

Raport dzienny

5 lipca 2017

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 294 ↓ -1.27%	0.8%	33.7%	367/98
WIG30	2 656 ↓ -1.19%	1.0%	38.1%	404/108
mWIG40	4 841 ↓ -1.11%	-0.3%	45.5%	83/22
sWIG80	15 972 ↓ -0.31%	-1.0%	22.3%	22/6
WIG	60 728 ↓ -1.08%	0.9%	37.6%	490/131
WIGBANKI	7 264 ↓ -1.86%	-0.6%	31.6%	171/45

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	12 437 ↓ -0.31%	-3.01%	1.80%	30.47%
RTS\$	1 018 ↑ 0.81%	-2.56%	-11.71%	9.98%
XU100	101 208 ↑ 0.68%	3.07%	13.67%	29.11%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 892.0 ↓ -0.61%	4.0%	1.9%	20.4%
Ropa (USD/bbl)	49.6 ↓ -0.06%	-0.5%	-9.8%	-6.0%
Węgiel koks.(USD/t)	153.0 ↑ 2.14%	2.3%	-13.5%	64.2%
Złoto (USD/OZ)	1 225.3 ↑ 0.15%	-4.2%	-1.7%	-9.6%

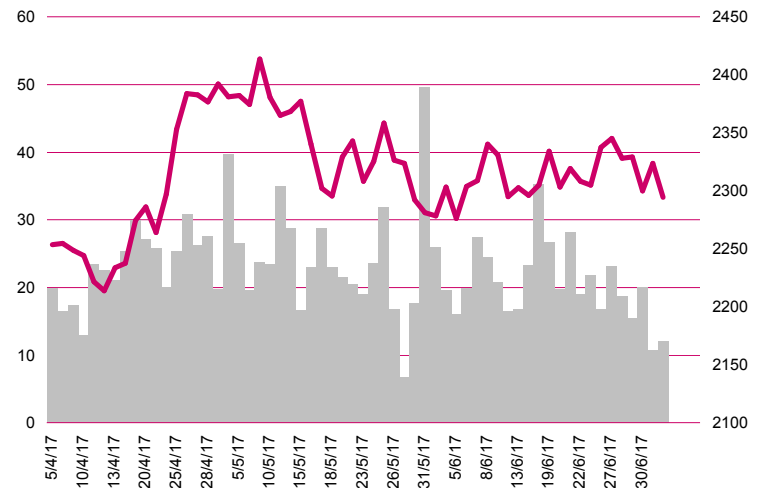
Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7324 ↓ -0.09%	0.2%	-6.2%	-6.9%
EUR/PLN	4.2366 ↓ -0.10%	1.1%	0.0%	-4.7%
EUR/USD	1.1351 ↔ 0.00%	0.9%	6.6%	2.4%
USD/HUF	271.46 ↑ 0.04%	-0.6%	-6.9%	-4.8%

Informacje ze spółek

Emperia Sprzedaż w sklepach Stokrotka w czerwcu
Wittchen Przychody w czerwcu
Telestrada Spółka wypłaci 1.5 PLN dywidendy na akcję
Sygnity Kolejne TFI chce wcześniejszego wykupu obligacji
Vivid Games Emisja Warrantów subskrypcyjnych
Apator Wygrana w przetargu na dostawę gazomierzy dla PSG
Budimex Najkorzystniejsza oferta spółki
Archicom Sprzedaż w II kwartale br.
Dom Development Sprzedaż w II kwartale br.
Atal Sprzedaż w II kwartale br.
Robyg Sprzedaż w II kwartale br.
Echo Investment Sprzedaż w II kwartale br.
J.W.Construction Sprzedaż w II kwartale br.
Vantage Development Sprzedaż w II kwartale br.
Unibep Zlecenie za 30 mln PLN netto

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.67%	1.93%	2.63%	3.29%
Węgry	0.05%	0.10%	0.52%	1.77%	3.07%
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)
PKN Orlen	110.35 ↓ -0.90%	5.5%	11.8%	43/11
PKO BP	34.50 ↓ -2.73%	-3.2%	7.8%	28/7
Pekao	123.90 ↓ -1.86%	-6.6%	5.4%	20/5
ALIOR	61.82 ↑ 0.23%	-9.4%	5.0%	18/4

