

KOMENTARZ PORANNY

Między wsparciem, a oporem

Po czwartkowym spadku z jaki nastąpił po nieudanym ataku na poziom oporu, wydawało się, że niedźwiedzie pójdą za ciosem i będziemy mieli wyraźną kontynuację ruchu spadkowego. Póki co nic takiego nie miało miejsca, a najbliższym wsparciem są obecnie okolice 2420 pkt. Jesteśmy więc gdzieś po środku między poziomami oporów i wsparć. Miejsca do ewentualnego spadku jest jeszcze sporo. Dlatego większa korekta nie byłaby dla naszego rynku niczym złym i mogłaby stworzyć bazę pod mocny ruch wzrostowy w przyszłości. Ze strony danych makro nie będzie dziś zbyt wiele impulsów do ruchów na indeksach. Jedynie po południu poznamy finalny odczyt inflacji konsumenckiej w Polsce za sierpień. Motywacji do działań nie dostarczą już raczej wyniki spółek, gdyż sezon publikacji już praktycznie za nami. Warto także przypomnieć, że w tym tygodniu przypada trzeci piątek miesiąca. A to oznacza wygasanie wrześniowej serii kontraktów i słynny już dzień trzech wieźdm. Rynkowy rezultat tego tygodnia może być więc zniekształcony przez to wydarzenie.

Marek Jurzec

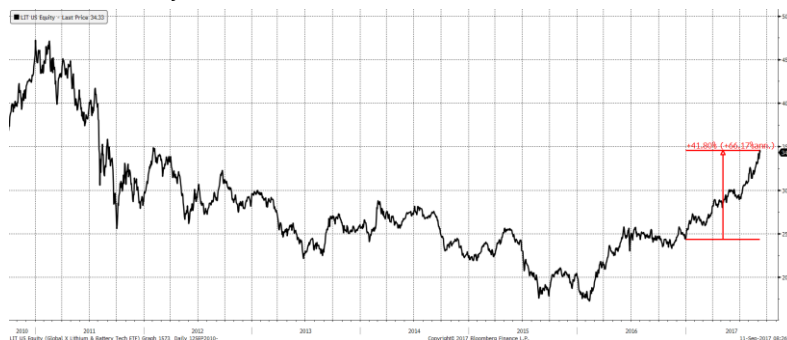
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓLEK

- **Eurocash:** Wyłączność na sfinalizowanie przejścia sieci Mila przez Eurocash przedłużona do 15 IX;
- **PKO BP:** Bank kupuje KBC TFI i nie wyklucza kolejnych przejęć;
- **Tauron:** Tauron Dystrybucja pozyskał 20 mln PLN unijnego dofinansowania na inwestycje w infrastrukturę;
- **Vistal:** Odpisy na kontraktach na 88,1 mln PLN obciążą wyniki 2Q'17, termin publikacji raportu przesunięty z 15/09 na 29/09 [tabela BDM];
- **Rafako:** Spółka zapowiada zwolnienia grupowe; liczy na 25 mln PLN oszczędności rocznie;
- **The Dust:** Inwestorzy objęli wszystkie akcje The Dust; wartość oferty przekroczyła 2,6 mln PLN;
- **Enea:** Nakłady inwestycyjne Enei, w tym kapitałowe, wyniosą w '17 ponad 4 mld PLN – prezes;
- **Wielton:** EBITDA w 2Q'17 14% poniżej konsensusu;
- **Getin Noble:** Bank planuje, że 2018 r. zakończy zyskiem oraz spodziewa się wzrostu marży odsetkowej netto;
- **Torpol:** Spółka chce, aby w okresie trzyletnim backlog wzrósł do 3,5 - 4 mld PLN;
- **CS Group:** Grupa PLNożyła prospekt do KNF, IPO planowane na 4Q'17 lub I 1Q'18;
- **GetBack:** Spółka będzie współpracował z podmiotami zarządzającymi wierzycielnościami w Hiszpanii;
- **Amica:** CAPEX Amiki w 2018 r. może spaść do ponad 50 mln PLN.

WYKRES DNIA

Już jutro (12.09) premiera nowego iPhone 8. Oczekiwania co do sprzedaży nowego modelu Apple wpływają pozytywnie na producentów Litu wykorzystywanych w produkcji baterii litowo-jonowych. Od początku roku ETF grupujący producentów litu zyskał ponad 40%.

