

Raport dzienny

16 lutego 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 450	↑ 0.75%	-3.7%	12.2%	559/168
WIG30	2 815	↑ 0.80%	-3.4%	11.2%	623/187
mWIG40	4 814	↑ 0.85%	-1.7%	0.4%	127/38
sWIG80	14 752	↑ 1.18%	-2.3%	-4.7%	37/11
WIG	63 501	↑ 0.78%	-3.1%	9.7%	750/225
WIGBANKI	8 521	↑ 0.20%	-2.3%	15.5%	201/60

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	24 893	↑ 1.03%	-3.53%	6.97%	20.77%
S&P500	2 699	↑ 1.34%	-3.14%	5.23%	14.87%
NASDAQ	7 144	↑ 1.86%	-1.62%	6.52%	22.75%
DAX	12 339	↑ 1.17%	-6.53%	-4.91%	4.62%
RTSI\$	1 245	↑ 1.46%	-1.54%	11.49%	6.16%
XU100	113 455	↓ -0.91%	1.16%	5.33%	29.10%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	7 163.0	↑ 2.50%	0.7%	6.0%	19.0%
Ropa (USD/bbl)	65.1	↑ 1.21%	-6.7%	6.1%	15.7%
Węgiel koks. (USD/t)	233.1	↑ 1.26%	-10.7%	24.3%	50.6%
Złoto (USD/OZ)	1 353.7	↑ 0.33%	1.0%	5.9%	10.0%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.3311	↓ -0.68%	-2.0%	-7.4%	-18.2%
EUR/PLN	4.1538	↓ -0.27%	-0.4%	-2.1%	-3.7%
EUR/USD	1.2470	↑ 0.42%	1.6%	5.7%	17.8%
USD/HUF	250.10	↓ -0.55%	-0.6%	-5.5%	-14.1%

Informacje ze spółek

Skarbiec Holding Skonsolidowane wyniki kwartalne

BZ WBK Deutsche Bank oferuje 1.2 mln akcji BZWBK w ABB

Kogeneracja Opinia Zarządu ws. ceny w wezwaniu PGE

KGHM Skarb Państwa oczekuje zmian w Radzie Nadzorczej

Mostostal Warszawa Umowy na rozbudowę centrum badawczo-rozwojowego

Polimex-Mostostal Zmiana warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości

Esotiq & Henderson Wstępne przychody ze sprzedaży w styczniu

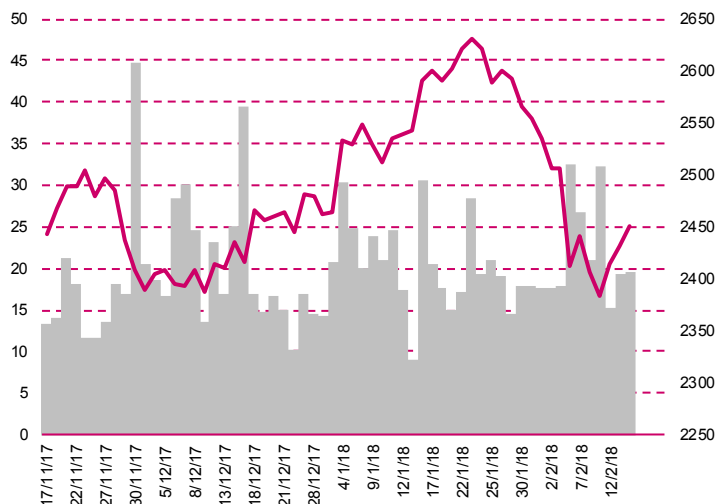
Selvita Cena emisyjna akcji ustalona na 61 PLN

