

Raport dzienny

22 czerwca 2020

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	1 796	↑ 0.45%	9.5%	-22.6%	880/221
WIG30	2 078	↑ 0.37%	9.9%	-22.0%	908/229
mWIG40	3 529	↓ -0.49%	9.2%	-12.5%	176/44
sWIG80	13 392	↑ 0.77%	11.2%	15.6%	43/10
WIG	50 445	↑ 0.26%	9.8%	-15.6%	1082/273
WIGBANKI	4 271	↑ 0.14%	11.9%	-46.4%	214/54

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	26 080	↓ -0.15%	7.74%	29.83%	-1.60%
S&P500	3 115	↑ 0.06%	6.58%	29.30%	6.45%
NASDAQ	9 943	↑ 0.33%	8.25%	39.05%	24.49%
DAX	12 282	↓ -0.81%	10.89%	42.64%	-0.22%
RTSI\$	1 231	↓ -0.58%	4.54%	36.35%	-9.58%
XU100	112 495	↑ 1.40%	10.31%	32.04%	19.37%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 805.0	↑ 0.61%	9.2%	22.3%	-2.4%
Ropa (USD/bbl)	41.9	↑ 0.96%	19.9%	26.6%	-29.3%
Węgiel koks. (USD/t)		↑			
Złoto (USD/OZ)	1 727.9	↑ 0.25%	-0.8%	17.4%	28.4%

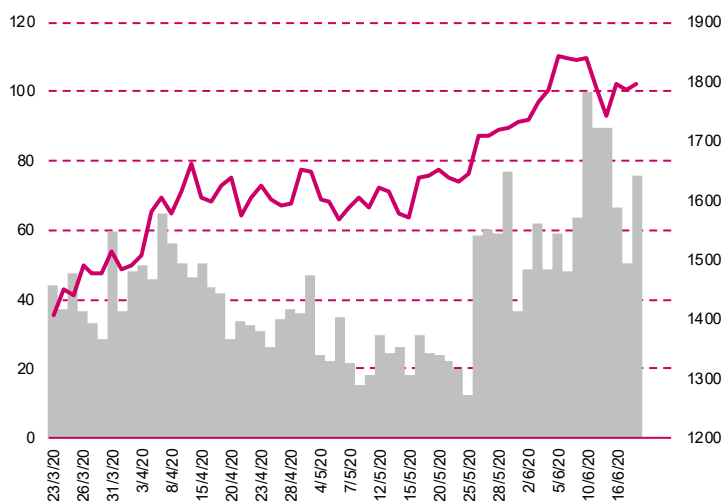
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.9657	↓ -0.39%	-4.7%	-7.3%	4.2%
EUR/PLN	4.4478	↓ -0.19%	-2.2%	-2.7%	4.2%
EUR/USD	1.1216	↑ 0.20%	2.6%	5.0%	0.0%
USD/HUF	308.37	↓ -0.17%	-3.7%	-7.9%	6.7%

Informacje ze spółek

- Auto Partner** Decyzja o niewypłaceniu dywidendy
- Polimex Mostostal** Zawarcie istotnej umowy
- MCI Capital** Wykup obligacji o wartości nominalnej 20 mln PLN
- Polenergia** Umowa na dostawę i serwis turbin wiatrowych
- Enea** Szacunek przyłączy ok. 30 tys. mikroinstalacji prosumenckich
- CCC** Plan zwiększenia zatrudnienia w nowych technologiach
- Forever Entertainment** Zakończenie certyfikacji gry SpyHack na Nintendo Switch
- Draw Distance** Ustalenie premiery Vampire: The Masquerade - Shadows of NY
- QubicGames** Sprzedaży części udziałów spółki Nakana
- Ronson Development** Wniosek akcjonariusza o wypłatę 0.06 PLN dywidendy

