

Raport dzienny

14 sierpnia 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 261	↑ 0.61%	4.8%	-4.9%	546/144
WIG30	2 587	↑ 0.32%	4.1%	-6.1%	606/160
mWIG40	4 238	↓ -1.00%	0.7%	-12.4%	100/26
sWIG80	12 760	↓ -0.54%	1.1%	-17.1%	16/4
WIG	58 883	↑ 0.17%	4.0%	-5.5%	685/181
WIGBANKI	7 697	↑ 0.02%	5.1%	3.4%	212/56

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	25 188	↓ -0.50%	0.67%	1.16%	14.52%
S&P500	2 822	↓ -0.40%	0.74%	3.36%	14.44%
NASDAQ	7 820	↓ -0.25%	-0.08%	5.51%	23.33%
DAX	12 359	↓ -0.53%	-1.45%	-4.77%	1.59%
RTSI\$	1 060	↑ 0.27%	-10.90%	-11.87%	2.78%
XU100	92 685	↓ -2.38%	3.10%	-10.34%	-15.39%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 153.5	↓ -0.59%	-1.3%	-11.4%	-4.0%
Ropa (USD/bbl)	72.8	↑ 0.28%	-3.3%	-5.4%	41.9%
Węgiel koks.(USD/t)	183.1	↑ 0.11%	3.1%	-1.4%	-7.5%
Złoto (USD/OZ)	1 194.5	↑ 0.09%	-3.8%	-9.5%	-7.1%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7719	↓ -0.49%	2.5%	5.7%	3.8%
EUR/PLN	4.3003	↓ -0.43%	-0.2%	0.6%	0.4%
EUR/USD	1.1400	↑ 0.05%	-2.6%	-4.8%	-3.3%
USD/HUF	283.37	↓ -0.53%	2.7%	7.6%	9.9%

Informacje ze spółek

Play Skonsolidowane wyniki kwartalne

Pfleiderer Skonsolidowane wyniki kwartalne

Cloud Technologies Skonsolidowane wyniki kwartalne

Jujubee Skonsolidowane wyniki kwartalne

CreativeForge Games Premiera gry Phantom Doctrine

Fat Dog Games Zakontraktowanie nowej gry "Alder's Blood"

Mercor Spadek zamówień w lipcu

Selvita Umowa z Mota Engil na budowę Centrum B+R

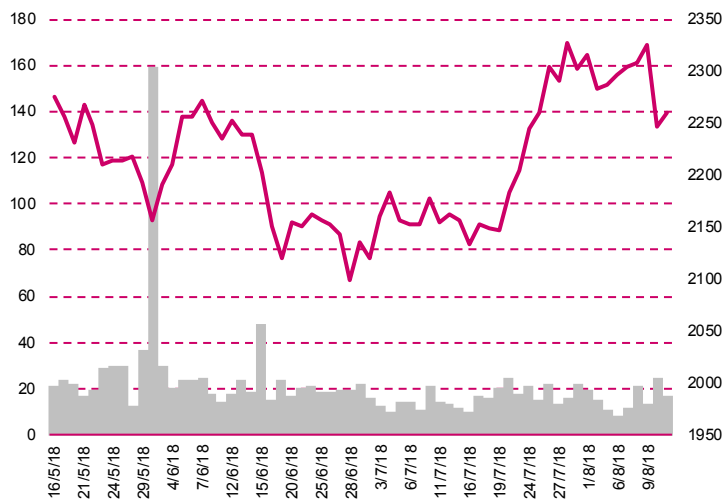
Play Prognoza skorygowanego zysku EBITDA w 2018 roku

