

Raport dzienny

30 stycznia 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 593	↓ -0.27%	5.4%	26.4%	432/128
WIG30	2 979	↓ -0.24%	5.5%	24.9%	489/145
mWIG40	5 025	↑ 0.13%	3.7%	8.6%	163/48
sWIG80	15 027	↑ 0.01%	3.0%	-1.0%	35/10
WIG	66 769	↓ -0.14%	4.7%	21.3%	659/196
WIGBANKI	8 987	↓ -0.57%	6.0%	32.4%	197/58

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	26 439	↓ -0.67%	6.96%	13.24%	32.39%
S&P500	2 854	↓ -0.67%	6.73%	10.91%	25.11%
NASDAQ	7 467	↓ -0.52%	8.16%	11.46%	33.00%
DAX	13 324	↓ -0.12%	3.15%	0.72%	14.06%
RTSI\$	1 276	↓ -0.87%	10.49%	13.48%	8.50%
XU100	120 845	↑ 0.12%	4.78%	11.41%	40.13%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	7 085.0	↔ 0.00%	-2.2%	3.7%	20.1%
Ropa (USD/bbl)	69.0	↓ -0.71%	3.1%	14.8%	22.8%
Węgiel koks. (USD/t)	214.3	↑ 0.28%	-17.6%	20.1%	26.2%
Złoto (USD/OZ)	1 335.2	↓ -0.49%	2.2%	4.6%	11.5%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.3585	↑ 0.35%	-3.6%	-8.1%	-17.1%
EUR/PLN	4.1484	↑ 0.18%	-0.7%	-2.4%	-4.2%
EUR/USD	1.2352	↓ -0.16%	2.9%	6.2%	15.5%
USD/HUF	251.02	↑ 0.17%	-3.0%	-6.2%	-13.5%

Informacje ze spółek

Best Emisja obligacji o wartości do 30 mln PLN

BZ WBK Moody's podniósł perspektywę ratingu do pozytywnej

Bank Handlowy Rezygnacja członka Zarządu

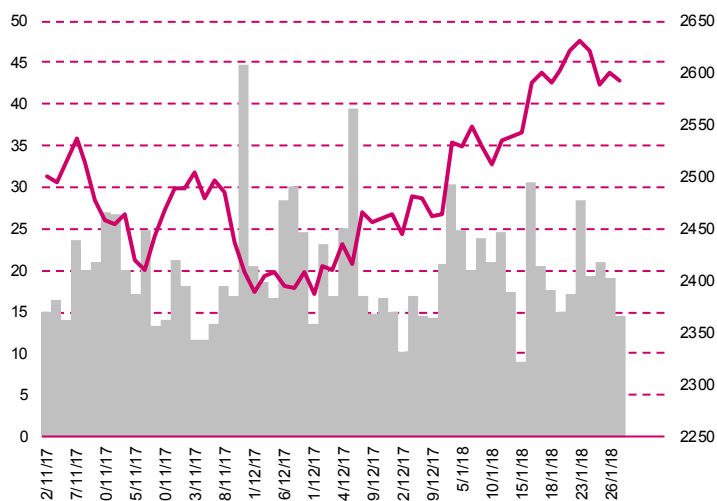
PTWP Podsumowanie skupu akcji własnych

Soho Development Podsumowanie skupu akcji własnych

Open Finance Wyniki sprzedażowe w 2017 r.

Pfleiderer Odwołanie od Decyzji Prezesa UOKiK

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.62%	1.37%	1.77%	2.75%	3.54%
Węgry	-0.02%	0.00%	0.28%	1.13%	2.16%
Niemcy	-0.66%	-0.56%	-0.54%	-0.04%	0.63%
USA	1.40%	1.80%	2.12%	2.49%	2.69%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
Pekao	135.60	↓ -2.38%	4.7%	12.5%	54/16
PKO BP	45.95	↑ 0.11%	3.7%	6.2%	26/7
PKN Orlen	109.35	↓ -0.09%	3.2%	4.7%	20/6
PZU	46.50	↓ -1.77%	10.3%	4.6%	19/5

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
Orange	6.20	↑ 1.64%	Pekao	135.60 ↓ -2.38%
Tauron PE	3.13	↑ 1.62%	PZU	46.50 ↓ -1.77%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
NETIA	Rozpoczęcie zapisów w wezwaniu po cenie 5.77 PLN za akcję
TARCZYNSKI	Rozpoczęcie zapisów w wezwaniu po 10.50 PLN za akcję.
NETIA	NWZA

