

Raport dzienny

13 lipca 2017

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 342	↑ 1.91%	1.7%	34.3%	815/220
WIG30	2 708	↑ 1.85%	1.9%	37.7%	864/233
mWIG40	4 864	↑ 0.92%	0.7%	41.0%	109/29
sWIG80	15 850	↑ 0.14%	-1.2%	20.0%	23/6
WIG	61 602	↑ 1.48%	1.8%	36.8%	961/260
WIGBANKI	7 421	↑ 1.52%	2.5%	33.1%	217/58

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 532	↑ 0.57%	0.95%	5.27%	17.20%
S&P500	2 443	↑ 0.73%	0.12%	4.91%	13.51%
NASDAQ	6 261	↑ 1.10%	0.66%	7.86%	25.08%
DAX	12 627	↑ 1.52%	-1.08%	4.27%	27.15%
RTSI\$	1 026	↑ 2.41%	-0.52%	-5.85%	7.70%
XU100	103 810	↑ 0.61%	4.54%	15.51%	27.65%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 905.0	↑ 0.51%	2.3%	4.9%	21.3%
Ropa (USD/bbl)	47.6	↓ -0.27%	-2.9%	-16.3%	-7.7%
Węgiel koks. (USD/t)	162.9	↑ 3.56%	11.4%	-45.8%	71.7%
Złoto (USD/OZ)	1 223.1	↑ 0.13%	-3.3%	-4.9%	-8.9%

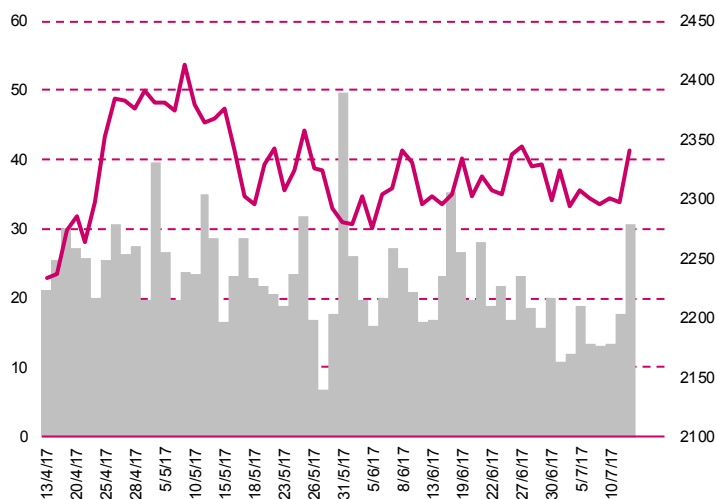
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.6947	↓ -0.28%	-1.3%	-7.5%	-7.0%
EUR/PLN	4.2316	↑ 0.00%	1.0%	-0.2%	-4.1%
EUR/USD	1.1453	↑ 0.28%	2.2%	7.8%	3.1%
USD/HUF	268.15	↓ -0.22%	-1.9%	-9.0%	-5.1%

Informacje ze spółek

- Unibep** Umowa na budowę projektu biurowego
- Erbud** Umowa na roboty drogowe za 38.9 mln PLN netto
- Impel** Rezygnacja z funkcji Członka Zarządu
- Dekpol** Umowa na budowę fabryki na Litwie
- Budimex** Umowa podwykonawca
- Otmuchów** Umowa sprzedaży spółki Jedność za ponad 10 mln PLN
- Ursus** Nieznaczny spadek udziału w rejestracji nowych ciągników
- T-Bull** Premiera gry "Best Sniper: Shooting Hunter 3D"
- AmRest** Zakup 42 restauracji KFC we Francji
- PGNiG** URE zatwierdził taryfę dla dużych odbiorców przemysłowych
- Wielton** Wzrost udziału w rejestracji nowych przyczep i nacze
- Tesgas** Umowa z PSG za 8.7 mln PLN netto
- Auto Partner** Wzrost przychodów w czerwcu
- Rynek TFI** Saldo wpłat i umorzeń w wyniosło minus 1.1 mld PLN w czerwcu

