



Deutsche Bank PBC

Daily

Indeks	Wartość	Zmiana	Obrót (mln zł)
WIG20	2 686,78	-0,99%	1 310,11
mWIG40	2 825,94	-0,18%	45,80
sWIG80	11 938,61	0,18%	38,70
WIG	42 987,44	-0,75%	1 422,06
WIG20 - wsparcia		WIG20 - opory	
2 673		2 714	
2 625		2 742	
2 600		2 777	
Największe wzrosty		Kurs	Zmiana
ELKOP		0,03 zł	50,00%
POINTGROUP		2,01 zł	19,60%
SANWIL		0,07 zł	16,70%
Największe spadki		Kurs	Zmiana
FON		0,02 zł	-33,30%
SOBIESKI		200,00 zł	-29,30%
BEEFSAN		1,20 zł	-10,40%
Najaktywniejsi		Kurs	Obrót (mln zł)
PEKAO		169,10 zł	246,30
KGHM		102,00 zł	241,16
PKOBP		46,55 zł	217,06
Indeksy światowe		Wartość	Zmiana
DJIA		11 842,69	-1,83%
S&P 500		1 317,93	-1,85%
Nasdaq Composite		2 406,09	-2,27%
CAC 40		4 509,27	-1,79%
Xetra DAX		6 578,44	-2,24%
Nikkei		13 858,60	-0,60%
FT-SE 100		5 620,80	-1,53%
BUX		20 322,77	-3,94%



Komentarz do sesji – Nieudana próba popytu

Dzień wygasania kontraktów nie należy zwykle do spokojnych na parkietach akcji. Tym razem było podobnie, ale niestety po piątkowej sesji to popyt nie ma powodów do satysfakcji. Tylko na początku notowań żyły nadzieje tych, którzy liczyli na poprawę, po niezłym zachowaniu indeksów amerykańskich w obliczu słabych danych makro. Nastroje szybko zaczęły się pogarszać i choć przed południem na wielu rynkach zapanowała konsolidacja, to widać było obawę popytu przed zainicjowaniem większej zwyżki i był to spokój pozorny. Tę ostrożność wykorzystała bezwzględnie podaż, która mocniej zaatakowała. Efektem były nowe minima, a próby zatrzymania przeceny kończyły się jedynie przejściowymi ruchami bocznymi. Przez większość dnia nasza giełda była jedną z najsilniejszych na kontynencie, jednak ostatecznie ugięła się pod presją słabej atmosfery na innych parkietach, kończąc wyraźną przeceną w końcówce i minimami na zamknięciu. Takie zachowanie nie pozostawia dobrego wrażenia, ale nie jest też wystarczającym sygnałem przekreślającym szanse na poprawę w najbliższym czasie. Pierwsze ze wsparć nie były bezpośrednio zagrożone i po dzisiejszym dniu „trzech wiedzów” dopiero kolejne sesje mogą dać wiarygodniejszą odpowiedź, jaki jest rzeczywisty potencjał obu stron rynku.

WIG20 otworzył się na plusie, ale pomimo zwyżki w pierwszych minutach podaż nie dopuściła do bezpośredniego testu oporu na 2742 pkt. Rynek zaczął powoli słabnąć, jednak pogłębienie wcześniejszych minimów nie dało impulsu dla wyprzedzący i atmosfera się uspokoiła. Po ponad godzinie handlu wskaźnik znów zaczął pięć się do góry, a w miarę upływu czasu tempo wzrostów stawało się coraz większe. Jeszcze przed południem powyższa bariera została ponownie zaatakowana, co tym razem zakończyło się przebicciem. Kolejnym celem stała się granica 2750 pkt., ale po jej naruszeniu niedźwiedzie znów zareagowały. Tym razem odpowiedź była już zdecydowana i dość szybko cały wcześniejszy wzrost został zniesiony. Wyhamowanie nastąpiło lekko powyżej poprzedniego zamknięcia, po czym doszło do odbicia. Podaż pokazała się znów przy oprze na 2742 pkt., a jej odpowiedzią był silny spadek w końcówce i zamknięcie na minusie.

