

# Raport dzienny

19 czerwca 2017

## Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 305 ↑ 0.37%	-1.0%	31.4%	1265/336
WIG30	2 654 ↑ 0.15%	-0.7%	35.6%	1341/356
mWIG40	4 799 ↓ -0.57%	0.2%	39.6%	115/30
sWIG80	16 043 ↓ -0.01%	-0.5%	23.5%	14/3
WIG	60 481 ↑ 0.17%	-0.4%	35.6%	1405/373
WIGBANKI	7 208 ↑ 0.09%	-2.3%	25.6%	468/124

## Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 384 ↑ 0.11%	2.79%	2.25%	20.98%
S&P500	2 433 ↑ 0.03%	2.16%	2.31%	17.47%
NASDAQ	6 152 ↓ -0.22%	1.12%	4.25%	28.15%
DAX	12 753 ↑ 0.48%	0.90%	5.44%	32.41%
RTSI\$	0 994 ↑ 0.24%	-8.58%	-10.57%	9.24%
XU100	98 193 ↓ -0.55%	3.20%	8.51%	30.18%

## Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 663.0 ↑ 0.04%	0.9%	-4.2%	24.9%
Ropa (USD/bbl)	47.3 ↓ -0.23%	-12.1%	-9.6%	-9.8%
Węgiel koks.(USD/t)	141.9 ↓ -2.74%	-11.3%	-10.4%	55.8%
Złoto (USD/OZ)	1 252.3 ↓ -0.18%	0.0%	1.9%	-3.0%

## Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7589 ↓ -0.05%	0.3%	-5.5%	-3.1%
EUR/PLN	4.2081 ↓ -0.05%	0.4%	-1.4%	-4.2%
EUR/USD	1.1195 ↓ -0.03%	-0.1%	4.4%	-1.1%
USD/HUF	274.67 ↓ -0.09%	-0.3%	-4.4%	-0.7%

## Informacje ze spółek

Ciech TFI PZU chce wypłaty 2.89 PLN dywidendy na akcję

Wojas Spółka wypłaci 0.05 PLN dywidendy na akcję

LUG Współpraca z argentyńskim partnerem

Qumak Inwestorzy branżowi ujawnili się w akcjonariacie

Pegas Nonwovens Spółka wypłaci 1.30 EUR dywidendy na akcję

Oponeo Spółka wypłaci 0.20 PLN dywidendy na akcję

Cognor Rating CCC+ Standard & Poor's i perspektywa stabilna

Bank Pekao Michał Krupiński obejmie funkcję prezesa

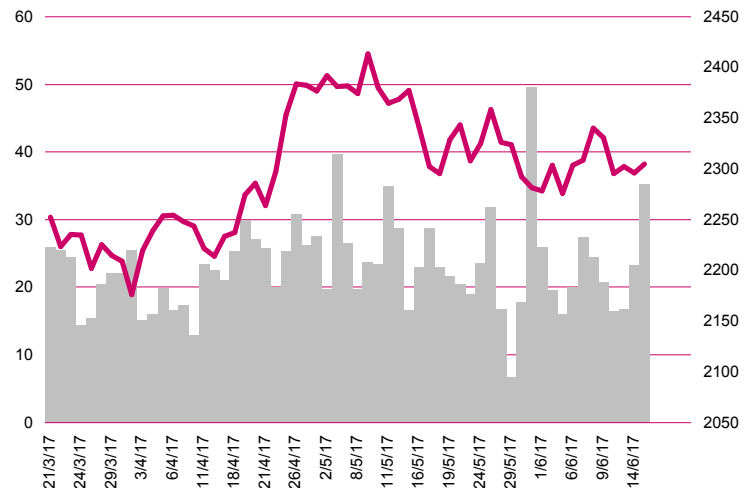
WDX Spółka wypłaci 0.44 PLN dywidendy na akcję

