

Redaktor wydania: Marek Jurzec

KOMENTARZ PORANNY
WIG20 za umowną linią bessy

Wtorek rozpoczynaliśmy groźbami D. Trumpa dotyczącymi kolejnych cel na chińskie towary o wartości ok. 200 mld USD. Miała być to reakcja na odwetowe taryfy wprowadzone przez Państwo Środka. Informacja sprowokowała do wyprzedzaży na rynkach wschodzących. Indeks MSCI EM istotnie poprawił lokalne dolki i znalazł się najniżej od października 2017. Już wcześniej, po posiedzeniach FED i EBC (środa, czwartek) wspomniane wsparcie trzeszczało. Zdecydowanie odmienne tempo amerykańskiej i europejskiej polityki monetarnej przyczyniło się do zwrotu na dolarze. W konsekwencji umocnił się on do poziomów niewidzianych od lipca 2017, zwiększając awersję do ryzyka. W tych okolicznościach WIG20 zbliżył się w okolice 2100 pkt (2120 pkt). Od szczytu w styczniu 2017 daje to stratę już ponad 20%, co oznacza przekroczenie umownej granicy bessy. Wrześniowa seria kontraktów terminowych, przez dywidendy, handlowana jest na 2083 pkt. Do bardzo ważnego wsparcia (2000 pkt) już niewiele zostało. Z kolei najbliższy opór to wczorajsza „luka bessy” i okolice 2200 pkt. Dziś nastroje o poranku są lepsze. Kontrakty na DAX zyskują 0,7%. Kalendarium makro zdominowane jest przez wystąpienia przedstawicieli banków centralnych. Mario Draghi (EBC), Haruhiko Kuroda (BoJ), Philip Lowe (BoA), Jerome H. Powell (FED) wezmą udział w dyskusji podczas Forum Bankowości Centralnej ECB, w Sintra, w Portugalii. (15:30 CET).

Krystian Brymora

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **CCC:** akcjonariusze CCC zdecydowali, że spółka wypłaci 94,7 mln PLN w formie dywidendy, czyli 2,3 PLN na akcję;
- **KGHM:** notowania miedzi w złotych są wciąż bardzo korzystne dla KGHM;
- **Pekao, Alior Bank:** prezes Pekao Michał Krupiński jest zwolennikiem połączenia z Aliorem – Parkiet;
- **PGNiG:** spółka ma porozumienie z Portem Gdynia ws. bunkrowania gazem LNG innych statków;
- **GPW:** akcjonariusze GPW zdecydowali, że spółka wypłaci 2,2 PLN dywidendy na akcję;
- **MCI:** spółka sprzeda 75,40% udziałów w spółce Dotcard, za kwotę 255 mln PLN;
- **Mangata Holding:** WZA postanowiło wypłacić 9 PLN dywidendy na akcję;
- **Comp:** spółka zawarła umowę sprzedaży 55% akcji PayTel za 34 mln PLN;
- **GetBack:** Sąd e zdecydował o zastosowaniu trzymiesięcznego aresztu wobec b. prezesa GetBack Konrada K.

WYKRES DNIA

Od styczniowego maksimum WIG20 stracił już ponad 20%. Przekroczona została tym samym umowna granica bessy.

S&P500 futures [intraday]

