

Raport dzienny

8 czerwca 2017

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 309	↑ 0.22%	-2.8%	25.2%	1087/291
WIG30	2 664	↑ 0.16%	-1.9%	29.8%	1144/306
mWIG40	4 866	↓ -0.32%	-0.4%	37.1%	102/27
sWIG80	16 169	↓ -0.11%	-0.8%	19.4%	49/13
WIG	60 752	↑ 0.05%	-1.5%	30.5%	1263/338
WIGBANKI	7 366	↑ 0.37%	-1.9%	24.1%	536/143

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 174	↑ 0.18%	0.77%	1.52%	17.60%
S&P500	2 433	↑ 0.16%	1.41%	2.97%	14.82%
NASDAQ	6 297	↑ 0.36%	3.19%	7.88%	26.59%
DAX	12 672	↓ -0.14%	-0.17%	5.89%	24.03%
RTSI\$	1 034	↓ -0.66%	-4.73%	-5.75%	7.14%
XU100	97 617	↓ -0.73%	4.03%	9.09%	23.83%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 621.0	↑ 0.09%	0.6%	-2.6%	23.1%
Ropa (USD/bbl)	48.4	↑ 0.67%	-2.8%	-10.0%	-12.2%
Węgiel koks.(USD/t)	148.8	↓ -0.47%	-29.7%	-8.8%	70.4%
Złoto (USD/OZ)	1 288.8	↓ -0.17%	5.0%	6.7%	2.3%

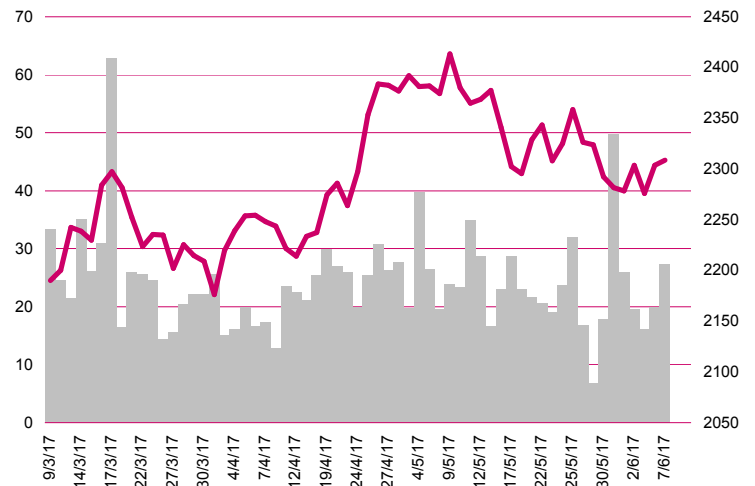
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7365	↓ -0.02%	-3.5%	-8.5%	-1.5%
EUR/PLN	4.2076	↓ -0.06%	-0.6%	-2.2%	-2.7%
EUR/USD	1.1262	↓ -0.03%	3.0%	6.9%	-1.2%
USD/HUF	273.77	↓ -0.07%	-3.8%	-7.2%	0.5%

Informacje ze spółek

Stelmet Szacunkowe wyniki za I pół. 2016/2017
 Wawel Sprzedaż akcji spółki Josef Manner & Comp
 Odlewnie Polskie Skup akcji własnych
 Stalprofil Spółka wypłaci 0.1 PLN dywidendy na akcję
 Korporacja KGL Spółka wypłaci 0.19 PLN dywidendy na akcję
 Comperia.pl Przegląd wariantów rozwoju grupy
 Inter Cars Przychody ze sprzedaży w maju
 Rainbow Tours Wielkość przedsprzedaży oferty Lato 2017
 PGE Kredyt z EBOiR o wartości 500 mln PLN
 Archicom Sprzedaż akcji w ramach ABB
 Unibep Zlecenie w Norwegii

