

# Raport dzienny

11 lipca 2017

## Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 301	↑ 0.21%	-1.3%	31.8%	458/123
WIG30	2 661	↑ 0.30%	-1.0%	35.7%	490/131
mWIG40	4 833	↑ 0.26%	-0.9%	42.2%	71/19
sWIG80	15 938	↑ 0.11%	-1.7%	21.1%	12/3
WIG	60 829	↑ 0.20%	-0.6%	35.6%	553/148
WIGBANKI	7 321	↑ 0.13%	-0.5%	29.2%	165/44

## Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 409	↓ -0.03%	0.64%	3.67%	17.46%
S&P500	2 427	↑ 0.09%	-0.18%	3.13%	13.58%
NASDAQ	6 176	↑ 0.38%	-0.51%	5.28%	23.81%
DAX	12 446	↑ 0.46%	-2.89%	2.53%	26.57%
RTSI\$	1 006	↑ 1.10%	-3.39%	-7.78%	6.88%
XU100	101 097	↑ 1.01%	2.18%	11.21%	27.59%

## Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 824.0	↓ -0.07%	0.3%	1.3%	23.6%
Ropa (USD/bbl)	47.0	↑ 0.30%	-3.1%	-17.5%	-9.4%
Węgiel koks. (USD/t)	155.1	↔ 0.00%	4.9%	-48.4%	65.5%
Złoto (USD/OZ)	1 211.1	↓ -0.07%	-4.5%	-4.7%	-10.9%

## Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7223	↑ 0.07%	-0.7%	-7.0%	-7.1%
EUR/PLN	4.2376	↓ -0.03%	1.0%	-0.2%	-4.3%
EUR/USD	1.1384	↓ -0.11%	1.7%	7.3%	3.0%
USD/HUF	270.67	↑ 0.11%	-1.5%	-7.9%	-4.5%

## Informacje ze spółek

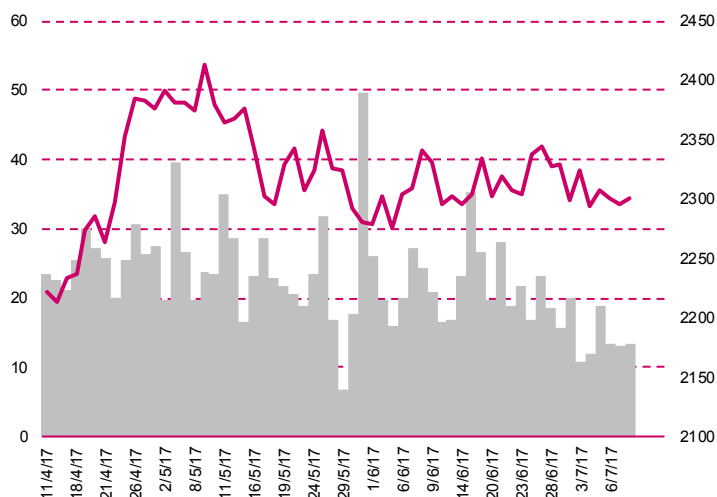
**Redan** Spadek przychodów w czerwcu

**Comp** Jacek Papaj chce sprzedać w ABB do 200 000 akcji

**Komputronik** Wezwanie na akcje nie doszło do skutku

**Capital Partners** Skup akcji własnych po 6.63 zł PLN

## WIG20



## Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.60%	1.86%	2.73%	3.37%
Węgry	0.05%	0.10%	0.54%	1.85%	3.20%
Niemcy	-0.65%	-0.66%	-0.61%	-0.11%	0.54%
USA	1.03%	1.22%	1.38%	1.93%	2.37%

## Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
Pekao	126.20	↑ 0.96%	-4.4%	8.4%	38/10
PZU	43.95	↓ -0.11%	-3.3%	6.4%	29/7
PKN Orlen	111.50	↑ 0.77%	0.2%	5.4%	24/6
KGHM	107.65	↓ -0.87%	-6.0%	4.7%	21/5

