

Raport dzienny

1 lutego 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 554	↓ -0.48%	3.8%	22.8%	518/154
WIG30	2 938	↓ -0.29%	4.0%	21.5%	611/182
mWIG40	5 023	↑ 0.71%	3.6%	7.9%	166/49
sWIG80	14 969	↑ 0.04%	2.6%	-2.0%	28/8
WIG	66 048	↓ -0.16%	3.6%	18.7%	746/222
WIGBANKI	8 921	↑ 0.18%	5.2%	28.4%	219/65

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	26 149	↑ 0.28%	5.79%	11.58%	31.46%
S&P500	2 824	↑ 0.05%	5.62%	9.48%	23.88%
NASDAQ	7 411	↑ 0.12%	7.36%	10.35%	31.35%
DAX	13 189	↓ -0.06%	2.10%	-2.05%	13.12%
RTSI\$	1 286	↑ 0.28%	11.39%	14.16%	10.14%
XU100	119 529	↑ 0.19%	3.64%	5.75%	37.63%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	7 118.0	↑ 0.96%	-1.8%	4.1%	18.8%
Ropa (USD/bbl)	69.0	↑ 0.13%	3.8%	15.4%	20.1%
Węgiel koks. (USD/t)	214.5	↔ 0.00%	-17.5%	20.5%	26.4%
Złoto (USD/OZ)	1 342.0	↑ 0.17%	2.7%	5.2%	11.4%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.3496	↑ 0.13%	-3.9%	-8.1%	-16.6%
EUR/PLN	4.1516	↓ -0.03%	-0.6%	-2.0%	-3.8%
EUR/USD	1.2394	↓ -0.17%	3.3%	6.6%	15.3%
USD/HUF	250.12	↑ 0.18%	-3.4%	-6.5%	-13.2%

Informacje ze spółek

Suwały Skonsolidowane wyniki roczne

Forte Wstępne wyniki finansowe za IV kw. 2017

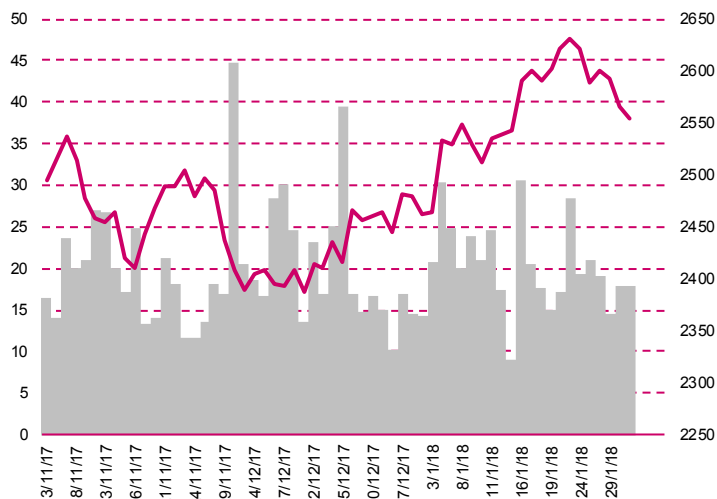
Selvita Maksymalna cena akcji serii H wyniesie 61 PLN

CCC Rezygnacja członka Zarządu

Getin Noble Zniesienie obowiązku utrzymywania wymaganej rezerwy

AAT Holding Skup akcji własnych

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.62%	1.38%	1.74%	2.77%	3.57%
Węgry	-0.03%	0.00%	0.30%	1.20%	2.28%
Niemcy	-0.72%	-0.54%	-0.53%	-0.01%	0.70%
USA	1.46%	1.88%	2.14%	2.51%	2.71%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKO BP	45.66	↓ -0.89%	3.0%	10.4%	54/16
KGHM	110.05	↓ -1.43%	-1.0%	7.4%	38/11
PKN Orlen	108.50	↑ 0.60%	2.4%	5.5%	28/8
Pekao	135.90	↑ 0.82%	4.9%	4.4%	22/6

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
Pekao	135.90	↑ 0.82%	Cyfrowy Polsat	24.06 ↓ -2.59%
ALIOR	85.50	↑ 0.77%	Lotos	59.40 ↓ -2.37%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
INDYKPOL	NWZA
OPENFIN	NWZA

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
09:00	Indeks PMI dla przemysłu	PL 55.3	55
09:55	Indeks PMI dla przemysłu, fin.	GER 61.2	63.3
10:00	Indeks PMI dla przemysłu, fin.	EU 59.6	60.6
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US 238 tys.	233 tys.
16:00	Indeks ISM dla przemysłu	US 58.8	59.3

Informacje ze spółek

Suwany

Skonsolidowane wyniki roczne

Skonsolidowane roczne wyniki Suwany S.A.

