

Raport dzienny

23 marca 2017

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 224 ↓ -1.28%	-1.4%	14.9%	728/183
WIG30	2 566 ↓ -1.25%	-1.8%	18.9%	833/210
mWIG40	4 771 ↓ -1.22%	-2.8%	34.2%	171/43
sWIG80	16 176 ↓ -0.69%	2.1%	20.9%	94/23
WIG	58 750 ↓ -1.18%	-1.4%	23.0%	1025/258
WIGBANKI	7 114 ↓ -2.20%	-5.7%	13.2%	230/58

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	20 661 ↓ -0.03%	-0.72%	3.65%	18.05%
S&P500	2 348 ↑ 0.19%	-0.65%	3.74%	15.31%
NASDAQ	5 822 ↑ 0.48%	-0.24%	6.57%	22.08%
DAX	11 904 ↓ -0.48%	-0.37%	3.97%	18.77%
RTSI\$	1 123 ↑ 0.14%	-1.99%	0.47%	29.79%
XU100	89 809 ↓ -0.88%	0.75%	16.68%	11.73%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 808.0 ↑ 0.55%	-3.8%	5.3%	14.7%
Ropa (USD/bbl)	50.9 ↑ 0.57%	-10.4%	-10.7%	12.1%
Węgiel koks.(USD/t)	150.4 ↓ -1.89%	-4.4%	-38.0%	75.1%
Złoto (USD/OZ)	1 247.6 ↓ -0.29%	-0.2%	10.1%	1.9%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.9636 ↑ 0.25%	-2.7%	-6.0%	4.1%
EUR/PLN	4.2807 ↑ 0.15%	-0.5%	-2.9%	0.5%
EUR/USD	1.0800 ↓ -0.10%	2.2%	3.3%	-3.4%
USD/HUF	285.76 ↑ 0.02%	-2.0%	-3.4%	2.0%

Informacje ze spółek

Uniwhheels Skonsolidowane wyniki roczne

Synthos Skonsolidowane wyniki roczne

Torpol Skonsolidowane wyniki roczne

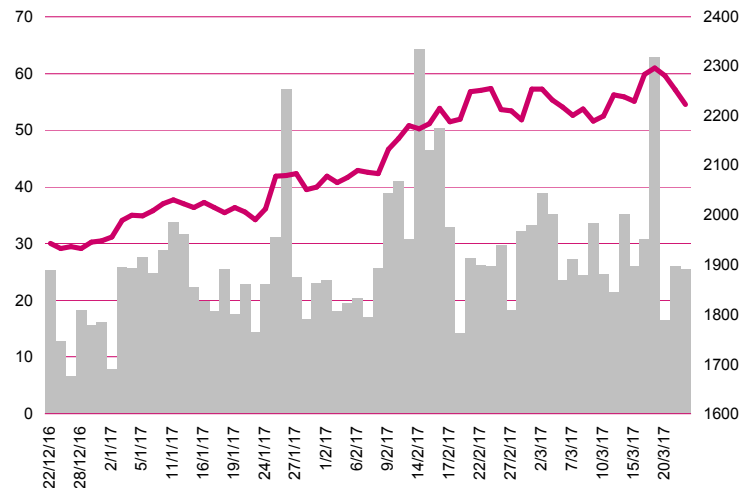
PZU Odwołanie prezesa Michała Krupińskiego

Asseco Poland Sprzedaż 6.5 %akcji Asseco CE za 32.7 mln PLN

Pegas Nonwovens Prognozy zysku EBITDA na 2017 rok

Ropczyce Akcjonariusze chcą wykupienia przez spółkę akcji własnych

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.63%	2.13%	3.04%	3.69%
Węgry	0.07%	0.13%	0.72%	2.50%	3.62%
Niemcy	-0.89%	-0.81%	-0.74%	-0.30%	0.46%
USA	0.76%	1.00%	1.25%	1.94%	2.41%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKN Orlen	101.65 ↓ -3.19%	5.4%	11.1%	80/20
KGHM	122.75 ↓ -0.20%	-7.7%	10.8%	78/19
Pekao	135.75 ↓ -1.63%	-6.2%	4.6%	33/8
PZU	38.00 ↑ 2.56%	1.3%	4.3%	31/7

