

Raport dzienny

8 lutego 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 442	↑ 1.23%	-4.2%	17.2%	888/261
WIG30	2 808	↑ 1.13%	-4.2%	16.0%	988/290
mWIG40	4 800	↑ 1.05%	-3.5%	3.5%	154/45
sWIG80	14 559	↑ 1.06%	-2.7%	-4.3%	24/7
WIG	63 262	↑ 1.18%	-3.9%	13.7%	1113/327
WIGBANKI	8 589	↑ 1.26%	-1.8%	24.4%	342/100

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	24 893	↓ -0.08%	-1.54%	5.64%	24.13%
S&P500	2 682	↓ -0.50%	-2.40%	3.36%	16.86%
NASDAQ	7 052	↓ -0.90%	-1.47%	3.87%	24.10%
DAX	12 590	↑ 1.60%	-5.82%	-5.92%	9.07%
RTSI\$	1 227	↓ -1.27%	0.57%	6.64%	5.34%
XU100	115 570	↑ 0.10%	-0.63%	3.28%	30.96%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 880.0	↓ -2.77%	-3.4%	0.8%	18.7%
Ropa (USD/bbl)	65.4	↓ -0.11%	-2.8%	4.2%	16.6%
Węgiel koks. (USD/t)	224.5	↑ 1.04%	-14.2%	24.4%	33.3%
Złoto (USD/OZ)	1 311.5	↓ -0.34%	-0.5%	2.1%	5.5%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.3991	↑ 0.09%	-2.5%	-7.0%	-15.7%
EUR/PLN	4.1701	↑ 0.08%	-0.1%	-1.6%	-3.3%
EUR/USD	1.2268	↓ -0.02%	2.4%	5.8%	14.7%
USD/HUF	253.15	↑ 0.04%	-1.9%	-5.9%	-12.4%

Informacje ze spółek

Pfleiderer Group Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji po 37.50 PLN

ABC Data Szacunkowe przychody ze sprzedaży w styczniu 2018

mBank Zysk netto w IV kw. nieznacznie powyżej oczekiwań

Unibep Zapłata 13.8 mln PLN na rzecz Jessheim Bolig

Altus TFI Zawarcie umowy o zarządzanie częścią funduszu PGE TFI

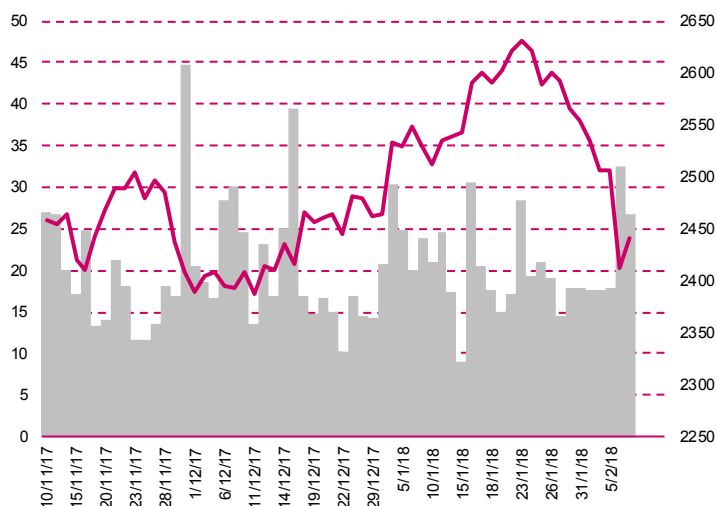
Robyng Wyniki wezwania na sprzedaż akcji

Agora Szacunek oszczędności w efekcie zwolnień

PKP Cargo Rozwiązanie odpisu na 22.2 mln PLN

Remak Umowa na wykonanie prac w Elektrowni Kozienice

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.62%	1.38%	1.73%	2.77%	3.54%
Węgry	-0.01%	0.00%	0.37%	1.49%	2.67%
Niemcy	-0.66%	-0.57%	-0.57%	0.06%	0.69%
USA	1.54%	1.87%	2.12%	2.56%	2.84%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKN Orlen	100.70	↑ 1.72%	-8.8%	13.0%	115/34
PKO BP	44.19	↑ 2.36%	-2.0%	6.7%	59/17
PZU	42.97	↑ 2.82%	-2.8%	3.8%	33/9
Pekao	129.15	↑ 1.06%	-4.0%	3.7%	33/9

Wygrani/Przegran

		1D			1D
Lotos	56.00	↑ 4.52%	Asseco Poland	43.70	↓ -2.67%
LPP	9825.00	↑ 2.93%	KGHM	105.75	↓ -1.58%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
ROPCZYCE	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
PEPEES	Zakończenie zapisów w wezwaniu po cenie 1.45 PLN za akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US	232 tys. 230 tys.

