

# Raport dzienny

27 czerwca 2017

## Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 338 ↑ 1.44%	0.5%	35.0%	603/160
WIG30	2 701 ↑ 1.47%	0.9%	39.9%	648/172
mWIG40	4 930 ↑ 0.86%	1.9%	48.8%	107/28
sWIG80	16 044 ↑ 0.38%	-1.4%	25.3%	31/8
WIG	61 702 ↑ 1.18%	1.3%	40.1%	759/202
WIGBANKI	7 324 ↑ 2.58%	-2.2%	31.3%	303/80

## Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 410 ↑ 0.07%	1.56%	4.18%	24.91%
S&P500	2 439 ↑ 0.03%	0.96%	4.16%	21.92%
NASDAQ	6 247 ↓ -0.29%	0.60%	6.96%	35.97%
DAX	12 771 ↑ 0.29%	1.34%	6.46%	37.79%
RTSI\$	0 993 ↑ 0.40%	-7.47%	-10.93%	11.71%
XU100	99 639 ↓ -0.43%	2.16%	10.24%	32.21%

## Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 794.5 ↓ -0.10%	2.4%	-0.2%	23.3%
Ropa (USD/bbl)	45.9 ↑ 0.22%	-12.5%	-10.6%	-10.5%
Węgiel koks.(USD/t)	147.4 ↑ 2.36%	-4.0%	-2.0%	62.3%
Złoto (USD/OZ)	1 246.1 ↑ 0.17%	-1.7%	-0.6%	-5.8%

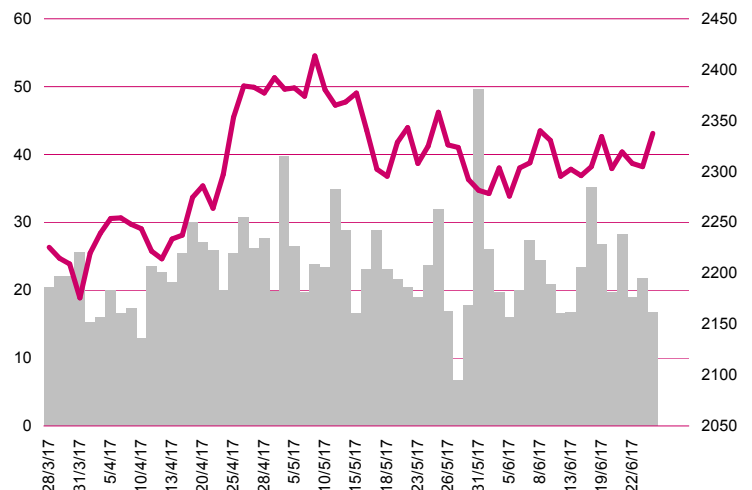
## Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7560 ↓ -0.13%	0.3%	-3.9%	-6.6%
EUR/PLN	4.2042 ↓ -0.08%	0.5%	-1.0%	-5.3%
EUR/USD	1.1193 ↑ 0.04%	0.2%	3.0%	1.4%
USD/HUF	276.33 ↓ -0.05%	0.2%	-2.9%	-4.1%

## Informacje ze spółek

- Polimex-Mostostal** Finalizacja sprzedaży nieruchomości
- Famur, Kopex** Transakcje dot. pakietu kontrolnego Kopex S.A.
- Bloober Team** Skup akcji własnych po cenie od 60 do 300 PLN
- Qumak** Akcjonariusze zagłosowali za emisją do 13 mln akcji
- iFun4all** Premiera gry "Serial Cleaner" planowana w lipcu
- Sanok Rubber** Spółka wypłaci 3.6 PLN dywidendy na akcję
- Rafamet** Spółka wypłaci 0.30 PLN dywidendy na akcję
- Medicalgorithmics** Ugoda z Departamentem Sprawiedliwości w USA
- Sare** W planach przejęcie producenta treści video

## WIG20



## Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.65%	1.94%	2.63%	3.24%
Węgry	0.05%	0.10%	0.50%	1.68%	2.92%
Niemcy	-0.82%	-0.68%	-0.62%	-0.38%	0.25%
USA	0.95%	1.21%	1.33%	1.76%	2.14%

## Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
Pekao	126.90 ↑ 4.02%	-9.1%	10.1%	60/16
KGHM	109.65 ↑ 0.78%	-1.0%	8.6%	51/13
PKO BP	34.86 ↑ 2.53%	-3.4%	4.4%	26/7
PKN Orlen	117.00 ↓ -0.64%	11.3%	3.8%	22/6

## Wygrani/Przegranani

	1D	1D
Pekao	126.90 ↑ 4.02%	Orange 5.10 ↓ -1.35%
Mbank	465.00 ↑ 3.89%	Asseco Poland 49.40 ↓ -1.04%

## Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
PCM	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 2.36 PLN dywidendy
ERGIS	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 0.20 PLN dywidendy
TRAKCJA	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 0.50 PLN dywidendy
CYFRPLSAT	ZWZ m.in. ws. zatwierdzenia 0.32 PLN dywidendy
POLIMEXMS	ZWZ

## Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
16:00	Indeks zaufania konsumentów - Conf. Board	US 116.0	117.9

## Informacje ze spółek

### Polimex-Mostostal

#### Finalizacja sprzedaży nieruchomości

Spółka poinformowała o zawarciu w dniu 23 czerwca br. umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego Nieruchomości pomiędzy Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. (spółka zależna), jako Sprzedającą, a VIVARTIS Sp. z o.o. jako Kupującą. Cena sprzedaży wyniosła 6.33 mln PLN brutto. Umowa została zawarta w wyniku ziszczenia się warunków zastrzeżonych w umowie warunkowej.

### Famur, Kopex

#### Transakcje dot. pakietu kontrolnego Kopex S.A.

Famur S.A. z jednostkami zależnymi od TDJ S.A. zawarł w dniu 26 czerwca br. transakcję sprzedaży 48.9 mln akcji stanowiących 65.83% udziału w kapitale zakładowym Kopex S.A. za cenę łączną 204 mln PLN (po cenie jednostkowej 4.17 PLN). Nabycie pakietu kontrolnego akcji Kopex S.A. stanowi jeden z kluczowych kroków w realizacji modelu integracji Grupy FAMUR z Grupą KOPEX. Spółka sfinansuje Transakcję ze środków otrzymanych w związku z emisją nowych akcji, uchwaloną przez NWZA Famur S.A. w dniu 5 czerwca br. Z chwilą nabycia wyżej wymienionych akcji Kopex S.A., Famur S.A. stanie się jednostką dominującą wobec Kopex. Nabycie akcji zostało zrealizowane w transakcjach pakietowych na sesji giełdowej w dniu 26 czerwca br., z terminem realizacji następnego dnia roboczego, tj. 27 czerwca br.

### Blobber Team

#### Skup akcji własnych po cenie od 60 do 300 PLN

Blobber Team chce, by cena minimalna nabycia akcji w ramach skupu akcji własnych wynosiła 60 PLN, a maksymalna 300 PLN - wynika z projektów uchwał na walne zgromadzenie, które zwołano na 17 lipca tego roku. Spółka przedstawiła projekt uchwały zmieniającej treść uchwały z maja tego roku. Skupione papiery zostaną zaoferowane kluczowym pracownikom w ramach programu motywacyjnego.

### Qumak

#### Akcjonariusze zagłosowali za emisją do 13 mln akcji

Walne zgromadzenie Qumaka przegłosowało emisję do 13 mln akcji serii L z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki. Emisja akcji serii L będzie miała charakter subskrypcji prywatnej. Pierwszeństwo w obejmowaniu walorów będą mieli dotychczasowi akcjonariusze spółki zarejestrowani na WZ. Pozostałe ewentualnie akcje zarząd będzie mógł zaoferować wybranym inwestorom. Emisja zostanie przeprowadzona w pierwszej połowie lipca tego roku. Dokapitalizowanie spółki umożliwi znaczącą poprawę bilansu, zasilił kapitał obrotowy i pozwoli na wdrożenie planów rozwojowych.

### iFun4all

#### Premiera gry "Serial Cleaner" planowana w lipcu

Premiera gry "Serial Cleaner" zrealizowanej przez spółkę iFun4all odbędzie się w lipcu tego roku. Gra 11 lipca 2017 r. ukaże się w wersji na konsolę PlayStation 4, a 14 lipca 2017 r. w wersji na konsolę Xbox One oraz na komputery działające pod systemami Windows, MacOS, Linux. Spółka jednocześnie informuje, że począwszy od dnia 27 czerwca 2017 r. rozpocznie się przedpremierowa sprzedaż gry.

