

Raport dzienny

3 marca 2017

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 255 ↑ 0.02%	8.6%	20.1%	872/213
WIG30	2 611 ↑ 0.05%	8.4%	24.5%	1011/247
mWIG40	4 929 ↑ 0.28%	7.1%	40.5%	233/57
sWIG80	16 170 ↑ 0.85%	6.3%	26.3%	106/26
WIG	59 744 ↑ 0.16%	7.8%	28.6%	1260/308
WIGBANKI	7 536 ↓ -0.03%	9.4%	21.9%	261/63

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	21 003 ↓ -0.53%	4.64%	9.56%	23.96%
S&P500	2 382 ↓ -0.59%	3.68%	8.67%	19.49%
NASDAQ	5 861 ↓ -0.73%	3.43%	11.52%	24.51%
DAX	12 060 ↓ -0.06%	3.50%	14.71%	23.66%
RTSI\$	1 100 ↓ -0.86%	-7.61%	4.72%	37.72%
XU100	89 934 ↑ 0.69%	1.75%	22.54%	17.06%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 930.0 ↓ -1.43%	0.7%	3.0%	23.8%
Ropa (USD/bbl)	55.2 ↑ 0.18%	-3.4%	-1.5%	28.8%
Węgiel koks.(USD/t)	162.3 ↑ 0.43%	-3.2%	-46.8%	106.8%
Złoto (USD/OZ)	1 232.4 ↓ -0.11%	1.1%	4.8%	-2.0%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4.0856 ↑ 0.06%	2.4%	-2.2%	3.0%
EUR/PLN	4.2983 ↑ 0.20%	-0.1%	-4.4%	-1.0%
EUR/USD	1.0521 ↑ 0.14%	-2.4%	-2.3%	-3.9%
USD/HUF	294.32 ↑ 0.01%	2.4%	0.9%	4.0%

Informacje ze spółek

GPW Zmiany w indeksach

Unibep Umowa ramowa za 112 mln PLN netto

Mirbud Otrzymanie umowy

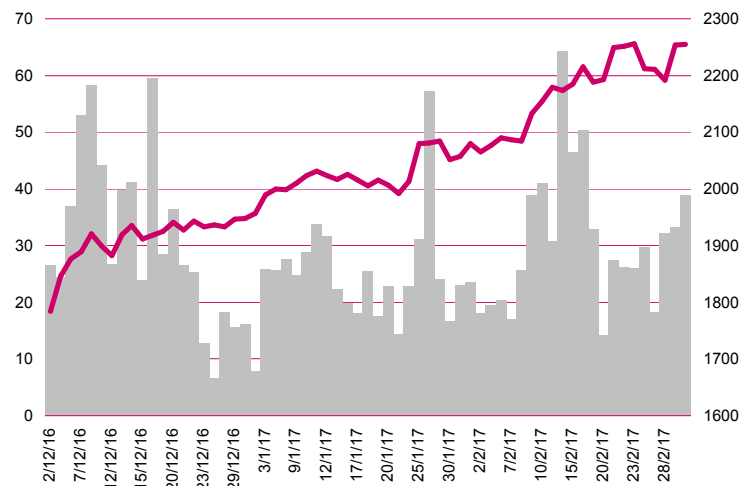
Famur Wybór oferty za 132 mln PLN netto

Stalexport Autostrady Spółka chce wypłacić 0.18 PLN dywidendy na akcję

Próchnik Przychody ze sprzedaży w lutym

PKN Orlen Marża rafinerijna w lutym

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.68%	2.24%	3.15%	3.83%
Węgry	0.09%	0.13%	0.65%	2.22%	3.45%
Niemcy	-0.85%	-0.85%	-0.83%	-0.50%	0.28%
USA	0.66%	0.92%	1.31%	2.02%	2.48%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PZU	36.70 ↑ 0.03%	2.7%	9.6%	83/20
PKN Orlen	95.40 ↓ -0.52%	14.5%	7.2%	62/15
KGHM	130.20 ↓ -0.99%	4.9%	6.6%	57/13
PKO BP	35.39 ↓ -0.03%	13.8%	3.6%	31/7

