

Raport dzienny

11 lipca 2018

Główne indeksy

| Indeks | | Zmiana 1D | Zmiana 1M | Zmiana 1Y | obroty PLN/USDm |
|----------|--------|--------------|--------------|--------------|--------------------|
| WIG20 | 2 178 | ↑ 1.21% | -2.5% | -5.2% | 522/141 |
| WIG30 | 2 503 | ↑ 1.31% | -3.0% | -5.9% | 655/177 |
| mWIG40 | 4 226 | ↑ 1.23% | -6.2% | -12.3% | 317/85 |
| sWIG80 | 12 742 | ↑ 0.26% | -6.1% | -19.5% | 25/6 |
| WIG | 57 042 | ↑ 1.11% | -2.8% | -6.0% | 931/252 |
| WIGBANKI | 7 399 | ↑ 1.53% | -4.3% | 1.2% | 176/47 |

Główne indeksy światowe

| | | 1D | 1M | 3M | 1Y |
|-----------|--------|----------|--------|---------|--------|
| Dow Jones | 24 920 | ↑ 0.58% | -1.59% | 3.02% | 16.40% |
| S&P500 | 2 794 | ↑ 0.35% | 0.43% | 5.74% | 15.18% |
| NASDAQ | 7 759 | ↑ 0.04% | 1.30% | 9.76% | 25.28% |
| DAX | 12 610 | ↑ 0.53% | -1.81% | 2.57% | 1.39% |
| RTSI\$ | 1 202 | ↑ 0.78% | 5.29% | 10.97% | 20.06% |
| XU100 | 96 275 | ↓ -3.00% | -0.40% | -11.88% | -6.69% |

Surowce

| | | 1D | 1M | 3M | 1Y |
|---------------------|---------|----------|--------|-------|-------|
| Miedź (USD/t) | 6 332.5 | ↓ -0.90% | -13.4% | -8.8% | 8.7% |
| Ropa (USD/bbl) | 78.3 | ↓ -0.71% | 2.8% | 11.2% | 55.2% |
| Węgiel koks.(USD/t) | 200.8 | ↓ -0.69% | 0.7% | 4.1% | 29.5% |
| Złoto (USD/OZ) | 1 250.9 | ↓ -0.28% | -3.8% | -7.9% | 2.9% |

Waluty

| | | 1D | 1M | 3M | 1Y |
|---------|--------|----------|-------|-------|-------|
| USD/PLN | 3.6883 | ↑ 0.22% | 1.8% | 9.1% | -0.4% |
| EUR/PLN | 4.3254 | ↑ 0.17% | 1.3% | 3.4% | 2.1% |
| EUR/USD | 1.1727 | ↓ -0.05% | -0.5% | -5.2% | 2.5% |
| USD/HUF | 276.48 | ↑ 0.22% | 1.3% | 9.9% | 2.8% |

Polnord Sprzedaż w II kwartale

Atal Lokale rozpoznane w przychodach II kwartału

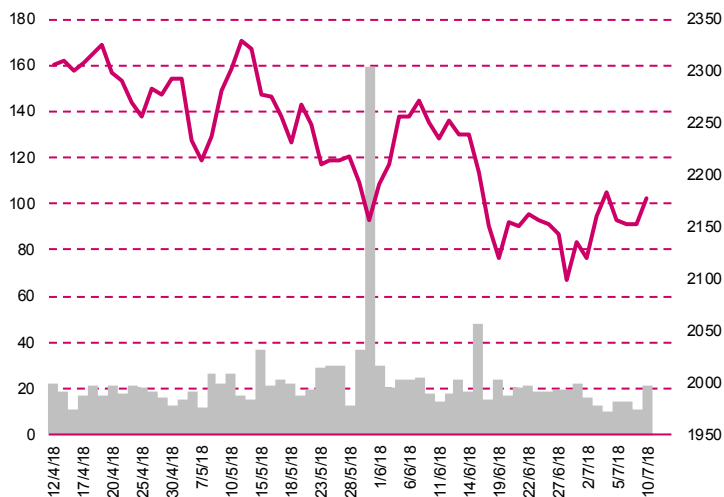
PiLab NWZ zdecyduje 6 sierpnia o przeniesieniu notowań na rynek główny

TXM Emisja akcji i obligacji zamiennych na akcje

Pekabex Spółka zależna ma umowę na budowę hali produkcyjno-magazynowej

Solar Company Spadek przychodów w czerwcu

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

| | 3M | 1Y | 2Y | 5Y | 10Y |
|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Polska | 1.60% | 1.40% | 1.65% | 2.53% | 3.19% |
| Węgry | 0.15% | 0.56% | 1.00% | 2.33% | 3.44% |
| Niemcy | -0.62% | -0.66% | -0.65% | -0.29% | 0.32% |
| USA | 1.97% | 2.34% | 2.57% | 2.75% | 2.85% |

