

Raport dzienny

3 lipca 2017

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 300	↓ -1.26%	-0.1%	31.8%	510/137
WIG30	2 664	↓ -0.94%	0.0%	36.4%	562/151
mWIG40	4 907	↑ 0.08%	0.4%	44.3%	101/27
sWIG80	16 069	↑ 0.27%	-0.8%	21.5%	31/8
WIG	61 018	↓ -0.74%	0.4%	36.3%	664/179
WIGBANKI	7 262	↓ -0.38%	-1.3%	28.5%	162/43

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 350	↑ 0.29%	0.68%	3.39%	18.94%
S&P500	2 423	↑ 0.15%	-0.64%	2.74%	15.24%
NASDAQ	6 140	↓ -0.06%	-2.62%	4.17%	26.28%
DAX	12 325	↓ -0.73%	-3.88%	0.55%	26.07%
RTSI\$	1 001	↑ 0.05%	-4.31%	-10.87%	7.25%
XU100	100 440	↑ 0.25%	1.59%	13.28%	28.85%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 937.0	↓ -0.05%	4.5%	1.7%	22.5%
Ropa (USD/bbl)	48.9	↑ 0.16%	-2.8%	-9.2%	-10.6%
Węgiel koks. (USD/t)	149.8	↑ 1.84%	0.1%	-1.2%	62.5%
Złoto (USD/OZ)	1 237.9	↓ -0.37%	-3.0%	-1.2%	-7.4%

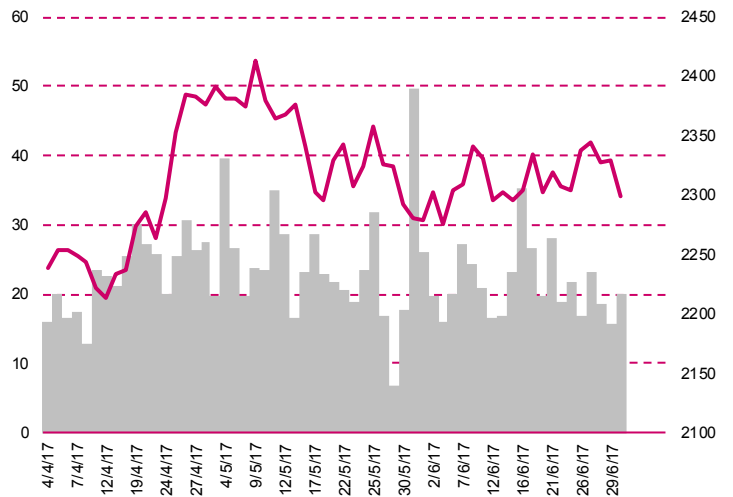
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7075	↑ 0.13%	-0.5%	-6.9%	-6.8%
EUR/PLN	4.2308	↓ -0.02%	0.9%	-0.4%	-4.6%
EUR/USD	1.1411	↓ -0.13%	1.4%	7.0%	2.4%
USD/HUF	270.63	↑ 0.13%	-0.9%	-6.5%	-4.8%

Informacje ze spółek

- Ronsons WZA za łączną dywidenda 0.19 PLN na akcję
- Marvipol WZA za dywidenda 0.82 PLN na akcję
- PHN WZA za 0.26 PLN dywidendy na akcję
- Famur, Bumech List intencyjny w sprawie współpracy
- KGHM Zmiana charakteru finansowanie Sierra Gorda
- Cube.ITG Emisja do 10 mln akcji serii C
- Herkules Spółka wypłaci 0.16 PLN dywidendy na akcję
- Sfinks Emisja akcji w ramach kapitału docelowego
- Chemoservis-Dwory Warunkowa umowa sprzedaży 64.11% MD-proeco
- Protektor Spółka wypłaci 0.23 PLN dywidendy na akcję
- Skarbiec Holding Ciąg dalszy zmian kadrowych w TFI
- Comp Skup akcji własnych
- Pekabex Spółka wypłaci 0.11 PLN dywidendy na akcję
- Work Service Zamknięcie transakcji sprzedaży IT Kontrakt
- Inter Cars Systemy informatyczne odzyskały podstawową sprawność operacyjną