Mostostal Warszawa Najtańsza oferta na odcinek S7 Pieńki - Płońsk

Famur Postanowienie sądu o oddaleniu wniosku akcjonariusza

Famur, Kopex List intencyjny z argentyńską Grupą YCRT

## WIG20



## Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.74%	1.95%	2.61%	3.13%
Węgry	0.05%	0.10%	0.52%	1.76%	2.95%
Niemcy	-0.86%	-0.69%	-0.65%	-0.39%	0.28%
USA	1.00%	1.21%	1.32%	1.74%	2.15%

## Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKN Orlen	114.25 ↑ 0.71%	3.8%	9.6%	121/32
Pekao	129.45 ↓ -1.03%	-7.2%	7.9%	100/26
PZU	44.35 ↑ 0.45%	-3.7%	4.7%	59/15
PKO BP	35.10 ↑ 1.33%	1.6%	4.6%	58/15

## Wygrani/Przegranani

	1D	1D	
Asseco Poland	49.60 ↑ 4.22%	ALIOR	61.41 ↓ -4.05%
Energa	10.50 ↑ 3.65%	Lotos	53.14 ↓ -1.87%

## Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
LPP	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 36.00 PLN dywidendy na akcję
STALPROD	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 3.00 PLN dywidendy na akcję
GPW	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 2.15 PLN dywidendy na akcję
RAINBOW	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 1.00 PLN dywidendy na akcję
VANTAGE	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 0.13 PLN dywidendy na akcję

## Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:00	Wynagrodzenie (r/r)	PL 4.9%	4.1%
14:00	Zatrudnienie (r/r)	PL 4.6%	4.6%