Najbardziej aktywne akcje

| | | 1D | 1M | % obrotów | obroty(PLN/USD) |
|--------|--------|----------|--------|-----------|-----------------|
| PZU | 38.90 | ↑ 0.54% | 2.2% | 7.8% | 40/11 |
| PKO BP | 38.80 | ↑ 2.32% | -2.2% | 7.1% | 36/10 |
| Pekao | 106.40 | ↑ 1.53% | -12.4% | 6.4% | 33/9 |
| KGHM | 91.60 | ↓ -0.97% | -4.1% | 4.6% | 23/6 |

Wygrani/Przegranani

| | | 1D | | 1D |
|-------|--------|---------|--------|----------------|
| BZWBK | 344.00 | ↑ 3.74% | ALIOR | 68.60 ↓ -1.86% |
| PGNiG | 5.98 | ↑ 2.57% | Orange | 4.55 ↓ -1.52% |

Wydarzenia w spółkach

| Spółka | Wydarzenie | |
|----------|-------------------------|-------------------|
| PFLEIDER | Dzień wypłaty dywidendy | 1.20 PLN na akcję |
| RAINBOW | Dzień wypłaty dywidendy | 1.20 PLN na akcję |

Prognozy makro

| Godz. | Wydarzenie | Będzie | Ostatnio |
|-------|--------------------|---------|----------|
| 14:30 | Inflacja PPI (r/r) | US 3.2% | 3.1% |

Informacje ze spółek

Polnord

Sprzedż w II kwartale

Spółka poinformowała, że w drugim kwartale 2018 roku, według danych ważonych udziałem w spółkach zależnych, sprzedała na podstawie zawartych umów przedwstępnych i rezerwacyjnych łącznie 199 lokali netto, a w całym pierwszym półroczu 497 lokali netto (651 lokali netto przed rokiem). Liczba przekazanych lokali, które zostaną rozpoznane w wyniku finansowym za drugi kwartał, wyniosła 213, narastająco od początku roku 535 lokali.

Atal

Lokale rozpoznane w przychodach II kwartału

Spółka poinformowała, że na podstawie wstępnych danych, szacuje, że uzna w przychodach drugiego kwartału 2018 roku łącznie 869 lokali mieszkalnych i usługowych, co w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (579 lokali) stanowi wzrost o 50%.

PiLab

NWZ zdecyduje 6 sierpnia o przeniesieniu notowań na rynek główny

NWZ notowanej na NewConnect spółki PiLab będzie głosować w sprawie uchwały dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję do 1.35 mln nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru oraz w sprawie przeniesienia notowań na rynek regulowany GPW - wynika z projektów uchwał na NWZ zwołane na 6 sierpnia. Akcje serii M miałyby zostać zaoferowane przez spółkę w trybie subskrypcji otwartej. Walne spółki miałyby też zdecydować o przeniesieniu akcji PiLab na rynek regulowany GPW.

TXM

Emisja akcji i obligacji zamiennych na akcje

NWZ TXM zdecydowało o emisji do 4.29 mln akcji serii G po 2 PLN, do 10.5 mln obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 21 mln PLN zamiennych na tyle samo akcji nowej emisji serii H oraz upoważnieniu zarządu do podwyższenia kapitału w granicach kapitału docelowego o nie więcej niż 10 mln PLN. Zgodnie z uchwałą walnego cena emisyjna w ramach emisji do 4 287 999 akcji serii G ma być równa wartości nominalnej akcji, czyli wynosić 2 PLN. Oferta ma zostać przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej. Ewentualne oferty objęcia akcji serii G zostaną złożone przez spółkę nie później niż do 24 września 2018 r., a przyjęte zostać powinny nie później niż do 28 września 2018 r. Zarząd zaoferować ma w pierwszej kolejności akcje serii G akcjonariuszom spółki, którzy są reprezentowani na walnym zgromadzeniu. Spółka informowała wcześniej, że planuje pozyskać środki niezbędne dla przeprowadzenia programu naprawczego. Akcjonariusze zdecydowali też o emisji do 10.5 mln obligacji imiennych serii A zamiennych na tyle samo akcji serii H. Cena emisyjna obligacji ma być równa nominalnej i wynosić 2 PLN. Propozycje nabycia obligacji zostaną złożone przez spółkę nie później niż do dnia 30 września 2018 r. Dzień wykupu zostanie ustalony przez zarząd TXM, przy czym przypadać on będzie nie później niż 4 lata po dniu emisji. Obligatariusz będzie uprawniony do objęcia jednej akcji serii H za jedną obligację. Walne zdecydowało także o upoważnieniu zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego spółki w granicach kapitału docelowego o nie więcej niż 10 mln PLN poprzez emisję nowych akcji.

