

Raport dzienny

22 czerwca 2017

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 319 ↑ 0.71%	-1.0%	27.2%	895/235
WIG30	2 672 ↑ 0.63%	-0.6%	31.5%	956/251
mWIG40	4 869 ↑ 0.31%	1.4%	39.7%	131/34
sWIG80	15 956 ↑ 0.05%	-0.9%	20.9%	18/4
WIG	61 162 ↑ 0.53%	0.2%	32.4%	1057/277
WIGBANKI	7 173 ↓ -0.04%	-3.6%	19.8%	337/88

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 410 ↓ -0.27%	2.47%	3.62%	20.41%
S&P500	2 436 ↓ -0.06%	1.74%	3.71%	16.79%
NASDAQ	6 234 ↑ 0.74%	1.64%	7.08%	28.98%
DAX	12 774 ↓ -0.32%	1.23%	7.31%	26.84%
RTSI\$	0 973 ↓ -0.78%	-10.17%	-13.34%	4.97%
XU100	99 390 ↑ 0.12%	3.10%	10.67%	28.63%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 742.0 ↑ 1.50%	1.1%	-0.6%	23.0%
Ropa (USD/bbl)	44.8 ↓ -0.04%	-17.2%	-12.7%	-16.3%
Węgiel koks.(USD/t)	143.0 ↑ 0.35%	-7.6%	-6.7%	58.2%
Złoto (USD/OZ)	1 254.7 ↑ 0.74%	-0.5%	0.3%	-1.0%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.8071 ↓ -0.29%	1.8%	-3.7%	-1.6%
EUR/PLN	4.2543 ↓ -0.04%	1.3%	-0.5%	-2.7%
EUR/USD	1.1175 ↑ 0.25%	-0.5%	3.4%	-1.1%
USD/HUF	276.83 ↓ -0.28%	0.8%	-3.1%	-0.7%

Informacje ze spółek

LUG Spółka wypłaci 14 groszy dywidendy na akcję

Pragma Inkaso Nowa strategia rozwoju

Sygnity Możliwe odpisy na kwotę 70 mln PLN

Capital Partners Skup akcji własnych po 6.63 PLN za akcję

Arteria Prognoza przychodów i EBITDA na 2017 rok

Arteria Rekomendacja Zarządu nt wypłaty 0.23 PLN dywidendy

Agora Decyzja ZWZ o skupie do 3.23% akcji własnych

Grodno Szacunkowe wyniki za rok obrotowy 2016/2017

Delko Decyzja WZ o wypłacie 0.35 PLN dywidendy na akcję

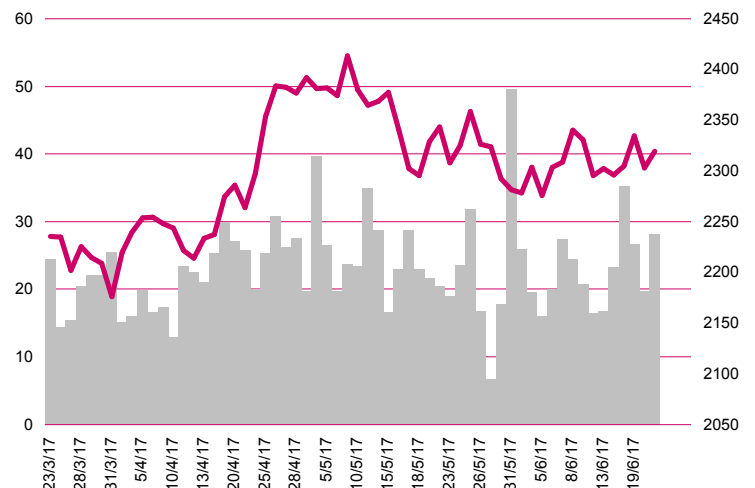
Mex Polska Decyzja WZ o wypłacie 0.32 PLN dywidendy na akcję

