

Raport dzienny

7 lutego 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 412	↓ -3.75%	-4.6%	15.6%	1070/319
WIG30	2 776	↓ -3.53%	-4.6%	14.7%	1222/364
mWIG40	4 750	↓ -2.58%	-3.8%	3.0%	256/76
sWIG80	14 406	↓ -2.49%	-3.1%	-5.6%	73/22
WIG	62 527	↓ -3.34%	-4.3%	12.4%	1448/432
WIGBANKI	8 482	↓ -3.52%	-2.1%	23.0%	368/109

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	24 913	↑ 2.33%	-1.51%	5.75%	24.00%
S&P500	2 695	↑ 1.74%	-1.75%	4.03%	17.53%
NASDAQ	7 116	↑ 2.13%	-0.29%	5.14%	25.41%
DAX	12 393	↓ -2.32%	-6.96%	-7.37%	7.30%
RTSI\$	1 233	↓ -2.46%	1.05%	7.47%	4.54%
XU100	115 457	↓ -1.19%	-1.01%	2.84%	31.99%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	7 076.0	↓ -1.30%	-0.6%	1.5%	21.0%
Ropa (USD/bbl)	67.4	↑ 0.85%	0.5%	7.0%	20.6%
Węgiel koks.(USD/t)	222.2	↑ 0.14%	-15.1%	23.6%	31.9%
Złoto (USD/OZ)	1 330.5	↑ 0.20%	0.7%	4.3%	7.8%

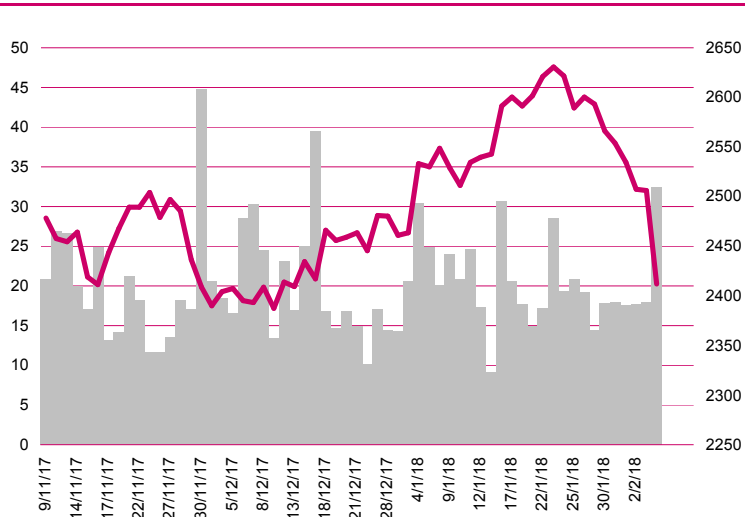
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.3527	↓ -0.04%	-3.8%	-8.6%	-16.7%
EUR/PLN	4.1553	↓ -0.02%	-0.5%	-2.2%	-3.5%
EUR/USD	1.2394	↑ 0.02%	3.5%	7.0%	15.9%
USD/HUF	249.83	↓ -0.14%	-3.2%	-7.2%	-13.6%

Informacje ze spółek

Energa Powołanie p.o. prezesa
 TXM Wstępne wyniki sprzedaży w styczniu
 Vistal Gdynia Plan restrukturyzacji spółki
 PKN Orlen Wyniki wezwania na akcje spółki Unipetrol
 BGŻ BNP Paribas W planach emisja akcji
 Asbis Podwyższenie prognozy na 2017 rok
 Lotos Instalacje rafinerii zatrzymane
 Enter Air Kontrakt na rynku brytyjskim o wartości 21.4 mln PLN
 Marvipoł Umowa na wykonanie projektu magazynowego pod Warszawą
 4Mobility Uruchomienie usługi car sharing w Poznaniu

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.62%	1.37%	1.74%	2.79%	3.55%
Węgry	-0.04%	0.00%	0.38%	1.50%	2.68%
Niemcy	-0.65%	-0.58%	-0.56%	0.09%	0.74%
USA	1.52%	1.85%	2.11%	2.54%	2.80%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKN Orlen	99.00	↓ -5.53%	-7.2%	9.6%	102/30
PZU	41.79	↓ -4.04%	-5.6%	8.9%	95/28
PKO BP	43.17	↓ -3.42%	-2.5%	3.2%	34/10
Pekao	127.80	↓ -3.58%	-4.8%	3.1%	33/9