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.62%	1.95%	2.71%	3.36%
Węgry	0.05%	0.10%	0.52%	1.78%	3.07%
Niemcy	-0.83%	-0.66%	-0.56%	-0.23%	0.45%
USA	1.01%	1.23%	1.38%	1.89%	2.30%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKN Orlen	111.90	↓ -2.70%	5.8%	9.3%	47/12
Pekao	124.80	↓ -0.08%	-7.6%	8.8%	44/12
PZU	44.59	↓ -2.19%	-0.8%	6.3%	32/8
PKO BP	34.46	↓ -1.09%	-3.7%	5.5%	28/7

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
Cyfrowy Polsat	24.67	↑ 2.20%	PGNiG	6.32 ↓ -3.07%
ALIOR	61.75	↑ 1.06%	PKN Orlen	111.90 ↓ -2.70%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
CNT	Dzień dywidendy 0.30 PLN na akcję
SNIEZKA	Dzień dywidendy 3.20 PLN na akcję
SEKO	Dzień dywidendy 0.31 PLN na akcję
HANDLOWY	Dzień dywidendy 4.53 PLN na akcję
PLASTBOX	Dzień dywidendy 0.15 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
09:00	Indeks PMI dla przemysłu	PL	53.7 52.7
10:00	Indeks PMI dla przemysłu, f.in.	EU	57.3 57.0
10:30	Indeks PMI dla przemysłu	UK	56.5 56.7
15:45	Indeks PMI dla przemysłu, f.in.	US	53.0 52.7
16:00	Indeks ISM dla przemysłu	US	55.2 54.9

Informacje ze spółek

Ronsons

WZA za łączną dywidenda 0.19 PLN na akcję

WZA zdecydowało o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy 31.2 mln PLN, tj. 0.19 PLN na akcję, co oznacza (po uwzględnieniu wypłaconej w marcu zaliczki) wypłatę jeszcze 16.4 mln PLN, tj. 0.10 PLN dywidendy na akcję. Dniem dywidendy jest 3 sierpnia, a terminem jej wypłaty 10 sierpnia 2017 r.

Marvipol

WZA za dywidenda 0.82 PLN na akcję

WZA zdecydowało o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy 33.5 mln PLN, tj. 0.82 PLN na akcję wobec pierwotnej propozycji Zarządu 0.41 PLN na akcję oraz propozycji akcjonariusza NN OFE na poziomie 0.89 PLN na akcję. Dzień dywidendy ustalono na 11 lipca, zaś wypłata ma nastąpić w dwóch ratach po 0.41 PLN w dniach 19 lipca i 15 listopada br.

PHN

WZA za 0.26 PLN dywidendy na akcję

WZA zdecydowało o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy 12.2 mln PLN, tj. 0.26 PLN na akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy będzie 16 sierpnia, a jej wypłata nastąpi 31 sierpnia br.

Famur, Bumech

List intencyjny w sprawie współpracy

Famur i Bumech podpisały list intencyjny w sprawie współpracy. Zgodnie z listem współpraca ma obejmować wsparcie finansowe dla Bumechu od Famuru w ramach umowy faktoringowej oraz wzajemne wsparcie w pozyskiwaniu kontraktów. Famur ma aktywnie wspierać Bumech w procesie pozyskiwania kontraktów dotyczących usług górniczych na rynkach zagranicznych, zaś Bumech ma aktywnie wspierać Famur w pozyskiwaniu kontraktów dotyczących maszyn i urządzeń górniczych na rynku polskim oraz zagranicznym. W komunikacie podano, że Strony zadeklarowały zamiar sprzedaży przez Bumech do Famur wybranych maszyn i urządzeń górniczych oraz dokumentacji do tych maszyn, celem skupienia się Bumech na świadczeniu dotychczasowych usług górniczych oraz nowych usług, w tym w zakresie wydobycia i zarządzania obiektami górniczymi (tzw. usługi operatorskie).

KGHM

Zmiana charakteru finansowanie Sierra Gorda

Zarząd spółki wyraził zgodę na zmianę umowy kredytu podpisanego 8 marca 2012 roku przez Sierra Gorda SCM. Zmianie ma ulec charakter finansowania z „project finance” na finansowanie w postaci kredytu korporacyjnego, co zwiększa elastyczność w zakresie działalności operacyjnej i finansowej Sierra Gorda SCM (zmniejszy ograniczenia oraz obowiązki Sierra Gorda SCM).