Notowania: wtorek, 19 czerwca 2018

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 120,8	-1,4%	-13,8%
WIG30	2 449,5	-1,1%	-13,3%
mWIG40	4 262,8	0,1%	-12,1%
sWIG80	13 250,1	-0,9%	-9,2%
WIG	55 912,0	-1,0%	-12,3%
WIG Banki	7 241,9	-0,8%	-14,6%
WIG Bud	2 167,5	-2,1%	-23,1%
WIG Chemia	11 998,3	-0,8%	-21,6%
WIG Dew	2 138,3	0,5%	-2,7%
WIG Energia	2 369,1	-0,6%	-20,8%
WIG IT	1 895,7	-0,4%	-7,2%
WIG Media	5 092,5	-0,7%	6,3%
WIG Paliwa	5 814,2	-1,6%	-18,6%
WIG Spoż	3 566,6	-0,7%	-1,7%
WIG Surowce	3 461,4	-2,1%	-21,2%
WIG Telco	628,0	-2,7%	-15,8%
DAX	12 678,0	-1,2%	-1,9%
CAC40	5 390,6	-1,1%	1,5%
BUX	34 972,4	-1,5%	-11,2%
S&P500	2 762,6	-0,4%	3,3%
DJIA	24 700,2	-1,1%	-0,1%
Nasdaq Comp	7 725,6	-0,3%	11,9%
Bovespa	71 394,3	2,3%	-6,6%
Nikkei225	22 555,4	1,2%	-0,9%
S&P/ASX 200	6 172,6	1,2%	1,8%
Złoto	1 275,8	-0,2%	-2,3%
Miedź	6 964,0	-0,8%	-3,9%
Ropa WTI	65,1	-1,2%	8,9%
EUR/PLN	4,32	0,4%	3,3%
USD/PLN	3,73	0,7%	7,1%
CHF/PLN	3,75	0,7%	4,9%
EUR/USD	1,16	-0,3%	-3,6%
USD/JPY	110,0	-0,5%	-2,4%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	2 077	-93	-4,29%
Kurs zamknięcia	2 083	-27	-1,28%
Kurs min.	2 066	-36	-1,71%
Kurs max.	2 093	-85	-3,90%
Wolumen obrotu	18 565	-2 580	-12,20%
Otwarte pozycje	53 508	-1 660	-3,01%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	2 137,66	2 108,10	2 137,66	2 120,75	-1,4%	708
WIG30	2 437,92	2 429,42	2 457,36	2 449,51	-1,1%	800
mWIG40	4 206,38	13 177,15	13 311,80	4 262,79	0,1%	149
sWIG80	13 311,80	4 195,28	4 263,13	13 250,11	-0,9%	30
WIG-PL	56 946,13	56 946,13	57 031,73	56 997,99	-1,0%	892
WIG	55 776,80	55 540,17	56 015,59	55 911,98	-1,0%	897

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	67,40	8 793	-0,2%	-15,2%
BZ WBK	327,60	32 542	-3,6%	-17,3%
CCC	226,80	9 336	-3,1%	-20,4%
CD Projekt	165,20	15 879	-4,0%	70,3%
Cyfrowy P.	21,78	13 929	-2,8%	-12,4%
Energia	8,79	3 640	0,2%	-31,0%
Eurocash	22,70	3 159	0,0%	-14,2%
JSW	79,90	9 381	-2,4%	-17,0%
KGHM	85,20	17 040	-2,1%	-23,4%
Lotos	53,32	9 857	-3,8%	-7,6%
LPP	8 790,00	16 283	-0,8%	-1,3%
mBANK	399,60	16 908	-3,5%	-14,1%
Orange	4,56	5 984	-5,0%	-21,2%
Pekao	113,40	29 764	-1,3%	-12,4%
PGE	9,51	17 781	-1,5%	-21,1%
PGNiG	5,69	32 879	-0,9%	-9,5%
PKN Orlen	80,76	34 542	-1,5%	-23,8%
PKO BP	37,69	47 113	-0,3%	-14,9%
PZU	36,99	31 942	1,5%	-12,3%
Tauron	2,21	3 873	0,5%	-27,5%

mWIG40	Close	MC	1D	YTD	Close	MC	1D	YTD
11 bit	469,50	1 074	-2,2%	137,1%	Handlowy	67,00	8 754	-3,0%
Amica	116,00	902	0,9%	-7,8%	ING BSK	181,00	23 548	4,6%
Amrest	438,00	9 292	0,0%	6,8%	Inter Cars	264,00	3 740	-1,9%
Asseco PL	40,00	3 320	-0,8%	-9,0%	Kernel	48,75	3 995	-0,5%
Azoty	42,80	4 246	0,5%	-38,5%	Kęty	337,00	3 217	-1,5%
Benefit Sys.	1 115,00	3 188	0,0%	-4,7%	Kruk	212,00	4 001	-0,6%
Bogdanka	52,70	1 793	-1,5%	-21,3%	LC Corp	2,41	1 079	-0,4%
Boryszew	7,44	1 786	-0,9%	-19,3%	Livechat	33,30	857	0,0%
Budimex	122,20	3 120	-4,2%	-42,4%	Mabion	110,00	1 509	-2,0%
CI Games	0,91	138	-2,2%	-11,7%	Medicalg	135,00	487	0,0%
Ciech	62,00	3 267	-2,1%	7,8%	Millennium	7,67	9 305	0,9%
Comarch	144,00	1 171	2,1%	-24,2%	Netia	4,66	1 563	-0,9%
Dino	99,50	9 755	0,8%	26,3%	Orbis	88,80	4 092	1,6%
Emperia	99,80	1 232	0,0%	0,2%	Pfleiderer	35,35	2 287	0,0%
Enea	9,89	4 366	0,4%	-14,0%	PKP Cargo	44,85	2 009	-0,6%
Famur	5,64	3 242	2,2%	-9,0%	PLAY	25,62	6 500	-0,2%
Forte	47,05	1 126	-3,6%	-5,9%	Polimex	3,03	717	-2,3%
GetinNoble	1,05	1 020	1,0%	-35,2%	Sanok	36,00	968	0,0%
GPW	36,00	1 511	-2,4%	-23,4%	Stalprodukt	464,00	2 589	0,9%
GTC	9,24	4 346	2,4%	-5,7%	Wawel	940,00	1 410	0,0%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

