

Raport dzienny

27 lutego 2017

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 212 ↓ -1.95%	6.1%	19.9%	889/217
WIG30	2 565 ↓ -1.84%	6.0%	24.5%	987/241
mWIG40	4 857 ↓ -1.02%	4.6%	39.6%	182/44
sWIG80	15 745 ↓ -0.57%	3.8%	23.9%	85/21
WIG	58 657 ↓ -1.56%	5.4%	28.2%	1194/292
WIGBANKI	7 359 ↓ -2.47%	6.6%	22.6%	242/59

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	20 822 ↑ 0.05%	3.62%	8.72%	25.13%
S&P500	2 367 ↑ 0.15%	3.17%	6.96%	21.52%
NASDAQ	5 845 ↑ 0.17%	3.26%	8.27%	27.34%
DAX	11 804 ↓ -1.20%	-0.09%	10.33%	24.08%
RTSI\$	1 129 ↓ -1.48%	-5.56%	10.86%	49.06%
XU100	88 258 ↓ -0.99%	5.29%	18.69%	17.79%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 928.0 ↑ 1.18%	-0.3%	1.0%	27.7%
Ropa (USD/bbl)	56.4 ↑ 0.68%	1.2%	13.5%	36.5%
Węgiel koks.(USD/t)	158.7 ↑ 0.63%	-6.8%	-48.6%	106.4%
Złoto (USD/OZ)	1 257.2 ↑ 0.05%	5.8%	6.4%	3.0%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4.0836 ↓ -0.01%	0.8%	-2.4%	2.3%
EUR/PLN	4.3149 ↑ 0.03%	-0.5%	-2.6%	-0.7%
EUR/USD	1.0566 ↑ 0.03%	-1.2%	-0.2%	-2.8%
USD/HUF	292.12 ↑ 0.01%	0.5%	-0.6%	2.5%

Informacje ze spółek

Asseco CE Skonsolidowane kwartalne wyniki

Asseco CE Zamiar wypłaty 1.08 EUR dywidendy na akcję

Farmacol Andrzej Olszewski ogłasza wykup akcji po 52 PLN

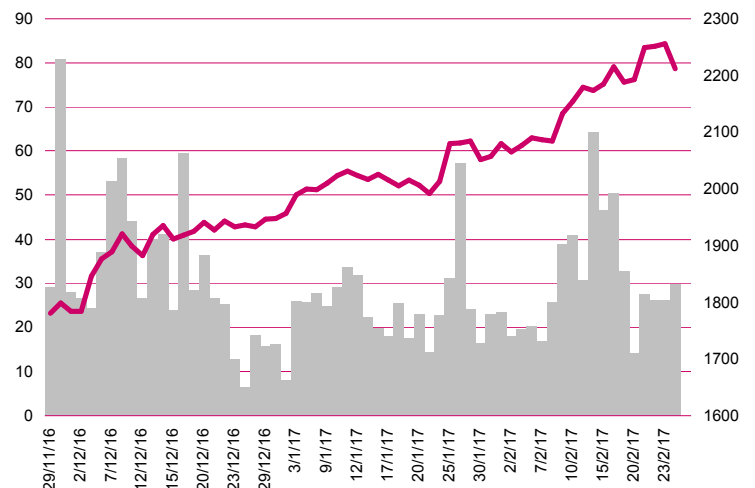
11 bit studios Umowa na wydanie gry Moonlighter

Astarta Wstępne wyniki za 2016 r.

Rainbow Tours Przychody w styczniu 2017 roku

Dekpol Zlecenie od 7R Logistic S.A.

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.71%	2.26%	3.16%	3.83%
Węgry	0.09%	0.21%	0.71%	2.20%	3.45%
Niemcy	-0.85%	-0.87%	-0.91%	-0.56%	0.23%
USA	0.50%	0.81%	1.14%	1.80%	2.31%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
KGHM	130.50 ↓ -1.88%	4.4%	7.0%	62/15
PKN Orlen	94.50 ↓ -1.97%	13.4%	5.3%	47/11
Pekao	141.05 ↓ -2.56%	2.2%	4.3%	38/9
PKO BP	33.92 ↓ -2.97%	9.0%	3.5%	31/7

Wygrani/Przegran

	1D		1D
CCC	224.90 ↑ 3.17%	Mbank	406.05 ↓ -4.35%
ALIOR	66.60 ↑ 0.51%	Lotos	48.95 ↓ -4.24%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
KRUK	Wprowadzenia do obrotu 1 mln akcji zwykłych serii G