## Informacje ze spółek

<b>Ciech</b>	<b>TFI PZU chce wypłaty 2.89 PLN dywidendy na akcję</b> <p>TFI PZU proponuje, by Ciech przeznaczył na dywidendę 152.3 mln PLN, co da 2.89 PLN dywidendy na akcję. Ciech podał, że fundusz zgłosił projekt uchwały w tej sprawie na ZWZ spółki zwołane na 22 czerwca 2017 roku. Proponowanym dniem dywidendy jest 6 lipca, a jej wypłaty 27 lipca. Zarząd Ciechu rekomendował wcześniej przeznaczenie zysku za 2016 rok w wysokości 152.4 mln PLN w całości na kapitał zapasowy.</p>
<b>Wojas</b>	<b>Spółka wypłaci 0.05 PLN dywidendy na akcję</b> <p>Akcjonariusze Wojasa zdecydowali, że z zysku za 2016 rok spółka przeznaczy na dywidendę 0.63 mln PLN, co daje 0.05 PLN na akcję. Wcześniej w projektach uchwał na piątkowe walne spółka zakładała wypłatę 0.1 PLN dywidendy na akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy będzie 11 lipca, a dniem jej wypłaty 27 lipca 2017 r. Z zysku za 2015 rok na dywidendę trafiło 1.27 mln PLN, co dało 0.10 PLN na akcję.</p>
<b>LUG</b>	<b>Współpraca z argentyńskim partnerem</b> <p>Firma LUG i Provider Argentina powołały spółkę joint venture LUG Argentina, która poprowadzi zakład produkcyjno-montażowy i zajmie się dystrybucją rozwiązań oświetleniowych LUG w Argentynie. W Argentynie będą produkowane wyłącznie oprawy oświetleniowe w technologii LED, ze szczególnym naciskiem na oprawy dedykowane przestrzeniom miejskim, czyli ulicom, parkingom, parkom i budynkom publicznym. Partnerzy będą posiadać po 50% udziałów w nowej firmie. Zobowiązali się do podniesienia jej kapitału zakładowego do 1 mln EUR do końca 2017 roku, przy czym każdy wnieśli wkład w wysokości 500 tys. EUR. LUG w ramach tego przekaze nowemu podmiotowi maszynę produkcyjną niezbędną do rozpoczęcia działalności. Wartość urządzenia odpowiada wysokości wkładu na kapitał zakładowy i zostanie zaliczona na jego poczet. Nowa spółka dostarczy na argentyński rynek oprawy oświetleniowe o wartości blisko 21 mln EUR. Cały projekt będzie realizowany etapami, przy jednoczesnym zwiększaniu obecności LUG na argentyńskim rynku.</p>
<b>Qumak</b>	<b>Inwestorzy branżowi ujawnili się w akcjonariacie</b> <p>W akcjonariacie Qumaka ujawniło się porozumienie akcjonariuszy z udziałem 5.59% głosów. W skład porozumienia wchodzi m.in. krakowska spółka IT Works i powiązana z nią grupa Euvic. W skład porozumienia akcjonariuszy wchodzi: IT Works, Euvic Investments, Euvic Services, Wojciech Wolny, Wojciech Kosiński, Zbigniew Ciukaj i Iwona Kudra. Do końca kwietnia 2016 r. prezesem spółki IT Works był Tomasz Laudy, który następnie został prezesem Qumaka (zrezygnował 12 czerwca). Zbigniew Ciukaj i Wojciech Wolny są obecnie członkami zarządu IT Works. Euvic na początku 2017 r. nabyła od Enterprise Investors 100% akcji IT Works, a następnie odsprzedała 50% spółce 3S Data Center należącej do Grupy 3S. Gliwicka firma Euvic specjalizuje się w outsourcingu wytwarzania oprogramowania. Zatrudnia około 600 inżynierów obsługujących klientów w 14 krajach, działa także jako inwestor branżowy.</p>
<b>Pegas Nonwovens</b>	<b>Spółka wypłaci 1.30 EUR dywidendy na akcję</b> <p>Walne zgromadzenie Pegas Nonwovens zdecydowało o wypłacie z zeszłorocznego zysku 1.30 EUR dywidendy na akcję. W 2016 roku firma osiągnęła zysk w wysokości 14.3 mln EUR. Na dywidendę w sumie trafi blisko 12 mln EUR. Dniem dywidendy jest 13 października, a dniem jej wypłaty 26 października. Rok wcześniej spółka wypłaciła 1.25 EUR dywidendy na akcję. Walne zgromadzenie Pegas Nonwovens zdecydowało również o obniżeniu kapitału zakładowego spółki poprzez umorzenie 465541 akcji.</p>
<b>Oponeo</b>	<b>Spółka wypłaci 0.20 PLN dywidendy na akcję</b> <p>Akcjonariusze Oponeo zagłosowali za wypłatą 0.20 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2016 r. Walne zgromadzenie zdecydowało, że dniem dywidendy będzie 3 lipca, a dniem wypłaty - 20 lipca. Łącznie do akcjonariuszy trafi 2.79 mln PLN. Zysk Oponeo w ubiegłym roku wyniósł natomiast 15.89 mln PLN. Z zysku za 2015 r. spółka wypłaciła 0.10 PLN dywidendy na akcję, a rok wcześniej - 0.05 PLN na akcję.</p>
<b>Cognor</b>	<b>Rating CCC+ Standard &amp; Poor's i perspektywa stabilna</b> <p>Spółka poinformowała, że agencja ratingowa Standard &amp; Poor's przyznała Cognor Holding rating na poziomie "CCC+" z perspektywą stabilną. Spółka podała, że analitycy agencji uzasadnili swoją decyzję między innymi znaczną poprawą wyników finansowych oraz materializującymi się planami restrukturyzacji zadłużenia.</p>

## Bank Pekao

### Michał Krupiński obejmie funkcję prezesa

Rada nadzorcza Banku Pekao zdecydowała, że Michał Krupiński po uzyskaniu zgody KNF obejmie funkcję prezesa banku. Rada Nadzorcza postanowiła, iż do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, Michał Krupiński będzie pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku kierującego pracami Zarządu. Rada nadzorcza Banku Pekao odwołała w środę Luigi Lovaglio z funkcji prezesa zarządu, z funkcji wiceprezesa zrezygnowali ponadto Diego Biondo i Stefano Santini.

