

Raport dzienny

1 sierpnia 2017

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 374	↑ 0.58%	3.2%	34.7%	851/236
WIG30	2 764	↑ 0.64%	3.8%	38.0%	947/263
mWIG40	4 931	↓ -0.03%	0.5%	36.7%	163/45
sWIG80	15 614	↓ -0.20%	-2.8%	14.2%	26/7
WIG	62 596	↑ 0.37%	2.6%	35.4%	1053/292
WIGBANKI	7 646	↑ 1.09%	5.3%	35.5%	294/81

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 891	↑ 0.28%	2.54%	4.67%	18.94%
S&P500	2 470	↓ -0.07%	1.93%	3.43%	13.79%
NASDAQ	6 348	↓ -0.42%	3.38%	4.21%	22.45%
DAX	12 118	↓ -0.37%	-1.68%	-2.57%	17.31%
RTSI\$	1 007	↓ -0.72%	0.62%	-9.63%	9.17%
XU100	107 531	↓ -0.16%	7.06%	13.60%	40.18%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 369.0	↑ 0.70%	7.3%	11.0%	29.3%
Ropa (USD/bbl)	52.8	↑ 0.11%	7.6%	1.0%	11.6%
Węgiel koks.(USD/t)	180.3	↑ 0.22%	20.4%	-26.8%	77.3%
Złoto (USD/OZ)	1 269.9	↑ 0.16%	2.2%	1.1%	-6.2%

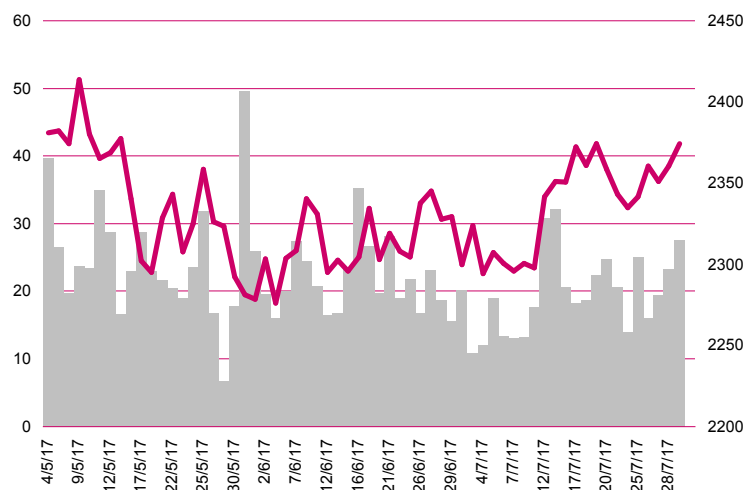
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.6016	↓ -0.14%	-3.7%	-6.9%	-7.7%
EUR/PLN	4.2587	↓ -0.03%	0.2%	0.9%	-2.3%
EUR/USD	1.1824	↑ 0.11%	4.1%	8.4%	5.8%
USD/HUF	257.28	↓ -0.15%	-5.4%	-10.1%	-7.5%

Informacje ze spółek

Kredyt Inkaso Skonsolidowane wyniki roczne
Kredyt Inkaso Informacja w sprawie podziału zysku za 2017 r.
Skarbiec Holding Polityka dywidendowa do 2020 r.
AmRest Przejęcie restauracji Pizza Hut w Niemczech
Vivid Games Umowa wydawnicza z Fontes
Atende Oferta w konsorcjum najkorzystniejsza w przetargu Straży Granicznej
Mostostal Warszawa Wybór najkorzystniejszej oferty spółki w konsorcjum
Mostostal Warszawa Wybór najkorzystniejszej oferty spółki
ZUE Wybór oferty spółki
KGHM 128 mln PLN podatku miedziowego w czerwcu
Unibep Umowa na realizację budynku produkcyjno - magazynowego
Archicom Przejęcie większościowego pakietu mLocum

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.57%	1.83%	2.66%	3.33%
Węgry	0.07%	0.10%	0.53%	1.82%	3.10%
Niemcy	-0.60%	-0.67%	-0.68%	-0.18%	0.54%
USA	1.07%	1.22%	1.35%	1.84%	2.29%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
KGHM	122.30	↑ 0.49%	10.5%	11.7%	99/27
PZU	44.29	↓ -0.47%	-0.7%	10.1%	85/23
Pekao	127.80	↑ 0.63%	2.4%	5.2%	43/12
PKN Orlen	106.35	↓ -0.19%	-5.0%	3.3%	27/7