Mostostal Warszawa Najkorzystniejsza oferta na roboty na DK77

Bumech Najkorzystniejsza oferta dla PGG

KGHM WZA za wypłatą 1 PLN dywidendy na akcję

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.69%	1.94%	2.61%	3.18%
Węgry	0.05%	0.10%	0.52%	1.77%	2.97%
Niemcy	-0.84%	-0.69%	-0.65%	-0.40%	0.26%
USA	0.98%	1.22%	1.35%	1.77%	2.16%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
Pekao	119.20 ↓ -1.28%	-15.0%	8.2%	73/19
PZU	44.23 ↓ -0.83%	-5.3%	8.1%	72/19
PKN Orlen	120.65 ↑ 1.90%	8.8%	5.8%	52/13
KGHM	109.95 ↑ 3.24%	-4.6%	5.5%	49/12

Wygrani/Przegranani

	1D	1D
PGE	12.39 ↑ 4.56%	LPP 6548.90 ↓ -1.89%
KGHM	109.95 ↑ 3.24%	BZWBK 340.95 ↓ -1.66%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
DECORA	Dzień wypłaty dywidendy 0.85 PLN na akcję
PCCEXOL	Dzień dywidendy 0.13 PLN na akcję
UNIBEP	Dzień dywidendy 0.20 PLN na akcję
HANDLOWY	WZA - zatwierdzenie dywidendy w wysokości 4.53 PLN na akcję
INTROL	WZA - zatwierdzenie dywidendy w wysokości 0.40 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US	240 tys 237 tys

Informacje ze spółek

LUG

Spółka wypłaci 14 groszy dywidendy na akcję

Walne Zgromadzenie spółki LUG zdecydowało, że na dywidendę trafi 1 mln zł, co daje 14 groszy na akcję. Na dywidendę trafi zysk netto spółki za 2016 rok w wysokości 783.7 tys. PLN oraz kwota z zysku netto zatrzymanego z lat poprzednich w wysokości 224.1 tys. PLN. Dniem dywidendy jest 14 września 2017 r., a dniem jej wypłaty 21 września 2017 r. Akcjonariusze upoważnili zarząd spółki do podjęcia działań mających na celu przeniesienie akcji spółki z rynku NewConnect na rynek regulowany GPW.

Pragma Inkaso

Nowa strategia rozwoju

Założeniem nowej strategii Pragma Inkaso jest, by główną działalnością grupy było finansowanie sektora MSP, rozważana jest sprzedaż spółki LeaseLink, kiedy jej wartość wzrośnie. Spółka dokona przeglądu opcji strategicznych dla segmentu serwisowania funduszy sekurytyzacyjnych. Nowa strategia ma zostać przyjęta do końca III kwartału 2017 r. Podstawowym segmentem działalności grupy będzie finansowanie sektora MSP realizowane w ramach spółki Pragma Faktoring SA. Ten segment będzie skupiał większość aktywów grupy, generował największy strumień przychodów i przepływów, w sposób dynamiczny zwiększał swoją wartość. Wzrost skali działalności faktoringowej będzie budowany przede wszystkim w oparciu o segment mikrofaktoringu. Strategia dla Pragma Faktoring zostanie przedstawiona przez tą spółkę odrębnie we wrześniu 2017 r. Grupa nie wyklucza zakończenia inwestycji w LeaseLink i dokonania sprzedaży posiadanych w spółce udziałów w momencie kiedy jej wartość umożliwi osiągnięcie zakładanego przez grupę zysku z inwestycji. Z komunikatu wynika, że zarząd Pragma Inkaso będzie dążył do zmiany struktury grupy, by działalność w zakresie serwisowania funduszy sekurytyzacyjnych i windykacji dla innych klientów nie będzie odbywała się tak jak obecnie w spółce, lecz by prowadziła ją "typowo operacyjna spółka serwiserska".