FW20



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓŁEK

CCC	Akcjonariusze CCC zdecydowali, że spółka wypłaci 94,7 mln PLN w formie dywidendy, czyli 2,3 PLN na akcję - podała spółka w komunikacie. Do akcjonariuszy trafi cały zysk jednostkowy za 2017 r. (37,4 mln zł) oraz część kapitału zapasowego (57,3 mln zł). Dniem dywidendy jest 19 września, a terminem jej wypłaty 1 października 2018 r.
KGHM	Notowania miedzi w złotych są wciąż bardzo korzystne dla KGHM. Ważą się losy obsady władz koncernu. Solidarność w KGHM grzmi w petycji do premiera, prezydenta, ministra energii i prezesa PiS, że konkurs jest bez sensu, bo zwycięzcy są znani: prezesem miałby być Marcin Chłodziński, szef ARP, wiceprezesem ds. finansowych Roger de Bazelaire, były wiceszef ds. finansów w Bogdance, a wiceprezesem ds. produkcji Ryszard Jaśkowski. (Parkiet)
Pekao, Alior Bank	Kluczowe dni dla decyzji o połączeniu Pekao z Aliorem. Transakcja, choć absorbująca, może przynieść drugiemu co do wielkości bankowi w Polsce szereg korzyści. Jednak może to oznaczać zmniejszenie dywidend i rozwodnienie jego akcjonariuszy. Z informacji "Parkietu" wynika, że prezes Pekao Michał Krupiński jest zwolennikiem połączenia z Aliorem, z kolei szef PFR Paweł Borys mniej przychylnie patrzy na transakcję. Decyzja może zapaść na najwyższym szczeblu politycznym. - PFR nie jest teraz przeciwko jakiegokolwiek opcji, ponieważ trwają analizy i nie podjęte zostały żadne decyzje - informuje PFR. (Parkiet)
PKN Orlen	Rada nadzorcza PKN Orlen powołała Patrycję Klarecką na stanowisko członka zarządu ds. handlowych, od dnia 24 czerwca.
PGNiG	PGNiG Obrót Detaliczny i Gas-Trading z grupy kapitałowej PGNiG podpisały z Zarządem Morskiego Portu Gdynia porozumienie, które zakłada m.in. budowę barki przystosowanej do bunkrowania gazem LNG innych statków.
GPW	Akcjonariusze GPW zdecydowali, że spółka wypłaci 92,3 mln PLN dywidendy, czyli 2,2 PLN na jedną akcję. Dzień dywidendy to 19 lipca 2018 r., a dzień jej wypłaty 2 sierpnia 2018 r. Wojciech Nagel zrezygnował z dniem 19 czerwca z funkcji prezesa Rady Giełdy w związku z zamiarem podjęcia nowych obowiązków zawodowych. GPW liczy, że trend odbudowywania się wartości obrotów będzie kontynuowany, poinformował prezes Marek Dietl.
MCI	MCI Capital sprzedaje 75,40% udziałów w spółce Dotcard, która z kolei posiada 100% udziałów w eCard i Dotpay, za szacowaną kwotę 255 mln PLN. MCI Capital zawarł przedwstępny umowę sprzedaży tej firmy m.in. z duńską spółką Nets Denmark A/S.
Millenium	Komisja Nadzoru Finansowego chce zniesienia buforu "innej instytucji o znaczeniu systemowym" Millennium Banku.
Mangata Holding	Walne Zgromadzenie spółki Mangata Holding postanowiło wypłacić dywidendę w łącznej kwocie 60,1 mln PLN czyli 9 PLN na akcję. Na łączną kwotę dywidendy składa się 37,15 mln PLN zysku netto za 2017 rok i 22,94 mln PLN z zysków zatrzymanych z lat ubiegłych.
Getin Noble Bank	KNF chce zniesienia buforu innej instytucji o znaczeniu systemowym Getin Noble Banku.
Bioton	Bioton planuje wprowadzić do sprzedaży własne analogi insuliny za 4 lata. Spółka ma zabezpieczone środki na 18-24 miesiące, a na dalszym etapie procesu zakłada nawiązanie współpracy z partnerem farmaceutycznym - poinformował prezes Robert Neymann. Grupa liczy, że zakończy 2018 rok dodatnim wynikiem netto.
11 bit studios	Fundusze zarządzane przez NN Investment Partners TFI zwiększyły zaangażowanie w spółkę 11 bit studios i mają obecnie 5,21% jej kapitału i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.
Rawplug	Rawplug zawarł wstępne porozumienie z tajlandzką spółką TMAX Corporation o utworzeniu produkcyjnej spółki joint venture. Planowane podpisanie ostatecznej umowy joint venture oraz rejestracja spółki planowane są na lipiec 2018 roku.
ATM Colian Grupa,	Po sesji 21 czerwca akcje Coliana zostaną wykreślone ze składu indeksu sWIG 80, a ich miejsce zajmą papiery ATM Grupy.
Unima 2000	Walne zgromadzenie spółki Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne postanowiło wypłacić dywidendę z kapitału zapasowego, utworzonego z zysków lat ubiegłych, w łącznej wysokości 328,26 tys. PLN czyli 0,12 PLN na akcję.
Elemental Holding	Elemental Holding kupił 32% tureckiej spółki zależnej Evciler Kimya Madencilik ve Degerli Metaller Sanayi Ticaret Anonim Şirketi. Nie podano wartości transakcji.