ZA Puławy Odwołanie prezesa Jacka Janiszka

Sygnity Dwie umowy z Poczta Polska

Baltona Koszt otwarcia 14 lokali na Lotnisku Chopina

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.60%	1.37%	1.61%	2.50%	3.15%
Węgry	0.10%	0.48%	1.09%	2.91%	3.48%
Niemcy	-0.56%	-0.64%	-0.64%	-0.25%	0.32%
USA	2.04%	2.42%	2.61%	2.75%	2.88%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKN Orlen	95.32	↑ 3.61%	16.3%	7.7%	41/11
PKO BP	39.85	↑ 0.61%	3.8%	5.5%	30/8
Pekao	115.00	↓ -0.82%	9.6%	5.5%	30/7
PZU	41.10	↔ 0.00%	7.6%	4.5%	24/6

Wygrani/Przegran

		1D		1D
Lotos	66.70	↑ 5.37%	PGNiG	5.46 ↓ -3.02%
CD Projekt	210.60	↑ 3.74%	PGE	9.19 ↓ -2.23%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
HYDROTOR	Dzień dywidendy 2.00 PLN na akcję
LIVECHAT	Dzień dywidendy 0.89 PLN na akcję
MAKARONPL	Dzień dywidendy 0.25 PLN na akcję
NEUCA	NWZA
KOPEX	NWZA

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	PKB n.s.a., wst. (r/r)	PL 5.1%	5.2%
10:00	Inflacja CPI, fin. (r/r)	PL 2.0%	2.0%
11:00	PKB s.a., rew. (r/r)	EU 2.10%	2.50%
11:00	Indeks instytutu ZEW	GER -20.7	-24.7

Informacje ze spółek

Play

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane wyniki półroczne Play

	II kwartał 2018	II kwartał 2017	różnica	I-II kw. 2018	I-II kw. 2017	zmiana
Przychody	1 688.1	1 628.7	3.6%	3 325.3	3 209.4	3.6%
EBITDA	550.1	340.8	61.4%	1 060.3	844.6	25.5%
EBIT	365.7	122.0	199.7%	687.4	435.3	57.9%
Zysk netto	199.7	39.0	411.5%	352.6	57.5	512.8%
Marże						
Marża EBITDA	32.6%	20.9%		31.9%	26.3%	
Marża EBIT	21.7%	7.5%		20.7%	13.6%	
Marża netto	11.8%	2.4%		10.6%	1.8%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Pfleiderer

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Szacunkowe skonsolidowane wyniki półroczne Pfeleiderer

	II kwartał 2018	II kwartał 2017	różnica	I-II kw. 2018	I-II kw. 2017	zmiana
Przychody	264.4	253.6	4.3%	533.2	506.0	5.4%
EBITDA	32.9	35.2	-6.4%	69.3	65.7	5.5%
EBIT		16.9			29.3	
Zysk netto		8.3			18.6	
Marże						
Marża EBITDA	12.4%	13.9%		13.0%	13.0%	
Marża EBIT		6.6%			5.8%	
Marża netto		3.3%			3.7%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Cloud Technologies

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane dane finansowe Cloud Technologies S.A.

	II kwartał 2018	II kwartał 2017	zmiana	I-II kw. 2018	I-II kw. 2017	zmiana
Przychody	10.2	16.9	-39.7%	111.8	101.1	10.6%
EBITDA	-0.3	7.4	-	12.5	11.2	10.9%
EBIT	-0.4	7.3	-	10.1	9.2	10.6%
Zysk netto	0.7	6.0	-87.5%	8.8	2.9	197.6%
Marże						
Marża EBITDA	-3.2%	44.1%		11.1%	11.1%	
Marża EBIT	-4.3%	43.5%		9.1%	9.1%	
Marża netto	7.3%	35.3%		7.8%	2.9%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Jujubee

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane wyniki półroczne Jujubee S.A.

