

Raport dzienny

9 lutego 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 406	↓ -1.44%	-4.8%	12.9%	693/202
WIG30	2 777	↓ -1.10%	-4.5%	12.2%	802/234
mWIG40	4 790	↓ -0.19%	-3.3%	1.2%	148/43
sWIG80	14 513	↓ -0.31%	-3.1%	-5.4%	20/5
WIG	62 605	↓ -1.04%	-4.3%	10.2%	922/269
WIGBANKI	8 434	↓ -1.80%	-2.7%	18.5%	213/62

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	23 860	↓ -4.15%	-6.01%	1.70%	18.28%
S&P500	2 581	↓ -3.75%	-6.19%	-0.14%	11.83%
NASDAQ	6 777	↓ -3.90%	-5.39%	0.40%	18.58%
DAX	12 260	↓ -2.62%	-8.41%	-7.00%	5.30%
RTSI\$	1 211	↓ -2.56%	-1.50%	4.25%	4.08%
XU100	114 264	↓ -1.13%	-0.66%	3.64%	28.63%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 845.0	↓ -0.51%	-3.9%	-0.1%	16.1%
Ropa (USD/bbl)	64.4	↓ -0.57%	-5.7%	1.8%	13.8%
Węgiel koks. (USD/t)	228.6	↑ 1.83%	-12.3%	26.6%	36.1%
Złoto (USD/OZ)	1 320.1	↑ 0.01%	0.6%	2.6%	7.0%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.4167	↓ -0.10%	-2.7%	-6.2%	-15.5%
EUR/PLN	4.1898	↑ 0.00%	0.0%	-1.1%	-2.8%
EUR/USD	1.2262	↑ 0.10%	2.9%	5.3%	15.1%
USD/HUF	253.93	↓ -0.09%	-2.2%	-5.3%	-12.2%

Informacje ze spółek

Monnari Współpraca z LK Designer Shops

WDX WOHO Holdings kupił w wezwaniu 20.74% akcji

Polimex-Mostostal Warunkowa umowy sprzedaży nieruchomości

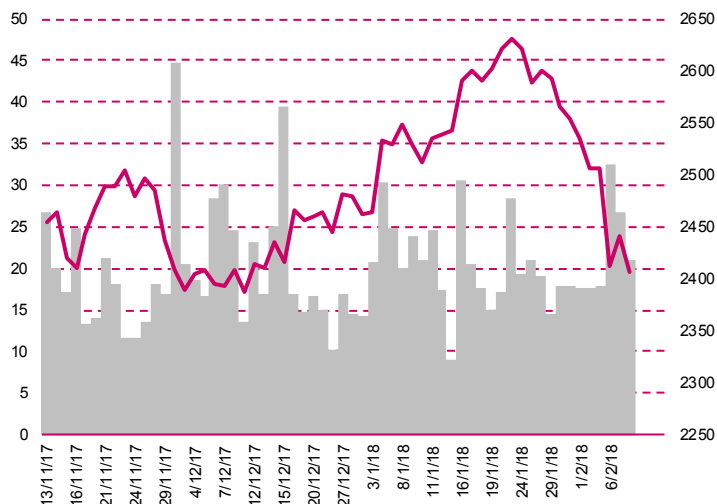
Mostostal Zabrze Zwiększenie wartości zleceń z Alstom Transport

Bumech Strata netto za 2017r. szacowana na co najmniej 25 mln PLN

Mostostal Zabrze List intencyjny ws. prac za ok. 90 mln PLN

CNT Opinia zarządu nt ceny w wezwaniu

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.62%	1.39%	1.73%	2.77%	3.54%
Węgry	-0.03%	0.00%	0.37%	1.47%	2.63%
Niemcy	-0.66%	-0.56%	-0.54%	0.10%	0.75%
USA	1.54%	1.91%	2.10%	2.54%	2.82%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKN Orlen	95.02	↓ -5.64%	-11.2%	11.0%	76/22
PZU	43.63	↑ 1.54%	-2.2%	10.3%	71/20
PKO BP	42.87	↓ -2.99%	-4.8%	3.8%	26/7
KGHM	103.75	↓ -1.89%	-7.6%	3.4%	23/6

