www.bdm.pl

BIULETYN PORANNY

poniedziałek, 24 sierpnia 2015

KONTRAKTY TERMINOWE NA WIG20

Wyniki sesji: piątek, 21 sierpnia 2015

	Wartość	zmiana	
Kurs otwarcia	2 171	-10	-0,46%
Kurs zamknięcia	2 176	-21	-0,96%
Kurs min.	2 165	-12	-0,55%
Kurs max.	2 193	-9	-0,41%
Wolumen obrotu	12 868	-3 852	-23,04%
Otwarte pozycje	68 815	-372	-0,54%

System:

Aktualna pozycja – krótka, sygnał otwarcia długiej - 2203

Ostatnia zmiana sygnału z długiej na krótką - 2200

Najbliższe poziomy oporu:	2235	2258	2310	2342
Najbliższe poziomy wsparcia:	2151	2100	2050	2000

Czerwony smok

W ubiegłym tygodniu broniliśmy lipcowego dołka w okolicach 2160 pkt przy niesprzyjającym otoczeniu zewnętrznym. Niemiecki DAX przełamał już to wsparcie (10,6 tys. pkt) zbliżając się do psychologicznych 10 tys. pkt, a S&P500 spadł poniżej 2000 pkt. Dziś o poranku mamy fatalne nastroje na rynkach azjatyckich, gdzie chiński CSI300 kończy dzień na limicie spadków 10%. Główny indeks w Szanghaju traci blisko 7%, a japoński Nikkei ponad 4%. Kontrakty na DAX spadają ponad 3% poniżej 10 tys. pkt, przez co nadzieje odnośnie utrzymania minimów z lipca i minionego tygodnia wydają się coraz bardziej płonne. Oczywiście spadki w Chinach przekładają się na obawy o tamtejszą gospodarkę i w konsekwencji popyt na surowce. Spadek ich cen w ostatnim czasie amortyzuje osłabienie dolara. EUR/USD wdrapał się na poziomy powyżej 1,14. Już parę miesięcy temu twierdziłem, że dolarowa hossa chyli się ku końcowi, bo rynek z nawiązką zdyskontował podwyżki stóp procentowych przez FED. Tych jeszcze nie ma. Najbliższa szansa na zmianę polityki monetarnej największej na świecie gospodarki pojawi się 17 września. Patrząc na rynek to nie obawia się on podwyżek. Kluczowe będą nowe projekcje makro. Po przycichnięciu tematu Grecji i depresji w Europie wróciły obawy o Chiny i ciekawe czy FED wspomni o tym w swoim „statement".

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

poniedziałek, 24 sierpnia 2015

RYNEK AKCJI

Wyniki sesji: piątek, 21 sierpnia 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	2 158,7	2 181,55	2 179,73	-0,96%	2 167,62	2 196,20	28,6	657,9
WIG30	2 782,4	2 388,9	2 410,53	2 414,14	-1,13%	2 410,53	2 431,47	20,9	693,0
mWIG40	3 961,0	3 370,1	3 793,92	3 743,03	-2,09%	13 413,65	13 569,84	156,2	115,7
sWIG80	14 107,4	11 689,6	13 569,62	13 430,34	-1,56%	3 740,92	3 803,25	62,3	25,3
WIG-PL	58 998,6	51 355,5	53 431,14	53 086,46	-1,24%	53 086,46	53 431,14	344,7	784,9
WIG	57 460,4	49 931,4	51 919,52	51 850,61	-1,25%	51 850,61	52 239,29	388,7	792,3