	II kwartał 2018	II kwartał 2017	różnica	I-II kw. 2018	I-II kw. 2017	zmiana
Przychody	0.4	0.3	38.1%	0.6	0.8	27.1%
EBITDA	0.1	0.0	182.1%	0.0	0.1	44.3%
EBIT	0.1	0.0	419.3%	-0.1	0.1	79.6%
Zysk netto	0.1	0.0	239.7%	-0.1	0.1	50.6%
Marże						
Marża EBITDA	14.4%	7.0%		12.4%	10.9%	
Marża EBIT	11.9%	3.2%		9.7%	6.9%	
Marża netto	7.1%	2.9%		6.2%	5.2%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

CreativeForge Games Premiera gry Phantom Doctrine

CreativeForge Games podał, że w dniu 13 sierpnia 2018 otrzymał od wydawcy gry Phantom Doctrine informację, że gra otrzymała od właściciela platformy XBOX ostateczną datę premiery wersji na XBOX One, która odbędzie się 24.08.2018 r. Premiera wersji na PlayStation 4 oraz PC odbędzie się zgodnie z pierwotnym planem w dniu dzisiejszym, tj. 14 sierpnia br. Wersja na konsolę PlayStation 4 będzie dostępna od razu z pierwszym zestawem usprawnień i poprawek (tzw. "day one patch"), a wydanie na PC automatycznie zawierać będzie najnowszą wersję gry.

Fat Dog Games

Zakontraktowanie nowej gry "Alder's Blood"

Zarząd Fat Dog Games w nawiązaniu do raportu ESPI nr 49/2018 z dnia 9 sierpnia 2018 r. poinformował o zakontraktowaniu nowej gry - "Alder's Blood". Premiera gry zaplanowana jest na drugą połowę 2019 roku oraz ukaże się na platformach Switch, Xbox One oraz PC. Gra została dodana do harmonogramu wydawniczego Fat Dog Games. Alder's Blood to mroczna strategiczna turówka w grafice 2D.

Mercor

Spadek zamówień w lipcu

Grupa Mercor pozyskała zamówienia o łącznej wartości około 31.6 mln PLN w lipcu 2018 r. wobec 32.4 mln PLN rok wcześniej, co oznacza spadek o 2.5% r/r. W okresie od lutego do lipca 2018 roku grupa pozyskała zamówienia o wartości około 184.3 mln PLN wobec 158.2 mln PLN w analogicznym okresie rok wcześniej, co oznacza wzrost o 16.5% rok do roku.

Selvita

Umowa z Mota Engil na budowę Centrum B+R

Selvita zawarła umowę ze spółką Mota Engil Central Europe na generalne wykonawstwo inwestycji "Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A.". Wartość wynagrodzenia przysługującego wykonawcy z tytułu realizacji umowy wyniesie 55.9 mln PLN netto. Zgodnie z umową wykonawca ukończy całość robót w terminie 15 miesięcy od dnia jej zawarcia. Umowa została uznana za znaczącą z uwagi na jej wartość oraz znaczenie dla realizacji strategii rozwoju Grupy Selvita na lata 2017-2021.

Play

Prognoza skorygowanego zysku EBITDA w 2018 roku

Play prognozuje, że w 2018 roku skorygowany zysk EBITDA grupy wyniesie 2,1-2,2 mld zł, a przychody operacyjne wzrosną o 2-3%. Spółka liczy na wypracowanie wolnych przepływów pieniężnych na poziomie 750-800 mln zł oraz poniesienie nakładów inwestycyjnych o wartości do 800 mln zł. Planuje też wydawać na dystrybucję środków do akcjonariuszy oraz zmniejszanie zadłużenia pomiędzy 40 a 50% wypracowywanych wolnych przepływów pieniężnych i liczy na spadek wskaźnika długu netto do skorygowanego zysku EBITDA do 2,5-krotności w średnim terminie.

ZA Puławy

Odwołanie prezesa Jacka Janiszka

Rada nadzorcza Zakładów Azotowych Puławy odwołała w poniedziałek prezesa Jacka Janiszka. Do czasowego wykonywania czynności prezesa został delegowany członek rady, Krzysztof Bednarz. Bednarz ma wykonywać czynności prezesa do czasu powołania na tę funkcję osoby wyłonionej w postępowaniu kwalifikacyjnym, nie dłużej jednak niż przez trzy miesiące. Janiszek był prezesem Grupy Azoty Zakładów Azotowych Puławy do stycznia 2017 roku.