Energa Zgoda na zakup obligacji Energi Operator

ZM Kania Plan emisji obligacji o wartości do 150 mln PLN

Agora Helios ma zgodę UOKiK na utworzenie spółki gastronomicznej

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.62%	1.37%	1.75%	2.76%	3.56%
Węgry	-0.04%	0.00%	0.35%	1.40%	2.49%
Niemcy	-0.64%	-0.59%	-0.57%	0.10%	0.75%
USA	1.57%	1.95%	2.16%	2.63%	2.90%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKN Orlen	97.16	↑ 0.85%	-8.9%	11.6%	65/19
PKO BP	43.37	↑ 0.18%	-4.7%	10.0%	56/16
Pekao	133.05	↑ 0.49%	1.6%	6.4%	35/10
KGHM	110.50	↑ 3.37%	-3.9%	4.0%	22/6

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
KGHM	110.50	↑ 3.37%	BZWBK	400.00 ↓ -1.04%
Enea	10.69	↑ 3.09%	Asseco Poland	43.26 ↓ -1.01%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
SARE	Koniec zapisów w wezwaniu po cenie 22.70 PLN za akcję
ENERGA	NWZA
FORTUNA	NWZA
PRAGMAINK	NWZA

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Wy nagrodzenie (r/r)	PL 6.9%	7.3%
10:00	Zatrudnienie (r/r)	PL 3.4%	4.6%
14:30	Rozpoczęte budowy domów	US 1234 tys.	1192 tys.
16:00	Indeks Uniwersytetu Michigan, wst.	US 95.5	95.7

Informacje ze spółek

Skarbiec Holding

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane wyniki kwartalne Skarbiec Holding

	II kwartał 2017/18	kons	II kwartał 2016/17	zmiana (r/r)	I-II kw. 2017/18	I-II kw. 2016/17	zmiana (r/r)
Przychody	25.2	23.9	19.9	26.3%	48.2	46.9	2.8%
EBITDA	6.2	-	3.9	60.3%	12.5	15.8	-21.2%
EBIT	6.1	5.8	3.7	62.8%	12.2	15.6	-21.7%
Zysk netto	5.0	4.7	3.3	52.0%	10.1	12.9	-21.5%
Marże							
Marża EBITDA	24.7%		19.5%		25.8%	33.7%	
Marża EBIT	24.2%		18.7%		25.3%	33.2%	
Marża netto	19.9%		16.6%		21.0%	27.5%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

BZ WBK

Deutsche Bank oferuje 1.2 mln akcji BZWBK w ABB

Deutsche Bank poinformował o zamiarze sprzedaży w procesie przyspieszonej budowy księgi popytu około 1.2 mln akcji BZ WBK, stanowiących 1.2% kapitału zakładowego banku.

Kogeneracja

Opinia Zarządu ws. ceny w wezwaniu PGE

Zarząd ocenił, że cena za akcję, określona na poziomie 81.80 PLN, proponowana w wezwaniu ogłoszonym przez PGE odpowiada wartości godziwej spółki.

KGHM

Skarb Państwa oczekuje zmian w Radzie Nadzorczej

Skarb Państwa zażądał, aby w porządku obrad na WZA spółki zwołane na 15 marca br. umieścić punkt, dotyczący zmian w składzie rady nadzorczej.

Mostostal Warszawa

Umowy na rozbudowę centrum badawczo-rozwojowego

Spółka poinformowała o umowie na rozbudowę centrum badawczo-rozwojowego dla Mondelez International RD&Q. Wartość umowy wynosi 12.35 mln PLN netto, a termin realizacji: 22 sierpnia 2018 roku.

Polimex-Mostostal

Zmiana warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości

Spółka poinformowała o zmianie warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości położonej w Łodzi, zawartej pomiędzy Spółką (jako Sprzedającą), a Molina sp. z o.o. 6 SKA (jako Kupującą). Sprzedający i Kupująca postanowili dokonać zmiany warunkowej umowy sprzedaży poprzez podwyższenie ceny z 2.64 do 3.03 mln PLN brutto oraz ustalenie daty końcowej na 15 marca 2018 roku.

