

KOMENTARZ PORANNY

Konsolidacji ciąg dalszy

Po nieudanym teście oporów WIG20 osuną się w dół i znajduje się już poniżej 2300 pkt. Tym samym warszawska giełda w dalszym ciągu tkwi w konsolidacji trwającej już prawie dwa miesiące. Jej dolne ograniczenie znajduje się w okolicach 2257 pkt. i jego pokonanie oznaczałoby przejęcie inicjatywy przez niedźwiedzie w średnim terminie. Najbliższe poziomy oporów znajdują się nieco powyżej 2350 pkt. jednak teraz bykom brakuje do nich już ponad 60 pkt. O poranku wyraźnie tracą kontrakty na europejskie indeksy, co zwiastuje słabe otwarcie także na GPW. Na skutek doniesień o nowych pomysłach dotyczących rozwiązania problemu kredytów frankowych, ciężarem dla warszawskiego parkietu w dalszym ciągu mogą być banki. Co dodatkowo może utrudniać popytowi powrót w okolice 2350 pkt. W kalendarzu makro zaplanowana jest na dzisiaj publikacja PMI da usług w krajach strefy euro. W Polsce natomiast poznamy decyzję RPP w sprawie stóp procentowych. Dotychczasowe komunikaty prezesa NBP były na tyle jasne, że rynki nie powinny być zaskoczone decyzją o utrzymaniu kosztów pieniądza na niezmiennym poziomie jeszcze przez półtora roku. Po południu czeka nas jeszcze porcja danych z USA. O 16:00 światło dzienne ujrzę informację na temat poziomu zamówień w tamtejszym przemyśle. Z kolei o 20:00 opublikowany zostanie protokół z ostatniego posiedzenia FOMC, jednak na informacje tam zawarte europejskie parkiety będą mogły zareagować dopiero jutro.

Marek Jurzec

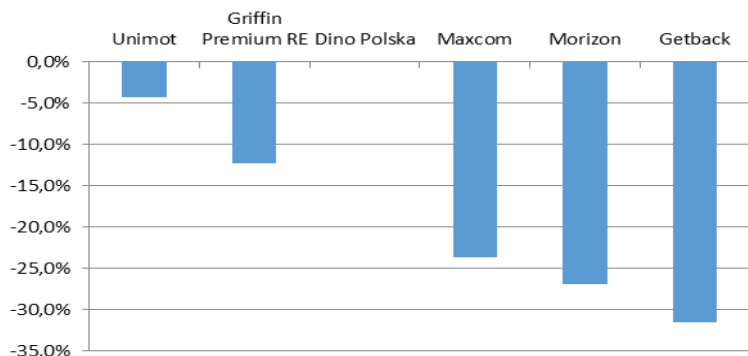
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓLEK

- **PKN Orlen:** W czerwcu '17 marża rafineryjna (z dyferencjałem) 8,3 USD/bbl vs 8,5 USD/bbl rok wcześniej [wykresy BDM];
- **Lotos:** W czerwcu '17 marża rafineryjna (z dyferencjałem) 6,9 USD/bbl vs 7,1 USD/bbl rok wcześniej [wykres BDM];
- **Dom Development:** Spółka podała dane operacyjne za 2Q'17 [komentarz BDM];
- **Bytom:** Spółka miała w czerwcu 15,4 mln PLN sprzedaży, wzrost r/r o 35,1% rdr [komentarz BDM];
- **Vistula:** Spółka miała w czerwcu ok. 60,3 mln PLN przychodów, więcej r/r o ok. 12,3% [komentarz BDM];
- **Emperia:** Sprzedaż w sklepach Stokrotka wzrosła w czerwcu do 203 mln PLN (+6% r/r) [komentarz BDM];
- **Vantage Development:** Spółka sprzedała 219 lokali w 2Q'17 [komentarz BDM];
- **J.W. Construction:** Spółka sprzedała w 2Q'17 449 lokali [komentarz BDM];
- **Intersport:** Sprzedaż w czerwcu 15,5 mln PLN (-9% r/r) [komentarz BDM];
- **Robyg:** 756 umów sprzedaży lokali w 2Q'17 (vs 648 rok temu);
- **Getback:** Cena akcji w ofercie ustalona na 18,5 PLN.

WYKRES DNIA

Getback ustalił cenę emisyjną na 18,5 PLN/akcję, co daje dyskonto 31,5% względem ceny maksymalnej. Ostatni raz tak duże dyskonto obserwowaliśmy przy emisji Artifex Mundi w październiku 2016 roku. Oferta Getback opiewa na 740 mln PLN i jest dotychczas drugą największą w 2017 roku (po Dino 1,6 mld PLN).