Cube.ITG

Emisja do 10 mln akcji serii C

Firma informatyczna Cube.ITG planuje emisję do 10 mln akcji serii C w trybie subskrypcji prywatnej - wynika z uchwał na NWZ zaplanowane na 31 lipca tego roku. Dzięki emisji zamierza pozyskać środki na rozwój działalności i realizację celów strategicznych. W ocenie zarządu, emisja akcji serii C będzie najkorzystniejszym sposobem pozyskania kapitału, który pozwoli zintensyfikować dalszy rozwój i realizację projektów spółki. Pozyskany kapitał posłuży spółce do poprawy struktury kapitałów własnych, co pozwoli zmniejszyć ewentualny negatywny wpływ czynników otoczenia gospodarczego spółki na jej bieżącą działalność. Według zarządu, wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest ekonomicznie uzasadnione.

Herkules

Spółka wypłaci 0.16 PLN dywidendy na akcję

Walne Zgromadzenie Herkulesa zdecydowało, że na dywidendę trafi 6,9 mln zł, co daje 0.16 PLN dywidendy na akcję. Zarząd rekomendował niższą dywidendę. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest

29 września, a dniem jej wypłaty dywidendy 13 października 2017 roku. Zarząd spółki rekomendował walnemu przeznaczenie na dywidendę 5.6 mln PLN, czyli 0.13 PLN na jedną akcję. W 2016 roku Herkules wypłacił w formie dywidendy za 2015 r. łącznie 6.9 mln PLN, czyli 0.16 PLN na akcję.

Sfinks

Emisja akcji w ramach kapitału docelowego

Walne zgromadzenie Sfinks Polska upoważniło zarząd do podwyższania kapitału spółki o 6 mln PLN w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału może nastąpić w terminie trzech lat w drodze jednej lub kilku emisji z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Zgoda na emisję akcji w ramach kapitału docelowego ma na celu umożliwienie zarządowi optymalne zarządzanie strumieniem pozyskiwanych dodatkowych kapitałów, głównie z przeznaczeniem na inwestycje związane z rozwojem kanałów dystrybucji poprzez rozwój organiczny i potencjalne przejęcia.

Chemoservis-Dwory

Warunkowa umowa sprzedaży 64.11% MD-proeco

Chemoservis-Dwory zawarł w piątek ze spółką ENERIS INFRA 1 przedwstępną warunkową umowę sprzedaży 64.11% udziałów spółki zależnej MD-proeco Sp. z o.o., za 9.2 mln PLN. Zapłata za udziały nastąpi w dwóch częściach, pierwsza część w wysokości 2 mln zł płatna tytułem zaliczki w terminie 14 dni roboczych, pozostała część w wysokości 7.2 mln PLN płatna w dniu podpisania umowy przyrzeczonej. W komunikacie dodano, że umowa została zawarta pod warunkiem wygaśnięcia wszelkich zabezpieczeń wierzycelności z 27 000 wyemitowanych Obligacji na okaziciela serii B przez Emitenta, dotyczących "MD-Proeco" Sp. z o.o., jej majątku, środków trwałych lub udziałów w kapitale zakładowym "MD-Proeco" Sp. z o.o.

Protektor

Spółka wypłaci 0.23 PLN dywidendy na akcję

Protektor przeznaczy na wypłatę dywidendy łącznie 4.37 mln PLN, czyli 0.23 PLN na akcję. Na dywidendę spółka przeznaczy zysk za 2016 rok w wysokości 4.02 mln PLN i część kapitału zapasowego w kwocie 351 tys. PLN. Dniem dywidendy jest 29 września, a dniem jej wypłaty 13 października 2017 roku.