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Zamówienia na dobra bez śr. trans., wst. (m/m)	US 0.5%	0.5%
14:30	Zamówienia na dobra trwałe, użytku, wst. (m/m)	US 1.7%	-0.5%
16:00	Indeks podpisanych umów kupna domów (m/m)	US 0.8%	1.6%

Informacje ze spółek

Asseco CE

Skonsolidowane kwartalne wyniki

Skonsolidowane kwartalne wyniki Asseco CE Group

	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015	zmiana	2016	2015	zmiana
Przychody	57.1	60.9	-6.2%	168.2	155.1	8.4%
EBITDA	7.4	7.0	6.2%	19.7	18.9	4.2%
EBIT	6.0	5.9	2.0%	15.3	15.0	1.7%
Zysk netto	4.5	4.3	5.4%	11.7	11.3	4.2%
Marże						
Marża EBITDA	12.9%	11.4%		11.7%	12.2%	
Marża EBIT	10.6%	9.7%		9.1%	9.7%	
Marża netto	7.9%	7.0%		7.0%	7.3%	

Wg MSR/MSSF; mln EUR;

Asseco CE

Zamiar wypłaty 1.08 EUR dywidendy na akcję

Zarząd Asseco Central Europe rekomenduje przeznaczenie na dywidendę za 2016 r. 23.1 mln EUR, co oznacza wypłatę 1.08 EUR na jedną akcję. Za 2015 r. spółka wypłaciła 0.52 EUR dywidendy na akcję, a rok wcześniej 0.47 EUR.

Farmacol

Andrzej Olszewski ogłasza wykup akcji po 52 PLN

Andrzej Olszewski (główny udziałowiec) ogłosił przymusowy wykup 2 214 296 akcji spółki. Cena wykupu wynosi 52 PLN. Przedmiotem przymusowego wykupu są akcje spółki, dające 7.05% głosów na WZ i stanowiących 9.46% jej kapitału zakładowego. Przymusowy wykup rozpocznie się 27 lutego i potrwa do 6 marca.

11 bit studios

Umowa na wydanie gry Moonlighter

11 bit studios podpisało z hiszpańskim studiem Digital Sun umowę dotyczącą wydania gry Moonlighter. 11 bit studios podało, że data premiery gry ma zostać ustalona później. Docelowymi platformami sprzętowymi Moonlightera będzie PC, Mac, Linux, PS4 oraz Xbox One. Gra dystrybuowana będzie przy użyciu platform cyfrowej dystrybucji.

Astarta

Wstępne wyniki za 2016 r.

Zarząd spółki opublikował wstępne wyniki osiągnięte w 2016 r. Przychody wyniosły 369 mln EUR (+17.5% r/r); zysk brutto 155 mln EUR (+8.4% r/r), a EBITDA 150 mln EUR (+14.5% r/r).

Rainbow Tours

Przychody w styczniu 2017 roku

Spółka poinformowała, że łączne skonsolidowane przychody ze sprzedaży w miesiącu styczniu 2017 wyniosły 81.3 mln PLN, co w porównaniu z analogicznym okresem 2016 r., w którym przychody wyniosły 68.9 mln PLN, stanowi wzrost sprzedaży o 18 %.

Dekpol

Zlecenie od 7R Logistic S.A.

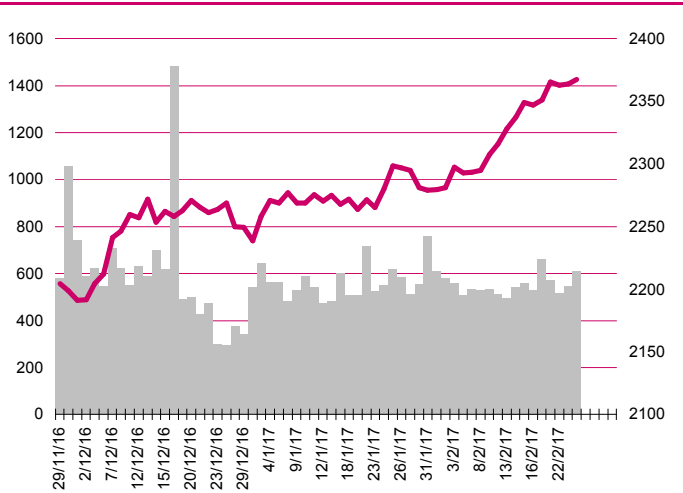
Spółka poinformowała o otrzymaniu zlecenia od 7R Logistic S.A., dotyczącego wykonania w systemie generalnego wykonawstwa kompleksowych robót budowlano - konstrukcyjnych oraz robót budowlano instalacyjnych wraz z dostawą materiałów i urządzeń, której rezultatem jest wykonanie "pod klucz" obiektu magazynowo-biurowego w Kokotowie w gminie Wieliczka. Wartość zlecenia wynosi ok. 34 mln PLN netto, zaś termin wykonania umowy został ustalony na 31 lipca 2017 r., z możliwością przesunięcia dla części obiektu przeznaczonej do wynajmu do dnia 30 września 2017 roku.