	IV kwartał 2016/2017	IV kwartał 2015/2016	zmiana r/r	I-IV kw. 2016/2017	I-IV kw. 2015/2016	zmiana r/r
Przychody	39.3	36.7	7.3%	167.5	154.9	8.2%
EBITDA	6.8	3.1	124.3%	23.2	16.0	44.8%
EBIT	3.6	-0.3	-	12.7	5.7	122.4%
Zysk netto	2.0	-2.5	-	7.7	0.0	34704.5%
Marże						
Marża EBITDA	17.4%	8.3%		6.6%	6.4%	
Marża EBIT	9.1%	-0.9%		5.2%	5.2%	
Marża netto	5.2%	-6.9%		3.0%	3.3%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Forte

Wstępne wyniki finansowe za IV kw. 2017

Fabryki Mebli Forte miały ok. 291 mln PLN skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży i 19 mln PLN zysku operacyjnego (EBIT) w IV kw. 2017 r. wobec odpowiednio 305 mln PLN i 41 mln PLN w ostatnim kw. 2016 r. W skali 2017 roku, szacunkowa wartość skonsolidowanych obrotów wyniosła 1.095 mld PLN, w porównaniu do 1.090 mld PLN osiągniętych w roku 2016. W całym 2017 roku, szacunkowa wartość wyniku EBIT wyniosła 99 mln PLN w porównaniu do 144 mln PLN osiągniętych w roku 2016.

Selvita

Maksymalna cena akcji serii H wyniesie 61 PLN

Selvita ustaliła maksymalną cenę akcji serii H na poziomie 61 PLN za sztukę. Oferta publiczna obejmie do 2.2 mln akcji serii H, co znaczy że wartość całej oferty może wynieść do 134.2 mln PLN. Dzień referencyjny uprawniający do skorzystania z preferencyjnego przydziału akcji oferowanych został wyznaczony na 7 lutego. Na zamknięciu śródowej sesji akcje Selvity kosztowały na giełdzie 59 PLN. W śródę Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Selvity w związku z ofertą publiczną akcji serii H.

CCC

Rezygnacja członka Zarządu

Marcin Pałazej zrezygnował z funkcji wiceprezesa CCC, ze skutkiem na 31 stycznia 2018 r. Jednocześnie zaznaczono, że Pałazejowi zostaną przydzielone inne zadania strategiczne w ramach grupy CCC.

Getin Noble

Zniesienie obowiązku utrzymywania wymaganej rezerwy

NBP zwolnił Getin Noble Bank z obowiązku utrzymywania 55% wymaganej rezerwy obowiązkowej. Zwolnienie będzie obowiązywać od 31 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

AAT Holding

Skup akcji własnych

Akcjonariusze AAT Holding upoważnili zarząd do skupu akcji własnych, stanowiących do 30% kapitału zakładowego - poinformowała spółka w uchwałach NWZ z 31 stycznia. Akcje będą skupowane po cenie mieszczącej się w przedziale 22-23 PLN za sztukę. Na zamknięciu śródowej sesji akcje kosztowały na giełdzie 22.6 PLN. W pierwszej uchwale akcjonariusze przegłosowali skup nie więcej niż 1 600 000 akcji własnych, stanowiących 20% kapitału zakładowego za nie więcej niż 37.5 mln PLN, a kolei w drugiej

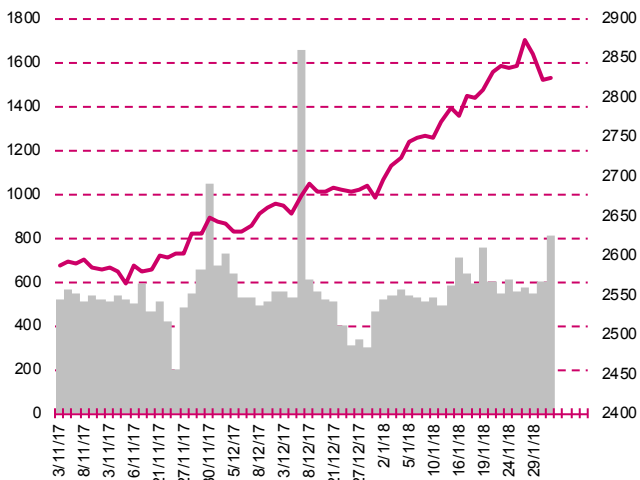
skup do 800 000 akcji, stanowiących 10% kapitału zakładowego, za nie więcej niż 19 mln PLN. To oznacza, że łącznie spółka może wydać na skup do 56.5 mln PLN. Cena skupu akcji ma zawierać się w przedziale 22-23 PLN za sztukę.

Pakiety

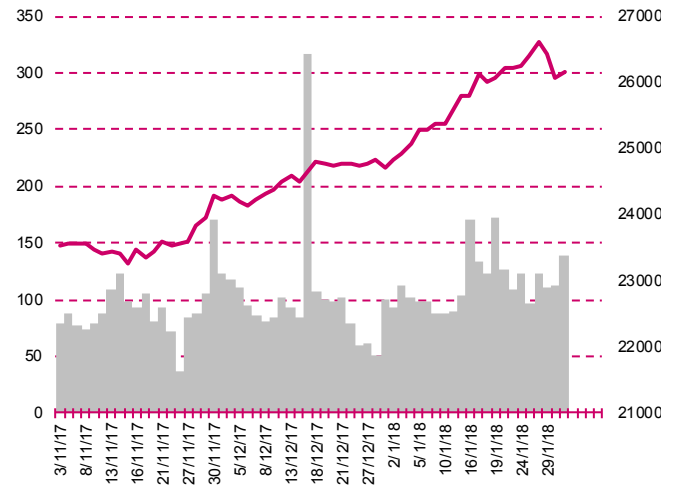
Cyfrowy Polsat

Zygmunt Solorz zwiększył udział w akcjonariacie Cyfrowego Polsatu i ma obecnie 65.97% ogólnej liczby głosów w spółce. Jednym ze sprzedających akcje na rzecz Zygmunta Solorza był Sensor Overseas Limited należący do Hieronima Ruty, członka rady nadzorczej Cyfrowego Polsatu.