Wygrani/Przegran

		1D		1D
CCC	277.00	↑ 3.13%	PKN Orlen	95.02 ↓ -5.64%
Eurocash	25.91	↑ 2.61%	Tauron PE	2.80 ↓ -3.45%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
WDX	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

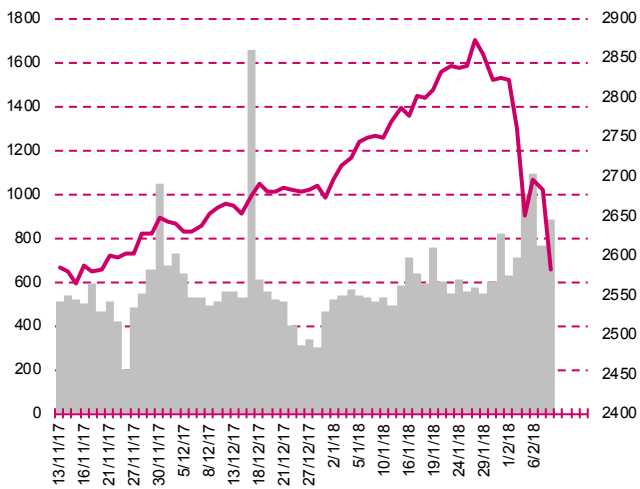
Godz.	Wydarzenie	Będzie Ostatnio
-------	------------	-----------------

Informacje ze spółek

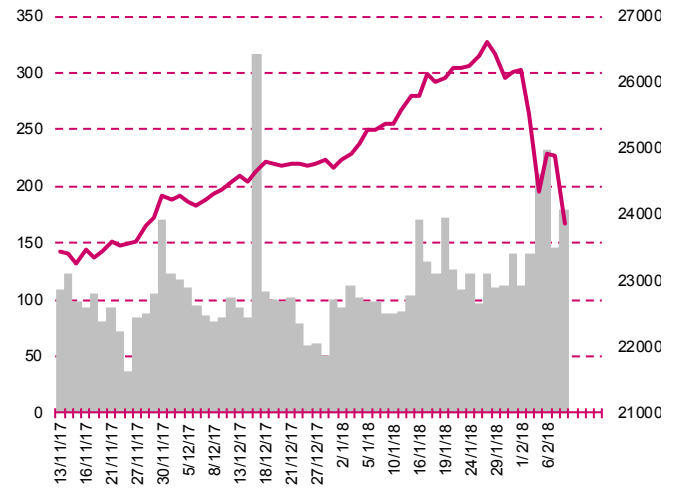
<p>Monnari</p>	<p>Współpraca z LK Designer Shops</p> <p>Spółka poinformowała, że ma porozumienie z LK Designer Shops w sprawie współpracy przy lokowaniu i finansowaniu produkcji oraz zakupu towarów marki Lidia Kalita. Porozumienie zostało zawarte na czas nieokreślony. W ocenie spółki, współpraca operacyjna ww. podmiotów może przynieść w przyszłości realne korzyści obu detalistom w zakresie negocjacji umów zakupu towarów.</p>
<p>WDX</p>	<p>WOHO Holdings kupił w wezwaniu 20.74% akcji</p> <p>Poinformowano, że WOHO Holdings Limited kupił w wezwaniu 1 915 740 akcji WDX, odpowiadających 20.74% kapitału zakładowego spółki i 17.76% ogólnej liczby głosów na WZ. Zawarte zostały transakcje kupna na 1 855 740 akcji na okaziciela i 60 000 akcji uprzywilejowanych imiennych. Cena w wezwaniu wyniosła 14.88 PLN za papier. Rozliczenie wszystkich zawartych transakcji nastąpi 12 lutego 2018 r. Wzywający nie posiadał przed wezwaniem bezpośrednio ani pośrednio żadnych akcji spółki WDX. W ramach wezwania planował nabycie akcji spółki uprawniających, łącznie z akcjami spółki będącymi na datę ogłoszenia wezwania własnością działających z nim w porozumieniu założycieli WDX, do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów.</p>
<p>Polimex-Mostostal</p>	<p>Warunkowa umowy sprzedaży nieruchomości</p> <p>W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 98/2017 spółka poinformowała o zawarciu warunkowej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego zabudowanych nieruchomości w Stalowej Woli. Zgodnie z umową łączna cena wynosi 4.682 mln PLN netto tj. 5.757 mln brutto. W umowie spółka zobowiązała się do zawarcia umowy sprzedaży w przypadku niewykonania przez Prezydenta Stalowej Woli prawa pierwokupu. Zbycie nieruchomości jest elementem zawartej z wierzycielami finansowymi umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego spółki.</p>