## WDX

### Spółka wypłaci 0.44 PLN dywidendy na akcję

Akcjonariusze spółki WDX uchwalili wypłatę dywidendy z zysku za 2016 rok w wysokości 4.06 mln PLN, czyli 0.44 PLN na akcję. Pozostała część zysku WDX za 2016 rok, czyli 3.9 mln PLN, zasilił kapitał zapasowy spółki. Dniem dywidendy jest 28 czerwca, a terminem jej wypłaty 18 lipca 2017 r. Z zysku za 2015 rok WDX wypłacił 0.3 PLN dywidendy na akcję.

## Mostostal Warszawa

### Najtańsza oferta na odcinek S7 Pieńki - Płońsk

Oferta konsorcjum Mostostalu Warszawa i Acciona Infraestructuras za 288.8 mln PLN w przetargu na realizację odcinka drogi ekspresowej S7 Pieńki - Płońsk okazała się najtańsza. W przetargu oferty złożyło 11 wykonawców, najdroższą (359.4 mln PLN) zaproponował Budimex, natomiast kosztorys zamawiającego wyniósł 471.4 mln PLN.

## Famur

### Postanowienie sądu o oddaleniu wniosku akcjonariusza

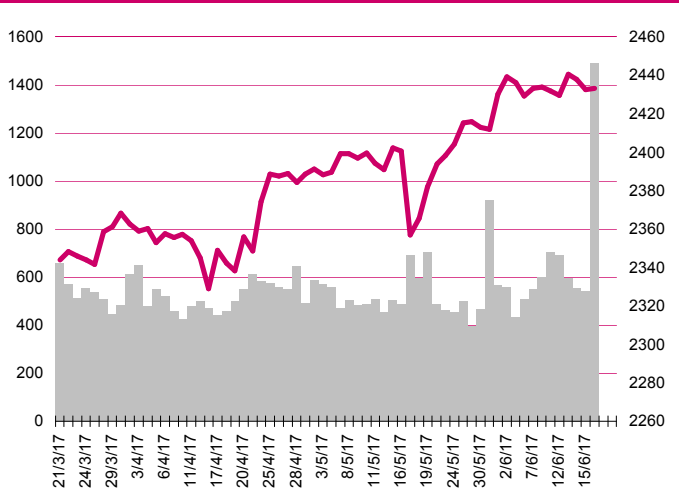
Spółka poinformowała o otrzymaniu w dniu 14 czerwca postanowienia Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 12 czerwca br., mocą którego Sąd oddalił wniosek Value FIZ z Wydzielonym Subfunduszem 1 w Warszawie ("Fundusz") przeciwko Spółce o udzielenie zabezpieczenia. Wniosek Funduszu ukierunkowany był na wstrzymanie procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zainicjowanego uchwałą nr 3 NWZA z dnia 5 czerwca br. Sąd stwierdził, że Fundusz nie uprawdopodobnił w wystarczającym stopniu przysługującego mu roszczenia, a także nie wykazał interesu prawnego. Ponadto Sąd uznał twierdzenia Funduszu dotyczące potencjalnego zachowania głównego akcjonariusza Spółki, tj. TDJ Equity I sp. z o.o., zmierzające do ustalenia rażąco niskiej ceny akcji Spółki sprzedawanych w ramach procedury ABB, za zbyt daleko idące i gołosłowne.

## Famur, Kopex

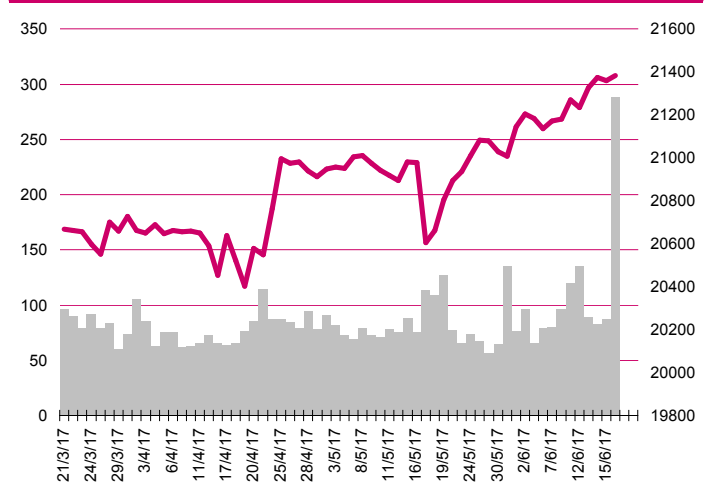
### List intencyjny z argentyńską Grupą YCRT