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	0.17%	0.09%	0.25%	0.88%	1.45%
Węgry	0.64%	0.65%	0.88%	1.55%	2.35%
Niemcy	-0.54%	-0.57%	-0.66%	-0.64%	-0.39%
USA	0.14%	0.19%	0.19%	0.33%	0.71%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
CD Projekt	387.30	↓ -0.03%	2.0%	11.9%	104/26
PKO BP	23.09	↑ 1.72%	6.9%	10.8%	95/23
Tauron PE	2.55	↑ 16.09%	120.6%	9.3%	81/20
PKN Orlen	65.90	↓ -0.30%	3.3%	7.1%	62/15

Wygrani/Przegrani

		1D		1D
Tauron PE	2.55	↑ 16.09%	Santander BP	177.10 ↓ -3.01%
PGE	7.94	↑ 14.08%	ALIOR	17.60 ↓ -2.11%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
PLAYWAY	Dzień dywidendy - 9.46 PLN na akcję
MOBRUK	Dzień dywidendy - 10.25 PLN na akcję
SANTANDER	Zwyczajne walne zgromadzenie
FORTE	Zwyczajne walne zgromadzenie
GPW	Zwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Sprzedaż detaliczna (r/r)	PL 12.9%	-22.6%
16:00	Sprzedaż domów na rynku wtórny m	US 4.4 mln	4.33 mln

Informacje ze spółek

Auto Partner

Decyzja o niewypłacie dywidendy

Akcjonariusze Auto Partner zdecydowali o niewypłacie dywidendy z zysku za 2019 r. 62,6 mln zł trafi na kapitał zapasowy. Decyzja jest zgodna z rekomendacją władz spółki. Przedstawiając pod koniec marca rekomendację dotyczącą przeznaczenia zysku za 2019 r. zarząd podawał, że decyzja o niewypłacie dywidendy związana jest z wpływem epidemii COVID-19 na działalność spółki.

Polimex Mostostal

Zawarcie istotnej umowy

Polimex Mostostal zawarł z Mitsubishi Hitachi Power Systems umowę, której przedmiotem jest wykonanie i dostawa kompletnego układu wyprowadzenia spalin na potrzeby "Budowy Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach" wraz z usługami towarzyszącymi, tj. nadzorem nad montażem i uruchomieniem instalacji, wykonaniem dokumentacji powykonawczej oraz przeprowadzeniem szkolenia. Umowa nie obejmuje montażu układu. Umowa przewiduje podpisanie protokołu przyjęcia układu wyprowadzenia spalin do eksploatacji w dniu 31 października 2022 r. Wynagrodzenie za wykonanie umowy jest ryczałtowe i zostało ustalone na kwotę 22.600.000,00 EURO netto. Wynagrodzenie będzie płatne w częściach, w związku z realizacją kolejnych etapów. W umowie przewidziano wypłatę Zleceniobiorcy zaliczki w wysokości 5% wynagrodzenia.

MCI Capital

Wykup obligacji o wartości nominalnej 20 mln PLN

MCI Capital wykupił obligacje serii O o wartości nominalnej 20 mln PLN. W dniu 19 czerwca 2020 roku, nastąpiło całkowite rozliczenie zobowiązań spółki z tytułu wyemitowanych przez spółkę w dniu 20 czerwca 2017 roku, obligacji serii O, oznaczonych kodem ISIN PLMCMG00244, o łącznej wartości nominalnej 20 000 000 zł. Obligacje były notowane na rynku Catalyst prowadzonym przez BondSpot S.A. oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą skróconą MCI0620.

Polenergia

Umowa na dostawę i serwis turbin wiatrowych

Polenergia Farma Wiatrowa 3 (spółka zależna Polenergii) zawarła z Vestas-Poland umowy na dostawy i serwis 55 turbin wiatrowych o mocy łącznie 121 MW. Realizacja umowy przewidziana jest w okresie od października 2020 roku do czerwca roku 2022. Spółka również podpisała umowę na serwis i dostępność turbin wiatrowych (AOM) dla farmy wiatrowej. AOM dotyczy świadczenia usług serwisowych dla wspomnianych turbin wiatrowych przez okres 30 lat od dnia uruchomienia, w tym przeprowadzania planowych przeglądów, napraw, dostawy środków utrzymania i części zamiennych, zdalnego nadzoru oraz innych czynności powiązanych.