Informacje ze spółek

Pfleiderer Group

Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji po 37.50 PLN

Spółka poinformowała o zaproszeniu do składania ofert sprzedaży do 1 084 167 akcji własnych po 37.50 PLN, uprawniających do wykonywania nie więcej niż 1.68 proc. głosów na walnym zgromadzeniu. Rozpoczęcie przyjmowania ofert sprzedaży nastąpi 8 lutego, a zakończenie 22 lutego. Na zamknięciu środowej sesji akcje Pfeider kosztowały 36.55 PLN.

ABC Data

Szacunkowe przychody ze sprzedaży w styczniu 2018

Spółka poinformowała, że szacunkowe skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ABC Data w styczniu 2018 roku wyniosły 374 mln PLN.

mBank

Zysk netto w IV kw. nieznacznie powyżej oczekiwań

Zysk netto grupy mBanku w czwartym kwartale 2017 roku wzrósł do 311.6 mln PLN z 292.5 mln PLN rok wcześniej. Zysk banku okazał się 3.3 proc. wyższy do oczekiwań rynku, który spodziewał się, że wyniesie on 301.8 mln PLN. Zysk netto w IV kwartale 2017 roku wzrósł 7 proc. r/r i wzrósł 7 proc. k/k. Wskaźnik ROE netto w IV kwartale 2017 roku wyniósł 9.4 proc. W całym 2017 roku zysk wyniósł 1.09 mld PLN, podczas gdy w 2016 roku 1.22 mld PLN.

Unibep

Zapłata 13.8 mln PLN na rzecz Jessheim Bolig

Spółka poinformowała, że wycofała się w sądzie norweskim ze składania odpowiednika skargi kasacyjnej na wyrok w sporze spółki z kontrahentem i uzgodnił z Jessheim Bolig zapłatę na jego rzecz kwoty 32 mln NOK, czyli około 13.8 mln PLN. Płatność tej kwoty nastąpi w dwóch etapach: około 8.6 mln PLN zostanie uregulowana natychmiast, a pozostałą kwotę, czyli około 5.2 mln PLN, Unibep zapłaci do 31 lipca 2018 roku. Wcześniej norweski sąd zobowiązał Unibep do zapłaty łącznie ok. 14.2 mln PLN w sporze z kontrahentem z tytułu nieprawidłowości przy realizacji budynków w ramach dwóch projektów realizowanych na zlecenie Jessheim Bolig.

Altus TFI

Zawarcie umowy o zarządzanie częścią funduszu PGE TFI

Spółka poinformowała o zawarciu w dniu 6 lutego 2018 r. umowy o zarządzanie częścią portfela inwestycyjnego funduszu z PGE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Przedmiotem Umowy jest odpłatne zarządzanie częścią portfela inwestycyjnego funduszu JSW Stabilizacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu, statutem oraz obowiązującymi przepisami prawa polskiego. Za zarządzanie ww. aktywami Spółce będzie przysługiwało wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne zależne od osiągniętych wyników. Spółka będzie informować o wartości zarządzanych w ramach Umowy aktywów w comiesięcznym raporcie o wartości aktywów pod zarządzaniem w segmencie wartości aktywów netto w ramach usługi asset management.

Robyg

Wyniki wezwania na sprzedaż akcji

Poinformowano, że w dniu 7 lutego 2018 r. w ramach realizacji odpowiedzi na Wezwanie, zawarte zostały transakcje kupna na łączną liczbę 284 066 044 akcji zwykłych na okaziciela. Ilość nabytych akcji odpowiada 98.16% kapitału zakładowego i daje łącznie prawo do wykonywania 98.16% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Cena transakcyjna wyniosła 4.00 PLN za jedną akcję. Podmiotem nabywającym akcje w Wezwaniu była spółka Bricks Acquisitions Limited z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania. Rozliczenie wszystkich zawartych transakcji nastąpi w dniu 9 lutego 2018 r.