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.60%	1.85%	2.69%	3.35%
Węgry	0.05%	0.10%	0.53%	1.81%	3.17%
Niemcy	-0.67%	-0.67%	-0.62%	-0.12%	0.58%
USA	1.04%	1.20%	1.34%	1.87%	2.32%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PZU	43.97	↓ -0.41%	-2.8%	8.9%	72/19
KGHM	113.45	↑ 4.23%	3.4%	6.5%	52/14
Pekao	128.30	↑ 2.27%	-1.3%	5.4%	44/11
PKN Orlen	112.90	↑ 2.40%	1.8%	5.1%	41/11

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
PGE	12.80	↑ 4.58%	Tauron PE	3.59 ↓ -1.37%
KGHM	113.45	↑ 4.23%	PZU	43.97 ↓ -0.41%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
WORKSERV	NWZA
PLAY	Zakończenie budowania księgi popytu i ustalenie ceny akcji
BOGDANKA	Dzień dywidendy 1.00 PLN na akcję
SILVANO	Dzień dywidendy 0.20 EUR na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Inflacja PPI (r/r)	US 1.9%	2.4%
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US 245 tys.	248 tys.

Informacje ze spółek

Unibep	Umowa na budowę projektu biurowego <p>Spółka podpisała umowę na realizację w systemie generalnego wykonawstwa budynków biurowych w ramach inwestycji Ogrodowa Office w Łodzi. Wynagrodzenie spółki wyniesie 26.92 mln EUR (114.15 mln PLN) netto i może wzrosnąć o 7.7 mln EUR (32.67 mln PLN) w przypadku zlecenia opcjonalnych prac dotyczących adaptacji pomieszczeń. Termin zakończenia realizacji Inwestycji ustalony został na I kwartał 2018 roku.</p>
Erbud	Umowa na roboty drogowe za 38.9 mln PLN netto <p>Spółka poinformowała o podpisaniu umowy na roboty budowlane dotyczące wykonania robót drogowych i sieciowych przy obiekcie Centrum Handlowe "Libero" w Katowicach. Wartość zlecenia wynosi 38.9 mln PLN netto, a terminy realizacji: do 30 czerwca 2018.</p>
Impel	Rezygnacja z funkcji Członka Zarządu <p>Bogdan Dzik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Impel S.A., ze skutkiem na dzień 12 lipca 2017 roku. Złożona rezygnacja nie zawiera informacji o jej przyczynach. Bogdan Dzik pozostaje w Grupie Impel i będzie odpowiedzialny za zarządzanie obszarem produktowym Facility Management.</p>
Dekpol	Umowa na budowę fabryki na Litwie <p>Spółka poinformowała o podpisaniu umowy na wybudowanie na Litwie fabryki produkcyjnej o powierzchni ponad 20 tys. m kw. Wynagrodzenie ma wynieść równowartość 20-25% skonsolidowanych przychodów Dekpolu za 2016 rok., czyli ok. 52-65 mln PLN. Realizacja przedmiotu umowy zostanie zakończona w terminie do końca kwietnia 2018 roku.</p>
Budimex	Umowa podwykonawcza <p>Spółka poinformowała o zawarciu (jako podwykonawca) umowy z konsorcjum (jako wykonawcą) w skład którego wchodzi Mostostal Kraków S.A. (spółką w 100% zależną, lider z 45% udziałem w konsorcjum), PKP Energetyka S.A. (35% udział) i Schweerbau GmbH & Co. KG Bauunternehmen (20% udział). Umowa dotyczy podwykonawstwa prac na 150 km odcinku linii kolejowej nr 7 (Otwock – Lublin). Wartość umowy wynosi 385.6 mln PLN netto, a termin zakończenia robót to 22 miesiące od daty udzielenia Wykonawcy przez Zamawiającego zamknięć torowych, tj. nie później niż do dnia 9 kwietnia 2019 r.</p>
Otmuchów	Umowa sprzedaży spółki Jedność za ponad 10 mln PLN <p>ZPC Otmuchów zawarł umowy dotyczące sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w swojej spółce zależnej Jedność za ponad 10 mln PLN. Spółka sprzedała 31 605 udziałów, stanowiących 99% w kapitale zakładowym, na rzecz dwóch osób zarządzających w spółce Jedność oraz podmiotu powiązanego z tymi osobami. Warunkiem zawieszającym jest zgoda na transakcję banku finansującego działalność grupy, BGŻ BNP Paribas. Spółka Jedność wytwarza pellety ziemniaczane, pszenne, wielozbożowe oraz pellety ekologiczne.</p>
Ursus	Nieznaczny spadek udziału w rejestracji nowych ciągników <p>Udział Ursusa w ogólnej liczbie rejestracji nowych ciągników wyniósł w okresie styczeń-czerwiec 2017 r. 6.96% wobec 7.03% w analogicznym okresie 2016 r. - podał Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego. W tym okresie zarejestrowano 289 nowych ciągników Ursusa wobec 294 rok wcześniej. Liczba rejestracji ciągników Ursusa spadła o 1.7%.</p>
T-Bull	Premiera gry "Best Sniper: Shooting Hunter 3D" <p>Zarząd T-Bull poinformował, iż w dniu 12 lipca 2017 r. spółka udostępniła grę "Best Sniper: Shooting Hunter 3D". Premiera miała miejsce w sklepie Google Play (system Android). Gra będzie także</p>