Dyskonto do ceny maksymalnej w IPO 2017



Źródło: BDM S.A.

Notowania: wtorek, 4 lipca 2017			
	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 294,3	-1,3%	17,8%
WIG30	2 655,7	-1,2%	18,4%
mWIG40	4 841,3	-1,1%	14,8%
sWIG80	15 972,0	-0,3%	12,0%
WIG	60 728,1	-1,1%	17,3%
WIG Banki	7 263,6	-1,9%	16,0%
WIG Bud	3 456,9	-0,5%	21,0%
WIG Chemia	14 750,6	-0,5%	7,2%
WIG Dew	2 116,2	0,3%	15,7%
WIG Energia	2 989,8	-1,9%	17,2%
WIG IT	2 250,9	-0,8%	4,4%
WIG Media	5 124,4	-0,3%	12,3%
WIG Paliwa	7 107,8	-0,4%	25,4%
WIG Spoż	4 500,2	0,3%	8,3%
WIG Surowce	4 142,0	0,1%	17,8%
WIG Telco	712,8	-0,8%	-2,4%
DAX	12 437,1	-0,3%	8,3%
CAC40	5 174,9	-0,4%	6,4%
BUX	34 889,6	0,3%	9,0%
S&P500	2 429,0	0,2%	8,5%
DJIA	21 479,3	0,6%	8,7%
Nasdaq Comp	6 110,1	-0,5%	13,5%
Bovespa	63 231,6	0,6%	5,0%
Nikkei225	20 068,7	0,2%	5,0%
S&P/ASX 200	5 775,6	-0,1%	1,9%
Złoto	1 223,5	0,3%	6,1%
Miedź	5 928,0	-0,2%	7,1%
Ropa	47,1	2,2%	-17,3%
EUR/PLN	4,24	-0,2%	-3,7%
USD/PLN	3,74	-0,1%	-10,8%
CHF/PLN	3,87	-0,2%	-5,7%
EUR/USD	1,14	-0,1%	7,9%
USD/JPY	113,2	-0,2%	-3,2%

FW20: wtorek, 4 lipca 2017			
	Wartość	zmiana	
Kurs otwarcia	2 304	6	0,26%
Kurs zamknięcia	2 290	-18	-0,78%
Kurs min.	2 283	-9	-0,39%
Kurs max.	2 306	-4	-0,17%
Wolumen obrotu	8 480	1 152	15,72%
Otwarte pozycje	64 389	1 323	2,10%

System:			
Aktualna pozycja – krótka			
Sygnał otwarcia długiej– 2304			
Ostatnia zmiana sygnału z długiej na krótką - 2306			
Opory:	2363	2425	2538
Wsparcia:	2253	2192	2164

GPW – PODSUMOWANIE



Indeksy GPW						
Indeks	Open	Low	High	Close	Zmiana	Obrót
WIG20	2 317,6	2 293,1	2 317,6	2 294,3	-1,3%	372
WIG30	2 673,2	2 654,8	2 674,4	2 655,7	-1,2%	419
MWIG40	4 881,8	15 952,3	16 030,3	4 841,3	-1,1%	85
SWIG80	16 004,0	4 841,3	4 883,5	15 972,0	-0,3%	28
WIG-PL	62 092,2	61 872,1	62 092,2	61 872,1	-1,1%	491
WIG	61 150,3	60 728,1	61 152,1	60 728,1	-1,1%	494

WIG20	Cena	Mkt Cap	zmiana	
			1D	YTD
Alior	61,82	7 991	0,2%	14,1%
Asseco PL	48,00	3 984	-0,6%	-11,0%
BZ WBK	351,90	34 921	-0,2%	11,4%
CCC	230,90	9 043	0,0%	13,4%
Cyfrowy P.	24,50	15 669	-1,4%	-0,4%
Energa	10,25	4 244	-1,9%	12,6%
Eurocash	31,60	4 398	0,6%	-19,7%
JSW	74,00	8 688	-1,1%	10,6%
KGHM	111,80	22 360	0,4%	20,9%
Lotos	51,70	9 558	0,2%	35,2%
LPP	6 980,00	12 838	-1,2%	23,0%
mBANK	455,05	19 242	-4,2%	35,7%
Orange	5,16	6 772	-0,2%	-6,4%
Pekao	123,90	32 520	-1,9%	-1,5%
PGE	11,98	22 400	-1,8%	14,6%
PGNIG	6,47	37 386	0,6%	14,9%
PKN Orlen	110,35	47 198	-0,9%	29,4%
PKOBP	34,50	43 125	-2,7%	22,6%
PZU	44,15	38 125	-1,8%	32,9%
Tauron	3,46	6 064	-3,1%	21,4%

