

KONTRAKTY TERMINOWE NA WIG20

Wyniki sesji: piątek, 3 lipca 2015

	Wartość	zmiana
Kurs otwarcia	2 301	-6 -0,26%
Kurs zamknięcia	2 288	-11 -0,48%
Kurs min.	2 270	-24 -1,05%
Kurs max.	2 306	-8 -0,35%
Wolumen obrotu	8 883	-3 518 -28,37%
Otwarte pozycje	69 546	-526 -0,75%

System:

Aktualna pozycja – krótka, sygnał otwarcia długiej - 2334

Ostatnia zmiana sygnału z długiej na krótką- 2301

Najbliższe poziomy oporu: 2344 2400 2470 2538

Najbliższe poziomy wsparcia: 2265 2230 2200 2100

FW20 (2,301.00, 2,306.00, 2,270.00, 2,288.00, -11.0000)



WIG20 (2,295.87, 2,299.45, 2,264.91, 2,278.17, -16.2002)



Grecja na „nie”

W minionym tygodniu rynek po niskim otwarciu dopiero w środę domknął powstałą lukę, by następnie skierować się na południe. W tym czasie pojawiały się pierwsze sondaże odnośnie greckiego referendum. Były one sprzeczne. Po południu w niedzielę poznaliśmy wyniki. Ponad 60% społeczeństwa zagłosowało na „nie”, czyli odrzuciło propozycje reform za pomoc finansową jaką zaoferowała Eurogrupa. Reakcje na rynkach finansowych są oczywiście nerwowe. W Azji dominowały spadki (szczególnie w Chinach). Kontrakty na DAX tracą 2,1% i poziom czerwcowego dołka na 10,8k pkt jest testowany. Jego przełamanie może szybko sprowadzić nas na 10,5k pkt. U nas czerwcowe dołki raczej się dzisiaj nie wybronią (2265 pkt). W piątek już je testowaliśmy, ale ostatecznie kontrakt zakończył na 2288 pkt. Średnioterminowe wsparcie zlokalizowane jest w rejonie 2250-2200 pkt. Od 2013 roku granie na długiej pozycji w tym rejonie było bardzo zyskowne i rynek zmierzał z reguły w okolice 2500-2600 pkt. W takim horyzoncie byki więc mają przewagę. Krótkoterminowo jednak zmienność może być podwyższona a wsparcia naruszane. Tydzień jest raczej skąpy w dane makro. W środę odtajniony zostanie protokół z ostatniego posiedzenia FOMC. Wciąż będą napływać informacje w sprawie Grecji, która przez 2 ostatnie weekendy zrobiła bardzo istotny krok do opuszczenia strefy euro.

Krystian Brymora

RYNEK AKCJI

Wyniki sesji: piątek, 3 lipca 2015

Indeks	52 tygodnie		Kurs otwarcia	Kurs zamknięcia	Zmiana [%]	Kurs min.	Kurs max.	Zakres wahań	Obrót [mln PLN]
	Kurs max.	Kurs min.							
WIG20	2 559,9	2 225,9	2 295,87	2 278,17	-0,71%	2 264,91	2 299,45	34,5	281,4
WIG30	2 782,4	2 408,2	2 520,29	2 501,15	-0,76%	2 487,78	2 522,33	34,5	302,1
mWIG40	3 961,0	3 217,9	3 686,41	3 670,29	-0,83%	3 663,32	3 688,83	25,5	69,7
SWIG80	14 107,4	11 281,0	12 999,32	12 936,27	-0,28%	12 934,67	13 003,01	68,3	15,5
WIG-PL	58 998,6	50 804,7	54 300,47	54 109,17	-0,59%	54 109,17	54 300,47	191,3	356,3
WIG	57 460,4	49 321,8	53 123,56	52 764,91	-0,58%	52 543,58	53 175,80	632,2	359,6