Agora

Szacunek oszczędności w efekcie zwolnień

Spółka poinformowała, że szacowana wysokość rezerwy z tytułu zwolnień grupowych w Grupie, która obciąży wynik w I kwartale 2018 r. wyniesie około 1.6 mln PLN. Spółka szacuje, że oszczędności z tytułu restrukturyzacji w skali roku mogą wynieść około 2-2.5 mln PLN. Spółka zawarła 7 lutego trójstronne

porozumienie dotyczące zwolnień grupowych pracowników. Zwolnienie zostanie przeprowadzone od 15 lutego do 16 marca 2018 r. i obejmie do 53 pracowników segmentu Druk, co stanowi około 16.3 proc. wszystkich zatrudnionych w tym segmencie.

PKP Cargo

Rozwiązanie odpisu na 22.2 mln PLN

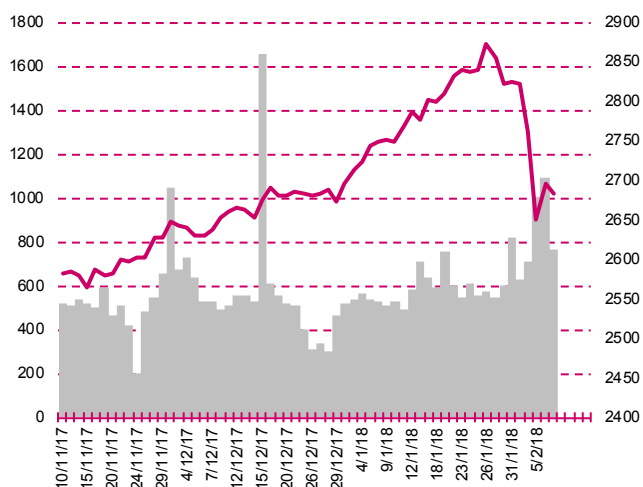
Spółka poinformowała, że wynik finansowy za 2017 r., z uwagi na rozwiązanie odpisu będzie wyższy o 22.205 mln PLN, po uwzględnieniu efektu podatkowego. Zarząd spółki podjął decyzję o dokonaniu aktualizacji wartości rezydualnej taboru kolejowego i rozwiązaniu części odpisu z tytułu trwałej utraty wartości taboru w kwocie 27.414 mln PLN. Aktualizacja odpisu ma charakter niepieniężny i pozostaje bez wpływu na sytuację płynnościową spółki.

Remak

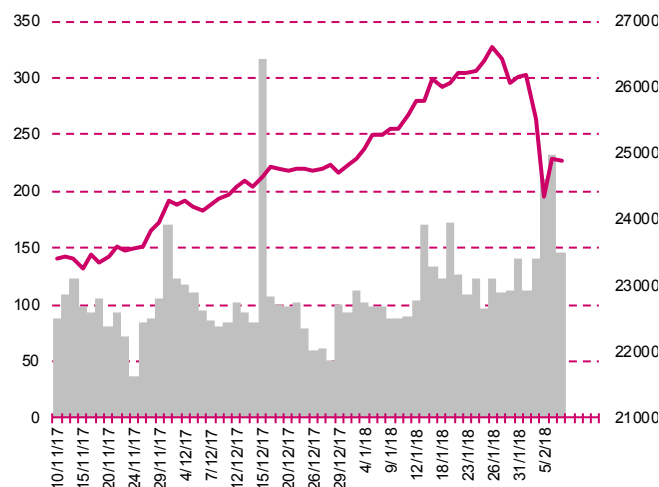
Umowa na wykonanie prac w Elektrowni Kozienice

Spółka zawarła z Rafako umowę za 15.5 mln PLN netto na wykonanie prac w Elektrowni Kozienice. Przedmiotem umowy jest wykonanie prac związanych z kompletnym demontażem części mechanicznej i izolacji termicznej oraz kompletnego montażu części mechanicznej elektrofiltru nr 9 z przeznaczeniem dla instalacji SCR kotłów K9 i K10 w Elektrowni Kozienice. Zakończenie montażu przewidziane jest na październik 2018 r.