Spółka	Cena [PLN]	Mkt Cap [mln PLN]	zmiana %				zmiana % względem WIG30			
			dzienna	1M	3M	6M	dzienna	1M	3M	6M
ALIOR BANK	85,40	6 207	-0,2%	1,4%	-7,7%	3,5%	0,9%	1,6%	4,1%	8,9%
ASSECOPOL	53,75	4 461	-1,9%	-6,5%	-8,4%	0,0%	-0,8%	-6,2%	3,5%	5,4%
BANK HANDLOWY	86,75	11 335	-1,6%	-0,7%	-21,3%	-20,5%	-0,4%	-0,5%	-9,4%	-15,1%
BOGDANKA	53,13	1 807	-0,7%	-4,0%	-38,1%	-46,1%	0,4%	-3,8%	-26,3%	-40,7%
BORYSZEW	5,93	1 423	-0,3%	0,7%	-5,6%	-1,2%	0,8%	0,9%	6,3%	4,2%
BZ WBK	287,20	28 500	-1,6%	1,5%	-19,8%	-12,1%	-0,5%	1,7%	-7,9%	-6,7%
CCC	189,00	7 258	-0,3%	-1,0%	4,5%	22,7%	0,9%	-0,8%	16,4%	28,1%
CYFROWY POLSAT	22,38	14 313	0,9%	-2,7%	-10,4%	-6,6%	2,1%	-2,5%	1,4%	-1,3%
ENEA	14,25	6 291	-1,2%	-1,8%	-14,5%	-12,6%	0,0%	-1,6%	-2,6%	-7,2%
EUROCASH	42,68	5 919	0,2%	1,4%	15,4%	11,4%	1,3%	1,6%	27,2%	16,8%
GRUPA AZOTY	83,81	8 314	-5,8%	1,3%	7,7%	11,4%	-4,7%	1,6%	19,6%	16,8%
GTC	6,19	2 175	-0,2%	4,0%	1,6%	33,1%	1,0%	4,3%	13,5%	38,5%
ING BSK	130,00	16 913	-0,6%	11,1%	-10,0%	-4,4%	0,5%	11,3%	1,9%	0,9%
JSW	12,50	1 468	-0,3%	5,0%	-22,7%	-45,7%	0,8%	5,3%	-10,9%	-40,3%
KERNEL	42,70	3 402	-3,0%	-3,8%	15,4%	41,7%	-1,8%	-3,6%	27,2%	47,0%
KGHM	83,80	16 760	-1,8%	-7,6%	-33,7%	-30,3%	-0,6%	-7,4%	-21,9%	-25,0%
LOTOS	31,17	5 763	-2,3%	-2,0%	1,4%	28,9%	-1,2%	-1,8%	13,3%	34,3%
LPP	7 392,25	13 536	-0,8%	-2,7%	-7,6%	2,7%	0,3%	-2,5%	4,3%	8,0%
mBANK	344,50	14 548	-0,9%	-4,9%	-24,6%	-21,5%	0,3%	-4,6%	-12,7%	-16,2%
NETIA	5,50	1 915	-2,8%	-4,3%	-10,6%	-5,3%	-1,7%	-4,1%	1,3%	0,0%
ORANGE POLSKA	7,70	10 105	-1,3%	-4,5%	-26,2%	-19,4%	-0,2%	-4,2%	-14,4%	-14,0%
PEKAO	159,50	41 864	0,6%	2,9%	-17,1%	-14,5%	1,7%	3,1%	-5,3%	-9,1%
PGE	15,78	29 505	-4,0%	-10,6%	-21,7%	-21,1%	-2,8%	-10,4%	-9,8%	-15,7%
PGNIG	6,70	39 530	-0,9%	7,2%	3,1%	46,3%	0,2%	7,4%	14,9%	51,6%
PKNORLEN	84,00	35 928	-1,5%	8,9%	16,6%	48,9%	-0,3%	9,1%	28,4%	54,3%
PKOBP	28,62	35 775	-0,5%	-0,2%	-19,7%	-14,1%	0,7%	0,0%	-7,9%	-8,8%
PZU	416,50	35 966	-0,7%	-0,1%	-10,4%	-16,1%	0,4%	0,1%	1,4%	-10,8%
SYNTHOS	4,04	5 346	-4,0%	-15,3%	-13,9%	-6,3%	-2,9%	-15,1%	-2,0%	-0,9%
TAURON	3,50	6 134	-0,3%	-6,7%	-24,4%	-28,0%	0,8%	-6,4%	-12,6%	-22,6%
TVN	19,25	6 550	-3,4%	-3,0%	7,5%	11,1%	-2,3%	-2,8%	19,4%	16,4%

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.

KOMENTARZ PO SESJI

Komentarz po sesji:

