

Raport dzienny

11 stycznia 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 511	↓ -0.68%	5.2%	23.7%	677/193
WIG30	2 882	↓ -0.87%	4.9%	22.7%	732/209
mWIG40	4 887	↓ -1.37%	3.6%	11.6%	181/52
sWIG80	14 905	↓ -0.49%	4.1%	3.5%	38/10
WIG	64 885	↓ -0.79%	4.7%	20.8%	919/263
WIGBANKI	8 616	↓ -0.57%	6.4%	29.3%	224/64

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	25 369	↓ -0.07%	4.03%	10.91%	27.14%
S&P500	2 748	↓ -0.11%	3.32%	7.55%	20.78%
NASDAQ	7 154	↓ -0.14%	4.05%	8.33%	28.58%
DAX	13 281	↓ -0.78%	1.20%	2.40%	14.04%
RTSI\$	1 235	↑ 0.45%	7.89%	7.99%	6.85%
XU100	113 590	↓ -1.25%	4.06%	9.41%	46.25%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	7 153.0	↑ 0.72%	8.9%	5.8%	24.2%
Ropa (USD/bbl)	69.1	↓ -0.09%	8.0%	22.6%	21.4%
Węgiel koks. (USD/t)	261.2	↑ 0.81%	10.6%	42.9%	38.6%
Złoto (USD/OZ)	1 317.8	↓ -0.01%	5.8%	2.5%	10.9%

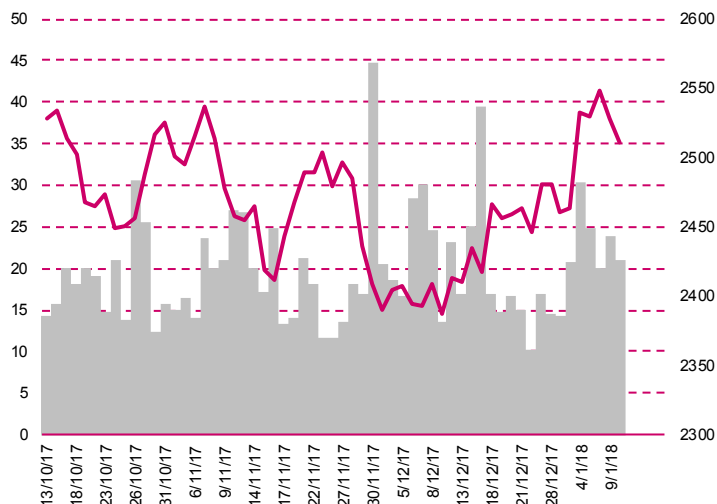
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.4945	↑ 0.12%	-2.1%	-3.1%	-15.6%
EUR/PLN	4.1727	↓ -0.05%	-0.9%	-2.3%	-4.6%
EUR/USD	1.1940	↓ -0.17%	1.3%	0.8%	13.1%
USD/HUF	259.12	↑ 0.17%	-3.0%	-0.8%	-11.2%

Informacje ze spółek

- PGS Software** Przybliżona wartość przychodów w IV kw. 2017
- Monnari** Walne zgromadzenie uchwaliło skup do 20% akcji własnych
- Boryszew** Możliwa sprzedaż aktywów automotive i przetwórstwa aluminium
- Ciech** Plan inwestycji na 2018 rok
- Getin Noble** KNF zatwierdził prospekt programu emisji obligacji
- PCM** Negocjacje w sprawie kupna 3 tys. samochodów
- Unified Factory** Negocjacje z Netią ws. umowy na contact center
- MCI** Fundusze z grupy pozyskały 240 mln PLN ze sprzedaży aktywów w 2017 r.
- Archicom** Nowa działka we Wrocławiu
- Marvicol Development** Przedwstępne ustalenia dot. nowej działki w Warszawie
- BBI Development** Aneks do umowy z wykonawcą „Centrum Marszałkowską”

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.62%	1.40%	1.64%	2.60%	3.31%
Węgry	-0.02%	0.00%	0.25%	0.99%	1.93%
Niemcy	-0.63%	-0.59%	-0.61%	-0.20%	0.47%
USA	1.42%	1.78%	1.97%	2.33%	2.56%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKO BP	44.75 ↓ -0.67%	6.5%	9.5%	64/18
PZU	44.55 ↓ -0.09%	1.8%	8.4%	56/16
KGHM	113.85 ↑ 1.43%	10.6%	8.0%	54/15
LPP	##### ↓ -5.05%	11.3%	7.8%	53/15