Sygnity

Dwie umowy z Poczta Polska

Sygnity podpisało z Poczta Polska dwie umowy dotyczące serwisu i utrzymania Zintegrowanego Systemu Teleinformatycznego oraz jego modyfikacji. Łączna maksymalna wartość obu umów to ok. 34 mln zł brutto. Maksymalne wynagrodzenie z tytułu wykonania umowy serwisowej to ok. 12 mln zł brutto, a z tytułu wykonania umowy rozwojowej ok. 22 mln zł brutto. Umowy będą obowiązywały przez 24 miesiące od daty ich zawarcia.

Baltona

Koszt otwarcia 14 lokali na Lotnisku Chopina

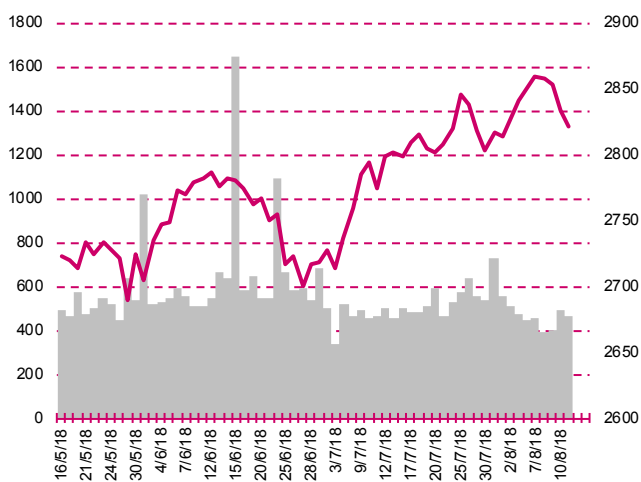
Baltona szacuje koszt otwarcia 14 lokali sprzedaży wolnocłowej na Lotnisku Chopina w Warszawie na kwotę ponad 30 mln zł. Pod koniec miesiąca Baltona otworzy 3 sklepy w lokalach zastępczych: 2 w strefie Schengen i 1 w non-Schengen. Ostatnio spółka otworzyła 3 sklepy o łącznej powierzchni 1000 m kw. na estońskim lotnisku w Tallinie. Port lotniczy obsługuje 2,5 mln pasażerów rocznie. Oficjalne otwarcie sklepu na lotnisku we Wrocławiu odbędzie się 30 sierpnia tego roku.

Pakiety

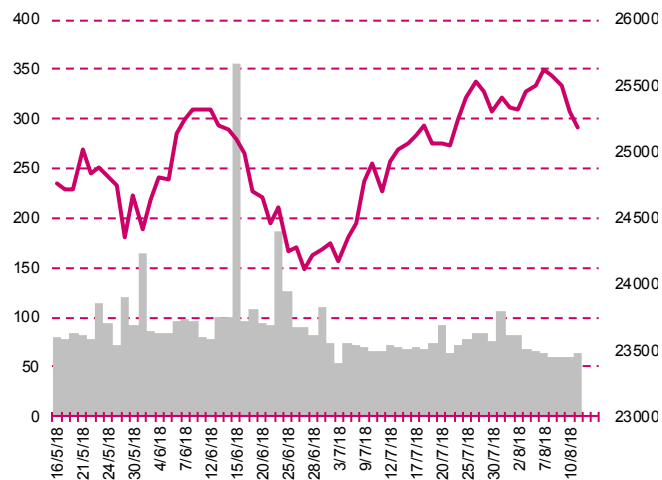
Telestrada

Zarządzany przez Quercus TFI fundusz Quercus Absolute Return FIZ zmniejszył zaangażowanie w spółce i posiada obecnie akcje dające 4.97% głosów na jej walnym zgromadzeniu. Wcześniej fundusz miał akcje dające 5.01% głosów na walnym zgromadzeniu Telestrady.