W cieniu Chin i Grecji

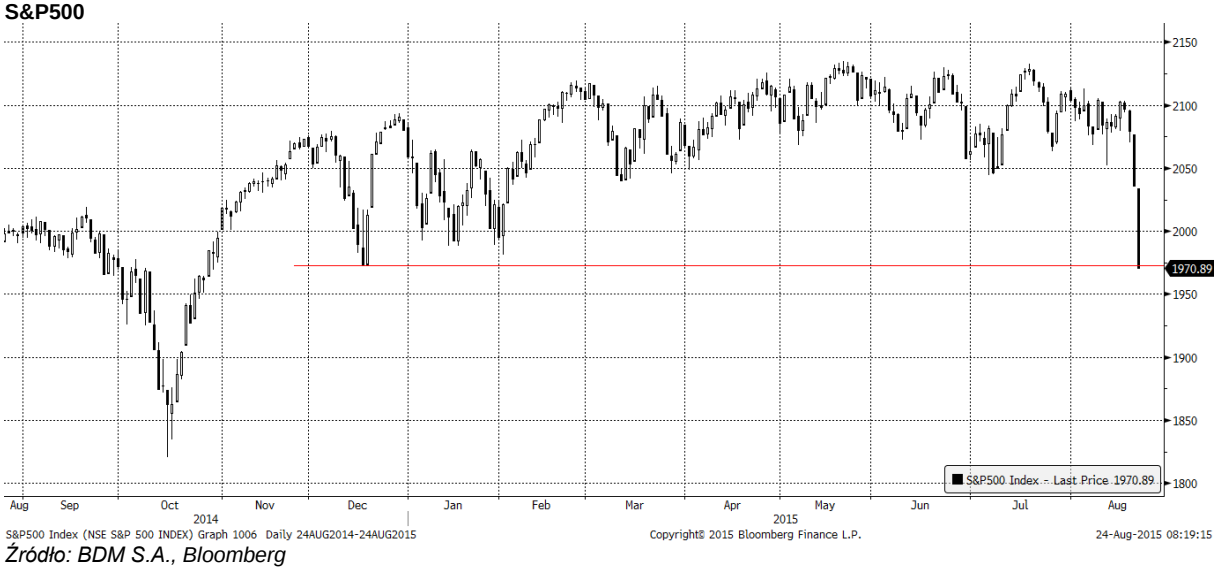
O poranku mieliśmy w Europie lekką panikę. Kontrakty na DAX traciły przeszło 2%, na dużych minusach notowane były również futures na amerykańskie indeksy. Za taki stan rzeczy odpowiadał słaby odczyt PMI z chińskiego przemysłu i kryzys polityczny w Grecji, który skutkował upadkiem rządu Alexisa Tsiprasa. Nasza giełda w tym tygodniu dzielnie opierała się niedźwiedzim nastrojom zagranicą, jednak dzisiaj przy starcie notowań wyprzedaż dotknęła również nasz parkiet. Co prawda wciągu dnia nasze indeksy zaczęły odrabiać spadki, jednak w ślad za innymi giełdami ruch wzrostowy wyhamował około południa. Ostatecznie WIG20 zamknął się 0,96% na minusie, słabiej radził sobie szeroki rynek, który stracił dziś 1,25%, zamykając się poniżej dzisiejszego otwarcia. Dalsza wyprzedaż na światowych giełdach może skutecznie uniemożliwić naszym indeksom wyprowadzenie jakiegoś większego odbicia, na co była świetna okazja po tym, jak udało się obronić wsparcia. Niestety podczas dzisiejszej sesji pękły one na mWIG40, gdzie do tej pory kluczowym poziomem były okolice 3800 pkt. W przypadku WIG20 ciągle jest to poziom 2158 pkt., gdzie znajduje się minimum obecnego trendu spadkowego, przełamanie tego wsparcia może otworzyć niedźwiedziom drogę w okolice 2000 pkt. Ważne poziomy również zostały przełamane na S&P500, który dziś traci ponad 1,5%, prawie 2% spadki mamy na indeksach DAX oraz NASDAQ i wygląda na to, że czerwień może na dłużej zagościć na światowych parkietach.

Marek Jurzec

WYKRES DNIA

Indeks S&P500 najniżej od października 2014 roku

S&P500



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

Enea, Bogdanka

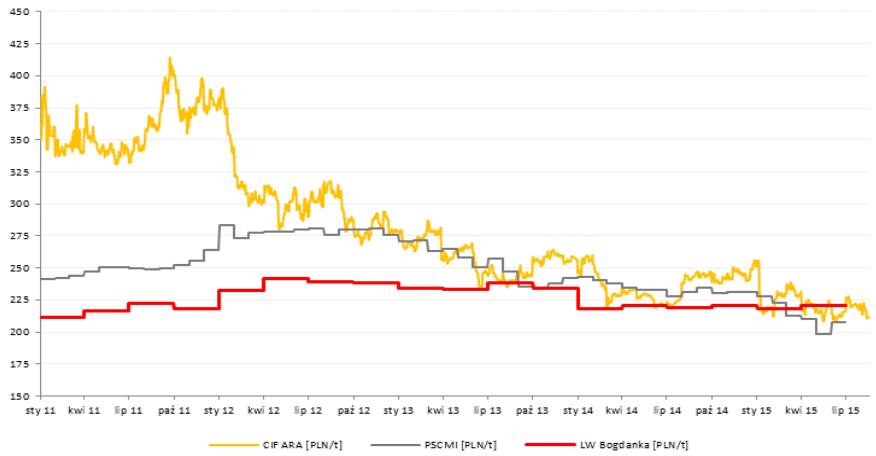
Enea Wytwarzanie wypowiedziała Bogdance umowę na dostawy węgla do Elektrowni Kozienice, z zachowaniem dwuletniego okresu wypowiedzenia. Umowa zostanie rozwiązana z początkiem 2018 roku - podała Enea w komunikacie. Przedmiotem umowy były dostawy węgla energetycznego z Bogdanki do Enea Wytwarzanie od 4 marca 2010 roku do 31 grudnia 2025 roku. Eneę nadal wiąże inna umowa z Bogdanką, dotycząca przyszłych dostaw węgla do powstającego bloku 1.075 MW, który ma rozpocząć pracę w 2017 roku.