Skarbiec Holding

Ciąg dalszy zmian kadrowych w TFI

Łukasz Kędzior złożył rezygnację z funkcji członka zarządu Skarbiec Holding i Skarbiec TFI z dniem 31 lipca 2017 r. W piątek propozycje zmian w radzie nadzorczej Skarbca przedstawili akcjonariusze: Murapol i Quercus. Murapol, który na początku czerwca kupił 32.99% akcji Skarbca, chce, by dotychczasowi członkowie rady nadzorczej Skarbiec Holding dalej pełnili swoją funkcję, zaś jej skład miałyby uzupełnić Michał Sapota, prezes Murapolu. Quercus TFI, który posiada 6.96% akcji Skarbca (stan na 31 grudnia 2016 r.) zaproponował, by do rady nadzorczej Skarbca weszli Raimondo Eggink oraz Andrzej Sołdek, jako kandydaci niezależni. Raimondo Eggink jest konsultantem, który zasiada w radach nadzorczych kilku spółek giełdowych. Andrzej Sołdek do niedawna był prezesem i dyrektorem inwestycyjnym w PTE PZU. Obecnie zasiada w radzie nadzorczej Ferro i Elektrobudowy.

Comp

Skup akcji własnych

Akcjonariusze Compu zdecydowali o upoważnieniu zarządu do przeprowadzenia skupu do 1 183 637 akcji własnych. Cena akcji nabywanych przez spółkę ma się mieścić w przedziale 30-100 PLN, a kapitał rezerwowy na ten cel ma wysokość 118.4 mln PLN. Upoważnienie zarządu trwa do końca 2020 r. W 2014 r. akcjonariusze Compu uchwalili buyback o podobnych parametrach: skup do 1 183 637 akcji własnych po cenie 30-100 PLN. Zarząd został upoważniony do przeprowadzania skupu do końca 2017 r. Comp skupił w ramach tego programu 307 640 akcji własnych.

Pekabex

Spółka wypłaci 0.11 PLN dywidendy na akcję

Akcjonariusze Pekabeksu uchwalili wypłatę 2.7 mln PLN dywidendy, czyli 11 groszy na akcję, z zysku za 2016 r. Dniem dywidendy jest 5 lipca, a terminem jej wypłaty 31 lipca 2017 r. Pozostałe 7.3 mln PLN z zysku za 2016 r. trafi na kapitał zapasowy. Z zysku za 2015 r. spółka wypłaciła 9 groszy dywidendy na

akcję.

Work Service

Zamknięcie transakcji sprzedaży IT Kontrakt

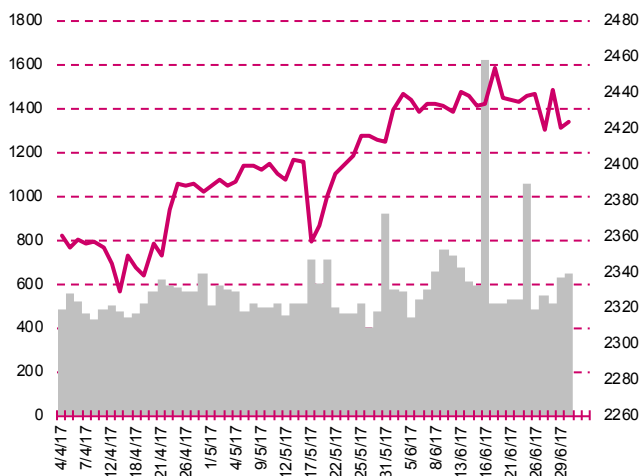
Work Service zamknął transakcji sprzedaży spółki zależnej IT Kontrakt za 147 mln PLN i sprzedał udziały w cypryjskiej firmie ProService Worldwide. Po spełnieniu się warunków zawieszających określonych w przedwstępnej umowie z 31 marca 2017 r. zawartej ze spółką celową kontrolowaną przez Oaktree Capital Management, działającą wspólnie z Cornerstone Partners, nastąpiło zamknięcie transakcji sprzedaży 9 495 udziałów w spółce IT Kontrakt, stanowiących 94.45% udziałów w kapitale zakładowym ITK. Kupujący zapłacił za pakiet 146.9 mln PLN. Część środków pozyskanych przez Work Service ze sprzedaży udziałów posłuży do przedterminowego wykupu wyemitowanych przez spółkę obligacji serii U o wartości nominalnej 80 mln PLN. W odrębnym komunikacie spółka poinformowała, że zawarła 30 czerwca z firmą Prologics z siedzibą w Londynie umowę sprzedaży 100 proc. udziałów w spółce ProService Worldwide. Sprzedaż nastąpi w dwóch transzach. Pierwsza obejmie 3 430 udziałów reprezentujących 49% w kapitale zakładowym ProService i nastąpi w dniu podpisania umowy, czyli 30 czerwca 2017 r. Druga z kolei obejmie 3 570 udziałów reprezentujących 51% w kapitale zakładowym ProService i nastąpi 30 lipca 2018 r. Na cenę sprzedaży udziałów składa się kwota 7 mln PLN oraz cena określona jako 'Guarantee Price', która stanowi poręczenie długu ZAO 'Work Service' (joint stock company) z siedzibą w Moskwie oraz ProService, do wysokości 20.5 mln PLN. Kwota ta ma być płatna do 30 lipca 2018 r.

