

Raport dzienny

10 lipca 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 152	↓ -0.02%	-4.4%	-6.5%	318/86
WIG30	2 470	↓ -0.19%	-5.0%	-7.2%	361/98
mWIG40	4 175	↓ -0.54%	-7.8%	-13.6%	175/47
sWIG80	12 709	↓ -0.32%	-6.6%	-20.3%	27/7
WIG	56 414	↓ -0.15%	-4.4%	-7.3%	550/149
WIGBANKI	7 288	↓ -0.60%	-5.4%	-0.4%	119/32

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	24 777	↑ 1.31%	-2.13%	1.51%	15.73%
S&P500	2 784	↑ 0.88%	0.18%	4.79%	14.70%
NASDAQ	7 756	↑ 0.88%	1.45%	9.33%	25.58%
DAX	12 544	↑ 0.38%	-1.74%	1.18%	0.79%
RTSI\$	1 193	↑ 1.68%	3.83%	9.39%	18.59%
XU100	99 253	↑ 0.53%	3.52%	-10.35%	-1.82%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 390.0	↑ 1.72%	-12.6%	-6.4%	9.6%
Ropa (USD/bbl)	78.5	↑ 0.55%	3.0%	13.2%	57.3%
Węgiel koks. (USD/t)	202.2	↑ 3.27%	1.4%	3.3%	30.4%
Złoto (USD/OZ)	1 257.5	↓ -0.12%	-3.1%	-6.1%	3.8%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.6738	↑ 0.01%	1.4%	8.3%	-1.2%
EUR/PLN	4.3135	↓ -0.03%	1.0%	3.0%	1.8%
EUR/USD	1.1741	↓ -0.05%	-0.4%	-4.9%	3.0%
USD/HUF	275.69	↑ 0.17%	1.1%	9.3%	2.0%

Pamapol Podniesienie ceny w wezwaniu na Pamapol do 1.2 PLN za akcję

Kruk Kruk w II kw. 2018 r. wydał na portfele wierzytelności 282 mln PLN

Kruk Rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych

Inter Cars Grupa Inter Cars - 680,6 mln PLN przychodów w czerwcu

Tarczyński Zawarcie umowy przyrzeczonej na sprzedaż zakładu w Sławie.

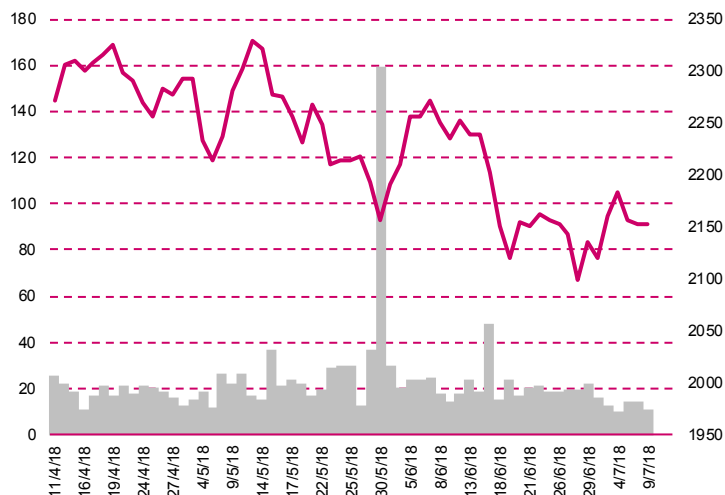
ABC Data Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w czerwcu 2018

Budimex Sprzedaż mieszkań w II kwartale

PGS Software Wstępne przychody w II kw. 2018

Aparator Umowa na liczniki dla innogy Stoen Operator

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.60%	1.40%	1.64%	2.51%	3.19%
Węgry	0.14%	0.58%	1.02%	2.35%	3.48%
Niemcy	-0.62%	-0.66%	-0.65%	-0.29%	0.30%
USA	1.95%	2.34%	2.56%	2.75%	2.86%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKO BP	37.92	↓ -0.73%	-4.0%	8.6%	27/7
KGHM	92.50	↑ 2.60%	-3.9%	8.6%	27/7
PKN Orlen	83.32	↓ -1.75%	-4.6%	7.6%	24/6
CCC	205.60	↑ 4.52%	-16.1%	6.2%	19/5