Wygrani/Przegranii

		1D			1D
BZWBK	380.05	↑ 3.06%	Orange	5.45	↓ -1.98%
ALIOR	64.10	↑ 3.05%	Cyfrowy Polsat	25.60	↓ -1.54%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
CEZ	Dzień wypłaty dywidendy 33 CZK na akcję
GROCLIN	Dzień wypłaty dywidendy 0.20 PLN na akcję
SELENAFM	Dzień dywidendy 0.30 PLN na akcję
SIMPLE	Dzień dywidendy 0.05 PLN na akcję
KREDYTIN	Przyjmowania zapisów w wezwaniu na akcje po cenie 22 PLN

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie		Będzie	Ostatnio
09:00	Indeks PMI dla przemysłu	PL	53.3	53.1
10:00	Indeks PMI dla przemysłu, fin.	EU	56.8	57.4
10:30	Indeks PMI dla przemysłu	UK	54.3	54.3
11:00	PKB s.a., wst. (r/r)	EU	2.1%	1.9%
16:00	Indeks ISM dla przemysłu	US	56.5	57.8

Informacje ze spółek

Kredyt Inkaso

Skonsolidowane wyniki roczne

Skonsolidowane dane finansowe Kredyt Inkaso S.A.

	IV kwartał 2016/17	IV kwartał 2015/16	zmiana	I-IV kw. 2016/17	I-IV kw. 2015/16	zmiana
Przychody	54.9	64.3	-14.6%	112.2	134.5	-16.6%
EBITDA	4.8	27.5	-82.4%	28.6	71.9	-60.3%
EBIT	3.9	26.6	-85.2%	25.3	68.9	-63.3%
Zysk netto	0.3	14.5	-97.9%	5.5	39.9	-86.2%
Marże						
Marża brutto na sprzedaży	8.8%	42.8%		25.4%	53.4%	
Marża EBIT	7.2%	41.3%		22.5%	51.2%	
Marża netto	0.6%	22.5%		4.9%	29.7%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Kredyt Inkaso

Informacja w sprawie podziału zysku za 2017 r.

Zarząd Kredyt Inkaso podjął uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto w kwocie 2.592 mln PLN (zysk jednostkowy - 100%) za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r. w całości na kapitał zapasowy.

Skarbiec Holding

Polityka dywidendowa do 2020 r.

Skarbiec Holding w latach 2017-2020 nie będzie zmieniał swojej polityki dywidendowej, zakładającej przeznaczanie co najmniej 75% zysku netto spółki na wypłatę dla akcjonariuszy. Skarbiec Holding zastrzega jednocześnie, że zarząd będzie dążył do tego, by przeznaczać na dywidendę 100% zysku netto.

AmRest

Przejęcie restauracji Pizza Hut w Niemczech

AmRest od 1 sierpnia będzie wyłącznym master-franczyzobiorcą restauracji Pizza Hut w Niemczech. Spółka kupiła ponadto dwie restauracje Pizza Hut w Dusseldorfie za cenę 1 EUR. Zgodnie z umową podpisaną przez AmRest i Yum Restaurants International Holdings, AmRest stanie się wyłącznym master-franczyzobiorcą 67 restauracji Pizza Hut z obsługą kelnerską, lokali zajmujących się dostawą pizzy oraz restauracji Express prowadzonych obecnie przez sub-franczyzobiorców w Niemczech. Spółka nabywa również prawa do udzielania franczyzy na prowadzenie restauracji Pizza Hut na rzecz podmiotów trzecich. Umowa została zawarta na okres 10 lat z możliwością jej przedłużenia. W roku 2016 sieć wygenerowała sprzedaż systemową na poziomie ok. 55 mln EUR (239 mln PLN). Szacowane skonsolidowane przychody wyniosły zaś około 4 mln EUR (ok. 17.4 mln PLN). Dodano, że po wejściu w życie umowy franczyzowej AmRest będzie zobowiązany do otwierania i prowadzenia restauracji Pizza Hut typu Dine in, Express oraz Delivery zgodnie z ustalonym planem rozwoju, który zawiera minimalną liczbę otwarć w poszczególnych latach obowiązywania umowy. Intencją AmRest jest otwarcie na rynku niemieckim ponad 150 restauracji Pizza Hut w okresie 5 lat.

