

Raport dzienny

8 marca 2017

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 201 ↓ -0.74%	5.6%	17.3%	823/202
WIG30	2 545 ↓ -0.75%	5.1%	21.2%	923/226
mWIG40	4 827 ↓ -0.72%	4.1%	36.6%	169/41
sWIG80	16 181 ↓ -1.58%	6.3%	26.3%	440/108
WIG	58 530 ↓ -0.79%	5.2%	25.8%	1485/364
WIGBANKI	7 188 ↓ -1.93%	4.1%	16.0%	171/42

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	20 925 ↓ -0.14%	4.34%	6.68%	23.35%
S&P500	2 368 ↓ -0.29%	3.21%	5.44%	19.66%
NASDAQ	5 834 ↓ -0.26%	2.67%	7.69%	25.49%
DAX	11 966 ↑ 0.06%	3.66%	7.04%	23.45%
RTSI\$	1 097 ↓ -1.17%	-5.77%	0.00%	30.77%
XU100	90 814 ↓ -0.25%	2.91%	19.60%	16.90%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 773.0 ↓ -1.45%	-0.4%	-0.2%	15.5%
Ropa (USD/bbl)	55.6 ↓ -0.59%	0.2%	0.1%	23.2%
Węgiel koks.(USD/t)	163.1 ↔ 0.00%	-3.1%	-45.5%	101.4%
Złoto (USD/OZ)	1 217.1 ↓ -0.07%	-2.1%	3.9%	-3.8%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4.0741 ↑ 0.09%	1.0%	-2.7%	3.8%
EUR/PLN	4.3045 ↑ 0.01%	-0.2%	-3.1%	-0.5%
EUR/USD	1.0566 ↓ -0.09%	-1.2%	-0.4%	-4.1%
USD/HUF	293.56 ↑ 0.09%	1.6%	-0.9%	4.4%

Informacje ze spółek

PCC Rokita Skonsolidowane wyniki kwartalne

Cube.ITG Szacunkowe skonsolidowane wyniki roczne

ES-System Szacunkowe skonsolidowane wyniki kwartalne

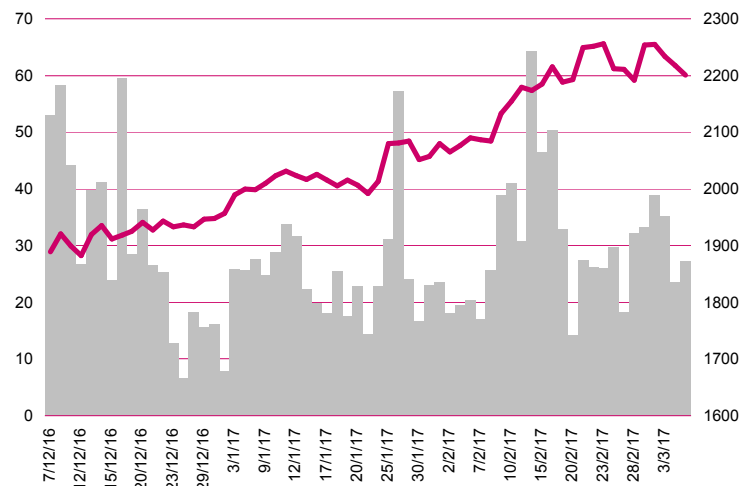
ABC Data Przychody ze sprzedaży w lutym

Inter Cars Przychody ze sprzedaży w lutym

Wojas Przychody ze sprzedaży w lutym

Briju Wstępne informacje o przychodach osiągniętych w styczniu

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.66%	2.18%	3.03%	3.69%
Węgry	0.09%	0.14%	0.67%	2.24%	3.45%
Niemcy	-0.85%	-0.86%	-0.82%	-0.43%	0.34%
USA	0.74%	0.97%	1.33%	2.05%	2.52%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
KGHM	118.95 ↓ -4.30%	-4.1%	7.8%	64/15
PKN Orlen	98.19 ↑ 0.57%	17.2%	5.5%	45/11
PKO BP	33.35 ↓ -2.63%	7.1%	5.2%	43/10
PZU	36.21 ↓ -0.55%	-0.2%	5.0%	40/10