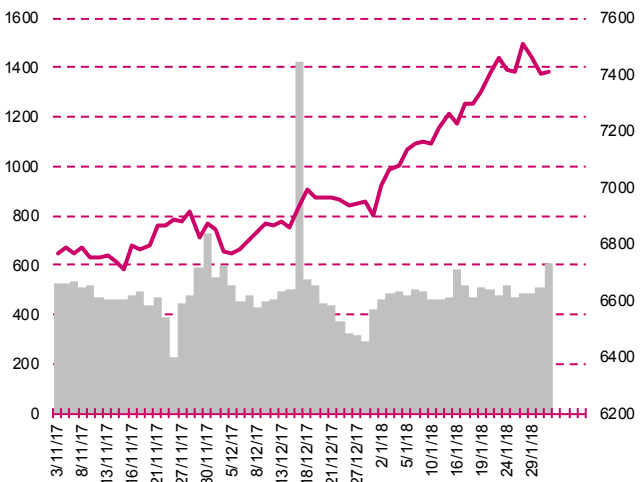
S&P500



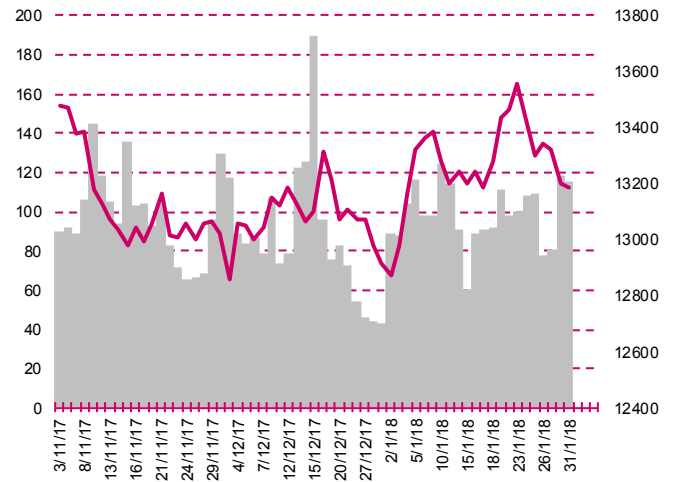
DOW JONES



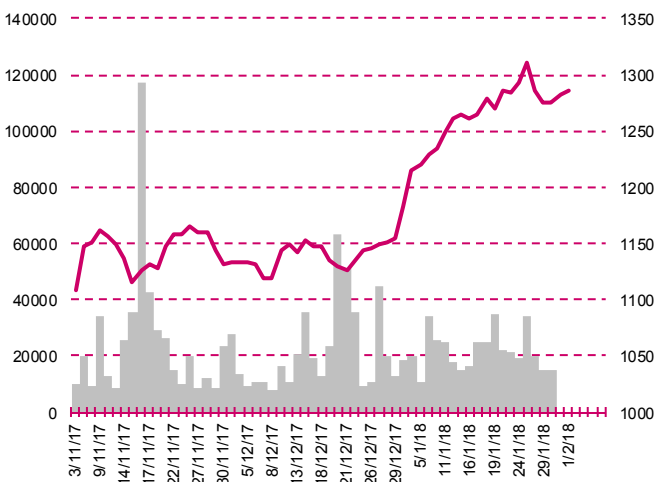
NASDAQ



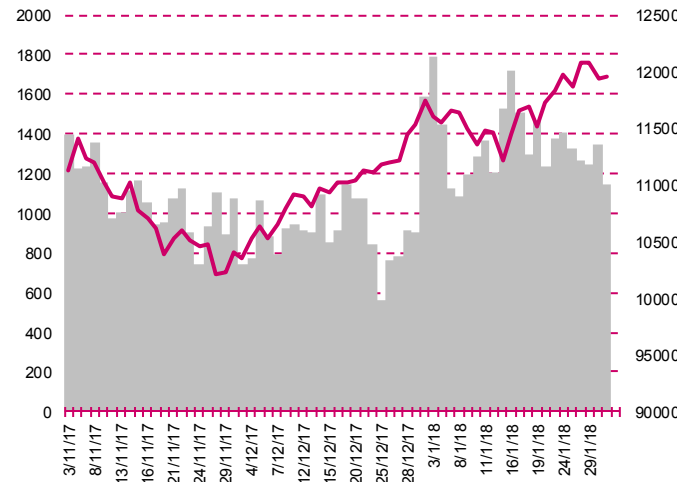
DAX



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.