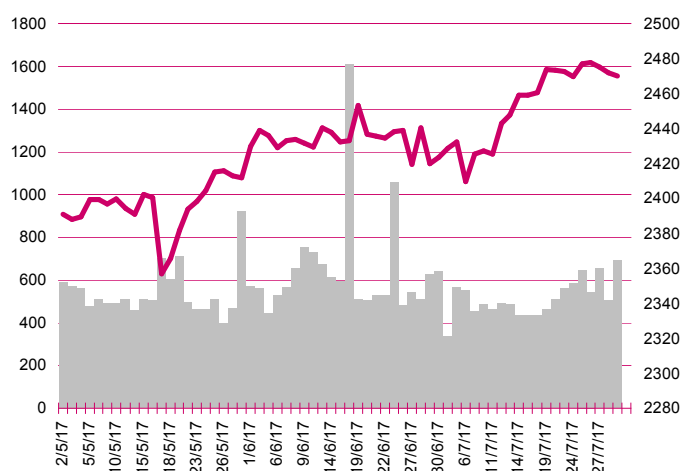
Vivid Games

Umowa wydawnicza z Fontes

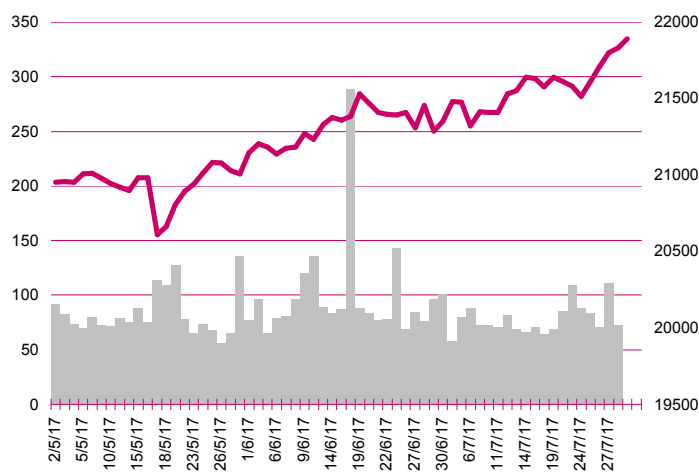
Vivid Games zawarł umowę wydawniczą z Fontes, na podstawie której wyda grę "Moto: Hot Tracks". Moto: Hot Tracks to wysokiej jakości wyścigi motocyklowe oparte na rywalizacji pomiędzy graczami. Premiera gry planowana jest na I półrocze 2018 roku. Umowa wpisuje się w strategię powiększania i dywersyfikacji portfela produktów za pośrednictwem programu publikacji gier zewnętrznych producentów. W opinii zarządu zawarcie umowy będzie miało wpływ na wyniki spółki w 2018 roku