Wygrani/Przegran

	1D		1D
Orange	5.88 ↓ -0.34%	PKN Orlen	99.00 ↓ -5.53%
Eurocash	24.75 ↓ -0.96%	Mbank	482.00 ↓ -5.49%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
K2INTERNT	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
CELTIC	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
13:00	Wnioski o kredyt hipoteczny	US	-
14:00	Decyzja ws. stóp procentowych	PL	1.5%
16:30	Tygodniowa zmiana zapasów ropy (brk)	US	2.9 mln

Informacje ze spółek

Energa

Powołanie p.o. prezesa

Rada nadzorcza Energi powierzyła pełnienie obowiązków prezesa Energi Alicji Barbarze Klimiuk w związku z rezygnacją prezesa Daniela Obajtka. Klimiuk jest wiceprezesem Energi ds. operacyjnych.

TXM

Wstępne wyniki sprzedaży w styczniu

Szacunkowa wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży towarów zrealizowanych przez Grupę TXM w styczniu 2018 r. wyniosła ok. 24 mln PLN, co oznacza spadek o 2% w porównaniu do stycznia roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży towarów zrealizowane poprzez sklep internetowy www.txm.pl w styczniu 2018 roku wyniosły ok. 0.7 mln PLN, co oznacza wzrost o 3% w stosunku do stycznia 2017 roku. Sieć TXM na koniec stycznia składała się z 399 sklepów własnych o łącznej powierzchni 105.9 tys. m², która była o 4% wyższa niż na koniec stycznia 2017.

Vistal Gdynia

Plan restrukturyzacji spółki

Vistal Gdynia zakłada konwersję na kapitał części długu spółki wobec największych wierzycieli. Vistal planuje m.in. dezinvestycje oraz ograniczenie kosztów i koncentrację na najbardziej zyskowej części dawnej działalności. Ma to pozwolić na powrót do rentowności już od 2019 roku. Propozycje układowe Vistalu Gdynia zawierają umorzenie odsetek od wierzytelności i spłatę (w zależności od grupy wierzycieli) od 50 do 100% zaległego kapitału. W przypadku największych wierzycieli, wobec których dług wynosi ponad 1 mln zł, oraz banków, wierzytelności mają być częściowo (odpowiednio w 25% i w 50%) skonwertowane na kapitał. Spłata miałaby nastąpić w 30 równych ratach kwartalnych, za wyjątkiem wierzycieli, którym Vistal jest winien mniej niż 10 tys. PLN, którym całość zaległego kapitału ma zostać przekazana w ramach jednorazowej płatności. Spółka proponuje uruchomienie kwartalnych spłat nie później niż po upływie dwunastu miesięcy od zatwierdzenia układu. Wierzytelności, m.in. wobec jednostek powiązanych ze spółką, mają zostać w 95% umorzone. Plan restrukturyzacji grupy zakłada m.in. dezinvestycje, optymalizację kosztów oraz pozyskanie nowego finansowania w zakresie zabezpieczeń finansowych niezbędnych do realizacji kontraktów.

PKN Orlen

Wyniki wezwania na akcje spółki Unipetrol

W wezwaniu na akcje Unipetrolu, ogłoszonym przez PKN Orlen, zgłoszono do sprzedaży papiery stanowiące 31.05% kapitału zakładowego czeskiej spółki. Zgodnie z komunikatem, w momencie rozliczenia nabycia akcji udział PKN Orlen w kapitale zakładowym, jak i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Unipetrolu przekroczy 90%. Zapisy trwały od 28 grudnia 2017 roku do 30 stycznia 2018 roku. W informacji podano, że obecnie PKN Orlen posiada 114 226 499 akcji Unipetrolu, stanowiących 62.99% kapitału zakładowego oraz tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Rozliczenie transakcji w ramach wezwania planowane jest do 23 lutego 2018 roku.