LIT US ETF* - daily



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A. *- największy ETF grupujący kopalnie Litu

	Notowania: piątek, 8 września 2017		
	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 483,6	-0,3%	27,5%
WIG30	2 865,1	-0,1%	27,7%
mWIG40	4 889,4	0,5%	16,0%
sWIG80	15 279,7	-0,2%	7,2%
WIG	64 306,5	-0,1%	24,3%
WIG Banki	7 459,7	-0,1%	19,1%
WIG Bud	3 231,9	-0,9%	13,1%
WIG Chemia	15 293,8	0,4%	11,2%
WIG Dew	2 159,2	0,4%	18,0%
WIG Energia	3 372,9	-0,1%	32,2%
WIG IT	2 173,1	0,0%	0,8%
WIG Media	4 908,7	-0,2%	7,6%
WIG Paliwa	7 857,1	0,3%	38,6%
WIG Spoż	4 161,7	-0,8%	0,2%
WIG Surowce	4 851,0	-2,1%	38,0%
WIG Telco	752,6	0,1%	3,1%
DAX	12 304,0	0,1%	7,2%
CAC40	5 113,5	0,0%	5,2%
BUX	37 596,8	-0,5%	17,5%
S&P500	2 461,4	-0,1%	9,9%
DJIA	21 797,8	0,1%	10,3%
Nasdaq Comp	6 360,2	-0,6%	18,2%
Bovespa	73 078,9	-0,5%	21,3%
Nikkei225	19 534,7	1,3%	2,2%
S&P/ASX 200	5 714,3	0,7%	0,9%
Złoto	1 347,0	0,3%	16,8%
Miedź	6 898,5	0,0%	24,6%
Ropa	47,5	-3,3%	-16,7%
EUR/PLN	4,24	-0,3%	-3,7%
USD/PLN	3,53	-0,6%	-15,8%
CHF/PLN	3,73	0,2%	-9,1%
EUR/USD	1,20	0,4%	14,4%
USD/JPY	107,8	-0,6%	-7,8%

FW20: piątek, 8 września 2017			
	Wartość	zmiana	
Kurs otwarcia	2 490	-16	-0,64%
Kurs zamknięcia	2 485	-12	-0,48%
Kurs min.	2 482	-3	-0,12%
Kurs max.	2 504	-28	-1,11%
Wolumen obrotu	13 247	-8 668	-39,55%
Otwarte pozycje	77 733	6 950	9,82%

System:				
Aktualna pozycja – długa				
Sygnał otwarcia krótkiej– 2478				
Ostatnia zmiana sygnału z krótkiej na długą – 2377				
Opory:	2555	2573	2600	2700
Wsparcia:	2462	2428	2372	2331

GPW – PODSUMOWANIE



Indeksy GPW						
Indeks	Open	Low	High	Close	Zmiana	Obrót
WIG20	2 488,7	2 479,8	2 499,6	2 483,6	-0,3%	590
WIG30	2 861,9	2 859,3	2 880,9	2 865,1	-0,1%	747
MWIG40	4 870,0	15 238,6	15 291,6	4 889,4	0,5%	228
SWIG80	15 291,3	4 864,9	4 898,7	15 279,7	-0,2%	31
WIG-PL	65 687,1	65 592,7	65 687,1	65 641,2	-0,1%	858
WIG	64 257,7	64 194,6	64 592,5	64 306,5	-0,1%	866

WIG20	Cena	Mkt Cap	zmiana	
			1D	YTD
Alior	65,00	8 402	-0,6%	19,9%
Asseco PL	48,99	4 066	0,0%	-9,2%
BZ WBK	361,30	35 889	0,1%	14,3%
CCC	273,00	10 692	0,3%	34,1%
Cyfrowy P.	26,48	16 935	0,9%	7,6%
Energa	13,18	5 457	-1,9%	44,8%
Eurocash	38,80	5 400	-0,9%	-1,4%
JSW	103,50	12 152	-3,2%	54,7%
KGHM	123,40	24 680	-1,9%	33,4%
Lotos	58,09	10 739	0,9%	51,9%
LPP	8 600,00	15 931	0,4%	51,6%
mBANK	423,75	17 919	0,8%	26,4%
Orange	5,48	7 192	-1,6%	-0,5%
Pekao	126,55	33 216	0,3%	0,6%
PGE	13,29	24 849	-1,1%	27,2%
PGNIG	6,78	39 177	-1,0%	20,4%
PKN Orlen	119,50	51 111	0,6%	40,1%
PKOBP	35,74	44 675	-0,2%	27,0%
PZU	47,70	41 190	-1,1%	43,6%
Tauron	3,97	6 958	1,8%	39,3%