Wygrani/Przegran

	1D	1D
Eurocash	31.60 ↑ 0.64%	Mbank 455.05 ↓ -4.23%
PGNiG	6.47 ↑ 0.62%	Tauron PE 3.46 ↓ -3.08%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
ECHO	Dzień dywidendy 0.50 PLN na akcję
PEKABEX	Dzień dywidendy 0.11 PLN na akcję
PFLEIDER	Dzień dywidendy 1.10 PLN na akcję
TRAKCJA	Dzień dywidendy 0.50 PLN na akcję
LOKUM	Dzień wypłaty dywidendy 0.78 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Indeks PMI dla usług, fin	EU	54.7 56.3
10:30	Indeks PMI dla usług	UK	53.5 53.8
13:00	Decyzja ws. stóp procentowych	PL	1.5% 1.5%
16:00	Zamówienia na dobra trwałe użyte, fin. (m/m)	US	-1.1% -0.9%
20:00	Protokół z posiedzenia FOMC	US	- -

Informacje ze spółek

-
- Emperia** **Sprzedaż w sklepach Stokrotka w czerwcu**
- Sprzedaż towarów w sklepach Stokrotka, należących do giełdowej Emperii Holding, wzrosła w czerwcu 2017 roku o około 6.1% r/r do 203 mln PLN. Przychody ze sprzedaży towarów za okres styczeń-czerwiec wyniosły 1.2 mld PLN i były wyższe o 5.6% r/r. Przychody ze sprzedaży towarów za okres kwiecień-czerwiec wyniosły 617 mln PLN i były wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2016 roku o 8.5%. W czerwcu 2017 roku sprzedaż towarów LFL w sklepach własnych Stokrotki wzrosła o około 0.7% r/r, natomiast LFL w sklepach własnych Stokrotki za okres kwiecień-czerwiec 2017 roku wzrósł o około 2.5% r/r, a za okres styczeń-czerwiec 2017 roku spadł o około 0.1% r/r. W czerwcu 2017 roku otworzono 4 sklepy: 2 markety Stokrotka, 1 sklep franczyzowy oraz 1 market '5'. Powierzchnia handlowa sklepów powiększyła się o 0.6 tys. m kw: 0.3 tys. m kw. w marketach Stokrotka, 0.2 tys. m kw. w sklepach franczyzowych oraz 0,1 tys. m kw. w marketach '5'. Łączna liczba sklepów na koniec czerwca 2017 roku wyniosła 386, natomiast łączna powierzchnia handlowa na koniec czerwca 2017 roku wyniosła 177.0 tys. m kw.
-
- Wittchen** **Przychody w czerwcu**
- Zarząd Wittchen poinformował, iż wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży za czerwiec 2017 wyniosła 16 mln PLN i była wyższa o 20% r/r. Przychody w okresie styczeń - czerwiec 2017 wzrosły w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej o 21% i ukształtowały się na poziomie 75.6 mln PLN.
-
- Telestrada** **Spółka wypłaci 1.5 PLN dywidendy na akcję**
- Walne Zgromadzenie Telestrady zdecydowało o wypłaceniu 1.5 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2016 rok i z kapitału zapasowego. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 18 sierpnia, a dniem jej wypłaty 15 grudnia. Z zysku za 2015 rok i z kapitału zapasowego Telestrada wypłaciła także 1.5 PLN dywidendy na akcję.
-
- Sygnity** **Kolejne TFI chce wcześniejszego wykupu obligacji**
- Esaliens TFI (dawne LeggMason TFI) wezwało Sygnity do wcześniejszego wykupu posiadanych przez fundusz obligacji o łącznej wartości nominalnej 4 mln PLN. Intencją Sygnity jest podjęcie rozmów z obligatariuszami w zakresie warunków wykupu obligacji objętych zgłoszonymi wezwaniemami.
-
- Vivid Games** **Emisja Warrantów subskrypcyjnych**
- Vivid Games na żądanie GPV, dotyczące wykonania opcji wniesienia, dokona warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i emisji na rzecz GPV warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia łącznie 1.5 mln akcji nowej emisji. Spółka podała, że otrzymała od GPV I sp. z o.o. S.K.A. żądanie wykonania opcji wniesienia, wynikającej z porozumienia zawartego w grudniu 2015 roku. W wykonaniu żądania, Vivid Games zobowiązany jest do zwołania w terminie 30 dni od daty otrzymania żądania walnego zgromadzenia akcjonariuszy, w którego porządku obrad znajdzie się dokonanie opisanego powyżej warunkowego podwyższenia kapitału.
-
- Aparator** **Wygrana w przetargu na dostawę gazomierzy dla PSG**
- Oferta spółki z grupy Aparatora na dostawę gazomierzy dla Polskiej Spółki Gazownictwa została wybrana jako najkorzystniejsza. Wartość oferty wynosi 17.7 mln PLN. Realizacja dostaw nastąpić ma w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Aparator podał, że warunki w tym przetargu przewidują prawo opcji polegające na możliwości zwiększenia zamówienia maksymalnie o 40%, więc potencjalna maksymalna wartość kontraktu wynosi 24.8 mln PLN.
-
- 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 przekazał notarialnie klientom 173 lokale, a w całym I półroczu było to 341 lokali.

