

Raport dzienny

29 czerwca 2017

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 345	↑ 0.31%	0.8%	33.9%	684/183
WIG30	2 715	↑ 0.53%	1.5%	38.9%	740/198
mWIG40	4 957	↑ 0.55%	2.5%	46.7%	107/28
sWIG80	16 084	↑ 0.25%	-1.1%	24.3%	65/17
WIG	61 915	↑ 0.35%	1.7%	38.8%	875/234
WIGBANKI	7 366	↑ 0.57%	-1.7%	28.2%	179/48

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 311	↓ -0.46%	1.09%	2.94%	22.41%
S&P500	2 419	↓ -0.81%	0.15%	2.58%	18.82%
NASDAQ	6 147	↓ -1.61%	-1.02%	4.62%	31.01%
DAX	12 671	↓ -0.78%	0.55%	4.29%	34.12%
RTSI\$	1 004	↑ 1.10%	-6.45%	-10.82%	10.87%
XU100	99 639	↓ -0.43%	2.16%	10.24%	32.21%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 858.0	↑ 1.10%	3.5%	1.7%	24.4%
Ropa (USD/bbl)	46.5	↓ -0.28%	-11.4%	-10.3%	-12.2%
Węgiel koks.(USD/t)	147.4	↔ 0.00%	-1.5%	-1.9%	62.2%
Złoto (USD/OZ)	1 251.4	↑ 0.37%	-1.3%	-0.2%	-4.8%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7302	↓ -0.40%	-0.4%	-4.6%	-6.9%
EUR/PLN	4.2380	↑ 0.04%	1.3%	0.0%	-4.3%
EUR/USD	1.1361	↑ 0.43%	1.7%	4.9%	2.8%
USD/HUF	272.84	↓ -0.46%	-1.0%	-4.5%	-4.9%

Informacje ze spółek

JW. Construction Umowa za 33.6 mln PLN netto

Echo Investment Akcjonariusz liczy na wyższą dywidendę

Altus TFI Spółka wypłaci 1.5 PLN dywidendy na akcję

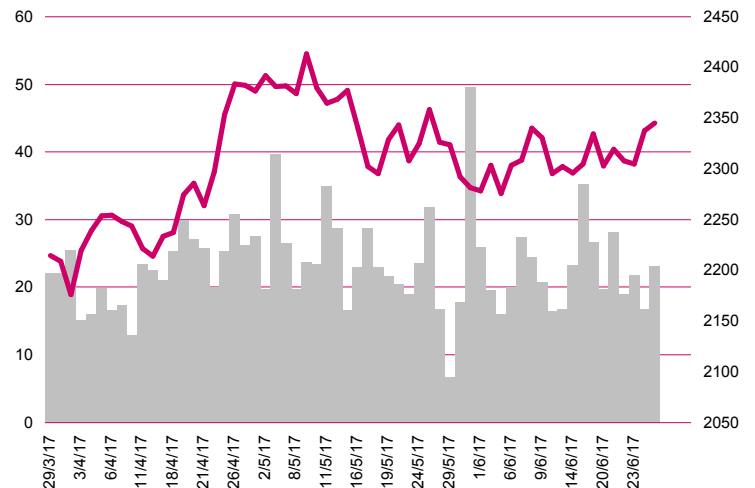
Biomed Lublin Marcin Piróg chce dokapitalizować spółki

ABC Data Podział zysku za 2016 r.

Tauron Emisja 10-letnich euroobligacji o wartości do 500 mln EUR

Cloud Technologies Rezygnacja z nabycia spółki Imagine The Future

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.65%	1.93%	2.60%	3.20%
Węgry	0.05%	0.11%	0.50%	1.67%	2.92%
Niemcy	-0.79%	-0.68%	-0.56%	-0.26%	0.37%
USA	1.00%	1.20%	1.37%	1.81%	2.21%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKN Orlen	113.50	↓ -2.99%	8.0%	9.6%	65/17
KGHM	111.40	↑ 1.60%	0.6%	7.8%	53/14
Pekao	127.25	↑ 0.28%	-8.8%	7.6%	52/13
PZU	45.97	↑ 1.48%	-0.1%	4.4%	29/8

Wygrani/Przegranii

		1D			1D
LPP	7192.30	↑ 3.98%	PKN Orlen	113.50	↓ -2.99%
PGE	12.68	↑ 3.17%	Asseco Poland	48.76	↓ -1.30%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
DEKPOL	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 0.53 PLN dywidendy
PEMANAGER	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 2.93 PLN dywidendy
PZU	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 1.40 PLN dywidendy
VOTUM	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 0.67 PLN dywidendy
ALIOR	ZWZ

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:00	Inflacja HICP, wst. (r/r)	GER 1.3%	1.4%
14:30	PKB (annualizowany), fin.	US 1.2%	2.1%
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US 240 tys.	241 tys.

