www.bdm.pl

# BIULETYN PORANNY

wtorek, 9 lutego 2016

## KONTRAKTY TERMINOWE NA WIG20

**Wyniki sesji: poniedziałek, 8 lutego 2016**

| | Wartość | zmiana | |
|---|---|---|---|
| Kurs otwarcia | 1 788 | -2 | -0,11% |
| Kurs zamknięcia | 1 764 | -26 | -1,45% |
| Kurs min. | 1 754 | -24 | -1,35% |
| Kurs max. | 1 794 | -8 | -0,44% |
| Wolumen obrotu | 17 341 | 1 552 | 9,83% |
| Otwarte pozycje | 55 146 | 1 366 | 2,54% |

**System:**

Aktualna pozycja – długa, sygnał otwarcia krótkiej– 1736

Ostatnia zmiana sygnału z krótkiej na długą - 1743

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Najbliższe poziomy oporu: | 1802 | 1817 | 1859 | 1917 |
| Najbliższe poziomy wsparcia: | 1722 | 1658 | 1632 | 1600 |

### Fala wyprzedaży europejskich banków

Nowy giełdowy tydzień rozpoczynaliśmy z nadziejami, że będzie on bardziej spokojny niż to co dotychczas obserwowaliśmy. Do piątku bowiem zamknięte są rynki w Chinach w związku ze świętowaniem księżycowego Nowego Roku. Doniesienia z Państwa Środka już od dłuższego czasu są negatywnym katalizatorem zmian indeksów w USA i Europie. O ile spadki na ropie rzędu 2-3% można uznać za względnie spokojne w kontekście ostatniej zmienności, o tyle zniżka niemieckiego DAX o ponad 3% poniżej psychologicznej bariery 9000 pkt (najniżej od 10.2014) tak już nie wygląda. GPW na tym tle wypadła całkiem nieźle (FW20 -1,5%). Główne zmartwienie inwestorów w ostatnim czasie to nie rynek surowcowy a banki, które u nas już doznały potężnej przeceny. Indeks Euro Stoxx Banki tracił wczoraj ponad 5% przy prawie 8% przecenie flagowego Deutsche Banku. Wartość jego CDS, czyli ubezpieczenia od niewypłacalności, wzrosła do ok. 220 pkt czyli najwyżej od lipca 2012 roku (apogeum greckiego kryzysu). Bank jest potężnie zlewarowany. Jego ekspozycja na rynek derywatów to ponad… 52 bln EUR czyli niewiele mniej niż wartość światowego PKB. Obawy potęguje nawrót greckiego kryzysu. Hellada nie realizuje reform gospodarczych obiecanych „Trojce", a przez kraj przetacza się seria protestów. Premier Tsipras na ostatnim posiedzeniu pod koniec stycznia stwierdził, że bez planowanych reform (np. systemu emerytalnego, na co Grecja wydaje 14% PKB, a dla porównania Polska ok. 8%) jego kraj zbankrutuje. Athex spadł poniżej dołków z lipca 2012 roku, a od początku lutego jest blisko 20% pod kreską. U nas FW20 dobił w piątek do psychologicznej bariery 1800 pkt. Wczoraj testował pierwsze wsparcie na 62% zniesienia tych wzrostów (1753 pkt). Kolejne zlokalizowane jest na 1722 pkt. Dopóki to się broni, dopóty zapoczątkowane w drugiej połowie stycznia odbicie ma szansę kontynuacji. Niemniej w średnim terminie jestem zwolennikiem jeszcze jeden fali wyprzedaży surowców (ropa po ok. 20 USD/bbl), gdzie powinniśmy szukać trwalszego dna. Taka sytuacja z pewnością nie będzie nam sprzyjać.

Krystian Brymora

**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 opracowany 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.

