

Raport dzienny

15 stycznia 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 539	↑ 0.19%	5.1%	26.0%	601/176
WIG30	2 913	↑ 0.16%	4.9%	24.7%	701/205
mWIG40	4 908	↓ -0.08%	3.7%	11.9%	189/55
sWIG80	15 042	↑ 0.23%	3.8%	4.0%	30/9
WIG	65 466	↑ 0.13%	4.5%	22.4%	867/253
WIGBANKI	8 720	↓ 0.00%	5.0%	32.4%	214/62

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	25 803	↑ 0.89%	4.67%	12.82%	29.76%
S&P500	2 786	↑ 0.67%	4.13%	9.13%	22.49%
NASDAQ	7 261	↑ 0.68%	4.68%	9.92%	30.26%
DAX	13 245	↑ 0.32%	1.08%	1.95%	13.89%
RTSI\$	1 261	↑ 0.99%	9.82%	9.03%	8.88%
XU100	114 645	↓ -0.06%	4.86%	7.93%	40.63%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	7 110.0	↓ -0.43%	6.7%	3.2%	21.7%
Ropa (USD/bbl)	69.9	↑ 0.10%	11.6%	23.7%	22.4%
Węgiel koks. (USD/t)	261.1	↔ 0.00%	10.5%	43.2%	41.2%
Złoto (USD/OZ)	1 341.7	↑ 0.73%	7.0%	3.1%	12.1%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.4140	↓ -0.65%	-4.7%	-4.8%	-17.3%
EUR/PLN	4.1689	↓ -0.02%	-0.9%	-1.5%	-4.7%
EUR/USD	1.2211	↑ 0.64%	3.9%	3.4%	15.2%
USD/HUF	252.83	↓ -0.62%	-5.4%	-3.0%	-12.9%

Informacje ze spółek

Lotos Opóźnienie w realizacji projektu EFRA

PGE Wyniki testów wskazują na utratę bilansowej ok. 807 mln PLN

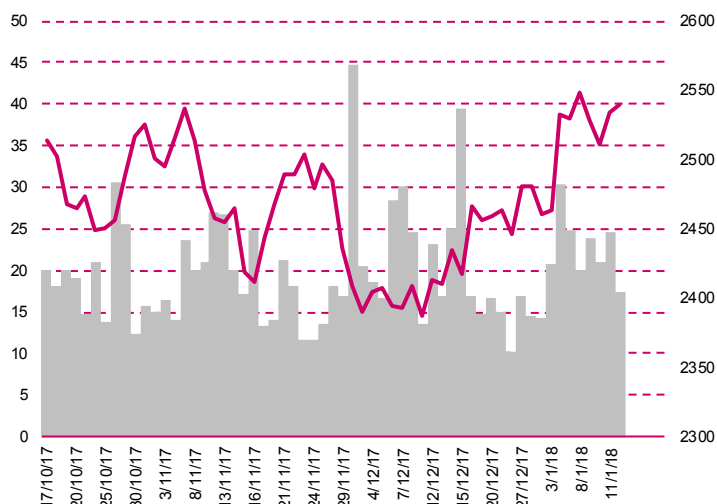
BAH Mariusz Książek sprzedał 25% akcji

BOŚ Zysk za I pół. 2017 trafi do kapitału podstawowego Tier 1

Awbud Umowa na prace przy rozbudowie magazynu Rossmanna

JSW Zgłoszenie udziału w przetargu na odmetanowanie kopalni Coal India Limited

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.62%	1.38%	1.63%	2.64%	3.35%
Węgry	-0.02%	0.01%	0.26%	0.99%	1.95%
Niemcy	-0.66%	-0.54%	-0.57%	-0.13%	0.58%
USA	1.44%	1.77%	2.00%	2.35%	2.55%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
Pekao	131.50	↓ -1.13%	2.1%	8.4%	50/14
PKN Orlen	107.50	↑ 0.42%	1.2%	8.4%	50/14
PZU	45.37	↑ 0.49%	6.3%	7.3%	44/12
KGHM	113.95	↓ -0.31%	9.7%	4.9%	29/8

Wygrani/Przegran

		1D		1D
ALIOR	79.90	↑ 2.83%	Enea	11.95 ↓ -2.05%
LPP	9630.00	↑ 2.01%	Eurocash	25.59 ↓ -1.58%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
TARCZYNSKI	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:00	Saldo rachunku bieżącego (EUR)	PL 725 mln	575 mln
14:00	Inflacja CPI, fin. (r/r)	PL 2.0%	2.5%