Esotiq & Henderson

Wstępne przychody ze sprzedaży w styczniu

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży osiągnięte w styczniu 2018 r. przez grupę Esotiq & Henderson wyniosły około 10.5 mln PLN i były wyższe o 2% od przychodów osiągniętych w styczniu 2017 r. Przychody ze sprzedaży internetowej w styczniu 2018 r. wyniosły około 0.6 mln PLN i były wyższe o około 65% rok do roku. Szacunkowa marża brutto na sprzedaży wyniosła około 58% i była wyższa o około 1 p.p. w porównaniu z marżą zrealizowaną w styczniu roku poprzedniego. Powierzchnia handlowa Grupy na koniec stycznia 2018 r. wynosiła 17 373 m kw i była większa o około 5% niż rok wcześniej.

Selvita

Cena emisyjna akcji ustalona na 61 PLN

Cena emisyjna akcji Selvity ustalona została na 61 PLN, czyli na maksymalnym poziomie, co oznacza, że łączna wartość oferty brutto wyniesie 134.2 mln PLN. Spółka poinformowała, że przy tej cenie inwestorzy złożyli zapisy na wszystkie oferowane akcje. W transzy inwestorów instytucjonalnych sprzedanych zostanie 2 172 565 akcji Selvity, a inwestorom indywidualnym oferuje się 27 435 akcji.

Energa

Zgoda na zakup obligacji Energi Operator

Walne zgromadzenie Energi zgodziło się na zakup długoterminowych obligacji Energi Operator, emitowanych z przeznaczeniem na realizację programu inwestycyjnego spółki zależnej na lata 2017-2019. Łączna maksymalna wartość wyemitowanych obligacji w ramach programu to 1.066 mld PLN. Program inwestycyjny Energi Operator obejmuje przede wszystkim modernizację sieci elektroenergetycznych. Głównym celem inwestycji jest ograniczenie strat sieciowych, podniesienie parametrów jakościowych przesyłanej energii elektrycznej i zwiększenie bezpieczeństwa dostaw. Oprócz tego zaplanowane prace mają też zapewnić lepszą przepustowość i nowe powiązania, a w przyszłości usprawnić podłączanie do sieci małych źródeł odnawialnych.

ZM Kania

Plan emisji obligacji o wartości do 150 mln PLN

Zarząd Zakładów Mięśnych Henryk Kania podjął decyzję o zamiarze emisji do 150 tys. obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1000 PLN każda. Grupa chce zaoferować obligacje nie więcej niż 149 podmiotom.

Agora

Helios ma zgodę UOKiK na utworzenie spółki gastronomicznej

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na utworzeniu przez Helios (spółkę zależną Agory) wraz z dwiema osobami fizycznymi wspólnego przedsiębiorcy joint venture w segmencie gastronomicznym. Uzyskanie zgody prezesa UOKiK na koncentrację oraz uzgodnienie szczegółowych zasad współpracy i prowadzenia nowo powołanej spółki jest warunkiem zawarcia umowy inwestycyjnej i powołania spółki zajmującej się rozwijaniem i prowadzeniem sieci lokali gastronomicznych, m.in. w segmencie „fast casual”. Na początku stycznia do UOKiK wpłynął wniosek spółki Helios oraz dwóch przedsiębiorców, będącymi osobami fizycznymi w sprawie utworzenia spółki, której celem jest opracowanie koncepcji, prowadzenie oraz rozwijanie w Polsce nowej sieci gastronomicznej.