Spółka	Cena [PLN]	Mkt Cap [mln PLN]	zmiana %				zmiana % względem WIG30			
			dzienna	1M	3M	6M	dzienna	1M	3M	6M
ALIOR BANK	87,74	6 377	-0,4%	-4,6%	3,2%	16,3%	0,4%	-1,2%	7,4%	13,7%
ASSECO POL	59,75	4 959	-0,7%	4,7%	2,1%	17,6%	0,0%	8,1%	6,3%	15,0%
BANK HANDLOWY	90,94	11 882	-9,4%	-13,3%	-16,4%	-13,6%	-8,7%	-9,9%	-12,3%	-16,2%
BOGDANKA	57,20	1 946	0,0%	-29,0%	-31,8%	-39,3%	0,8%	-25,6%	-27,7%	-41,9%
BORYSZEW	5,67	1 361	-0,5%	-5,8%	-8,0%	-1,6%	0,2%	-2,4%	-3,8%	-4,2%
BZ WBK	320,40	31 795	-0,7%	-0,9%	-5,6%	-10,7%	0,0%	2,5%	-1,4%	-13,3%
CCC	179,00	6 874	-0,9%	0,9%	2,2%	35,6%	-0,2%	4,3%	6,3%	33,0%
CYFROWY POLSAT	24,30	15 541	0,4%	-0,6%	-0,2%	8,2%	1,2%	2,8%	3,9%	5,6%
ENEA	15,30	6 754	-1,7%	-5,5%	-5,4%	-4,2%	-1,0%	-2,1%	-1,2%	-6,8%
EUROCASH	37,83	5 246	-0,4%	-2,1%	9,7%	1,8%	0,3%	1,2%	13,8%	-0,8%
GRUPA AZOTY	83,00	8 233	2,4%	5,3%	3,0%	34,3%	3,2%	8,7%	7,1%	31,7%
GTC	6,00	2 108	-0,7%	0,3%	5,6%	12,8%	0,1%	3,7%	9,8%	10,2%
ING BSK	129,00	16 783	-0,6%	-4,4%	-4,1%	-4,4%	0,1%	-1,1%	0,1%	-7,1%
JSW	11,99	1 408	-0,5%	-11,3%	-33,0%	-29,5%	0,3%	-7,9%	-28,9%	-32,1%
KERNEL	37,89	3 019	-0,8%	-1,3%	-3,3%	42,4%	0,0%	2,1%	0,8%	39,8%
KGHM	105,80	21 160	0,2%	-6,5%	-11,4%	-0,7%	1,0%	-3,1%	-7,3%	-3,3%
LOTOS	29,11	5 382	0,4%	-0,5%	3,3%	13,3%	1,1%	2,9%	7,4%	10,6%
LPP	6 660,00	12 195	-1,7%	-6,2%	-2,6%	-7,0%	-1,0%	-2,8%	1,6%	-9,6%
mBANK	399,00	16 842	-1,1%	-8,3%	-9,0%	-17,2%	-0,3%	-4,9%	-4,9%	-19,8%
NETIA	5,40	1 880	-2,4%	-18,3%	-7,2%	-3,2%	-1,6%	-14,9%	-3,1%	-5,9%
ORANGE POLSKA	8,17	10 722	-2,2%	-14,7%	-16,8%	-0,2%	-1,4%	-11,3%	-12,7%	-2,9%
PEKAO	172,40	45 250	-1,5%	-4,0%	-6,3%	-0,9%	-0,7%	-0,6%	-2,2%	-3,5%
PGE	17,98	33 618	-1,5%	-6,3%	-13,6%	-5,2%	-0,7%	-2,9%	-9,4%	-7,8%
PGNIG	6,77	39 943	0,9%	1,5%	23,5%	58,9%	1,7%	4,9%	27,7%	56,3%
PKNORLEN	70,95	30 346	-0,3%	1,1%	17,6%	48,6%	0,5%	4,5%	21,7%	46,0%
PKOBP	30,00	37 500	-0,8%	-7,4%	-11,7%	-14,5%	-0,1%	-4,0%	-7,6%	-17,1%
PZU	439,65	37 965	-0,3%	2,7%	-11,2%	-7,1%	0,5%	6,1%	-7,0%	-9,7%
SYNTHOS	4,54	6 008	-1,5%	-5,2%	2,7%	12,1%	-0,8%	-1,8%	6,8%	9,5%
TAURON	4,25	7 448	-1,2%	-6,4%	-7,8%	-14,7%	-0,4%	-3,0%	-3,7%	-17,3%
TVN	19,55	6 652	0,3%	10,4%	14,9%	14,3%	1,0%	13,8%	19,0%	11,7%

