

Raport dzienny

17 sierpnia 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 262	↓ -0.47%	5.1%	-3.9%	597/158
WIG30	2 585	↓ -0.58%	4.2%	-5.5%	661/175
mWIG40	4 238	↓ -0.07%	1.1%	-12.9%	140/37
sWIG80	12 798	↓ -0.01%	0.8%	-16.8%	18/4
WIG	58 921	↓ -0.33%	4.3%	-4.9%	792/209
WIGBANKI	7 677	↑ 0.42%	6.7%	5.0%	221/58

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	25 559	↑ 1.58%	1.75%	3.42%	17.51%
S&P500	2 841	↑ 0.79%	1.11%	4.43%	16.90%
NASDAQ	7 807	↑ 0.42%	-0.62%	5.74%	25.47%
DAX	12 237	↑ 0.61%	-3.35%	-6.69%	0.28%
RTSI\$	1 067	↑ 1.07%	-8.47%	-9.74%	3.14%
XU100	87 143	↓ -3.46%	-4.90%	-14.46%	-18.42%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 938.0	↑ 2.36%	-4.1%	-13.0%	-9.1%
Ropa (USD/bbl)	71.3	↓ -0.13%	-1.2%	-9.1%	39.5%
Węgiel koks. (USD/t)	182.2	↓ -0.82%	3.9%	-0.8%	-7.0%
Złoto (USD/OZ)	1 175.5	↓ -0.19%	-4.2%	-9.0%	-8.7%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7801	↓ -0.35%	2.5%	3.9%	3.9%
EUR/PLN	4.3047	↓ -0.14%	0.2%	0.2%	0.8%
EUR/USD	1.1387	↑ 0.20%	-2.3%	-3.5%	-3.0%
USD/HUF	284.47	↓ -0.36%	2.4%	5.8%	9.9%

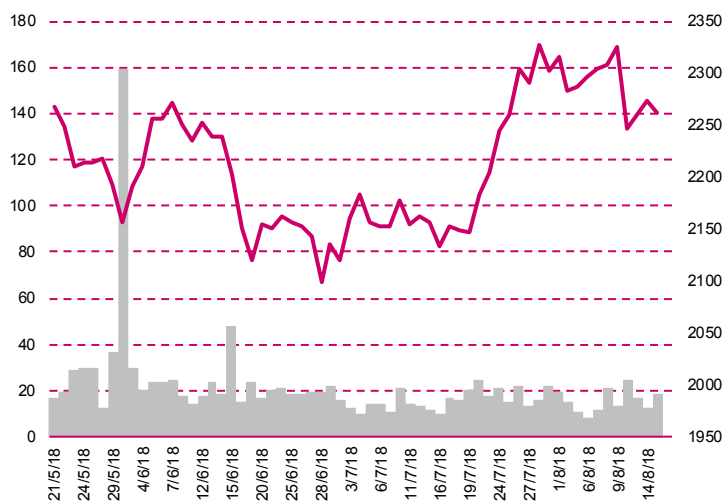
Informacje ze spółek

KGHM Skonsolidowane wyniki kwartalne

Erbud Umowę na budowę farmy wiatrowej

CI Games Zapowiedź nowej gry Sniper Ghost Warrior Contracts

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.60%	1.37%	1.60%	2.50%	3.16%
Węgry	0.10%	0.51%	1.11%	2.92%	3.46%
Niemcy	-0.62%	-0.63%	-0.64%	-0.25%	0.32%
USA	2.05%	2.45%	2.62%	2.74%	2.87%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKN Orlen	98.10	↑ 0.31%	17.0%	11.2%	66/17
Pekao	114.10	↓ -0.78%	11.3%	9.9%	59/15
PKO BP	40.31	↑ 2.26%	7.8%	3.7%	22/5
PZU	42.00	↑ 1.01%	11.3%	3.2%	19/5

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
PKO BP	40.31	↑ 2.26%	PGE	8.98 ↓ -3.44%
PZU	42.00	↑ 1.01%	Cyfrowy Polsat	21.90 ↓ -3.10%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
DROZAPOL	Dzień dywidendy 0.03 PLN na akcję
PAMAPOL	NWZA

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
11:00	Inflacja HICP (r/r)	EU 2.1%	2.0%
16:00	Indeks Uniwersytetu Michigan, wst.	US 98.0	97.9