Wygrani/Przegran

	1D	1D
Tauron PE	3.16 ↑ 2.27%	Mbank 401.70 ↓ -4.58%
PGE	12.24 ↑ 2.00%	KGHM 130.20 ↓ -0.99%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
FEERUM	cd. NWZA z 06 lutego 2017 r.
CPGROUP	Wprowadzenie do obrotu na GPW 170378 akcji zwykłych serii D

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Indeks PMI dla usług, fin.	EU 55.6	53.7
10:30	Indeks PMI dla usług	EU 54.1	54.5
15:45	Indeks PMI dla usług, fin.	US 53.9	55.6
16:00	Indeks ISM dla usług	US 56.5	56.5
19:00	Wystąpienie publiczne prezes Fed	US -	-

Informacje ze spółek

GPW

Zmiany w indeksach

Zarząd GPW poinformował, że w wyniku przeprowadzenia rocznej rewizji portfeli indeksów, po sesji 17 marca JSW zastąpi Eneę w indeksie WIG 20. Według stanu na 17 lutego, udział JSW w indeksie WIG 20 wyniesie po rewizji 1.82%, podczas gdy udział Enei w indeksie WIG40 wyniesie 3.18%. Na liście rezerwowej do indeksu blue chipów znajdują, poza Eneą także: CD Project, ING Bank Śląski, Kruk, Millennium, Kernel i Synthos. W przypadku indeksu WIG30 Bogdanka straci miejsce na rzecz Kruka, natomiast w indeksie WIG40 na dotychczasowym miejscu Biotonu pojawi się Polimex-Mostostal.

Unibep

Umowa ramowa za 112 mln PLN netto

Spółka zawarła ze szwedzka firmą AB Botkyrkabyggen umowę ramową na realizację 375 mieszkań modułowych w trybie odnowionej konkurencji o szacunkowej wartości około 112 mln PLN netto. Program przewiduje wykonanie 125 mieszkań rocznie. Umowa obowiązuje do 5 lutego 2020 r., a zamawiający jest uprawniony do przedłużenia umowy o kolejny rok.

Mirbud

Otrzymanie umowy

Spółka poinformowała o otrzymaniu podpisanej umowy z Panattoni Development Europe Sp. z o.o.z dnia 21 grudnia ub.r. (o podpisaniu listu intencyjnego na generalne wykonawstwo zadania inwestycyjnego spółka informowała 28 listopada ub.r.) dotyczącej budowy dwóch hal w ramach Pruszków Park II wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną. Wartość zlecenia wynosi 9.72 mln EUR (42.93. mln PLN) brutto. Terminy realizacji ustalono na 31 maja br. dla Hali "B", zaś w przypadku Hali "C" 5 miesięcy od uzgodnionej daty na rozpoczęcia prac, które powinno nastąpić nie później niż do dnia 31 lipca br.

Famur

Wybór oferty za 132 mln PLN netto

Spółka poinformowała o wyborze oferty złożonej przez Famur Pemug (spółka zależna) w przetargu JSW na rozbudowę i modernizację zakładu przeróbki mechanicznej węgla (dla KWK Budryk) ofertę o wartości 132.3 mln PLN netto.

Stalexport Autostrady

Spółka chce wypłacić 0.18 PLN dywidendy na akcję

Zarząd Stalexport Autostrady rekomenduje WZ przeznaczenie na wypłatę dywidendy z zysku za 2016 rok łącznie 44.5 mln PLN, czyli 0.18 PLN na akcję. Pozostała część zysku, czyli 136.24 mln PLN, miałyby trafić na kapitał zapasowy.

