

# Raport dzienny

27 czerwca 2018

## Główne indeksy

| Indeks   |        | Zmiana 1D | Zmiana 1M | Zmiana 1Y | obroty PLN/USDm |
|----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| WIG20    | 2 153  | ↓ -0.12%  | -2.7%     | -8.2%     | 491/132         |
| WIG30    | 2 482  | ↓ -0.12%  | -3.1%     | -8.6%     | 553/148         |
| mWIG40   | 4 235  | ↓ -0.33%  | -5.4%     | -14.6%    | 121/32          |
| sWIG80   | 12 658 | ↓ -1.70%  | -8.0%     | -21.3%    | 29/7            |
| WIG      | 56 265 | ↓ -0.27%  | -3.4%     | -9.1%     | 670/180         |
| WIGBANKI | 7 312  | ↓ -0.23%  | -4.0%     | -0.7%     | 238/64          |

## Główne indeksy światowe

|           |        | 1D       | 1M     | 3M      | 1Y     |
|-----------|--------|----------|--------|---------|--------|
| Dow Jones | 24 283 | ↑ 0.12%  | -1.90% | 1.78%   | 13.95% |
| S&P500    | 2 723  | ↑ 0.22%  | 0.06%  | 4.23%   | 12.55% |
| NASDAQ    | 7 562  | ↑ 0.39%  | 1.72%  | 7.89%   | 23.02% |
| DAX       | 12 234 | ↓ -0.29% | -5.44% | 2.20%   | -3.45% |
| RTSI\$    | 1 114  | ↓ -0.59% | -4.81% | -10.48% | 10.94% |
| XU100     | 94 408 | ↑ 0.43%  | -8.52% | -18.75% | -5.25% |

## Surowce

|                      |         | 1D       | 1M    | 3M    | 1Y    |
|----------------------|---------|----------|-------|-------|-------|
| Miedź (USD/t)        | 6 713.0 | ↓ -0.62% | -2.5% | 1.7%  | 15.9% |
| Ropa (USD/bbl)       | 76.6    | ↑ 0.31%  | 0.1%  | 11.7% | 55.0% |
| Węgiel koks. (USD/t) | 200.8   | ↔ 0.00%  | 9.2%  | -3.6% | 36.2% |
| Złoto (USD/OZ)       | 1 256.3 | ↓ -0.28% | -3.6% | -6.6% | 0.8%  |

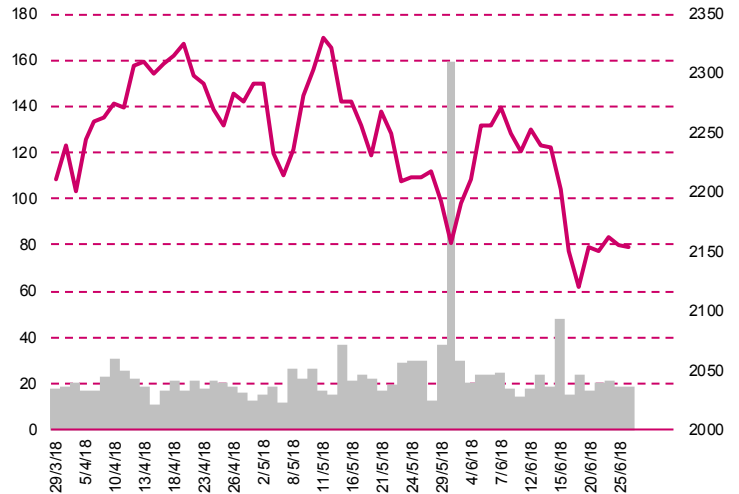
## Waluty

|         |        | 1D       | 1M   | 3M    | 1Y    |
|---------|--------|----------|------|-------|-------|
| USD/PLN | 3.7227 | ↑ 0.20%  | 0.6% | 9.8%  | -0.6% |
| EUR/PLN | 4.3382 | ↑ 0.16%  | 0.9% | 3.0%  | 2.4%  |
| EUR/USD | 1.1653 | ↓ -0.04% | 0.2% | -6.1% | 3.0%  |
| USD/HUF | 279.78 | ↑ 0.15%  | 2.1% | 11.1% | 2.1%  |