Bogdanka

Prezes Bogdanki Zbigniew Stopa w rozmowie z PAP ocenia, że przyszły rok będzie dla spółki dużo trudniejszy od bieżącego. Spółka jest w trakcie trudnych negocjacji z odbiorcami w sprawie przyszłorocznych cen i dostaw węgla. „Prowadzimy rozmowy o przyszłorocznych dostawach z naszymi pozostałymi kontrahentami: Energą, Grupą Azoty, PGNiG Termika, GdF, EdF. Negocjujemy ceny, przy niektórych umowach wolumeny" – powiedział PAP prezes Zbigniew Stopa. Jego zdaniem w dłuższym terminie obowiązujące na rynku niskie poziomy cen nie są do utrzymania. Bogdanka jest zaskoczona wypowiedzeniem przez Eneę umowy na dostawy węgla. Liczy, że strony porozumieją się w kwestii cen na 2016, ale nie zgadza się na sprzedaż węgla poniżej kosztów produkcji – poinformował PAP prezes Zbigniew Stopa. Przy braku porozumienia spółka będzie musiała w dwa lata znaleźć odbiorców na ok. 1 mln ton węgla.

BDM: Dla Bogdanki silnym ciosem w trwających negocjacjach cenowych na przyszłe dostawy węgla jest piątkowy komunikat o wypowiedzeniu umowy wieloletniej przez Enea (elektrownia Kozienice; umowa ta ulegnie rozwiązaniu z dniem 1 stycznia 2018 roku). W trakcie okresu wypowiedzenia, w latach 2016 i 2017, wolumeny dostaw węgla energetycznego dla potrzeb elektrowni Enea nie ulegają zmianie w stosunku do wolumenów zakontraktowanych wcześniej dla tych okresów. Enea jest największym odbiorcą węgla z Bogdanki, tym samym w krótkim terminie istnieje ryzyko odbicia tego komunikatu na kursie LWB. W średnim terminie oceniamy, że wachlarz negatywnych informacji jest już w dużym stopniu wyczerpany. Należy mieć jednak na uwadze, że ceny sprzedaży przez LWB w 1Q i 2Q 2015 roku były pochodną jeszcze wcześniejszych umów z 2014 roku. Silne tąpniecie cen węgla na rynku krajowym (wyprzedaż węgla z KW) rozpoczęła się na przełomie 2014/2015 roku. Obecne niskie ceny będą stopniowo wodzone w wynikach spółki w 2H'15 i szczególnie w 2016 roku. Tym samym prawdopodobnie dojdzie do silnego spadku wyniku LWB w 2016 roku. Na poniższym wykresie pokazujemy średnie ceny węgla energetycznego z portów ARA, indeks z krajowego rynku obrazujący średnie ceny płacone przez polską energetykę oraz średnie ceny sprzedaży przez LWB (stabilne ceny sprzedaży Bogdanki są właśnie pochodną wcześniejszych umów).

Średnie ceny sprzedaży węgla przez LWB na tle indeksów ARA oraz PSCMI (polska energetyka)



Źródło: DM Maklerski BDM S.A., Bloomberg, ARP, spółka

Eurocash

Grupa Eurocash liczy, że jej całoroczny wynik zmieści się w konsensusie rynkowym - poinformował w rozmowie z PAP Jacek Owczarek, członek zarządu i dyrektor finansowy Eurocashu. Aktualnie konsensus PAP zakłada EBITDA grupy w 2015 roku na poziomie ok. 476 mln PLN. "Trzeci kwartał nie zaczął się najgorzej, stąd też mój optymizm co do wykonania konsensusu" - powiedział Owczarek. "Główne czynniki, które będą mieć wpływ na wyniki to zachowanie LFL w Delikatesach Centrum i Cash&Carry" - dodał. Eurocash podtrzymuje, że w tym roku otwartych zostanie 10 Cash&Carry. "Otworzymy jednak mniej sklepów Delikatesy Centrum niż zakładane 150. Będzie to ok. 120 netto, w związku z porządkowaniem bazy lokali" - powiedział członek zarządu grupy. "Mamy szansę dalej zmniejszyć poziom zapasów,

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.

przyspieszyć ich rotację" - dodał.

BDM: Uważamy, że podobnie jak w 1H'15 (szczególnie w 2Q'15) wyniki sprzedaży lfl mogą być pod dużą presją. Zaprezentowane odczyty były znacznie słabsze niż w przypadku sieci Biedronka, co naszym zdaniem pokazuje utrzymującą się stagnację i presję w branży. Potwierdza to redukcja planów ekspansji – zwracamy uwagę, że w pierwszej części roku zostało otwartych jedynie 19 sklepów netto, a większa część punktów ma być otwarta w 4Q'15. Obniżenie stanu zapasów jest efektem „schodzenia" z wysokiego poziomu zakupionych wcześniej alkoholi. W perspektywie dalszej części '15 dużym wyzwaniem może się jednak okazać utrzymanie obecnego poziomu rotacji (20-22x).