Wygrani/Przegranani

	1D		1D
Eurocash	32.04 ↑ 3.02%	PKN Orlen	101.65 ↓ -3.19%
PZU	38.00 ↑ 2.56%	PKO BP	32.42 ↓ -2.99%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
RONSON	Dzień wypłaty dywidendy 0.09 PLN na akcję
INTROL	NWZ

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
13:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US 240 tys.	241 tys.
15:00	Sprzedaż nowych domów	US 568 tys.	555 tys.

Informacje ze spółek

Uniwhheels

Skonsolidowane wyniki roczne

Skonsolidowane roczne wyniki Uniwhheels AG

	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015	zmiana r/r	2016	2015	zmiana
Przychody	129.2	116.3	11.1%	464.1	436.5	6.3%
EBITDA	18.7	17.1	9.4%	70.2	58.7	19.6%
EBIT	12.8	13.3	-3.8%	52.1	43.9	18.7%
Zysk netto	21.3	12.8	66.4%	64.1	40.7	57.5%
Marże						
Marża EBITDA	14.5%	14.7%		15.1%	13.4%	
Marża EBIT	9.9%	11.4%		11.2%	10.1%	
Marża netto	16.5%	11.0%		13.8%	9.3%	

Wg MSR/MSSF; mln EUR;

Synthos

Skonsolidowane wyniki roczne

Skonsolidowane roczne wyniki Synthos S.A.

	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015	zmiana r/r	2016	2015	zmiana
Przychody	1 436.0	922.0	55.7%	4 755.0	4 058.0	17.2%
EBITDA	206.0	123.0	67.5%	662.0	617.0	7.3%
EBIT	145.0	74.0	95.9%	451.0	450.0	0.2%
Zysk netto	67.0	44.0	52.3%	256.0	426.0	-39.9%
Marże						
Marża EBITDA	14.3%	13.3%		13.9%	15.2%	
Marża EBIT	10.1%	8.0%		9.5%	11.1%	
Marża netto	4.7%	4.8%		5.4%	10.5%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Torpol

Skonsolidowane wyniki roczne

Skonsolidowane roczne wyniki Torpol

	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015	zmiana	2016	2015	zmiana
Przychody	273.1	390.2	-30.0%	770.2	1 233.1	-37.5%
Wynik brutto na sprzedaży	18.5	16.5	12.5%	44.2	67.8	-34.7%
EBITDA	14.8	12.7	16.5%	32.4	55.8	-42.0%
EBIT	11.0	9.3	18.6%	17.8	43.3	-58.8%
Zysk netto	6.3	5.4	18.0%	10.3	32.0	-67.7%
Marże						
Marża EBITDA	5.4%	3.3%		4.2%	4.5%	
Marża EBIT	4.0%	2.4%		2.3%	3.5%	
Marża netto	2.3%	1.4%		1.3%	2.6%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

PZU

Odwołanie prezesa Michała Krupińskiego

Spółka poinformowała, że Michał Krupiński został odwołany przez radę nadzorczą z funkcji prezesa PZU. Rada nadzorcza oddelegowała członka rady Pana Marcina Chłudzińskiego do czasowego wykonywania czynności prezesa, do czasu powołania nowego prezesa jednak na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

Asseco Poland

Sprzedaż 6.5 %akcji Asseco CE za 32.7 mln PLN

Spółka poinformowała, że Asseco Poland sprzedało 6.51 % akcji Asseco Central Europe pięciu menedżerom tej spółki za łączną kwotę 32.68 mln PLN. Transakcja jest związana z dalszymi planami rozwoju spółki na Słowacji. Cena sprzedaży jednej akcji została ustalona na poziomie 23.50 PLN, czyli takim samym jak w wezwaniu do sprzedaży akcji ogłoszonym w październiku 2016 r.