Informacje ze spółek

KGHM

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane kwartalne wyniki KGHM

	II kwartał 2018		II kwartał 2017		zmiana r/r	I-II kw. 2018	I-II kw. 2017	zmiana
		<i>kons</i>						
Przychody	5 157.0	5 074.1	4 802.0		7.4%	9 423.0	9 713.0	-3.0%
EBITDA skorygowana	1 391.0	1 234.0	1 174.0		18.5%	2 565.0	2 863.0	-10.4%
Zysk netto	171.0	533.9	341.0		-49.9%	610.0	1 051.0	-42.0%
Marże								
Marża EBITDA	27.0%	24.3%	24.4%			27.2%	29.5%	
Marża netto	3.3%	10.5%	7.1%			6.5%	10.8%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Erbud

Umowę na budowę farmy wiatrowej

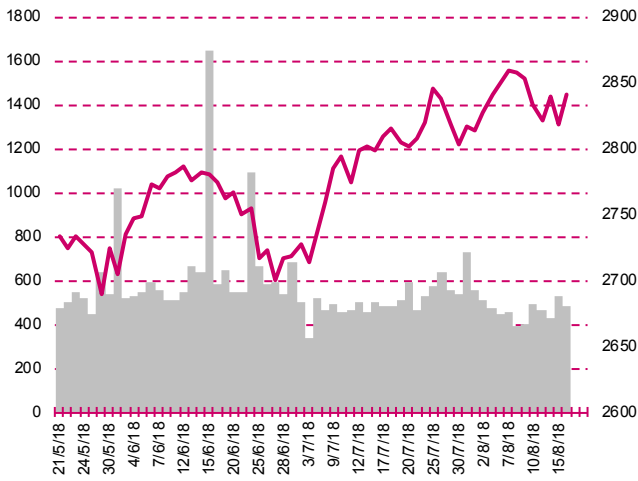
Spółka poinformowała, że konsorcjum, w którego skład wchodzi Erbud, jego spółka zależna - firma PBDI oraz Electrum, podpisało w umowę dotyczącą budowy i przekazania do eksploatacji farmy wiatrowej Potęgowo-Wschód o mocy 101.25 MW. Wartość kontraktu wynosi 123 mln PLN netto z czego wynagrodzenie dla grupy Erbud wynosi około 78.7 mln PLN netto. Umowa została podpisana w czerwcu. Erbud poinformował o jej zawarciu w czwartek ze względu na spełnienie się warunków zawieszających. Inwestorem jest spółka Potęgowo Winergy. Przedmiotem umowy jest budowa w systemie generalnego wykonawstwa farmy wiatrowej składającej się z 38 pojedynczych turbin wiatrowych, pogrupowanych w cztery parki wiatrowe: ZEW Bięcino, Głuszynko-Grapice, Wrzeście-Kępno i Karżcino wraz z infrastrukturą towarzyszącą i wyprowadzeniem mocy. Termin realizacji wynosi 51 tygodni od przystąpienia do prac.

CI Games

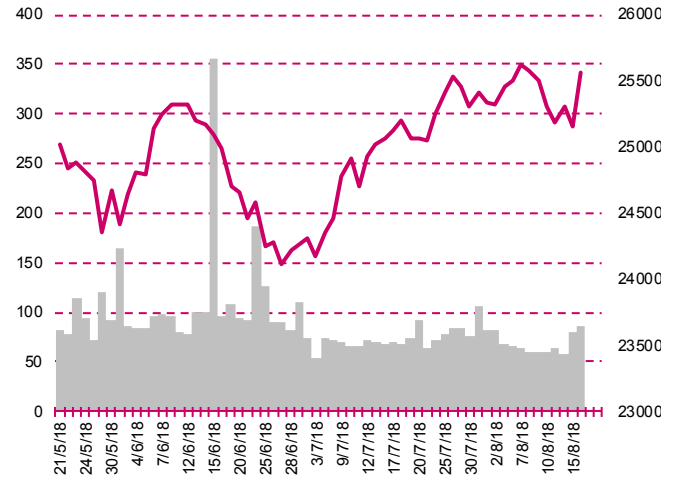
Zapowiedź nowej gry Sniper Ghost Warrior Contracts

Spółka poinformowała, że wyda w 2019 r. nową grę typu taktyczny shooter Sniper Ghost Warrior Contracts, która powstanie z wykorzystaniem silnika CryEngine. Dokładna data premiery nie została podana. Sniper Ghost Warrior Contracts jest czwartą grą serii SGW. Spółka zapowiada, że zostaną w niej wykorzystane rozwiązania techniczne z poprzedniej części. Gra będzie dostępna jednocześnie na następujących platformach: PC, PS4, XboxOne. Rozgrywka będzie dostępna zarówno w trybie single player jak i multiplayer.