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Produkt krajowy brutto - szacunek wstępny (r/r)	PL	4.5% 2.9%
11:00	PKB s.a., wst. (r/r)	EU	2.6% 2.6%
14:00	Inflacja HICP, wst. (r/r)	GER	1.6% 1.6%
16:00	Indeks zaufania konsumentów - Conf. Board	US	123.0 122.1

Informacje ze spółek

Best	<p>Emisja obligacji o wartości do 30 mln PLN</p> <p>Best wyemituje w ramach oferty publicznej czteroletnie obligacje serii T2 o łącznej wartości nominalnej do 30 mln PLN. Oprocentowanie obligacji wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę 3.5%. Papiery zostaną wykupione 28 lutego 2022 r. Zapisy dla inwestorów trwają od 5 do 16 lutego. Okres przyjmowania zapisów może zostać skrócony. Spółka podała w komunikacie, że wpływy netto z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie wydatków związanych z prowadzeniem działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej podmiotów z grupy, refinansowanie ich zadłużenia lub akwizycje, z zastrzeżeniem, że nie będą one wykorzystane na udzielanie pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym lub podmiotom spoza grupy oraz nie zostaną przeznaczone na bezpośrednie nabycie portfeli wierzytelności. Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez GPW w ramach Catalyst.</p>
BZ WBK	<p>Moody's podniósł perspektywę ratingu do pozytywnej</p> <p>Agencja Moody's zmieniła perspektywę ratingu BZ WBK na pozytywną ze stabilnej, podtrzymując jednocześnie długoterminowy rating depozytów w lokalnej i obcej walucie na poziomie "A3". Moody's uzasadnia zmianę perspektywy m. in. kontynuowanymi mocnymi wynikami operacyjnymi banku i pozytywnym wpływem planowanego przejścia aktywów Deutsche Banku.</p>
Bank Handlowy	<p>Rezygnacja członka Zarządu</p> <p>Witold Zieliński zrezygnował z pełnienia funkcji wiceprezesa Banku Handlowego z dniem 18 lutego 2018 r. Zieliński objął stanowisko wiceprezesa Banku Handlowego 1 stycznia 2006 roku. Jak podano, powodem rezygnacji jest zamiar podjęcia "nowych wyzwań w globalnych strukturach Citi".</p>
PTWP	<p>Podsumowanie skupu akcji własnych</p> <p>Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości (PTWP) skupiło 150 tys. akcji własnych po 20 PLN za papier. PTWP ogłosiło skup akcji własnych 12 stycznia. Jak podano w poniedziałkowym komunikacie, liczba akcji objętych ofertami sprzedaży wyniosła 302 617, a stopa alokacji – 4.96%. Nabyte akcje własne stanowią 9.25% udziału w kapitale zakładowym spółki. PTWP posiada obecnie łącznie 150 800 akcji własnych, stanowiących 9.30% udziału w kapitale zakładowym.</p>
Soho Development	<p>Podsumowanie skupu akcji własnych</p> <p>Soho Development skupił w celu umorzenia 12 230 000 akcji własnych, stanowiących 20% kapitału zakładowego, po 3.27 PLN za akcję. Łącznie na skup wydano ok. 40 mln PLN. Przed rozliczeniem oferty skupu, spółka ani jej podmioty zależne nie posiadały akcji własnych. Jak podano w poniedziałkowym komunikacie, w ramach skupu złożono 277 ofert sprzedaży obejmujących łącznie 54 759 355 akcji przy stopie alokacji 22.33%.</p>
Open Finance	<p>Wyniki sprzedażowe w 2017 r.</p> <p>Sprzedaż kredytów i produktów inwestycyjnych zrealizowana za pośrednictwem Open Finance wzrosła o 17% w skali roku do 8.7 mld PLN w 2017 r. W ostatnim kwartale ub. roku spółka pośredniczyła w sprzedaży produktów finansowych o wartości 2.1 mld PLN. Wartość sprzedanych kredytów hipotecznych w całym 2017 roku wyniosła 6.7 mld PLN (wzrost o 18% w stosunku do 2016 roku). Natomiast w IV kwartale ubiegłego roku wartość ta wyniosła 1.6 mld PLN w porównaniu do 1.4 mld PLN w analogicznym okresie w 2016 roku. Wartość kredytów zaciąganych przez przedsiębiorców za pośrednictwem Open Finance w 2017 roku wzrosła o 51% r/r do 769 mln PLN w, w tym w samym IV kw. ub.r. wyniosła 167 mln PLN. Nastąpił także nieznaczny spadek (-9%) sprzedaży kredytów gotówkowych w 2017 roku vs. 2016 roku (wartość 'sprzedanych' kredytów to 840 mln PLN), z uwagi na skupienie uwagi na segmenty rynku generujące mniejsze ryzyko. Równocześnie, 2017 rok to także okres, w którym Open Finance SA</p>