Sygnity

Możliwe odpisy na kwotę 70 mln PLN

Sygnity, po zakończeniu przeglądu realizowanych kontraktów długoterminowych, przewiduje, że będzie musiało dokonać jednorazowych operacji księgowych na poziomie 70 mln PLN. To spowoduje naruszenie zobowiązań wynikających z umów kredytowych i umów emisyjnych obligacji. Emitent wskazuje na zidentyfikowane znaczące ryzyko istotnej zmiany wyceny projektów, mogące mieć negatywny wpływ na wynik finansowy i rentowność spółki. Zarząd emitenta informuje, że aktualnie prowadzi działania mające na celu optymalizację w obszarach kluczowych dla obecnej oraz przyszłej sytuacji Grupy Kapitałowej Sygnity, do których należą w szczególności posiadany i realizowany portfel zamówień, optymalizacja źródeł finansowania czy podejmowane inicjatywy oszczędnościowe.

Capital Partners

Skup akcji własnych po 6.63 PLN za akcję

Capital Partners chce kupić nie więcej niż 1 500 000 akcji własnych, które stanowią nie więcej niż 6.52% kapitału zakładowego spółki. Oferowana cena zakupu wynosi 6.63 PLN za jedną akcję. Spółka zamierza nabyć akcje w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego. Termin rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży akcji to 26 czerwca. Termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży akcji to 6 lipca. Przewidywany termin transakcji nabycia akcji to 12 lipca.

Arteria

Prognoza przychodów i EBITDA na 2017 rok

Spółka prognozuje przychody w 2017 rok na 157.25 mln PLN, a wskaźnik EBITDA na 11.94 mln PLN.

Arteria

Rekomendacja Zarządu nt wypłaty 0.23 PLN dywidendy

Spółka, poinformowała że zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy w wysokości 0.23 PLN na jedną akcję (DY~3.2%).

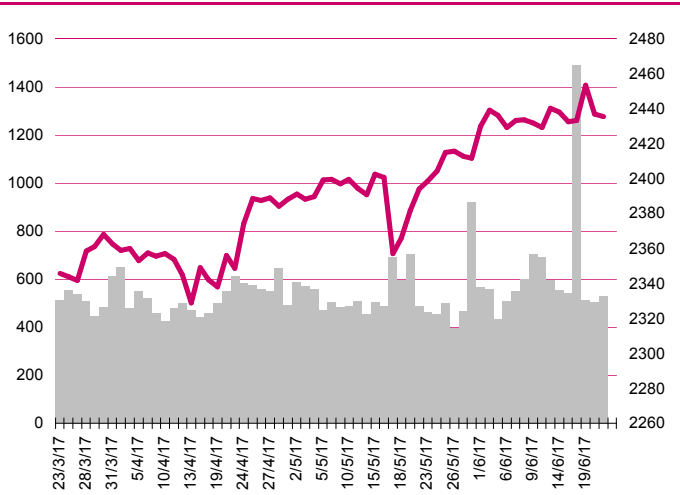
Agora

Decyzja ZWZ o skupie do 3.23% akcji własnych

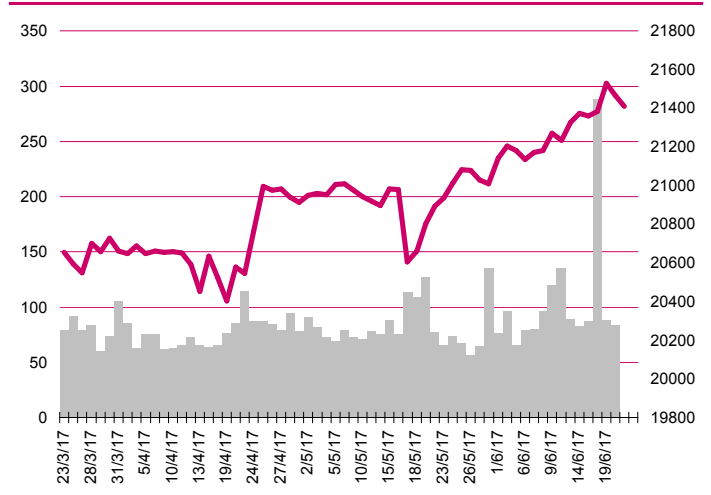
Spółka poinformowała, że Walne Zgromadzenie upoważniło zarząd spółki do skupu akcji własnych do maksymalnej łącznej kwoty 23.8 mln PLN, przy cenie nabycia w przedziale 15.50 PLN - 20.00 PLN za akcję. Maksymalna liczba akcji własnych, która ma zostać nabyta wynosi 1.537.594 i stanowi łącznie 3,23 proc. kapitału zakładowego spółki. Akcje mogą być nabywane do 31 grudnia 2017 r. Celem skupu akcji własnych jest ich umorzenie i obniżenie kapitału zakładowego spółki.

