

# Raport dzienny

4 lipca 2017

## Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 324	↑ 1.04%	0.9%	34.7%	325/86
WIG30	2 688	↑ 0.90%	0.9%	39.1%	370/98
mWIG40	4 896	↓ -0.24%	0.1%	46.7%	67/17
sWIG80	16 021	↓ -0.30%	-1.1%	22.2%	21/5
WIG	61 393	↑ 0.61%	1.1%	38.6%	426/114
WIGBANKI	7 401	↑ 1.91%	0.6%	33.5%	100/26

## Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 479	↑ 0.61%	1.29%	3.82%	19.67%
S&P500	2 429	↑ 0.23%	-0.41%	2.92%	15.50%
NASDAQ	6 110	↓ -0.49%	-3.10%	3.58%	25.66%
DAX	12 475	↑ 1.22%	-2.71%	1.57%	28.49%
RTSI\$	1 009	↑ 0.85%	-3.50%	-11.14%	7.29%
XU100	100 522	↑ 0.08%	1.67%	13.44%	28.24%

## Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 928.0	↓ -0.15%	4.6%	3.0%	20.7%
Ropa (USD/bbl)	49.4	↓ -0.60%	-1.7%	-9.8%	-9.3%
Węgiel koks. (USD/t)	149.8	↔ 0.00%	0.2%	-14.7%	61.9%
Złoto (USD/OZ)	1 224.6	↑ 0.35%	-4.0%	-2.5%	-9.4%

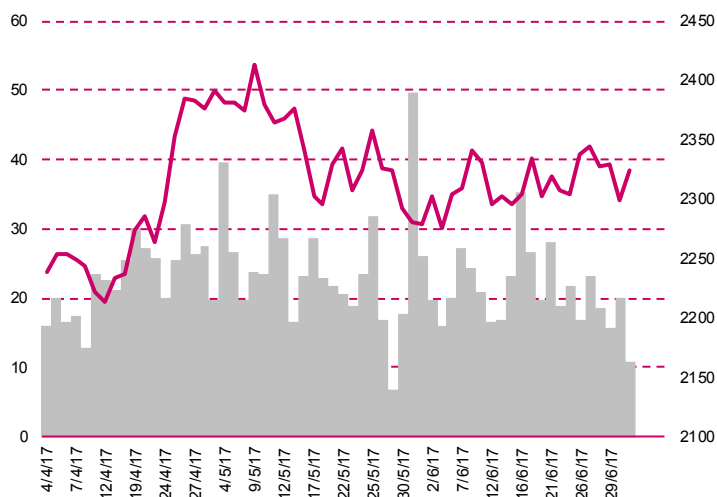
## Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7408	↑ 0.00%	0.4%	-6.1%	-5.9%
EUR/PLN	4.2465	↓ -0.04%	1.3%	0.0%	-4.2%
EUR/USD	1.1352	↓ -0.04%	0.9%	6.5%	1.8%
USD/HUF	271.93	↓ -0.01%	-0.4%	-6.4%	-4.4%

## Informacje ze spółek

- LiveChat Software** Wzrost liczba klientów w czerwcu
- Sygnity** Fundusze wezwwały do wcześniejszego wykupu obligacji
- Sanwil Holding** W wezwaniu na nie złożono żadnego zapisu
- Skarbiec Holding** Rozszerzenie składu rady nadzorczej
- Voicetel** Podpisanie umowy na wdrożenie technologii BrillianceTM
- Banco Santander** Spółka wypłaci 0.06 EUR dywidendy zaliczkowej za 2017
- Budimex** Najkorzystniejsza oferta spółki
- Archicom** Sprzedaż w II kwartale br.

## WIG20



## Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.61%	1.90%	2.66%	3.32%
Węgry	0.05%	0.10%	0.52%	1.76%	3.09%
Niemcy	-0.79%	-0.67%	-0.59%	-0.23%	0.48%
USA	1.02%	1.24%	1.41%	1.93%	2.35%

## Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
KGHM	111.30	↑ 0.59%	2.5%	9.2%	30/8
PKN Orlen	111.35	↓ -0.49%	5.3%	8.0%	25/6
PKO BP	35.47	↑ 2.93%	-0.8%	5.3%	17/4
Pekao	126.25	↑ 1.16%	-6.6%	4.8%	15/4

## Wygrani/Przegranani

		1D		1D
BZWBK	352.60	↑ 3.01%	LPP	7065.65 ↓ -1.18%
PKO BP	35.47	↑ 2.93%	Asseco Poland	48.28 ↓ -1.00%

## Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
IMCOMPANY	NWZA
SNIEZKA	Zakończenie przyjmowania zapisów w wezwaniu po 4.20 PLN
GEKOPLAST	Dzień dywidendy 0.55 PLN na akcję
FERRO	Dzień dywidendy 1.20 PLN na akcję
SECOGROUP	Dzień dywidendy 0.51 PLN na akcję

## Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
11:00	Inflacja PPI (r/r)	EU 3.5%	4.3%

## Informacje ze spółek

### LiveChat Software

#### Wzrost liczba klientów w czerwcu

Według danych pochodzących z systemów sprzedaży spółki na 1 lipca 2017 r. liczba klientów korzystających z płatnej wersji produktu LiveChat wyniosła 20 765. W ujęciu miesiąc do miesiąca liczba klientów wzrosła o 483 netto (uwzględniając odejścia). Dla porównania na początku poprzedniego miesiąca (1 czerwca 2017 r.) liczba klientów spółki wynosiła 20 282. Przed rokiem (1 lipca 2016 r.) liczba klientów wynosiła 15 892.

### Sygnity

#### Fundusze wezwały do wcześniejszego wykupu obligacji

AXA TFI i Pioneer Pekao TFI wezwały Sygnity do wcześniejszego wykupu posiadanych przez fundusze obligacji o łącznej wartości 5.6 mln PLN. AXA oraz Pioneer wskazują na naruszenie przez Sygnity wskaźników finansowych w I półroczu roku obrotowego 2016/2017. AXA wezwała do wykupu wraz z odsetkami 30 obligacji serii 1/2014 o łącznej wartości 0.3 mln PLN w terminie siedmiu dni od dnia otrzymania wezwania. Pioneer, posiadający łącznie 530 obligacji serii 1/2014 o wartości 5.3 mln PLN, wezwał Sygnity do natychmiastowego wykupu i spłaty wraz z należnymi odsetkami wszystkich obligacji spółki posiadanych przez obligatariuszy. Sygnity podało, że zgłoszenie przez obligatariuszy do wcześniejszego wykupu obligacji w liczbie przekraczającej 2.5% liczby wyemitowanych przez spółkę obligacji stanowi jeden z warunków naruszających zgody dotyczące postanowień umów kredytowych zawartych z Deutsche Bank Polska S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. Intencją Emitenta jest podjęcie rozmów z obligatariuszami w zakresie warunków wykupu obligacji objętych zgłoszonymi wezwaniem.

### Sanwil Holding

#### W wezwaniu na nie złożono żadnego zapisu

W wezwaniu Value FIZ Subfundusz 1 do sprzedaży 34.01% akcji spółki Sanwil Holding nie złożono żadnego zapisu. 8 maja Value FIZ Subfundusz 1 wezwał do sprzedaży 5 681 029 akcji spółki Sanwil Holding. Cena w wezwaniu wynosiła 0.75 PLN. Obecnie wzywający posiada 11 022 761 akcji spółki, które stanowią 65.99% ogólnej liczby głosów na WZA spółki.

### Skarbiec Holding

#### Rozszerzenie składu rady nadzorczej

Skarbiec Holding rozszerzył skład rady nadzorczej z 4 do 7 członków. Nowi członkowie to Andrzej Sołdek, Raimondo Eggink, Michała Sapota. Funkcję przewodniczącego rady nadzorczej powierzono dotychczasowemu członkowi Piotrowi Stępniaowski.

### Voicetel

#### Podpisanie umowy na wdrożenie technologii BrillianceTM

Zarząd Voicetel Communications S.A. poinformował o podpisaniu w dniu 3 lipca 2017 roku umowy z Gdańską Organizacją Turystyczną z siedzibą w Gdańsku, będącą podwykonawcą Portu Lotniczego Gdańsk im. Lecha Wałęsy, w zakresie telefonicznej informacji lotniskowej. Przedmiotem umowy jest automatyzacja procesów obsługi pasażerów w zakresie m.in. udzielania informacji na temat przylotów i odlotów, odprawy pasażerskiej oraz infrastruktury portu lotniczego. Usługa świadczona przez Voicetel opiera się o wdrożenie technologii BrillianceTM i dotyczy etapu współpracy, którego celem jest identyfikacja i kategoryzacja potrzeb klientów gdańskiego lotniska, wyrażanych w kontakcie telefonicznym. Uruchomienie usługi planowane jest na dzień 13.07.2017 r.