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.57%	1.92%	2.63%	3.19%
Węgry	0.07%	0.12%	0.55%	1.82%	3.03%
Niemcy	-0.79%	-0.76%	-0.73%	-0.46%	0.25%
USA	0.99%	1.16%	1.31%	1.74%	2.17%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
Pekao	132.95	↑ 0.34%	-5.0%	7.8%	84/22
PKN Orlen	109.55	↑ 1.44%	-8.9%	7.5%	82/21
ALIOR	69.50	↑ 2.16%	-5.3%	7.4%	80/21
PKO BP	35.95	↑ 0.03%	0.7%	3.9%	42/11

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
ALIOR	69.50	↑ 2.16%	KGHM	107.00 ↓ -3.04%
Enea	12.38	↑ 1.98%	Lotos	55.72 ↓ -1.36%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
ORBIS	WZA - zatwierdzenie dywidendy w wysokości 1.60 PLN na akcję
PEKAO	NWZA - w sprawie zmian w składzie RN i zmian w statucie
CCC	WZA - zatwierdzenie dywidendy w wysokości 2.59 PLN na akcję
PLASTBOX	WZA - zatwierdzenie dywidendy w wysokości 0.09 PLN na akcję
POLMED	WZA - zatwierdzenie dywidendy w wysokości 0.10 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
11:00	PKB s.a., fin. (r/r)	EU 1.7%	1.8%
13:45	Decyzja ws. stóp procentowych	EU 0.0%	0.0%
14:30	Konferencja prasowa po posiedzeniu ECB	EU -	-
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US 241 tys	248 tys

Informacje ze spółek

Stelmet	Szacunkowe wyniki za I pół. 2016/2017 <p>Grupa Stelmet szacuje, że miała w I półroczu roku obrotowego 2016/2017 10.4 mln PLN skonsolidowanego zysku netto, 22,4 mln PLN EBITDA, 5.7 mln PLN EBIT przy przychodach na poziomie 228.4 mln PLN. Na poziomie jednostkowym Stelmet miał w tym okresie, według wstępnych szacunków, 15.7 mln PLN zysku netto, 27.4 mln PLN EBITDA, 17.5 mln PLN zysku operacyjnego i 183.1 mln PLN przychodów. Spółka podała, że na wstępne wyniki finansowe za I półrocze roku obrotowego 2016/2017 najistotniejszy wpływ miały przede wszystkim spadek przychodów ze sprzedaży zanotowany na rynku Wielkiej Brytanii, spadek realizowanych marż na sprzedaży architektury ogrodowej, będący następstwem presji cenowej oraz wrastających kosztów wytworzenia. Jednocześnie zarząd Stelmet wskazuje, że we wstępnych wynikach finansowych Grupy Stelmet zostały ujęte nieplanowane wcześniej koszty operacyjne wynikające z dłuższego okresu funkcjonowania zakładu w Telford oraz przedłużającego się procesu osiągnięcia pełnej zdolności produkcyjnej przez zakład w Grudziądzu.</p>
Wawel	Sprzedaż akcji spółki Josef Manner & Comp <p>Wawel złożył zlecenie sprzedaży 107 876 akcji spółki Josef Manner & Comp. AG z siedzibą w Wiedniu, stanowiących 5.71% jej kapitału zakładowego. Łączna cena sprzedaży wyniosła prawie 6.7 mln EUR. Wyżej opisane akcje staną się własnością nabywcy z chwilą rozliczenia transakcji i ich zapisania na rachunku papierów wartościowych nabywcy. Z chwilą rozliczenia transakcji emitent nie będzie posiadał akcji w spółce Josef Manner & Comp. AG.</p>
Odlewnie Polskie	Skup akcji własnych <p>Odlewnie Polskie skupią 1 mln akcji spółki, stanowiących 4.84% jej kapitału zakładowego. Odlewnie Polskie otrzymały oferty nabycia od akcjonariuszy 2 319 415 akcji spółki, ale dokonały za pośrednictwem Noble Securities proporcjonalnej redukcji liczby akcji zaoferowanych spółce. Spółka zamierzała bowiem nabyć do 1 mln akcji. Rozliczenie transakcji sprzedaży akcji na rzecz Odlewni zaplanowane jest na 8 czerwca 2017 r.</p>
Stalprofil	Spółka wypłaci 0.1 PLN dywidendy na akcję <p>ZWZ spółki Stalprofil podjęło decyzję ws. przeznaczenia na wypłatę dywidendy 1.75 mln PLN z zysku za 2016 r., co daje 0.1 PLN dywidendy na jedną akcję. Dzień ustalenia prawa do dywidendy to 5 września, natomiast termin wypłaty dywidendy to 26 września 2017 roku. Z zysku za 2015 r. spółka wypłaciła 0.04 PLN dywidendy na akcję.</p>
Korporacja KGL	Spółka wypłaci 0.19 PLN dywidendy na akcję <p>ZWZ Korporacji KGL podjęło uchwałę ws. wypłaty 0.19 PLN dywidendy na akcję z zeszłorocznego zysku - wynika z uchwał podjętych na ZWZ z 7 czerwca. Łącznie na dywidendę zostanie przeznaczone 1.36 mln PLN. Dzień dywidendy to 12 lipca 2017 r., a dzień wypłaty dywidendy 26 lipca 2017.</p>
Comperia.pl	Przeгляд wariantów rozwoju grupy <p>Spółka poinformowała, że zarząd w następstwie przeprowadzonej na posiedzeniu Rady Nadzorczej dyskusji na temat perspektyw dalszego rozwoju grupy oraz jego finansowania, powziął decyzję o przeprowadzeniu przeglądu wariantów rozwoju grupy i sposobów ich finansowania. Na obecnym etapie przedmiotem szczegółowych rozważań będą zarówno możliwości finansowania ze środków własnych jak i ze źródeł zewnętrznych (w tym poprzez pozyskanie środków z podwyższenia kapitału zakładowego spółki).</p>
Inter Cars	Przychody ze sprzedaży w maju <p>Spółka poinformowała, że ze sprzedaży spółek dystrybucyjnych grupy w maju 2017 wyniosły 581.0 mln PLN, co oznacza wzrost r/r o 20.6%. Narastająco w okresie od stycznia do maja przychody grupy wyniosły 2660.8 mln PLN, co oznacza wzrost r/r o 15.1%.</p>

