

Raport dzienny

14 lipca 2017

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 351	↑ 0.40%	2.4%	34.7%	687/185
WIG30	2 722	↑ 0.53%	2.7%	38.3%	768/207
mWIG40	4 885	↑ 0.44%	1.2%	41.7%	140/38
sWIG80	15 855	↑ 0.03%	-1.2%	19.8%	37/10
WIG	62 019	↑ 0.68%	2.7%	37.1%	888/239
WIGBANKI	7 455	↑ 0.46%	3.5%	32.9%	185/50

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 553	↑ 0.10%	0.84%	5.38%	16.46%
S&P500	2 448	↑ 0.19%	0.41%	5.10%	13.13%
NASDAQ	6 274	↑ 0.21%	1.28%	8.08%	24.64%
DAX	12 641	↑ 0.12%	-1.29%	4.40%	25.56%
RTSI\$	1 030	↑ 0.41%	1.59%	-4.03%	5.91%
XU100	104 210	↑ 0.39%	4.59%	15.71%	26.18%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 876.0	↓ -0.49%	2.8%	3.2%	19.0%
Ropa (USD/bbl)	48.4	↑ 0.02%	2.4%	-14.9%	-7.4%
Węgiel koks. (USD/t)	163.1	↑ 0.12%	11.6%	-48.1%	74.1%
Złoto (USD/OZ)	1 218.0	↓ -0.01%	-4.5%	-5.4%	-8.6%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7034	↓ -0.13%	-0.4%	-7.2%	-6.7%
EUR/PLN	4.2245	↑ 0.02%	0.8%	-0.3%	-4.2%
EUR/USD	1.1407	↑ 0.14%	1.2%	7.4%	2.6%
USD/HUF	268.79	↓ -0.22%	-0.9%	-8.8%	-5.0%

Informacje ze spółek

Play Communications Cena w IPO wynosi 36 PLN

Best Spółka zainwestowała w I pół. 148.8 mln PLN w wierzytelności

Orange Spółka przejęła kolejne trzy obszary POPC po Netii

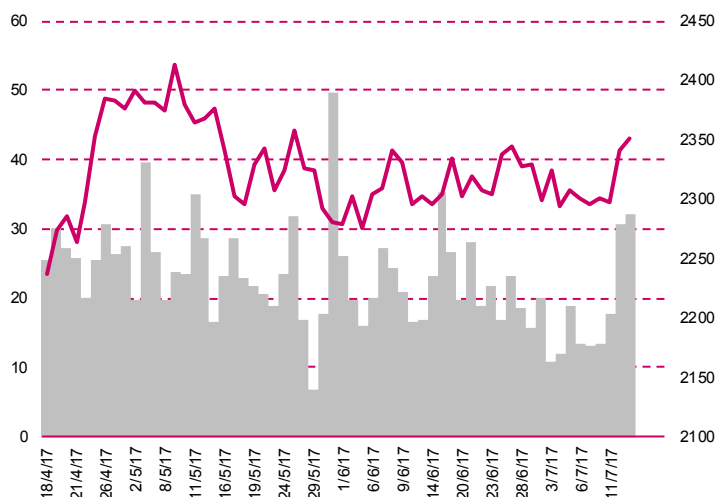
Comp Zaktualizowana strategia i prognozy najpóźniej do końca roku

Budimex Umowa na budowę gazowego bloku energetycznego

Mostostal Warszawa Umowa za 58 mln PLN brutto

Erbud Umowa w Krakowie za 17.2 mln PLN netto

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.62%	1.86%	2.71%	3.35%
Węgry	0.05%	0.09%	0.52%	1.79%	3.13%
Niemcy	-0.68%	-0.66%	-0.61%	-0.10%	0.60%
USA	1.03%	1.21%	1.36%	1.89%	2.34%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)	
PZU	44.39	↑	0.96%	0.5%	9.9%	68/18
KGHM	114.40	↑	0.84%	5.9%	8.7%	59/16
Pekao	130.80	↑	1.95%	0.0%	8.6%	59/15
PKN Orlen	111.85	↓	-0.93%	-1.4%	7.3%	49/13