KOMENTARZ PO SESJI

Komentarz po sesji:

Czas na referendum

Dzisiejsza sesja miała wyjątkowo senny przebieg. Brak inwestorów amerykańskich oraz zbliżające się referendum w Grecji drastycznie obniżyły i tak niską wakacyjną płynność. Przez niemal cały dzień obroty były minimalne, a WIG20 poruszał się w okolicy wczorajszego zamknięcia. Inwestorzy nie podejmowali żadnych poważniejszych decyzji, a zmiana przyszła w ostatniej fazie sesji, gdy nagłe uderzenie sprzedających z łatwością zepchnęło „zaspany” i niepełny indeks 1% w dół. Na fixingu spadek WIG20 został zniwelowany do -0,58%, czerwony kolor dominował też w statystyce sesji na szerokim rynku oraz wśród indeksów zagranicznych. W przeciwieństwie do ubiegłego piątku, tym razem nie widać nadziei, a spory niepokój inwestorów przed weekendowym referendum. Niezależnie od jego wyniku rynki czeka kolejny nerwowy tydzień ponownie sterowany nagłówkami z trwających negocjacji Aten z Brukselą. Podtrzymuję zdanie, że jesteśmy w trakcie budowania istotnego dołka i w perspektywie kilku tygodni zarówno w Warszawie jak i na innych giełdach powinniśmy zobaczyć spore odbicie. Tak samo jak sprawa Cypru – kryzys grecki powinien w końcu zostać zapomniany przez inwestorów.

Piotr Kaczmarek, CFA

WYKRES DNIA

Po blisko 11 latach spędzonych na giełdzie obecni właściciele ogłaszają wezwanie do 100% po 0,74 PLN/akcję zamierzając wyciągnąć spółkę z GPW.

