

Raport dzienny

2 lipca 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 135	↑ 1.75%	-2.5%	-7.1%	509/135
WIG30	2 465	↑ 1.68%	-3.1%	-7.5%	576/153
mWIG40	4 220	↑ 0.56%	-6.4%	-14.0%	160/42
sWIG80	12 689	↑ 0.82%	-6.6%	-21.0%	23/6
WIG	55 954	↑ 1.42%	-3.3%	-8.3%	732/194
WIGBANKI	7 219	↑ 1.46%	-4.2%	-0.6%	168/44

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	24 271	↑ 0.23%	-1.48%	2.65%	13.69%
S&P500	2 718	↑ 0.08%	-0.59%	5.29%	12.17%
NASDAQ	7 510	↑ 0.09%	-0.58%	9.32%	22.31%
DAX	12 306	↑ 1.06%	-3.29%	1.73%	-0.16%
RTSI\$	1 154	↑ 2.58%	-0.88%	-6.47%	15.31%
XU100	96 520	↑ 0.30%	-2.67%	-15.66%	-3.90%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 626.0	↑ 0.05%	-3.4%	-1.3%	11.5%
Ropa (USD/bbl)	78.3	↓ -1.16%	2.4%	18.2%	52.8%
Węgiel koks. (USD/t)	196.6	↓ -0.81%	7.0%	0.7%	33.7%
Złoto (USD/OZ)	1 249.5	↓ -0.47%	-3.6%	-6.7%	0.6%

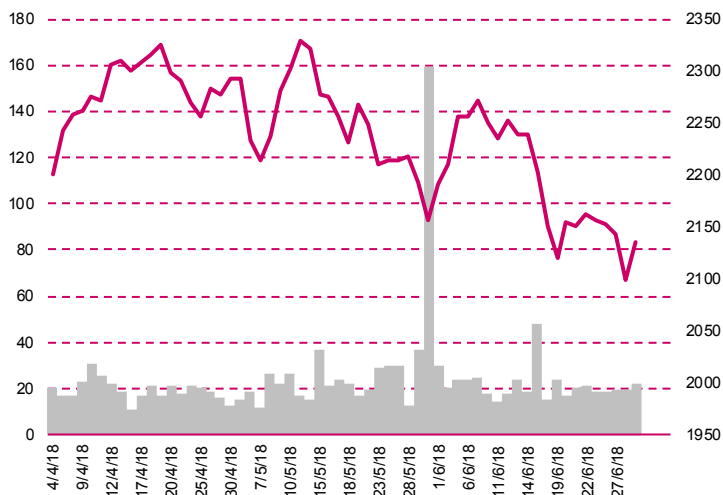
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7569	↑ 0.38%	2.5%	9.7%	0.4%
EUR/PLN	4.3740	↑ 0.05%	2.1%	3.9%	3.0%
EUR/USD	1.1642	↓ -0.36%	-0.4%	-5.3%	2.5%
USD/HUF	282.67	↑ 0.31%	3.6%	11.1%	3.9%

Informacje ze spółek

- GetBack** Kolejne przesunięcie daty publikacji raportów finansowych
- PGNiG** Częściowy wyrok Trybunału Arbitrażowego przeciwko Gazpromowi
- CCC** Końcowa wartość transakcji zakupu Adler International
- Hydrotor** Spółka wypłaci 2 PLN dywidendy na akcję
- Energa** Powołanie prezesa zarządu spółki
- Unified Factory** Odwołanie prognozy wyników na 2018 rok
- KBJ** Spółka wypłaci 0.19 PLN dywidendy na akcję
- Makolab** Spółka wypłaci 0.02 PLN dywidendy na akcję
- Herkules** Wypłata 0.07 PLN dywidendy na akcję za '17
- Sygnity** Umowa z Poczta Polska
- Lokum Developer** Sprzedaż w II kwartale

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.60%	1.37%	1.63%	2.56%	3.24%
Węgry	0.15%	0.60%	1.02%	2.26%	3.55%
Niemcy	-0.60%	-0.65%	-0.67%	-0.30%	0.32%
USA	1.91%	2.33%	2.53%	2.74%	2.86%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKO BP	36.99	↑ 2.32%	-2.7%	10.0%	51/13
PZU	38.98	↑ 4.11%	2.8%	8.8%	44/11
KGHM	88.00	↑ 1.76%	-0.1%	8.3%	42/11
PKN Orlen	84.06	↑ 1.89%	2.5%	5.3%	27/7