mWIG40	Cena	Mkt Cap	zmiana	
			1D	YTD
Alumetal	60,11	930	-2,2%	-2,1%
Amica	179,80	1 398	-2,0%	-3,5%
Amrest	342,05	7 256	-1,8%	15,6%
Apator	34,89	1 155	-1,7%	16,7%
Azoty	63,04	6 253	-0,6%	0,6%
Bogdanka	68,00	2 313	0,0%	-2,2%
Boryszew	11,30	2 712	-0,4%	41,1%
Budimex	235,00	6 000	-0,9%	18,7%
CD Projekt	83,63	8 039	-2,0%	60,2%
Ciech	60,00	3 162	-2,1%	2,9%
Comarch	210,70	1 714	-1,3%	21,1%
Echo	5,70	2 352	-6,9%	9,6%
Emperia	83,36	1 029	-1,4%	28,2%
Enea	13,19	5 823	-1,6%	38,8%
Forte	80,00	1 912	-2,4%	5,3%
GetinNoble	1,38	1 219	-2,8%	4,5%
GPW	49,07	2 060	0,1%	22,9%
GTC	9,58	4 506	-0,2%	16,8%
Handlowy	66,58	8 699	-0,5%	-12,8%
ING BSK	183,75	23 906	0,5%	13,8%
Intercars	297,30	4 212	-1,9%	7,1%
Kernel	66,00	5 408	1,4%	3,4%
Kęty	431,90	4 099	-0,2%	11,3%
Kruk	299,30	5 610	-1,8%	26,3%
Medicalg	297,95	1 075	0,0%	-3,3%
Millennium	7,31	8 868	-3,8%	40,8%
Netia	4,15	1 446	0,0%	-9,8%
Neuca	381,20	1 778	0,8%	-2,3%
Orbis	82,01	3 779	-1,5%	12,3%
Pfleiderer	44,60	2 886	-0,9%	20,9%
PKP Cargo	61,01	2 732	-0,4%	29,8%
Polimex	6,46	1 529	-1,7%	72,7%
Polnord	9,65	315	-1,4%	19,0%
Robyng	3,26	858	-0,3%	9,8%
Sanok	67,54	1 816	-1,1%	10,2%
Stalprodukt	510,00	2 846	-0,9%	-2,9%
Synthos	4,89	6 471	0,2%	7,2%
Trakcja	15,04	773	-1,7%	6,2%
Uniwheels	250,00	3 100	0,0%	14,0%
Wawel	1 150,00	1 725	-2,4%	4,5%

KOMENTARZ POPOLUĐNIOWY

„Nudny” spadek

Drugi dzień z rzędu brak aktywności inwestorów z Wall Street przełożył się na bardzo niskie obroty na warszawskim parkiecie. Tym razem na rynku dominowały spadki, lecz mimo wyraźnej przeceny WIG20 (-1,2%) trudno traktować dzisiejszy handel poważnie. Zniżka tak samo jak wczorajszy wzrost odbyła się wewnątrz znanego od wielu tygodni zakresu wahań, a brak obrotów powoduje, że jutro z łatwością handel może mieć zupełnie inne oblicze. Dobrym przykładem jest PKO BP, którego akcje potaniały dziś o 2,7%, podczas gdy wczoraj były liderem WIG20, a ostatecznie okolice 34,5 zł to neutralne poziomy, które obserwujemy od dłuższego czasu. Na szerokim rynku gorzej spisały się dziś spółki zgromadzone w indeksie mWIG40 (-1,1%), spokojniejszy był natomiast sWIG80 (-0,3%). Zarówno w gronie blue chips jak i w segmentach małych i średnich spółek kolejne sesje tego tygodnia powinny przynieść więcej ruchów dzięki powrotowi do gry inwestorów zza oceanu, natomiast bez wątpienia duże znaczenie może mieć rozpoczęcie procesu IPO przez Play. Największa o kilku lat oferta publiczna może lekko przykręcić kurek środków kierowanych na rynek wtórny i osłabić płynność, choć przy utrzymaniu się przez warszawskie indeksy wewnątrz dotychczasowych konsolidacji nie stwarza to dla rynku zagrożenia i sprzyja utrzymaniu na rynku nieco nużącego status quo.