Wygrani/Przegranani

	1D	1D
Asseco Poland	46.50 ↑ 1.97%	LPP 9400.00 ↓ -5.05%
KGHM	113.85 ↑ 1.43%	Enea 12.05 ↓ -2.19%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
COMPERIA	Zakończenie zapisów w wezwaniu po cenie 6.56 PLN za akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Szacunki rocznej dynamiki PKB (r/r)	GER 2.4%	1.9%
13:00	Produkcja przemysłowa w.d.a. (r/r)	EU 3.0%	3.7%
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US 245 tys.	250 tys.
14:30	Inflacja PPI (r/r)	US 3.0%	3.1%

Informacje ze spółek

PGS Software

Przybliżona wartość przychodów w IV kw. 2017

Zgodnie ze wstępnymi wyliczeniami przybliżona wartość przychodów ze sprzedaży w IV kw. 2017 roku wyniosła ok. 25.52 mln PLN, co oznacza wzrost o 14.8% w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku. Wzrost liczony w euro wyniósł 20.2%. W IV kwartale 2017 roku spółka pozyskała 3 nowych klientów. Jak podaje spółka, w stosunku do III kw. 2017 roku przychody spółki zmalały o 5.3%. W tym samym okresie spadek przychodów liczony w euro wyniósł 3.7%. Zarząd spodziewa się, że na uzyskany zysk w IV kw. 2017 roku wycena zabezpieczeń walutowych będzie miała dodatni wpływ w wysokości ok. 1 mln PLN.

Monnari

Walne zgromadzenie uchwaliło skup do 20% akcji własnych

Środowe walne zgromadzenie Monnari Trade podjęło uchwałę ws. skupu do 20% akcji własnych, po cenie nie niższej od 0.1 PLN i nie wyższej niż 22 PLN za sztukę - wynika z opublikowanych przez spółkę uchwał. Skup akcji może trwać do 5 lat.

Boryszew

Możliwa sprzedaż aktywów z sektorów automotive i przetwórstwa aluminium

Boryszew, w ramach przeglądu opcji strategicznych, uwzględni scenariusz ewentualnego zbycia aktywów z sektorów automotive oraz przetwórstwa aluminium. Zarząd zamierza rozpocząć wstępne rozmowy z potencjalnym inwestorem celem ustalenia warunków, zakresu i trybu przeprowadzenia potencjalnej transakcji. Spółka podała, że dowiedziała się od współpracującego z nią doradcy finansowego o wyrażeniu przez potencjalnego inwestora wstępnego zainteresowania "istotnymi" aktywami grupy z sektorów automotive oraz przetwórstwa aluminium. Boryszew poinformował też, że dotąd nie otrzymał oferty w tym przedmiocie i nie podjął żadnych wiążących decyzji lub ustaleń ani w zakresie zmiany strategii korporacyjnej, ani dotyczących potencjalnej transakcji, ani realizacji jakichkolwiek innych opcji strategicznych i nie ma pewności czy takie decyzje zostaną podjęte w przyszłości.

Ciech

Plan inwestycji na 2018 rok

Grupa Ciech zamierza w 2018 roku zmodernizować istniejące już terminale załadunkowe, inwestować w nowe punkty załadunkowe oraz kontynuować proces budowy i automatyzacji swoich magazynów. Ciech nie podał wartości planowanych inwestycji. Priorytetem grupy Ciech jest ograniczanie czasu załadunku towarów, m.in. poprzez zwiększenie liczby punktów załadunkowych, modernizację istniejących terminali załadunkowych oraz budowę nowych wag samochodowych, które mają przyspieszyć proces ważenia pojazdów przed i po załadunku. Takie terminale powstały już w zakładach w Inowrocławiu i Janikowie (gdzie produkowana jest soda i sól), kolejne są w trakcie budowy i będą uruchomione do połowy 2018 roku. Do końca pierwszego kwartału 2018 roku punkty załadunkowe w grupie Ciech mają być objęte nowym systemem planowania zasobów transportowych i załadunku.

Getin Noble

KNF zatwierdził prospekt programu emisji obligacji

Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Getin Noble Bank, sporządzony w związku z ofertą publiczną obligacji emitowanych w ramach publicznego programu emisji obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej do 750 mln PLN. Bank ustanowił publiczny program emisji obligacji podporządkowanych o wartości do 750 mln PLN w lipcu 2017 roku.