udostępniana na innych platformach dystrybucyjnych. Eksploatacja gry przez użytkowników może mieć wpływ na wyniki finansowe spółki.

AmRest

Zakup 42 restauracji KFC we Francji

AmRest zawarł z KFC France umowę ramową dotyczącą kupna 42 restauracji marki KFC we Francji za ok. 39.9 mln EUR, czyli ok. 169 mln PLN. W komunikacie podano, że szacowane przychody nabywanych restauracji za okres 12 miesięcy kończących się 30 kwietnia 2017 roku wyniosły 99 mln EUR (ok. 420 mln PLN). Ostateczna cena sprzedaży zostanie ustalona na dzień zakończenia transakcji. Intencją stron jest zakończenie transakcji do końca 2017 roku.

PGNiG

URE zatwierdził taryfę dla dużych odbiorców przemysłowych

Urząd Regulacji Energetyki zatwierdził taryfę PGNiG dla dużych odbiorców przemysłowych. Taryfa spółki PGNiG, która sprzedaje gaz tzw. dużym odbiorcom przemysłowym (duże przedsiębiorstwa i zakłady przemysłowe) zużywającym rocznie powyżej 25 mln m sześć., została zatwierdzona na okres do 30 września 2017 r. Jej wejście w życie oznacza spadek średniej ceny gazu wysokometanowego o 6.7%, natomiast dla gazu zaazotowanego o 6.8% w stosunku do cen ustalonych w dotychczas obowiązującej taryfie. Obniżka cen gazu wysokometanowego generalnie wynika z niższych prognozowanych kosztów jego pozyskania z importu, w stosunku do kosztów przyjętych do kalkulacji obowiązującej taryfy. Natomiast obniżka cen gazu zaazotowanego wynika z realizacji przyjętej zasady jednolitych cen 1 kWh dla analogicznych grup taryfowych dla wszystkich rodzajów paliw gazowych sprzedawanych przez przedsiębiorstwo.

Wielton

Wzrost udziału w rejestracji nowych przyczep i naczep

Udział Wieltonu w polskim rynku rejestracji nowych przyczep i naczep o dopuszczalnej masie całkowitej powyżej 3.5 tony wzrósł w okresie styczeń-czerwiec 2017 r. do 15.9% z 15.5% rok wcześniej - podała Polski Związek Przemysłu Motorowego, powołując się na dane CEP. W tym okresie zarejestrowano 1945 pojazdy wyprodukowane przez Wielton, co dało firmie trzecie miejsce w Polsce. Rok wcześniej Wielton znalazł klientów na 1896 przyczep i naczep.

Tesgas

Umowa z PSG za 8.7 mln PLN netto

Tesgas podpisał z Polską Spółką Gazownictwa umowę za 8.7 mln PLN netto tj. 10.7 mln PLN brutto. Umowa dotyczy budowy sieci gazowej średniego ciśnienia wraz ze stacją I stopnia w ramach zadania "Gazyfikacji gmin Sośnicowice, Bierawa". Termin realizacji zamówienia został określony na 12 miesięcy od daty podpisania umowy.

