



Deutsche Bank PBC

Daily

Indeks	Wartość	Zmiana	Obrót (mln zł)
WIG20	2 646,91	0,57%	909,96
mWIG40	2 455,13	0,58%	73,15
sWIG80	9 954,32	0,35%	64,90
WIG	40 879,48	0,59%	1 075,50
WIG20 - wsparcia		WIG20 - opory	
2 600		2 650	
2 577		2 673	
2 536		2 727	
Największe wzrosty		Kurs	Zmiana
MIDAS		4,50 zł	31,20%
KREZUS		1,55 zł	25,00%
TRITON		4,19 zł	20,10%
Największe spadki		Kurs	Zmiana
STAPORKOW		22,10 zł	-11,60%
MASTERS		0,08 zł	-11,10%
TELL		47,80 zł	-9,80%
Najaktywniejsi		Kurs	Obrót (mln zł)
PKOBP		49,30 zł	243,55
PEKAO		184,50 zł	154,87
TPSA		22,33 zł	132,47
Indeksy światowe		Wartość	Zmiana
DJIA		11 131,08	-2,11%
S&P 500		1 234,37	-1,86%
Nasdaq Composite		2 264,22	-2,00%
CAC 40		4 324,45	-1,20%
Xetra DAX		6 351,15	-1,33%
Nikkei		13 159,50	-1,46%
FT-SE 100		5 312,60	-0,75%
BUX		21 758,04	0,60%



Komentarz do sesji – Wzrost bez obrotów mało wiarygodny

Większość giełd europejskich zaczęła tydzień w niezbyt dobrych nastrojach, chociaż trudno mówić o jakiejś wzmoczonej presji podaży. Były też jednak takie parkiety, do których i my się zaliczaliśmy, które zakończyły sesje umiarkowanymi wzrostami. Generalnie jednak widać było pewne niezdecydowanie, które znalazło przełożenie na brak wyraźniejszego kierunku. Inwestorzy nie mieli też impulsów w postaci danych makro, a kontrakty na indeksy amerykańskie wykazywały się niewielką zmiennością, co dodatkowo pogłębiało mało ciekawą atmosferę. W drugiej połowie popyt podjął próbę podciągnięcia indeksów, ale zachowanie giełd za Atlantykiem tylko przez chwilę dało nadzieję na poprawę. Z czasem znów bowiem dała o sobie drożęjąca ropa, po informacjach o atakach na instalacje w Nigerii i wzroście obaw o zaostrzenie kryzysu irańskiego. Indeksy amerykańskie zaczęły słabnąć, a w ślad za nimi podążyły parkiety w Europie. Ostatecznie większość z nich skończyła na minusach, a zamknięcie w USA nie wróży najlepiej dla przebiegu dzisiejszej sesji.

Indeks WIG20 po piątkowej, skutecznej obronie jednego z ważniejszych wsparć w przedziale 2578-2597 pkt., zaczął od spadku. Już od pierwszych minut popyt zaczął odrabiać straty, a efektem była mocna zwyżka. Nie tylko udało się powrócić powyżej poprzedniego zamknięcia, ale też zdecydowanym atakiem sforsowany został opór na 2634 pkt. Wyhamowanie nastąpiło dopiero nieco poniżej granicy 2650 pkt. Początkowo wskaźnik cofnął się lekko i wszedł w konsolidację, jednak kilkadziesiąt minut potem zaczął wyraźniej słabnąć. Krótko przed południem rynek powrócił w okolice przełamanej wcześniej bariery, gdzie znów zaczął się stabilizować. Niewiele w tym czasie działo się ciekawego. Większy ruch zapanował na początku drugiej połowy, kiedy to WIG20 znów zaczął pięć się do góry. Podaż starała się zatrzymać zwyżkę, ale kończyło się jedynie na korekcyjnych odreagowaniach. W ostatniej godzinie handlu indeks dotarł w pobliże wcześniejszego maksimum. Udało się je nawet poprawić, jednak nie na długo, gdyż niedźwiedzie zaczęły bronić granicy 2650 pkt. i w rezultacie znów zapanował przejściowy horyzont. W końcówce doszło do nieco większego osłabienia, ale na głębszy spadek popyt nie pozwolił. Zamknięcie wypadło blisko dziennego szczytu, jednak bariera na 2650 pkt. nie została przebita.