Piątkowa sesja ma niekorzystną wymowę, choć zasadniczo nie zmieniła sytuacji. Jak na razie pierwsze z istotniejszych oporów, a zwłaszcza okolice 2742 pkt. nie tyle pozostają poza zasięgiem popytu, co spotykają się z mocniejszą reakcją niedźwiedzi, a bez ich sforsowania nie ma co liczyć na wyraźniejszą poprawę. Z drugiej natomiast strony trudno jeszcze mówić o mocniejszych sygnałach głębszych spadków, skoro nie były chociażby zagrożone najbliższe wsparcia, z których kluczowym jest przedział 2670-2673 pkt. Piątkowe notowania za oceanem mogą być kolejnym ciosem dla popytu w dniu dzisiejszym, ale choć nie można raczej liczyć na dobry początek, to można mieć nadzieję, że w trakcie sesji byki zmobilizują się i podejmą próbę obrony istotnych wsparć.



Informacje ze spółek

ALMA MARKET

Close: 69,90 zł

Change: 2,12%

Alma Market w wyniku nabycia akcji Vistula & Wólczanka, stała się posiadaczem akcji zapewniających więcej niż 5% ogólnej liczby głosów. Przed zwiększeniem udziału, Alma Market posiadała 3.998.927 akcji spółki co stanowiło 4,98% jej kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów. Po rozliczeniu transakcji Alma Market posiada łącznie 4.718.927 akcji Vistula & Wólczanka, co stanowi 5,88 % jej kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów.

DB PBC Informacja lekko pozytywna, choć może być pewnym zaskoczeniem. Nie wydaje się bowiem, że zwiększenie zaangażowania ma wyłącznie charakter inwestycji finansowej. Nie można więc wykluczyć, że perspektywnym celem Almy są bliższe związki kapitałowe z Vistulą&Wólczanką. Oferta jest z pewnością komplementarna i można liczyć na ewentualne efekty synergii, ale wpływ na wyniki finansowe trudno obecnie szacować, tym bardziej że dalsze zamiary inwestora nie są jeszcze znane i powyższy scenariusz jest czysto hipotetyczny. Reakcja rynku na dzisiejszej sesji jakkolwiek lekko pozytywna może więc być umiarkowana.

GETIN

Close: 10,08 zł

Change: - 2,42%

Pan Leszek Czarnecki jako przewodniczący rady nadzorczej Getin Holding S.A. oraz podmiot dominujący wobec spółki LC Corp B.V. poinformowali o nabyciu 568.000 akcji Getin Holding S.A. po średniej cenie 10,898 zł za jedną akcję (łącznie wartość transakcji wyniosła 6.190.547,08 zł), oraz nabyciu 127.806 akcji spółki po średniej cenie 10,913 zł za jedną akcję (łącznie wartość transakcji wyniosła 1.394.759,29 zł). Po dokonaniu transakcji nabycia akcji Getin Holding S.A., LC Corp B.V. posiada 314.699.113 akcji zwykłych na okaziciela Getin Holding S.A., stanowiących 44,34% kapitału zakładowego Getin Holding S.A. i ogólnej liczby głosów.

DB PBC Informacja o zwiększeniu zaangażowania przez głównego akcjonariusza ma lekko pozytywną wymowę. Reakcja rynku na dzisiejszej sesji może być jednak umiarkowana, gdyż wzrost udziału nie był znaczący.

HYDROBUDOWA POLSKA

Close: 8,30 zł

Change: 3,36%

Hydrobudowa Polska zawarła umowę z Polimex – Mostostal, której przedmiotem jest wykonanie robót budowlano - montażowych związanych z realizacją projektu "Budowa Wytwórni Kwasu Tereftalowego (PTA)" we Włocławku. Wartość zawartej umowy wynosi: 22.942.145,87 zł. netto. Strony ustaliły, iż umowa zostanie ukończona w terminie do dnia 31.10.2009 roku.

DB PBC Informacja o pozyskaniu kontraktu ma pozytywną wymowę. Wartość umowy nie jest jednak znacząca, a termin realizacji stosunkowo długi, a więc przełożenie na wyniki finansowe będzie raczej umiarkowane. W związku z tym nie należy raczej oczekiwać zbyt mocnej reakcji rynku na dzisiejszej sesji.