Próchnik

Przychody ze sprzedaży w lutym

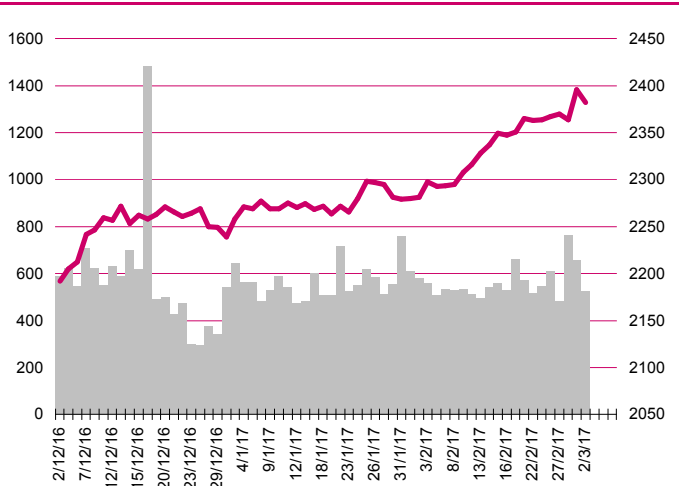
Spółka poinformowała, że obrót ogółem w lutym 2017 r. wyniósł 3.47 mln co oznacza wzrost r/r o 6%. Detaliczna marża brutto wzrosła do 49.1% z 44.7% przed rokiem.

PKN Orlen

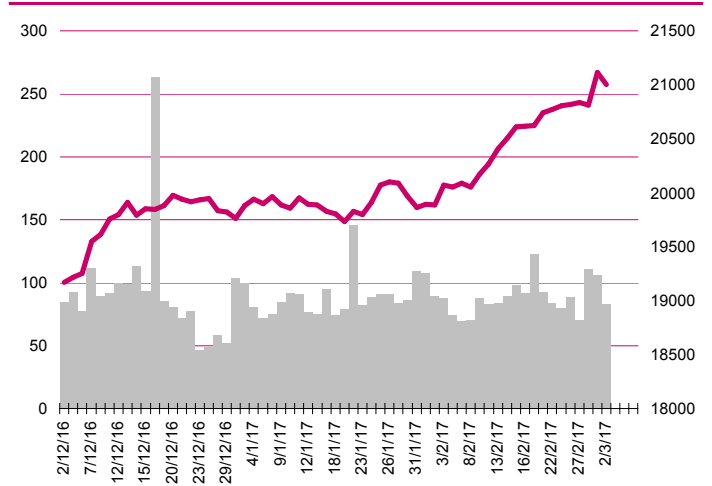
Marża rafineryjna w lutym

Spółka poinformowała, że modelowa marża rafineryjna w lutym 2017 roku wzrosła do 5.6 USD na baryłce z 5.0 USD w styczniu. Rok temu w lutym marża rafineryjna wyniosła 4.5 USD. Dyferencjał Brent/Ural w lutym wzrósł do 2.1 USD na baryłce z 2.0 USD miesiąc wcześniej. Rok wcześniej było to 2.7 USD/b. Modelowa marża petrochemiczna grupy PKN wzrosła w lutym do 915 EUR/t z 855 EUR/t w styczniu. Marża ta była niższa niż rok wcześniej, kiedy to wyniosła 991 EUR. Modelowa marża downstream wzrosła do 12.3 USD/b z 11.1 USD/b w styczniu i wobec 11.0 USD/b w lutym rok wcześniej. Koncern poinformował też, że w lutym 2017 roku średnia cena baryłki ropy Brent wzrosła do 55.1 USD z 54.7 USD w styczniu. Rok wcześniej średnia cena ropy Brent wynosiła 32.5 USD.