Piotr Kaczmarek, CFA

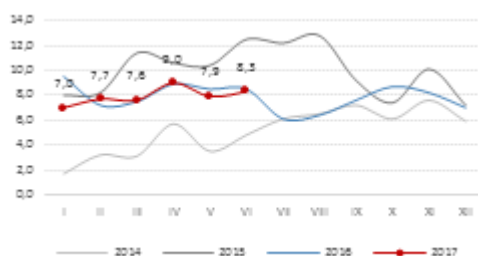
INFORMACJE ZE SPÓLEK

PKN Orlen

W czerwcu 2017 marża rafineryjna (z uwzględnieniem dyferencjału) wyniosła 8,3 USD/bbl vs 8,5 USD/bbl rok wcześniej. Bez uwzględnienia dyferencjału marża wzrosła z 6,0 USD/bbl na 7,2 USD/bbl. Dyferencjał Brent/Ural wyniósł 1,1 USD/bbl vs 2,4 USD/bbl rok wcześniej. Marża petrochemiczna czerwca minimalnie poprawiła się r/r i wyniosła 988 EUR/t vs 979 EUR/t rok wcześniej (po raz pierwszy od lutego odczyt jest <1000 EUR/t).

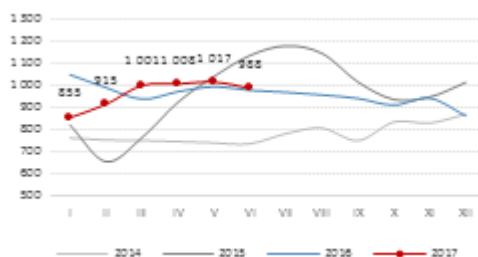
W całym 2Q'17 marża modelowa w rafinerii z dyferencjałem wyniosła 8,4 USD/bbl vs 8,6 USD/bbl rok temu i 7,4 USD/bbl w 1Q'17. Marża petrochemiczna w 2Q'17 ukształtowała się na poziomie 1 004 EUR/t wobec odpowiednio 982 EUR/t przed rokiem oraz 924 EUR/t w 1Q'17.

PKN Orlen – marża modelowa rafineryjna z dyferencjałem [USD/bbl]



Źródło: DM BDM S.A., Orlen

PKN Orlen – marża modelowa petrochemiczna [EUR/t]

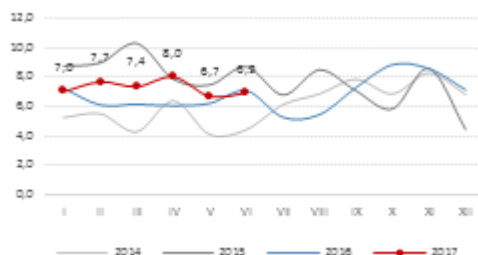


Źródło: DM BDM S.A., Orlen

Lotos

W czerwcu 2017 modelowa marża rafineryjna wyniosła 6,9 USD/bbl vs 7,1 USD/bbl rok temu. W całym 2Q'17 marża modelowa na poziomie 7,2 USD/bbl vs 6,5 USD/bbl rok temu i 7,4 USD/bbl w 1Q'17.

Lotos – marża modelowa z dyferencjałem [USD/bbl]



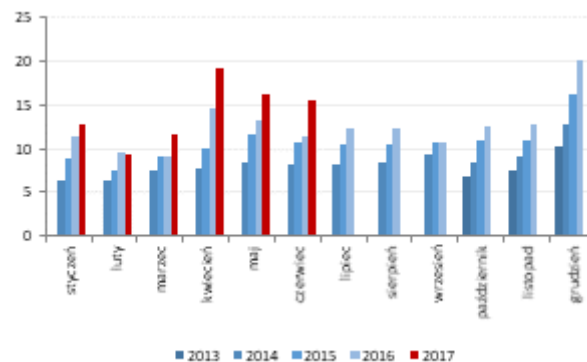
Źródło: DM BDM S.A., Lotos

Tauron

Tauron Dystrybucja – spółka zależna Taurona Polskiej Energii – otrzyma 21,9 mln PLN z Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020 (POiIŚ) na dwa projekty związane z inwestycjami w infrastrukturę energetyczną. Pierwszy dofinansowany projekt polega na kompleksowej modernizacji dwóch stacji elektroenergetycznych we Wrocławiu i w Oławie. W zakres prac wchodzi budowa, przebudowa urządzeń i infrastruktury technicznej. Drugi projekt to przebudowa stacji elektroenergetycznej Janów w Katowicach poprzez budowę nowych rozdzielni 110, 20 i 6 kV, podano w komunikacie.