www.bdm.pl

# BIULETYN PORANNY

wtorek, 9 lutego 2016

## RYNEK AKCJI

**Wyniki sesji: poniedziałek, 8 lutego 2016**

| Indeks | 52 tygodnie | | Kurs otwarcia | Kurs zamknięcia | Zmiana [%] | Kurs min. | Kurs max. | Zakres wahań | Obrót [mln PLN] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Kurs max. | Kurs min. | | | | | | | |
| WIG20 | 2 558,6 | 1 657,4 | 1 790,32 | 1 769,71 | -1,18% | 1 759,20 | 1 792,73 | 33,5 | 361,2 |
| WIG30 | 2 782,4 | 1 858,2 | 2 003,47 | 1 981,67 | -1,16% | 1 970,99 | 2 006,39 | 35,4 | 390,5 |
| mWIG40 | 3 961,0 | 3 221,9 | 3 435,22 | 3 386,74 | -1,49% | 12 340,22 | 12 487,42 | 147,2 | 87,7 |
| sWIG80 | 14 107,4 | 12 081,4 | 12 483,29 | 12 399,82 | -0,51% | 3 385,74 | 3 440,31 | 54,6 | 13,7 |
| WIG-PL | 58 998,6 | 42 956,8 | 45 161,50 | 45 099,30 | -1,17% | 45 099,30 | 45 166,32 | 67,0 | 449,6 |
| WIG | 57 460,4 | 41 747,0 | 44 646,14 | 44 155,15 | -1,16% | 43 985,24 | 44 700,02 | 714,8 | 452,7 |

| Spółka | Cena [PLN] | Mkt Cap [mln PLN] | zmiana % | | | | zmiana % względem WIG30 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | dzienna | 1M | 3M | 6M | dzienna | 1M | 3M | 6M |
| ALIOR BANK | 60,18 | 4 376 | -0,5% | 1,1% | -19,4% | -30,1% | 0,6% | -1,3% | -7,8% | -11,3% |
| ASSECOPOL | 56,27 | 4 670 | -1,3% | 2,7% | -0,6% | -2,5% | -0,1% | 0,3% | 11,0% | 16,3% |
| BANK HANDLOWY | 76,45 | 9 989 | -2,0% | 15,0% | 6,4% | -14,1% | -0,8% | 12,5% | 18,0% | 4,7% |
| BOGDANKA | 34,56 | 1 176 | -1,3% | 10,1% | -19,1% | -26,5% | -0,1% | 7,6% | -7,5% | -7,7% |
| BZ WBK | 256,00 | 25 404 | -3,0% | -1,5% | -11,9% | -10,0% | -1,8% | -4,0% | -0,3% | 8,7% |
| CCC | 124,65 | 4 787 | -2,0% | 1,8% | -18,3% | -34,2% | -0,8% | -0,7% | -6,7% | -15,5% |
| CD PROJEKT | 22,19 | 2 107 | -1,4% | 7,5% | -16,5% | -18,1% | -0,3% | 5,0% | -4,9% | 0,6% |
| CYFROWY POLSAT | 21,24 | 13 584 | -2,5% | 4,0% | -18,5% | -4,5% | -1,4% | 1,6% | -6,9% | 14,2% |
| ENEA | 10,95 | 4 834 | -2,2% | 7,0% | -10,0% | -25,3% | -1,1% | 4,6% | 1,6% | -6,5% |
| EUROCASH | 56,04 | 7 780 | 0,1% | 12,5% | 15,5% | 32,0% | 1,3% | 10,0% | 27,1% | 50,8% |
| GRUPA AZOTY | 98,94 | 9 814 | -1,7% | -1,1% | -1,2% | 10,9% | -0,6% | -3,5% | 10,4% | 29,7% |
| GTC | 6,90 | 3 175 | -0,4% | -1,4% | 0,1% | 17,2% | 0,7% | -3,9% | 11,7% | 36,0% |
| ING BSK | 112,55 | 14 643 | -1,9% | -2,6% | -9,2% | -13,5% | -0,7% | -5,0% | 2,3% | 5,3% |
| JSW | 11,35 | 1 333 | 7,6% | 11,3% | -10,6% | -3,5% | 8,7% | 8,8% | 0,9% | 15,3% |
| KERNEL | 44,54 | 3 549 | 0,5% | -3,8% | -14,3% | 0,7% | 1,7% | -6,2% | -2,8% | 19,4% |
| KGHM | 61,99 | 12 398 | 0,6% | 13,5% | -30,4% | -33,0% | 1,8% | 11,1% | -18,9% | -14,3% |
| LOTOS | 25,28 | 4 674 | -0,9% | -3,4% | -8,1% | -19,6% | 0,3% | -5,9% | 3,5% | -0,9% |
| LPP | 5 087,90 | 9 337 | -2,4% | -3,3% | -26,0% | -33,0% | -1,3% | -5,7% | -14,5% | -14,3% |
| mBANK | 313,00 | 13 221 | -3,6% | 6,8% | -7,1% | -7,3% | -2,4% | 4,4% | 4,5% | 11,4% |
| NETIA | 5,75 | 2 002 | 0,2% | 7,9% | 4,5% | 0,7% | 1,3% | 5,4% | 16,1% | 19,5% |
| ORANGE POLSKA | 6,50 | 8 530 | -0,6% | 5,5% | -8,2% | -15,8% | 0,6% | 3,1% | 3,4% | 3,0% |
| PEKAO | 141,00 | 37 008 | -0,8% | 6,5% | -1,5% | -11,8% | 0,4% | 4,1% | 10,1% | 7,0% |
| PGE | 13,99 | 26 158 | -1,3% | 16,5% | -2,7% | -15,3% | -0,1% | 14,1% | 8,9% | 3,4% |
| PGNIG | 4,98 | 29 382 | -2,2% | 4,8% | -22,2% | -22,8% | -1,0% | 2,4% | -10,6% | -4,0% |
| PKNORLEN | 60,75 | 25 983 | -0,4% | -3,9% | -6,5% | -26,9% | 0,7% | -6,3% | 5,1% | -8,1% |
| PKOBP | 23,80 | 29 750 | -1,5% | -5,0% | -13,8% | -11,9% | -0,3% | -7,4% | -2,2% | 6,9% |
| PKP CARGO | 49,00 | 2 195 | -1,6% | -19,1% | -23,3% | -34,2% | -0,4% | -21,5% | -11,7% | -15,5% |
| PZU | 31,97 | 27 607 | -1,1% | -0,4% | -14,9% | -27,0% | 0,1% | -2,8% | -3,3% | -8,2% |
| SYNTHOS | 3,89 | 5 147 | -0,3% | -1,3% | -0,5% | -14,3% | 0,9% | -3,7% | 11,1% | 4,4% |
| TAURON | 2,68 | 4 697 | 0,4% | 4,3% | -14,9% | -25,8% | 1,5% | 1,8% | -3,3% | -7,0% |