Trakcja

Spółka podała wyniki za 2Q'15

BDM: Wyniki lepsze od naszych oczekiwań i konsensusu głównie przez wysoką marżę brutto ze sprzedaży (12,5%). Ujemny cash flow operacyjny w 2Q'15: -35,1 mln PLN.

Trakcja – wyniki 2Q'15 [mln PLN]

	2Q'14	2Q'15	zmiana r/r	2Q'15P BDM	odchyl.,	2Q'15P kons	odchyl.,
Przychody ze sprzedaży	403,0	334,3	-17,1%	347,1	-3,7%	339,6	-1,6%
Zysk brutto ze sprzedaży	36,9	41,8	13,2%	33,7	-	-	-
EBITDA	27,7	26,6	-4,0%	23,5	13,1%	24,1	10,3%
EBIT	21,8	20,4	-6,2%	17,3	18,0%	18,0	13,6%
Zysk (strata) brutto	17,2	19,7	14,3%	16,5	-	-	-
Zysk (strata) netto	13,6	15,9	17,6%	13,4	19,2%	13,3	19,9%
Marża zysku brutto ze sprzedaży	9,2%	12,5%		9,7%		-	
Marża EBITDA	6,9%	8,0%		6,8%		7,1%	
Marża EBIT	5,4%	6,1%		5,0%		5,3%	
Marża zysku netto	3,4%	4,8%		3,9%		3,9%	

PKP Cargo

PKP Cargo szykuje czteroletnią strategię. W latach 2016-2020 jednym z najważniejszych celów będzie wzmocnienie pozycji w kraju i Europie Środkowej i Południowej. – Rzeczpospolita

Budimex

W przetargu na projekt i budowę drogi ekspresowej S17 Garwolin - Kurów, w podziale na dwie części: Garwolin - Gończyce oraz Gończyce - granica woj. mazowieckiego i lubelskiego jako najkorzystniejsze wybrano oferty Budimeksu odpowiednio: za 234,6 mln PLN netto i 254,98 mln PLN netto. W lipcu GDDKiA informowała, że oferty Budimexu były najtańsze w przetargu na te odcinki.

Skystone, MDI

MDI, generalny wykonawca projektów energetycznych i mieszkaniowych, planuje debiut na rynku głównym GPW jeszcze w tym roku. Wejście na giełdę nastąpi przez odwrotne przejęcie spółki Skystone Capital - poinformowali na konferencji prasowej przedstawiciele spółki.

Banki

Bankowy Fundusz Gwarancyjny ocenia, że szacowany koszt umorzeń kredytów spełniających kryteria ustawy o restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych wyniesie 19,2 mld PLN.

Mostostal Warszawa

Mostostal Warszawa spodziewa się utrzymania dodatnich wyników w całym 2015 r. Portfel zamówień na koniec czerwca miał wartość 2,7 mld PLN. W kolejnych latach grupa prognozuje umocnienie pozycji w sektorze budownictwa ogólnego i ochrony środowiska oraz zwiększenie zaangażowania w sektorze energetycznym - podała spółka w raporcie za 1H'15.

Getin Noble Bank

Getin Noble Bank liczy, że w 3Q'15 jego odpisy nie przekroczą 100 mln PLN i podtrzymuje, że w całym 2015 roku nie przekroczą one 550 mln PLN - poinformował Krzysztof Rosiński, prezes banku. Bank spodziewa się, że wynik odsetkowy banku w 3Q'15 będzie wyższy niż w 2Q'15.

Ciech

Spółka opublikowała wyniki za 2Q'15

	2Q'14	2Q'15	zmiana r/r	2Q'15 BDM	różnica	2Q'15 konsensus	różnica
Przychody	814,1	840,8	3,3%	768,0	9,5%	815	3,2%
Wynik brutto na sprzedaży	182,8	223,8	22,4%	177,2	26,3%		
EBITDA	133,4	178,2	33,5%	143,8	23,9%	171,3	4,0%
EBIT	82,8	123,7	49,3%	92,5	33,6%	116,8	5,9%
Zysk brutto	23,1	108,9	371,1%	66,4	64,1%		
Zysk netto	20,6	86,2	318,9%	53,8	60,4%	68,3	26,3%
Marża zysku brutto ze sprzedaży	22,5%	26,6%		23,1%		0,0%	
Marża EBITDA	16,4%	21,2%		18,7%		21,0%	
Marża EBIT	10,2%	14,7%		12,1%		14,3%	
Marża zysku netto	2,5%	10,3%		7,0%		8,4%	

Źródło: BDM, Spółka

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.