Łączna wartość obu inwestycji to 54,3 mln PLN, z czego ok. 60% pokrywa ze swoich środków Tauron

	Dystrybucja. Spółka zawarła umowę na dofinansowanie projektów kwotą 21,9 mln PLN z Instytutem Nafty i Gazu – Państwowym Instytutem Badawczym, który jest jednostką wdrażającą POIiŚ.
PZU	Agencja S&P potwierdziła ratingi grupy PZU na poziomie "A-", po tym jak PZU wyemitowało obligacje podporządkowane.
PGNiG	PGNiG zwiększy wydobycie na Morzu Północnym. Koncern rusza z produkcją z nowego złoża i planuje kolejne zakupy koncesji w tym regionie Europy. -Rzeczpospolita
Getback	<p>Cena akcji w ofercie publicznej Getback została ustalona na 18,5 PLN. Ostateczna liczba akcji oferowanych wynosi 40 mln, z czego 37 mln akcji oferowanych jest inwestorom instytucjonalnym.</p> <p>Liczba akcji nowej emisji, oferowanych przez spółkę, wyniesie 20 mln sztuk, a liczbę akcji istniejących, które będą sprzedawane, ustalono także na 20 mln sztuk. W transzy inwestorów indywidualnych oferowanych jest 3 mln akcji GetBack, a w transzy inwestorów instytucjonalnych 37 mln akcji.</p> <p>Cena maksymalna akcji w ofercie GetBack wynosiła 27 PLN, a według nieoficjalnych informacji przedział cenowy ustalony na potrzeby book-buildingu wynosił 18,5 - 27 PLN za papier. Spółka zakładała wcześniej, że inwestorzy indywidualni obejmą łącznie około 10% łącznej liczby akcji oferowanych, przy czym będą to wyłącznie akcje nowej emisji. Około 17 lipca zakładany jest pierwszy dzień notowań akcji na GPW.</p>
Bytom	<p>Bytom miał w czerwcu 2017 roku 15,4 mln PLN przychodów (+35% r/r).</p> <p>Sprzedaż detaliczna wzrosła o 35,4% rdr do 15,1 mln PLN, w tym sprzedaż detaliczna na sieci porównywalnej wyniosła 13,5 mln PLN (wzrost o 21,7% rdr). Marża detaliczna w czerwcu 2017 roku wzrosła o 26,4% rdr do 7,6 mln PLN. Marża detaliczna wyniosła 50,7%, co oznacza spadek o 3,7 p.p.</p>

Wyniki sprzedaży miesięcznej Bytomia


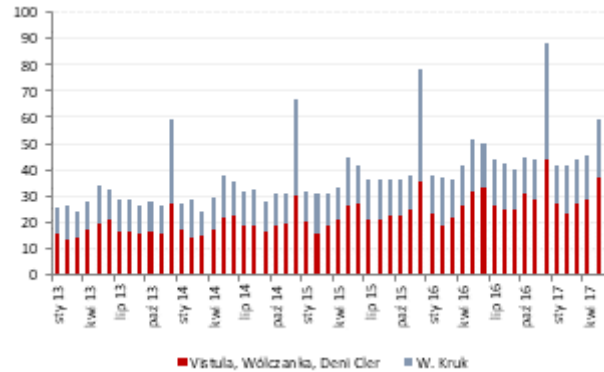
Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BDM: Odczyt wpisuje się w tendencje ostatnich miesięcy i w ujęciu przychodowym odbieramy go pozytywnie. Cały czas pod dużą presją jest pierwsza marża, co jest pochodną zmienionej polityki zarządzania promocjami (powrót do akcji „1+1” z 2015 roku).

Vistula

Vistula miała w czerwcu 2017 roku około 60,3 mln PLN skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost r/r o około 12,3%.

Sprzedaż miesięczna w podziale na segmenty



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BDM: Odczyt wpisuje się w tendencję z poprzednich miesięcy (dynamiki na poziomie kilkunastu procent). Bardzo dobrze poradziła sobie część jubilerska, która osiągnęła 21,5 mln PLN obrotów (dynamika rzędu 27% r/r). Nieco słabiej zaprezentował się segment odzieżowy, który wypracował 35,1 mln PLN, co implikuje wzrost jedynie o 6% (najniższa dynamika od kwietnia'14). Powierzchnia sieci zwiększyła się o ok. 9,8% do 31,3 tys. mkw. Oznacza to, że Vistula utrzymała wzrosty sprzedaży z mkw. Marża brutto całej grupy obniżyła się o 0,6 p.p. i wyniosła 50,7%.