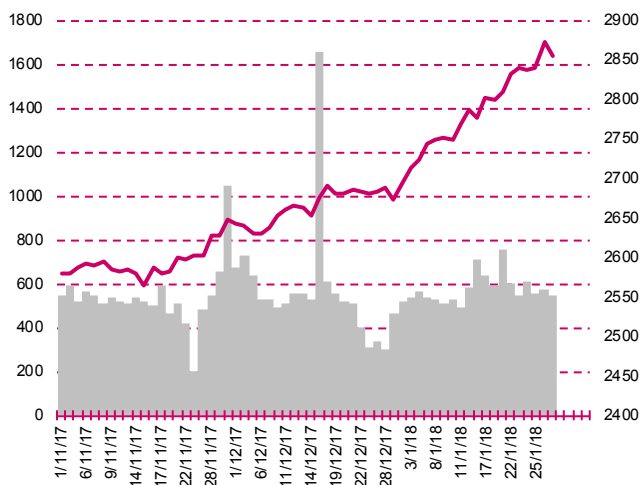
odnotował wzrost sprzedanych produktów inwestycyjnych za pośrednictwem spółki. Wolumen zaoferowanych obligacji, funduszy, ubezpieczeń oraz produktów regularnego oszczędzania wyniósł 364 mln PLN, co jest wzrostem o 25% w porównaniu do 2016 roku.

Pfleiderer

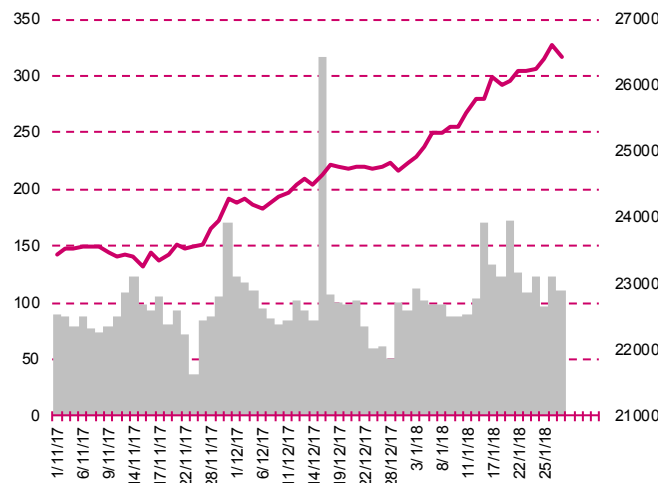
Odwołanie od Decyzji Prezesa UOKiK

Spółka poinformowała o złożeniu w dniu 29.01.2018 r. odwołań od Decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 28 grudnia 2017 do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

