



Dziennik Prywatnego Maklera

wtorek, 2 sierpnia 2011

WIG 46 820 -0,70% WIG20 2 702 -0,88% DJIA 12 132 -0,09% NASDAQ 2 745 -0,43% S&P500 1 287 -0,41%

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

Wydarzenia dnia

INWAZJA PC Ostatni dzień zapisów na akcje z prawa poboru

Wiadomości z rynku

AZOTY TARNÓW	Stopa redukcji w ramach zapisów dodatkowych na akcje nowej emisji serii C wyniosła 99,21%.
BUDIMEX	Budimex złożył najkorzystniejszą ofertę w przetargu na budowę odcinka drogi ekspresowej S8 Oferta dotyczy prac na odcinku: węzeł Walichnowy - węzeł Wrocław (A1), odcinek 8 (węzeł Róża - Wrocław). Wartość kontraktu to 689,2 mln PLN netto.
DSS	GDDKiA podpisała umowę na dokończenie odcinka A2 Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad podpisała umowę na dokończenie przez konsorcjum firm Boegl & Krysl i Dolnośląskich Surowców Skalnych odcinka C autostrady A2 Stryków-Konotopa, po chińskim konsorcjum Covec.
KOV	KOV pod koniec III kw. uruchomi produkcję z odwiertu Olgowskoje-9 Kulczyk Oil Ventures pod koniec trzeciego kwartału rozpocznie produkcję z odwiertu Olgowskoje-9. W początkowym okresie ma ona wynieść 42,5 tys. metrów sześciennych dziennie, z czego na KOV przypadnie 31,1 tys. metrów.
OPTIMUS	CD Projekt Red przesunął na I kw. 2012 r. premierę gry Witcher 2 na Xbox 360 CD Projekt Red (dawniej Optimus) przesunął premierę gry "Witcher 2: Assassins of Kings" na platformę XBOX 360 z końca bieżącego roku na pierwszy kwartał 2012 r. Powodem jest potrzeba rozbudowy niektórych fragmentów gry i spór prawny z europejskim dystrybutorem gry.
ORCO	Joint venture Orco i Unibail Rodamco zbuduje centrum handlowe w Pradze Orco Property Group poinformował, że w dniu 29 lipca 2011 r. podpisał porozumienie, na mocy którego sprzeda działkę o powierzchni 3,7 ha w centrum Pragi joint venture zawiązanemu z Unibail Rodamco, w którym Unibail Rodamco będzie miało minimum 60 proc. udziałów. Zakończenie transakcji jest spodziewane na początku 2012 r.
PBG, RAFAKO	PBG nie złożyło oferty na budowę bloków energetycznych w Elektrowni Opolo ze względu na plany przejęcia przez PBG spółki Rafako.
PGNIG	Importerzy gazu będą mogli trzymać obowiązkowe zapasy w innych państwach UE, a duże firmy sprowadzać gaz, nie tworząc takich rezerw - proponuje resort gospodarki. Obecnie importerzy gazu muszą przechowywać w magazynach na terenie Polski zapasy odpowiadające ilości surowca sprowadzanego przez 20 dni (od jesieni 2012 r. przez 30 dni) - (GAZETA WYBORCZA s.20).
PKN	Marża rafineryjna PKN Orlen wzrosła w lipcu do 2,3 USD na baryłce vs 3 USD przed rokiem Dyferencjał Ural/Brent w lipcu 2011 roku spadł do 1,2 USD z 2,30 USD na baryłce w czerwcu. Dyferencjał był wyższy od zanotowanego przed rokiem, kiedy to wyniósł 1,10 USD na baryłce. Modelowa marża petrochemiczna grupy PKN spadła do 687 euro na tonie z 807 euro na tonie zanotowanych w czerwcu. Marża ta była niższa niż rok wcześniej, kiedy to wyniosła 793 euro.
PKN ORLEN	Modelowa marża rafineryjna grupy PKN Orlen wzrosła w lipcu 2011 do 2,3 USD na baryłce z 1,40 USD w czerwcu Była niższa niż przed rokiem, kiedy to wynosiła 3 USD
RAFAKO, POLIMEX-MOSTOSTAL, MOSTOSTAL WARSZAWA	Alstom złożył najniższą ofertę w przetargu na budowę dwóch bloków energetycznych w Elektrowni Opolo - PAP Wartość oferty Alstom to 11,021 mld PLN brutto - źródło zbliżone do jednej ze spółek. Drugą w kolejności ofertę złożyło konsorcjum, w skład którego wchodzi Rafako, Polimex-Mostostal i Mostostal Warszawa. Wartość tej oferty to 11,558 mld PLN brutto. Elektrownia Opolo wchodzi w skład grupy kapitałowej PGE. PGE chce wybudować w Opolu dwa bloki opalane węglem kamiennym o mocy 1.600-1.800 MW, ich uruchomienie planowane jest na 2015-2016 rok.