Enea

Szacunek przyłączy ok. 30 tys. mikroinstalacji prosumenckich

Enea szacuje, że może przyłączyć ok. 30 tys. mikroinstalacji prosumenckich w tym roku. Wiceprezes Piotr Adamczak poinformował, że porównując I kw. 2019 r. i I kw. 2020 r., wzrost wyniósł z 1 000 do ponad 5 000 przyłączy. Natomiast Enea Operator w 2020 roku zamierza wydać około 1.2 mld PLN, z czego ponad 90% to nakłady na budowę i modernizację infrastruktury sieciowej w porównaniu z 1 mld PLN rok wcześniej.

CCC

Plan zwiększenia zatrudnienia w nowych technologiach

Grupa CCC ogłosiła, że przyjmuje kurs na "fashiontech", czyli połączenie świata mody i technologii i zamierza m.in. zwiększyć zatrudnienie w działach związanych z nowymi technologiami. Wdrożenia projektów następują w większości poprzez aktywności wewnętrzne, nie outsourcing, dlatego potrzebuje zarówno młodych talentów nastawionych na rozwój, jak i doświadczonych ekspertów kierujących się zasadą „niemożliwe nie istnieje”.

Forever Entertainment Zakończenie procesu certyfikacji gry SpyHack na Nintendo Switch.

Spółka poinformowała, że został zakończony proces certyfikacji gry SpyHack na Nintendo Switch. Premiera SpyHack na Nintendo Switch odbędzie się w ciągu najbliższego miesiąca. Ostateczny termin premiery, po jego potwierdzeniu przez Nintendo, zostanie podany przez Spółkę w formie komunikatu. W opinii Zarządu sprzedaż gry SpyHack na platformie Nintendo Switch może mieć wpływ na wynik Spółki w roku 2020 jak i w kolejnych latach.

Draw Distance

Ustalenie premiery gry Vampire: The Masquerade - Shadows of NY

Zarząd Spółki poinformował, iż dzisiaj wyznaczył okres premiery gry "Vampire: the Masquerade - Shadows of New York na platformach PC, Mac, Linux, PlayStation 4, Xbox One i Nintendo Switch na przełom sierpnia i września 2020 r. Dystrybucja wersji na komputery osobiste będzie odbywać się poprzez platformy dystrybucyjne Steam, GOG (w wersji DRM-free), jak też inne sklepy cyfrowe na całym świecie. Dystrybucja wersji na konsole będzie odbywać się poprzez sklepy cyfrowe danych platform-holderów. Spółka informuje także, że prace produkcyjne zostaną zakończone w czerwcu, a w lipcu będą trwały przygotowania portów na konsole oraz testy wszystkich wersji gry. Konkretna data premiery zostanie ustalona i podana do wiadomości po zakończeniu procesu certyfikacji na wszystkich platformach. Jest to związane z faktem, że Spółka zakłada jednoczesną premierę gry na docelowych platformach. W opinii Zarządu ma to usprawnić proces komunikacji z mediami i zapewnić spójny marketing dla gry. Szczyt działań marketingowych przewidziany jest na okres od połowy lipca do połowy września 2020 r. Wcześniej Spółka będzie skupiać się na promowaniu nowo zapowiedzianej gry "Serial Cleaners".