BGŻ BNP Paribas

W planach emisji akcji

BGŻ BNP Paribas planuje szereg działań, które będą miały na celu spełnienie nowych wymogów kapitałowych. Jednym z planowanych działań jest emisja akcji, do której ma dojść w ciągu najbliższych sześciu miesięcy. Bank podał we wtorkowym komunikacie, że po wdrożeniu standardu IFRS 9, poziom współczynników kapitału Tier I na dzień 1 stycznia 2018 roku, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu skonsolidowanym ukształtowały się poniżej nowych wymogów KNF.

Asbis

Podwyższenie prognozy na 2017 rok

Asbis podwyższył prognozy wyników za 2017 rok: oczekuje obecnie zysku netto w przedziale 6.8-7 mln USD oraz przychodów pomiędzy 1.48 mld USD a 1.49 mld USD. Wcześniejsze prognozy spółki zakładały zysk netto na poziomie pomiędzy 5 a 6 mln USD oraz przychody w przedziale 1.2-1.3 mld USD. Skorygowana prognoza jest o ok. 13-14% wyższa w porównaniu do górnej granicy pierwotnej prognozy. Przyczyną korekty w górę prognozy wyników finansowych jest mocniejszy niż pierwotnie oczekiwano wzrost biznesu skutkujący wyższymi przychodami i odpowiednio wyższymi zyskami.

Lotos

Instalacje rafinerii zatrzymane

Prawie wszystkie instalacje produkcyjne rafinerii grupy Lotos w Gdańsku zostały zatrzymane we wtorek ok. godz. 11.30 w wyniku półgodzinnej przerwy w zasilaniu. Normalna praca rafinerii ma zostać przywrócona w ciągu kolejnych dwóch, trzech dni. Zatrzymanie części instalacji nie spowodowało zagrożenia dla ludzi i środowiska naturalnego. Nie będzie miało też wpływu na ciągłość sprzedaży produktów wytwarzanych przez Grupę Lotos.

Enter Air

Kontrakt na rynku brytyjskim o wartości 21.4 mln PLN

Enter Air i Sunvil International Sales, brytyjskie biuro podróży działające pod marką Sunvil Holidays, zawarły umowę o współpracy na sezon Lato - Jesień 2018. Szacunkowa wartość podpisanej umowy wynosi 6.4 mln USD (ok. 21.4 mln PLN). Umowa została podpisana 6 lutego 2018 roku i dotyczy sprzedaży miejsc w samolotach wraz załogą na sezon Lato-Jesień 2018. Została zawarta na czas określony do 30 listopada 2018 r. i na jej podstawie Enter Air zapewni touroperatorowi świadczenie usług lotniczego przewozu osób i bagażu.

Marvipol

Umowa na wykonanie projektu magazynowego pod Warszawą

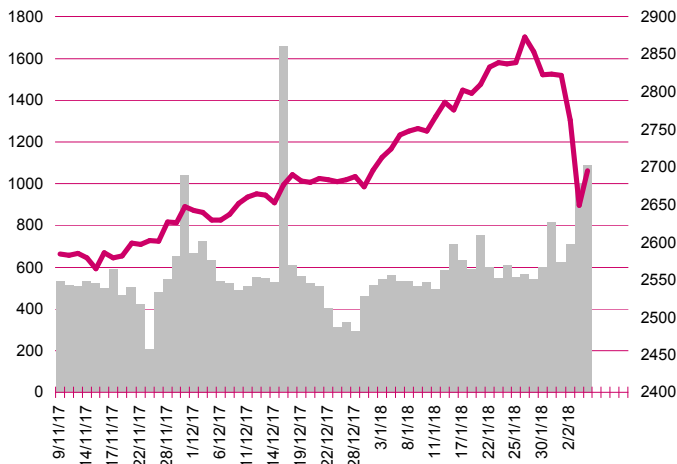
Spółka celowa Marvipol Development podpisała z Panattoni Development Europe pakiet dokumentów - m.in. umowę deweloperską - dotyczącą realizacji i finansowania projektu, polegającego na budowie magazynu w okolicy Warszawy. W ramach ww. dokumentów spółka PDC Industrial Center 82 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka celowa), będąca wspólnym przedsięwzięciem Marvipol Logistics S.A. - jednostki zależnej emitenta oraz PG Dutch Holding I D.V. podpisała z Panattoni Development Europe Sp. z o.o. m.in. umowę deweloperską dotyczącą realizacji projektu. Na mocy umowy, spółka celowa zleciła deweloperowi koordynowanie i monitorowanie prac związanych z realizacją projektu, w tym wybór generalnego wykonawcy, z którym spółka celowa zawrze umowę o roboty budowlane. Umowa została zawarta z zastrzeżeniem warunku zawieszającego, jakim jest nabycie przez spółkę celową nieruchomości, na której ma zostać zrealizowany projekt. Ponadto emitent wyjaśnia, że realizacja projektu wymaga uzyskania niezbędnych pozwoleń administracyjnych. Dodatkowo, Marvipol Logistics zawarła ze spółką celową umowę, na podstawie której udzieli jej pożyczki w kwocie 2.55 mln EUR z przeznaczeniem na nabycie nieruchomości, na której ma zostać zrealizowany projekt. Pożyczka zostanie udzielona na warunkach, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