USA Izba Reprezentantów uchwaliła plan podniesienia limitu zadłużenia USA

Izba Reprezentantów Kongresu uchwaliła w nocy z poniedziałku na wtorek czasu polskiego plan podniesienia limitu zadłużenia i redukcji deficytu budżetowego USA, uzgodniony wcześniej jako kompromis między Białym Domem a Republikanami.

Pozostałe wiadomości

BANKI	Bankowcy opowiadają się za Wojciechem Kwaśniakiem na szefa KNF Nie dał się wodzić za nos, restrukturyzował nierentowne spółki i walczył z kredytami walutowymi. Doradcę prezesa NBP wymienia się w gronie potencjalnych następców szefa KNF, którego kadencja kończy się we wrześniu (DZIENNIK GAZETA PRAWNA s.A16).
BIOTON	Przedłużają się negocjacje Biotonu z koncernem Actavis w sprawie sprzedaży produkowanej przez Bioton insuliny. KNF sprawdzi, czy spółka nie wprowadziła inwestorów w błąd (PARKIET s.5).
HOLDING MONTU	Holding Montu, zajmujący się wywiadem gospodarczym, zadebiutuje na rynku NewConnect 19 sierpnia.
INCANA <IPO NC>	Incana, producent dekoracji ściennych, zamierza wejść na NewConnect na przełomie sierpnia i września Spółka przeprowadziła ofertę prywatną, z której pozyskała 1 mln PLN.
LENTEX	Gamrat przejęty w tym roku przez Lentex chce uruchomić za granicą produkcję systemów rynnowych W planie jest również rozpoczęcie produkcji rur z tworzyw sztucznych przeznaczonych do przesyłania gazu. Zdaniem Krzysztofa Moski, prezesa Gamratu, łączna wartość tych inwestycji jest szacowana na ok. 15 mln zł (PARKIET s.1,5).
LPP	Przychody Grupy LPP ze sprzedaży w lipcu 2011 r. wyniosły około 226 mln PLN, + 18 proc. r/r
MOSTOSTAL ZABRZE	Spółka zal. GPBP zawarła z Miastem Zabrze oraz Zabytkową Kopalnią Guido umowę o wartości 3,33 mln PLN brutto Umowa dotyczy realizacji zadania inwestycyjnego - Termomodernizacja i adaptacja na potrzeby ZKWK "GUIDO" budynku przy ul. Jodłowej 59 w Zabrzu. Terminy realizacji zadania ustalono na 01 lutego 2012 r.
MOSTOSTAL-EXPORT	Na początku tego tygodnia w Mostostalu-Export ruszył niezależny audyt, który określi sytuację firmy - wynika z wypowiedzi Pawła Narkiewicza, członka zarządu spółki. Wyniki mają być znane za trzy tygodnie. Późną jesienią ma ruszyć inwestycja deweloperska w Krakowie. Mostostal wspólnie z kontrahentem, którego nazwy nie ujawnia, zamierza wybudować 50 tys. mkw. powierzchni użytkowej mieszkań (PARKIET s.1,8).
MULTIMEDIA POLSKA	Przymusowy wykup akcji Multimedia Polska powinien zakończyć się przed końcem października Cena wykupu może być zbliżona do tej z wezwań do skupu własnych akcji przeprowadzanych przez spółkę, która wynosiła 9,7 PLN za sztukę. Przeprowadzenie wykupu zależy od akcjonariuszy.
PCZ	Spółka PCZ, zajmująca się świadczeniem usług medycznych, planuje w ciągu trzech lat przenieść notowania na GPW W najbliższych dniach spółka wyemituje obligacje na 100 mln PLN, a pieniądze przeznaczy na akwizycję.
POLSKIE JADŁO	Wspólnicy Ko-operatora uchwaliли połączenie z Polskim Jadłem Wspólnicy spółki Ko-operator Bronikowski Górzyński s.j. uchwaliли 1 sierpnia połączenie z Polskim Jadłem przez przeniesienie całego majątku Ko-operatora na rzecz Polskiego Jadła. Kapitał zakładowy Polskiego Jadła zostanie podwyższony z 1,1 mln PLN do 2,34 mln PLN, w zamian za wydanie wspólnikom spółki Ko-operator akcji Polskiego Jadła. Emisja obejmie 25.001.220 akcji serii E o wartości nominalnej 0,05 PLN. Wspólnicy zobowiązali się zawrzeć umowę lock-up na 6 miesięcy. Ko-operator do tej pory był głównym franczyzobiorcą Polskiego Jadła.