Informacje ze spółek

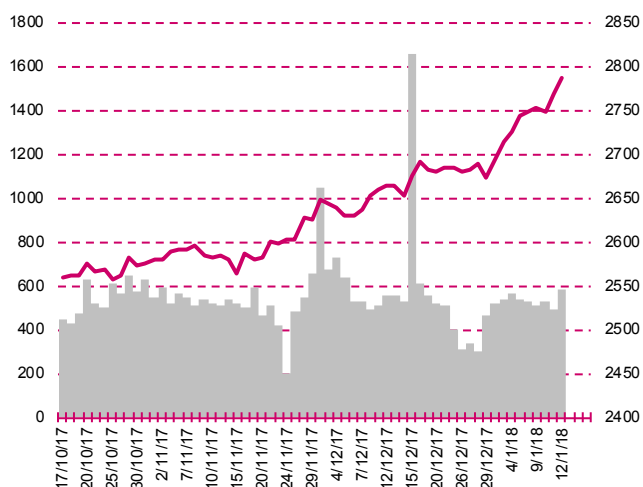
- Lotos** **Opóźnienie w realizacji projektu EFRA**
- Realizacja projektu EFRA Grupy Lotos opóźni się. Spółka poinformowała, że zmaterializuje się ryzyko niedotrzymania umownego terminu uzyskania statusu RFSU (ang. Ready for Start Up, tj. gotowości do uruchamiania) instalacji DCU. Lotos podał, że postęp realizacji całego projektu EFRA wyniósł na koniec grudnia 90%. Spółka podała, że przesunięcie umownego terminu uzyskania statusu RFSU spowoduje, że zakładane efekty ekonomiczne wynikające z eksploatacji instalacji projektu EFRA nie pojawią się w pełnej zakładanej wysokości w skonsolidowanych wynikach grupy kapitałowej za 2018 rok. Przesunięcie w czasie zakończenia Projektu EFRA nie wpłynie w negatywny sposób na bieżącą kondycję finansową Grupy Lotos. Lotos informował w październiku 2017 roku, że na koniec września zrealizowano 84.2% prac w ramach projektu EFRA i istnieje ryzyko niedotrzymania terminu uzyskania pełnej gotowości operacyjnej w związku z problemami pozyskania odpowiedniej liczby pracowników.
-
- PGE** **Wyniki testów wskazują na utratę bilansowej ok. 807 mln PLN**
- Wyniki testów przeprowadzonych przez PGE wskazują na utratę bilansowej wartości wybranych rzeczowych aktywów trwałych w segmentach Energetyki Konwencjonalnej oraz Energetyki Odnawialnej w łącznej wysokości ok. 807 mln PLN. Ostateczny wynik testów i wartość odpisu zostaną przedstawione w wynikach grupy za 2017 rok. Spółka podała, że w szczególności utrata wartości bilansowej dotyczy Elektrowni Szczecin (473 mln PLN) oraz wybranych aktywów wiatrowych (110 mln PLN) i wynika ze zmiany otoczenia prawnego w zakresie systemów wsparcia OZE. W związku z powyższym stosowny odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych zostanie uwzględniony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym PGE za 2017 r. PGE dodała, że odpisy aktualizujące wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych nie mają wpływu na wysokość raportowanego zysku EBITDA. Spółka zastrzegła, że powyższa wartość ma charakter szacunkowy, nie była jeszcze przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.
-
- BAH** **Mariusz Książek sprzedał 25% akcji**
- Książek Holding, spółka zależna Mariusza Książka, sprzedała w piątek 10 387 963 akcje British Automotive Holding, które stanowią 25% kapitału zakładowego spółki. Jak podano, po zmianie udziału, Mariusz Książek wraz z podmiotami zależnymi posiada 19 117 760 akcji spółki BAH, stanowiących 46.01% jej kapitału zakładowego.
-
- BOŚ** **Zysk za I pół. 2017 trafi do kapitału podstawowego Tier 1**
- Komisja Nadzoru Finansowego zgodziła się, aby BOŚ zaliczył część zysku za pierwsze półrocze 2017 roku w kwocie 11.2 mln PLN do kapitału podstawowego Tier 1. O wydanie decyzji w tej sprawie bank wnioskował w grudniu 2017 r.
-
- Awbud** **Umowa na prace przy rozbudowie magazynu Rossmanna**
- Awbud zawarł z Rossmann Supermarkety Drogeryjne Polska umowę na wykonanie robót żelbetowych dla zadania inwestycyjnego obejmującego rozbudowę magazynu centralnego inwestora, zlokalizowanego w Łodzi, o magazyn wysyłkowy. Szacunkowa wartość umowy to 5.05 mln PLN netto, a zakończenie prac przewidziano na koniec marca 2018 r. Wynagrodzenie emitenta za wykonanie przedmiotu umowy zostanie ustalone powykonawczo w oparciu o faktyczną ilość wykonanych robót i ceny jednostkowe określone w umowie. W ocenie emitenta, dokonanej na podstawie dokumentacji umownej i cen jednostkowych określonych w umowie, szacowana wartość wynagrodzenia wynosi około 5.05 mln PLN, które podlega powiększeniu o podatek VAT. Roboty żelbetowe dla magazynu wysyłkowego, które będą wykonywane przez Awbud, są częścią zadania inwestycyjnego obejmującego rozbudowę magazynu centralnego Rossmann SDP w Łodzi. W ramach kontraktu grupa będzie odpowiedzialna również za skompletowanie dokumentów niezbędnych do uzyskania pozwolenia na użytkowanie obiektu.