mWIG40	Cena	Mkt Cap	zmiana	
			1D	YTD
Alumetal	48,00	743	0,0%	-21,8%
Amica	157,00	1 221	-1,2%	-15,8%
Amrest	352,20	7 472	-2,2%	19,0%
Apator	29,99	993	0,0%	0,3%
Azoty	66,38	6 585	0,6%	5,9%
Bogdanka	78,42	2 667	-0,1%	12,8%
Boryszew	10,07	2 417	-1,9%	25,7%
Budimex	223,60	5 709	-1,4%	13,0%
CD Projekt	94,65	9 098	5,2%	81,3%
Ciech	63,84	3 364	0,6%	9,5%
Comarch	178,00	1 448	-0,6%	2,3%
Echo	5,28	2 179	0,2%	1,5%
Emperia	95,00	1 172	-0,8%	46,2%
Enea	14,70	6 489	1,9%	54,7%
Forte	72,45	1 734	-0,1%	-4,7%
GetinNoble	1,19	1 073	-7,0%	-9,8%
GPW	46,41	1 948	0,6%	16,2%
GTC	10,02	4 712	0,0%	22,2%
Handlowy	70,66	9 232	0,0%	-7,5%
ING BSK	204,95	26 664	0,0%	27,0%
Intercars	296,00	4 194	0,3%	6,6%
Kernel	59,96	4 913	-2,0%	-6,1%
Kęty	390,25	3 703	-0,5%	0,6%
Kruk	310,00	5 811	3,5%	30,8%
Medicalg	270,00	974	0,0%	-12,3%
Millennium	7,01	8 504	-0,8%	35,1%
Netia	3,83	1 335	-0,8%	-16,7%
Neuca	278,00	1 300	1,1%	-28,7%
Orbis	82,90	3 820	1,1%	13,6%
Pfleiderer	42,50	2 750	1,2%	15,2%
PKP Cargo	64,87	2 905	1,0%	38,0%
Polimex	6,30	1 491	-1,4%	68,4%
Polnord	10,15	332	1,6%	25,2%
Robyng	3,35	969	0,3%	12,8%
Sanok	57,19	1 537	0,0%	-6,7%
Stalprodukt	458,80	2 560	-5,2%	-12,6%
Synthos	4,90	6 484	0,2%	7,5%
Trakcja	12,96	666	-1,2%	-8,5%
Uniwheels	258,00	3 199	0,0%	17,6%
Wawel	1 009,00	1 513	1,9%	-8,3%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



Zródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

Wydział Analiz i Informacji Dom Maklerski BDM S.A.

ul. 3-go Maja 23, 40-096 Katowice, Tel.: 032 208 14 12, analizy@bdm.com.pl

Opracowanie ma charakter czysto informacyjny i zostało opracowane na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne. Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinny być tak interpretowane. Publikowanie w prasie lub w Internecie całości lub części opracowania wymaga zgody sporządzających raport.

INFORMACJE ZE SPÓŁEK

Eurocash

Sprzedający przedłużyli spółce Eurocash wyłączność na sfinalizowanie transakcji przejęcia sieci detalicznej Miła do 15 września 2017 roku. 21 sierpnia Eurocash podał, że podpisał list intencyjny dotyczący potencjalnego zakupu 100 % udziałów w spółce Domelius Limited z Nikozji, a także przejęcia kontroli nad jej spółkami zależnymi. Transakcja oznaczałaby przejęcie przez Eurocash kontroli nad siecią detaliczną Miła. Jak wcześniej podano, w okresie wyłączności sprzedający i emitent zamierzają zawrzeć przedwstępną umowę sprzedaży udziałów w spółce. Dodano, że strony osiągnęły wstępne porozumienie co do podstawowych warunków transakcji. Eurocash nie ujawnił tych warunków. Nie podał też wartości potencjalnej transakcji.