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
Lotos	56.92	↑ 4.44%	CCC	207.00 ↓ -3.54%
PZU	38.98	↑ 4.11%	LPP	8485.00 ↓ -2.02%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
ATAL	Dzień wypłaty dywidendy 1.77 PLN na akcję
KONSSTALI	Dzień wypłaty dywidendy 2.00 PLN na akcję
ODLEWNI	Dzień wypłaty dywidendy 0.25 PLN na akcję
CIECH	Dzień dywidendy 7.50 PLN na akcję
WAWEL	Dzień dywidendy 25.00 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
11:00	Indeks PMI dla przemysłu	PL	53.1 53.3
09:55	Indeks PMI dla przemysłu, fin.	GER	55.9 56.9
10:00	Inflacja CPI, wst. (r/r)	PL	2.0% 1.7%
10:00	Indeks PMI dla przemysłu, fin.	GER	55.0 55.5
16:00	Indeks ISM dla przemysłu	US	58.1 58.7

Informacje ze spółek

GetBack

Kolejne przesunięcie daty publikacji raportów finansowych

GetBack kolejny raz przesunął daty publikacji swoich raportów finansowych zarówno za pierwszy kwartał 2018 roku, jak i za cały 2017 rok. Raporty te miały być opublikowane w piątek, 29 czerwca. Nowym terminem publikacji raportu rocznego za 2017 rok jest poniedziałek, 2 lipca, a raport za pierwszy kwartał 2018 roku ma być przedstawiony w poniedziałek, 23 lipca.

PGNiG

Częściowy wyrok Trybunału Arbitrażowego przeciwko Gazpromowi

Trybunał Arbitrażowy ad hoc wydał wyrok częściowy w postępowaniu PGNiG przeciwko Gazpromowi ws. obniżenia ceny kontraktowej za gaz. Trybunał ustalił, że PGNiG złożył w XI 2014 ważny i skuteczny wniosek o renegotjację ceny kontraktowej. Kwestia ustalenia nowej ceny będzie rozstrzygnięta w dalszym postępowaniu. Postępowanie arbitrażowe prowadzone było od wielu miesięcy przed Trybunałem Arbitrażowym w Sztokholmie. Sprawa toczyła się z powództwa PGNiG przeciwko PAO Gazprom i OOO Gazprom Export i dotyczyła obniżenia ceny kontraktowej za gaz dostarczany przez Gazprom na podstawie kontraktu kupna-sprzedaży gazu ziemnego do Polski z 25 września 1996 r. (Kontrakt Jamalski). Na mocy wyroku częściowego Trybunał Arbitrażowy ad hoc ustalił, że w listopadzie 2014 roku PGNiG złożył ważny i skuteczny wniosek o renegotjację ceny kontraktowej, a także, że spełniona została przesłanka opisana w Kontrakcie Jamalskim, uprawniająca PGNiG do żądania obniżenia ceny kontraktowej za gaz dostarczany przez Gazprom, potwierdzając tym samym, że co do zasady roszczenie PGNiG o ustalenie nowej, niższej ceny kontraktowej jest zasadne. Trybunał Arbitrażowy ad hoc ustalił również, wbrew twierdzeniom Gazpromu, że ma prawo zmienić cenę kontraktową w granicach żądania pozwu, jednocześnie uznając, że pierwotne żądanie spółki w zakresie nowej formuły cenowej jest zbyt daleko idące.

CCC

Końcowa wartość transakcji zakupu Adler International

Końcowa wartość transakcji zakupu przez CCC zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej prowadzenie salonów detalicznej sprzedaży obuwia oznaczonych logo CCC wyniosła 77 mln PLN. Wcześniejsza umowa pomiędzy CCC a Adler International opiewała na kwotę 68.5 mln PLN. W ramach transakcji CCC kupił od Adler International przedsiębiorstwo, w skład którego wchodzi 41 agencyjnych sklepów działających w Polsce, w tym 4 sklepy będące jeszcze w fazie przygotowania. Przedsiębiorstwo to w 2017 roku miało zysk brutto w wysokości 18.5 mln PLN.

Hydrotor

Spółka wypłaci 2 PLN dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie Hydrotoru zgodziło się na wypłatę 2 PLN brutto dywidendy na akcję za 2017 rok. Łącznie na ten cel trafi 4.8 mln PLN. Dniem dywidendy jest 14 sierpnia, a dniem jej wypłaty 6 września 2018 r. W poprzednich kilku latach spółka wypłacała także 2 PLN dywidendy na akcję.