Wygrani/Przegran

	1D		1D
LPP	6330.00 ↑ 6.39%	KGHM	118.95 ↓ -4.30%
PGE	12.35 ↑ 1.90%	PKO BP	33.35 ↓ -2.63%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
POLCOLORIT	Rozpoczęcie zapisów w wezwaniu po cenie 5.80 PLN za akcję
SKYLINE	NWZ

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:15	Raport ADP	US	190 tys. 246 tys.

Informacje ze spółek

PCC Rokita

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane kwartalne wyniki PCC Rokita S.A.

	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015	zmiana	2016	2015	zmiana
Przychody	292.8	269.9	8.5%	1 107.2	1 048.7	5.6%
EBITDA	139.0	60.6	129.5%	292.7	154.6	89.3%
EBIT	124.4	45.5	173.5%	234.3	102.9	127.8%
Zysk netto	106.9	39.7	169.6%	202.7	84.8	139.2%
Marże						
Marża EBITDA	47.5%	22.4%		26.4%	14.7%	
Marża EBIT	42.5%	16.9%		21.2%	9.8%	
Marża netto	36.5%	14.7%		18.3%	8.1%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Cube.ITG

Szacunkowe skonsolidowane wyniki roczne

Szacunkowe skonsolidowane wyniki roczne CUBE.ITG S.A.

	2016	2015	zmiana
Przychody	111.0	172.7	-35.7%
EBITDA	31.2	25.8	20.9%
EBIT	19.2	17.8	7.9%
Zysk netto	10.6	12.6	-16.1%
Marże			
Marża EBITDA	28.1%	14.9%	
Marża EBIT	17.3%	10.3%	
Marża netto	9.5%	7.3%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

ES-System

Szacunkowe skonsolidowane wyniki kwartalne

Szacunkowe skonsolidowane kwartalne wyniki ES-System S.A.

	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015	zmiana	2016	2015	zmiana
Przychody	54.0	51.4	5.1%	182.1	184.1	-1.1%
EBIT	2.6	2.9	-11.0%	3.5	9.8	-64.3%
Zysk netto	2.0	1.4	41.8%	3.3	8.4	-60.9%
Marże						
Marża EBIT	4.8%	5.7%		1.9%	5.3%	
Marża netto	3.7%	2.7%		1.8%	4.6%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

ABC Data

Przychody ze sprzedaży w lutym

Spółka poinformowała, że szacunkowe skonsolidowane przychody ze sprzedaży w lutym 2017 roku wyniosły 290 mln PLN.

Inter Cars

Przychody ze sprzedaży w lutym

Spółka poinformowała, że grupy Inter Cars w lutym 2017 roku wyniosła 448.6 mln PLN, co oznacza wzrost r/r o 9.5%. Łącznie w okresie styczeń-luty skonsolidowana sprzedaż wyniosła 909.8 mln PLN, co oznacza wzrost r/r o 14.4%. Sprzedaż Inter Cars S.A. wyniosła w lutym 352.9 mln PLN (wzrost r/r o 7.3%), z czego sprzedaż w Polsce odpowiadała za 254 mln PLN (wzrost r/r o 6.7%). Sprzedaż spółek dystrybucyjnych za granicą w tym okresie wyniosła 170.6 mln PLN (więcej r/r o 17.7 proc.). Narastająco od początku roku sprzedaż Inter Cars S.A. wyniosła 709.2 mln PLN (wzrost r/r o 10.6%), z czego sprzedaż w Polsce odpowiadała za 518.3 mln PLN (wzrost r/r o 10.8 proc.). Sprzedaż spółek dystrybucyjnych za granicą w tym okresie wyniosła 344.3 mln PLN (więcej r/r o 22.4%).