Transakcje funduszy i osób powiązanych

ALCHEMIA	Spółka nabyła 1 sierpnia 15 tys. akcji własnych po średniej cenie 8,48 PLN za akcję.
BOGDANKA	Prokurent spółki sprzedał 27 lipca 1000 akcji spółki po średniej cenie ok. 108,1 PLN za akcję.
DECORA	Osoba blisko związana z członkiem RN nabyła 27 i 28 lipca łącznie 4 700 akcji po średniej cenie 11,40 PLN za akcję.
ENERGOMONTAŻ PŁD	Osoba zarządzająca sprzedała 26 i 27 lipca łącznie 202 813 akcji po średniej cenie 4 PLN za akcję.
INSTAL KRAKÓW	Członek zarządu nabył od 8 do 28 lipca w wyniku zawarcia umów cywilno-prawnych 11 200 akcji po 16,9 PLN za akcję.
MUZA	Spółka nabyła 29 lipca w ramach programu buy-backu 1 005 akcji po średniej cenie 5,98 PLN za akcję.
PGF	Spółka nabyła 29 lipca w ramach programu buy-backu 4 827 akcji po średniej cenie 44,05 PLN za akcję.

Transakcje pakietowe (spółki)

Nazwa	Kurs	Wolumen
ALTERCO	34,00	54000
ALTERCO	34,00	49000
BZWBK	238,00	800
CALATRAVA	0,38	1100000
EUROCASH	27,70	83726
GROCLIN	22,77	5330
HAWA	3,10	156631
KERNEL	74,00	3380
KGHM	190,80	2000
PULAWY	104,30	4190
SYNTHOS	5,78	60000

Kalendarium rynku kapitałowego

Wtorek, 2 sierpnia

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

Środa, 3 sierpnia

AGORA	Proponowany dzień wypłaty 0,5 zł dywidendy na akcję
FORTE	Dzień wypłaty 0,75 zł dywidendy na akcję
MINOX	NWZA ws. zgody na podwyższenie kapitału zakładowego
ORION INVESTMENT	NWZA ws. zmian w statucie spółki
PEKAO	Publikacja skonsolidowanego raportu za I półrocze 2011
POSITIVE ADVISORY	ZWZA spółki
SFINKS	NWZA ws. zmian w składzie rady nadzorczej i w statucie spółki

Polityka, makroekonomia, rynki zagraniczne

POLSKA	Wskaźnik PMI dla Polski w lipcu '11 wyniósł 52,9 pkt vs 51,2 pkt w czerwcu '11
POLSKA	Bezrobocie w czerwcu 2011, wg. Eurostatu, wyniosło w Polsce 9,0 proc., wobec 9,2 proc. w maju
POLSKA	Kwartalny Indeks Biznesu PKPP Lewiatan w lipcu obniżył się o dwa punkty z 54 pkt. do 52 pkt., Wskaźnik roczny obniżył się o trzy punkty z 53 pkt. do 50 pkt.
POLSKA	Bieżący wskaźnik ufności konsumenckiej w II kwartale 2011 roku nieznacznie osłabił się w porównaniu z I kwartałem; nieco poprawił się natomiast wyprzedzający wskaźnik ufności konsumenckiej – GUS.
STREFA EURO	Stopa bezrobocia w eurolandzie w VI 2011 bez zmian, 9,9 proc. Analitycy spodziewali się stopy bezrobocia na poziomie 9,9 proc.
STREFA EURO	Indeks PMI wyniósł w lipcu 2011 roku 50,4 pkt Szacowano, że indeks wyniesie 50,4 pkt.
USA	Wskaźnik aktywności w przemyśle ISM w USA w VII wyniósł 50,9 pkt, znacznie poniżej oczekiwań (54,9 pkt.) W poprzednim miesiącu wskaźnik wyniósł 55,3 pkt.
USA	Prezydent Obama i przywódcy Demokratów w Kongresie uzgodnili z liderami Republikanów kompromisowy plan podniesienia ustawowego limitu zadłużenia USA.