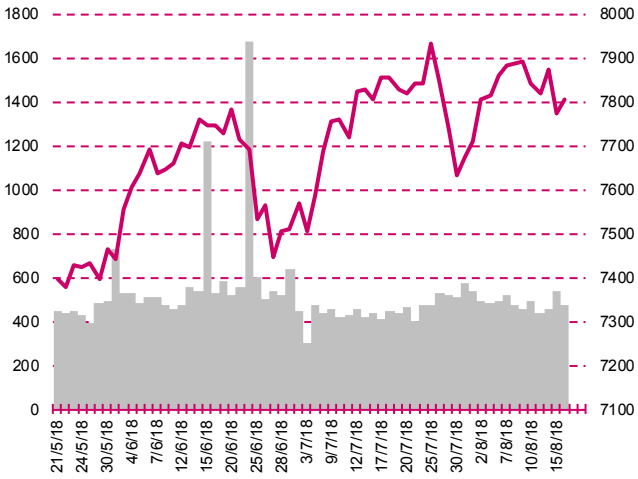
S&P500



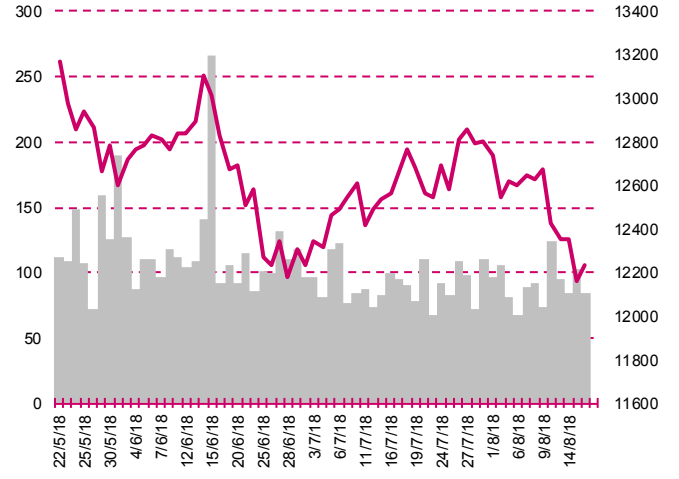
DOW JONES



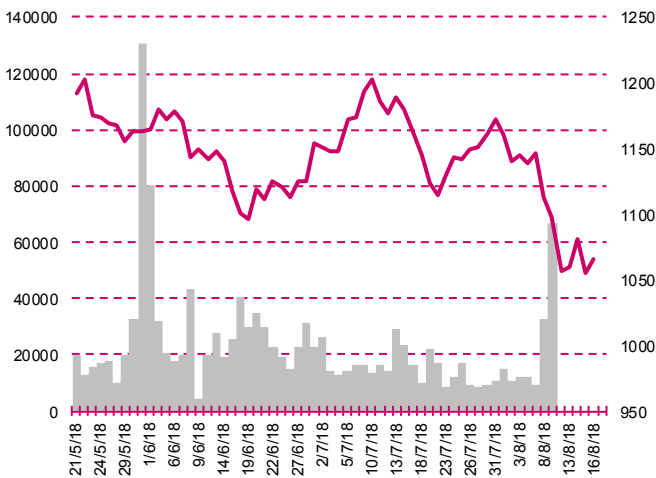
NASDAQ



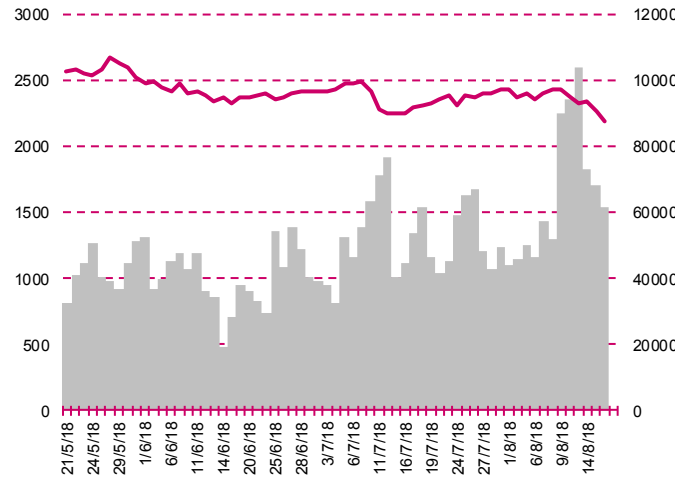
DAX



RTSI\$



XU100



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.siemiatkowski@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.