Rainbow Tours

Wielkość przedsprzedaży oferty Lato 2017

Spółka poinformowała, że wielkość przedsprzedaży imprez turystycznych z oferty LATO 2017 (wycieczki realizowane w miesiącach: kwiecień - październik 2017) od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do dnia 31 maja 2017 roku wyniosła 182 858 rezerwacji, co oznacza wzrost o 29.1% w porównaniu do analogicznego okresu przedsprzedaży oferty sezonu LATO 2016 roku, gdy zanotowano w tym samym czasie 141 644 rezerwacje. Wartość sprzedanej oferty ujmowana będzie w przychodach ze sprzedaży zgodnie z zasadami rachunkowości, czyli w okresie kwiecień - październik 2017 roku.

PGE

Kredyt z EBOiR o wartości 500 mln PLN

PGE podpisała z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju umowę kredytową o wartości 500 mln PLN na wsparcie realizacji programu rozwoju i modernizacji sieci dystrybucyjnej. W latach 2016-2019 PGE, za pośrednictwem spółki PGE Dystrybucja, planuje zrealizować inwestycje w rozwój i modernizację posiadanej sieci dystrybucyjnej o wartości ponad 7 mld PLN. W komunikacie napisano, że kredyt dla PGE jest trzecim finansowanym przez EBOiR projektem mającym na celu wsparcie efektywności polskiej sieci dystrybucyjnej. Do tej pory bank zainwestował ponad 8.4 mld EUR ze swoich funduszy we wszystkie sektory polskiej gospodarki obsługujące prawie 400 projektów. Sektor energetyczny stanowi blisko jedną trzecią portfela EBOiR w Polsce.