### Sanok Rubber

#### Spółka wypłaci 3.6 PLN dywidendy na akcję

Akcjonariusze Sanok Rubber Company przegłosowali wypłatę 3.6 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2016 rok. Łącznie na ten cel trafi 96.8 mln PLN. Dniem dywidendy będzie 6 lipca, a dniem jej wypłaty 26 lipca 2017 r. Decyzja walnego jest zgodna z wcześniejszą propozycją zarządu spółki. Tym samym nie przeszła propozycja Aviva OFE, który zgłosił projekt uchwały, proponując, by spółka wypłaciła w formie dywidendy 119.9 mln PLN, czyli 4.46 PLN na akcję. Z zysku za 2015 r. Sanok wypłacił 26.9 mln PLN dywidendy, czyli 1 PLN na akcję.

### Rafamet

#### Spółka wypłaci 0.30 PLN dywidendy na akcję

Akcjonariusze Rafametu przegłosowali podczas poniedziałkowego walnego zgromadzenia wypłatę 0.30 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2016 rok. Łącznie na ten cel trafi blisko 1.3 mln PLN. Dzień dywidendy to 16 sierpnia, a wypłata nastąpi w dwóch równych ratach, 30 sierpnia i 30 listopada.

### Medicalgorithmics

#### Ugoda z Departamentem Sprawiedliwości w USA

Medicalgorithmics i Medi-Lynx Cardiac Monitoring zawarły ugodę ze Stanami Zjednoczonymi, na mocy której firmy zapłacą kwotę 2.89 mln USD wraz z odsetkami. Ugoda dotyczy zarzutów rzekomego naruszenia przepisów ustawy federalnej o fałszywych roszczeniach podniesionych przez Departament Sprawiedliwości USA przeciwko Medi-Lynx Cardiac Monitoring i Medicalgorithmics. Jak podała spółka, ugoda nie oznacza uznania zarzutów, ma jedynie na celu uniknięcie kosztownego wielomiesięcznego postępowania sądowego. Na mocy ugody strony zgodziły się zapłacić na rzecz USA kwotę 2.89 mln USD z odsetkami w wysokości 2.375% w skali roku liczonymi od 6 maja 2017 r. do dnia 23 czerwca

2017 r. Kwota ta została ujęta w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok, dlatego nie będzie miała wpływu na wynik finansowy grupy Medicalgorithmics w kolejnych okresach.