Dom Development

Sprzedaż w II kwartale br.

Deweloper sprzedał w II kwartale br. 850 mieszkań netto (+21% r/r, +5.5% kw/kw). Sprzedaż w ciągu minionych czterech kwartałów wyniosła 3'075 lokali (+17% r/r, +5.1% kw/kw). W II kwartale deweloper przekazał klientom 635 lokali, a w całym I półroczu było to 341 lokali. Na wynik finansowy za II kwartał 2017 r. wpływają głównie przekazania na projektach Osiedle Premium, Apartamenty Mokotów nad Skarpą oraz Osiedle Moderna etap 1 i dane te nie zawierają wyników grupy Euro Styl, która w II kwartale 2017 r. sprzedała 189 lokali netto

Atal

Sprzedaż w II kwartale br.

Deweloper sprzedał w II kwartale br. 688 mieszkań netto (+1.6% r/r, +1.8% kw/kw). Sprzedaż w ciągu minionych czterech kwartałów wyniosła 2'614 lokali (+26% r/r, +0.4% kw/kw). W I półroczu deweloper przekazał klientom 1'080 lokali (+44% r/r).

Robyg

Sprzedaż w II kwartale br.

Deweloper sprzedał w II kwartale br. 756 mieszkań netto (+17% r/r, -19% kw/kw). Sprzedaż w ciągu minionych czterech kwartałów wyniosła 3'275 lokali (+27% r/r, +3.4% kw/kw).

Echo Investment

Sprzedaż w II kwartale br.

Deweloper sprzedał w II kwartale br. 850 mieszkań netto (+86% r/r, +15% kw/kw). Sprzedaż w ciągu minionych czterech kwartałów wyniosła 1'175 lokali (+70% r/r, +13% kw/kw). W II kwartale deweloper przekazał klientom 58 lokali wobec 129 lokali przed rokiem.

J.W.Construction

Sprzedaż w II kwartale br.

Deweloper sprzedał w II kwartale br. 449 mieszkań netto (+15% r/r, +12% kw/kw). Sprzedaż w ciągu minionych czterech kwartałów wyniosła 1'692 lokale (+7.2% r/r, +3.6% kw/kw). W II kwartale deweloper przekazał klientom 140 lokali wobec 575 lokali przed rokiem.

Vantage Development

Sprzedaż w II kwartale br.