PCM

Negocjacje w sprawie kupna 3 tys. samochodów

Prime Car Management rozpoczął procedurę negocjacji kupna 3 tys. samochodów ogłaszając konkurs ofert. Zakup aut zostanie sfinansowany ze środków pochodzących z bieżącej działalności spółki. Na koniec 2017 r. flota spółki składała się z 33.9 tys. samochodów, co oznacza wzrost o 9.7% w ujęciu r/r.

Unified Factory

Negocjacje z Netią ws. umowy na contact center

Unified Factory rozpoczął negocjacje z Netią w sprawie zawarcia umowy na wdrożenie platformy contact center hostowanej przez Netię, przeznaczonej do dalszej odsprzedaży aktualnym i przyszłym klientom Netii. Umowa ma określać warunki finansowe projektu oraz harmonogram prac. Zarząd Unified Factory S.A. szacuje, iż w przypadku pomyślnego zakończenia negocjacji i podpisania umowy wartość kontraktu (w okresie jego obowiązywania) osiągnie wartość znaczącą dla spółki Unified Factory S.A. i będzie miało strategiczne znaczenie dla dalszego rozwoju oferty spółki w sektorze usług telekomunikacyjnych. Wdrożenie będzie realizowane z wykorzystaniem funkcjonalności platformy Customer Service Automation w zakresie produktów: UF PRO oraz UF EASY (model SaaS).

MCI

Fundusze z grupy pozyskały 240 mln PLN ze sprzedaży aktywów w 2017 r.

Fundusze z Grupy MCI pozyskały ze sprzedaży aktywów i pokrewnych transakcji w ub.r. ponad 240 mln PLN. To o 75 mln PLN więcej niż wyniosły ich inwestycje. W 2017 roku miały miejsce trzy istotne transakcje sprzedaży na kwotę ponad 110 mln PLN. Zrealizowano pierwsze pełne wyjście z inwestycji w obszarze finansowania dłużnego udzielonego spółce Spearhead w wysokości 44.5 mln PLN w funduszu MCI.CreditVentures. Drugą, zrealizowaną przez subfundusz MCI.EuroVentures, była sprzedaż części posiadanych akcji notowanej na giełdzie w Stambule spółki Index na kwotę ponad 36 mln PLN. Trzecią - sprzedaż akcji Wirtualnej Polski za kwotę ponad 31 mln PLN. Z tytułu rekapitalizacji spółek eCard/Dotpay i Naviexpert fundusze pozyskały prawie 100 mln PLN. Fundusze otrzymały także 14.4 mln PLN dywidend. Przeprowadzone transakcje sprzedaży są początkiem realizacji zysków z inwestycji dokonanych w latach poprzednich, która będzie kontynuowana w roku 2018.

Archicom

Nowa działka we Wrocławiu

Deweloper podpisał przedwstępną umowę dotyczącą zakupu 2.6 ha nieruchomości we Wrocławiu za 18.55 mln PLN netto. Spółka zamierza zrealizować na działce inwestycję mieszkaniową wielorodzinną na około 380 mieszkań. Zawarcie umowy przyrzeczonej planowane jest w terminie do dnia 31 października br.

Marvipol Development

Przedwstępne ustalenia dot. nowej działki w Warszawie

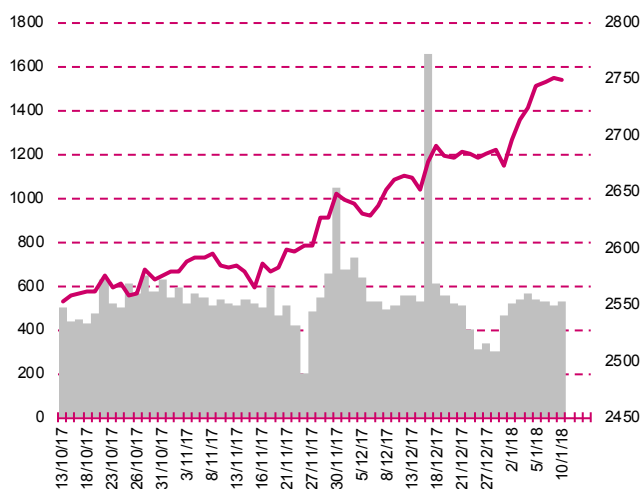
Deweloper poinformował o uzgodnieniu w formie przedwstępnej, iż termin na zawarcie umowy przyrzeczonej dotyczącej nabycia dwóch sąsiadujących nieruchomości gruntowych zlokalizowanych w Warszawie w dzielnicy Bielany za 9.2 mln PLN został ustalony na wrzesień 2019 roku. Umowa Przedwstępna została zawarta pomiędzy Emitentem i osobami fizycznymi niepowiązаныmi ze Spółką a zawarcie umowy przyrzeczonej jest uwarunkowane wystąpieniem szeregu okoliczności i wypełnienia zobowiązań o charakterze formalno-prawnym lub ekonomicznym.