Best	Best zakończył budowę księgi popytu na 5-letnie obligacje serii L1. Ostateczna wartość emisji została ustalona na 60 mln PLN, a oprocentowanie będzie równe stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 3,6% w skali roku.
Polcolorit	Mniejszościowi udziałowcy zawarli porozumienie, które ma nie dopuścić do wycofania akcji spółki z obrotu na warszawskiej giełdzie. Chcą też zwiększenia płynności walorów i poprawy polityki informacyjnej spółki. - Parkiet
Wojas	Wojas zakłada na koniec 2015 roku około 10% wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, lekki wzrost marży brutto i utrzymanie obecnej dynamiki kosztów operacyjnych - podała spółka w komentarzu do raportu 1H'15.
Comp	Comp podpisał umowę na wykonanie systemu informacji pasażerskiej i monitoringu na stacjach i przystankach osobowych Warszawskiej Kolei Dojazdowej w oparciu o technologię światłowodową. Wartość zamówienia to 7 mln PLN.

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

poniedziałek, 24 sierpnia 2015

INDEKSY I WSKAŹNIKI

				zmiana			
	indeks/ticker	data	kurs	1D	1M	3M	6M
świat							
	MSCI AC World	2015-08-21	408,6	-2,7%	-7,6%	-9,6%	-6,4%
	MSCI World	2015-08-21	1 697,3	-2,7%	-6,9%	-8,3%	-5,3%
	MSCI EM	2015-08-21	830,3	-2,2%	-13,3%	-20,3%	-16,0%
	MSCI BRIC	2015-08-21	237,7	-2,0%	-13,1%	-20,7%	-13,3%
Europa Środkowa, Wschodnia i Południowa							
Polska	WIG	2015-08-21	52 508,3	-1,3%	-1,9%	-9,0%	-1,4%
Polska	WIG20	2015-08-21	2 200,9	-1,0%	-3,1%	-12,2%	-5,4%
Polska	mWIG40	2015-08-21	3 822,9	-2,1%	0,1%	-3,3%	6,6%
Polska	sWIG80	2015-08-21	13 642,5	-1,6%	1,9%	-1,6%	5,9%
Węgry	BUX	2015-08-19	22 002,4	0,5%	-1,6%	-1,0%	22,3%
Czechy	PX	2015-08-21	1 001,8	-1,0%	-4,4%	-0,8%	1,5%
Bułgaria	Sofix	2015-08-21	467,9	0,0%	-2,7%	-1,0%	-1,7%
Rosja	Micex	2015-08-21	1 663,3	-1,9%	1,7%	3,8%	-3,7%
Rosja	RTS (USD)	2015-08-21	795,5	-4,2%	-15,8%	-24,6%	-13,1%
Rumunia	BET	2015-08-21	7 374,4	-1,0%	-3,5%	0,3%	3,0%
Turcja	ISE 100	2015-08-21	74 681,8	-1,2%	-9,5%	-14,0%	-11,2%
Europa Zachodnia							
	Euro Stoxx 50	2015-08-21	3 353,5	-3,2%	-10,9%	-11,3%	-4,6%
W. Brytania	FTSE 100	2015-08-21	6 367,9	-2,8%	-7,8%	-10,7%	-8,2%
Francja	CAC40	2015-08-21	4 783,6	-3,2%	-9,3%	-9,3%	-1,7%
Niemcy	DAX	2015-08-21	10 432,2	-2,9%	-12,8%	-14,7%	-8,4%
Hiszpania	IBEX 35	2015-08-21	10 587,0	-3,0%	-10,2%	-10,7%	-3,7%
Holandia	AEX	2015-08-21	459,2	-3,5%	-10,5%	-10,9%	-3,5%
Szwecja	OMX 30	2015-08-21	1 534,4	-2,5%	-8,6%	-8,9%	-7,3%
Austria	ATX	2015-08-21	2 395,1	-3,3%	-8,8%	-11,2%	-3,8%
Ameryka Północna i Południowa							
USA	DJIA	2015-08-21	16 990,7	-3,1%	-7,8%	-9,4%	-8,1%
USA	S&P500	2015-08-21	2 035,7	-3,2%	-6,8%	-7,0%	-5,6%
USA	Nasdaq Comp	2015-08-21	4 877,5	-3,5%	-9,5%	-7,3%	-4,5%
Kanada	S&P/TSX	2015-08-21	13 737,0	-1,9%	-6,1%	-10,7%	-9,9%
Meksyk	IPC	2015-08-21	43 036,6	-2,0%	-7,0%	-6,1%	-2,2%
Brazylia	BOVESPA	2015-08-21	46 649,2	-2,0%	-11,2%	-17,0%	-10,8%
Argentyna	MERVAL	2015-08-21	10 862,9	-3,4%	-13,6%	-10,3%	11,2%
Azja i Australia							
Japonia	NIKKEI 225	2015-08-21	19 435,8	-3,0%	-6,7%	-3,7%	6,9%
Hong Kong	Hang Seng	2015-08-21	22 409,6	-1,5%	-12,0%	-17,3%	-7,6%
Chiny	Shanghai Comp	2015-08-21	3 507,7	-4,3%	-12,6%	-21,5%	9,6%
Indie	BSE30	2015-08-21	27 366,1	-0,9%	-2,9%	-0,7%	-5,4%
Indonezja	JKSE	2015-08-21	4 336,0	-2,4%	-11,0%	-18,0%	-18,4%
Izrael	TA 25	2015-08-23	1 695,1	-0,8%	-1,0%	-0,6%	14,1%
Korea	Kospi	2015-08-24	1 876,1	-2,0%	-10,0%	-11,5%	-4,3%
Australia	S&P/ASX 200	2015-08-21	5 214,6	-1,4%	-8,0%	-7,1%	-8,6%