QubicGames

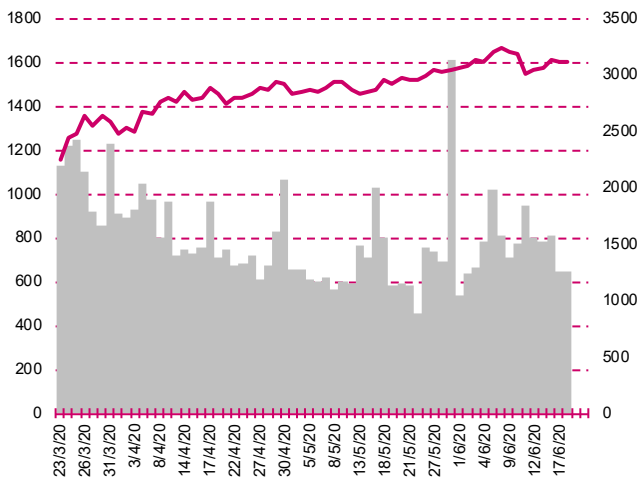
Sprzedaży części udziałów spółki Nakana

Zarząd poinformował, iż w dniu 18 czerwca 2020 roku została zawarta umowa sprzedaży przez QubicGames 66,73% udziałów w kapitale zakładowym spółki Nakana Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W ramach Umowy QubicGames sprzedał 734 udziały w Nakana Sp. z o.o. za łączną cenę w wysokości 36 700 PLN Prezesowi Zarządu Nakana Sp. z o.o., Panu Mikaelowi Bourget ("Nabywca"). Przedmiotem działalności spółki Nakana Sp. z o.o. jest wydawanie gier alternatywnych, eksperymentalnych i kulturowych na konsole i komputery PC. Po zrealizowaniu Umowy Nakana Sp. z o.o. nie będzie już jednostką zależną, lecz jednostką stowarzyszoną.

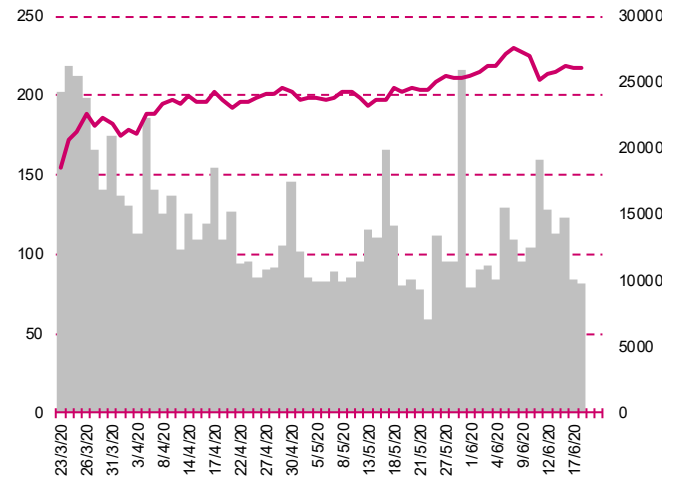
Ronson Development Wniosek większościowego akcjonariusza o wypłatę 0.06 PLN dywidendy

Spółka poinformowała, iż ITR Dori BV, który posiada 66,1 proc. akcji Ronson Development, złożył wniosek o przegłosowanie podczas walnego zgromadzenia decyzji o wypłacie z zysku netto za 2019 rok 0.06 PLN dywidendy na akcję. Wcześniej zarząd spółki rekomendował, by nie wypłacać dywidendy za zeszły rok. Zgodnie z propozycją ITR Dori BV na dywidendę trafiłoby 9.8 mln PLN, a reszta zysku zasiliłaby kapitał zapasowy. ITR Dori zaproponował ponadto, by dniem ustalenia prawa do dywidendy był 5 sierpnia, a jej wypłata nastąpiłaby 24 sierpnia.