**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 opracowany 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.

# BIULETYN PORANNY

wtorek, 9 lutego 2016

## KOMENTARZ PO SESJI

**Komentarz po sesji:**

**DAX przełamał kluczowe wsparcie**

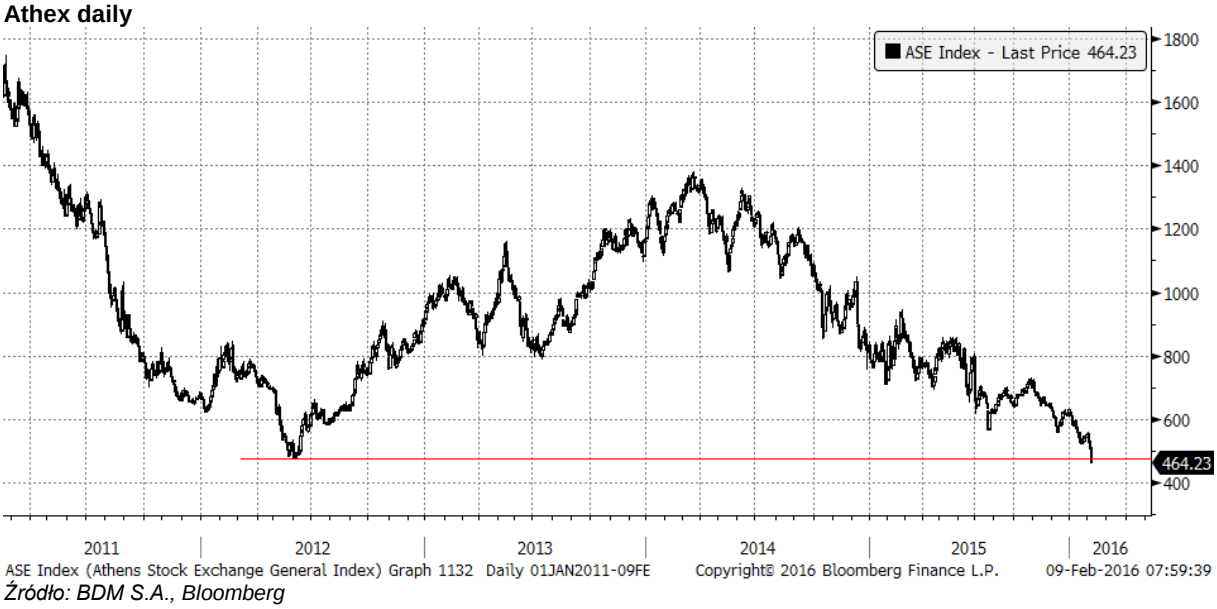
Dzisiejsza sesja zaczęła się bardzo spokojnie. WIG20 z dużą rezerwą zareagował na piątkową przecenę w USA i od rana obserwowaliśmy bardzo niskie obroty i brak chęci do sprzedaży akcji. Ten spokój dość szybko zakłócił niemiecki DAX, który przełamał kluczowe wsparcie i w kilka godzin zanurkował w dół o 3%. Przyczyną była kontynuacja słabości sektora bankowego w całej Europie (na czele z Włochami i Grecją). WIG20 został przez to pociągnięty w dół, ale po osiągnięciu pułapu 1760 punktów niezbyt duży popyt wystarczył, by zmniejszyć straty indeksu blue chips do 1,1% na zamknięciu. Bardzo niskie obroty 361 mln zł wskazują, że siła GPW wynikała z bardzo pasywnej podaży, a nie z mocnego popytu – można mieć zatem uzasadnione obawy o to, czy ta podaż nie rozbudzi się nagle w kolejnych dniach tygodnia, a wówczas zaczniemy gonić otoczenie z podwójną prędkością. Póki niemiecki DAX nie wróci powyżej 9300 punktów, taki scenariusz ma spore szanse na realizację. Uzasadnionym argumentem byków jest to, że WIG20 utrzymuje relatywną siłę wraz z innymi rynkami wschodzącymi, a w przeciwieństwie do naszych zachodnich sąsiadów, S&P500 wciąż utrzymuje się powyżej kluczowych wsparć. Ponadto nieźle spisują się spółki wydobywcze na świecie, co pomogło dziś akcjom KGHM (+6%) oraz przede wszystkim dynamicznie odbijającym notowaniom JSW (+7,5%). Technicznie na WIG20 dzięki ostatnim udanym ruchom mamy trend wzrostowy i cofnięcie będzie wyglądało „bezpiecznie" póki WIG20 utrzymuje się powyżej 1726 punktów. Niestety głównym wnioskiem po dzisiejszej sesji powinno być wspomniane przełamanie wsparcia przez DAX, które może okazać się zwiastunem nagłego mocnego pogorszenia tak mozolnie budowanej poprawy na naszym rynku.