Grodno	Szacunkowe wyniki za rok obrotowy 2016/2017 Spółka, poinformowała o wstępnych, jednostkowych szacunkowych wynikach finansowych za rok obrotowy 2016/2017, tj. za okres 01.04.2016-31.03.2017. Przychody wyniosły 326.7 mln PLN, co stanowi wzrost o 4.7% r/r; EBITDA 14.9 mln PLN, co stanowi spadek o 6.3% r/r; EBIT: 11.5 mln PLN, co stanowi spadek o 6.5% r/r; zysk netto: 8.5 mln PLN, co stanowi spadek o 5.6% r/r.
Delko	Decyzja WZ o wypłacie 0.35 PLN dywidendy na akcję Spółka poinformowała, że Walne Zgromadzenie zdecydowało o przeznaczeniu na dywidendę 2.1 mln PLN z zysku netto za 2016 rok, co oznacza wypłatę 0.35 PLN na akcję (DY~3.7%). Dniem dywidendy jest 14 lipca, a termin jej wypłaty to 2 sierpnia.
Mex	Polska Decyzja WZ o wypłacie 0.32 PLN dywidendy na akcję Spółka poinformowała, że Walne Zgromadzenie Mex Polska zdecydowało o wypłacie dywidendy w wysokości 0.32 PLN na akcję (DY~4.6%). Łącznie na ten cel trafi 2.45 mln PLN. Dniem dywidendy jest 17 lipca, a termin jej wypłaty to 29 sierpnia 2017 roku.
Mostostal Warszawa	Najkorzystniejsza oferta na roboty na DK77 Oferta konsorcjum spółki z Acciona Construccione o wartości 199 mln PLN brutto została uznana za najkorzystniejszą w przetargu na projekt i budowę 15.3 km obwodnicy Stalowej Woli i Niska. Konsorcjum zaoferowało wykonanie prac w 34 miesiące.
Bumech	Najkorzystniejsza oferta dla PGG Oferta konsorcjum ze spółką w roli partnera (liderem jest Bytomski Zakład Usług Górniczych) została uznana za najkorzystniejszą w przetargu PGG na wykonanie wyrobisk przygotowawczych dla KWK Murcki-Staszic. Wartość oferty wynosi 49.2 mln PLN brutto.
KGHM	WZA za wypłatą 1 PLN dywidendy na akcję Akcjonariusze spółki zdecydowali 21 czerwca podczas WZA o wypłacie 200 mln PLN (tj. 1 PLN na akcję, DY~0.91%) dywidendy z zysków z lat ubiegłych. Dniem dywidendy będzie 14 lipca, a jej wypłata nastąpi w dwóch równych ratach: 0.50 PLN na akcję dnia 17 sierpnia oraz 0.70 PLN na akcję 16 listopada.