PKO BP, KBC TFI

PKO BP, który zamierza przejąć KBC TFI, nie wyklucza kolejnych przejęć, także w pozostałych segmentach rynku, na których działa. Bank podał w piątek, że podpisał umowę dotyczącą nabycia od KBC Asset Management 100% akcji w KBC TFI. Finalizacja transakcji planowana jest na I kwartał 2018 roku. Transakcja ma charakter warunkowy i do jej finalizacji konieczne jest uzyskanie zgody UOKiK i brak sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego. Zgodnie z planami, docelowo towarzystwa funduszy inwestycyjnych działające w ramach grupy PKO BP zostaną połączone.

Tauron

Spółka Tauron Dystrybucja, dostarczająca prąd do ok. 5,4 mln odbiorców w południowej Polsce, pozyskała kolejne ponad 20 mln PLN unijnego dofinansowania na inwestycje w infrastrukturę energetyczną. W sumie na jej modernizację i rozwój spółka wydaje w tym roku prawie 1,8 mld PLN. Tauron Dystrybucja to największy w kraju dystrybutor energii. Jest częścią grupy energetycznej Tauron. W piątek grupa poinformowała o podpisaniu trzech nowych umów na dofinansowanie projektów inwestycyjnych i modernizacyjnych. Dokumenty podpisano w siedzibie Ministerstwa Energii.

Enea

Grupa Enea chce wydać w tym roku na inwestycje, w tym inwestycje kapitałowe, ponad 4 mld PLN - poinformował prezes Enei Mirosław Kowalik. Z prezentacji Enei wynika, że nakłady inwestycyjne grupy wynieść mają w tym roku 2,75 mld PLN, w tym 1,23 mld PLN w segmencie wytwarzania, ok. 970 mln PLN w dystrybucji, ponad 380 mln PLN w wydobywaniu. Grupa Enea szacuje koszty dostosowania aktywów wytwórczych do wymagań BAT na ok. 500 mln PLN.

Vistal

Spółka poinformowała, że zakończyła przegląd długoterminowych kontraktów budowlanych. W jego wyniku spółka podjęła decyzję o dokonaniu aktualizacji budżetów, w rezultacie których może dojść do obniżenia wyniku na realizowanych i zakończonych kontraktach budowlanych, co wpłynie negatywnie na jednostkowy wynik finansowy brutto w 1H'17 na kwotę około 42,9 mln PLN oraz skonsolidowany wynik finansowy brutto na kwotę około 88,1 mln PLN. Na odpisy wpływ mają m.in. dwa kontrakty z segmentu Marine&Offshore z 2015 i 2016 roku (obniżenie wyniku skonsolidowanego o 29,9 mln PLN i 16,6 mln PLN) oraz trzy kontrakty budowlane z 2015 i 2016 roku (obniżenie wyniku skonsolidowanego o 10,0 mln PLN, 10,5 mln PLN oraz 6,5 mln PLN). Spółka podjęła też decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego należności przeterminowane w kwocie około 3,4 mln PLN.

W związku z powyższymi informacjami spółka „zamierza rozpocząć rozmowy ze swoimi partnerami biznesowymi w celu określenia warunków dalszej współpracy w zaistniałej sytuacji”.

Termin publikacji raportu za 1H'17 został przesunięty z 15 września na 29 września.

Dług netto spółki po 1Q'17 wynosił 316,0 mln PLN. Kapitalizacja na koniec piątkowej sesji: 72,5 mln PLN.

Wybrane dane finansowe za ostatnie okresy [mln PLN]

	2013	2014	2015	2016	1Q'15	2Q'15	3Q'15	4Q'15	1Q'16	2Q'16	3Q'16	4Q'16	1Q'17
Przychody	283,4	322,4	410,3	463,4	87,4	111,3	101,4	110,2	80,7	122,1	123,3	137,3	105,6
Zysk brutto ze sprzedaży	53,0	58,4	59,5	64,1	14,6	17,3	13,6	14,0	15,7	20,6	14,8	13,0	13,3
Zysk na sprzedaży	21,5	25,1	23,0	22,5	6,5	7,9	5,2	3,5	6,8	10,1	3,8	1,7	4,3
EBITDA	34,2	39,6	42,1	38,3	10,1	15,9	9,2	6,9	11,0	14,4	7,9	5,0	8,4
EBIT	23,5	27,1	28,0	22,4	6,4	12,1	5,5	4,0	7,1	10,4	3,9	1,0	4,3
Zysk (strata) brutto	23,3	16,3	19,0	6,8	7,4	8,2	1,9	1,5	4,6	3,4	3,0	-4,3	6,1
Zysk (strata) netto	18,3	12,3	14,2	8,9	5,7	6,2	1,3	1,0	4,8	7,7	1,9	-5,5	4,4
Marża zysku brutto ze sprzedaży	18,7%	18,1%	14,5%	13,8%	16,7%	15,5%	13,4%	12,7%	19,4%	16,9%	12,0%	9,5%	12,6%
Marża EBITDA	12,1%	12,3%	10,3%	8,3%	11,5%	14,3%	9,1%	6,3%	13,6%	11,8%	6,4%	3,6%	8,0%
Marża EBIT	8,3%	8,4%	6,8%	4,8%	7,3%	10,9%	5,4%	3,6%	8,9%	8,5%	3,1%	0,7%	4,0%
Marża zysku netto	6,5%	3,8%	3,5%	1,9%	6,6%	5,5%	1,3%	0,9%	5,9%	6,3%	1,6%	-4,0%	4,1%