Echo Investment

Echo Investment sprzedało umowami przedwstępnymi 297 mieszkań w 2Q'17 wobec 162 mieszkań sprzedanych rok wcześniej.

W 2Q'17 Echo i jego spółki zależne zawarły z klientami 58 umów ostatecznych, przenoszących własność mieszkania (wobec 129 umów zawartych w 2Q'16).

Grupa Azoty

Azoty rozliczą były zarząd za inwestycję w Afryce. Akcjonariusze chemicznej spółki zgodzili się na dochodzenie roszczeń wobec czterech byłych członków kierownictwa. -Rzeczpospolita

Raiffeisen

Austriacka grupa nie chce sprzedawać w giełdowym debiucie akcji Raiffeisen Polbanku ze stratą większą niż 400 mln PLN. -Rzeczpospolita

Vistal Gdynia

EiBląg wybrał ofertę konsorcjum Firmy Budowlano-Drogowej MTM (lider), Vistal Gdynia (partner) oraz Vistal Infrastructure (partner) jako najkorzystniejszą, w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie robót budowlanych o wartości 34,9 mln PLN.

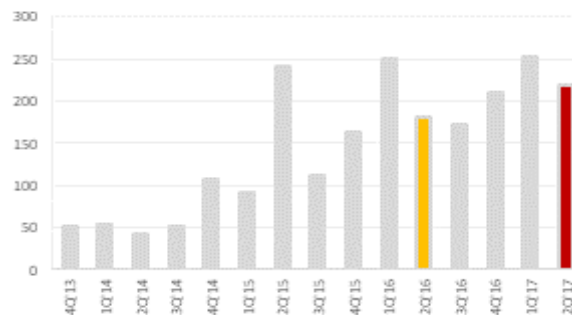
Awbud

Grupa Awbud podpisała umowę o wartości 20,96 mln PLN na wybudowanie wykonanie budynku handlowo-usługowego wraz z kompleksowym zagospodarowaniem terenu inwestycji w Gubinie, podała spółka. Awbud zrealizuje roboty budowlane w systemie generalnego wykonawstwa na rzecz Hosso Star Sp. z o.o., właściciela galerii handlowych w kilku miastach Polski.

J.W. Construction

J.W. Construction sprzedał w 2Q'17 na podstawie umów deweloperskich, przedwstępnych umów sprzedaży oraz na podstawie płatnych rezerwacji łącznie 449 lokali wobec 390 lokali rok wcześniej.

Kontraktacja kwartalna JWC (brutto)



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Apator

Oferta spółki z grupy Apatora 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.

Apator 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.

Amrest

AmRest Holdings SE w wyniku emisji instrumentu dłużnego Schuldscheindarlehen (SSD) zaciągnął zobowiązanie na łączną kwotę 75 mln EUR.

Sygnity

Esaliens Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Esaliens Pieniężny (poprzednia nazwa Legg Mason Parasol Subfundusz Pieniężny), reprezentowany przez Esaliens TFI, wezwał Sygnity do natychmiastowej spłaty 400 obligacji serii 1/2014 o łącznej wartości nominalnej 4,0 mln PLN wraz z należnymi odsetkami w terminie dwóch dni od dnia doręczenia wezwania, podała spółka.

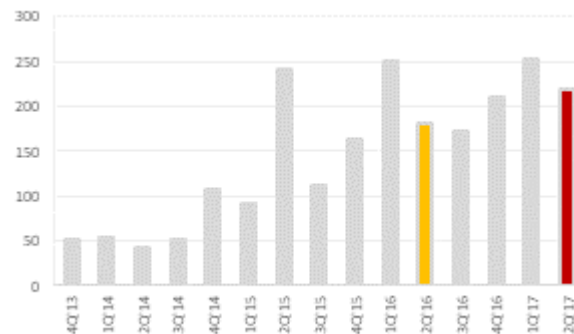
Wcześniej do Sygnity wpłynęły od AXA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych (AXA TFI) oraz Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych wezwania do wcześniejszego wykupu obligacji.

Po tym jak obligatariusze wezwali do wcześniejszego wykupu obligacji, spółka przyznaje, że może zostać zmuszona do wystąpienia o ochronę przed wierzycielami. –Puls Biznesu

Vantage Development

W 2Q'17 spółka zakontraktowała 219 lokali, co implikuje wzrost r/r o prawie 22% (od początku roku przedsprzedano 472 mieszkania). Vantage podało też, że przekazało w minionym kwartale 35 lokali.