Piotr Kaczmarek, CFA

## WYKRES DNIA

Pogarszające się nastroje w Grecji mają wyraźne odbicie na ateńskiej giełdzie. Athex stracił względem końca stycznia ponad 16% i znajduje się obecnie najniżej od 2Q'12!

**Athex daily**




*Źródło: BDM S.A., 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 opracowany 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.

# INFORMACJE ZE SPÓŁEK

**KGHM**

Testy na utratę wartości wskazały na konieczność dokonania przez KGHM odpisów, których łączny wpływ na wynik grupy to 494 mln USD. Na wynik istotnie wpłynie także 55-% udział w stratach Sierra Gorda, który jest szacowany na 510 mln USD. Odpisy nie wpłyną na politykę dywidend - podał KGHM w komunikacie. Spółka poinformowała, że testy na utratę wartości w zakresie krajowych aktywów produkcyjnych wykazały brak konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość bilansową. Korzystnym czynnikiem ograniczającym wpływ relatywnie niskich cen surowców na wycenę aktywów polskich jest znaczne osłabienie złotego względem dolara amerykańskiego.

**Puławy, Grupa Azoty**

Spółka zależna ZA Puławy, ZA Chorzów podjęła uchwałę o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość majątku - instalacji przerobu tłuszczów. Odpis obniży skonsolidowany wynik netto ZA Puławy o 14,9 mln PLN, a skonsolidowany wynik operacyjny o 18,4 mln PLN.

*BDM: Odpis nie był uwzględniany w naszych prognozach. Poniżej skorygowane prognozy EBITDA.*

| | 4Q'14 | 4Q'15P | 4Q'15P skoryg. | zmiana r/r |
|---|---|---|---|---|
| Grupa Azoty | | | | |
| EBITDA | 131,8 | 268,9 | 250,5 | 90,0% |
| EBITDA Adj. | 171,8 | 280,8 | 280,8 | 63,4% |
| Puławy | | | | |
| EBITDA | 86,4 | 125,9 | 107,5 | 24,3% |
| EBITDA Adj. | 86,4 | 137,8 | 137,8 | 59,4% |

**Handel**

W środę minister finansów Paweł Szałamacha będzie rozmawiał z branżą handlową ws. podatku od sprzedaży detalicznej.