PBG

Close: 270,00 zł

Change: 1,69%

Konsorcjum firm w składzie PBG S.A. Polska, Technip KTI S.P.A. Włochy, Thermo Design Engineering Ltd. Kanada wygrało przetarg ogłoszony przez PGNiG na budowę kopalni Lubiatów-Międzychód-Grotów. Łączna wartość kontraktu wynosi 1.704.340.000,00 zł brutto (1.397.000.000, 00 zł netto).

DB PBC Informacja niewątpliwie pozytywna i powinna mieć wyraźny wpływ na dzisiejsze zachowanie kursu. Wygrana w przetargu nie oznacza jeszcze wprowadzenia formalnego zawarcia umowy, niemniej jednak wydaje się, że większych przeszkód nie będzie. Informacja nie precyzuje, ani udziału poszczególnych członków konsorcjum, ani terminu jego realizacji, ale jest to jeden z największych kontraktów w historii PBG. Rynek powinien więc zareagować zwykłą kursu.

NOVITA

Close: 25,42 zł

Change: -1,78%

Pan Krzysztof Moska sprzedał 209.945 sztuk akcji Novity S.A. Przed dokonaniem transakcji Pan Krzysztof Moska posiadał 305.177 sztuk akcji Novity S.A. stanowiących 12,21% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów. Obecnie Pan Krzysztof Moska posiada 52.930 sztuk akcji Novity S.A. stanowiących 2,12% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów.

DB PBC Zbycie akcji przez jednego z największych akcjonariuszy ma niewątpliwie niekorzystną wymowę. Negatywną reakcją może dodatkowo spotęgować to, że redukcja była dość istotna, gdyż Pan Krzysztof Moska zmniejszył swoje zaangażowanie o ponad 82 proc. i nie ma już obecnie obowiązku raportowania o ewentualnych dalszych sprzedażach akcji. Nie wiadomo na razie, kto był nabywcą, ale niewykluczone że wkrótce rynek pozna inwestora.



Kalendarium

10:00 Niemcy – indeks nastrojów w gospodarce Ifo za czerwiec (oczekiwane: 102,3 pkt. poprzednio: 103,5 pkt.)

11:00 Euroland – wstępny odczyt indeksu PMI w sektorze przemysłowym za czerwiec (oczekiwane: 50,3 pkt. poprzednio: 50,6 pkt.)

11:00 Euroland – wstępny odczyt indeksu PMI w sektorze usług za czerwiec (oczekiwane: 50,9 pkt. poprzednio: 50,6 pkt.)

14:00 Polska – dane o koniunkturze w przemyśle, budownictwie i handlu

Wydarzenia w spółkach

AMREST - WZA m.in. o podziale zysku za 2007 r., przekształceniu w spółkę europejską i aktualizacji strategii

APATOR - ZWZA spółki zatwierdzi sprawozdanie za 2007 rok oraz dokona podziału zysku

ASSECOPOL - dzień ustalenia prawa do 0,55 zł dywidendy na akcję

AMPLI - ZWZA zdecyduje o podziale zysku za 2007 rok

CCIINT - WZA spółki o podziale zysku za 2007 rok

CENSTALGD - WZA zdecyduje o podziale zysku za 2007 rok

CITYINTER - WZA spółki zdecyduje o podziale zysku za 2007 rok

EUROFAKTR - ZA w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2007 rok i pokrycia straty netto

FAMUR - WZA zdecyduje o podziale zysku za 2007 rok.

KOPEX - ZWZA podzieli zysk za 2007 rok

KRUK - WZA w sprawie podziału zysku za 2007 r. oraz wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych w celu umorzenia

MOJ - ZWZA w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego i podziału zysku za 2007 rok

ORZEL - ZWZA w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2007 rok i pokrycia straty netto

PAGED - ZWZA podzieli zysk za 2007 rok oraz dokona zmian w statucie i radzie nadzorczej

PWRMEDIA - ZWZA zdecyduje o przekazaniu zysku netto za 2007 rok na zasilenie kapitału zapasowego spółki

ROPCZYCE - WZA zdecyduje o pokryciu straty netto za 2007 rok i powoła nową radę nadzorczą

SYNTHOS - ZWZA w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego i podziału zysku za 2007 rok

STALPROD - ZWZA zdecyduje o podziale zysku za 2007 rok

VARIANT - ZWZA zajmie się podziałem zysku netto 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.