Źródło: BDM, spółka

PGE

PGE reaktywuje projekt budowy farm słonecznych. Łączna moc takich elektrowni mogłaby sięgnąć nawet 100 MW - ustaliła "Rz". "PGE Energia Odnawialna planuje wejść na rynek zarówno przez organiczny rozwój projektów na terenach własnych, które będą zgłoszone do aukcji, jak i przez akwizycje projektów gotowych do aukcji lub takich, które już ją wygrały" - potwierdza Maciej Szczepaniuk, rzecznik PGE. -Rzeczpospolita

Rafako	Zarząd Rafako podjął decyzję o przeprowadzeniu zwolnień grupowych, które mogą objąć do 325 pracowników, czyli 18 % ogółu zatrudnionych w spółce - podało Rafako w komunikacie. Spółka - po zoptymalizowaniu obszaru zasobów, procesów i kosztów stałych - oczekuje 25 mln PLN oszczędności rocznie.
JSW	Rada Nadzorcza Jastrzębskiej Spółki Węglowej (JSW) ogłosiła w piątek postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko wiceprezesa spółki ds. technicznych. To kolejny konkurs na to stanowisko - postępowanie ogłoszone w lipcu zostało zakończone bez wyłonienia kandydata. Od marca br. w zarządzie JSW jest wakat na stanowisku wiceprezesa ds. technicznych, po odwołaniu z tej funkcji Józefa Pawlinowa. Jak podano w piątkowym ogłoszeniu JSW, zgłoszenia kandydatów na wiceprezesa będą przyjmowane do 25 września - tego samego dnia nastąpi otwarcie zgłoszeń. Rozmowy z kandydatami zaplanowano na 29 września.
i2 Development	Zarząd i2 Development podjął decyzję, że głównym obszarem działalności spółki będzie rynek polski, a planowane przychody z działalności zagranicznej w latach 2017-2025 nie przekroczą 10 % przychodów realizowanych na rynku krajowym. Spółka poinformowała w maju, że sfinalizowała transakcję nabycia działki położonej na Teneryfie. Wartość transakcji wyniosła 3 mln PLN. Na działce planowana jest budowa osiedla domów jednorodzinnych o łącznej powierzchni około 1.300 m kw. Roboty mają ruszyć w czwartym kwartale 2017 r.
Bogdanka	Bogdanka spodziewa się w 2018 roku niewielkiego wzrostu cen węgla - poinformował prezes Krzysztof Szlaga.
Getin Noble Bank	Getin Noble Bank spodziewa się, że odpisy kredytowe w drugiej połowie 2017 roku powinny być na poziomie zbliżonym do I połowy 2017 roku. W 2018 roku odpisy powinny być niższe niż w 2017 roku - poinformowali w piątek przedstawiciele banku. W pierwszej połowie 2017 roku odpisy kredytowe Getin Noble Banku wyniosły 450,3 mln PLN. Getin Noble Bank planuje, że 2018 r. zakończy zyskiem - poinformował Artur Klimczak, prezes banku.
Torpol	Torpol liczy, że w 2018 r. przychody grupy przekroczą 1 mld PLN. Spółka chce, aby w okresie trzyletnim backlog wzrósł do 3,5-4 mld PLN - poinformował Grzegorz Grabowski, prezes Torpolu. Spółka planuje w najbliższych latach zdobywać kolejne kontrakty w Norwegii.
CS Group	CS Group Polska, zajmujący się marketingiem online dla małych i średnich przedsiębiorstw, złożył prospekt emisyjny w Komisji Nadzoru Finansowego. Przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty planowane jest na czwarty kwartał 2017 roku lub pierwszy kwartał 2018 roku. CS Group oferuje usługi z zakresu marketingu online dedykowane małym i średnim przedsiębiorcom (MŚP), doradzając im w wyborze optymalnego rozwiązania zwiększającego ich rozpoznawalność w internecie, a także oferując narzędzia analityczne wspomagające rozwój ich biznesu.