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
CCC	205.60	↑ 4.52%	PKN Orlen	83.32 ↓ -1.75%
LPP	8985.00	↑ 3.28%	Tauron PE	2.26 ↓ -1.74%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
KETY	Dzień wypłaty dywidendy 6.72 PLN na akcję
ATENDE	Dzień wypłaty dywidendy 0.22 PLN na akcję
WAWEL	Dzień wypłaty dywidendy 25.00 PLN na akcję
TXM	NWZA

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
11:00	Indeks instytutu ZEW	GER -18.2	-16.1

Informacje ze spółek

Pamapol

Podniesienie ceny w wezwaniu na Pamapol do 1,2 zł za akcję

Amerykanka Struktura podniosła cenę w wezwaniu na Pamapol do 1,2 zł za akcję. Wcześniej wzywający proponował 1 zł za akcję spółki. Amerykanka Struktura 23 maja ogłosiła wezwanie do sprzedaży 9.963.300 akcji Pamapolu, stanowiących 28,67% ogólnej liczby głosów na WZ spółki. Zapisy w wezwaniu trwają od 13 czerwca do 12 lipca 2018 r. Wzywający, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, zamierza osiągnąć po przeprowadzeniu wezwania 100% głosów na walnym.

Kruk

Kruk w II kw. 2018 r. wydał na portfele wierzytelności 282 mln zł

Kruk wydał w drugim kwartale 2018 roku 282 mln zł na zakup portfeli wierzytelności, co oznacza spadek o 3% r/r. Nominalna wartość wierzytelności nabytych przez grupę w II kwartale wyniosła 1.871 mln zł, czyli spadła o 47% r/r. Wartość spłat z tytułu obsługi nabytych portfeli wyniosła 401 mln zł, co oznacza wzrost o 19% r/r. W całym I półroczu 2018 roku nakłady na wierzytelności wyniosły 407 mln zł, czyli spadły 20% r/r. Spłaty w tym okresie wzrosły o 18% do 763 mln zł.

Kruk

Rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych

Kruk rozpoczął przegląd opcji strategicznych. Rozważy między innymi pozyskanie międzynarodowego partnera finansowego. Spółka podała, że przegląd opcji strategicznych ma na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego celu, którym jest stworzenie "jednej z wiodących europejskich firm zarządzających wierzytelnościami i osiągnięcie znaczącej pozycji Grupy w Europie Zachodniej i na innych rynkach poprzez rozwój organiczny i akwizycje". Kruk podał, że w najbliższym czasie planuje zawrzeć umowę z doradcą finansowym, który wesprze zarząd w przeprowadzeniu przeglądu opcji strategicznych.

Inter Cars

Grupa Inter Cars - 680,6 mln zł przychodów w czerwcu

Skonsolidowane przychody grupy Inter Carsu w czerwcu 2018 roku wyniosły 680,6 mln zł, co oznacza wzrost o 28,2% r/r. Narastająco od początku roku grupa wypracowała 3.706,7 mln zł przychodów, czyli więcej o 16% r/r. Sprzedaż Inter Cars SA w czerwcu w Polsce to 352 mln zł - wzrost o 15,4% r/r, natomiast Sprzedaż spółek dystrybucyjnych za granicą wyniosła 274,8 mln zł – wzrost o 41,1% r/r.

Tarczyński

Zawarcie umowy przyrzeczonej na sprzedaż zakładu produkcji mięsnej w Sławie.