Informacje ze spółek

JW. Construction

Umowa za 33.6 mln PLN netto

Spółka zaoferowała najwyższą cenę (44.1 mln PLN netto) w przetargu ogłoszonym przez PKO BP na zakup lokalu użytkowego o powierzchni 8.2 tys. mkw oraz 10 lokali mieszkalnych w Krakowie przy ul. Wielopole 19-21 ul. Dietla 86,88 i 90. Bank zastrzegł sobie prawo odwołania przetargu na każdym etapie postępowania aż do momentu podpisania przyrzeczonej umowy sprzedaży bez podania przyczyn i bez ponoszenia jakichkolwiek konsekwencji prawnych i finansowych.

Echo Investment

Akcjonariusz liczy na wyższą dywidendę

Lisala, akcjonariusz z blisko 66% udziałem w kapitale, zgłosił zmianę do projektu uchwały na WZA (zwołanego na 29 czerwca br.) o przeznaczeniu zysku, która zakłada wypłatę wyższej dywidendy. Spółka zdecydowała w 2016 r. o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy w wysokości 350.8 mln PLN (0.85 PLN na akcję) i zarząd rekomendował wypłatę dywidendy w tej właśnie wysokości. Akcjonariusz proponuje wypłatę dywidendy w łącznej wysokości 557.1 mln PLN, czyli do wypłaty pozostałaby kwota 206.3 mln PLN (0.50 PLN na akcję).

Altus TFI

Spółka wypłaci 1.5 PLN dywidendy na akcję

Akcjonariusze Altus TFI uchwaliли wypłatę 68.3 mln PLN dywidendy z zysku za 2016 rok, czyli 1.5 PLN na akcję. Walne zdecydowało, że 2.2 mln PLN z zysku za ubiegły rok zasili kapitał zapasowy spółki, a 10% wyniku, czyli 7.8 mln PLN zostanie, zgodnie ze statutem spółki, przeznaczone na cele społeczne. Dzień dywidendy ustalono na 12 lipca, a termin jej wypłaty na 26 lipca 2017 r. W 2016 roku spółka nie wypłaciła dywidendy, za to skupiła akcje własne o wartości 42.2 mln PLN.

Biomed Lublin

Marcin Piróg chce dokapitalizować spółki

Marcin Piróg zaproponował dokapitalizowanie Biomed Lublin poprzez objęcie w dwóch transzach 2 mln akcji spółki i jest gotowy do dalszego zaangażowania na kwotę przekraczającą 9 mln PLN. Rada nadzorcza powołała Marcina Piroga na prezesa spółki. Spółka poinformowała, że transza pierwsza, obejmująca 1 000 000 sztuk akcji spółki, po cenie 1.07 PLN, zgodnie ze złożoną ofertą, miałaby zostać objęta przez Marcina Piroga do 15 lipca. Transza druga, obejmująca 1 000 000 akcji, po cenie 1.07 PLN, miałaby zostać natomiast objęta do 22 września. W złożonej ofercie, Pan Marcin Piróg wyraził ponadto gotowość dalszego zaangażowania w papiery wartościowe spółki na kwotę przekraczającą 9 mln PLN - rodzaj zaangażowania, oraz jego kształt są przedmiotem dalszych negocjacji pomiędzy Spółką a Inwestorem. Spółka poinformowała, że jej rada nadzorcza wyraziła aprobatę dla dokapitalizowania w zaoferowanym kształcie. Biomed Lublin podał, że przewiduje, iż finalizacja rozmów z tym inwestorem na temat kształtu jego zaangażowania kapitałowego powinna mieć miejsce w lipcu.

ABC Data

Podział zysku za 2016 r.

WZ ABC Data zdecydowało o przeznaczeniu z zysku za 2016 roku 5 mln PLN na kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych, a 14.5 mln PLN na kapitał zapasowy. Akcjonariusze zdecydowali także o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 20 mln PLN na finansowanie wypłaty zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy. Łączna liczba nabywanych akcji własnych wynieść ma nie więcej niż 2.5 mln, przy czym łączna wartość nominalna nie przekroczyć ma 20% kapitału zakładowego ABC Data. Cena jednostkowa nabycia akcji nie może przekroczyć 2.57 PLN i nie może być niższa niż 1 PLN. Nabywanie akcji własnych może następować do 30 czerwca 2018 r.