Podatek obrotowy dzieli rząd. Już nie tylko wielkie sieci handlowe i kupcy, ale nawet ministrowie krytykują nowy podatek. Uwagi do projektu zgłosiło Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego. (Rzeczpospolita).

**Banki**

Agencja Standard&Poor's zrewidowała opinię na temat ryzyka krajowego dla polskiego sektora bankowego z dotychczas stabilnej na negatywną. Jednocześnie sklasyfikowała polski sektor bankowy w grupie "5" zgodnie z metodologią oceny ryzyka krajowego sektora bankowego.

Komisja finansów publicznych chce dziś usłyszeć od prezesów banków, skąd się wzięły podwyżki cen usług bankowych. Podejrzewa, że to przez nowy podatek. (Dziennik Gazeta Prawna).

**Atal**

Atal wprowadził do sprzedaży 186 mieszkań w ramach I etapu krakowskiego projektu Bajeczna Apartamenty.

**Górnictwo**

Wśród przyszłych akcjonariuszy Polskiej Grupy Górniczej (PGG) mają znaleźć się - obok podmiotów energetycznych - również inwestorzy finansowi. Nie jest przesądzone, czy akcje obejmie też Towarzystwo Finansowe Silesia - poinformował wiceminister energii Grzegorz Tobiszowski.

Nadzór górniczy wspólnie z przedstawicielami spółek węglowych przeanalizuje możliwość uproszczenia przepisów, na podstawie których maszyny i materiały są dopuszczane do stosowania w kopalniach. Dzięki temu wydobycie węgla ma być tańsze, przy zachowaniu wymogów bezpieczeństwa.

Węglokoks chciałby wchłonąć kopalnie KHW. Do przejęcia spółki wcześniej zgłosiła się Enea. (Rzeczpospolita).

**Synektik**

Synektik odnotował 0,28 mln PLN skonsolidowanego zysku netto z działalności kontynuowanej w 4Q'15 wobec 1,11 mln PLN zysku rok wcześniej, podała spółka w raporcie. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 25,61 mln PLN w IV kw. 2015 r. wobec 29,94 mln PLN rok wcześniej.

**Ciech**

Nadzwyczajne walne zgromadzenie Ciechu zwołane na 7 marca br. zdecyduje o zmianach w radzie nadzorczej spółki, wynika z projektów uchwał na walne.

**Selvita**

Selvita podpisała umowę, na mocy której wyspecjalizowana w bioinformatyce spółka zależna - Ardigen - wdroży system Starlims wlaboratoriach Grupy Enea, podała Selvita. To pierwsze wdrożenie tego typu w branży energetycznej w Polsce. Ardigen i Selvita dostarczą specjalistyczne oprogramowanie do bezpiecznego gromadzenia, archiwizowania i przeszukiwania danych (LIMS) na potrzeby laboratoriów Enei Wytwarzanie w Elektrowni Kozienice i Elektrociepłowni Białystok. System pozwoli kompleksowo zarządzać obszarem laboratoryjnym, uwzględniając obieg próbki, elektroniczne zeszyty laboratoryjne czy zarządzanie dokumentacją.

**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 opracowany 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.