Zarząd Tarczyński S.A. zawarł umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącą zakład produkcji mięsnej w Sławie. Cenę sprzedaży Strony ustaliły w umowie przedwstępnej sprzedaży z dnia 16 maja 2018 roku na łączną kwotę 28 mln zł. Decyzja o sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa została podjęta w celu optymalizacji produkcji, koncentracji produkcji w pozostałych zakładach, co pozwoli na ograniczenie kosztów w tym kosztów logistyki.

ABC Data

Informacja o skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży w czerwcu 2018

Zarząd ABC Data informuje, że szacunkowe skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data w czerwcu 2018 roku wyniosły 350 mln zł.

Budimex

Sprzedaż mieszkań w II kwartale

Spółka poinformowała że Budimex Nieruchomości przedsprzedał w II kwartale 239 mieszkań (494 lokali przed rokiem). Narastająco od początku roku przedsprzedaż wyniosła 509 mieszkań (886 rok wcześniej). Liczba mieszkań sprzedanych aktem notarialnym spadła w II kwartale 2018 roku do 419 z 483 rok wcześniej. Spółka podała, że spadek sprzedaży jest wynikiem przedłużających się procedur administracyjnych związanych z wydawaniem pozwoleń na budowę nowych osiedli.

PGS Software

Wstępne przychody w II kw. 2018

Zgodnie ze wstępnymi wyliczeniami przybliżona wartość przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez PGS Software w II kwartale 2018 roku wyniosła ok. 30.474 mln PLN, co oznacza wzrost o 34.6% w stosunku do analogicznego okresu w 2017 roku. Wzrost liczony w EUR wyniósł 31.9%. W II kwartale 2018 roku spółka pozyskała 3 nowych klientów. W stosunku do I kwartału 2018 roku przychody PGS wzrosły o 13.6%. W tym samym okresie wzrost przychodów liczony w EUR wyniósł 10.4%. Zarząd spodziewa się, że na uzyskany zysk w II kwartale 2018 roku wycena zabezpieczeń walutowych będzie miała ujemny wpływ w wysokości ok. 2.6 mln PLN. Ma to związek z dużym osłabieniem złotego w trakcie II kwartału. Szybki wzrost w ostatnich 3 miesiącach był kontynuacją wzrostu z poprzednich miesięcy. Był on również możliwy dzięki temu, że spółka miała dostępne zespoły gotowe rozpocząć szybko prace nad nowymi projektami. Zarząd zwraca uwagę, że II kwartał 2017 roku był relatywnie słaby, więc zadziałał również efekt niskiej bazy.

Apator

Umowa na liczniki dla innogy Stoen Operator

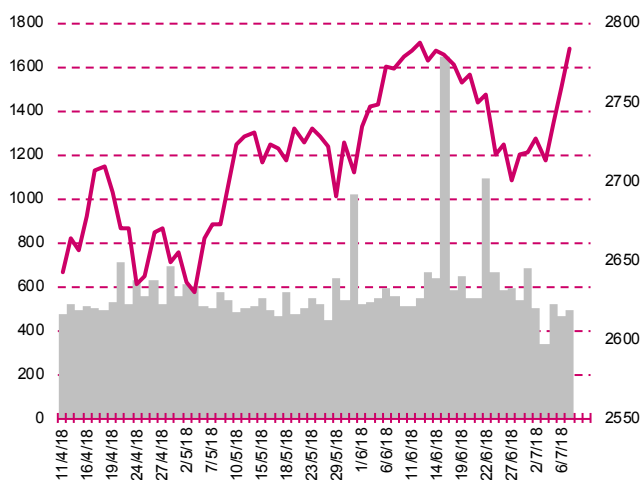
Apator podpisał z innogy Stoen Operator umowę na dostawę komunalnych 1-fazowych i 3-fazowych liczników energii elektrycznej do 30 marca 2020 r. Wartość umowy to 20.9 mln PLN netto.