Tauron

Emisja 10-letnich euroobligacji o wartości do 500 mln EUR

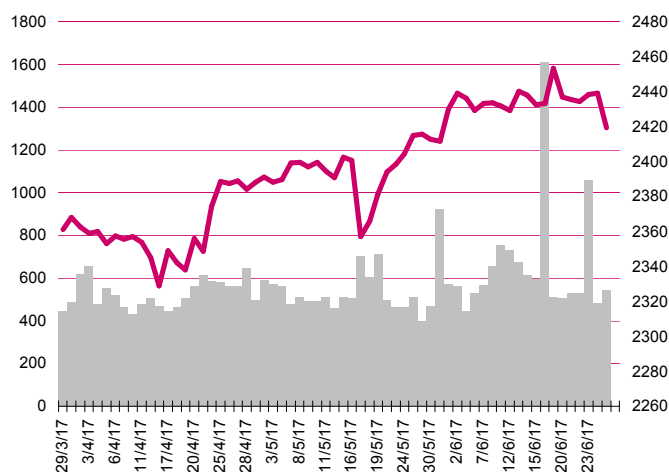
Tauron zaoferuje euroobligacje o wartości do 500 mln EUR z terminem wykupu przypadającym 10 lat od dnia ich emisji. Oferującymi euroobligacje Tauronu są JP Morgan, Santander, MUFG oraz PKO BP. Okresy odsetkowe są roczne. Rentowność 10-letnich euroobligacji wyniesie 163 bp powyżej mid-swap (MS), a kupon 2.375%. Środki uzyskane z emisji euroobligacji zostaną przeznaczone na pokrycie wydatków grupy Tauron. Tauron będzie ubiegać się o dopuszczenie euroobligacji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie. Fitch przyznał euroobligacjom Tauronu rating "BBB".

Cloud Technologies

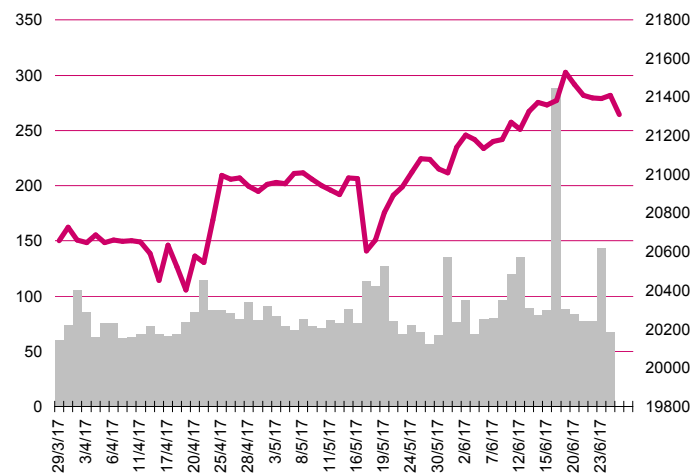
Rezygnacja z nabycia spółki Imagine The Future

Cloud Technologies zrezygnował z nabycia spółki Imagine The Future. Strony zakończyły prowadzone negocjacje i nie planują wznowienia rozmów o przejęciu w przyszłości. Jednocześnie strony podjęły decyzję o kontynuowaniu współpracy na płaszczyźnie biznesowej. Cloud Technologies podał, że spółka Imagine The Future osiągnęła wyniki finansowe, które istotnie przewyższają założenia przyjęte podczas prowadzonych wcześniej negocjacji. Jednocześnie ustalenia dotyczące ceny wygasły w dniu 31 grudnia 2016 roku, wobec czego niezbędne byłoby uzgodnienie nowych warunków transakcji i w konsekwencji znaczne podniesienie ceny. Obie spółki zamierzają kontynuować rozpoczętą wcześniej współpracę oraz zacieśniać relacje biznesowe.