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
Enea	14.60	↑ 3.47%	CCC	226.10 ↓ -3.31%
Tauron PE	3.70	↑ 3.06%	PKN Orlen	111.85 ↓ -0.93%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
KBDOM	ZWZ
NOWAGALA	NWZ
KGHM	Dzień dywidendy 1.00 PLN na akcję
PKNORLEN	Dzień dywidendy 3.00 PLN na akcję
STALPROD	Dzień dywidendy 3.00 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Inflacja CPI (r/r)	US 1.7%	1.9%
14:30	Inflacja bazowa CPI (r/r)	US 1.7%	1.7%
14:30	Sprzedż detaliczna (m/m)	US 0.1%	-0.3%
15:15	Produkcja przemysłowa (m/m)	US 0.3%	0.0%
16:00	Indeks Uniwersytetu Michigan, wst.	US 95.0	95.1

Informacje ze spółek

Play Communications **Cena w IPO wynosi 36 PLN**

Cena sprzedaży 121.572.621 akcji Play Communications, będącej właścicielem 100% udziałów w spółce P4, która jest operatorem telefonii komórkowej Play, została ustalona na 36 PLN, co oznacza, że łączna wartość oferty może sięgnąć 4.4 mld PLN. Oferta Play Communications to największa pierwsza oferta publiczna na polskiej giełdzie, nie wliczając ofert prywatyzacyjnych, a także jedna z pięciu największych ofert pierwotnych na polskim rynku w ogóle. Jest to także największa pierwsza oferta publiczna firmy telekomunikacyjnej w Europie od czerwca 2015 roku.

Best

Spółka zainwestowała w I pół. 148.8 mln PLN w wierzytelności

Grupa Best w pierwszej połowie 2017 roku przeznaczyła na inwestycje w nowe portfele wierzytelności 148.8 mln PLN i pozyskała portfele wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 965.9 mld PLN. Wartość nominalna nowych portfeli jest o 86% wyższa niż rok wcześniej. W samym II kwartale spółka przeznaczyła na inwestycje w nowe portfele wierzytelności 70.4 mln PLN wobec 39.7 mln PLN rok wcześniej. W I półroczu 2017 roku spłaty z zarządzanych portfeli wierzytelności w grupie wyniosły 131.7 mln PLN wobec 111.6 mln PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na koniec czerwca łączna wartość nominalna zarządzanych przez Best wierzytelności własnych oraz należących do innych podmiotów wynosiła ponad 14.1 mld PLN.

Orange

Spółka przejęła kolejne trzy obszary POPC po Netii

Na stronie internetowej Centrum Projektów Polska Cyfrowa opublikowano w czwartek aktualizację wyników oceny projektów zgłoszonych w ramach konkursu dla działania 1.1 POPC: "Wielimowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego internetu o wysokich przepustowościach". Według najnowszych wyników konkursu Orange Polska zastąpił Netię na obszarze warszawskim wschodnim (dofinansowanie na 50.79 mln PLN), bytomskim i gliwickim (26.79 mln PLN) oraz wrocławskim (50.18 mln PLN). Aktualizacja miała miejsce ze względu na wycofanie się Netii z kolejnych obszarów konkursu. Według czwartkowych wyników konkursu wnioski Orange Polska zostały wybrane do dofinansowania łącznie na 18 obszarach. Ze wstępnych szacunków wynika, że łączna kwota dofinansowania przyznanego spółki może sięgnąć 744.2 mln PLN. Wojciech Jabczyński, rzecznik Orange Polska, poinformował, że wkład własny spółki na te inwestycje wyniesie 290-300 mln PLN.

Comp

Zaktualizowana strategia i prognozy najpóźniej do końca roku

Aktualizacja strategii Compu wraz z wieloletnimi prognozami finansowymi zostaną zaprezentowane do końca br., poinformował prezes Robert Tomaszewski. Spółka podała także, że sprzedaż do 200 tys. akcji spółki w ramach ABB przez Jacka Papaję zakończyła się z sukcesem i miała na celu przede wszystkim pozyskanie przez niego środków finansowych na realizację uzgodnień pomiędzy nim a spółką, dotyczących wzajemnych rozliczeń. Spółka zajmuje się obecnie przeglądem strategii Grupy, której efektem będzie aktualizacja, a także przedstawienie założeń wieloletnich prognoz finansowych Grupy Comp. Spółka planuje koncentrować się na trzech dotychczasowych filarach biznesu: produkcji urządzeń i rozwiązań fiskalnych, rozwoju platformy M/platform i jej usług oraz integracji i bezpieczeństwie IT. Aktualizację strategii oraz prognozy finansowe zarząd chce przedstawić do końca bieżącego roku. Zarząd prowadzi obecnie także działania zmierzające do usprawniania procesów biznesowych, a także zoptymalizowania zadłużenia Grupy i porządkowania bilansu. Według posiadanych przez zarząd Comp deklaracji, Jacek Papaj nie zamierza zmniejszać swojego zaangażowania poniżej progu 10% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Budimex