Pekabex

Spółka zależna ma umowę na budowę hali produkcyjno-magazynowej

Pekabex Bet - spółka zależna Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex – zawarła z Metrix Metal umowę na budowę hali produkcyjno-magazynowej, obiektu socjalno-biurowego i magazynu wraz z wewnętrznym układem drogowym, parkingiem i niezbędną infrastrukturą techniczną w Tczewie. Wartość dwóch etapów realizacji umowy to łącznie 20.6 mln zł. Realizacja inwestycji będzie następowała w dwóch etapach, opisanych w 'Zakresie rzeczowo - finansowym' załączonym do umowy. Jednakże, zamawiający jest uprawniony do rezygnacji z realizacji etapu II, chyba że złoży oświadczenie o kontynuowaniu inwestycji. Niezłożenie oświadczenie o kontynuowaniu inwestycji do dnia 3 stycznia 2019 r. oznacza rezygnację przez zamawiającego z realizacji etapu II. Etap I Inwestycji zakończony zostanie do dnia 28 lutego 2019 r., a uzyskanie pozwolenia na użytkowanie inwestycji zaplanowano do dnia 31

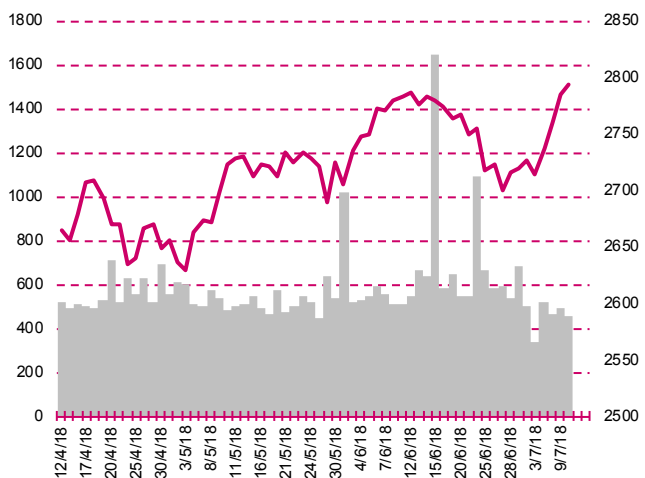
lipca 2019 r. Wynagrodzenie ryczałtowe należne spółce Pekabex Bet S.A. za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 20.606 mln PLN netto, w tym za etap I – 12.332 mln PLN netto, zaś za etap II – 8.274 mln PLN netto. Podatek VAT zostanie doliczony w wysokości zgodnej z obowiązującymi przepisami.

Solar Company

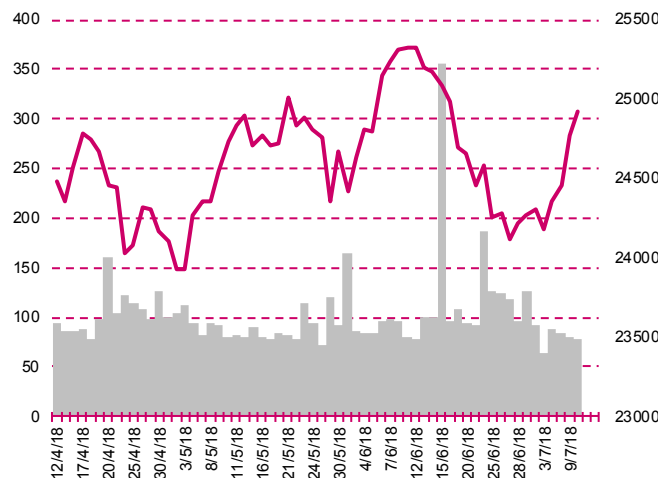
Spadek przychodów w czerwcu

Skonsolidowane nieaudytowane przychody ze sprzedaży osiągnięte w czerwcu 2018 roku przez Solar Company wyniosły 9.4 mln PLN, w tym salony własne (sprzedaż realizowana w salonach własnych Grupy Kapitałowej Solar Company, w tym w outletach) 9.2 mln PLN. Spółka podała wcześniej, że w czerwcu 2017 r. jej skonsolidowane przychody sięgnęły 11.3 mln PLN.