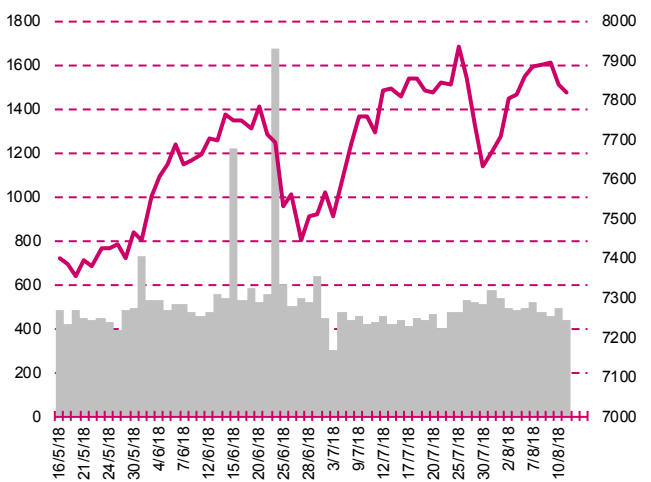
S&P500



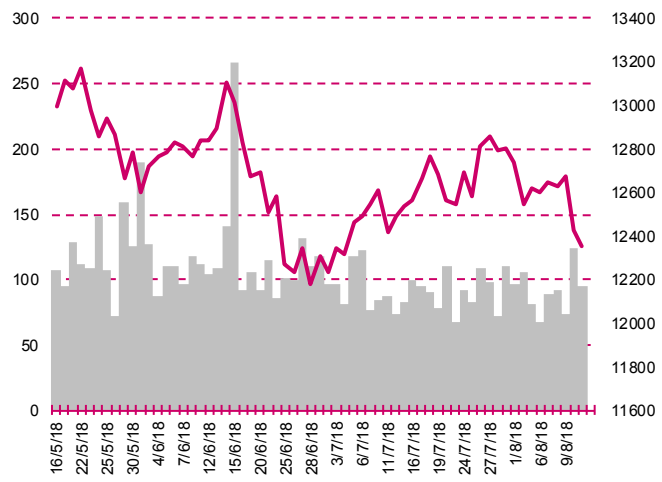
DOW JONES



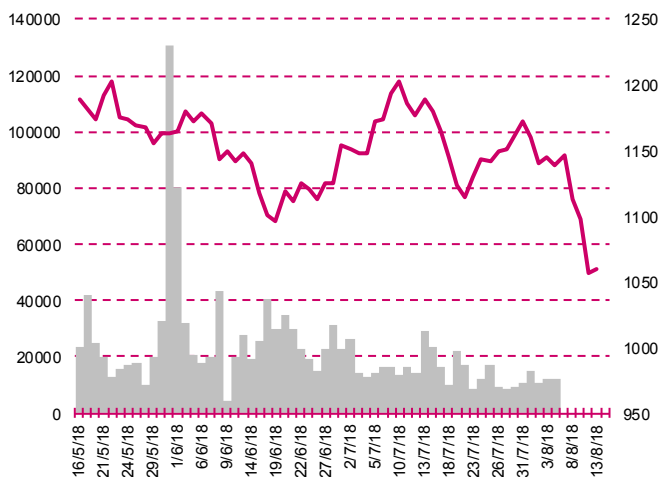
NASDAQ



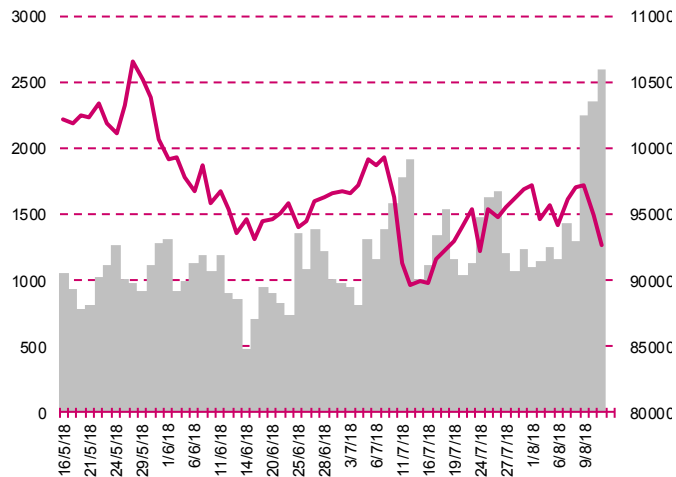
DAX



RTSIS



XU100



Millennium Dom Maklerski S.A.

ul. Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

Telefon: (022) 598 26 00

Kalendarium

	Poniedziałek 13 sierpnia '18	Wtorek 14 sierpnia '18	Środa 15 sierpnia '18	Czwartek 16 sierpnia '18	Piątek 17 sierpnia '18
Dane makro	Bilans płatniczy (PL)	Produkcja przemysłu (CN), Sprzedaż detaliczna (CN), Produkcja przemysłu (JP), Produkt Krajowy Brutto (GER)(EU)(PL), Inflacja CPI (PL), Produkcja przemysłu (EU), Indeks instytutu ZEW (GER)	Inflacja CPI (UK), Sprzedaż detaliczna (US), Indeks NY Empire State (US), Produkcja przemysłu (US), Wykorzystanie mocy produkcyjnych (US)	Handel zagraniczny (JP)(EU), Sprzedaż detaliczna (UK), Wskaźniki inflacji bazowej (PL), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US), Indeks Fed z Filadelfii (US), Wnioski o zasiłek dla	Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenie (PL), Inflacja konsumencka (EU), Raport Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	PLAY, CDRL, 4MOBILITY	SYGNITY, ATCCARGO, OPONEO.PL, MODECOM, TBULL, FARM51		ASTARTA, KGHM, LUG, INTERFERI	MERCOR, ELZAB
Dzień dywidendy	CNT	MAKARONPL, HYDROTOR		STALPROFI, INDYKPOL, INPRO, PHN, QUANTUM	DROZAPOL