## Informacje ze spółek

- PGNiG** Umowa ws. dostaw amerykańskiego LNG
- Medicalgorithmics** Spółka wypłaci 1.42 PLN dywidendy na akcję
- XPlus** Spółka wypłaci 0.03 PLN dywidendy na akcję
- iFun4All** Umowa ramowa w zakresie wykonywania portów
- Sygnity** Umowa z MRPiPS o wartości do 26.2 mln PLN
- ERG** Rekomendacja ws. przeznaczenia zysku za 2017 rok
- Stalprodukt** Spółka wypłaci 3 PLN brutto dywidendy na akcję
- Rafamet** Spółka wypłaci 0.24 PLN dywidendy na akcję
- Orlen** Unipetrol zwiększy moce w paliwie lotniczym

## WIG20



## Rentowność skarbowych papierów dłużnych

|        | 3M     | 1Y     | 2Y     | 5Y     | 10Y   |
|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Polska | 1.60%  | 1.36%  | 1.63%  | 2.51%  | 3.19% |
| Węgry  | 0.19%  | 0.38%  | 0.85%  | 2.24%  | 3.54% |
| Niemcy | -0.60% | -0.67% | -0.67% | -0.30% | 0.33% |
| USA    | 1.92%  | 2.34%  | 2.53%  | 2.75%  | 2.88% |

## Najbardziej aktywne akcje

|           |        | 1D       | 1M    | % obrotów | obroty(PLN/USD) |
|-----------|--------|----------|-------|-----------|-----------------|
| PKO BP    | 37.62  | ↓ -0.32% | -4.4% | 8.8%      | 43/11           |
| Pekao     | 115.00 | ↑ 0.79%  | 1.3%  | 5.4%      | 26/7            |
| PZU       | 38.35  | ↑ 1.11%  | 0.8%  | 5.3%      | 26/6            |
| PKN Orlen | 83.64  | ↑ 1.38%  | -0.6% | 4.7%      | 23/6            |

## Wygrani/Przegranani

|           |       | 1D      |           | 1D            |
|-----------|-------|---------|-----------|---------------|
| PKN Orlen | 83.64 | ↑ 1.38% | Tauron PE | 2.25 ↓ -5.06% |
| PZU       | 38.35 | ↑ 1.11% | Energa    | 8.98 ↓ -3.96% |

## Wydarzenia w spółkach

| Spółka   | Wydarzenie              |                             |
|----------|-------------------------|-----------------------------|
| PULAWY   | Dzień wypłaty dywidendy | 4.46 PLN na akcję           |
| ARCTIC   | Dzień wypłaty dywidendy | 0.20 PLN na akcję           |
| RAINBOW  | Dzień dywidendy         | 1.20 PLN na akcję           |
| VINDEXUS | Dzień dywidendy         | 0.25 PLN na akcję           |
| LCCORP   | ZWZA m.in. ws. wypłaty  | 0.24 PLN dywidendy na akcję |

## Prognozy makro

| Godz. | Wydarzenie  | Będzie   | Ostatnio |
|-------|---|----------|----------|
| 14:30 | Zamówienia na dobra bez śr. trans., wst. (m/m)    | US 0.4%  | 0.9%     |
| 14:30 | Zamówienia na dobra trwałe, użyt. tk., wst. (m/m) | US -0.6% | -1.6%    |