Polcolorit daily



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

INFORMACJE ZE SPÓŁEK

Banki, handel	Należy wprowadzić nowe podatki dla dużych sieci detalicznych i instytucji finansowych – powiedział prof. Konrad Raczkowski, ekspert, członek rady programowej PiS. „Należałoby wprowadzić podatek od dużych sieci detalicznych dowolnej branży, których całkowite obroty grupy kapitałowej lub grupy franczyzowej przekraczają 1 mld PLN. Podlegałyby one progresywnemu opodatkowaniu zależnemu od wielkości obrotu od 0,5% do 2,0%” – powiedział podczas kongresu zjednoczonej prawicy w Katowicach Raczkowski. Dodał, że PiS będzie chciało wprowadzić również nowy podatek dla instytucji finansowych. W ocenie Raczkowskiego taki podatek mógłby wynieść w zależności od wielkości aktywów od 0,15% do 0,25%.
Spółki Skarbu Państwa	Zarządzanie spółkami skarbu państwa powinno być oparte nie tylko o cele finansowe i wartość spółki, ale powinno być podporządkowane rozwojowi państwa – powiedział Dawid Jackiewicz, europoseł PiS. Polityk PiS powiedział m.in., że takie spółki jak Lotos, nie powinny być przedmiotem prywatyzacji. Dodał, że PiS chce poddać większej kontroli państwa wszystkie inwestycje w sektorze elektroenergetycznym. Wymienił ponadto, konieczność nadzoru nad inwestycjami KGHM i Grupy Azoty.
Rafako	Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt Rafako w związku z ofertą publiczną akcji serii J
Agora	Rozpowszechnianie płatne razem "Gazety Wyborczej" wyniosło w maju 2015 roku 174,8 tys sztuk i było o 8,9% niższe niż rok wcześniej - wynika z danych Związku Kontroli Dystrybucji Prasy.
Prairie Mining	Prairie Mining, australijska firma poszukiwawcza, chce zadebiutować na giełdach w Londynie i w Warszawie w 3Q'15 - podała spółka w komunikacie na stronach internetowych. Spółka jest już notowana na giełdzie australijskiej. Mirosław Taras, były prezes Bogdanki, zostanie powołany do rady nadzorczej polskiego oddziału Prairie. Wiosną zeszłego roku spółka informowała, że pod koniec 2016 zamierza rozpocząć budowę kopalni węgla kamiennego na Lubelszczyźnie. Inwestycja, jak wówczas zapowiadano, ma kosztować ponad 3 mld PLN.
Marvipol	Marvipol znalazł w 2Q'15 nabywców na 125 lokali netto wobec 122 lokali rok wcześniej
Asseco PL, PGE	Konsorcjum Proximus (lider) i Asseco Poland podpisało z PGE kontrakt na dostawę licencji firmy Oracle w ramach umowy Unlimited Licence Agreement. Wartość zlecenia to 49,9 mln PLN brutto
Robyg	Grupa Robyg wprowadza do sprzedaży 287 lokali w 7 i 9 etapie projektu Young City. Inwestycja zlokalizowana jest w warszawskiej dzielnicy Bemowo.
Vivid Games	Redukcja zapisów złożonych przez inwestorów indywidualnych w ofercie Vivid Games wyniosła 59,1%
Wikana	Wikana sprzedała w 2Q'15 67 lokali netto wobec 49 w analogicznym okresie roku ubiegłego
JW Construction	J.W. Construction sprzedało w 2Q'15 352 lokale brutto wobec 248 lokali w analogicznym okresie roku poprzedniego
Ronson	Ronson sprzedał w 2Q'15 224 lokale netto wobec 210 lokali w analogicznym okresie roku poprzedniego
LC Corp	NWZ LC Corp zwołane na 31 lipca podejmie uchwałę ws. udzielania zarządowi upoważnienia do skupu akcji własnych.
TIM	Fundusze zarządzane przez Quercus TFI zmniejszyły zaangażowanie w Tim do 4,85% głosów.
Esotiq&Henderson	Cena emisyjna w ofercie publicznej Esotiq & Henderson została ustalona na 38,50 PLN.
Polcolorit	Barbara Urbaniak-Marconi wezwała do sprzedaży 4,27 mln akcji Polcolorit, dających 20,2% głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Cena akcji w wezwaniu to 0,74 PLN. Obecnie, wraz z podmiotami zależnymi, wzywający posiada akcje stanowiące 79,8% głosów na walnym spółki. Po wezwaniu ma zamiar wycofać Polcolorit z GPW.
Gorenje	Piątkowe walne Gorenje uchwaliło przeznaczenie na dywidendę, 0,06 EUR brutto na akcję
Lotos	Lotos chce rozpocząć wypłacanie dywidendy jeszcze w okresie obowiązywania nowej strategii na lata 2016-2020, nad którą spółka obecnie pracuje - mówi prezes grupy Paweł Olechnowicz. Lotos planuje zakup przynajmniej jeszcze jednego złoża. Prezes powiedział, że Lotos Kolej nie jest na sprzedaż. – Parkiet
Ferrum	Państwowe TF Silesia może zostać finansowym partnerem Ferrum. Z kłopotów próbuje wyjść właściciel giełdowej spółki - HW Pietrzak Holding. – Puls Biznesu
TVN	Scripps Network ogłasza wezwanie do 100% po 20 PLN/akcję.