GetBack	GetBack rozpoczął współpracę z dwoma podmiotami na rynku hiszpańskim specjalizującymi się w zarządzaniu wierzycielami. Współpraca została nawiązana w wyniku podpisania przez spółkę z Cobralia Servicios Integrales de Recuperación S.L. oraz Liberto Ventures S.L. umów, na mocy których wskazane podmioty będą zarządzały portfelami wierzycielności, które spółka planuje nabyć na rynku hiszpańskim.
Alior	W przyszłym roku chcemy zaoferować dostęp do rynków zagranicznych - mówi Krzysztof Polak, dyrektor BM Alior Banku. -Parkiet
CD Projekt	CD Projekt może być pierwszą spółką z branży gier, która wejdzie do indeksu blue chipów. Opuścić go może Asseco Poland. -Puls Biznesu
Wojas	Przychody producenta i dystrybutora obuwi, firmy Wojas, spadły w sierpniu r/r o 8,6 %, do 14,66 mln PLN. Narastająco, w okresie styczeń-sierpień 2017 r. wielkość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wyniosła ponad 138,8 mln PLN i była niższa o 1 % w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży detalicznej w sierpniu 2017 r. wyniosły 11,7 mln PLN i były niższe o 7,7 % od przychodów osiągniętych w sierpniu 2016 r. Narastająco, w okresie styczeń-sierpień 2017 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży detalicznej wyniosły 117,3 mln PLN i były niższe o 3,7 % od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie przed rokiem.
Adiuvo Investments	Spółki zależne Adiuvo Investments podpisały z Zarządem Województwa Podlaskiego umowy o dofinansowanie na łączną kwotę 9,9 mln PLN. Całkowite koszty czterech projektów, o których dofinansowanie wnioskowały spółki Carocelle i MarMar Investment, wynoszą ok. 21,4 mln PLN. Dofinansowane zostaną dwa projekty spółki Carocelle: "DELI-CAPS" (koszt całkowity ok. 5,8 mln PLN i dofinansowanie ok. 2,6 mln PLN) oraz "DELI-EYE" (koszt całkowity ok. 5,5 mln PLN i dofinansowanie 2,7 mln PLN). Dofinansowane zostaną także dwa projekty spółki MarMar Investment. Pierwszy z nich dotyczy opracowania suplementu diety obniżającego i normalizującego poposiłkową glikemię i insulinemię oraz obniżającego wagę ciała (koszt całkowity ok. 5,1 mln PLN i dofinansowanie 2,2 mln PLN).
Makarony Polskie	Stoczek Natura, spółka zależna Makaronów Polskich, podpisała z Ministerstwem Rozwoju i Finansów umowę na dofinansowanie utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego.

Amica

Amica otworzyła w piątek przy fabryce we Wronkach magazyn wysokiego składowania. Inwestycja pochłonęła 57 mln PLN. Przedstawiciele spółki szacują, że przyniesie kilkanaście milionów oszczędności rocznie i zwróci się w niecałe cztery lata. Inwestycja pochłonęła 57 mln PLN wobec pierwotnie planowanych 50 mln PLN. Nieznaczny wzrost kosztów projektu wynikał m.in. ze zmian w projekcie i ze wzrostu cen stali. Nakłady inwestycyjne Amiki w tym roku wyniosą blisko 100 mln PLN. Część projektów przesunie się na przyszły rok. CAPEX w 2018 r. będzie niższy, może pochłonąć ponad 50 mln PLN. Kwota ta nie obejmuje ewentualnych akwizycji.