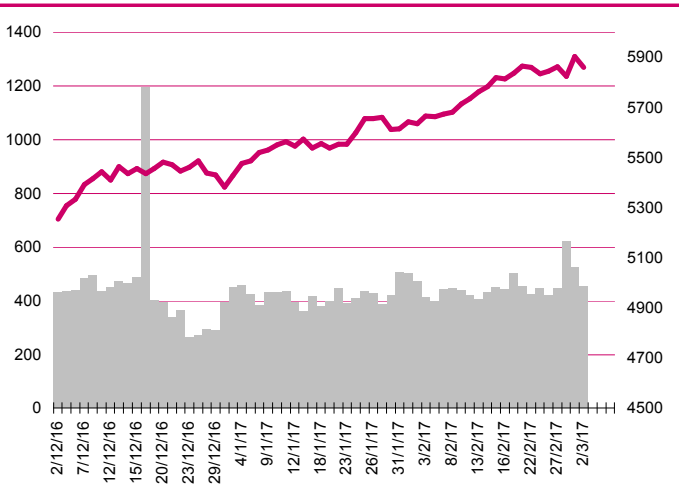
S&P500



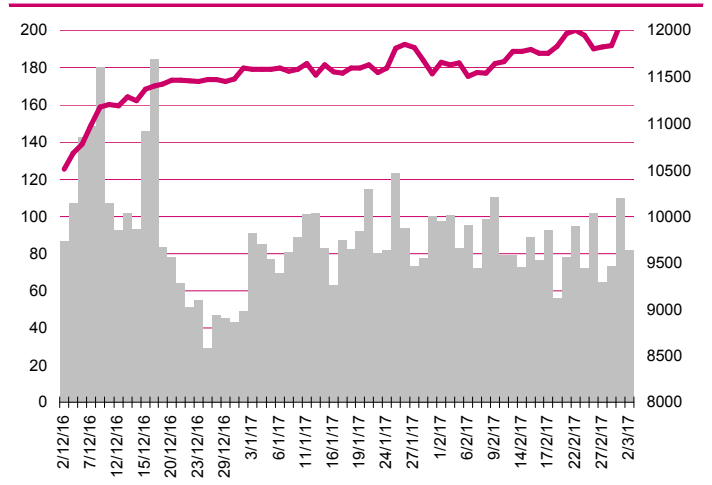
DOW JONES



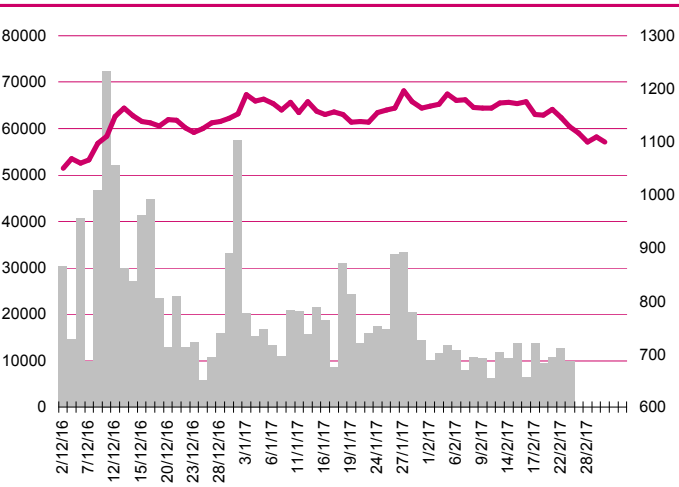
NASDAQ



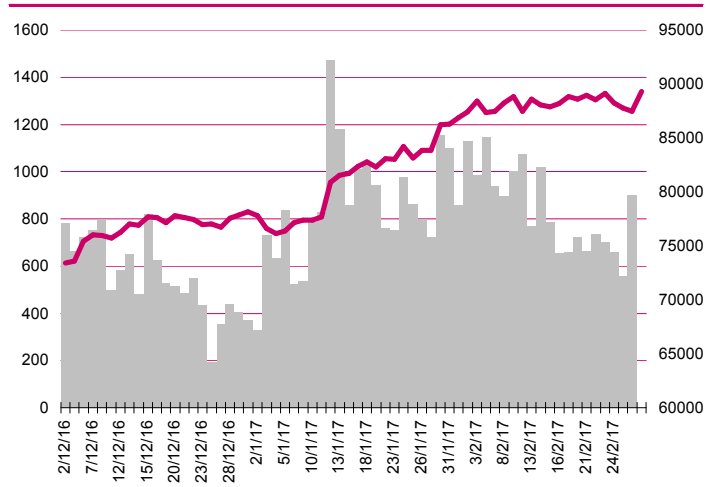
DAX



RTSIŞ



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.