---

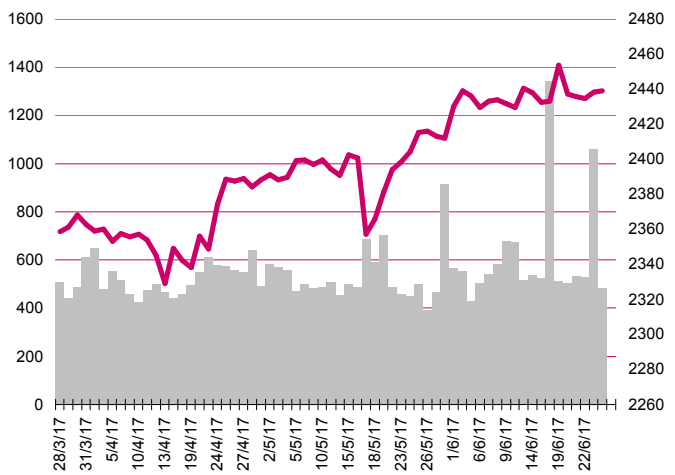
## Sare

### **W planach przejęcie producenta treści video**

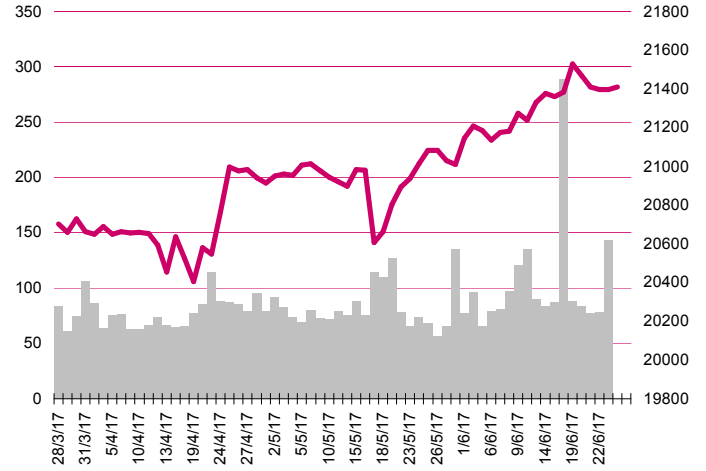
Sare, spółka technologiczna oferująca systemy wspierające sprzedaż i automatyzację działań marketingowych, planuje zakup blisko 84 proc. udziałów spółki MarketNews24, specjalizującej się w tworzeniu i dystrybucji kontentu oraz treści video, za kwotę do 310 tys. PLN. Akwizycja ta pozwoliłaby uzupełnić ofertę grupy Sare i umocnić jej pozycję na rynku, szczególnie w zakresie projektu video target oraz rozszerzyć sieci i powierzchnie reklamowe o dodatkowe zasięgi. Spółka MarketNews24 w 2016 r. wygenerowała około 1200 materiałów.