Famur i Kopex podpisały list intencyjny z argentyńską Grupą YCRT, w którym strony wyraziły wolę kontynuowania współpracy w zakresie rozwoju kopalni MINA 5, zwłaszcza w obszarze dostaw maszyn, urządzeń i usług. Famur podał, że w dniach 12-13 czerwca br. na Śląsku przebywali pełnomocnik argentyńskiego Ministerstwa ds. Górnictwa oraz przedstawiciele górniczej Grupy Yacimiento Carbonifero Rio Turbio (YCRT), która zajmuje się wydobyciem węgla kamiennego eksploatując swoje złoża metodą ścianową.

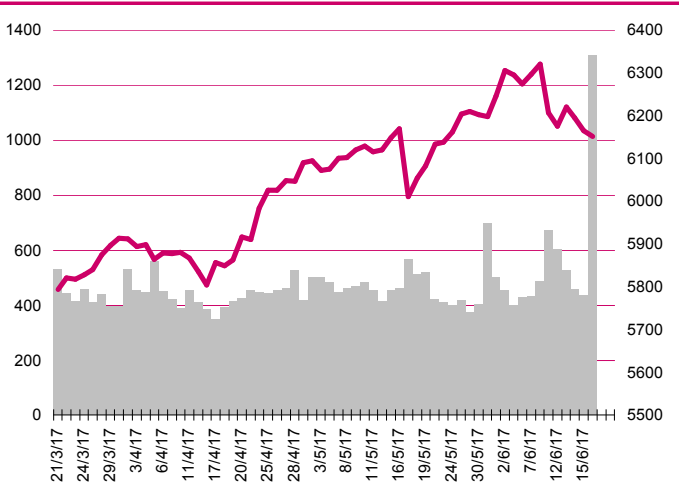
### S&P500



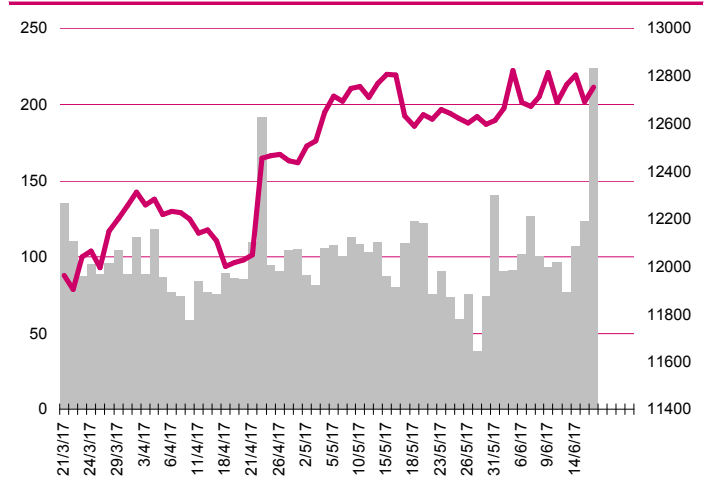
### DOW JONES



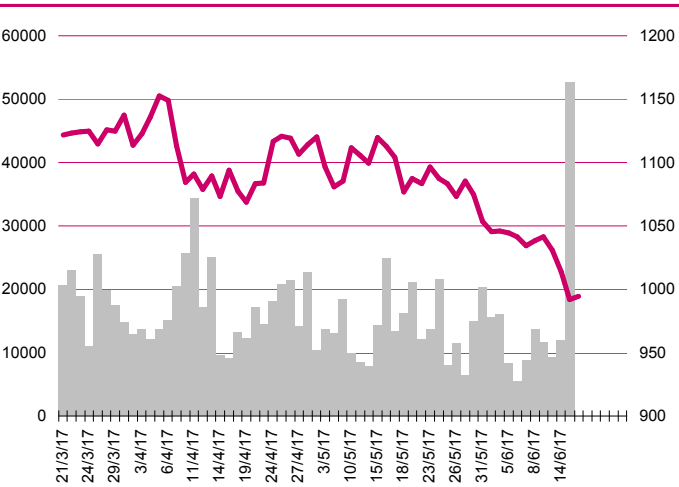
### NASDAQ



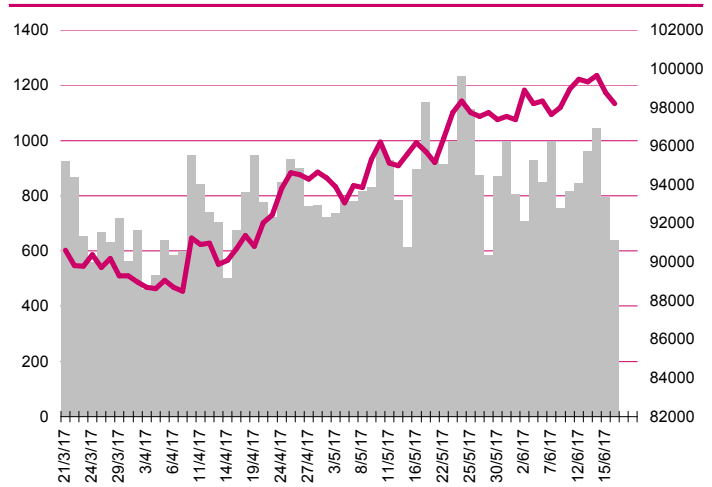
### DAX



### RTSI\$



### XU100



## Kalendarium

	Poniedziałek 19 czerwca '17	Wtorek 20 czerwca '17	Środa 21 czerwca '17	Czwartek 22 czerwca '17	Piątek 23 czerwca '17
Dane makro	Handel zagraniczny (JP), Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenie (PL)	Wskaźnik Dobrobytu wg BIEC (PL), Produkcja przemysłowa (PL), Sprzedaż detaliczna (PL), Saldo rachunku bieżącego (US)	Protokół z posiedzenia BoJ (JP), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Szczyt Unii Europejskiej (EU), Protokół z posiedzenia RPP (PL), Wnioski o zasitek dla bezrobotnych (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(EU)(US), Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Sprzedaż nowych domów (US)