The Dust

Zarząd spółki The Dust dokonał przydziału akcji nowej emisji oraz akcji sprzedawanych w ramach oferty publicznej. Inwestorzy objęli wszystkie oferowane 220 tys. akcji, po cenie 12 PLN, również cenie maksymalnej - podał The Dust w komunikacie prasowym. Wartość całej oferty wyniosła ponad 2,6 mln PLN. Oferta publiczna obejmowała 220.000 akcji, z czego 145.000 stanowiły akcje nowej emisji serii C, a 75.000 to istniejące akcje serii B. Inwestorom indywidualnym przydzielono 133.800 akcji, natomiast w transzy dużych inwestorów przydzielono 86.200 akcji. Oferującym akcje był Polski Dom Maklerski, w konsorcjum uczestniczyły również Millennium Dom Maklerski oraz Dom Maklerski Capital Partners.

Makro

Agencja Moody's podała w piątek w komunikacie, że 8 września nie dokonała aktualizacji ratingu Polski. W maju agencja potwierdziła rating Polski na poziomie A2 i podniosła jego perspektywę do stabilnej.

Wielton

W 2Q'17 spółka miała 410,7 mln PLN przychodów. 27,8 mln PLN EBITDA oraz 14,3 mln PLN zysku netto. Konsensus kształtował się na poziomie odpowiednio 417,3 mln PLN przychodów. 32,4 mln PLN EBITDA i 19,1 mln PLN zysku netto.

Skarbiec

Rada nadzorcza Skarbiec Holding powołała z dniem 1 października Bartosza Józefiaka na stanowisko prezesa. Na stanowisko wiceprezesa powołana została Ewa Radkowska-Świętoń, a na stanowisko członka zarządu Jakub Kocjan. Józefiak obecnie pełni rolę członka zarządu Skarbiec TFI. Spółka podała w odrębnym komunikacie, że rada nadzorcza postanowiła powierzyć Józefiakowi funkcję wiceprezesa zarządu i I zastępcy prezesa Skarbiec TFI. Radkowska-Świętoń jest obecnie członkiem zarządu Skarbiec TFI, a z dniem 1 października 2017 roku zostanie również prezesem towarzystwa. Kocjan z kolei jest wiceprezesem Skarbiec TFI od lipca 2017 roku. 27 lipca spółka podała, że Marek Rybiec złożył rezygnację z funkcji prezesa Skarbiec Holding i Skarbiec TFI. Na początku czerwca 32,99 % akcji Skarbiec Holding przejął Murapol.

Zarząd Skarbiec Holding rekomenduje wypłatę 17,87 mln PLN dywidendy, czyli 2,62 PLN na akcję, z zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r. Pozostała kwota, w wysokości 34,6 tys. PLN, miałaby trafić na kapitał zapasowy. Proponowany dzień dywidendy to 25 października 2017 r., a termin wypłaty dywidendy 10 listopada 2017 r.

Górnictwo

W lipcu polska produkcja węgla wyniosła niespełna 5.132,4 tys. ton, a sprzedaż prawie 5.068,8 tys. ton - wskazują dane Agencji Rozwoju Przemysłu (ARP). Z analizy danych z poprzednich lat wynika, że jest to historyczne minimum miesięcznego poziomu wydobycia węgla w Polsce. Najwyższą w tym roku miesięczną produkcję węgla zanotowano w marcu, kiedy kopalnie wydobły niespełna 6 mln ton tego surowca. Wcześniej, w lutym, było to 5.174 tys. ton - do lipca było to najniższe miesięczne wydobycie polskich kopalń. Jednak w lipcu br. produkcja była jeszcze o ponad 40 tys. ton mniejsza od najniższego dotąd poziomu wydobycia w lutym. Produkcja węgla w lipcu była także o ponad pół miliona ton mniejsza niż w tym samym czasie przed rokiem, kiedy kopalnie wyprodukowały 5.648,2 tys. ton węgla. Lipcowa sprzedaż węgla w wysokości 5.068,8 tys. ton była zdecydowanie najniższa w tym roku (i niższa o prawie pół miliona ton niż w lipcu 2016 r.), jednak nie było to historyczne minimum miesięcznej sprzedaży - zanotowano je w czerwcu 2014 r., kiedy na rynek trafiło niespełna 5.036,7 tys. ton węgla.

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółki, PAP

RYNKI ZAGRANICZNE



Wydział Analiz i Informacji Dom Maklerski BDM S.A.

ul. 3-go Maja 23, 40-096 Katowice, Tel.: 032 208 14 12, analizy@bdm.com.pl

Opracowanie ma charakter czysto informacyjny i zostało opracowane na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne. Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinny być tak interpretowane. Publikowanie w prasie lub w Internecie całości lub części opracowania wymaga zgody sporządzających raport.