## Wygrani/Przegranani

		1D		1D
Eurocash	33.05	↑ 3.61%	LPP	6701.00 ↓ -2.04%
Enea	13.80	↑ 2.37%	CCC	234.90 ↓ -1.43%

## Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
PELION	NWZA
WOJAS	Dzień dywidendy 0.05 PLN na akcję
MERCATOR	Dzień dywidendy 0.13 PLN na akcję
BERLING	Dzień dywidendy 0.30 PLN na akcję

## Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:00	Inflacja CPI, fin. (r/r)	PL 1.5%	1.9%

## Informacje ze spółek

**Redan** **Spadek przychodów w czerwcu**

Szacunkowa wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży towarów zrealizowanych przez Grupę Redan w czerwcu 2017 r. wyniosła ok. 51 mln PLN i była o 3% niższa w porównaniu do osiągniętych w tym samym okresie roku poprzedzającego. W ujęciu narastającym sprzedaż Grupy Kapitałowej Redan wyniosła ok. 277 mln PLN i była niższa o 2% w porównaniu do sprzedaży osiągniętej w tożsamym okresie roku poprzedniego. Powierzchnia całej sieci sprzedaży Grupy Redan na koniec czerwca wyniosła 141.9 tys. m<sup>2</sup>, co oznacza wzrost o 12% w odniesieniu do czerwca 2016. W segmencie dyskontowym poziom sprzedaży towarów w czerwcu 2017 r. wyniósł ok. 30 mln zł co oznacza spadek o 8% w porównaniu do czerwca roku poprzedniego. W ujęciu narastającym sprzedaż sektora dyskontowego wyniosła ok. 165 mln PLN i była 2% niższa niż sprzedaż osiągnięta w tożsamym okresie roku poprzedniego. Sieć TXM na koniec czerwca składała się z 398 sklepów własnych o łącznej powierzchni 102.9 tys. m<sup>2</sup>, która była o 22% wyższa niż na koniec czerwca 2016. Na rynku modowym sprzedaż towarów w czerwcu 2017 r. wyniosła ok. 21 mln PLN i była wyższa o 5% niż w czerwcu poprzedniego roku. W ujęciu narastającym sprzedaż sektora modowego wyniosła ok. 112 mln PLN i była 2% niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

**Comp** **Jacek Papaj chce sprzedać w ABB do 200 000 akcji**

Jacek Papaj chce sprzedać w ABB do 200 000 akcji Compu, które stanowią do 3.37% głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Jak wynika ze strony internetowej Compu, Papaj ma obecnie 13.82% udział w akcjonariacie spółki. Udział ten odpowiada 17.1% głosów na walnym zgromadzeniu.

**Komputronik** **Wezwanie na akcje nie doszło do skutku**

W wezwaniu na Komputronik złożono zapisy na mniej niż 3 528 590 akcji spółki, co oznacza, że nie spełnił się warunek wezwania. 13 kwietnia Marinera Invest ogłosiła wezwanie do sprzedaży 4.508 mln akcji Komputronika, stanowiących 46.03 proc. głosów po 6.5 PLN za sztukę. Wzywający zamierzał nabyć wszystkie akcje będące przedmiotem zapisów, jeżeli na koniec okresu przyjmowania zapisów złożone zapisy obejmować będą nie mniej niż 3 528 590 akcji.