Kalendarium makroekonomiczne

Wtorek, 2 sierpnia			Prognoza	Poprzednio
SZWAJCARIA	09:15	Sprzedaż detaliczna	1,5% r/r	-4,1% r/r
SZWAJCARIA	09:30	Indeks PMI dla przemysłu	52	53,4
STREFA EURO	11:00	Inflacja PPI	0,2% m/m; 6% r/r	-0,2% m/m; 6,2% r/r
USA	14:30	Dochody Amerykanów	0,2% m/m	0,3% m/m
		Wydatki Amerykanów	0,2% m/m	0% m/m
		PCE core	0,2% m/m	0,3% m/m
Środa, 3 sierpnia			Prognoza	Poprzednio
NIEMCY	09:53	Indeks PMI dla usług (lipiec)	52,9	56,7
STREFA EURO	09:58	Indeks PMI dla usług (lipiec)	51,4	53,7
WIELKA BRYTANIA	10:28	Indeks PMI dla usług (lipiec)	53,1	53,9
STREFA EURO	11:00	Sprzedaż detaliczna (czerwiec)	0,5% m/m i -1% r/r	-1,1% m/m i -1,9% r/r
USA	14:15	Raport ADP (lipiec)	100 tys.	157 tys.
USA	16:00	Indeks ISM dla usług (lipiec)	53,7	53,3
USA	16:00	Indeks aktywności biznesowej (lipiec)	53,8	53,4
USA	16:00	Zamówienia na dobra trwałego użytku (czerwiec)	-2,1% m/m	1,9% m/m
USA	16:00	Zamówienia na dobra bez środków transportu (czerwiec)	0,1% m/m	0,7% m/m
USA	16:00	Zamówienia w przemyśle (czerwiec)	-0,7% m/m	0,8% m/m
USA	16:30	Tygodniowa zmiana zapasów paliw		

Nowe emisje z prawem poboru

Ostatnia aktualizacja: 1 sierpnia 2011 r. (zmiany zaznaczono kolorem czerwonym)

	Cena	Ilość	Stosunek	Ost. dzień. not.	Ustalenie	Zapisy – I termin	Notowanie	Zapisy – II termin	Przydział
EUROSNAK	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		29.08.2011
WEALTH BAY	0,20		1 : 2		29.07.2011	1-23.08.2011			6.09.2011
FRESH24	0,10		1 : 3		29.07.2011	1.08.-16.09.2011			27.09.2011
STOPKLATKA	3,42		4 : 1		31.07.2011	16-29.08.2011			12.09.2011
CP ENERGIA	1,00		1,4.. : 1		5.08.2011	10-14.10.2011			25.10.2011
INWESTYCJE.PL	1.00		3,9.. : 1		5.08.2011	15-31.08.2011			9.9.2011
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	12 132.49	-0.09%	Miedź (3M, LME)	9 650.00	-1.83%
S&P 500	1 286.94	-0.41%	Ropa Brent	116.25	-0.48%
NASDAQ	2 744.61	-0.43%	Złoto		
FTSE 100	5 774.43	-0.70%	Waluty		
DAX	6 953.98	-2.86%	EURUSD	1.4250	-1.03%
CAC 40	3 588.05	-3.36%	USDPLN	2.8049	+1.03%
BUX	21 133.02	-2.24%	EURPLN	3.9971	+0.03%
PX	1 179.20	+0.34%	Obligacje		
HANG SENG	22 506.07	-0.69%	Obligacje (10-latki)	5.79	+0.00%

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

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.