Inne					

	Poniedziałek 20 sierpnia '18	Wtorek 21 sierpnia '18	Środa 22 sierpnia '18	Czwartek 23 sierpnia '18	Piątek 24 sierpnia '18
Dane makro	Inflacja PPI (GER), Produkcja przemysłu (PL), Produkcja budowlano-montażowa (PL)		Sprzedaż detaliczna (PL), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)	Indeks PMI dla przemysłu, wst.(JP)(GER)(EU)(US), Indeks PMI dla usług, wst.(GER)(EU)(US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (JP), PKB (GER), Stopa bezrobocia (PL), Zamówienia na dobra bez środków trans., wst.(US), Zamówienia na dobra trwałego użytku, wst.(US)
Wyniki spółek	ALTUSTFI, MWTRADE	REMAK, JHMDEVELOPMENT, PKPCARGO, GOBARTO, DINOPL	TAURONPE, UNIMOT, MOBRUK, RADPOL, MLPGROUP, ALUMETAL	JSW, XTB, KINOPOL, HANDLOWY, GTC, TOYA, OPTTEAM, BENEFIT, RELPOL, PCCROKITA, ELKOP	STELMET, DOMDEV, DECORA, CCC, IMPEXMET, BALTONA, CNT, SEKO, ALCHEMIA, KONSSTALI
Dzień dywidendy	DEKPOL			NOWAGALA	LPP
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

Sebastian Siemiątkowski

+48 22 598 26 05
sebastian.siemiątkowski@millenniumdm.pl

Artur Topczewski

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

Adam Zajler

+48 22 598 26 88
adam.zajler@millenniumdm.pl

Dyrektor
banki, ubezpieczenia

Analityk
branża spożywcza,
handel

Analityk
fundusze inwestycyjne

Analityk
fundusze inwestycyjne

Analityk
akcje

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.