Pakiety

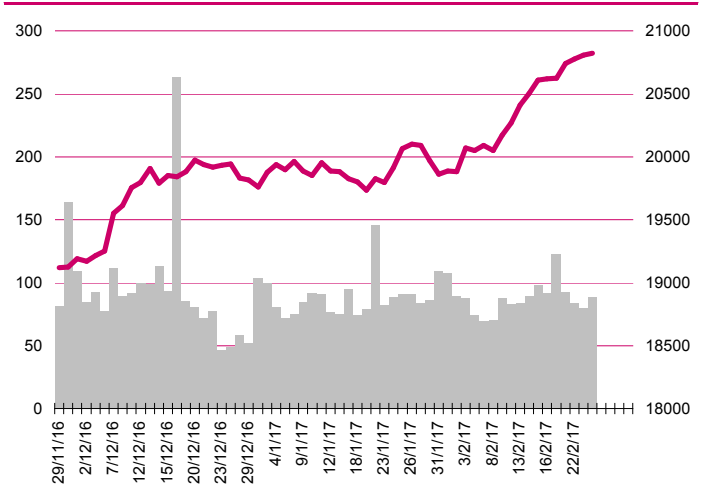
Ferro

Norges Bank zwiększył zaangażowanie i obecnie posiada akcje reprezentujące 5.04% kapitału i udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki

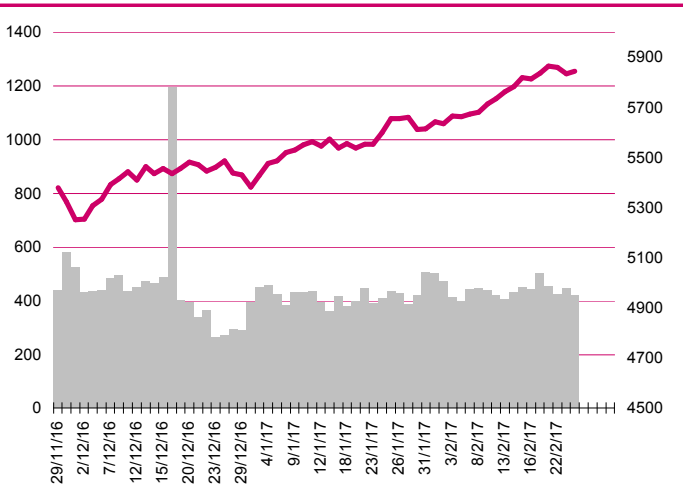
S&P500



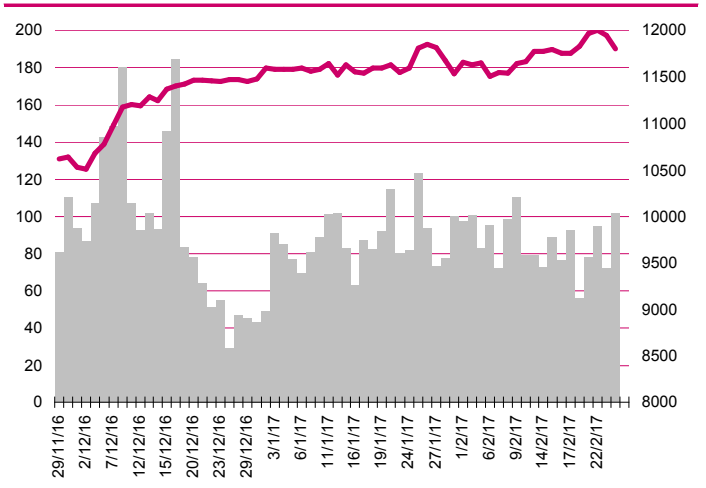
DOW JONES



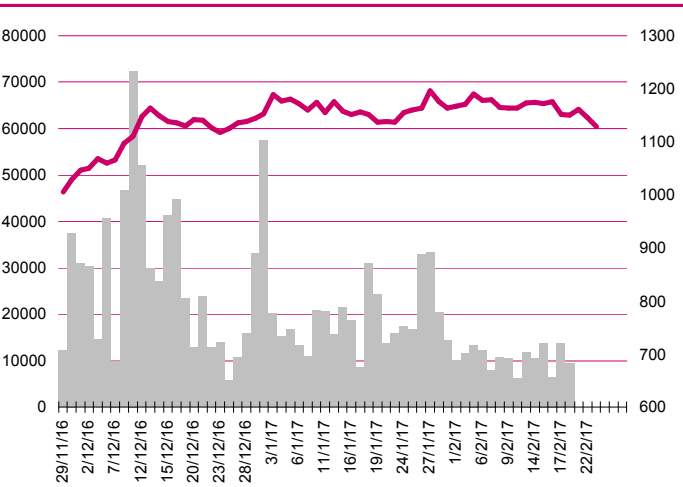
NASDAQ



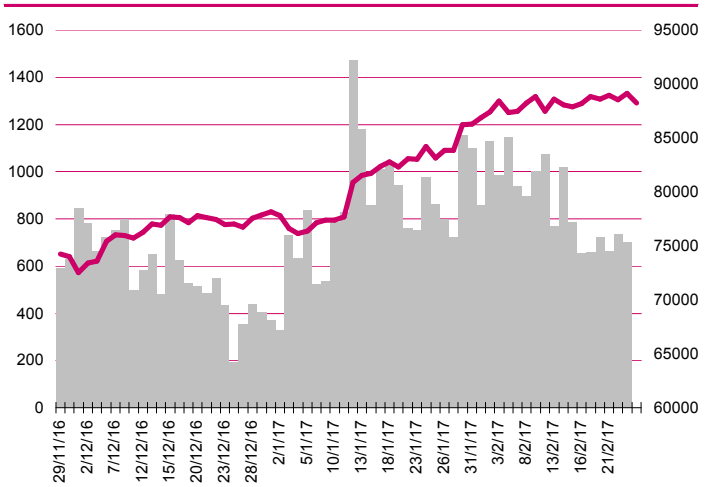
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 27 lutego '17	Wtorek 28 lutego '17	Środa 1 marca '17	Czwartek 2 marca '17	Piątek 3 marca '17
Dane makro	Wskaźnik Wyprzedzający Koniunktury wg BIEC (PL); Zamówienia na dobra trwałego użytku (US); Indeks podpisanych umów kupna domów (US)	Produkcja przemysłowa (JP); Sprzedaż detaliczna (JP); Produkt Krajowy Brutto (PL); Produkt Krajowy Brutto (US); Indeks Chicago PMI (US); Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(CN)(PL)(EU); Dochody i wydatki Amerykanów (US); Indeks PMI dla przemysłu (US); Beżowa Księga (US)	Stopa bezrobocia (EU); Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (JP); Indeks PMI dla usług (EU); Sprzedaż detaliczna (EU); Indeks PMI dla usług (US); Raport ISM dla usług (US)
Wyniki spółek	GPW, KRUK, RELPOL, EMPERIA, WDX, CHEMOS	ABPL, AMICA, APATOR, ASBIS, CCC, DOMDEV, HYDROTOP	AILLERON, COMARCH, MUZA, RAINBOW, SOHODEV, SUWARY, SCOPAK, PROCHEM	AMPLI, IDEABANK, 2CPARTNER	MILLENNIUM, ASSECOBS
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 6 marca '17	Wtorek 7 marca '17	Środa 8 marca '17	Czwartek 9 marca '17	Piątek 10 marca '17
Dane makro	Indeks Sentix (EU), Zamówienia na dobra bez środków trans., fin. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku, fin. (US), Zamówienia w przemyśle (US)	Zamówienia w przemyśle (GER), PKB (EU)	PKB (JP), Produkcja przemysłowa (GER), Raport ADP (US), Rozpoczęte budowy domów (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN), Decyzja ECB ws. stóp procentowych (EU), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Stopa bezrobocia (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Płaca godzinowa (US)
Wyniki spółek		LOTOS, PGE, KOGENERA, PCCROKITA	PGNIG, VANTAGE	ACAUTOGAZ, ALIOR, BENEFIT, PANOVA, PCCEXOL	JHMDEV, JWCONSTR, TARCZYNSKI, INTERFERI, MENNICA
Dzień dywidendy					
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 i ubezpieczenia

Analityk
branża spożywcza,
handel

Analityk
deweloperzy, górnictwo,
budownictwo

Analityk
fundusze inwestycyjne

Analityk
fundusze inwestycyjne

Sprzedaż

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

Fax: +48 22 898 32 02 Tel. +48 22 598 26 00

Millennium Dom Maklerski S.A. pełni funkcję animatora emitenta dla spółek: Ciech, Wielton, Selena FM, Skyline, Eurotel, Dekpol, GKS Katowice, Lokum Deweloper, Zamek 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, GKS Katowice, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamek 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. Pomędzy 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.