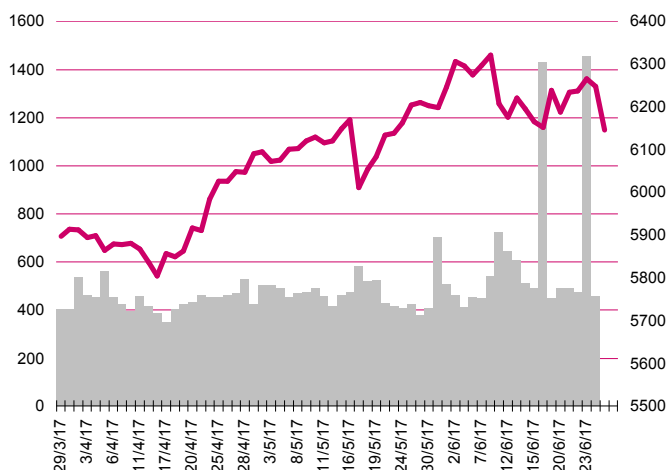
S&P500



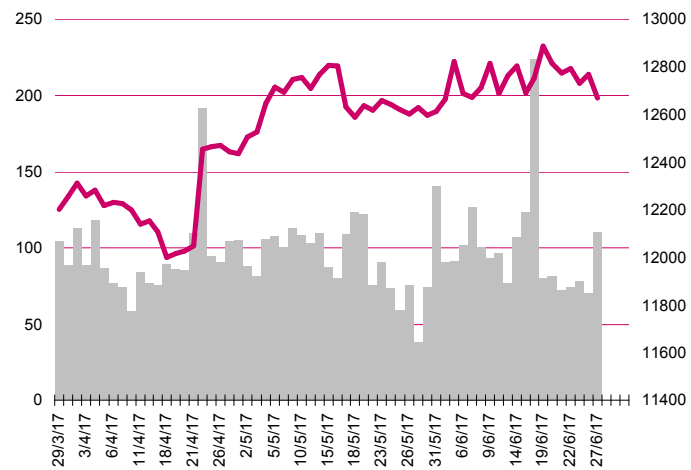
DOW JONES



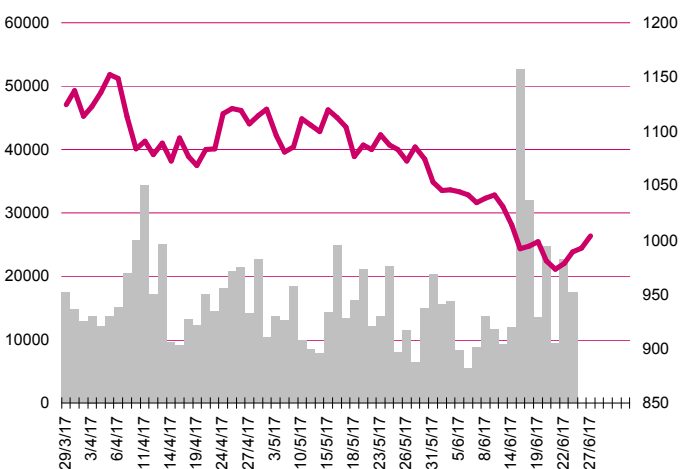
NASDAQ



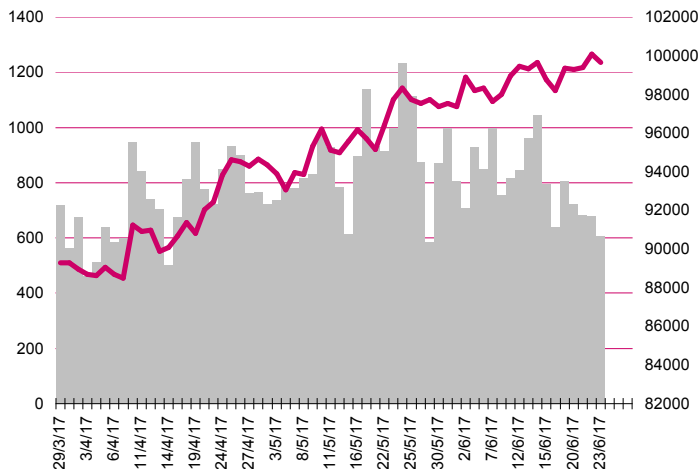
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	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 zasiłek 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					

	Poniedziałek 3 lipca '17	Wtorek 4 lipca '17	Środa 5 lipca '17	Czwartek 6 lipca '17	Piątek 7 lipca '17
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(CN)(PL)(EU)(UK)(US), Sprzedaż detaliczna (CH), Stopa bezrobocia (EU), Raport ISM dla przemysłu (US), *US - sesja skrócona	Inflacja producencka (EU), *US - Dzień Niepodległości	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Indeks PMI dla usług (CN)(EU)(UK), Sprzedaż detaliczna (EU), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Zamówienia w przemyśle (US), Protokół z posiedzenia FOMC (US)	Protokół z posiedzenia ECB (EU), Raport ADP (US), Handel zagraniczny (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks PMI dla usług (US), Raport ISM dla usług (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Decyzja Fitch ws. ratingu (PL), Produkcja przemysłowa (UK), Sytuacja na rynku pracy (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	CNT, OPONEO.PL, DELKO, HANDLOWY, INTERNITY	SECOGROUP, KINOPOL, EMUZYKA, FERRO, UNIMOT	PFLEIDER		LENTEX
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.