Energa

Powołanie prezesa zarządu spółki

Rada nadzorcza Energi powołała z dniem 2 lipca Arkadiusza Siwko na stanowisko prezesa spółki. Obowiązki prezesa Energi pełni od lutego Alicja Barbara Klimiuk. Wcześniej prezesem spółki był Daniel Obajtek.

Unified Factory

Odwołanie prognozy wyników na 2018 rok

Zarząd Unified Factory odwołał prognozę wyników finansowych na 2018 rok, ze względu m.in. na znacząco niższe od prognozowanych wyniki I kwartału oraz prawdopodobieństwo utrzymania się negatywnych tendencji w kolejnym kwartale. Unified Factory prognozowało wypracowanie w całym 2018 roku 12.1 mln PLN zysku netto przy przychodach na poziomie 55.3 mln PLN. Powodem słabszych wyników były nadzwyczajne zdarzenia, jakie zaszły w spółce na przełomie pierwszego i drugiego kwartału, które spowodowały brak możliwości pełnienia funkcji przez prezesa zarządu, co w przypadku spółki oznaczało faktyczny brak zarządu do dnia 30 maja 2018 roku. Zarząd Unified Factory widzi

ponadto konieczność znaczącego ograniczenia inwestycji i wydatków na rozwój platformy Customer Service Automation w stosunku do założeń. Dodatkowo na odwołanie prognozy wpływ ma rezygnacja z zawiązania spółki kapitałowej na Filipinach zajmującej się dystrybucją platformy Customer Service Automation na rynkach Azji i Pacyfiku, co wynika z faktu zawieszenia negocjacji z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych zarządzanym przez TFI BGK.

KBJ **Spółka wypłaci 0.19 PLN dywidendy na akcję**
Walne zgromadzenie spółki KBJ zdecydowało o wypłacie 0.19 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2017 rok. Zysk netto za rok 2017 wyniósł 2.5 mln PLN, a na dywidendę trafi ma 292.8 tys. PLN. Dniem dywidendy będzie 28 sierpnia, a dniem jej wypłaty 3 grudnia. W 2017 roku KBJ wypłaciło dywidendę w wysokości 693 tys. PLN, czyli 0.45 PLN na akcję, z zysku za 2016 rok.

Makolab **Spółka wypłaci 0.02 PLN dywidendy na akcję**
Walne zgromadzenie Makolabu zdecydowało o wypłacie w formie dywidendy łącznie 139.7 tys. PLN, czyli 2 grosze na akcję, z zysku za 2017 rok. Dzień dywidendy został ustalony na 13 lipca, zaś dzień wypłaty dywidendy na 3 sierpnia. W 2017 roku spółka wypłaciła z zysku za 2016 rok 419.2 tys. PLN dywidendy, czyli 6 gr na akcję.

Herkules **Wypłata 0.07 PLN dywidendy na akcję za '17**
Walne zgromadzenie Herkulesa podjęło uchwałę w sprawie wypłaty 7 groszy dywidendy na akcję z zysku za 2017 rok. Łącznie do akcjonariuszy trafi 3.04 mln PLN. Dniem ustalenia prawa do dywidendy będzie 29 sierpnia. Środki zostaną wypłacone akcjonariuszom 19 września. W 2017 roku Herkules wypłacił 6.9 mln PLN dywidendy, czyli 0.16 PLN na akcję.

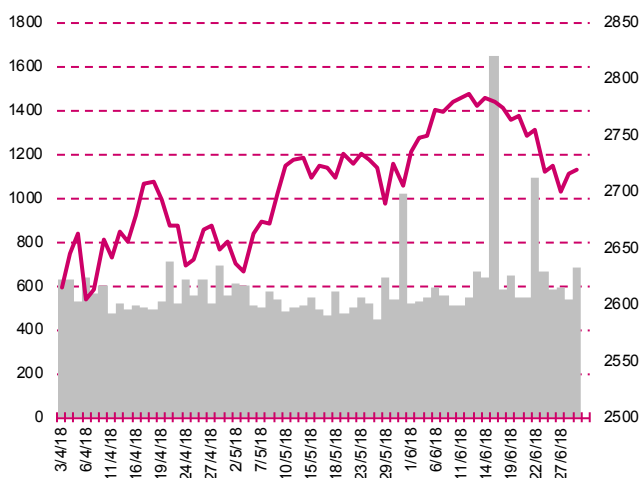
Sygnity **Umowa z Poczta Polska**
Sygnity zawarło z Poczta Polska umowę na sprzedaż i dostawę oprogramowania standardowego wraz z bezterminowymi licencjami, jak również praw do aktualizacji oprogramowania standardowego, subskrypcji licencji oprogramowania standardowego, standardowych usług hostowanych oraz standardowych pakietów usług technicznych w ramach umowy na użytkowanie wyspecyfikowanego oprogramowania i usług w okresie do 30 kwietnia 2020 roku. Wartość umowy to 24 mln PLN brutto. Na poczet należytego wykonania umowy, wykonawca wniósł zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie gwarancji bankowej w wysokości 5 % wartości wynagrodzenia brutto, co stanowi kwotę ok. 1.2 mln PLN.