				zmiana			
	indeks/ticker	data	kurs	1D	1M	3M	6M
surowce							
Miedź	LME 3M	2015-08-21	5 119,0	2,5%	-6,2%	-18,1%	-10,1%
Ropa	WTI Crude	2015-08-21	40,5	-2,1%	-16,8%	-33,3%	-28,9%
Złoto	Spot $/oz	2015-08-21	1 159,9	0,6%	6,8%	-3,8%	-3,1%
Aluminium	LME 3M	2015-08-21	1 575,0	1,2%	-5,2%	-11,2%	-12,2%
obligacje i rynek pieniężny							
Polska	5yr yield	2015-08-21	2,248	-2,1%	-5,7%	-5,8%	10,5%
Polska	10yr yield	2015-08-21	2,703	-1,5%	-7,0%	-3,0%	16,0%
Polska	WIBOR 3M	2015-08-21	1,620	0,0%	0,0%	2,5%	-8,0%
Polska	WIBOR 6M	2015-08-21	1,700	0,0%	0,6%	3,7%	-2,3%
USA	10yr yield	2015-08-21	2,037	-1,5%	-10,0%	-7,8%	2,9%
Niemcy	10yr yield	2015-08-21	0,564	-3,1%	-18,4%	-6,6%	50,4%
Japonia	10yr yield	2015-08-21	0,366	0,0%	-10,9%	-12,6%	-2,9%
Hiszpania	10yr yield	2015-08-21	2,012	1,0%	5,8%	12,9%	45,3%
Irlandia	10yr yield						
Portugalia	10yr yield	2015-08-21	2,629	1,7%	4,7%	8,2%	24,5%
Włochy	10yr yield	2015-08-21	1,630	1,0%	-8,1%	-1,3%	27,7%
kursy walut							
	EUR/PLN	2015-08-21	4,227	1,1%	2,0%	3,0%	1,6%
	USD/PLN	2015-08-21	3,714	-0,6%	-1,5%	-0,6%	1,2%
	CHF/PLN	2015-08-21	3,924	1,1%	0,1%	-0,7%	1,5%
	EUR/USD	2015-08-21	1,139	1,7%	3,7%	3,7%	0,4%
	USD/JPY	2015-08-21	122,040	-1,1%	-1,4%	0,4%	2,6%

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

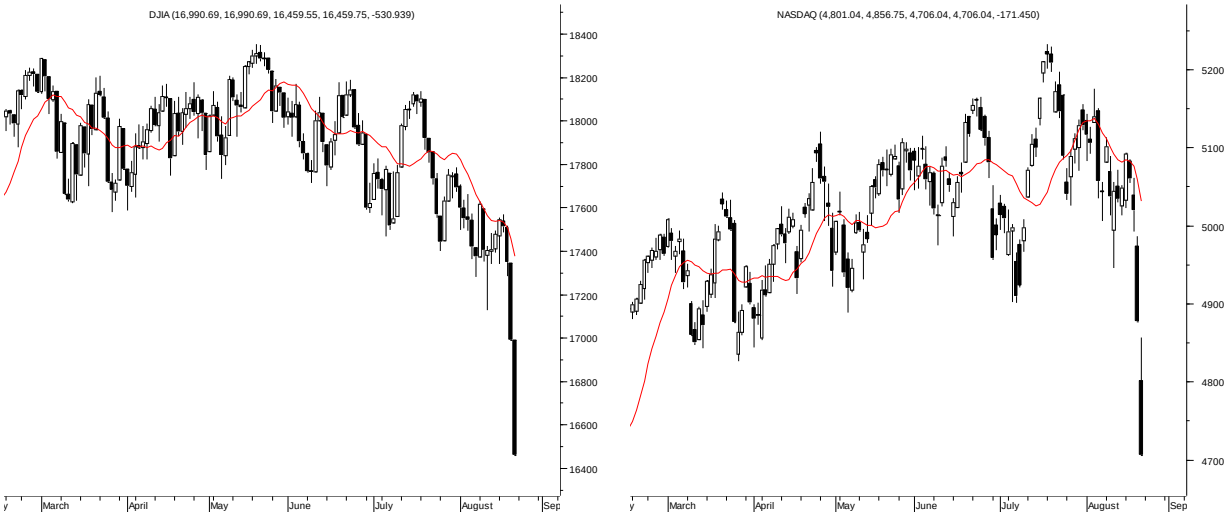
Opracowanie ma charakter czysto informacyjny i zostało opracowany na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne . Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego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