| | |
|---|---|
| **Serinus** | Serinus Energy Inc. ostatecznie zamknął transakcję sprzedaży posiadanych aktywów na Ukrainie i otrzymał łącznie środki pieniężne w kwocie wynoszącej 32,8 mln USD. |
| **InPost** | Od momentu uruchomienia usługi w czerwcu 2015 roku InPost obsłużył ponad 4 miliony przesyłek kurierskich, a blisko 98% z nich zostało doręczonych już następnego dnia po nadaniu. |
| **Wittchen** | Skonsolidowane przychody ze sprzedaży spółki Wittchen w styczniu br. wyniosły 8,8 mln PLN i były wyższe o 14% r/r, Przychody ze sprzedaży detalicznej wyniosły 7,8 mln PLN i były wyższe o 12% r/r, zaś ze sprzedaży B2B wyniosły 1 mln PLN i były wyższe o 36% r/r. |
| **Hawe** | KNF wszczęła z urzędu postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia na Hawe kary administracyjnej wobec podejrzenia naruszenia art. 56 ustawy o ofercie.Podejrzenie nastąpiło w związku z udzielonym w dniu 30 października 2012 r. przez Hawe Telekom poręczeniem oraz w związku z ustanowieniem w dniu 15 stycznia 2013 r. przez Hawe Telekom zastawu rejestrowego. |
| **JSW** | Rada nadzorcza JSW odwołała z zarządu Aleksandra Wardasa - wiceprezesa ds. technicznych. Rada nadzorcza zdecydowała też o delegowaniu dwóch członków rady: Roberta Ostrowskiego i Krzysztofa Mysiaka do czasowego wykonywania czynności członków zarządu spółki. |
| **PKN Orlen** | Mirosław Kochalski i Zbigniew Leszczyński zostali powołani przez radę nadzorczą PKN Orlen do zarządu płockiej spółki. Odwołano z niego natomiast Marka Podstawę. |
| **Energetyka** | Wyceny spółek energetycznych nie uwzględniają wszystkich kosztów dostosowania bloków do nowych norm. (Parkiet) |
| **Pekao** | Zysk netto grupy Pekao w 4Q'15 wyniósł 438,4 mln PLN, wobec konsensusu 380,5 mln PLN. Zarząd banku będzie rekomendował akcjonariuszom wypłatę 8,7 zł dywidendy na akcję. |
| **Pegas Nowovens** | Pegas Nonwovens zakończył skup akcji własnych. Spółka skupiła 461.470 akcji własnych, stanowiących 5 proc. jej kapitału zakładowego. |

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

**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 opracowany 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.

www.bdm.pl

# BIULETYN PORANNY

wtorek, 9 lutego 2016

## INDEKSY I WSKAŹNIKI

| | | | | zmiana | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | indeks/ticker | data | kurs | 1D | 1M | 3M | 6M |
| świat | | | | | | | |
| | MSCI AC World | 2016-02-08 | 366,6 | -1,6% | -3,6% | -11,8% | -13,6% |
| | MSCI World | 2016-02-08 | 1 523,9 | -1,7% | -3,9% | -11,7% | -13,3% |
| | MSCI EM | 2016-02-08 | 739,6 | -0,7% | -0,8% | -13,5% | -16,3% |
| | MSCI BRIC | 2016-02-08 | 195,8 | -0,6% | -5,0% | -17,3% | -22,1% |
| Europa Środkowa, Wschodnia i Południowa | | | | | | | |
| Polska | WIG | 2016-02-08 | 44 671,7 | -1,2% | 0,9% | -11,0% | -15,8% |
| Polska | WIG20 | 2016-02-08 | 1 790,9 | -1,2% | 2,6% | -12,4% | -18,3% |
| Polska | mWIG40 | 2016-02-08 | 3 438,0 | -1,5% | -1,1% | -7,5% | -10,6% |
| Polska | sWIG80 | 2016-02-08 | 12 463,0 | -0,5% | -3,2% | -9,1% | -9,3% |
| Węgry | BUX | 2016-02-08 | 23 637,2 | -1,6% | -2,9% | 4,4% | 3,4% |
| Czechy | PX | 2016-02-08 | 904,8 | -3,6% | -5,6% | -11,7% | -15,4% |
| Bułgaria | Sofix | 2016-02-08 | 450,1 | -0,5% | -2,0% | -0,2% | -5,9% |
| Rosja | Micex | 2016-02-08 | 1 744,3 | -2,0% | -0,2% | 0,2% | 4,5% |
| Rosja | RTS (USD) | 2016-02-08 | 725,9 | -3,0% | -4,4% | -17,0% | -14,4% |
| Rumunia | BET | 2016-02-08 | 6 380,4 | -2,2% | -7,0% | -14,8% | -17,9% |
| Turcja | ISE 100 | 2016-02-08 | 74 203,5 | -3,0% | 2,0% | -12,1% | -8,0% |
| Europa Zachodnia | | | | | | | |
| | Euro Stoxx 50 | 2016-02-08 | 2 879,4 | -3,3% | -7,9% | -19,2% | -22,8% |
| W. Brytania | FTSE 100 | 2016-02-08 | 5 848,1 | -2,7% | -3,7% | -10,0% | -13,9% |
| Francja | CAC40 | 2016-02-08 | 4 200,7 | -3,2% | -6,0% | -18,1% | -20,6% |
| Niemcy | DAX | 2016-02-08 | 9 286,2 | -3,3% | -8,8% | -18,3% | -21,9% |
| Hiszpania | IBEX 35 | 2016-02-08 | 8 499,5 | -4,4% | -8,3% | -21,3% | -26,1% |
| Holandia | AEX | 2016-02-08 | 413,9 | -3,2% | -2,4% | -14,4% | -18,6% |
| Szwecja | OMX 30 | 2016-02-08 | 1 330,1 | -4,2% | -5,5% | -16,5% | -20,9% |
| Austria | ATX | 2016-02-08 | 2 129,9 | -4,9% | -8,8% | -18,7% | -18,6% |
| Ameryka Północna i Południowa | | | | | | | |
| USA | DJIA | 2016-02-08 | 16 205,0 | -1,0% | -1,8% | -9,9% | -6,6% |
| USA | S&P500 | 2016-02-08 | 1 880,1 | -1,4% | -3,4% | -11,2% | -9,8% |
| USA | Nasdaq Comp | 2016-02-08 | 4 363,1 | -1,8% | -7,7% | -16,5% | -14,5% |
| Kanada | S&P/TSX | 2016-02-08 | 12 764,0 | -1,8% | 0,9% | -6,7% | -10,9% |
| Meksyk | IPC | 2016-02-08 | 43 229,7 | -1,1% | 6,2% | -5,2% | -3,8% |
| Brazylia | BOVESPA | 2016-02-05 | 40 821,7 | -0,6% | -4,3% | -15,5% | -19,3% |
| Argentyna | MERVAL | 2016-02-05 | 11 422,0 | -0,2% | -1,1% | -11,6% | 4,5% |
| Azja i Australia | | | | | | | |
| Japonia | NIKKEI 225 | 2016-02-09 | 17 004,3 | 1,1% | -3,9% | -11,6% | -17,2% |
| Hong Kong | Hang Seng | 2016-02-05 | 19 183,1 | 0,5% | -8,9% | -16,2% | -20,3% |
| Chiny | Shanghai Comp | 2016-02-05 | 2 781,0 | -0,6% | -15,9% | -21,5% | -25,1% |
| Indie | BSE30 | 2016-02-08 | 24 287,4 | -1,3% | -2,6% | -7,5% | -13,7% |
| Indonezja | JKSE | 2016-02-05 | 4 798,9 | 2,9% | 5,3% | 5,0% | -0,8% |
| Izrael | TA 25 | 2016-02-08 | 1 437,9 | -1,2% | -4,9% | -9,5% | -17,2% |
| Korea | Kospi | 2016-02-05 | 1 916,3 | 0,1% | -0,7% | -5,4% | -4,5% |
| Australia | S&P/ASX 200 | 2016-02-09 | 4 975,4 | 0,0% | -0,3% | -4,0% | -6,0% |