4Mobility

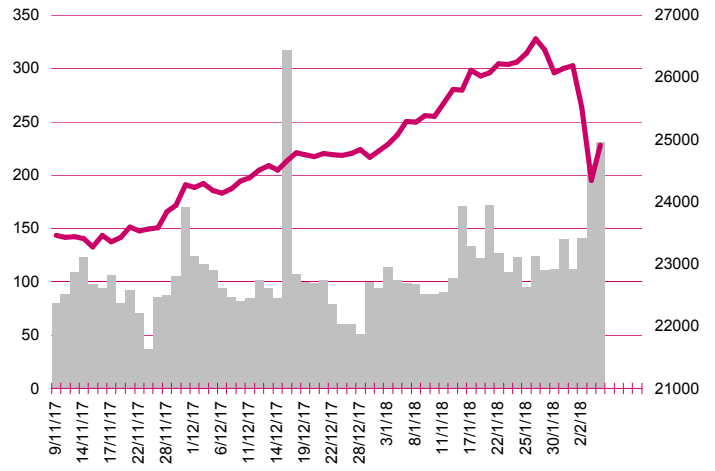
Uruchomienie usługi car sharing w Poznaniu

Zarząd 4Mobility podjął decyzję o uruchomieniu usług car sharing w Poznaniu do końca lutego 2018 r. Rozpoczęcie świadczenia usług w nowej lokalizacji wpisuje się w realizację celów strategicznych emitenta, które przedstawione zostały w "Strategii na lata 2017-2021", opublikowanej w dniu 11 sierpnia 2017 r.