BBI Development

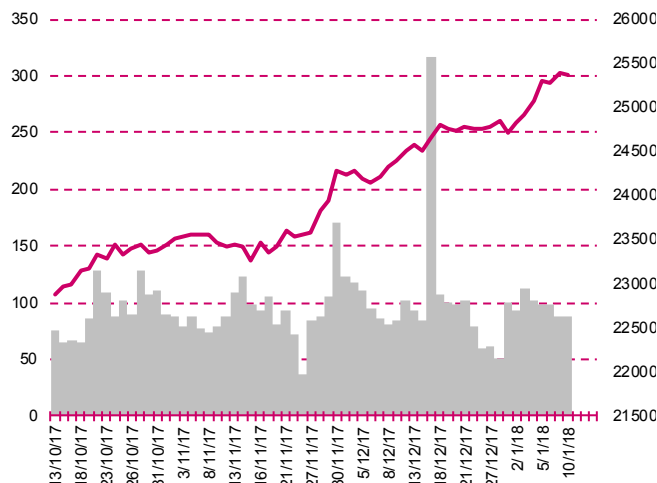
Aneks do umowy z wykonawcą „Centrum Marszałkowska”

Spółka poinformowała o podpisaniu z Korporacją Budowlaną DORACO Spółka z o.o. ("Generalny Wykonawcą") aneksu do umowy dotyczącej realizacji projektu "Centrum Marszałkowska". Zgodnie z aneksem data ukończenia robót oraz uzyskania pozwolenia na użytkowanie budynku "Centrum Marszałkowska" została ustalona na dzień 2 maja br., zaś łączna kwota wynagrodzenia z tytułu realizacji przedmiotu umowy została ustalona na 91.94 mln PLN netto. Zgodnie z pierwotnymi ustaleniami określonymi w umowie z dn. 12 marca 2016 roku zakładano ukończenie realizacji robót budowlanych 26 stycznia 2018 roku, a wartość umowy określono na 83.53 mln PLN netto.