JSW

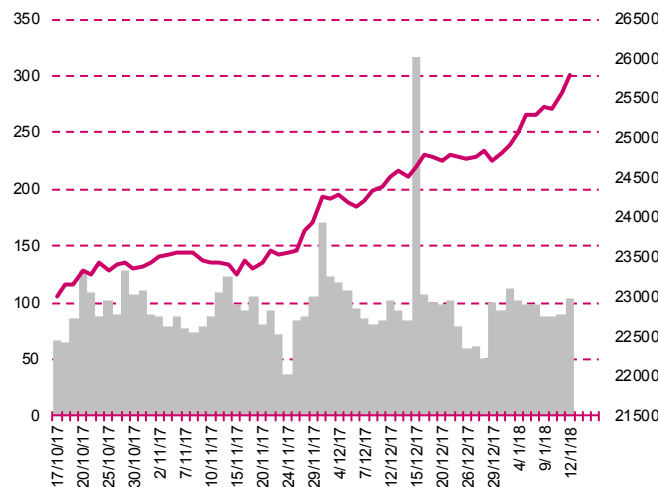
Zgłoszenie udziału w przetargu na odmetanowanie kopalni Coal India Limited

Jastrzębska Spółka Węglowa (JSW) – wspólnie z ZOK, należącym do EXME Berger Group – chce wystartować w przetargu Coal India Limited na wykonanie modelu złoża gazu, dobór i zaprojektowanie systemu odmetanowania wraz z gospodarczym wykorzystaniem metanu, dostawę i zabudowę niezbędnych urządzeń, podała JSW. Projekt, rozpisany na 9 lat obejmuje również wdrożenie systemu odmetanowania wraz z jego późniejszą obsługą. Ma on być przeprowadzony w jednej z kopalń Coal India Limited, zaprojektowanej i zbudowanej przez Polaków w latach sześćdziesiątych XX wieku. W dalszym etapie prac mogą uczestniczyć także Jastrzębskie Zakłady Remontowe oraz Centralne Laboratorium Pomiarowo-Badawcze.