| | | | | zmiana | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | indeks/ticker | data | kurs | 1D | 1M | 3M | 6M |
| surowce | | | | | | | |
| Miedź | LME 3M | 2016-02-08 | 4 630,0 | -1,2% | 3,2% | -7,2% | -10,5% |
| Ropa | WTI Crude | 2016-02-08 | 29,7 | -3,9% | -13,5% | -36,6% | -38,0% |
| Złoto | Spot $/oz | 2016-02-08 | 1 195,2 | 3,3% | 8,6% | 9,6% | 9,2% |
| Aluminium | LME 3M | 2016-02-08 | 1 499,0 | -2,3% | 0,4% | -1,6% | -5,7% |
| | | | | | | | |
| Polska | 5yr yield | 2016-02-08 | 2,307 | -0,6% | 5,6% | 0,9% | -8,9% |
| Polska | 10yr yield | 2016-02-08 | 3,121 | -0,9% | 6,4% | 7,2% | 2,8% |
| Polska | WIBOR 3M | 2016-02-08 | 1,590 | 0,0% | -1,9% | -2,5% | -1,9% |
| Polska | WIBOR 6M | 2016-02-08 | 1,650 | 0,0% | -1,2% | -2,9% | -2,4% |
| USA | 10yr yield | 2016-02-08 | 1,748 | -4,8% | -17,4% | -25,4% | -19,1% |
| Niemcy | 10yr yield | 2016-02-08 | 0,296 | -2,3% | -42,4% | -57,3% | -55,2% |
| Japonia | 10yr yield | 2016-02-08 | 0,045 | 66,7% | -80,3% | -86,6% | -89,3% |
| Hiszpania | 10yr yield | 2016-02-08 | 1,642 | -0,2% | -4,0% | -14,4% | -17,3% |
| Irlandia | 10yr yield | | | | | | |
| Portugalia | 10yr yield | 2016-02-08 | 3,132 | 3,4% | 20,2% | 16,9% | 27,7% |
| Włochy | 10yr yield | 2016-02-08 | 1,309 | 1,6% | 2,1% | -15,0% | -20,2% |
| kursy walut | | | | | | | |
| | EUR/PLN | 2016-02-08 | 4,447 | 0,9% | 1,8% | 4,5% | 5,8% |
| | USD/PLN | 2016-02-08 | 3,983 | 0,7% | -0,7% | 0,7% | 4,5% |
| | CHF/PLN | 2016-02-08 | 4,023 | 0,8% | 0,3% | 2,0% | 3,7% |
| | EUR/USD | 2016-02-08 | 1,117 | 0,1% | 2,6% | 3,8% | 1,3% |
| | USD/JPY | 2016-02-08 | 115,640 | -1,1% | -1,5% | -6,1% | -7,2% |