Inter Cars

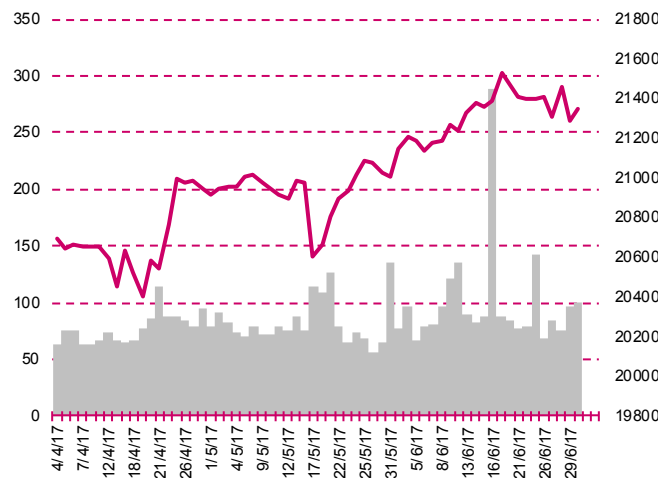
Systemy teleinformatyczne odzyskały podstawową sprawność operacyjną

Spółka poinformowała, że systemy sprzedażowe spółki i jej podmiotów zależnych działające na 16 rynkach geograficznych odzyskały podstawową sprawność operacyjną. Systemy sprzedażowe grupy przerwały w zeszłym tygodniu działanie w wyniku zakłócenia funkcjonowania systemów teleinformatycznych, co zostało spowodowane międzynarodowym atakiem hakerskim. Aktualnie trwają prace zmierzające do przywrócenia pełnej funkcjonalności wszystkich systemów teleinformatycznych grupy kapitałowej Inter Cars.