### Banco Santander

#### Spółka wypłaci 0.06 EUR dywidendy zaliczkowej za 2017

Banco Santander 4 sierpnia wypłaci dywidendę zaliczkową z zysku za 2017 rok. Będzie to 0.06 EUR na akcję (brutto). Dniem dywidendy jest 2 sierpnia. Bank poinformował też, że jego komitet wykonawczy zgodził się na zwiększenie kapitału zakładowego w drodze emisji 1 458 232 745 nowych akcji, do którego kwietniowe walne zgromadzenie upoważniło zarząd spółki.

---

## **Budimex**

### **Najkorzystniejsza oferta spółki**

Wybór oferty spółki jako najkorzystniejszej w przetargu na projekt i budowę 18 km odcinka drogi ekspresowej S-61 od węzła Stawiski (bez węzła) do początku obwodnicy Szczuczyna (na trasie Ostrów Mazowiecka-Szczuczyn). Wartość oferty wynosi 278.2 mln PLN netto, a termin zakończenia robót to 31 miesięcy do czasu realizacji robót nie wlicza się okresów zimowych.

---

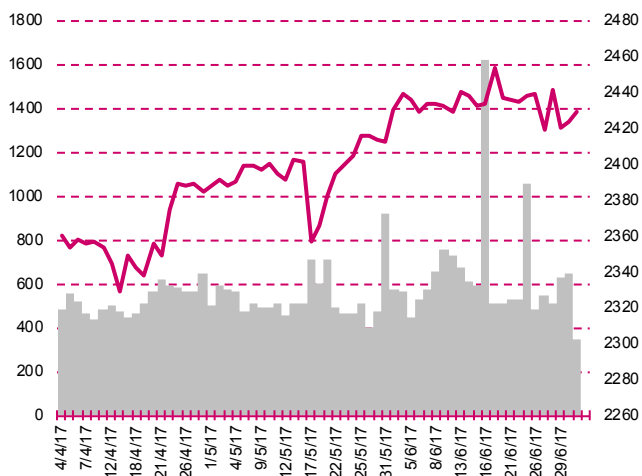
## **Archicom**

### **Sprzedaż w II kwartale br.**

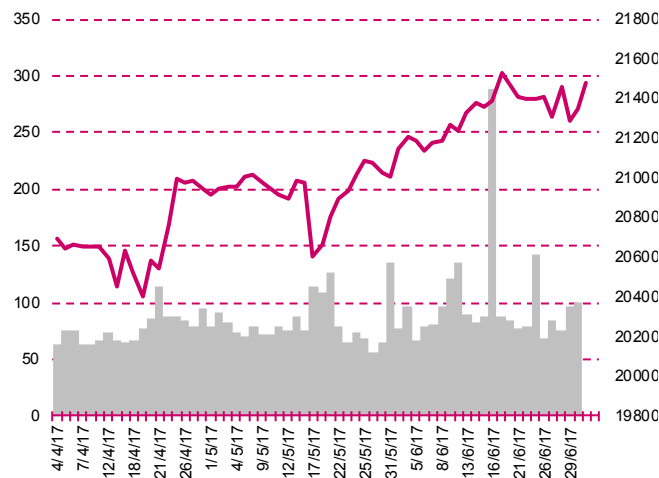
Deweloper sprzedał w II kwartale br. 235 mieszkań (+5.4% r/r, -36% kw/kw). Sprzedaż w ciągu minionych czterech kwartałów wyniosła 1105 lokali (+44% r/r, +1.1% kw/kw). W II kwartale deweloper przekazała notarialnie klientom 173 lokale, a w całym I półroczu było to 341 lokali.