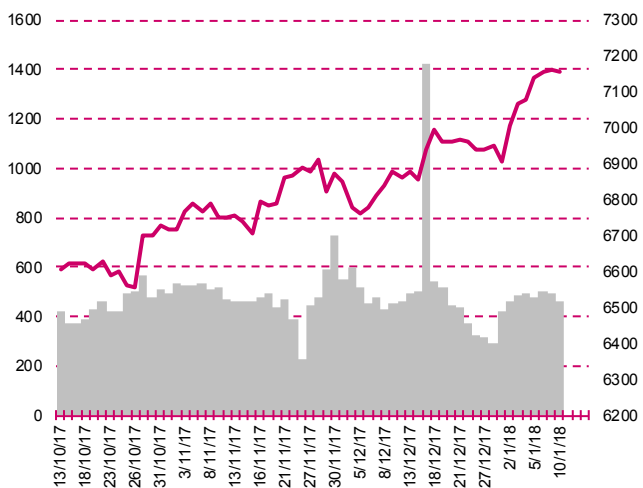
S&P500



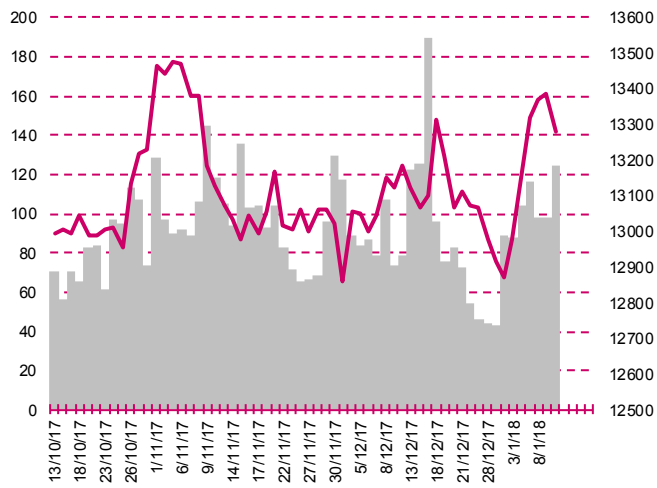
DOW JONES



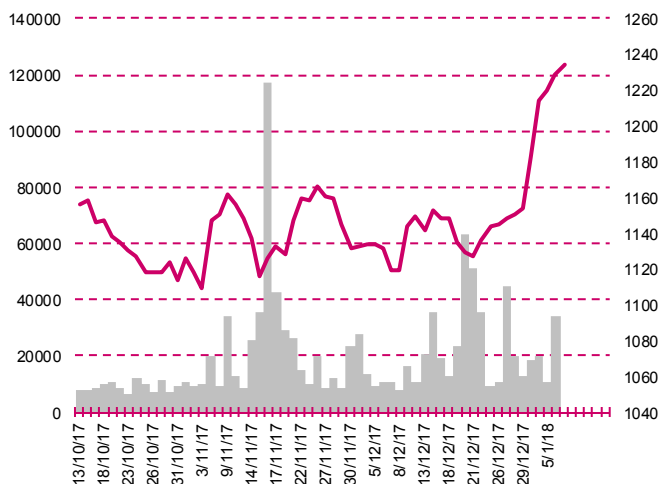
NASDAQ



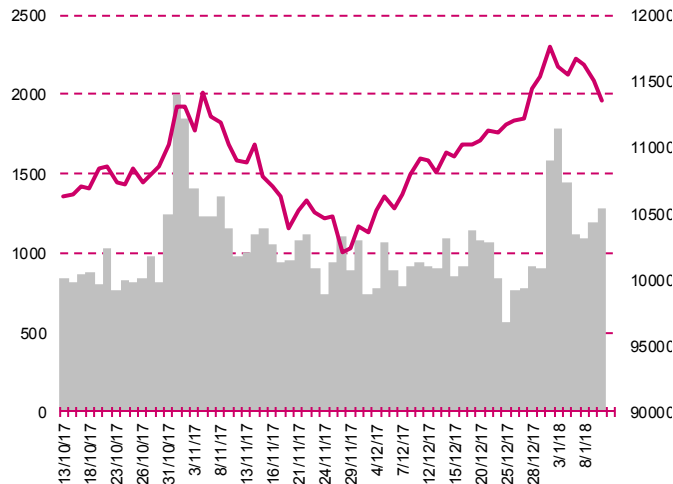
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 8 stycznia '18	Wtorek 9 stycznia '18	Środa 10 stycznia '18	Czwartek 11 stycznia '18	Piątek 12 stycznia '18
Dane makro	Indeks Sentix (EU)	Produkcja przemysłowa (GER), Stopa bezrobocia (EU)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Produkcja przemysłowa (UK), Tygodniowa zmiana zapasów ropy (UK)	Produkcja przemysłowa (EU), Protokół z posiedzenia ECB (EU), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Handel zagraniczny (CN), Inflacja CPI (US), Sprzedaż detaliczna (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 15 stycznia '18	Wtorek 16 stycznia '18	Środa 17 stycznia '18	Czwartek 18 stycznia '18	Piątek 19 stycznia '18
Dane makro	Wskaźnik Przyszłej Inflacji wg BIEC (PL), Handel zagraniczny (EU), Inflacja CPI (PL)	Inflacja CPI (UK), Wskaźniki inflacji bazowej (PL), Indeks NY Empire State (US)	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP), Inflacja konsumencka (EU), Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenie (PL), Produkcja przemysłowa (US), Beżowa Księga (US)	Produkt Krajowy Brutto (CN), Produkcja przemysłowa (CN), Sprzedaż detaliczna (CN), Produkcja przemysłowa (JP), Indeks Fed z Filadelfii (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US)	Sprzedaż detaliczna (UK), Produkcja przemysłowa (PL), Sprzedaż detaliczna (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	SYGNITY				STELMET
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.siemiątkowski@millenniumdm.pl

Artur Topczewski

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

Dyrektor
banki, ubezpieczenia

Analityk
branża spożywcza,
handel

Analityk
deweloperzy, górnictwo,
budownictwo

Analityk
fundusze inwestycyjne

Analityk
fundusze inwestycyjne

Departament Sprzedaży

Radosław Zawadzki

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

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

Dyrektor

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, 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, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamet 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 zwarte 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