Umowa na budowę gazowego bloku energetycznego

Spółka podpisała umowę z TAMEH POLSKA na budowę gazowego bloku energetycznego opalanego gazem wielkopieczowym oraz ziemnym o całkowitej mocy elektrycznej 55MW. Wartość umowy to 125.68 mln PLN netto, a termin zakończenia prac to 12 sierpnia 2019 r.

Mostostal Warszawa Umowa za 58 mln PLN brutto

Spółka podpisała umowę dotyczącą realizacji jako generalny wykonawca nieruchomości w Pruszkowie, gdzie powstanie 259 mieszkań. Wartość umowy wynosi 58 mln PLN brutto, a termin zakończenia prac to lipiec 2019 roku.

Erbud Umowa w Krakowie za 17.2 mln PLN netto

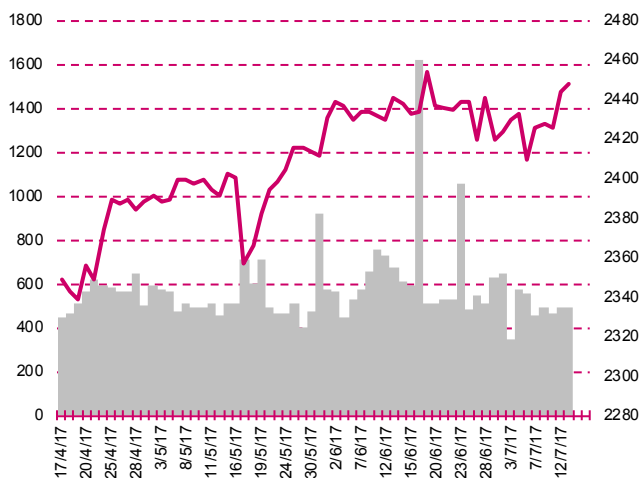
Spółka podpisała umowę z Echo Investments na roboty budowlane - Kompleks Mieszkaniowy przy ul. Spiskiej w Krakowie (Etap III). Wartość zlecenia wynosi 17.2 mln PLN, a termin realizacji od 13.07.2017r. do 14.04.2019r..

Pakiety

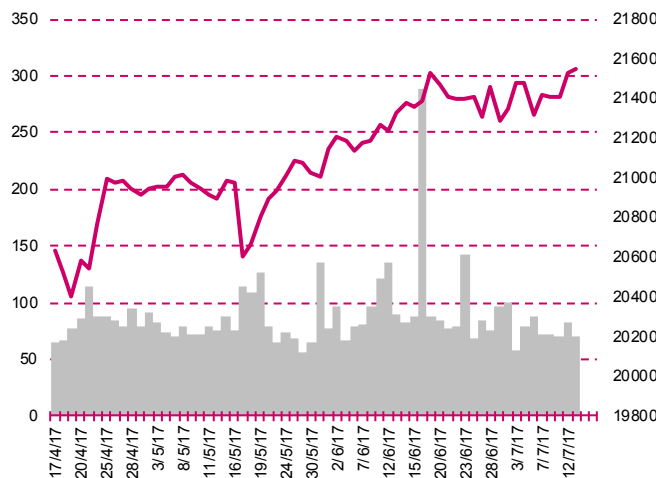
CD Projekt

Fundusze zarządzane przez NN PTE zwiększyły zaangażowanie w akcjonariat CD Projektu i mają obecnie łącznie 5.2% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Przed zmianą fundusze miały 4.99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