Wojas

Przychody ze sprzedaży w lutym

Spółka poinformowała, że wielkość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży osiągniętych w lutym 2017 roku wyniosła 13.3 mln PLN i była wyższa r/r o 3.8%. W okresie styczeń - luty 2017 wielkość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wyniosła 29.3 mln PLN i była niższa r/r o 0.2%.

Briju

Wstępne informacje o przychodach osiągniętych w styczniu

Spółka podała, że szacunkowe skonsolidowane przychody ze sprzedaży osiągnięte w styczniu 2017 roku wyniosły 12.5 mln PLN i były niższe od przychodów osiągniętych w styczniu 2016 roku o 74.4%. W podziale na segmenty działalności przychody Grupy Kapitałowej BRIJU osiągnięte w styczniu 2017 wyniosły odpowiednio: w segmencie surowców szacunkowa wartość przychodów ze sprzedaży w styczniu 2017 roku wyniosła 9.2 mln PLN, co oznacza spadek o 80.3% w porównaniu do sprzedaży ze stycznia roku ubiegłego; w segmencie wyrobów jubilerskich szacunkowa wartość przychodów ze sprzedaży w styczniu 2017 roku wyniosła 3.3 mln PLN, co oznacza wzrost o 43.5% w porównaniu do sprzedaży ze stycznia roku ubiegłego.

Pakiety

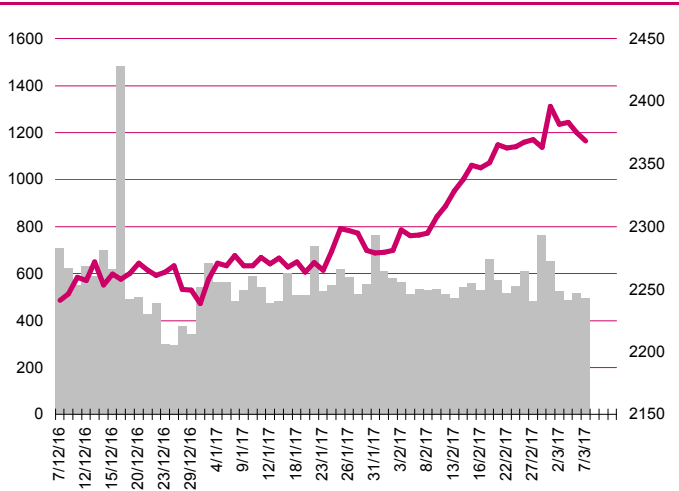
Lotos

OFE PZU zmniejszył zaangażowanie w spółce do 4.91% udziału w kapitale i głosach na WZ. Wcześniej OFE PZU miał akcje stanowiące 5.005% udziału w kapitale

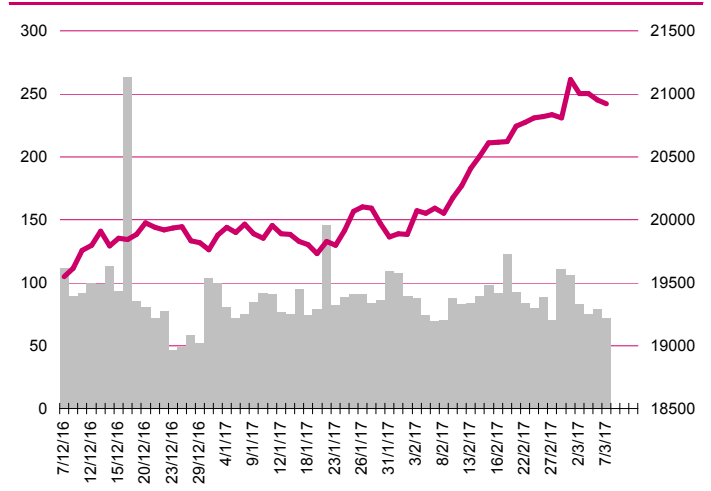
TIM

NN OFE zwiększył udział w akcjonariacie spółki i ma obecnie 7.05% akcji tej spółki. Przed zwiększeniem zaangażowania Nationale Nederlanden OFE miał 4.80% akcji.