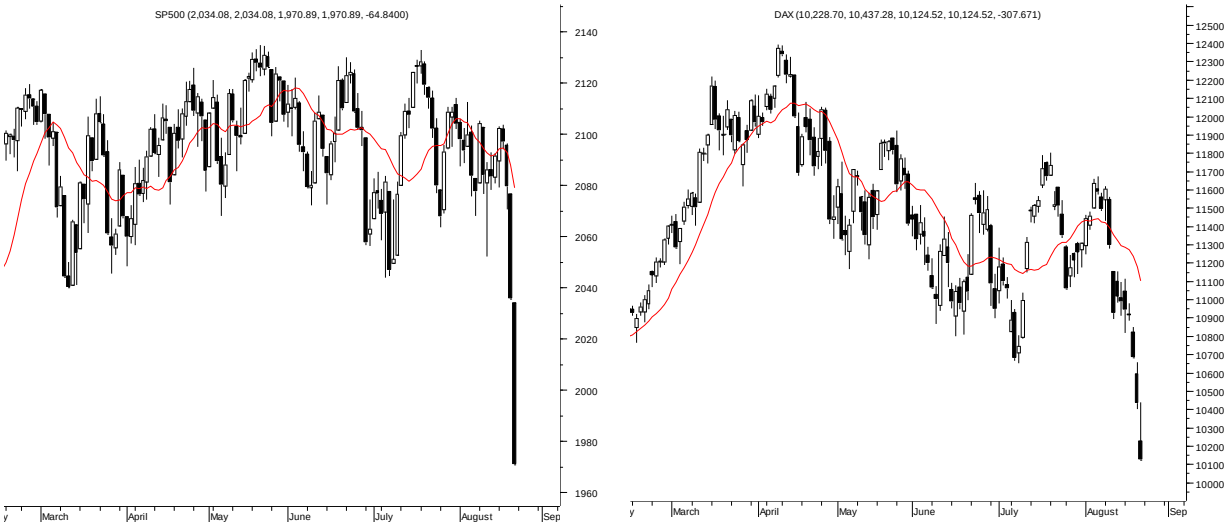
www.bdm.pl

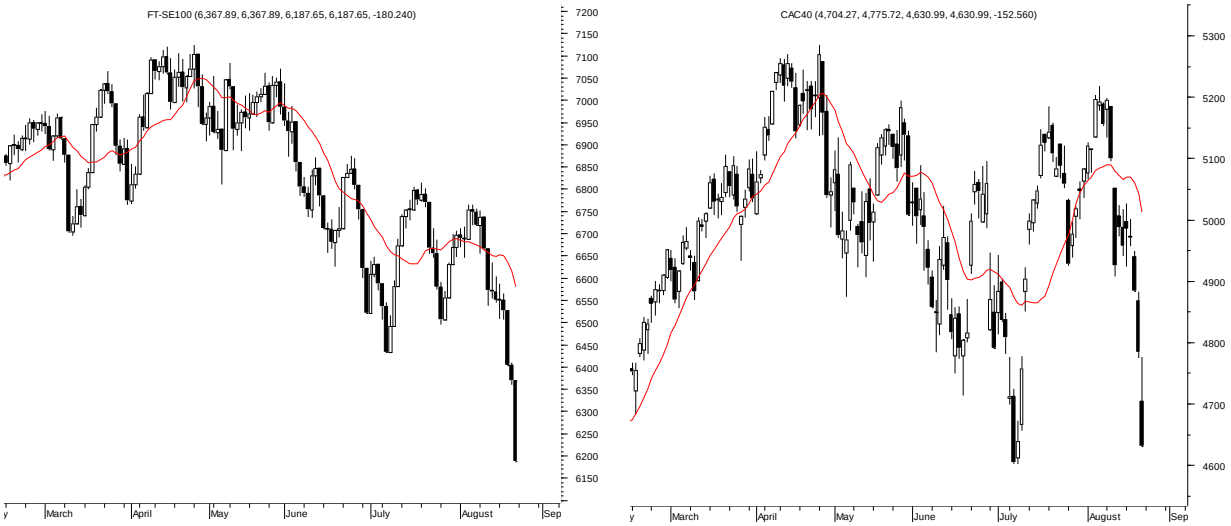
BIULETYN PORANNY

poniedziałek, 24 sierpnia 2015

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.