Archicom

Sprzedaż akcji w ramach ABB

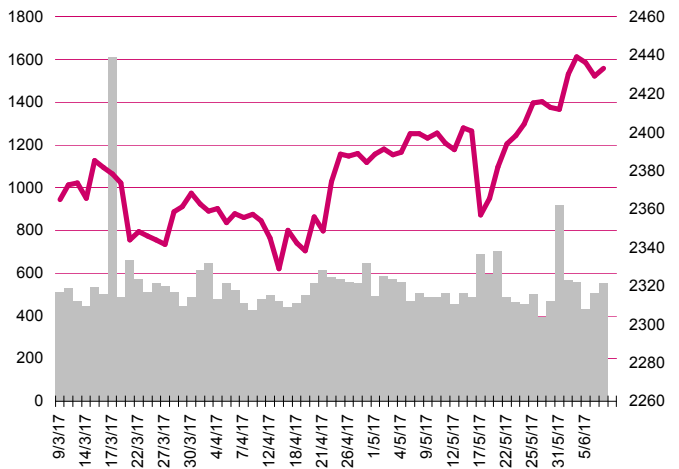
Spółka poinformowała, że dwaj jej akcjonariusze: DKR Investment i SK Inwestycje rozpoczęli proces sprzedaży w ramach przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB) do ok. 3 mln akcji spółki, reprezentujących do ok. 13% kapitału i do 10.26% w ogólnej liczby głosów na WZA.

Unibep

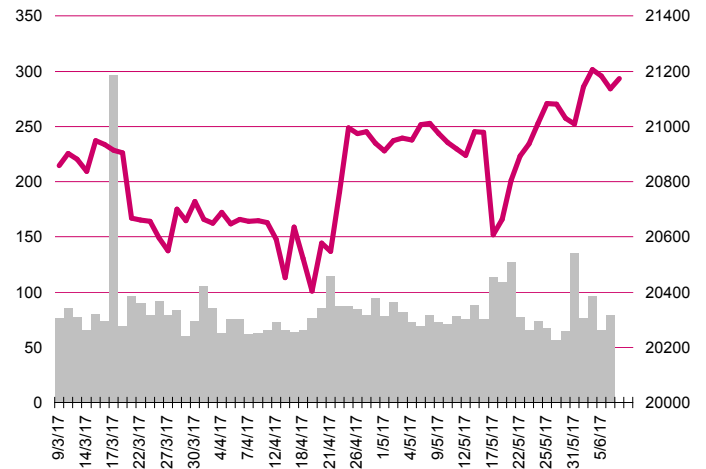
Zlecenie w Norwegii

Umowa na realizację budynku w technologii modułowej w ramach inwestycji "Dockside bygg F" w miejscowości T?nsberg w Norwegii. Wartość zlecenia wynosi 33.7 mln NOK (14.8 mln PLN) netto, a przewidywany termin zakończenia realizacji to IV kwartał 2018 roku.