## Informacje ze spółek

### PGNiG

#### Umowa ws. dostaw amerykańskiego LNG

PGNiG podpisał porozumienia z firmami Venture Global LNG i Port Arthur LNG, spółką zależną Sempra LNG & Midstream, ws. podstawowych warunków umowy długoterminowej na dostawy gazu skroplonego z USA. Na mocy porozumienia strony prowadzić będą negocjacje zapisów wiążącej, 20-letniej umowy na zakup przez spółkę 2 mln ton LNG rocznie, co odpowiada łącznemu wolumenowi blisko 2.7 mld m sześć. gazu ziemnego po regazyfikacji. Potencjalne dostawy mogą być przedmiotem dalszego obrotu przez spółkę na międzynarodowych rynkach i realizowane będą w formule free-on-board, oznaczającej odbiór towaru przez kupującego w porcie załadunku. Jak wyjaśnia polska spółka, dostawy mogą być przedmiotem dalszego obrotu na międzynarodowych rynkach i być realizowane w formule free-on-board (FOB – za transport surowca z portu załadunku odpowiada nabywca).

### Medicalgorithmics

#### Spółka wypłaci 1.42 PLN dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie Medicalgorithmicsu przegłosowało wypłatę 1.42 PLN dywidendy na akcję. Medicalgorithmics miał stratę netto w 2017 roku. Akcjonariusze zdecydowali jednak, by dywidendę w wysokości 5.12 mln PLN wypłacić z zysków lat poprzednich zgromadzonych w kapitale zapasowym. Proponowanym dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 16 lipca, a dniem jej wypłaty 30 lipca 2018 r. W 2017 roku akcjonariusze Medicalgorithmics zdecydowali, by na dywidendę z zysku za 2016 rok trafiło 7.2 mln PLN, czyli 2 PLN na akcję.

### XPlus

#### Spółka wypłaci 0.03 PLN dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie notowanej na NewConnect spółki XPlus przegłosowało wypłatę 0.03 PLN dywidendy na akcję. Na dywidendę trafi łącznie 2.02 mln PLN, w tym cały zysk jednostkowy netto za 2017 rok w wysokości 1.75 mln PLN oraz część kapitału zapasowego w kwocie 269.1 tys. PLN. Dzień dywidendy to 15 lipca, a dzień wypłaty dywidendy - 20 sierpnia 2018 roku. Z zysku za 2016 rok spółka wypłaciła 0.01 PLN dywidendy na akcję. Łącznie na ten cel trafiło prawie 673.5 tys. PLN.

### iFun4All

#### Umowa ramowa w zakresie wykonywania portów

iFun4all zawarła umowę ramową z CDP Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie dotyczącą współpracy w zakresie wykonywania portów. Na podstawie przedmiotowej umowy iFun4all wykonywać będzie na zlecenie CDP usługi w zakresie wykonywania portów gier na nowe platformy dystrybucyjne. Wykonanie każdego z portów będzie przedmiotem odrębnego zlecenia. Za każdy z wykonanych portów iFun4all otrzymywać będzie jednorazowe wynagrodzenie. Spółka przenosić będzie na CDP autorskie prawa majątkowe do każdego z wykonanych na podstawie w/w umowy portów. Współpraca w zakresie w/w umowy nie obejmuje gier autorskich iFun4all. Aktualnie Spółka nie jest w stanie prognozować ilości portów, które mogą podlegać realizacji na podstawie w/w umowy ramowej, przy czym równocześnie z zawarciem umowy ramowej iFun4all zawarła z CDP zlecenia na realizację trzech portów gry "Apocalipsis". Zdaniem zarządu podpisanie przedmiotowej umowy może mieć wpływ na wyniki finansowe w trzecim kwartale 2018 r., jak również w dalszej przyszłości.