<p>Mostostal Zabrze</p>	<p>Zwiększenie wartości zleceń w ramach umowy z Alstom Transport</p> <p>Spółka poinformowała, że jej spółka zależna otrzymała od Alstom Transport S.A. informację o zwiększeniu zamówienia na dostawę konstrukcji stalowych wózków kolejowych złożonego w ramach umowy ramowej zawartej w 2015 roku. Zamówienie zwiększono o 2.0 mln EUR do kwoty 6.4 mln EUR. Termin zakończenia realizacji całego zamówienia został określony na grudzień 2018 r.</p>
<p>Bumech</p>	<p>Strata netto za 2017r. szacowana na co najmniej 25 mln PLN</p> <p>Spółka poinformowała, że szacuje stratę netto za rok obrotowy 2017 na co najmniej 25 mln PLN. Na ustalenie szacowanej straty mają wpływ następujące czynniki: aktualizacja wyceny aktywów finansowych na szacowanym poziomie około 19 mln PLN, ujemny wynik finansowy netto za rok obrotowy 2017 w szacowanej wysokości około 5-6 mln PLN oraz potencjalna strata mogąca wynikać z aktualizacji wyceny majątku produkcyjnego na skutek planowanych testów na utratę jego wartości.</p>
<p>Mostostal Zabrze</p>	<p>List intencyjny ws. prac za ok. 90 mln PLN</p> <p>Spółka poinformowała o zawarciu z firmą BASF Polska listu intencyjnego, na mocy którego obie spółki planują podpisać umowę na wykonanie instalacji procesowej dla produkcji katalizatorów w rozbudowywanej fabryce BASF Polska w Środzie Śląskiej. Jak podano, podpisanie umowy przewidziane jest do 16 lutego 2018 r., jednak spółki mogą przedłużyć ważność listu intencyjnego. W przypadku podpisania umowy, wartość prac wynosić będzie ok. 90 mln PLN netto. Prace nad projektem powinny zakończyć się w styczniu 2019 roku.</p>
<p>CNT</p>	<p>Opinia zarządu nt ceny w wezwaniu</p> <p>Spółka poinformowała, że zarząd spółki ocenia, że cena 9 PLN za papier, w wezwaniu ogłoszonym przez FIP 11 FIZAN, Zbigniewa Jakubasa i jego podmioty zależne, nie odpowiada wartości godziwej spółki.</p>