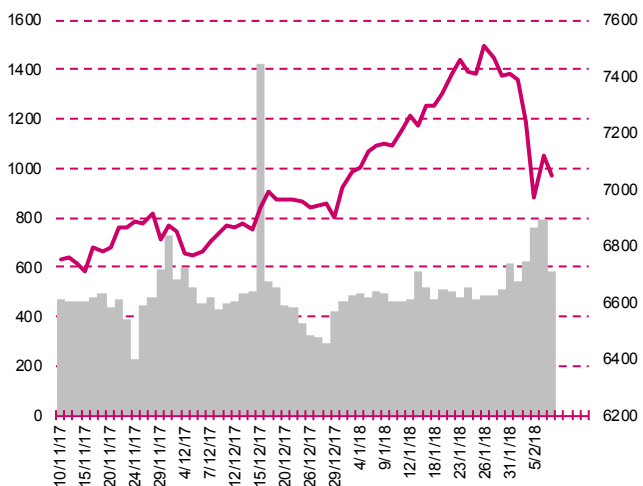
S&P500



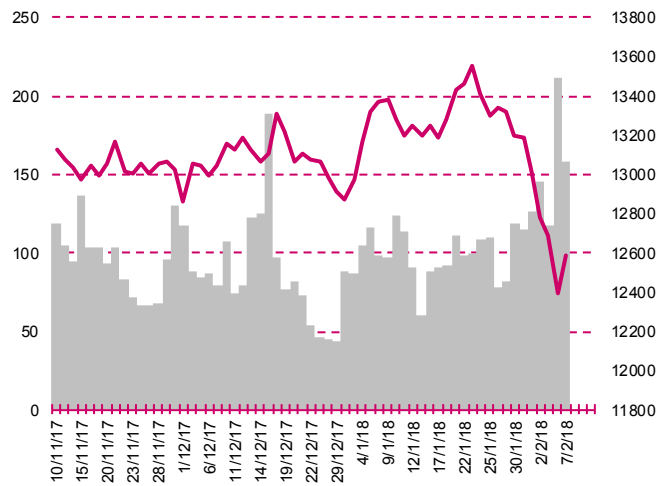
DOW JONES



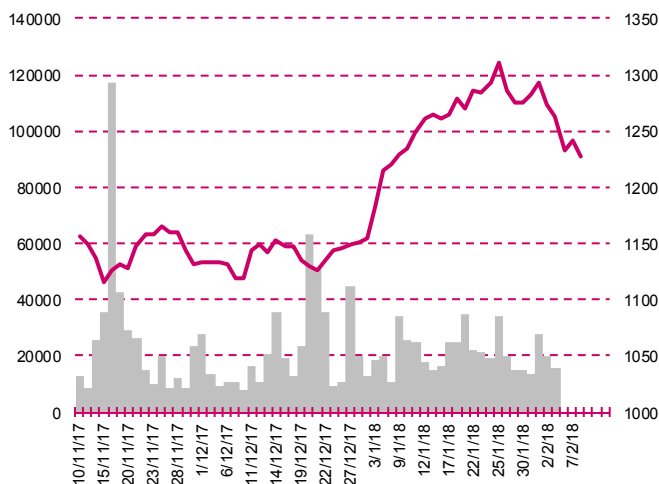
NASDAQ



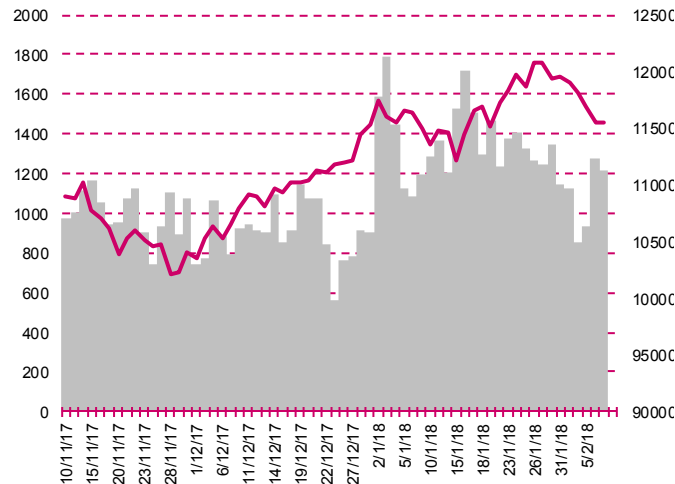
DAX



RTSIS



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, 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.