Auto Partner

Wzrost przychodów w czerwcu

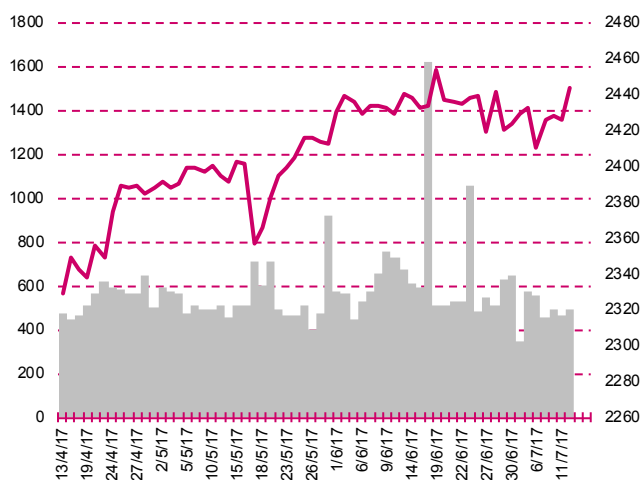
Przychody ze sprzedaży grupy Auto Partner w czerwcu tego roku wzrosły o 33.9%, do 84.6 mln PLN z 63.2 mln PLN rok wcześniej. Narastająco, w okresie styczeń-czerwiec 2017 r., przychody grupy wzrosły o 32.1%, do 439.4 mln PLN z 332.5 mln PLN.

Rynek TFI

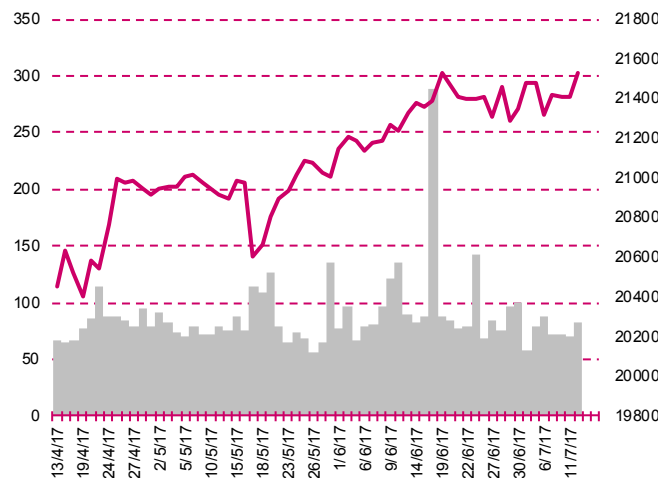
Saldo wpłat i umorzeń w wyniosło minus 1.1 mld PLN w czerwcu

Saldo wpłat i umorzeń w polskich funduszach inwestycyjnych było ujemne w czerwcu i wyniosło minus 1.1 mld PLN. To drugi miesiąc z rzędu ujemnego bilansu, który jest efektem rozpoczęcia procesu likwidacji wielu funduszy aktywów niepublicznych, podały Analizy Online. Uwzględniając wyłącznie fundusze detaliczne wartość sprzedaży wyniosła blisko +1.2 mld PLN netto. Oznacza to, że piąty miesiąc z rzędu wartość napływów netto utrzymuje się powyżej granicy 1 mld PLN. Saldo wpłat i wypłat w pierwszych sześciu miesiącach 2017 r. wyniosło ponad +7.3 mld PLN. To najwięcej od dwóch lat. Wysokie napływy odnotował segment funduszy dłużnych (+0.5 mld PLN) oraz gotówkowych i pieniężnych (+0.4 mld PLN). Czerwiec upłynął pod znakiem dodatniego bilansu sprzedaży także jeśli chodzi o fundusze akcji polskich, do produktów o strategii akcyjnej trafiło jednak zaledwie +50 mln PLN netto.

