewali się, że grudniowa produkcja przemysłowa wzrośnie o 0,3 proc. W ujęciu rdr produkcja przemysłowa spadła w grudniu o 6,6 proc. Tu analitycy oczekiwali spadku produkcji rdr o 6,9 proc.

Kalendarium rynku kapitałowego

Poniedziałek, 11 lutego

ZELMER	Koniec zapisów w wezwaniu ogłoszonym przez BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego po 40 zł za jedną akcję
GANT	Wprowadzenie do obrotu na rynku równoległym 1.950.000 akcji zwykłych serii C
ROVESE	Ostatni dzień notowania 540.960.106 praw do akcji s. I

Kalendarium makroekonomiczne

Poniedziałek, 11 lutego			Prognoza	Poprzednio
FRANCJA	08:45	Produkcja przemysłowa	-0,2% m/m	0,5% m/m
CZECHY	09:00	Inflacja CPI		0,1% m/m; 2,4% r/r
RUMUNIA	09:00	Bilans handlu zagranicznego		-0,41 mld EUR



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

Paweł Rudowski

tel: (+48) 22 697 4852

email: pawel.rudowski@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 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. udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszej publikacji bez pisemnej zgody Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A.