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółki, PAP

INDEKSY I WSKAŹNIKI

		zmiana					
indeks/ticker	data	kurs	1D	1M	3M	6M	
świat							
MSCI AC World	2015-07-02	426,0	0,0%	-1,8%	0,5%	3,9%	
MSCI World	2015-07-02	1 747,2	0,0%	-1,8%	0,6%	4,0%	
MSCI EM	2015-07-02	971,9	0,0%	-2,1%	-1,1%	3,3%	
MSCI BRIC	2015-07-02	279,3	-0,2%	-3,6%	1,3%	7,8%	
Europa Środkowa, Wschodnia i Południowa							
Polska WIG	2015-07-02	52 993,4	0,2%	-3,6%	-2,0%	3,3%	
Polska WIG20	2015-07-02	2 293,0	0,1%	-3,7%	-2,8%	1,0%	
Polska mWIG40	2015-07-02	3 681,5	0,5%	-3,1%	0,4%	7,2%	
Polska sWIG80	2015-07-02	12 977,4	0,0%	-4,7%	-3,2%	7,7%	
Węgry BUX	2015-07-02	21 875,9	0,6%	-1,7%	10,0%	32,3%	
Czechy PX	2015-07-02	986,6	0,2%	-1,0%	-2,1%	6,7%	
Bułgaria Sofix	2015-07-02	483,8	-0,4%	0,7%	-4,6%	-5,6%	
Rosja Micex	2015-07-02	1 641,1	0,1%	0,3%	-1,2%	18,8%	
Rosja RTS (USD)	2015-07-02	930,7	0,2%	-3,8%	0,9%	19,2%	
Rumunia BET	2015-07-02	7 381,9	-0,8%	-2,1%	4,5%	4,8%	
Turcja ISE 100	2015-07-02	81 681,7	0,2%	0,6%	2,4%	-1,5%	
Europa Zachodnia							
Euro Stoxx 50	2015-07-02	3 496,3	-0,9%	-2,5%	-4,7%	13,3%	
W. Brytania FTSE 100	2015-07-02	6 608,6	0,4%	-4,0%	-2,0%	3,5%	
Francja CAC40	2015-07-02	4 883,2	-0,9%	-2,9%	-2,4%	16,7%	
Niemcy DAX	2015-07-02	11 180,5	-0,7%	-2,0%	-7,3%	13,7%	
Hiszpania IBEX 35	2015-07-02	10 911,5	-0,5%	-3,4%	-5,4%	7,1%	
Holandia AEX	2015-07-02	482,8	-1,1%	-1,8%	-1,7%	15,1%	
Szwecja OMX 30	2015-07-02	1 575,5	-0,9%	-4,7%	-5,2%	10,2%	
Austria ATX	2015-07-02	2 461,2	-1,0%	-5,2%	-3,1%	12,9%	
Ameryka Północna i Południowa							
USA DJIA	2015-07-02	17 757,9	-0,2%	-1,4%	0,4%	0,6%	
USA S&P500	2015-07-02	2 077,4	0,0%	-1,4%	1,0%	1,9%	
USA Nasdaq Comp	2015-07-02	5 013,1	-0,1%	-1,2%	2,8%	6,7%	
Kanada S&P/TSX	2015-07-02	14 553,3	0,6%	-2,8%	-2,0%	0,6%	
Meksyk IPC	2015-07-02	44 928,5	0,5%	0,6%	2,9%	8,1%	
Brazylia BOVESPA	2015-07-02	52 757,5	0,7%	-2,1%	0,0%	9,5%	
Argentyna MERVAL	2015-07-02	11 670,9	1,2%	2,8%	6,7%	36,3%	
Azja i Australia							
Japonia NIKKEI 225	2015-07-02	20 522,5	1,0%	0,0%	6,3%	18,6%	
Hong Kong Hang Seng	2015-07-02	26 282,3	0,1%	-3,1%	5,8%	12,6%	
Chiny Shanghai Comp	2015-07-02	3 912,8	-3,5%	-20,0%	2,8%	21,6%	
Indie BSE30	2015-07-02	27 945,8	-0,2%	3,3%	-0,4%	1,1%	
Indonezja JKSE	2015-07-02	4 944,8	0,8%	-5,0%	-8,3%	-4,2%	
Izrael TA 25	2015-07-02	1 673,7	-0,6%	-1,7%	1,4%	13,8%	
Korea Kospi	2015-07-03	2 107,3	0,4%	1,4%	3,9%	9,4%	
Australia S&P/ASX 200	2015-07-02	5 599,8	1,5%	-0,4%	-4,0%	6,1%	