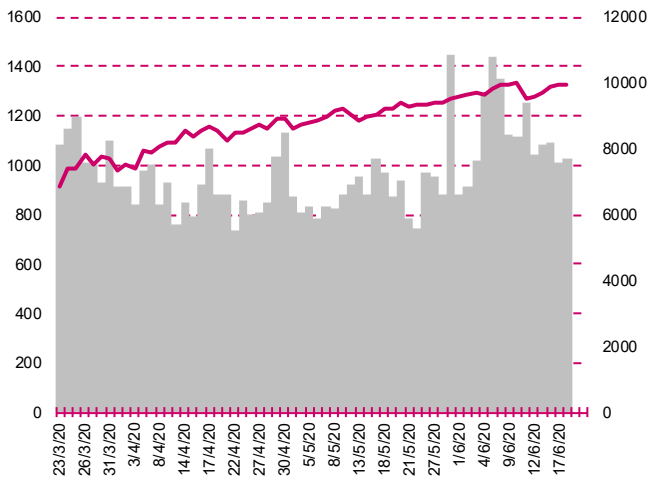
S&P500



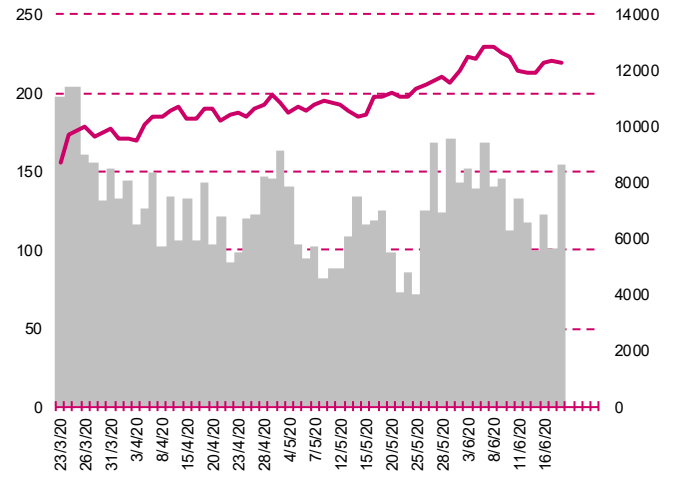
DOW JONES



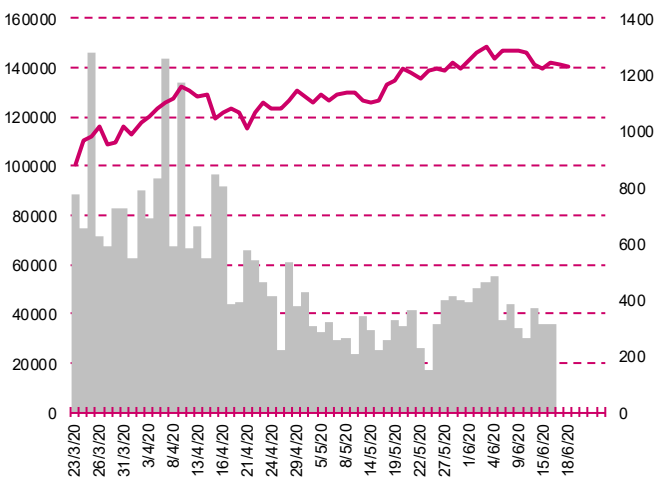
NASDAQ



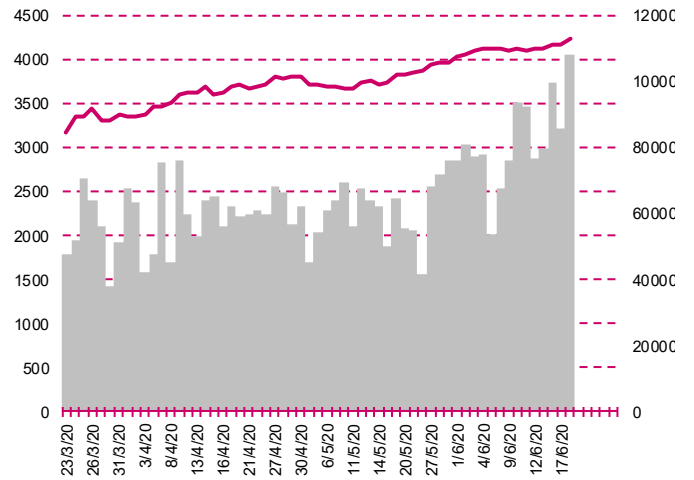
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 15 czerwca '20	Wtorek 16 czerwca '20	Środa 17 czerwca '20	Czwartek 18 czerwca '20	Piątek 19 czerwca '20
Dane makro	Produkcja przemysłowa (CN), Sprzedaż detaliczna (CN), Inflacja CPI, fin. (PL), Indeks NY Empire State (US)	Produkt Krajowy Brutto (GER)	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP), Inflacja CPI (CN), Inflacja konsumencka (US), Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (US)	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Produkcja przemysłowa (UK), PKB (UK), Raport Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 22 czerwca '20	Wtorek 23 czerwca '20	Środa 24 czerwca '20	Czwartek 25 czerwca '20	Piątek 26 czerwca '20
Dane makro	Decyzja ws. stóp procentowych (CN), Sprzedaż detaliczna (PL), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(EU)(UK)(US), Indeks PMI dla usług (EU)(US), Produkcja budowlano-montażowa (PL), Sprzedaż nowych domów (US)	Indeks instytutu Ifo (GER), Stopa bezrobocia (PL)	Produkt Krajowy Brutto (US), Zamówienia na dobra trwałe użytku (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Protokół z posiedzenia ECB (EU)	Wskaźnik Wyprzedzający Koniunktury wg BIEC (PL), Dochody Amerykanów (US), Wydatki Amerykanów (US)
Wyniki spółek	LSISOFT, RAFAKO, CREEPYJAR, MOONLIT	WOJAS, BRASTER, WORKSERV	TXM, OTLOG	STELMET, LPP, VOXEL, BLOOBER, LIVECHAT	LUG, POZBUD, POLNORD, BUMECH, URSUS, NEWAG, PRAGMANK
Dzień dywidendy		CASPAR	TALEX	KGL	
Inne					

Departament Analiz

Marcin Materna, CFA

Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 82
marcin.materna@millenniumdm.pl

Dyrektor

banki, ubezpieczenia

Marcin Palenik, CFA

+48 22 598 26 71
marcin.palenik@millenniumdm.pl

Analityk

branża spożywcza,
handel

Sebastian Siemiątkowski

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

Analityk

fundusze inwestycyjne