### Sygnity

#### Umowa z MRPiPS o wartości do 26.2 mln PLN

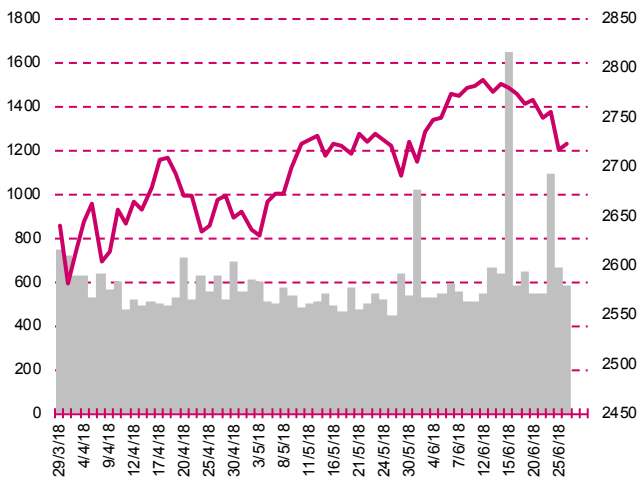
Sygnity podpisało z Ministerstwem Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej umowę na rozwój i utrzymanie oprogramowania. Maksymalna wartość umowy to 26.2 mln PLN. Umowa dotyczy m.in. wykonywania zmian w oprogramowaniu na potrzeby integracji z centralnym systemem informatycznym zabezpieczenia społecznego, oraz wdrażanie i utrzymanie tych zmian w jednostkach organizacyjnych pomocy społecznej. W ramach umowy Sygnity ma również przeprowadzać szkolenia w zakresie obsługi oprogramowania w nowo wdrażanych jednostkach organizacyjnych pomocy społecznej. Termin realizacji umowy ustalono do końca pierwszego półrocza 2021 r.

---

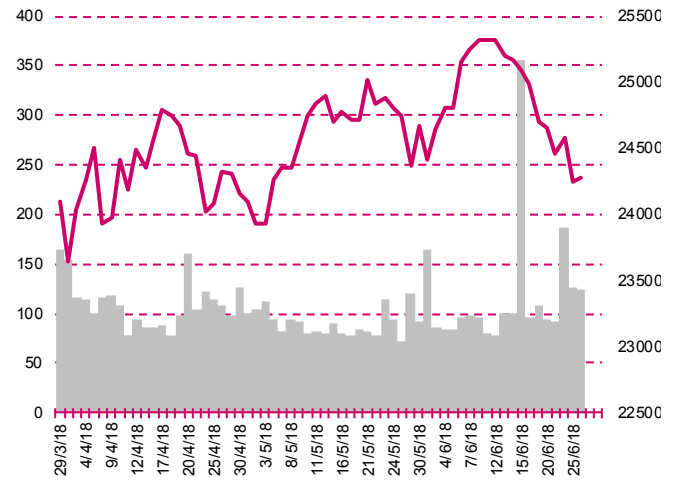
|                    |  |
|--------------------|--|
| <b>ERG</b>         | <b>Rekomendacja ws. przeznaczenia zysku za 2017 rok</b><br>Zarząd spółki ERG rekomenduje walnemu zgromadzeniu przeznaczenie zysku za 2017 rok w wysokości 2 mln PLN na kapitał rezerwowy, utworzony w celu sfinansowania skupu akcji własnych. W 2017 roku ERG przeznaczył na dywidendę 1 mln PLN. Akcjonariusze zdecydowali ponadto o upoważnieniu zarządu do dokonania skupu 105 tys. akcji własnych w celu ich dalszej odsprzedaży, na co spółka mogła przeznaczyć do 3.5 mln PLN.  |
| <b>Stalprodukt</b> | <b>Spółka wypłaci 3 PLN brutto dywidendy na akcję</b><br>Walne zgromadzenie spółki Stalprodukt przegłosowało wypłatę dywidendy z zysku za 2017 rok w wysokości 3 PLN brutto na akcję. Łącznie na dywidendę trafi 16.74 mln PLN. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 13 lipca, a termin jej wypłaty ustalono na 31 lipca 2018 roku. W zeszłym roku spółka również wypłaciła 3 PLN dywidendy na akcję.   |
| <b>Rafamet</b>     | <b>Spółka wypłaci 0.24 PLN dywidendy na akcję</b><br>Walne zgromadzenie Rafametu zdecydowało o wypłacie 0.24 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2017 rok. Łącznie na ten cel trafi 1.04 mln PLN. Dzień dywidendy ustalono na 24 września, a jej wypłata ma nastąpić 8 października 2018 roku. Z zysku za 2016 r. spółka wypłaciła 0.3 PLN dywidendy na akcję.   |
| <b>Orlen</b>       | <b>Unipetrol zwiększy moce w paliwie lotniczym</b><br>Unipetrol z Grupy PKN Orlen uruchomił produkcję paliwa lotniczego w rafinerii w Litwinowie, co zwiększy moce produkcyjne w tym segmencie o ok. 30%, do poziomu ok. 200 tys. ton rocznie. Dotychczas Unipetrol wytwarzał paliwo lotnicze jedynie w Kralupach. Jest to efekt rosnącego popytu na paliwo lotnicze oraz nowych możliwości biznesowych, jakie pojawiają się w ramach działania w Grupie Orlen. Nakłady inwestycyjne związane z rozszerzeniem produkcji przekroczyły 100 mln koron (ok. 16.5 mln PLN). |