Wyniki spółek					STELMET
Dzień dywidendy	SNIEZKA, ROBYG, POLMED, INDOS		PEKAO, PLASTBOX		
Inne					

	Poniedziałek 26 czerwca '17	Wtorek 27 czerwca '17	Środa 28 czerwca '17	Czwartek 29 czerwca '17	Piątek 30 czerwca '17
Dane makro	Stopa bezrobocia (PL), Indeks instytutu Ifo (GER), Zamówienia na dobra bez środków trans., wst. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku, wst. (US)	Wskaźnik Wyprzedzający Koniunktury wg BIEC (PL), Indeks cen domów S&P/Case- Shiller (US), Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Wnioski o kredyt hipoteczny (US), Indeks podpisanych umów kupna domów (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Sprzedaż detaliczna (JP), Indeks zaufania konsumentów - GfK (GER), Inflacja CPI, wst. (GER), PKB (US), Wnioski o zasitek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa, wst. (JP), Indeks PMI dla przemysłu wg CFLP (CN), Wskaźnik Rynku Pracy wg BIEC (PL), Inflacja HICP - dane szacunkowe (EU), Inflacja CPI, wst. (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan, fin. (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	DOMDEV		ATENDE, WDX	KRUK	ASSECOSEE, ODLEWNIE, APLISENS, DEKTRA, INTERCARS, POLICE
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.