Lokum Deweloper **Sprzedaż w II kwartale**
Spółka poinformowała, że sprzedała w II kwartale 2018 roku 227 lokali wobec 321 lokali rok wcześniej oraz że w wynikach II kwartału rozpoznanych będzie 6 lokali, podczas gdy rok wcześniej było ich 9. Na koniec drugiego kwartału 2018 roku grupa miała zawartych 168 umów rezerwacyjnych tj. umów zawartych w ramach inwestycji wrocławskich i krakowskich, które oczekują na przekształcenie w umowy przedwstępne lub deweloperskie. Na koniec czerwca na rynku wrocławskim i krakowskim oferta Lokum Deweloper obejmowała łącznie 928 lokali, natomiast w realizacji było 2016 lokali.

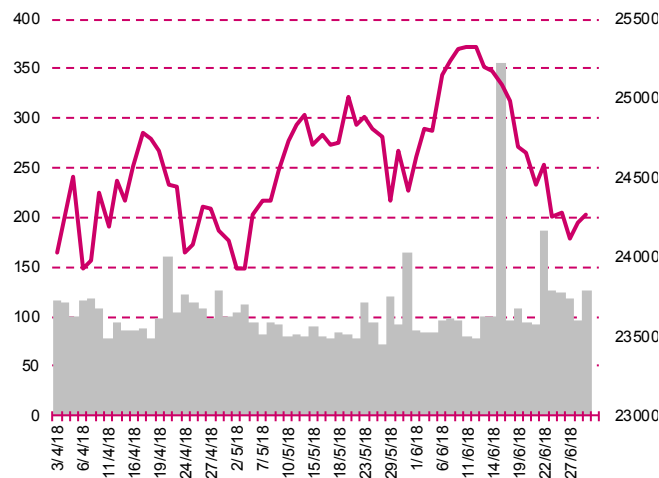
Pakiety

ML System Fundusze zarządzane przez Altus TFI mają 14.58% akcji spółki, dające łącznie 10.77% głosów na walnym zgromadzeniu. Wcześniej fundusze Altus TFI nie posiadały akcji spółki. Debiut spółki na rynku głównym GPW miał miejsce 28 czerwca.