---

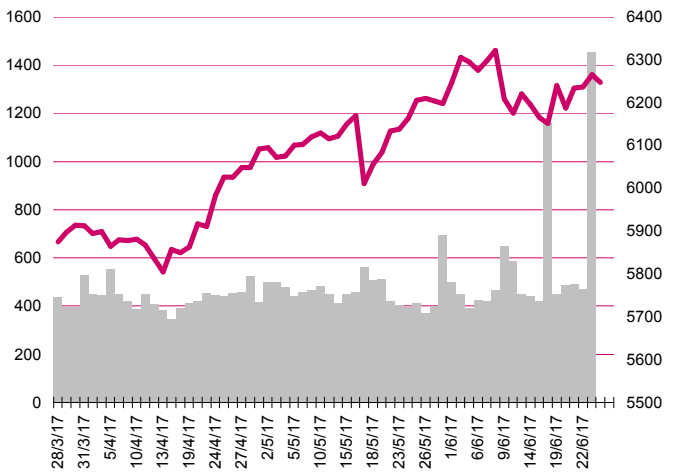
### S&P500



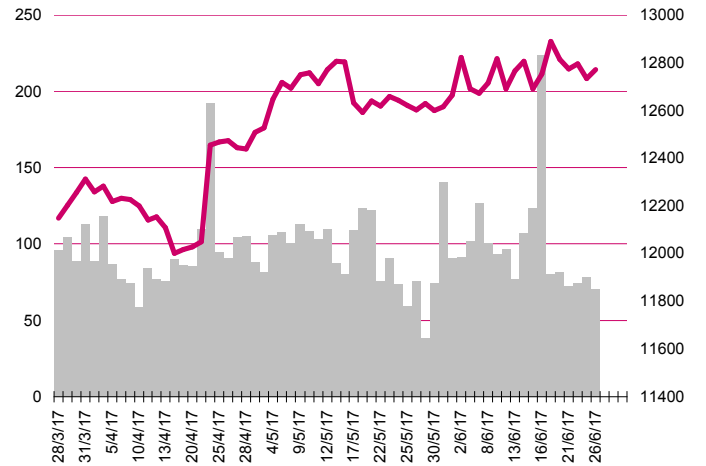
### DOW JONES



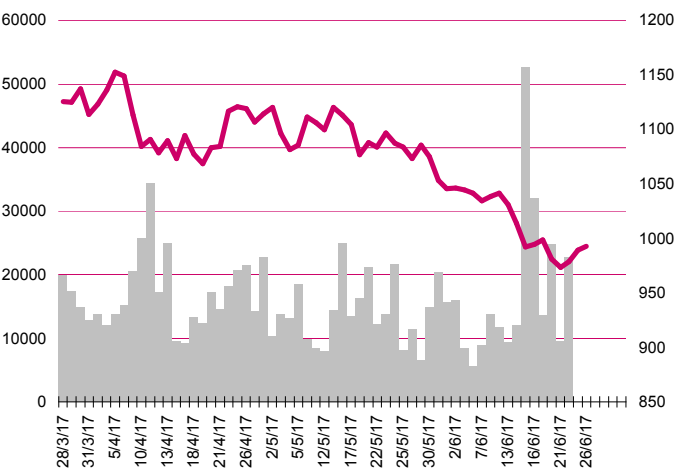
### NASDAQ



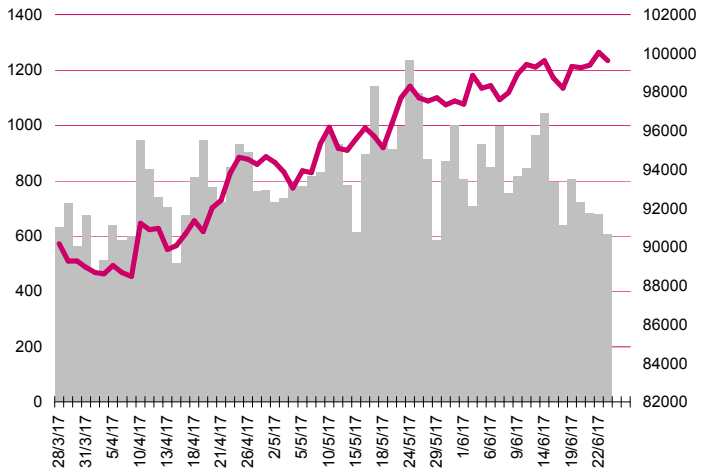
### DAX



### RTSI\$



### XU100



## Kalendarium

	Poniedziałek 26 czerwca '17	Wtorek 27 czerwca '17	Środa 28 czerwca '17	Czwartek 29 czerwca '17	Piątek 30 czerwca '17
Dane makro	Stopa bezrobocia (PL), Indeks instytutu Ifo (GER), Zamówienia na dobra bez środków trans., wst. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku, wst. (US)	Wskaźnik Wyprzedzający Koniunktury wg BIEC (PL), Indeks cen domów S&P/Case-Shiller (US), Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Wnioski o kredyt hipoteczny (US), Indeks podpisanych umów kupna domów (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Sprzedaż detaliczna (JP), Indeks zaufania konsumentów - GfK (GER), Inflacja CPI, wst. (GER), PKB (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa, wst. (JP), Indeks PMI dla przemysłu wg CFLP (CN), Wskaźnik Rynku Pracy wg BIEC (PL), Inflacja HICP - dane szacunkowe (EU), Inflacja CPI, wst. (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan, fin. (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	DOMDEV		ATENDE, WDX	KRUK	ASSECOSEE, ODLEWNIE, APLISENS, DEKTRA, INTERCARS, POLICE
Inne					

	Poniedziałek 3 lipca '17	Wtorek 4 lipca '17	Środa 5 lipca '17	Czwartek 6 lipca '17	Piątek 7 lipca '17
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(CN)(PL)(EU)(UK)(US), Sprzedaż detaliczna (CH), Stopa bezrobocia (EU), Raport ISM dla przemysłu (US), <b>*US - sesja skrócona</b>	Inflacja producencka (EU), <b>*US - Dzień Niepodległości</b>	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Indeks PMI dla usług (CN)(EU)(UK), Sprzedaż detaliczna (EU), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Zamówienia w przemyśle (US), Protokół z posiedzenia FOMC (US)	Protokół z posiedzenia ECB (EU), Raport ADP (US), Handel zagraniczny (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks PMI dla usług (US), Raport ISM dla usług (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Decyzja Fitch ws. ratingu (PL), Produkcja przemysłowa (UK), Sytuacja na rynku pracy (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	CNT, OPONEO.PL, DELKO, HANDLOWY, INTERNITY	SECOGROUP, KINOPOL, EMUZYKA, FERRO, UNIMOT	PFLEIDER		LENTEX
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

**Maciej Krefta, CFA**  
+48 22 598 26 88  
maciej.krefta@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

**Dyrektor**  
banki i ubezpieczenia

Analityk  
branża spożywcza,  
handel

Analityk  
deweloperzy, górnictwo,  
budownictwo

Analityk  
fundusze inwestycyjne

Analityk  
fundusze inwestycyjne

## Sprzedaż

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

**Arkadiusz Szumilak**  
+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**

**Fax: +48 22 898 32 02    Tel. +48 22 598 26 00**

Millennium Dom Maklerski S.A. pełni funkcję animatora emitenta dla spółek: Wielton, Selena FM, Skyline, Eurotel, Dekpol, 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, 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 spółek: Lokum Deweloper S.A., od której otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. 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.