Zarząd CNT podał w swoim stanowisku w czwartek, że z treści wezwania wynika, iż: w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania, wzywający lub podmioty od nich zależne lub wobec nich dominujące nabywały akcje spółki po najwyższej cenie wynoszącej 8.79 PLN za akcję, cena akcji w wezwaniu nie jest niższa niż cena minimalna. Nie jest też niższa niż średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen akcji ważonych wolumenem obrotu za okres 6 oraz 3 miesięcy bezpośrednio poprzedzających ogłoszenie wezwania, która wynosi odpowiednio 7.80 PLN i 8.23 PLN. Spółka poinformowała też, że zgodnie z danymi z raportu za 9 miesięcy 2017 r., wartość księgowa w przeliczeniu na jedną akcję spółki, według stanu na 30 września 2017 r. wynosiła 10.68 PLN. Uwzględniając powyższe oraz długoterminowy okres inwestycyjny, zarząd spółki stwierdził, że cena akcji w wezwaniu nie uwzględnia potencjału wzrostu wartości spółki w przyszłości, a zatem nie odpowiada wartości godziwej spółki.

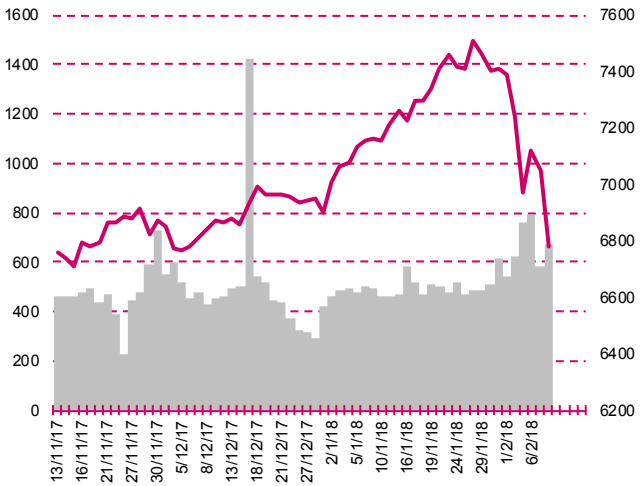
S&P500



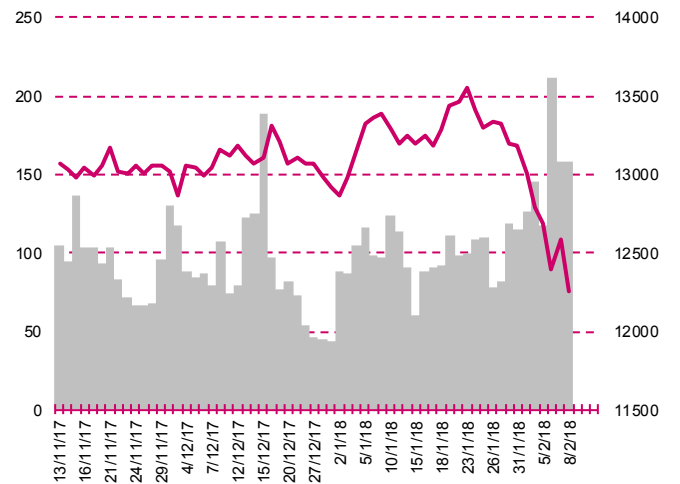
DOW JONES



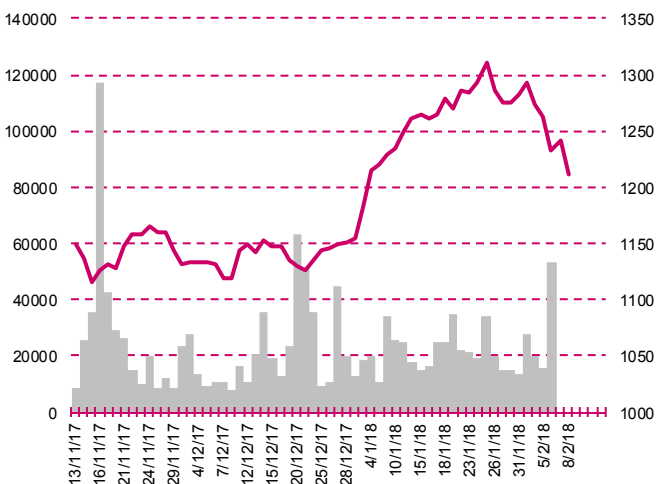
NASDAQ



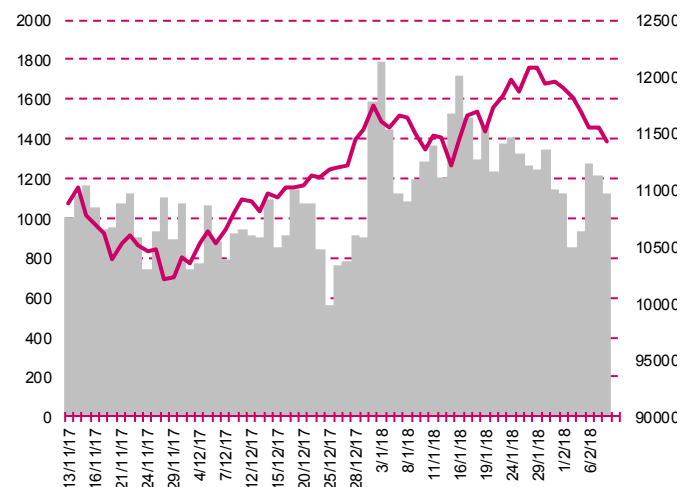
DAX



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.siemiątkowski@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.