Pakiety

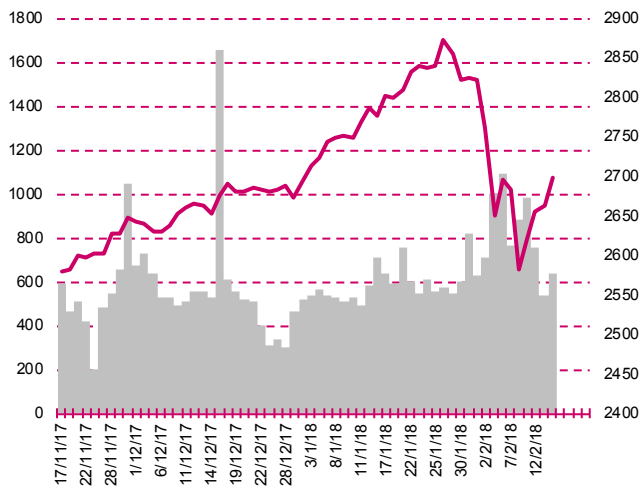
i2 Development

Acico Investments Limited, podmiot blisko związany z Marcinem Misztalem, Prezesem Zarządu nabył w dniu 15 lutego br. 20,000 akcji spółki po cenie jednostkowej 15.70 PLN

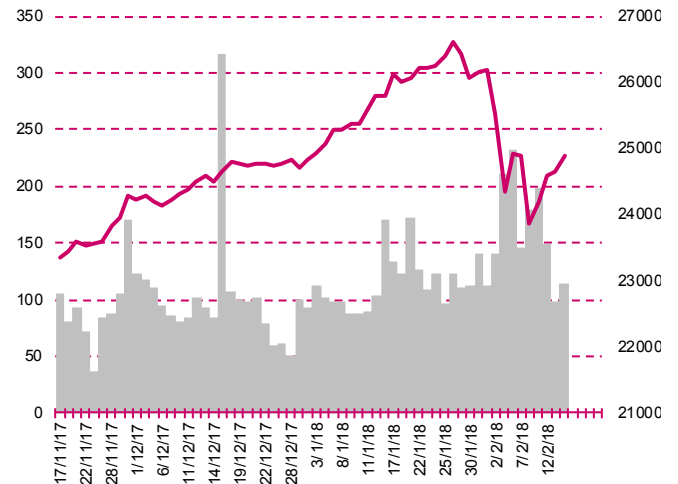
Alumetal

Krzysztof Błasiak, Wiceprezes Zarządu sprzedał w dniu 14 lutego br. 2,000 akcji spółki po średniej cenie jednostkowej 58.15 PLN