Kontraktacja kwartalna Vantage

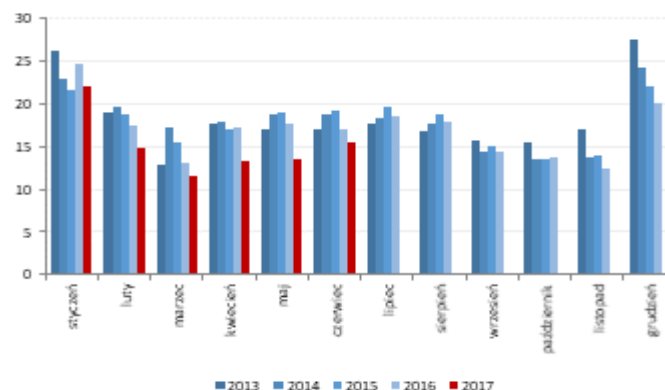


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Intersport

Spółka opublikowała dane sprzedażowe za czerwiec.

Intersport – sprzedaż miesięczna

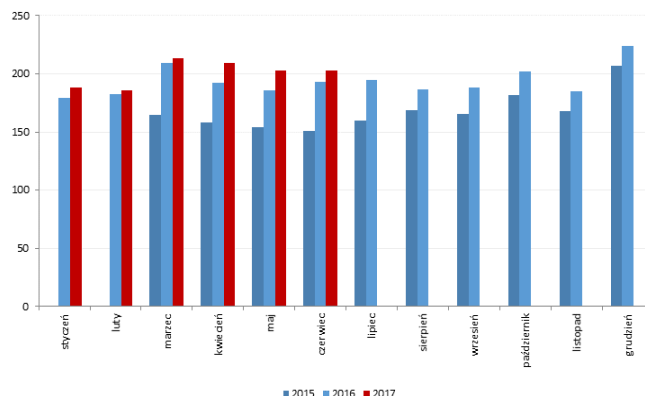


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BDM: Intersport osiągnął w ubiegłym miesiącu 15,5 mln PLN przychodów, co implikuje spadek o prawie 9% r/r. Na bazie sklepów porównywalnych odnotowano zmniejszenie sprzedaży o prawie 4% r/r. Czerwcowy odczyt jest kolejnym, który prezentuje spadek przychodów (ostatni raz dodatnią dynamikę spółka przedstawiła w październiku '16) i wynik odbieramy negatywnie.

Emperia

Spółka wypracowała w czerwcu ok. 203 mln PLN przychodów (+6% r/r).

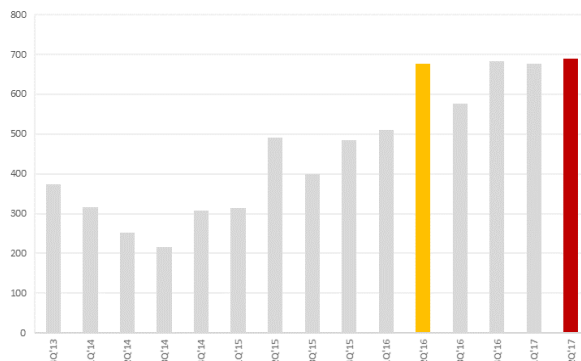
Przychody miesięczne Emperii


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BDM: Wynik odbieramy neutralnie, bowiem grupa mierzyła się jeszcze z wysoką bazą (w 2H'17 efekt powinien zanikać i liczymy, że wraz z przyspieszeniem ekspansji powierzchni handlowej dynamiki sprzedaży będą się prezentować znacznie lepiej). Sprzedaż na bazie sklepów porównywalnych zwiększyła się o 0,7% r/r. Powierzchnia handlowa na koniec 2Q'17 wynosiła 177 tys. mkw. i obejmowała 386 sklepów. W czerwcu otwarto 4 sklepy

Atal

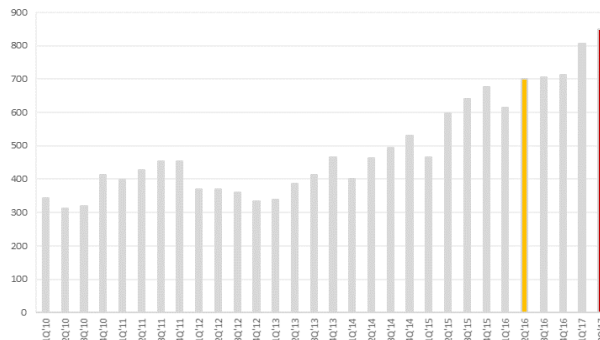
Developer zakontraktował w 2Q'17 688 mieszkań (w ujęciu półrocznym 1364 lokali; najwięcej umów zawarto w Krakowie, Warszawie i Wrocławiu). W 1H'17 przekazanych zostało 1,08 tys. lokali (+44% r/r).