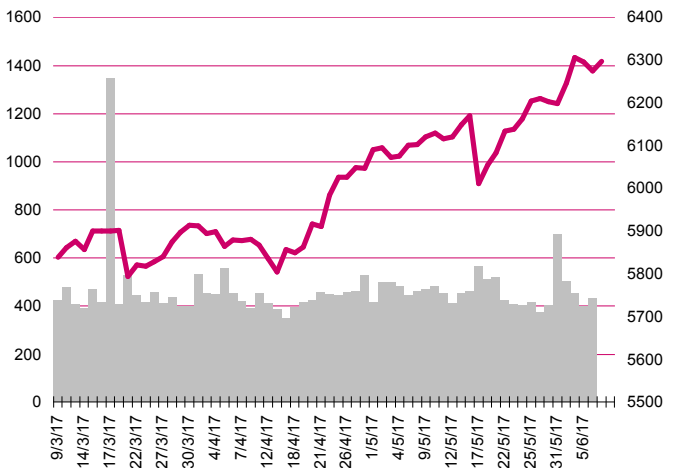
S&P500



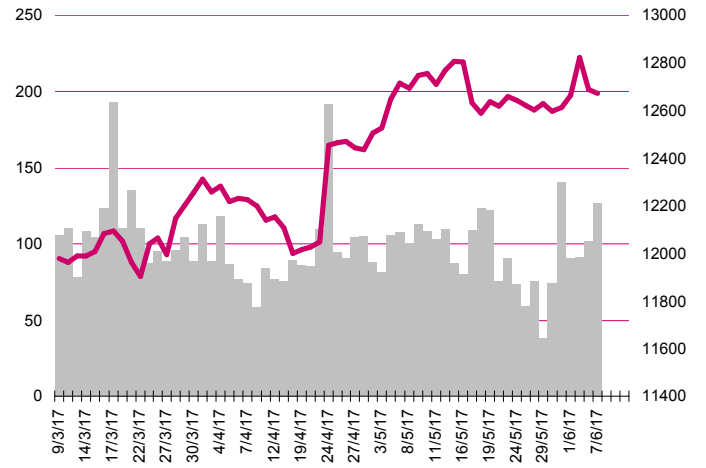
DOW JONES



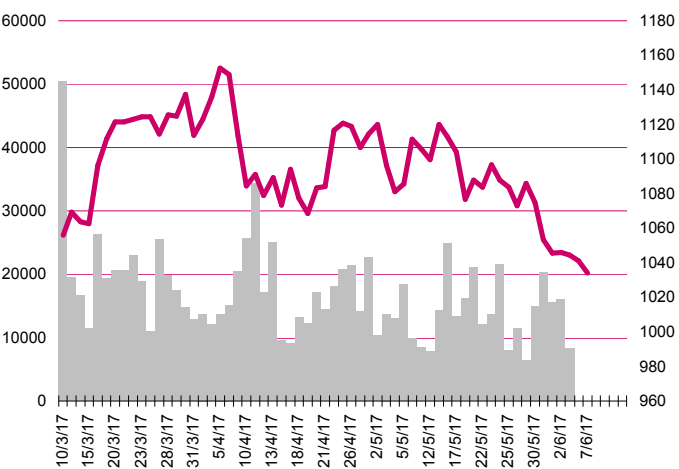
NASDAQ



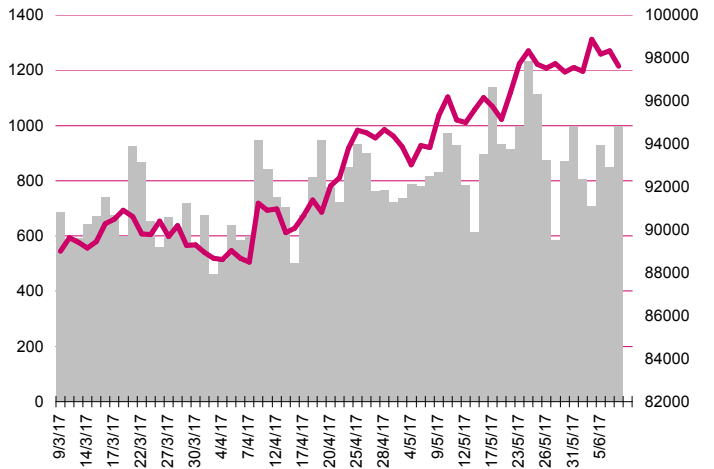
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 5 czerwca '17	Wtorek 6 czerwca '17	Środa 7 czerwca '17	Czwartek 8 czerwca '17	Piątek 9 czerwca '17
Dane makro	Indeks PMI dla usług (CN), Indeks PMI dla usług (UK), Indeks Sentix (EU), Indeks PMI dla usług (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Zamówienia w przemyśle (US), Raport ISM dla usług (US)	Indeks PMI dla usług (GER), Indeks PMI dla usług (EU), Sprzedaż detaliczna (EU)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Produkt Krajowy Brutto (EU), Wnioski o kredyt hipoteczny (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Produkt Krajowy Brutto (JP), Produkcja przemysłowa (GER), Decyzja ECB ws. stóp procentowych (EU), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (CN), Produkcja przemysłowa (UK)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					NETIA
Inne					

	Poniedziałek 12 czerwca '17	Wtorek 13 czerwca '17	Środa 14 czerwca '17	Czwartek 15 czerwca '17	Piątek 16 czerwca '17
Dane makro	Inflacja CPI, fin. (PL)	Inflacja CPI (m/m), Indeks instytutu ZEW (GER), Wskaźniki inflacji bazowej (GER), Inflacja PPI (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (US), Sprzedaż detaliczna (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Indeks NY Empire State (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Produkcja przemysłowa (US), Wykorzystanie mocy produkcyjnych (US)	Inflacja HICP (EU), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	SEKO, PULAWY	LENA		EUROTEL	SONEL
Inne					