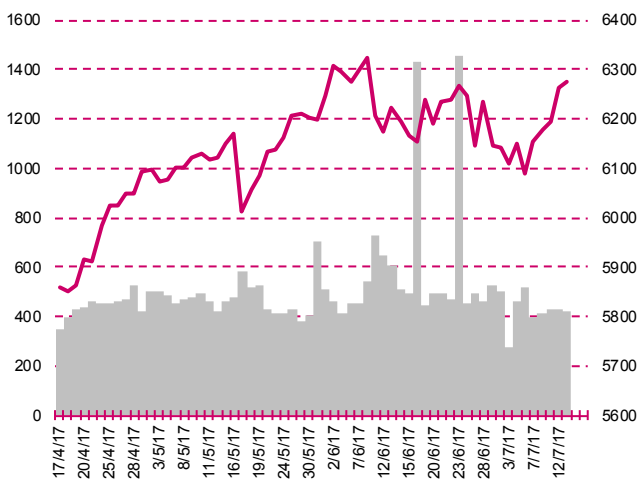
S&P500



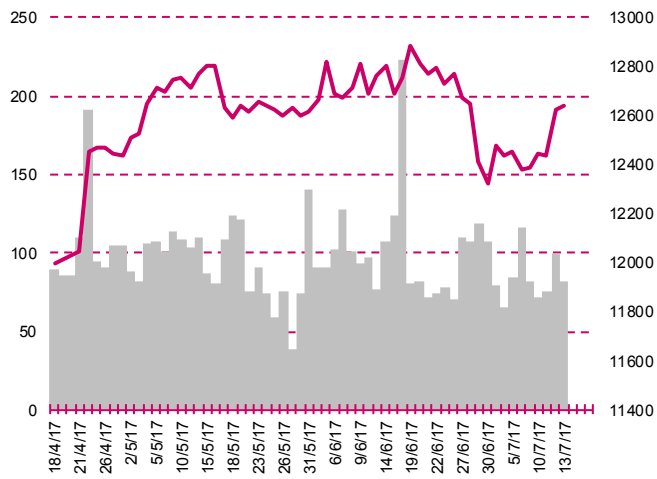
DOW JONES



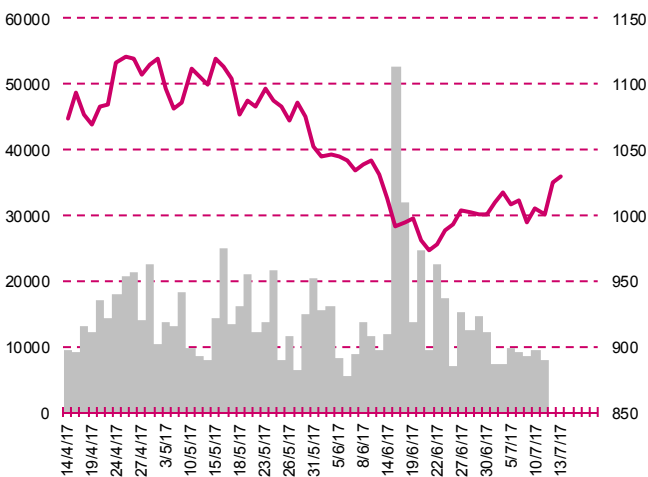
NASDAQ



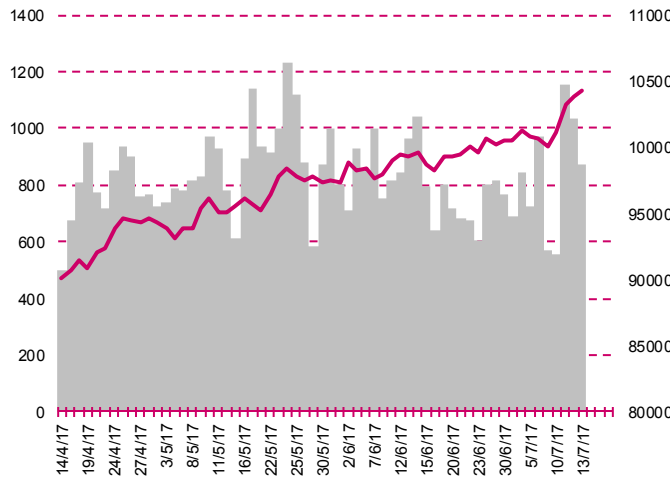
DAX



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), Rozpoczęte 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	KOGENEREA, 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.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. Kwotowania 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