Artur Topczewski

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

Analityk

fundusze inwestycyjne

Adam Zajler

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

Analityk

akcje

Departament Sprzedaży

Radosław Zawadzki

+48 22 598 26 34
radoslaw.zawadzki@millenniumdm.pl

Dyrektor

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

Millennium Dom Maklerski S.A.
ul. Żaryna 2A, Millennium Park III
02-593 Warszawa Polska

Ważne informacje

Wszelkie informacje zawarte w niniejszym raporcie mają wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowią one rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia delegowanego komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partycularnych lub wskazań konfliktów interesów, w wyniku doradztwa inwestycyjnego, oferty ani też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiegokolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumencie bądź instrumentach finansowych.

Niniejszy raport został przygotowany 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 raportu były wszelkie informacje na temat spółek, jakie były publicznie dostępne i znane sporządzającemu do dnia jego sporządzenia. Przedstawione prognozy są oparte wyłącznie o analizę przeprowadzoną przez Millennium Dom Maklerski S.A. bez uzgodnień ze spółkami będącymi przedmiotem raportu ani z innymi podmiotami i opierają się na szeregu założeń, które w przyszłości mogą okazać się nietrafne. Millennium Dom Maklerski S.A. nie udziela żadnego zapewnienia, że podane prognozy sprawdzą się. Inwestowanie w akcje spółek wymienionych w niniejszej analizie wiąże się z szeregiem ryzyk związanych między innymi z sytuacją makroekonomiczną, zmianami regulacji prawnych, zmianami sytuacji na rynkach towarowych, ryzykiem stóp procentowych, których wyeliminowanie jest praktycznie niemożliwe.

Treść raportu nie była udostępniona spółkom będącym przedmiotem raportu przed jego opublikowaniem. Millennium Dom Maklerski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym raporcie analitycznym.