Departament Analiz

Marcin Materna, CFA
Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 82
marcin.materna@millenniumdm.pl

Marcin Palenik, CFA
+48 22 598 26 71
marcin.palenik@millenniumdm.pl

Maciej Krefta, CFA
+48 22 598 26 88
maciej.krefta@millenniumdm.pl

Sebastian Siemiątkowski
+48 22 598 26 05
sebastian.siemiatkowski@millenniumdm.pl

Artur Topczewski
Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 59
artur.topczewski@millenniumdm.pl

Dyrektor
banki i ubezpieczenia

Analityk
branża spożywcza,
handel

Analityk
deweloperzy, górnictwo,
budownictwo

Analityk
fundusze inwestycyjne

Analityk
fundusze inwestycyjne

Sprzedaż

Radosław Zawadzki
+48 22 598 26 34
radoslaw.zawadzki@millenniumdm.pl

Arkadiusz Szumilak
+48 22 598 26 75
arkadiusz.szumilak@millenniumdm.pl

Jarosław Oldakowski
+48 22 598 26 11
jaroslaw.oldakowski@millenniumdm.pl

Leszek Iwaniec
+48 22 598 26 90
leszek.iwaniec@millenniumdm.pl

Marek Pszczółkowski
+48 22 598 26 60
marek.pszczolkowski@millenniumdm.pl

Marcin Czerwonka
+48 22 598 26 70
marcin.czerwonka@millenniumdm.pl

Dyrektor

Millennium Dom Maklerski S.A.
Ul. Żaryna 2A, Millennium Park IIIp
02-593 Warszawa Polska

Fax: +48 22 898 32 02 Tel. +48 22 598 26 00

Millennium Dom Maklerski S.A. pełni funkcję animatora emitenta dla spółek: Wielton, Selena FM, Skyline, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamet Industry, od których otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Millennium Dom Maklerski S.A. pełni funkcję animatora rynku dla spółek: Ciech, Wielton, Selena FM, Skyline, KGHM, PZU, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamet Industry. Millennium Dom Maklerski S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy pełnił funkcję oferującego w trakcie oferty publicznej dla akcji spółek: Lokum Deweloper S.A., od której otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Spółki będące przedmiotem raportu mogą być klientami Grupy Kapitałowej Millennium Banku S.A., głównego akcjonariusza Millennium Domu Maklerskiego S.A. Pomiędzy Millennium Dom Maklerski S.A., a spółkami będącymi przedmiotem niniejszego raportu nie występują żadne inne powiązania, o których mowa w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie Informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych lub ich emitentów, które byłyby znane sporządzającemu niniejszą rekomendację inwestycyjną.

Niniejsza publikacja została przygotowana przez Millennium Dom Maklerski S.A. wyłącznie na potrzeby klientów Millennium Dom Maklerski S.A., nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych, może być ona także dystrybuowana za pomocą środków masowego przekazu, na podstawie każdorazowej decyzji Dyrektora Departamentu Doradztwa i Analiz. Rozpowszechnianie lub powielanie niniejszego materiału w całości lub w części bez pisemnej zgody Millennium Dom Maklerski S.A. jest zabronione. Niniejsza publikacja została przygotowana z dochowaniem należytej staranności i rzetelności, w oparciu o fakty uznane za wiarygodne, jednak Millennium Dom Maklerski S.A. nie gwarantuje, że są one w pełni dokładne i kompletne. Podstawą przygotowania publikacji były informacje na temat spółek, jakie były publicznie dostępne. Kwantowania zawarte w niniejszym dokumencie mają charakter informacyjny, nie są ofertami kupna lub sprzedaży wymienionych instrumentów ani propozycjami dokonania transakcji czy inwestycji. Millennium Dom Maklerski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym opracowaniu.