Kontraktacja kwartalna Atal


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Dom Development

Spółka podała dane operacyjne za 2Q'17.

Kontraktacja kwartalna Dom Development


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BDM: Deweloper zakontraktował w 2Q'17 aż 850 lokali (+21% r/r), co jest rekordowym wynikiem w historii grupy. Dodatkowo spółka podała w komunikacie, że grupa Euro Styl znalazła nabywców na 189 mieszkań (akwizycja przez Dom Development miała miejsce 8 czerwca, więc w dużej mierze rezultaty nie będą jeszcze konsolidowane). W minionym kwartale przekazane zostały 653 mieszkania (+13%), a na wyniki finansowe 2Q'17 największy wpływ będą miały projekty Osiedle Premium (175 lokali), Apartamenty Mokotów nad Skarpą (112 mieszkań) i Osiedle Moderna (e. 1, 153 szt.). Spodziewamy się, że połączenie wysokich marż (estymujemy, że na wymienionych inwestycjach mieszczą się w przedziale 25-30%) oraz wyższego wolumenu przekazania przełoży się na lepsze wyniki finansowe w ujęciu r/r. Podsumowując, zaprezentowany komunikat odbieramy zdecydowanie pozytywnie i oczekujemy, że kolejne kwartały również przyniosą poprawę wyników spółki.

Robyg

Robyg zakontraktował, z uwzględnieniem rezygnacji klientów, 756 umów sprzedaży lokali w 2Q'17. Rok temu spółka informowała o zakontraktowaniu 648 lokali netto.

Mostostal

Mostostal Warszawa z partnerem konsorcjum złożył pozew w Sądzie Okręgowym w Warszawie przeciwko Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad o zapłatę 20,61 mln PLN z odsetkami. Mostostal domaga się zasądzenia na jego rzecz 20,59 mln PLN plus odsetki.

Próchnik

Julian Kutrzeba, nowy prezes Próchnika, nie szuka nowych modeli biznesowych. Chce poprawiać wyniki. Inwestor branżowy? Czas pokaże. -Parkiet

Victoria Dom

Victoria Dom podniosła tegoroczną prognozę sprzedaży do ok. 800 lokali z 700 poprzednio, poinformowała spółka. Deweloper w pierwszym półroczu br. sprzedał 410 mieszkań, czyli o ponad połowę więcej niż w tym samym okresie poprzedniego roku.

City Inspire

City Inspire, realizująca przedsięwzięcia w obszarze e-turystyki, planuje wejście na NewConnect, podała spółka, która przystąpił już do akceleratora współtworzonego przez GPW i Beesfund.

City Inspire zamierza przeprowadzić w najbliższym czasie kampanię crowdfundingową na platformie Beesfund. Pozyskane środki mają zostać przeznaczone na dalszy rozwój oferowanych usług oraz przyspieszenie ekspansji zagranicznej. Spółka chce osiągnąć jak największy udział w globalnym rynku elektronicznych przewodników turystycznych oraz w rynku sprzedaży biletów do atrakcji turystycznych. Kolejnym etapem rozwoju City Inspire może być wejście na rynek NewConnect, wskazano w informacji.

Vivid Games

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.

Telestrada

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.

Braster

Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny spółki Braster w związku z ofertą publiczną akcji serii I.

XTPL

W wyniku procesu book buildingu cena emisyjna akcji XTPL została ustalona na 66 PLN. Zarząd firmy postanowił zwiększyć transzę instytucjonalną do 135 tysięcy akcji. Klienci detaliczni mają do dyspozycji dodatkowo 20 tysięcy akcji.

TXM

Szacunkowa wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży towarów zrealizowanych przez Grupę TXM w czerwcu 2017 r. wyniosła ok. 30 mln PLN (-8% r/r).

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółki, PAP

RYNKI ZAGRANICZNE



Wydział Analiz i Informacji Dom Maklerski BDM S.A.

ul. 3-go Maja 23, 40-096 Katowice, Tel.: 032 208 14 12, analizy@bdm.com.pl

Opracowanie ma charakter czysto informacyjny i zostało opracowane na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne. Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinny być tak interpretowane. Publikowanie w prasie lub w Internecie całości lub części opracowania wymaga zgody sporządzających raport.