Wczorajszy wzrost i nowe maksimum obecnego odbicia to teoretycznie lekko pozytywne elementy, gdyby nie to, że ostatnich wzrostów nie potwierdzają obroty, a popyt czeka przeprawa z ważnymi oporami. Wczoraj udało się sforsować jeden z nich, na 2634 pkt., ale choć pozycja do testów następnym barier, w tym tej na 2650 pkt., jest dobra to przy takim potencjale byków, można mieć wątpliwości jeśli chodzi o wyraźniejszą poprawę w najbliższym czasie. Już dziś optymizm zostanie wystawiony na próbę za sprawą przeceny w USA i choć wczoraj wykazaliśmy odporność na atmosferę na innych giełdach, to jednak dziś na poprawę trudno raczej liczyć.



Informacje ze spółek

JAGO

Close: 2,37 zł**Change: 1,30%**

Członek rady nadzorczej Jago zbył w dniu 21 lipca 2008 roku 33.000 akcji spółki za cenę 2,17 zł za jedną akcję, tj. za łączną sumę 71.610,00 zł.

DB PBC Informacja lekko negatywna. Liczba sprzedanych akcji stanowiła prawie 29 proc. łącznego wolumenu w dniu dokonania transakcji, a więc było to istotne źródło podaży. Łączna wartość transakcji nie jest jednak duża, a więc i reakcja rynku na dzisiejszej sesji nie powinna być zbyt gwałtowna.

NETMEDIA

Close: 10,50 zł**Change: - 0,80%**

Grupa Kapitałowa Netmedia S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 12.113 tys. zł, co stanowi 491% wzrostu w porównaniu do analogicznego okresu 2007 roku. Narastająco za pierwsze sześć miesięcy bieżącego roku przychody wyniosły 57.547 tys. zł, co stanowi 599% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu 2007 roku.

DB PBC Informacja o czerwcowych wynikach ma niewątpliwie pozytywną wymowę. Grupa utrzymuje trzycyfrowe tempo wzrostu sprzedaży, co jest m.in. efektem konsolidacji spółek przejętych w ub.r. Dodatkowym korzystnym elementem może być akt, iż przychody w czerwcu były na rekordowym poziomie w dotychczasowej historii. Wiadomość może mieć wpływ na dzisiejsze zachowanie kursu.

W.KRUK

Close: 14,00 zł**Change: 10,70%**

Osoby nadzorujące w W. Kruk S.A. jako wspólnicy spółek cywilnych: WK Investment, ECK Investment i EK Investment nabyły w dniach 23 – 25 lipca 2008 roku na sesjach giełdowych 15.210 akcji W. Kruk S.A. oraz 412.951 akcji spółki w transakcji pakietowej poza giełdą w dniu 25 lipca 2008 roku. Ceny zakupu akcji mieściły się w przedziale od 10,04 PLN do 16,63 PLN.

DB PBC Informacja o próbie odzyskania w spółce znaczącej pozycji przez rodzinę Kruków, może zapowiadać kolejne ciekawsze wydarzenia i rozstrzygnięcia jeśli chodzi o przyszłe relacje na linii W.Kruk – Vistula&Wólczanka. Łącznie spółki związane z rodziną Kruk przekroczyły dodatkowo próg 5 proc. głosów, co dla inwestorów może być kolejnym impulsem dla dynamiczniejszej reakcji rynku w dniu dzisiejszym.

MOSTOSTAL ZABRZE

Close: 6,13 zł**Change: 0,70%**

Pan Zbigniew Opach - przewodniczący rady nadzorczej Mostostalu Zabrze-Holding S.A. nabył w transakcjach giełdowych 284.868 sztuk akcji spółki po średniej cenie 6,01 zł za jedną akcję.

DB PBC Informacja lekko pozytywna, ale bez większego wpływu na dzisiejsze zachowanie kursu. Największy akcjonariusz sukcesywnie zwiększa zaangażowanie w spółce, a więc tego typu wiadomość nie stanowi dla rynku zbyt dużego zaskoczenia.



Kalendarium

15:00 USA – indeks zmian cen domów Case-Shiller za maj (oczekiwane: -16,0%. poprzednio: -15,3%.)

16:00 USA – wskaźnik zaufania konsumentów Consumer Confidence za czerwiec (oczekiwane: 50,0 pkt. poprzednio: 50,4 pkt.)

Wydarzenia w spółkach

BOS - NWZA o zmianach w radzie nadzorczej

FON – Kontynuacja WZA z dnia 30.06.2008

HYPERION - Wprowadzenie do obrotu 174.000 akcji serii C

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.