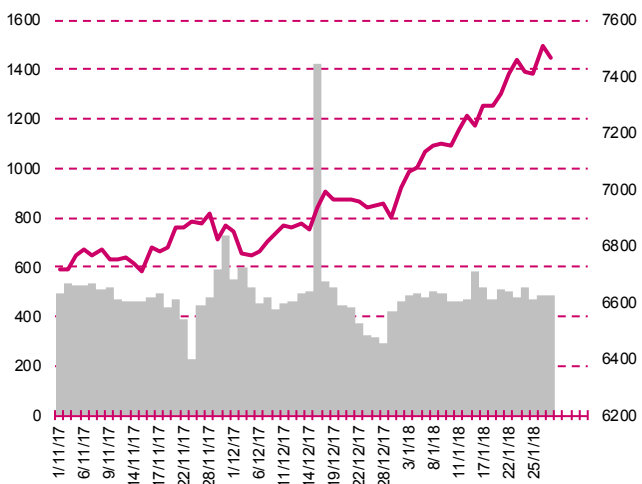
S&P500



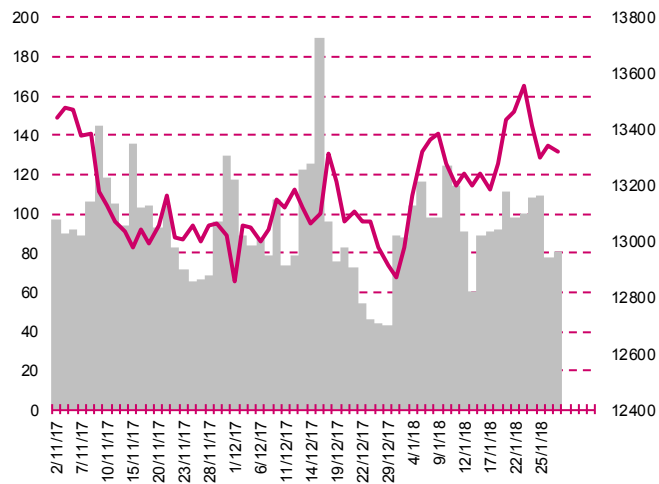
DOW JONES



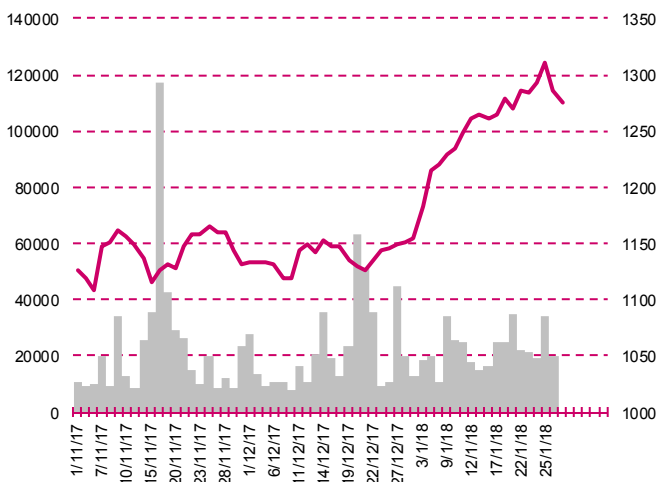
NASDAQ



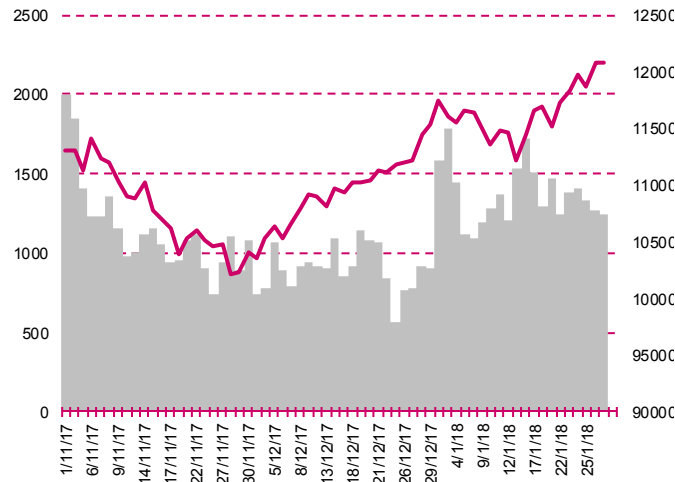
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 29 stycznia '18	Wtorek 30 stycznia '18	Środa 31 stycznia '18	Czwartek 1 lutego '18	Piątek 2 lutego '18
Dane makro	Wskaźnik Wyprzedzający Koniunktury wg BIEC (PL), Dochody i wydatki Amerykanów (US)	Sprzedaż detaliczna (JP), Produkt krajowy brutto (PL), Produkt Krajowy Brutto (EU), Indeks cen domów S&P/Case-Shiller (US), Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Stopa bezrobocia (EU), Raport ADP (US), Indeks Chicago PMI (US), Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(CN)(PL)(EU)(UK)(US), Raport ISM dla przemysłu (US)	Stopa bezrobocia (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (US), Zamówienia na dobra trwałe użytku (US), Zamówienia w przemyśle (US)
Wyniki spółek		SYGNITY	SUWARY, FOREVEREN		SYNEKTIK
Dzień dywidendy	SANTANDER				
Inne					

	Poniedziałek 5 lutego '18	Wtorek 6 lutego '18	Środa 7 lutego '18	Czwartek 8 lutego '18	Piątek 9 lutego '18
Dane makro	Indeks PMI dla usług (CN)(EU)(UK)(US), Indeks Sentix (EU), Sprzedaż detaliczna (EU), Raport ISM dla usług (EU)	Zamówienia w przemyśle (GER), Handel zagraniczny (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Handel zagraniczny (CN), Decyzja ws. stóp procentowych (UK), Wnioski o zasilek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (CN), Produkcja przemysłowa (UK)
Wyniki spółek		IFUN4ALL	UNICREDIT		
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, IMS, GRMedia, od których otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Millennium Dom Maklerski S.A. pełni funkcję animatora rynku dla spółek: Wielton, Selena FM, Skyline, KGHM, PZU, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamet Industry, IMS, GRMedia. Spółki będące przedmiotem raportu mogą być klientami Grupy Kapitałowej Millennium Banku S.A., głównego akcjonariusza Millennium Domu Maklerskiego S.A. Pomiędzy 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.