



Deutsche Bank PBC

Daily

Indeks	Wartość	Zmiana	Obrót (mln zł)
WIG20	2 713,72	1,45%	904,47
mWIG40	2 831,06	0,03%	78,80
sWIG80	11 916,60	-0,31%	172,65
WIG	43 310,33	0,90%	1 196,07
WIG20 - wsparcia		WIG20 - opory	
2 700		2 729	
2 673		2 742	
2 665		2 777	
Największe wzrosty		Kurs	Zmiana
FON		0,03 zł	50,00%
PCGUARD		0,04 zł	33,30%
TFONE		4,46 zł	12,30%
Największe spadki		Kurs	Zmiana
MEWA		0,01 zł	-50,00%
ELKOP		0,02 zł	-33,30%
SANWIL		0,06 zł	-14,30%
Najaktywniejsi		Kurs	Obrót (mln zł)
PKOBP		48,48 zł	211,43
PEKAO		171,00 zł	184,50
KGHM		99,80 zł	107,32
Indeksy światowe		Wartość	Zmiana
DJIA		12 063,09	0,28%
S&P 500		1 342,83	0,38%
Nasdaq Composite		2 462,07	1,33%
CAC 40		4 591,39	-0,59%
Xetra DAX		6 721,17	-0,12%
Nikkei		13 942,10	-1,33%
FT-SE 100		5 708,40	-0,84%
BUX		21 157,10	-1,15%



Komentarz do sesji – Powtórka ze stycznia?

Po spadkach w USA i mocnej przecenie na wielu giełdach azjatyckich, parkiety europejskie zaczęły w słabych nastrojach, ale z czasem sytuacja zaczęła się poprawiać, a indeksy przystąpiły do odrabiania strat. Nie wszystkim się to jednak udało i generalnie wczoraj na rynkach panowała mieszana atmosfera. Nasza giełda nie tylko należała do tych, które zakończyły za plusie, ale też była jedną z najmocniejszych na kontynencie. Początek był wprawdzie bardzo słaby, ale to dało impuls do aktywniejszych zakupów, a efektem była zdecydowana zwyżka. Takie zachowanie może więc sugerować, iż w okolicach 2600 pkt. czeka nieco większy popyt, choć oczywiście nadal ciężko o silniejsze argumenty przemawiające za trwalszą poprawą. Na porannym wzroście emocje się jednak skończyły i przez resztę dnia panował zupełny marazm. Indeks wszedł w bardzo wąską konsolidację, a aktywność była znikoma. Obroty do najmniejszych wprawdzie nie należały, jednak była to zasługa głównie aktywnego handlu podczas zwyżki. Lekko pozytywnym elementem wczorajszej sesji jest skuteczna obrona wsparcia, które tworzyło dotychczasowe minimum zamknięcia na 2673 pkt. Dopóki jednak WIG20 nie powróci w obręb średnioterminowego trendu bocznego, nie można wyciągać zbyt głębokich wniosków na podstawie tego sygnału.

WIG20 otworzył się na minusie, pokonując wsparcie na 2673 pkt. Spadek szybko spotkał się ze zdecydowaną reakcją byków. W efekcie indeks zaczął pisać się mocno do góry i bez problemów powrócił na plus. Kolejnym celem stał się poziom 2700 pkt., który również został dość łatwo przeбит. Dopiero tuż poniżej 2722 pkt. zwyżka została zatrzymana i wskaźnik zaczął się stabilizować. Zakres wahań był bardzo wąski, a aktywność inwestorów niewielka. Z pełnego marazmu nie były w stanie wyrwać rynku dane z rynku pracy w USA, ale brak reakcji nie był zaskoczeniem, gdyż wskazania niewiele odbiegały od oczekiwań. W końcu popyt starał się jeszcze doprowadzić do wybicia górą, ale wcześniejsze maksimum zostało tylko nieznacznie poprawione, a nowe nie przetrwało długo. Opublikowany pod koniec notowań wskaźnik aktywności gospodarczej Philadelphia Fed był wyraźnie gorszy od oczekiwań, jednak mimo negatywnej reakcji wielu innych parkietów, nasza giełda pozostała niewzruszona. Do końca przeważał trend boczny i w jego obrębie wypadło zamknięcie.

Sesja ma lekko pozytywną wymowę, między innymi dzięki skutecznej obronie dna z ubiegłego wtorku na 2673 pkt. WIG20 wykazał też sporą odporność w obliczu zmiennych nastrojów na giełdach europejskich oraz danych makro z USA jakie napłynęły w końcu i był jednym z najsilniejszych silniejszych indeksów. Obecne zachowanie indeksu przypomina sytuację z 22 stycznia, kiedy to rynek zachował się tak samo po teście ważnego wsparcia. Nie można oczywiście zakładać, że analogia ta powtórzy się automatycznie teraz, ale po obronie wsparcia popyt otrzymał szanse i lekka poprawa w najbliższych dniach wydaje się prawdopodobna.



Informacje ze spółek

WIELTON

Close: 8,60 zł

Change: 0,00%

Wielton poinformował, iż łączna wartość zamówień od podmiotów z grupy Scania CV AB dotyczących rynku ukraińskiego i rosyjskiego za okres od 11 stycznia 2008 roku do dnia 18 czerwca 2008 roku wynosi 4.887.715,00 Euro, co po przeliczeniu według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 19 czerwca 2008r. odpowiada kwocie 16.464.267,98 zł.