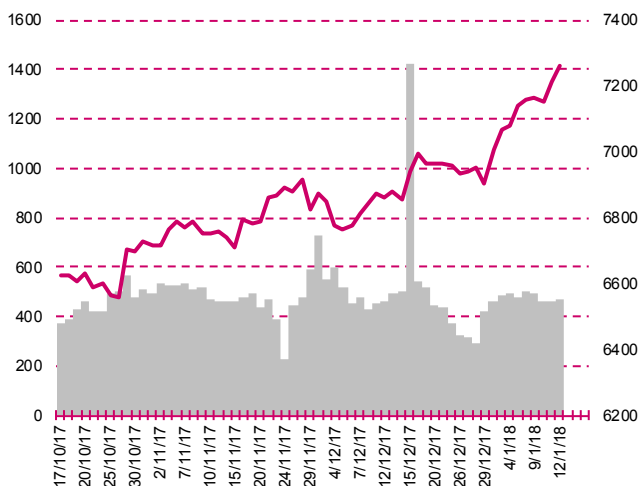
S&P500



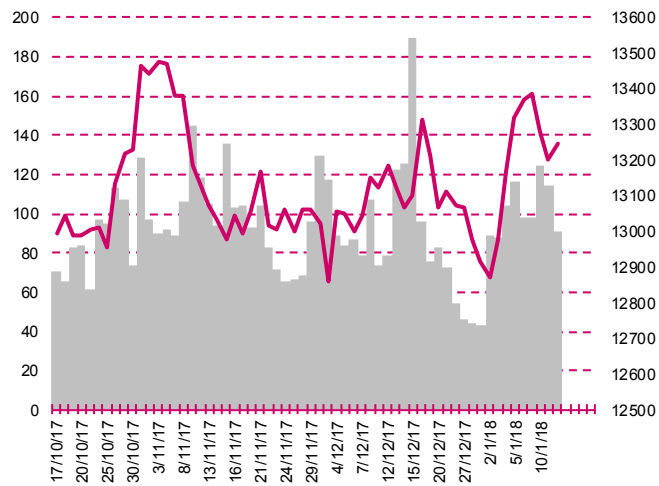
DOW JONES



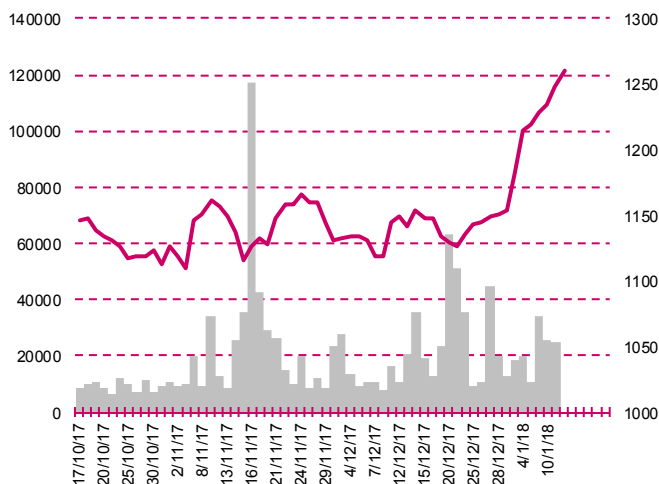
NASDAQ



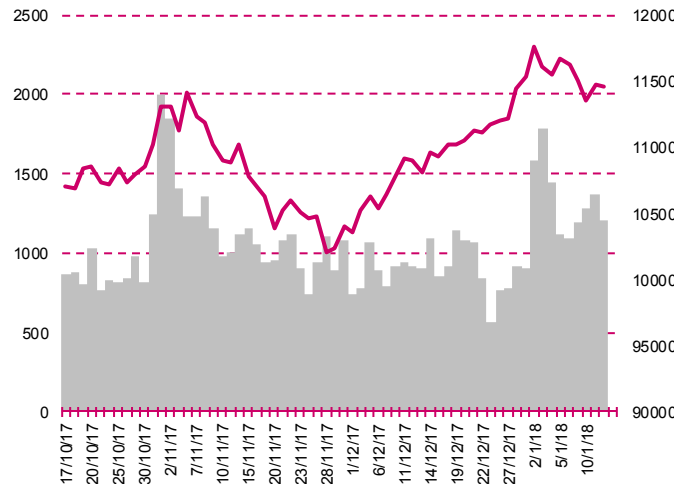
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	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	Sprzedaż detaliczna (UK), Produkcja przemysłowa (PL), Sprzedaż detaliczna (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek					STELMET
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 22 stycznia '18	Wtorek 23 stycznia '18	Środa 24 stycznia '18	Czwartek 25 stycznia '18	Piątek 26 stycznia '18
Dane makro	Koniunktura gospodarcza (PL)	Decyzja BoJ ws. stóp procentowych (JP), Stopa bezrobocia (PL), Indeks instytutu ZEW (GER), Indeks Fed z Richmond (US)	Handel zagraniczny (JP), Indeks PMI dla przemysłu (JP)(EU)(US), Indeks PMI dla usług (EU)(US), Stopa bezrobocia (UK), Sprzedaż domów na rynku wtórny (US)	Indeks instytutu Ifo (GER), Decyzja ws. stóp procentowych (EU), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Sprzedaż nowych domów (US)	Inflacja CPI (JP), Produkt Krajowy Brutto (UK), Produkt Krajowy Brutto (US), Zamówienia na dobra trwałości (US)
Wyniki spółek				PKN ORLEN	IZOBLOK, EKOKOGEN
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, 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