Osoba lub osoby wskazane w prawym dolnym rogu pierwszej strony niniejszego raportu sporządziły analizę, informacja o stanowiskach osób sporządzających jest zawarta w górnej części ostatniej strony niniejszej publikacji. Wynagrodzenie otrzymywane przez osoby sporządzające raport nie jest bezpośrednio zależne od wyników finansowych uzyskiwanych przez Millennium Dom Maklerski S.A. w ramach transakcji lub usług z zakresu bankowości inwestycyjnej, dotyczących instrumentów finansowych emitentów, których dotyczy niniejszy raport.

Niniejszy raport stanowi badanie inwestycyjne i został przygotowany przez Millennium Dom Maklerski S.A. wyłącznie na potrzeby klientów Millennium Dom Maklerski S.A., nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych, może być on także dystrybuowany 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. Niniejszy dokument, ani jego kopia nie mogą zostać bezpośrednio lub pośrednio przekazane lub wydane osobom w USA, Australii, Kanadzie, Japonii.

Nadzór nad Millennium Dom Maklerski S.A. sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

Powiązania Millennium Dom Maklerski S.A. ze spółkami będącymi przedmiotem niniejszego raportu

Jest możliwe, że Millennium Dom Maklerski S.A. w ramach prowadzonej działalności maklerskiej świadczy, będzie świadczył, lub w przeszłości świadczył usługi na rzecz spółek i innych podmiotów wymienionych w niniejszym raporcie. Millennium Dom Maklerski S.A. nie wyklucza złożenia emitentowi papierów wartościowych, będących przedmiotem raportu oferty świadczenia usług maklerskich. Informacje o konflikcie interesów powstałym w związku ze sporządzeniem raportu (o ile występuje) znajdują się poniżej.

Millennium Dom Maklerski S.A. pełni funkcję animatora emitenta dla spółek: Ciech, Wielton, Selena FM, Skyline, Eurotel, Dekpol, GKS Katowice, 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, GKS Katowice, 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 spółki: Lokum Deweloper S.A., od której otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Millennium Dom Maklerski S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy mógł zawierać umowy ze spółkami Getin Noble Bank oraz Getin Holding w zakresie bankowości inwestycyjnej.

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 delegowanym komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partycularnych lub wskazań konfliktów interesów, które byłyby znane sporządzającemu niniejszy raport.

Rozwiązania organizacyjne ustanowione w celu zapobiegania konfliktom interesów:

Zasady zarządzania konfliktami interesów w Millennium Domu Maklerskim S.A. zostały zawarte w Polityce zarządzania konfliktami interesów w Millennium Domu Maklerskim S.A.

Przyjęte dla zapobiegania konfliktom interesów rozwiązania organizacyjne określa między innymi Regulamin organizacyjny Spółki Akcyjnej Millennium Dom Maklerski, który przewiduje: (a) nadzór nad osobami, których główne funkcje obejmują prowadzenie działań w imieniu lub świadczenie usług dla Klientów, których interesy mogą być sprzeczne lub w inny sposób reprezentują różne sprzeczne interesy, w tym interesy Domu Maklerskiego; (b) środki zapobiegające lub ograniczające wywieranie przez osobę trzecią niewłaściwego wpływu na sposób, w jaki upoważniona osoba wykonuje czynności w ramach usług świadczonych przez Dom Maklerski (c) organizacyjne oddzielenie od siebie osób (zespołów) zajmujących się wykonywaniem czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów, (d) zapewnienie każdej jednostce organizacyjnej Domu Maklerskiego i jej pracownikom niezależności w zakresie, w jakim dotyczy to interesów Klientów, na rzecz których taka jednostka wykonuje określone czynności.

Przyjęte dla zapobiegania konfliktom interesów rozwiązania określa również Regulamin wynagradzania, który zapewnia, że nie istnieją żadne powiązania pomiędzy wysokością wynagrodzeń pracowników różnych jednostek organizacyjnych lub wysokością przychodów osiąganych przez różne jednostki organizacyjne, jeżeli jednostki te wykonują czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów.

Ograniczenia dotyczące przepływu informacji w celu zapobiegania konfliktom interesów, w tym informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową, określa Regulamin ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową w Millennium Domu Maklerskim S.A.