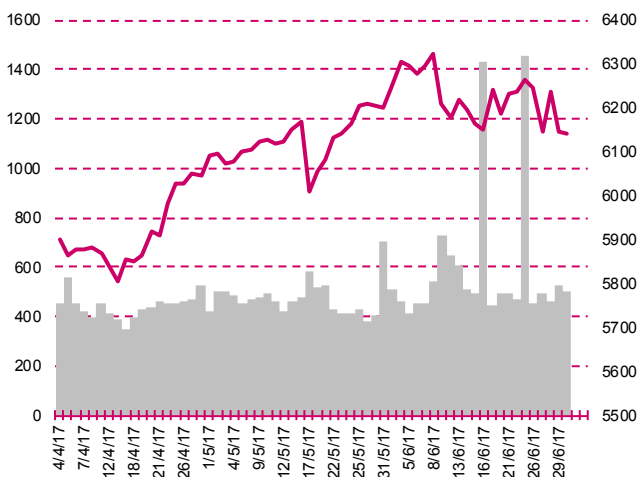
S&P500



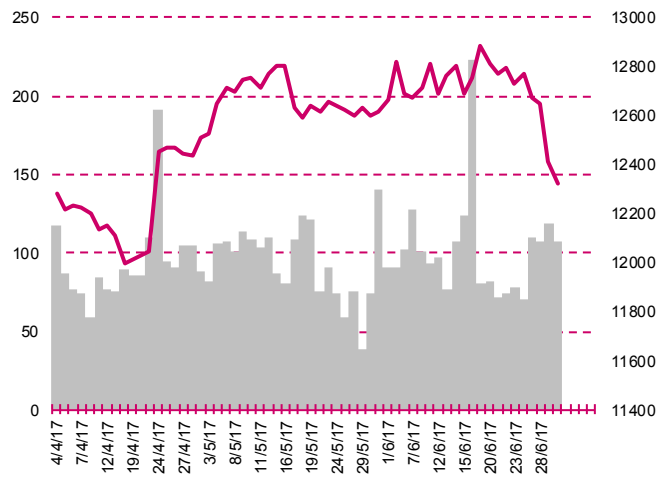
DOW JONES



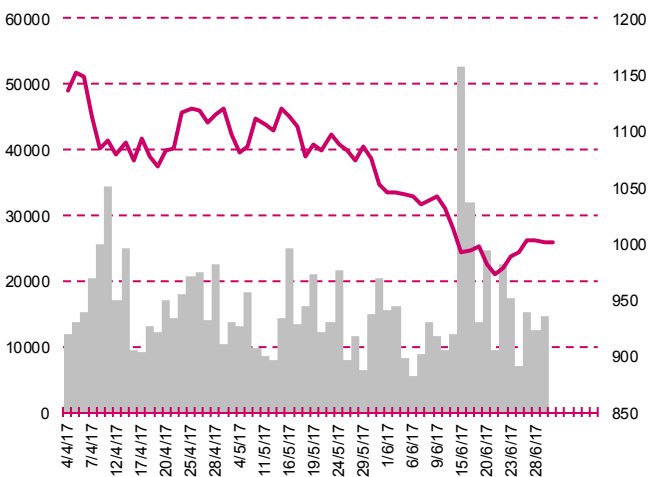
NASDAQ



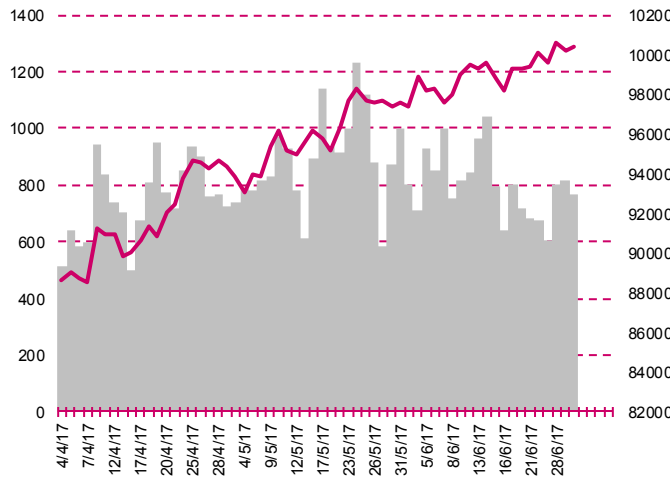
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	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	PFLIEDER		LENTEX
Inne					

	Poniedziałek 10 lipca '17	Wtorek 11 lipca '17	Środa 12 lipca '17	Czwartek 13 lipca '17	Piątek 14 lipca '17
Dane makro	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP), Inflacja CPI (CN), Indeks Sentix (EU)	Inflacja CPI (PL)	Stopa bezrobocia (UK), Produkcja przemysłowa (EU), Wskaźniki inflacji bazowej (PL), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US), Beżowa Księga (US)	Handel zagraniczny (CN), Inflacja producencka (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Handel zagraniczny (EU), Bilans płatniczy (PL), Inflacja CPI (US), Sprzedaż detaliczna (US), Produkcja przemysłowa (US), Raport Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek					MERCOR
Dzień dywidendy	WP.PL, SEKA, VOTUM	WOJAS, BERLING	KGL, ALTUS TFI	EKOBOX, BOGDANKA	STALPROD, KGHM, DELKO, GROCLIN, KANCELWEC
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.siemiątkowski@millenniumdm.pl

Artur Topczewski

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

Dyrektor
banki, ubezpieczenia

Analityk
branża spożywcza,
handel

Analityk
deweloperzy, górnictwo,
budownictwo

Analityk
fundusze inwestycyjne

Analityk
fundusze inwestycyjne

Departament Sprzedaży

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

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