Atende	Oferta w konsorcjum najkorzystniejsza w przetargu Straży Granicznej Oferta konsorcjum Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej (lider), Atende, NASK i Integrated Solutions na 44.5 mln PLN została wybrana jako najkorzystniejsza przez Komendę Główną Straży Granicznej w postępowaniu przetargowym "Rozbudowa systemu telekomunikacyjnego Straży Granicznej" część 1. Cena brutto złożonej oferty wynosi 44.5 mln PLN, z czego cena za zamówienie podstawowe to 31.4 mln PLN, a za zamówienie opcjonalne 13.1 mln PLN. Wynagrodzenie łączne przypadające dla emitenta wynosi 17.3 mln PLN brutto, z czego 14.1 mln PLN brutto z realizacji zamówienia podstawowego, a 3.2 mln PLN z realizacji zamówienia opcjonalnego. W ramach części 1, zamówienia wykonawca zrealizuje dostawę urządzeń sieciowych (wraz z gwarancją, oprogramowaniem i licencjami) do jednostek organizacyjnych Straży Granicznej oraz przeprowadzi szkolenia z obsługi dostarczonych urządzeń. Zawarcie umowy przewidziane jest po zakończeniu ewentualnych postępowań odwoławczych bądź, w przypadku niezłożenia odwołań przez uczestników postępowania przetargowego, po terminie składania odwołań.
Mostostal Warszawa	Wybór najkorzystniejszej oferty spółki w konsorcjum Politechnika Poznańska dokonała wyboru oferty spółki (lider w konsorcjum z Acciona Construcción SA) jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym na realizację budynku niemal zero-energetycznego wydziału architektury i wydziału inżynierii zarządzania (WAIWIZ) Politechniki Poznańskiej. Wartość złożonej oferty to 71.9 mln PLN brutto.
Mostostal Warszawa	Wybór najkorzystniejszej oferty spółki Miejskie Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej w Krośnie Sp. z o.o. wybrało ofertę spółki jako najkorzystniejszą w przetargu na rozbudowę i przebudowę Oczyszczalni Ścieków w Krośnie. Wartość złożonej oferty wynosi 32.1 mln PLN brutto.
ZUE	Wybór oferty spółki PKP PLK wybrało ofertę spółki jako najkorzystniejszą w postępowaniu przetargowym na Zaprojektowanie i wykonanie robót dla zadania pn. Prace na linii kolejowej nr 93 Trzebinia - Zebrzydowice na odcinku Trzebinia - Oświęcim. Wartość oferty wynosi 303.1 mln PLN, a termin realizacji to 44 miesiące.
KGHM	128 mln PLN podatku miedziowego w czerwcu KGHM w czerwcu zapłacił 128 mln PLN podatku od wydobycia niektórych kopalin, a w całym pierwszym półroczu było to 886.15 mln PLN (co daje 88.6% planu na rok bieżący).
Unibep	Umowa na realizację budynku produkcyjno - magazynowego Spółka zawarła 31 lipca br. umowę z 31 lipca br. na realizację w systemie generalnego wykonawstwa zakładu produkcyjno - magazynowego w Białymstoku. Termin realizacji Inwestycji ustalony został na 9 miesięcy od dnia rozpoczęcia robót, a wynagrodzenie określono na 26.7 mln PLN netto.
Archicom	Przejęcie większościowego pakietu mLocum Spółka sfinalizowała pierwszy etap transakcji zakupu mLocum, ogólnopolskiego dewelopera realizującego projekty w Krakowie, Wrocławiu, Trójmieście, Poznaniu i Łodzi, w ramach którego nabyła 51% akcji spółki. Wcześniej UOKiK wydał zgodę na przejęcie przez Archicom łącznie 80% akcji Locum, przy czym cała transakcja ma zostać sfinalizowana do końca przyszłego roku.