pozostałe wskaźniki

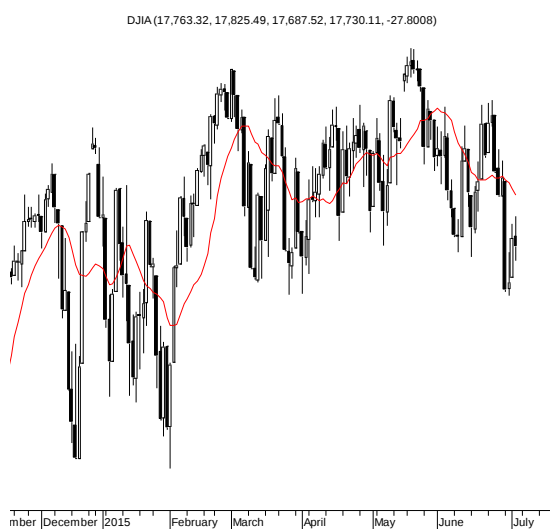
		zmiana					
indeks/ticker	data	kurs	1D	1M	3M	6M	
surowce							
Miedź LME 3M	2015-07-02	5 775,0	0,2%	-4,4%	-3,4%	-7,7%	
Ropa WTI Crude	2015-07-02	56,9	-0,1%	-5,0%	8,1%	0,9%	
Złoto Spot \$/oz	2015-07-02	1 165,2	-0,5%	-1,5%	-3,8%	-1,9%	
Aluminium LME 3M	2015-07-02	1 727,0	2,1%	-0,8%	-3,1%	-5,7%	
obligacje i rynek pieniężny							
Polska 5yr yield	2015-07-02	2,706	-1,2%	7,3%	40,7%	30,0%	
Polska 10yr yield	2015-07-02	3,240	-1,6%	5,4%	40,6%	31,9%	
Polska WIBOR 3M	2015-07-02	1,620	0,0%	2,5%	4,5%	-17,3%	
Polska WIBOR 6M	2015-07-02	1,690	0,0%	1,8%	8,3%	-13,3%	
USA 10yr yield	2015-07-02	2,382	-1,6%	0,8%	29,6%	12,9%	
Niemcy 10yr yield	2015-07-02	0,845	3,9%	-4,2%	335,6%	69,7%	
Japonia 10yr yield	2015-07-02	0,525	8,7%	10,8%	42,7%	59,6%	
Hiszpania 10yr yield	2015-07-02	2,311	1,5%	8,2%	89,3%	54,4%	
Irlandia 10yr yield							
Portugalia 10yr yield	2015-07-02	3,009	2,6%	4,7%	76,1%	24,4%	
Włochy 10yr yield	2015-07-02	2,096	-1,9%	8,5%	88,0%	45,7%	
kursy walut							
EUR/PLN	2015-07-02	4,192	0,1%	0,8%	3,2%	-2,4%	
USD/PLN	2015-07-02	3,778	-0,1%	2,3%	2,1%	4,9%	
CHF/PLN	2015-07-02	3,999	0,1%	1,2%	2,7%	11,9%	
EUR/USD	2015-07-02	1,110	0,2%	-1,4%	1,2%	-6,9%	
USD/JPY	2015-07-02	123,130	0,1%	-1,0%	3,5%	2,9%	

Źródło: Bloomberg

Wydział Analiz i Informacji Dom Maklerski BDM S.A.
ul. 3-go Maja 23, 40-096 Katowice, Tel.: 032 208 14 12, analizy@bdm.com.pl

Opracowanie ma charakter czysto informacyjny i zostało opracowane na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne. Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinny być tak interpretowane. Publikowanie w prasie lub w Internecie całości lub części opracowania wymaga zgody sporządzających raport.

RYNKI ZAGRANICZNE



Wydział Analiz i Informacji Dom Maklerski BDM S.A.

ul. 3-go Maja 23, 40-096 Katowice, Tel.: 032 208 14 12, analizy@bdm.com.pl

Opracowanie ma charakter czysto informacyjny i zostało opracowane na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne. Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinny być tak interpretowane. Publikowanie w prasie lub w Internecie całości lub części opracowania wymaga zgody sporządzających raport.