---

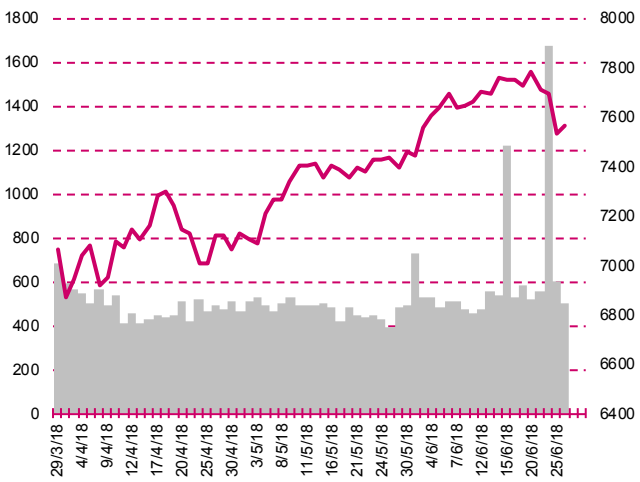
**S&P500**



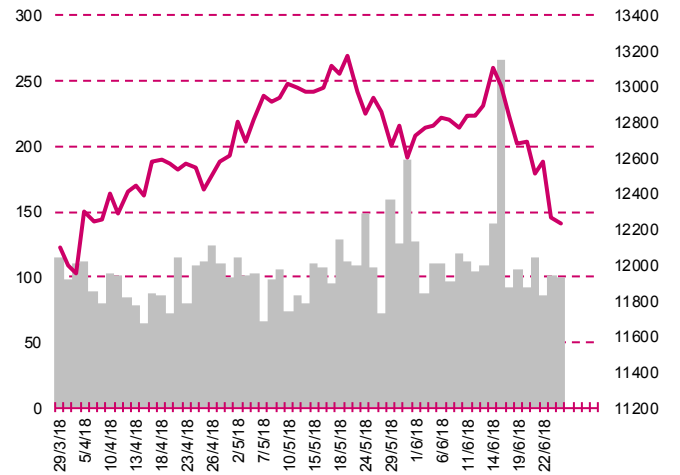
**DOW JONES**



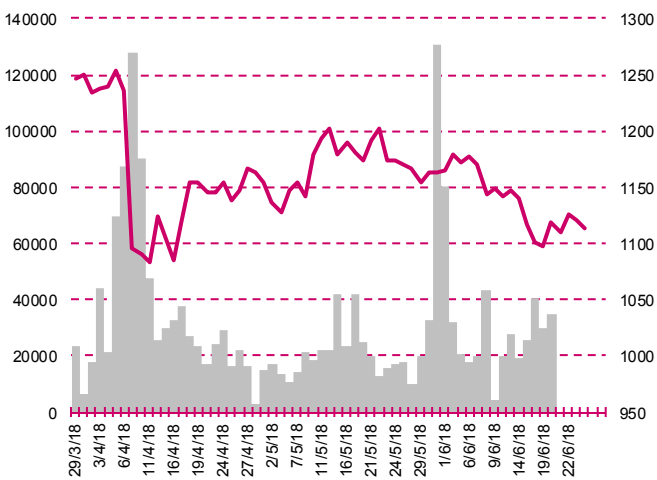
**NASDAQ**



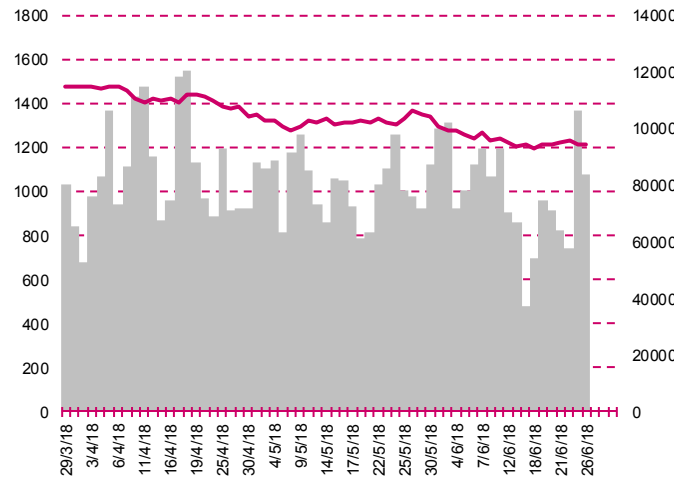
**DAX**



**RTSI\$**



**XU100**



## Kalendarium

|                 | Poniedziałek<br>25 czerwca '18  | Wtorek<br>26 czerwca '18  | Środa<br>27 czerwca '18  | Czwartek<br>28 czerwca '18   | Piątek<br>29 czerwca '18  |
|-----------------|---|---|--|--|---|
| Dane makro      | Indeks instytutu Ifo (GER), Stopa bezrobocia (PL), Sprzedaż nowych domów (US), Indeks Dallas Fed dla przemysłu (US) | Indeks cen domów S&P/Case-Shiller (US), Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US) | Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Indeks podpisanych umów kupna domów (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US) | Produkt Krajowy Brutto (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US) | Produkcja przemysłowa (JP), Produkt Krajowy Brutto (UK), Dochody i wydatki Amerykanów (US), Indeks Chicago PMI (US) |
| Wyniki spółek   |   |   |  |  | INDATA, PETROLINV   |
| Dzień dywidendy | TALEX, ATAL, UNIBEP   | ROBINSON, KETY, DOMDEV, MAXCOM, CASPAR  |  | IFIRMA   | ASSECOSEE, SONEL, ABCDATA, SOPHARMA, KINOPOL  |
| Inne            |   |   |  |  |   |