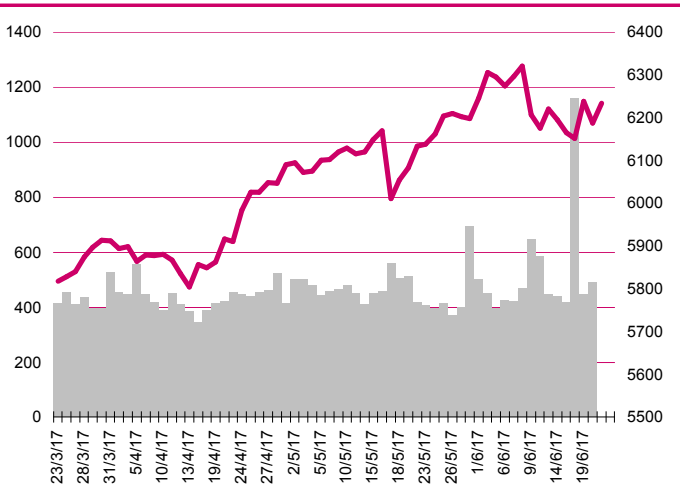
S&P500



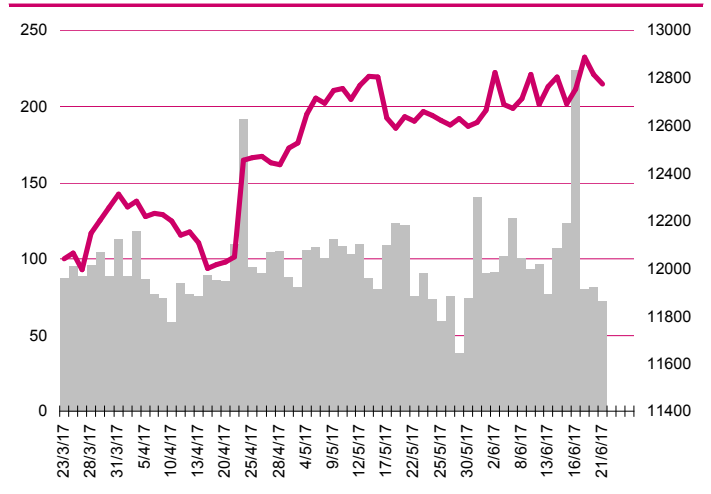
DOW JONES



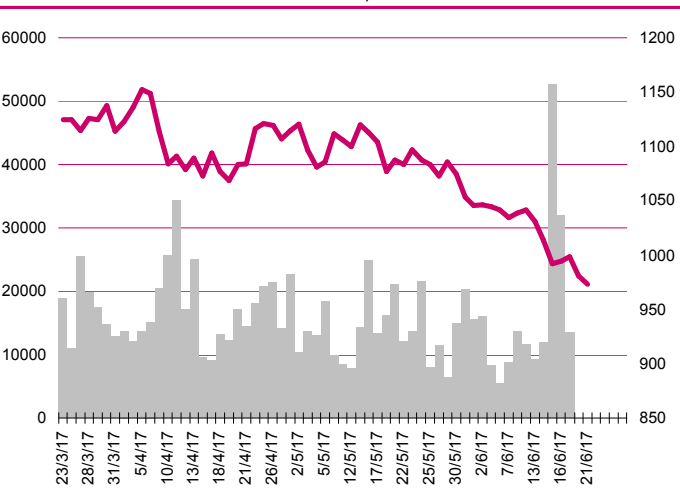
NASDAQ



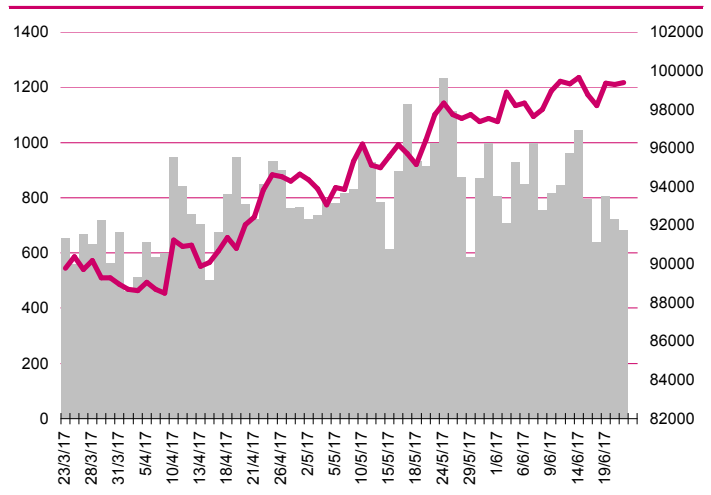
DAX



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.