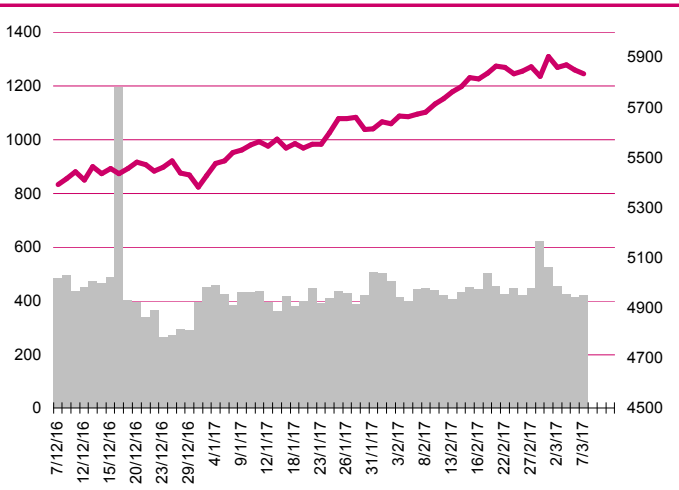
S&P500



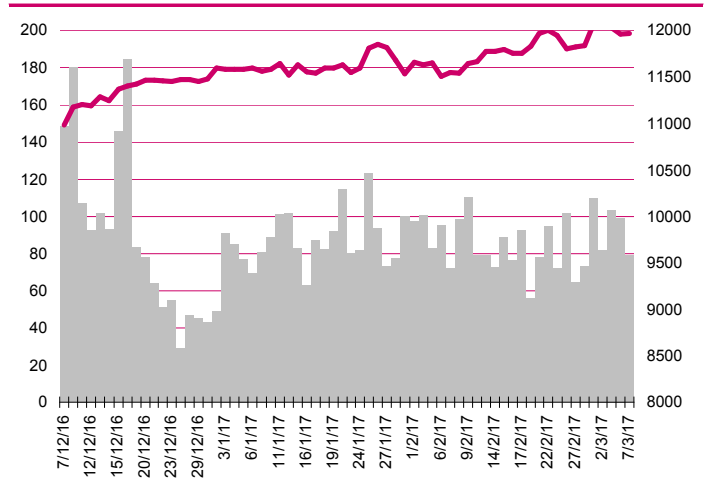
DOW JONES



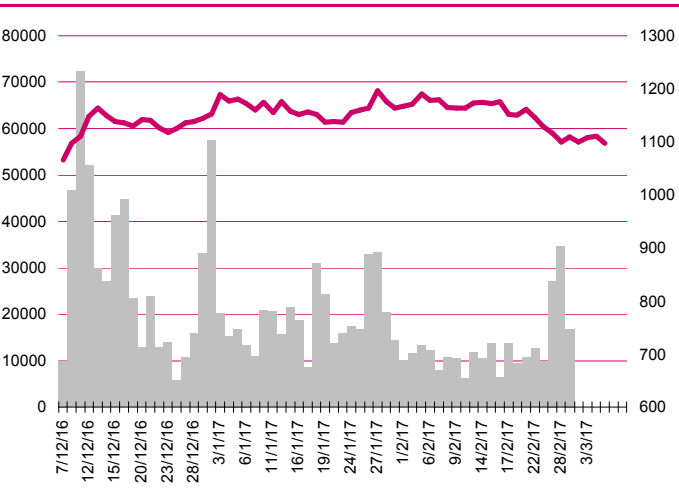
NASDAQ



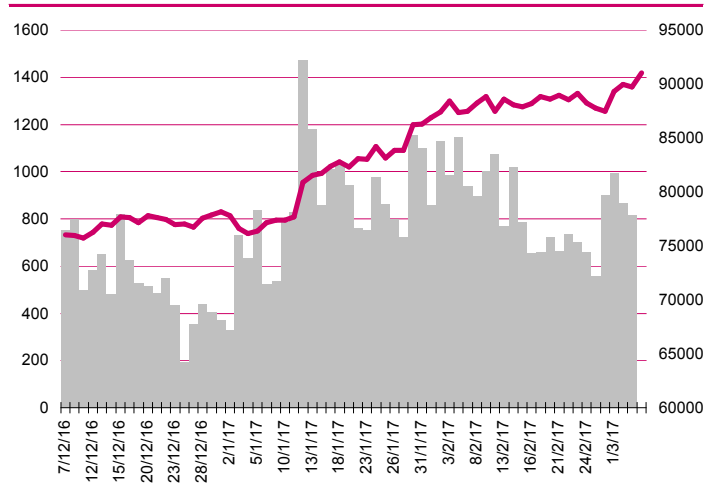
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 6 marca '17	Wtorek 7 marca '17	Środa 8 marca '17	Czwartek 9 marca '17	Piątek 10 marca '17
Dane makro	Indeks Sentix (EU), Zamówienia na dobra bez środków trans., fin. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku, fin. (US), Zamówienia w przemyśle (US)	Zamówienia w przemyśle (GER), PKB (EU)	PKB (JP), Produkcja przemysłowa (GER), Raport ADP (US), Rozpoczęte budowy domów (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN), Decyzja ECB ws. stóp procentowych (EU), Wnioski o zasitek dla bezrobotnych (US)	Stopa bezrobocia (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Płaca godzinowa (US)
Wyniki spółek		LOTOS, PGE, KOGENERA, PCCROKITA	PGNIG, VANTAGE	ACAUTOGAZ, ALIOR, BENEFIT, PANOVA, PCCEXOL	JHMDEV, JWCONSTR, TARCZYNSKI, INTERFERI, MENNICA
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 13 marca '17	Wtorek 14 marca '17	Środa 15 marca '17	Czwartek 16 marca '17	Piątek 17 marca '17
Dane makro	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP)	Produkcja przemysłowa (CN), Sprzedaż detaliczna (CN), Wskaźnik Przyszłej Inflacji wg BIEC (PL), Produkcja przemysłowa (EU), Indeks instytutu ZEW (GER), Inflacja CPI (PL)	Produkcja przemysłowa (JP), Stopa bezrobocia (UK), Inflacja konsumencka (US), Sprzedaż detaliczna (US), Indeks NY Empire State (US), Projekcje makroekonomiczne FOMC (US), Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (US)	Decyzja BoJ ws. stóp procentowych (JP), Inflacja konsumencka (EU), Decyzja ws. stóp procentowych (UK), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US), Wnioski o zasitek dla bezrobotnych (US), Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenie (PL)	Produkcja przemysłowa (PL), Sprzedaż detaliczna (PL), Produkcja przemysłowa (US) Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	ROPCZYCE, UNICREDIT, RESBUD	BYTOM, VIGOSYS, WP, VISTULA, UNIBEP, EUCO, ERG	PZU, TAURONPE, ZUE, VIVID, PHN, SYNTHOS	ASSECOPOL, BGZBNPP, BOŚ, CYFRPLSAT, ESSYSTEM, IZOBLOK, JSW, KĘTY, KGHM, NEUCA, ULMA, GRUPAAZOTY, POLICE, PUŁAWY, ROBYG, AMREST	ATREM, EUROCASH, LENTEX, LIBET, NOVITA, OTLOG, SERINUS, BRIJU, PKPCARGO, WAWEL, CPGROUP, ELZAB, BUDOPOL
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: Ciech, Wielton, Selena FM, Skyline, Eurotel, Dekpol, GKS Katowice, Lokum Deweloper, Zamek 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, GKS Katowice, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamek 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. Pomędzy 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.