Toya	Akcjonariusz Toya, Tomasz Koprowski, który ma 19,01% akcji spółki, zgłosił projekt uchwały, zakładający wypłatę 35,3 mln PLN dywidendy, tj. 0,47 PLN na akcję.
K2 Internet	Walne zgromadzenie K2 Internet zdecydowało o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy zysku netto za 2017 rok w kwocie 15,6 tys. PLN oraz 2,47 mln PLN z części kapitału zapasowego, czyli 1 PLN na akcję. Dniem dywidendy jest 27 sierpnia, a terminem jej wypłaty 23 listopada 2018 r.
Ekopol	Akcjonariusze Ekopol Górnośląski Holding zdecydowali, że spółka wypłaci 62,3 tys. PLN dywidendy z zysku za 2017 r., co daje 0,02 PLN na akcję zwykłą i 0,03 PLN na akcję uprzywilejowaną. Dniem prawa do dywidendy jest 3 lipca, a jej wypłata nastąpi 17 lipca.
Vindexus	Walne zgromadzenie Vindexusa przegłosowało wypłatę 0,25 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2017 rok. Dzień dywidendy ustalono na 27 czerwca, a jej wypłata ma nastąpić 6 lipca 2018 roku.
Berling	Walne zgromadzenie spółki Berling zdecydowało o wypłacie w formie dywidendy za 2017 rok łącznie 877,5 tys. PLN czyli 5 gr na akcję - podała spółka w komunikacie. Dniem dywidendy jest 11 lipca, a terminem jej wypłaty 25 lipca.
Comp	Comp zawarł z podmiotem z grupy kapitałowej SIBS – SGPS z siedzibą w Lizbonie umowę sprzedaży 55% akcji PayTel za 34 mln PLN i zobowiązał się do sprzedaży pozostałych 45% w trzech kolejnych latach. Strony określiły, że łączna cena sprzedaży 100% akcji PayTel nie będzie mniejsza niż 34 mln PLN zaś maksymalna łączna cena ustalona zostanie na bazie zdefiniowanych w umowie wyników PayTel w latach 2018 - 2020 i wyniesie nie więcej niż 200 mln PLN
GetBack	Chociaż audytor GetBacku nie ponosi odpowiedzialności za to, że spółka straciła płynność finansową, to nadzór ma zastrzeżenia do pracy biegłych rewidentów. Sprawą zajęła się Komisja Nadzoru Audytowego. (Dziennik Gazeta Prawna). Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie zdecydował o zastosowaniu trzymiesięcznego aresztu wobec b. prezesa GetBack Konrada K.
Erbud	Erbud podpisał z Uniwersytetem Mikołaja Kopernika w Toruniu umowę na realizację inwestycji - Budowa Centrum Badań i Konserwacji Dziedzictwa Kulturowego przy Wydziale Sztuk Pięknych w formule "zaprojektuj i wybuduj". "Wartość kontraktu to 25,5 PLN netto. Termin realizacji 1000 dni od daty zawarcia umowy.
Wittchen	Wittchen ustalił z firmą Lidl warunki dostawy wyrobów skórzanych swojej marki w br. o łącznej szacunkowej wartości ok. 11 mln PLN netto.

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