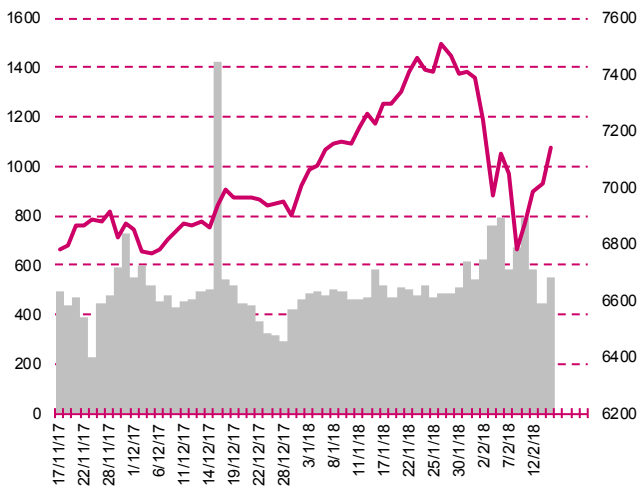
S&P500



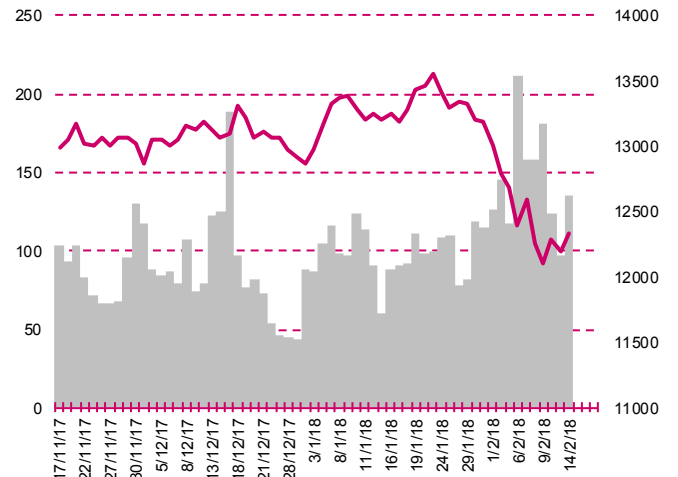
DOW JONES



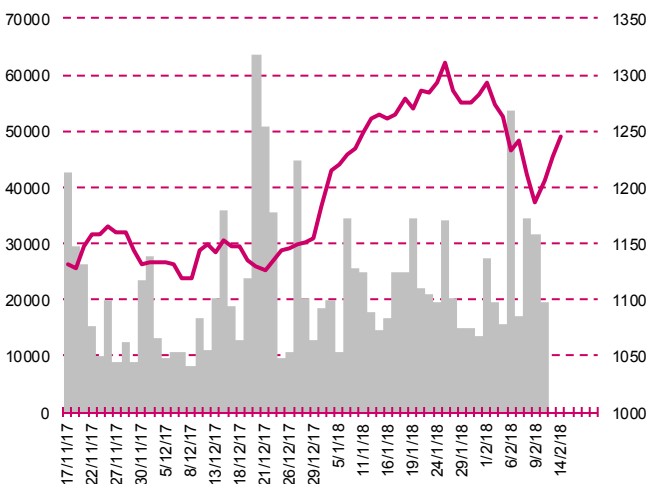
NASDAQ



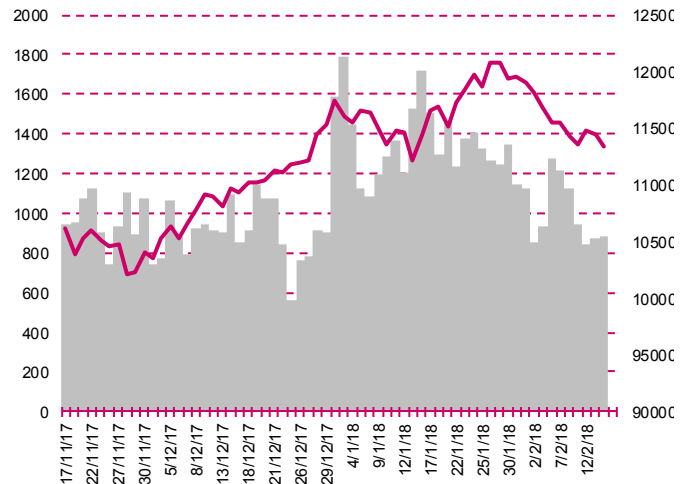
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	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					

	Poniedziałek 17 lutego '18	Wtorek 18 lutego '18	Środa 19 lutego '18	Czwartek 20 lutego '18	Piątek 21 lutego '18
Dane makro	Handel zagraniczny (JP), Wskaźnik Dobrobytu wg BIEC (PL)	Indeks instytutu ZEW (GER), Produkcja przemysłowa (PL), Sprzedaż detaliczna (PL)	Indeks PMI dla przemysłu (EU)(US)(JP), Indeks PMI dla usług (EU)(US), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US), Protokół z posiedzenia FOMC (US)	Produkt Krajowy Brutto (UK), Indeks instytutu Ifo (GER), Protokół z posiedzenia ECB (EU), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks Kansas City Fed dla przemysłu (US)	Produkt Krajowy Brutto (GER), Stopa bezrobocia (PL), Inflacja bazowa HICP (EU)
Wyniki spółek	ASSECOSEE	AMBRA, ORANGEPL, MOL, DEBICA, PEP	ORBIS	LIVECHAT, SYGNITY	QUERCUS
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

Dyrektor

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

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.