|                 | Poniedziałek<br>2 lipca '18  | Wtorek<br>3 lipca '18   | Środa<br>4 lipca '18               | Czwartek<br>5 lipca '18   | Piątek<br>6 lipca '18  |
|-----------------|--|---|------------------------------------|---|--|
| Dane makro      | Indeks PMI dla przemysłu, fin. (JP)(CN)(PL)(GER)(EU), Inflacja CPI, wst. (PL), Indeks ISM dla przemysłu (US) | Sprzedaż detaliczna (EU), Zamówienia na dobra bez środków trans., fin. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku, fin. (US) | Indeks PMI dla usług (CN)(GER)(EU) | Zamówienia w przemyśle (GER), Raport ADP (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks ISM dla usług (US) | Produkcja przemysłowa (GER), Stopa bezrobocia (US), Płaca godzinowa (US) |
| Wyniki spółek   |  |   |                                    |   |  |
| Dzień dywidendy | SELENAFM, WAWEL, CIECH   | OPONEO  |                                    | APLISENS  | LENTEX, PEKAO, MEXPOLSKA   |
| 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, CFA**

+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, IMS, GRMedia, od których otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Millennium Dom Maklerski S.A. pełni funkcję animatora rynku dla spółek: Wielton, Selena FM, Skyline, KGHM, PZU, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamet Industry, IMS, GRMedia. 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.