**Capital Partners** **Skup akcji własnych po 6.63 zł PLN**

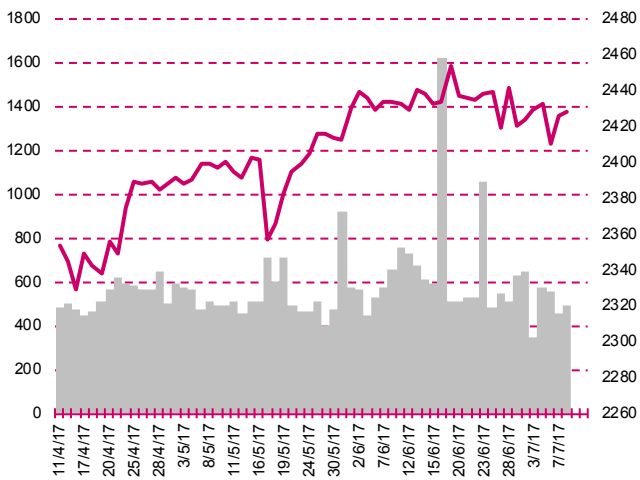
Capital Partners skupi 1.5 mln akcji własnych, które stanowią 6.52% kapitału zakładowego spółki, po 6.63 PLN za akcję. Spółka podała 21 czerwca, że chce skupić do 1.5 mln akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego. Akcjonariusze złożyli oferty sprzedaży obejmujące łącznie 19 279 116 akcji spółki, w związku z czym spółka nabędzie akcje objęte ofertami sprzedaży z zastosowaniem proporcjonalnej redukcji. Na podstawie otrzymanej informacji średnia stopa alokacji wyniesie 7.7804%.

## Pakiety

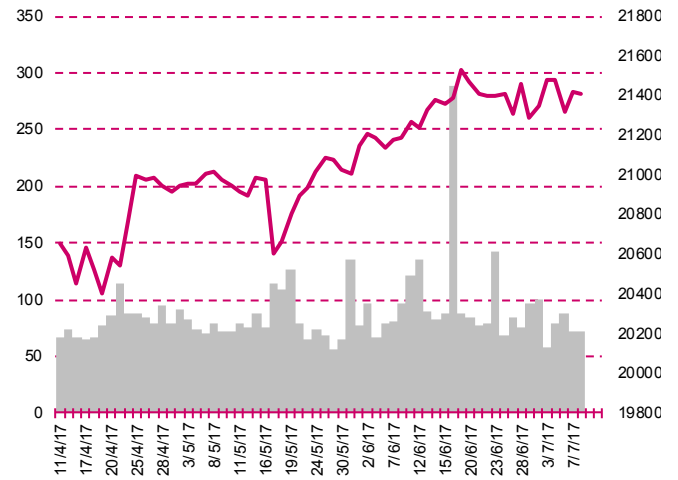
**Qumak**

Aviva OFE Aviva BZ WBK zmniejszył zaangażowanie w spółkę Qumak i ma obecnie 4.52% głosów na jej walnym zgromadzeniu. Przed zmianą Aviva OFE posiadał 5.01% kapitału zakładowego i taki sam odsetek ogólnej liczby głosów.