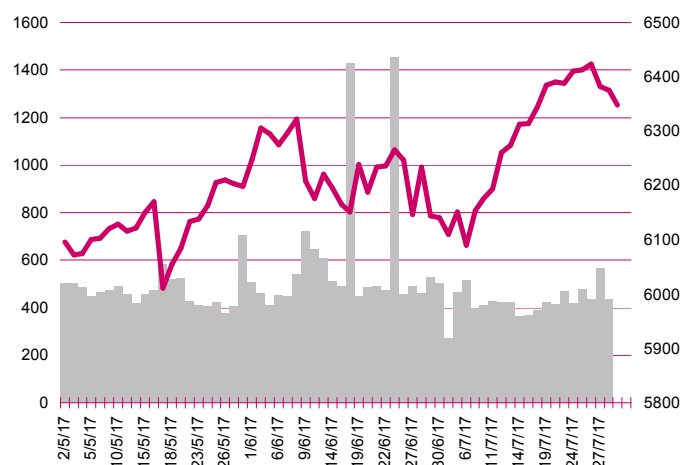
S&P500



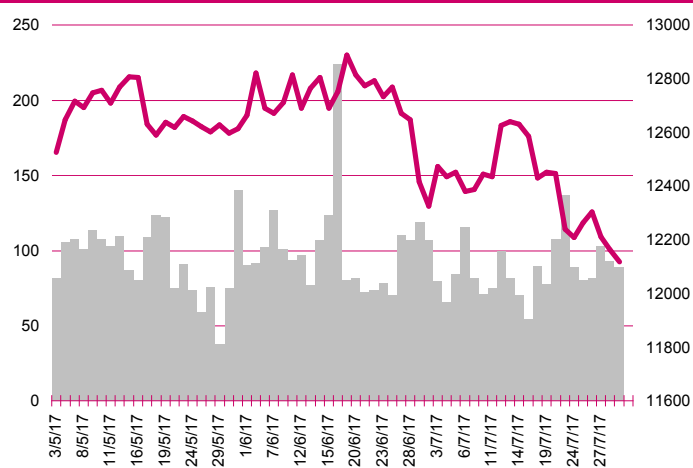
DOW JONES



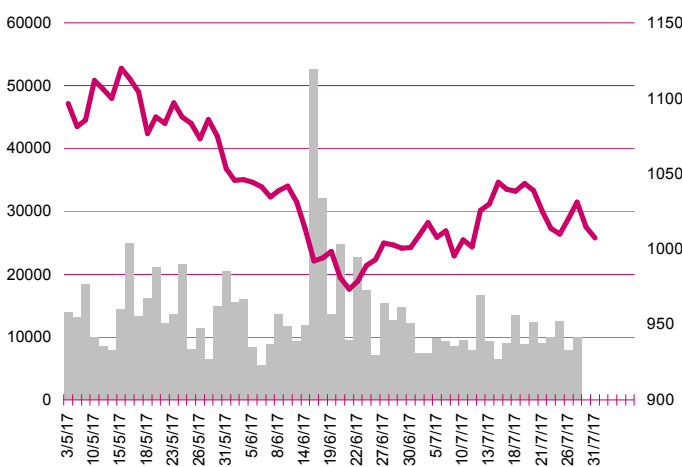
NASDAQ



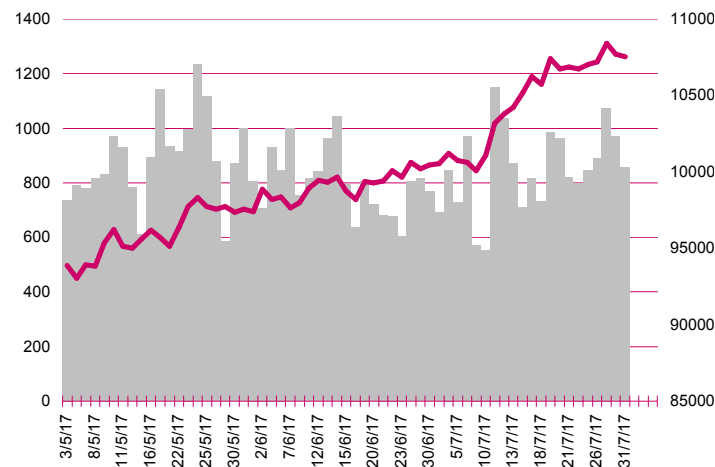
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 31 lipca '17	Wtorek 1 sierpnia '17	Środa 2 sierpnia '17	Czwartek 3 sierpnia '17	Piątek 4 sierpnia '17
Dane makro	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (PL), Indeks Chicago PMI (US), Indeks Dallas Fed dla przemysłu (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(CN)(PL)(EU)(UK)(US), Produkt Krajowy Brutto (EU), Dochody i wydatki Amerykanów (US), Raport ISM dla przemysłu (US)	Raport ADP (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Indeks PMI dla usług (CN)(EU)(UK)(US), Decyzja ws. stóp procentowych (UK), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Zamówienia w przemyśle (US), Raport ISM dla usług (US)	Zamówienia w przemyśle (GER), Handel zagraniczny (US), Stopa bezrobocia (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US)
Wyniki spółek	ZYWIEC, KREDYTIN, CTE		NETIA, PEKAO, ING BSK	ASSECOBS, KETY, ORGANIC, RADPOL	RONSON, MENNICA, IDEABANK
Dzień dywidendy	COMARCH, VERBICOM	SIMPLE, SELENAFM, PROMISE		EMUZYKA, RONSON, GORENJE	ZEPAK, GRUPAAZOTY
Inne					
	Poniedziałek 7 sierpnia '17	Wtorek 8 sierpnia '17	Środa 9 sierpnia '17	Czwartek 10 sierpnia '17	Piątek 11 sierpnia '17

Dane makro	Indeks Sentix (EU), Inflacja CPI (CH)	Handel zagraniczny (CN)	Inflacja CPI (CN), Wnioski o kredyt hipoteczny (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP), Produkcja przemysłów (UK), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Bilans płatniczy (PL), Inflacja CPI (PL), Inflacja CPI (US)
Wyniki spółek	ACAUTOGAZ	ASBIS, FAM, PGE, IFUN4ALL	MBFGROUP, LOKUM, QUERCUS, ASSECOSEE, ENERGA, PRIMAMODA	ALIOR, IFM, LUG, PLASMA, OPONEO.PL, BLOOBER, SYGNITY	AGORA, APS, TARCZYNSKI, PILAB, PLAYWAY, CDRL, ASTARTA
Dzień dywidendy	FASING, RELPOL		RAWLPLUG	AILLERON	
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. Kwestie 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.