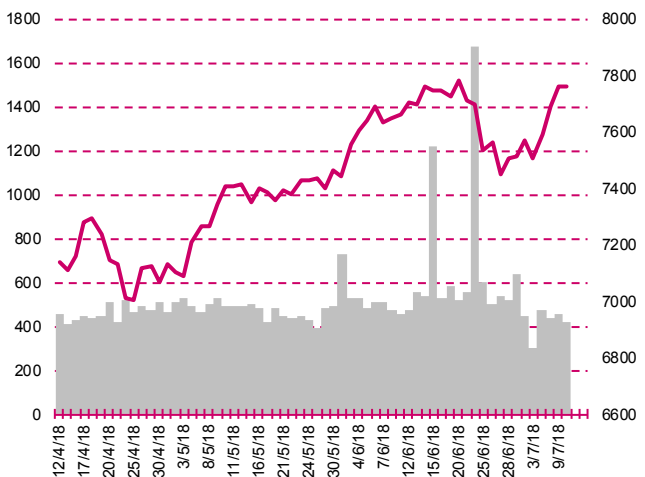
S&P500



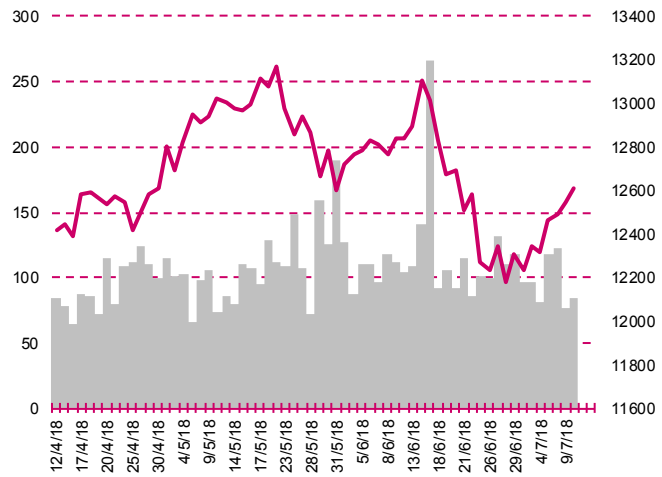
DOW JONES



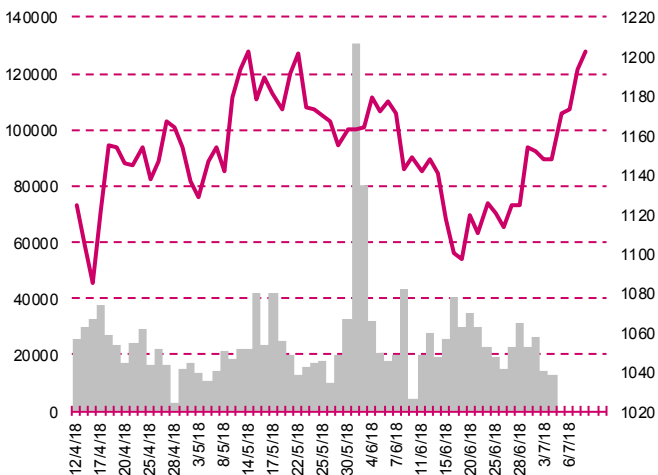
NASDAQ



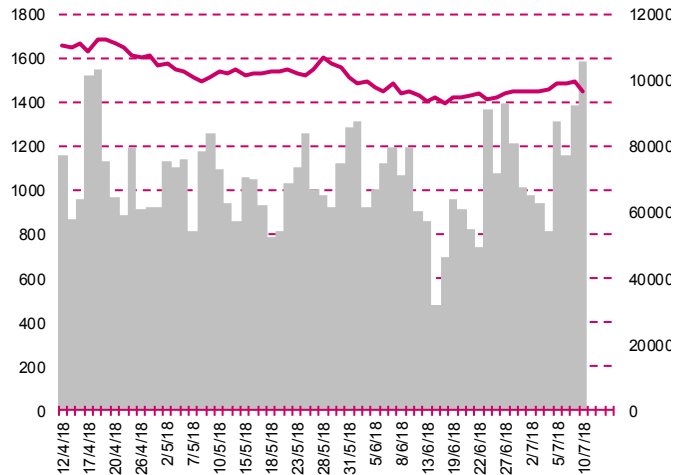
DAX



RTSI\$



XU100



Millennium Dom Maklerski S.A.

ul. Żyryna 2A, 02-593 Warszawa

Telefon: (022) 598 26 00

Kalendarium

| | Poniedziałek 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.