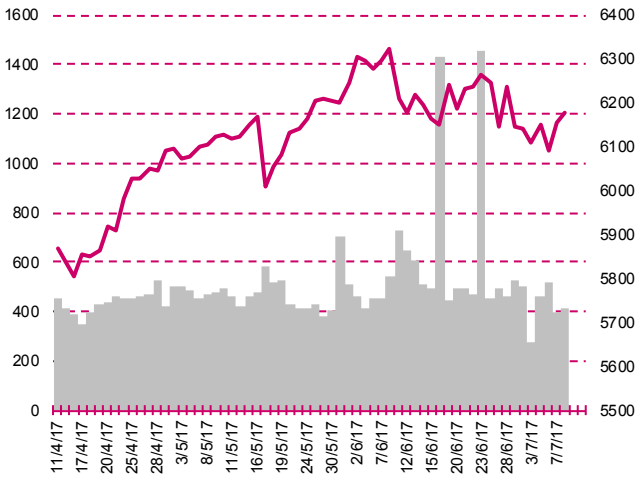
**S&P500**



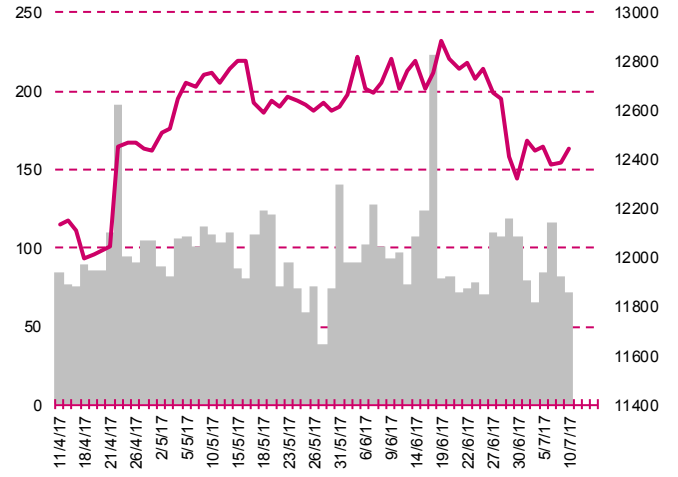
**DOW JONES**



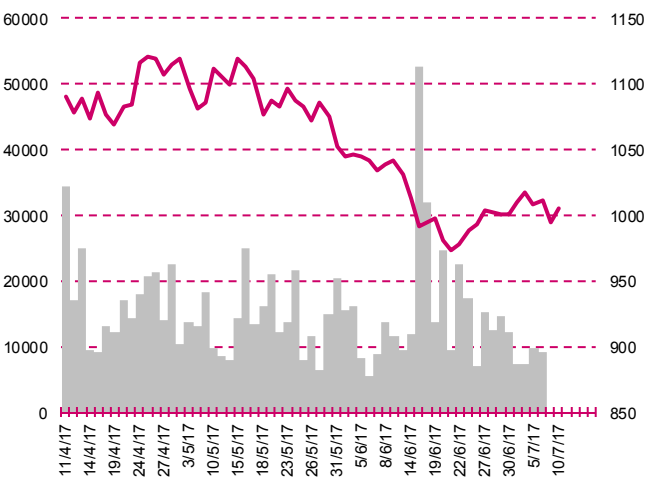
**NASDAQ**



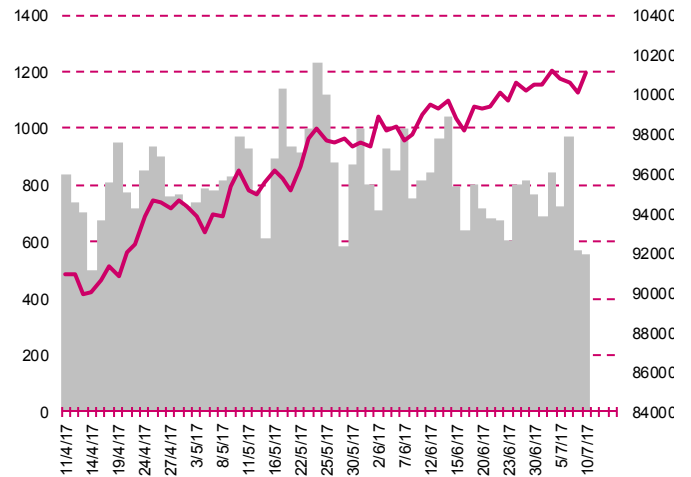
**DAX**



**RTSI\$**



**XU100**



## Kalendarium

	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					

	Poniedziałek 17 lipca '17	Wtorek 18 lipca '17	Środa 19 lipca '17	Czwartek 20 lipca '17	Piątek 21 lipca '17
Dane makro	PKB (CN), Produkcja przemysłowa (CN), Sprzedaż detaliczna (CN), Inflacja HICP (EU), Indeks NY Empire State	Indeks instytutu ZEW (GER), Wynagrodzenie (PL), Zatrudnienie (PL)	Produkcja przemysłowa (US), Sprzedaż detaliczna (PL), Ceny produkcji (PL), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US)	Inflacja PPI (GER), Indeks Fed z Filadelfii (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks wskaźników wyprzedzających - Conference Board (US)	
Wyniki spółek					PKNORLEN
Dzień dywidendy	MEXPOLSKA	ORBIS	GPW, PGNIG, KRKA	KOGENERA, ELBUDOWA, CYFRPLSAT	INSTALKRK, KRUSZWICA, ECHO
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, 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. 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