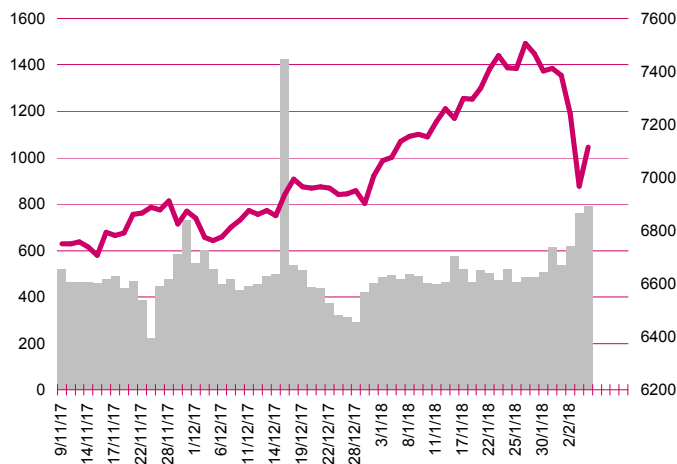
S&P500



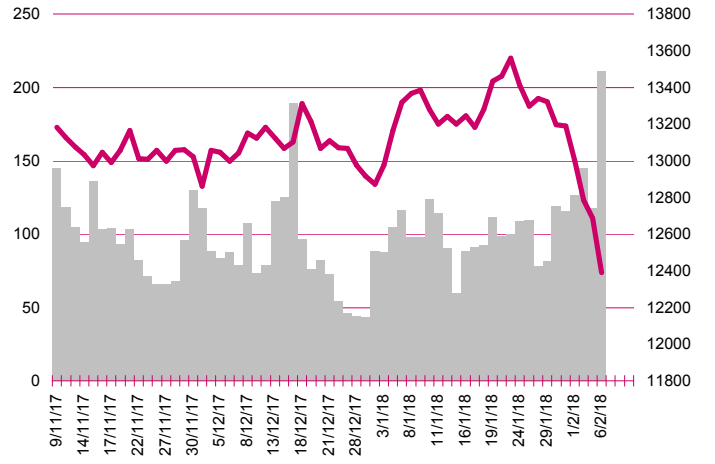
DOW JONES



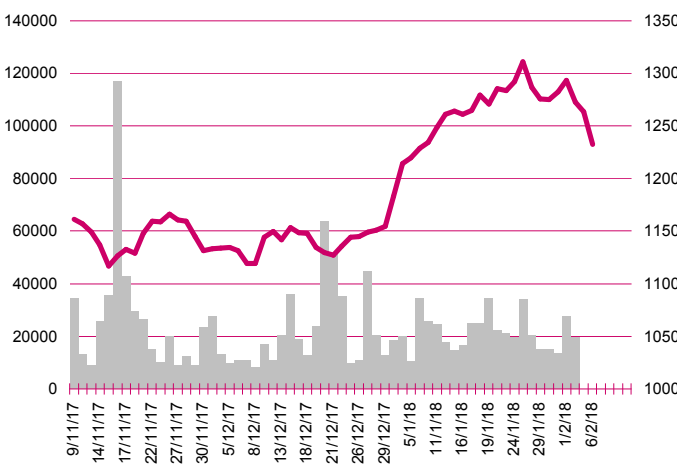
NASDAQ



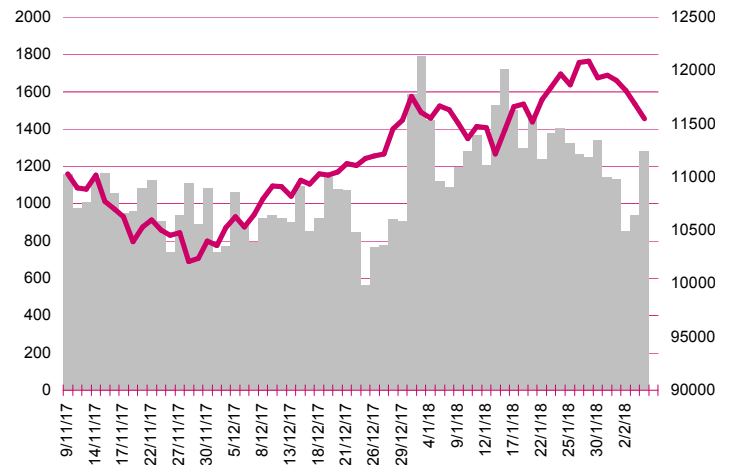
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	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 zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (CN), Produkcja przemysłowa (UK)
Wyniki spółek		IFUN4ALL	UNICREDIT		
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 12 lutego '18	Wtorek 13 lutego '18	Środa 14 lutego '18	Czwartek 15 lutego '18	Piątek 16 lutego '18
Dane makro	Budżet federalny (US)	Inflacja CPI (UK), Bilans płatniczy (PL)	Produkt Krajowy Brutto (JP)(GER)(PL)(EU), Produkcja przemysłowa (EU), Inflacja CPI (US), Sprzedaż detaliczna (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (PL), Indeks Fed z Filadelfii (US), Indeks NY Empire State (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Produkcja przemysłowa (US)	Produkt Krajowy Brutto (CN), Sprzedaż detaliczna (UK), Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenie (PL), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US)
Wyniki spółek	ZYWIEC	BZWBK, PILAB, BLOOBER	SWISSMED, GRODNO, KOMPUTRONIK, FARM51	SKARBIEC	MERCOR, ALTUSTFI, MERCOR, BSCDRUK
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: 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. 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.