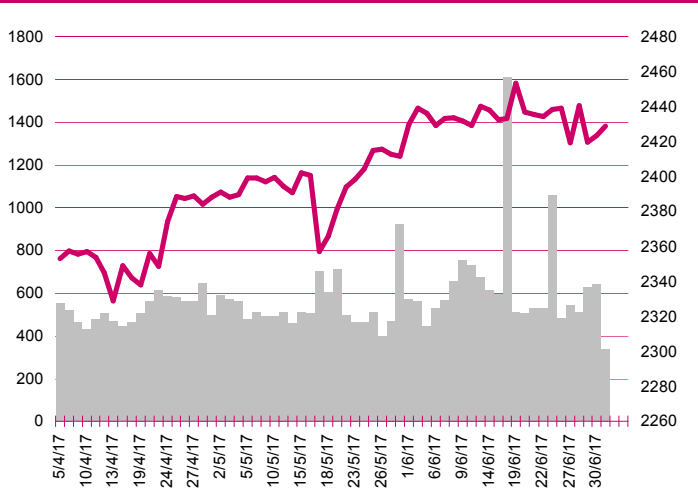
Deweloper sprzedał w II kwartale br. 219 mieszkań netto (+22% r/r, -13% kw/kw). Sprzedaż w ciągu minionych czterech kwartałów wyniosła 1'692 lokale (+21% r/r, +5% kw/kw). W II kwartale deweloper przekazał klientom 35 lokali wobec 216 lokali przed rokiem.

Unibep

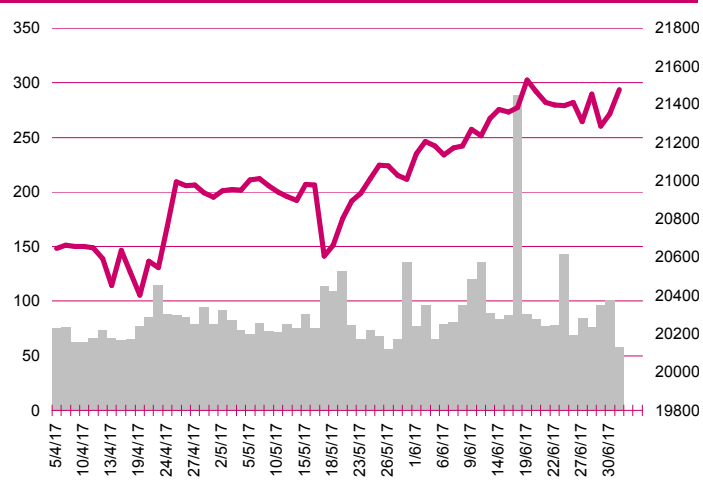
Zlecenie za 30 mln PLN netto

Spółka podpisała umowę na realizację inwestycji mieszkaniowej przy ulicy Mołdawskiej w Warszawie obejmującej wybudowanie budynku mieszkalnego wielorodzinnego z usługami i garażem podziemnym (o wysokości 6 kondygnacji z 114 lokalami mieszkalnymi, 6 lokalami usługowymi oraz 129 miejscami parkingowymi). Generalnym Realizatorem Inwestycji jest Osiedle Młodych Sp. z o.o., natomiast Inwestorem jest Warszawska Spółdzielnia Mieszkaniowa "OCHOTA". Wartość zlecenia wynosi 29.5 mln PLN netto, a zakończenie realizacji przypada na w IV kwartał 2018 roku.