Pakiety

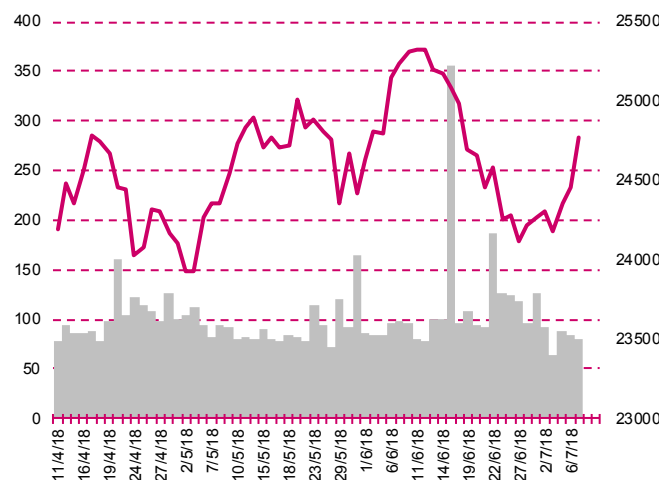
LC Corp

Nationale-Nederlanden OFE oraz DFE po rozliczeniu transakcji z dnia 2 lipca zwiększyły stan posiadania akcji spółki z 14.81% do 16.21% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów.