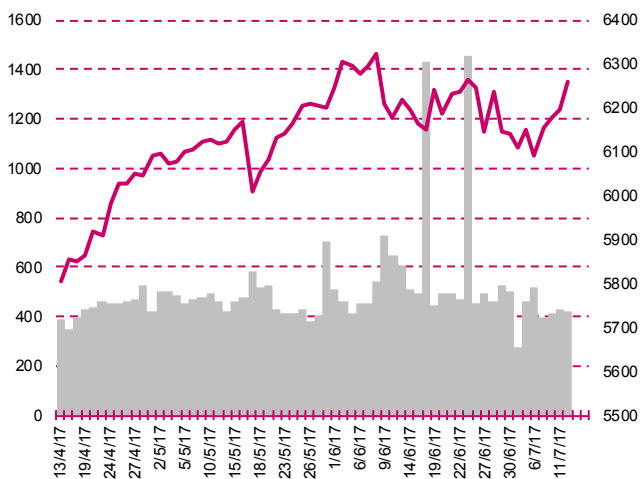
S&P500



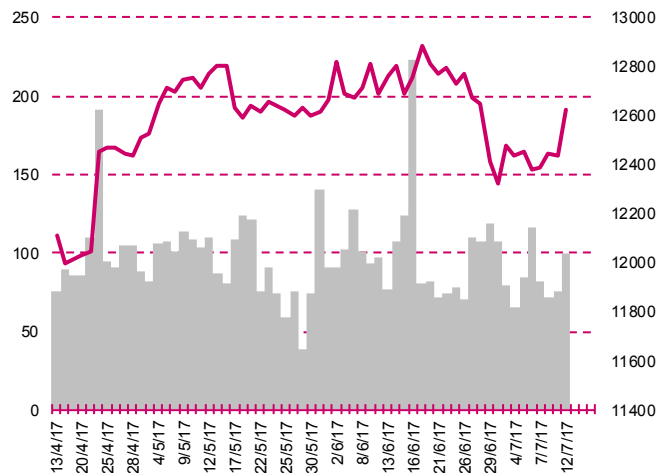
DOW JONES



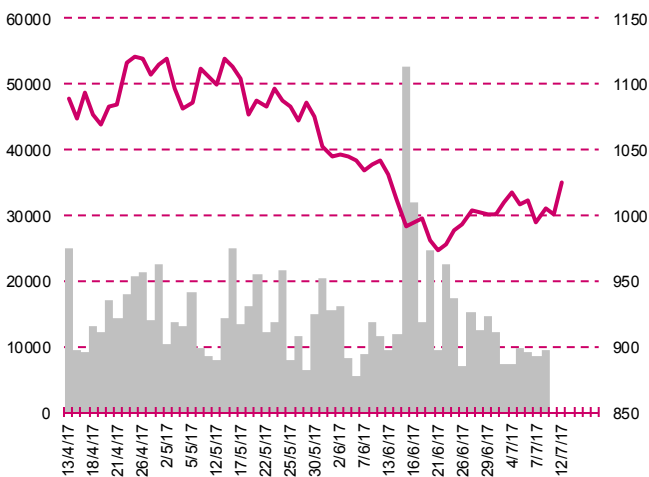
NASDAQ



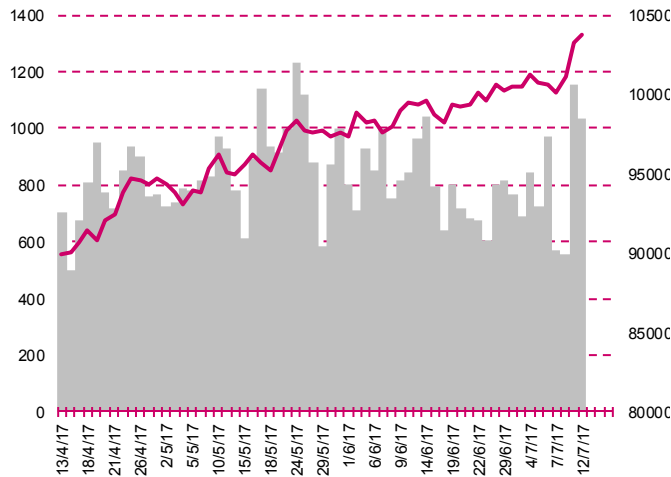
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	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					

	Poniedziałek 17 lipca '17	Wtorek 18 lipca '17	Środa 19 lipca '17	Czwartek 20 lipca '17	Piątek 21 lipca '17
Dane makro	PKB (CN), Produkcja przemysłowa (CN), Sprzedaż detaliczna (CN), Inflacja HICP (EU), Indeks NY Empire State	Indeks instytutu ZEW (GER), Wynagrodzenie (PL), Zatrudnienie (PL)	Produkcja przemysłowa (US), Sprzedaż detaliczna (PL), Ceny produkcji (PL), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęcie budowy domów (US)	Inflacja PPI (GER), Indeks Fed z Filadelfii (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks wskaźników wyprzedzających - Conference Board (US)	
Wyniki spółek					PKNORLEN
Dzień dywidendy	MEXPOLSKA	ORBIS	GPW, PGNIG, KRKA	KOGENERA, ELBUDOWA, CYFRPLSAT	INSTALKRK, KRUSZWICA, ECHO
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, 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