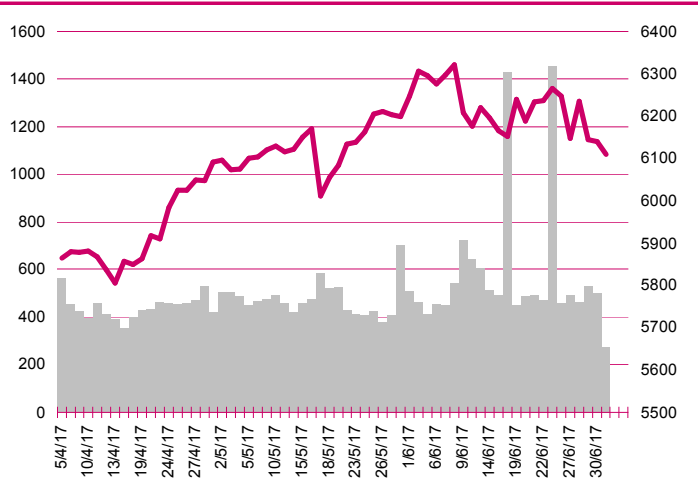
S&P500



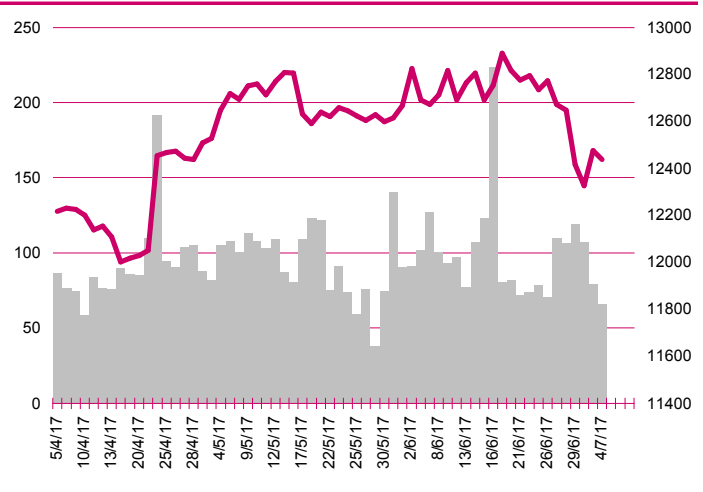
DOW JONES



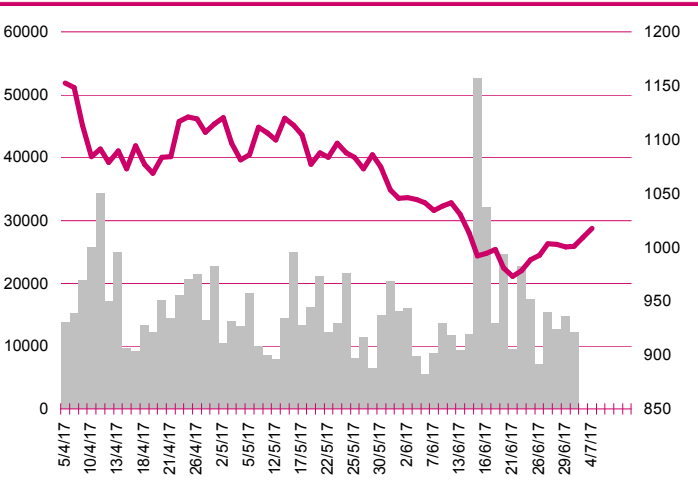
NASDAQ



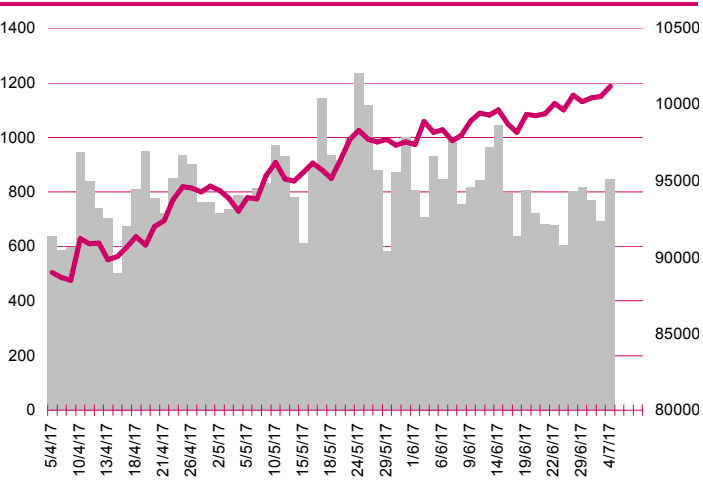
DAX



RTSI\$



XU100



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), *US - sesja skrócona	Inflacja producencka (EU), *US - Dzień Niepodległości	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					

	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.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.