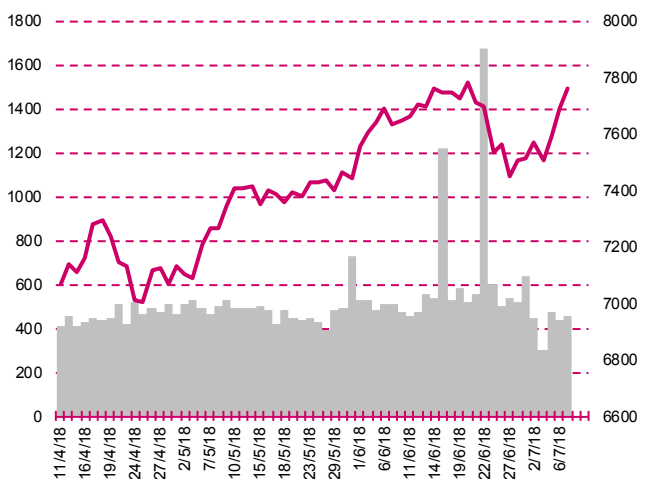
S&P500



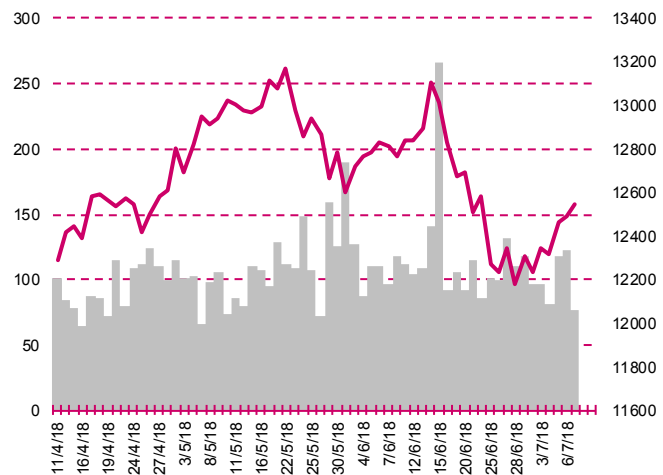
DOW JONES



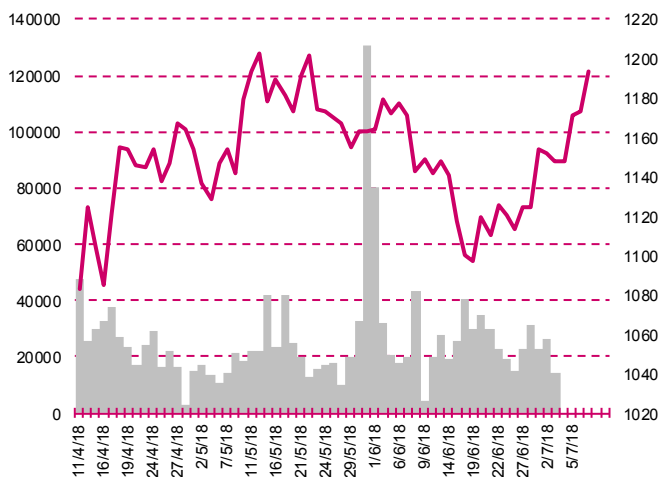
NASDAQ



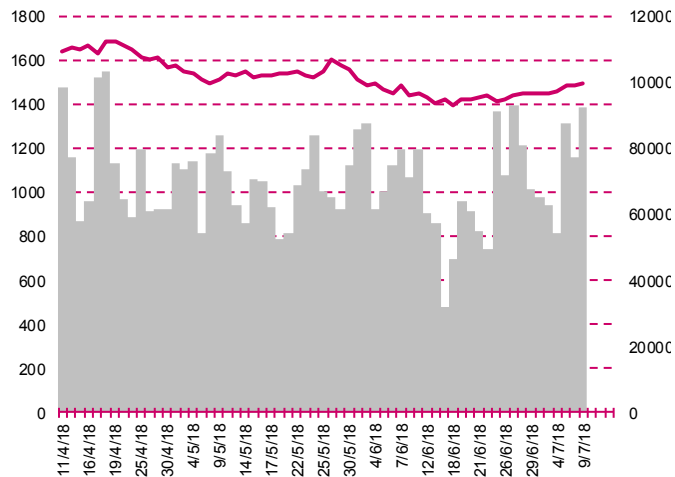
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 9 lipca '18	Wtorek 10 lipca '18	Środa 11 lipca '18	Czwartek 12 lipca '18	Piątek 13 lipca '18
Dane makro	Indeks Sentix (EU)	Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN), Indeks instytutu ZEW (GER)	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP), Inflacja PPI (US)	Inflacja HICP, fin. (GER), Produkcja przemysłowa (EU), Inflacja bazowa CPI (US), Inflacja CPI (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI, fin. (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan, wst. (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	ERGIS, PEMMANAGER, FAMUR	WIRTUALNA, POLICE, PLAYWAY, NORTCOAST	DELKO, BERLING	PGSSOFT	WOJAS, AGORA, STALPROD
Inne					

	Poniedziałek 16 lipca '18	Wtorek 17 lipca '18	Środa 18 lipca '18	Czwartek 19 lipca '18	Piątek 20 lipca '18
Dane makro	PKB (CN), Produkcja przemysłowa (CN), Sprzedaż detaliczna (CN)(US), Inflacja bazowa (PL)	Zatrudnienie (PL), Wynagrodzenie (PL), Produkcja przemysłowa (US), Wykorzystanie mocy produkcyjnych (US)	Produkcja przemysłowa (PL), Produkcja budowlano-montażowa (PL), Inflacja HICP (EU), Pozwolenia na budowę domów (US)	Indeks Fed z Filadelfii (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (JP), Sprzedaż detaliczna (PL)
Wyniki spółek					PKNORLEN
Dzień dywidendy	KGL, LIVECHAT, MEDICALG	ORBIS, SILVANO	KRKA	GPW	ELBUDOWA, KRUSZWICA, PEKABEX, PKNORLEN, PBKM
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

Sebastian Siemiątkowski

+48 22 598 26 05
sebastian.siemiatkowski@millenniumdm.pl

Artur Topczewski

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

Adam Zajler

+48 22 598 26 88
adam.zajler@millenniumdm.pl

Dyrektor
banki, ubezpieczenia

Analityk
branża spożywcza,
handel

Analityk
fundusze inwestycyjne

Analityk
fundusze inwestycyjne

Analityk
akcje

Departament Sprzedaży

Radosław Zawadzki

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

Dyrektor

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

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.