---

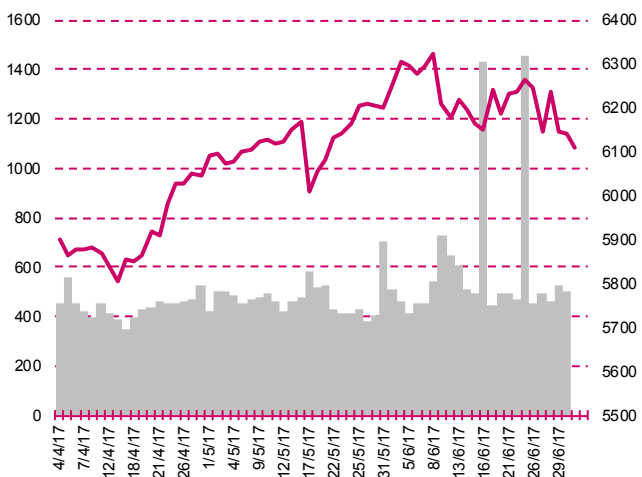
**S&P500**



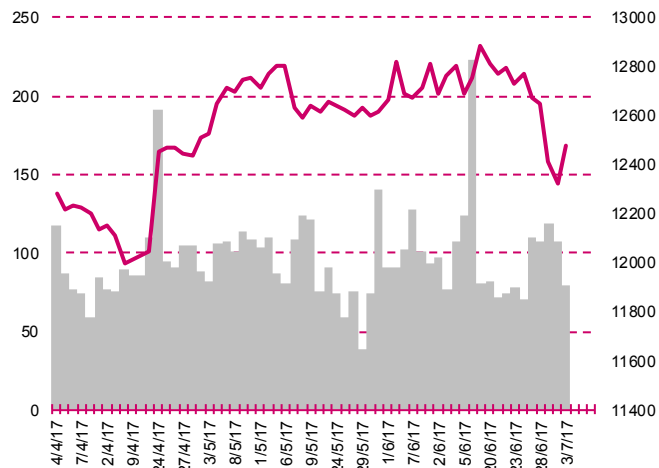
**DOW JONES**



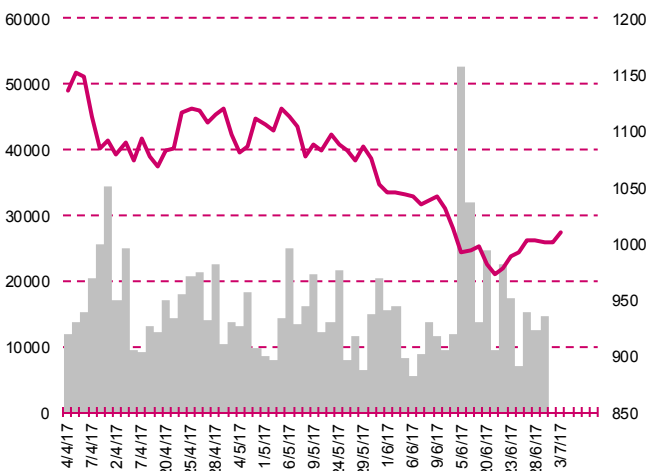
**NASDAQ**



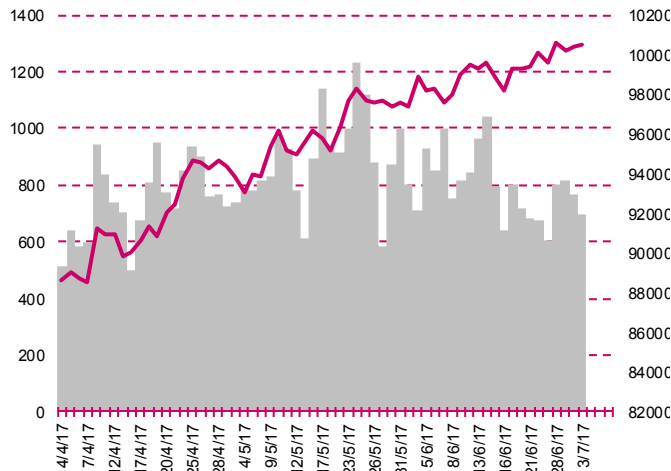
**DAX**



**RTSI\$**



**XU100**



Millennium Dom Maklerski S.A.

ul. Żyryna 2A, 02-593 Warszawa

Telefon: (022) 598 26 00

## Kalendarium

	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	PFLIEDER		LENTEX
Inne					

	Poniedziałek 10 lipca '17	Wtorek 11 lipca '17	Środa 12 lipca '17	Czwartek 13 lipca '17	Piątek 14 lipca '17
Dane makro	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP), Inflacja CPI (CN), Indeks Sentix (EU)	Inflacja CPI (PL)	Stopa bezrobocia (UK), Produkcja przemysłowa (EU), Wskaźniki inflacji bazowej (PL), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US), Beżowa Księga (US)	Handel zagraniczny (CN), Inflacja producencka (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Handel zagraniczny (EU), Bilans płatniczy (PL), Inflacja CPI (US), Sprzedaż detaliczna (US), Produkcja przemysłowa (US), Raport Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek					MERCOR
Dzień dywidendy	WP.PL, SEKA, VOTUM	WOJAS, BERLING	KGL, ALTUS TFI	EKOBOX, BOGDANKA	STALPROD, KGHM, DELKO, GROCLIN, KANCELWEC
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.siemiątkowski@millenniumdm.pl

### **Artur Topczewski**

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

**Dyrektor**  
banki, ubezpieczenia

Analityk  
branża spożywcza,  
handel

Analityk  
deweloperzy, górnictwo,  
budownictwo

Analityk  
fundusze inwestycyjne

Analityk  
fundusze inwestycyjne

## Departament Sprzedaży

### **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**

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. Kwotowania zwarte 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