DB PBC Rozwój współpracy z jednym z kluczowych klientów ma pozytywną wymowę. Największą z umów z tym partnerem spółka zawarła pod koniec maja br., a łączna wartość kontraktów przekroczyła 10 proc. kapitałów własnych. Trudno jednak obecnie szacować precyzyjnie wpływ na wyniki finansowe i jest to jeden z powodów, dla których nie należy raczej oczekiwać w związku z tą wiadomością mocniejszej reakcji rynku.

LC CORP

Close: 2,65 zł

Change: - 1,49%

Przewodniczący rady nadzorczej LC Corp S.A., Pan Leszek Czarnecki poinformował, iż podmiot z nim związany - spółka LC Corp, nabył 50.000 sztuk akcji spółki LC Corp S.A. po cenie 2,736 zł za sztukę. Łączna kwota transakcji bez prowizji wyniosła 136.837,94 zł.

DB PBC Informacja lekko pozytywna, ale nie jest dla rynku zaskoczeniem. Spółka kontrolowana przez Pana Leszka Czarneckiego sukcesywnie zwiększa zaangażowanie w LC Corp S.A., zgodnie z zapowiedziami. Kwoty transakcji są jednak niezbyt duże, a zakupy nie robią na rynku większego wrażenia. Można więc przypuszczać, że i tym razem będzie podobnie i inwestorzy nie zareagują na tę wiadomość.

TRAKCJA POLSKA

Close: 5,21 zł

Change: 3,37%

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., uznały za najkorzystniejszą ofertę złożoną przez Konsorcjum PRKiI – OBIEKTY CMK w skład którego wchodzi: Przedsiębiorstwo Robót Kolejowych i Inżynieryjnych S.A. (Lider) – spółka zależna Trakcji Polskiej, Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Intercor Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych BUD-MOST Sp. z o.o. Oferta wykonania robót budowlanych polegających na modernizacji obiektów inżynieryjnych na linii nr 4 szlaku Psary - Góra Włodowska realizowanych w ramach zadania: "Modernizacja linii kolejowej Nr 4-E65 odc. Grodzisk Mazowiecki – Zawiercie (CMK)". Cena oferty złożonej przez Konsorcjum PRKiI – OBIEKTY CMK wynosi 40.661.484,09 zł netto.

DB PBC Informacja lekko pozytywna, ale jej wpływ na dzisiejsze zachowanie kursu będzie raczej niewielki. To już druga w ostatnim czasie informacja o wyborze oferty spółek z grupy Trakcji Polskiej. W tym przypadku umowa nie została jeszcze zawarta, a ponadto wartość prac nie należy do największych. Informacja nie precyzuje również udziałów poszczególnych członków konsorcjum w realizacji zadania. Z tych względów reakcja rynku na dzisiejszej sesji nie będzie prawdopodobnie istotna.



Kalendarium

14:00 Polska – dynamika inflacji bazowej za maj (oczekiwane: 3,3%. poprzednio: 2,8%.)

Wydarzenia w spółkach

AGORA - WZA w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego z ubiegły rok, wypłacie 0,5 zł dywidendy na akcję, zmian w radzie nadzorczej i przyjęcia programu nabywania akcji własnych w celu umorzenia

AMREST - zgromadzenie wstępne WZA

BBIZENNFI - ostatni dzień notowania praw poboru

BEEFSAN - ZWZA podzieli zysk netto za 2007 rok

ESSYSTEM - WZA w sprawie podziału zysku oraz wprowadzenia zmian w założeniach do programu motywacyjnego

KONSSTALI - ZWZA w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ubiegły rok i podziału zysku

RADPOL - dzień ustalenia prawa do dywidendy

TOORA - ostatni dzień notowań przed wykluczeniem z obrotu giełdowego z powodu uprawomocnienia się postanowienia o upadłości spółki

MNI - ZWZA zatwierdzi sprawozdanie finansowe za 2007 rok oraz podzieli zysk

ZURAWIE - ZWZA podzieli zysk za 2007 rok

Raport ten został opracowany przez Zespół Usług Maklerskich Deutsche Bank PBC S.A, który to podmiot jest częścią Grupy Deutsche Bank. Raport przygotowany został zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów, w oparciu o publicznie dostępne źródła, jednak Deutsche Bank PBC SA nie gwarantuje, że informacje w nim zawarte są w pełni dokładne i kompletne. Zawartość publikacji ma charakter wyłącznie informacyjny, Deutsche Bank PBC SA nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z podjęcia decyzji inwestycyjnej na podstawie informacji zawartych w publikacji. Opracowanie nie może być powielane ani dystrybuowane w jakikolwiek sposób bez zgody Deutsche Bank PBC SA.

Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Aleja Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa; Zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru pod nr 0000022493; Wysokość kapitału zakładowego 581 655 552 zł (kapitał opłacony w całości), NIP 676 01 07 416, REGON: 350526107; Zarząd: dr Marek Kulczycki, Leszek Niemycki, Tomasz Kowalski.