*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

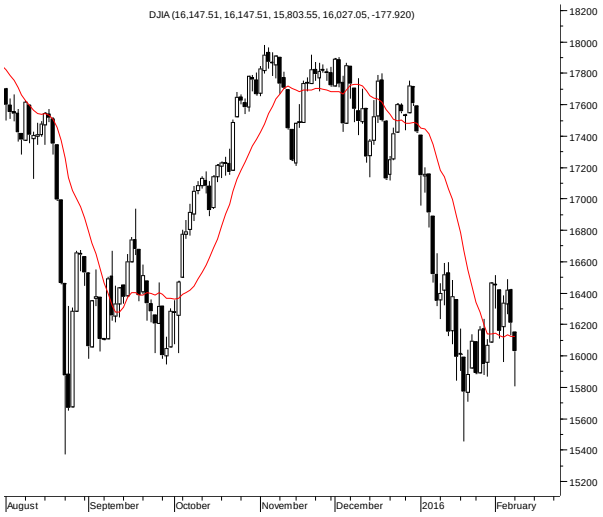
Opracowanie ma charakter czysto informacyjny i zostało opracowany na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne . Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego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

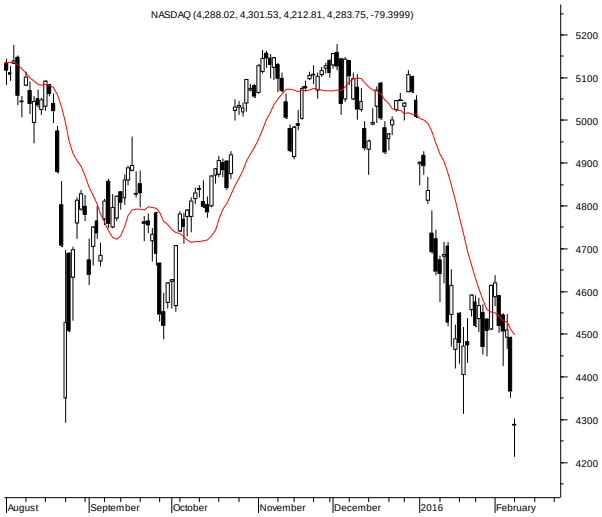
www.bdm.pl

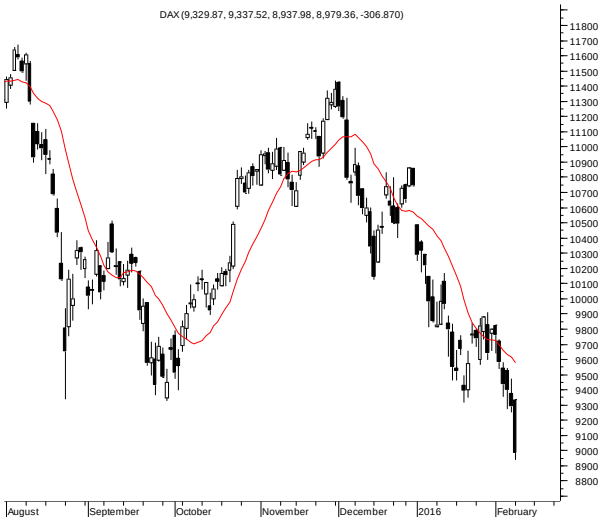
# BIULETYN PORANNY

wtorek, 9 lutego 2016

## 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 opracowany 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.