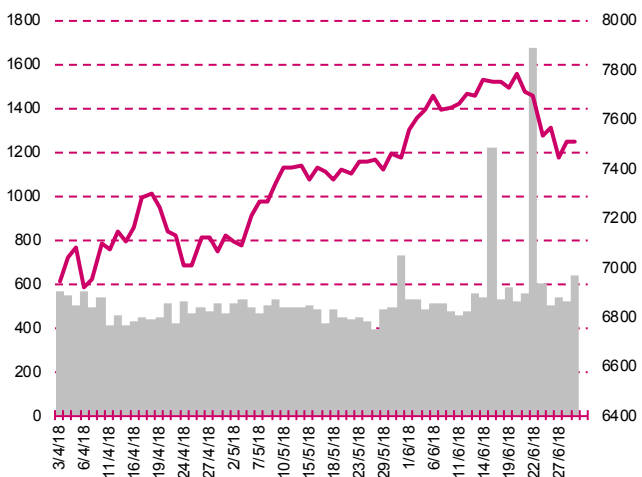
S&P500



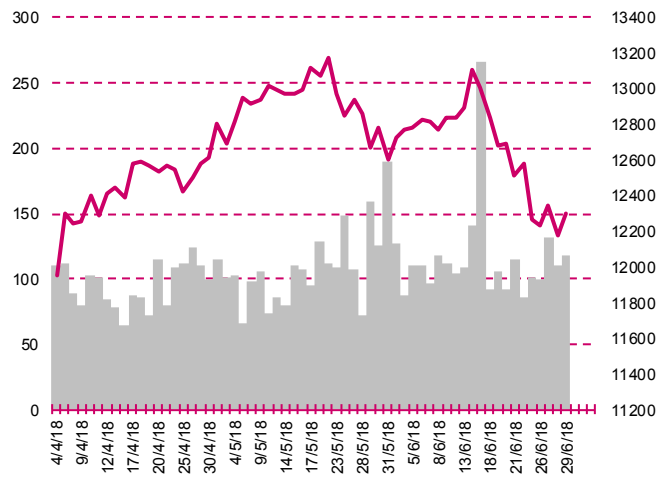
DOW JONES



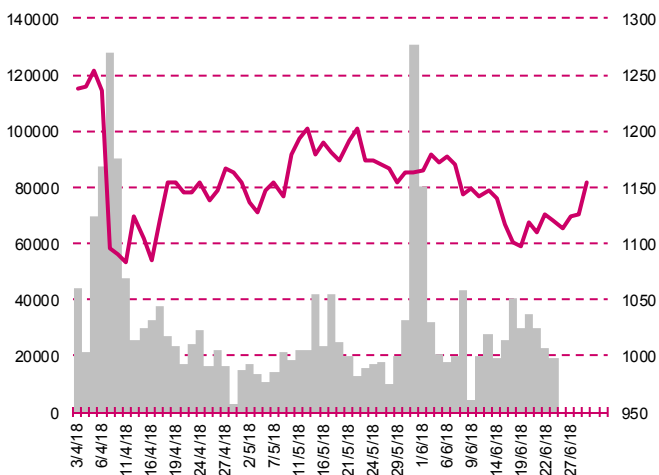
NASDAQ



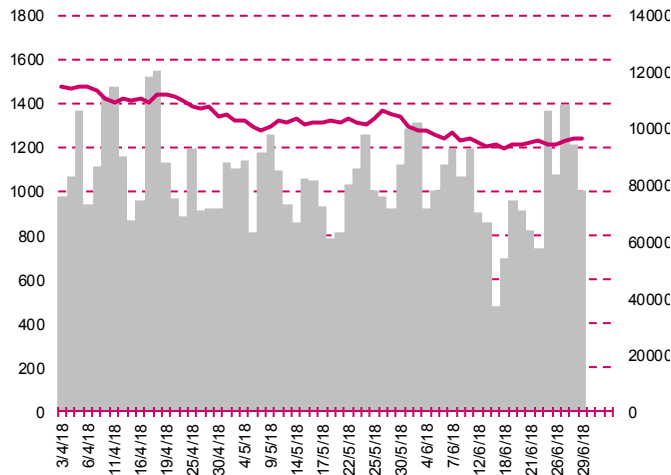
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 2 lipca '18	Wtorek 3 lipca '18	Środa 4 lipca '18	Czwartek 5 lipca '18	Piątek 6 lipca '18
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu, fin. (JP)(CN)(PL)(GER)(EU), Inflacja CPI, wst. (PL), Indeks ISM dla przemysłu (US)	Sprzedaż detaliczna (EU), Zamówienia na dobra bez środków trans., fin. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku, fin. (US)	Indeks PMI dla usług (CN)(GER)(EU)	Zamówienia w przemyśle (GER), Raport ADP (US), Wnioski o zasitek dla bezrobotnych (US), Indeks ISM dla usług (US)	Produkcja przemysłowa (GER), Stopa bezrobocia (US), Płaca godzinowa (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	SELENAFM, WAWEL, CIECH	OPONEO		APLISENS	LENTEX, PEKAO, MEXPOLSKA
Inne					

	Poniedziałek 9 lipca '18	Wtorek 10 lipca '18	Środa 11 lipca '18	Czwartek 12 lipca '18	Piątek 13 lipca '18
Dane makro	Indeks Sentix (EU)	Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN), Indeks instytutu ZEW (GER)	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP), Inflacja PPI (US)	Inflacja HICP, fin. (GER), Produkcja przemysłowa (EU), Inflacja bazowa CPI (US), Inflacja CPI (US), Wnioski o zasitek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI, fin. (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan, wst. (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	ERGIS, PEMMANAGER, FAMUR	WIRTUALNA, POLICE, PLAYWAY, NORTCOAST	DELKO, BERLING	PGSSOFT	WOJAS, AGORA, STALPROD
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, CFA

+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, IMS, GRMedia, od których otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Millennium Dom Maklerski S.A. pełni funkcję animatora rynku dla spółek: Wielton, Selena FM, Skyline, KGHM, PZU, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamet Industry, IMS, GRMedia. 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.