Pegas Nonwovens

Prognozy zysku EBITDA na 2017 rok

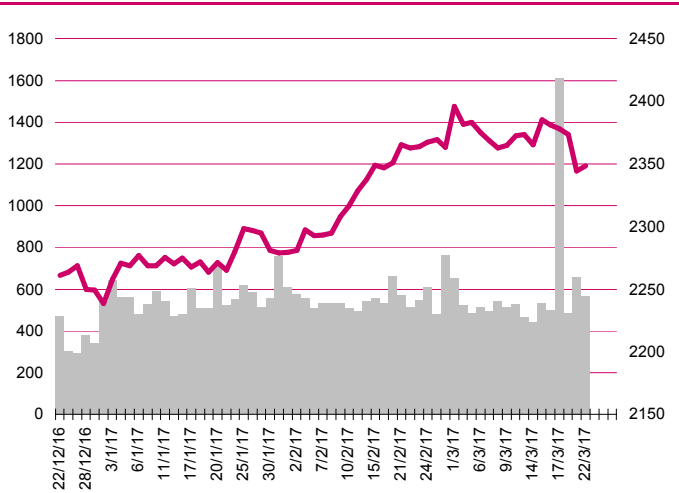
Pegas Nonwovens prognozuje, że wynik EBITDA na 2017 rok zamknie się w przedziale między 43 a 50 mln EUR. Dla porównania EBITDA za 2016 r. wyniósł 46.7 mln EUR. Spółka poinformowała, że podpisane kontrakty pokrywają całość mocy produkcyjnych firmy. Na wyniki finansowe spółki pozytywny wpływ będzie mieć uruchomienie nowej linii produkcyjnej. Spółka liczy się z możliwym wzrostem cen polimerów w tym roku. Pegas Nonwovens od dłuższego czasu podtrzymuje, że jest zainteresowany zakupem gruntu pod budowę nowego zakładu produkcyjnego w RPA.

Ropczyce

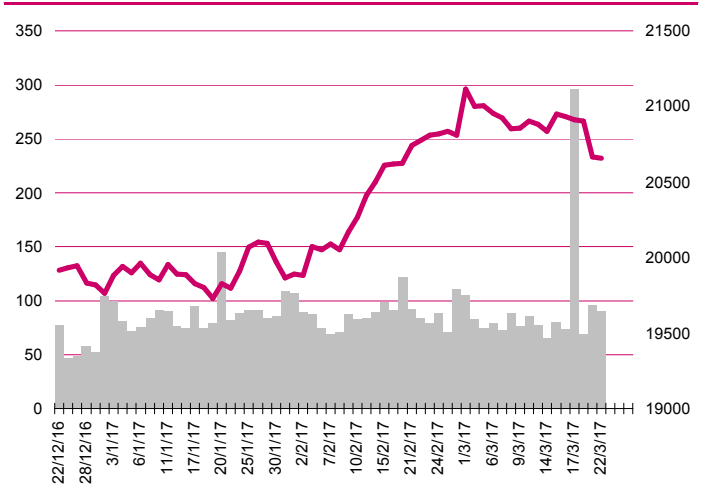
Akcjonariusze chcą wykupienia przez spółkę akcji własnych

Grupa akcjonariuszy Ropczyc, posiadająca akcje dające 28.4% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, domaga się umieszczenia w porządku obrad ZWZ zwołanego na 12 kwietnia punktu dotyczącego upoważnienia zarządu do nabycia akcji własnych spółki od ZM Invest oraz użycia kapitału zapasowego. Zgodnie z projektem uchwały zarząd miałby zostać upoważniony do nabycia od ZM Invest maksymalnie 2 454 422 akcji reprezentujących maksymalnie 35% kapitału zakładowego w celu umorzenia. Łączna cena nabycia akcji nie przekroczy 61.36 mln PLN. Upoważnienie ma obowiązywać do końca 2021 r. Nabycie akcji ma zostać sfinansowane ze środków zgromadzonych na kapitale zapasowym, pochodzącym z zysku wypracowanego w latach ubiegłych.

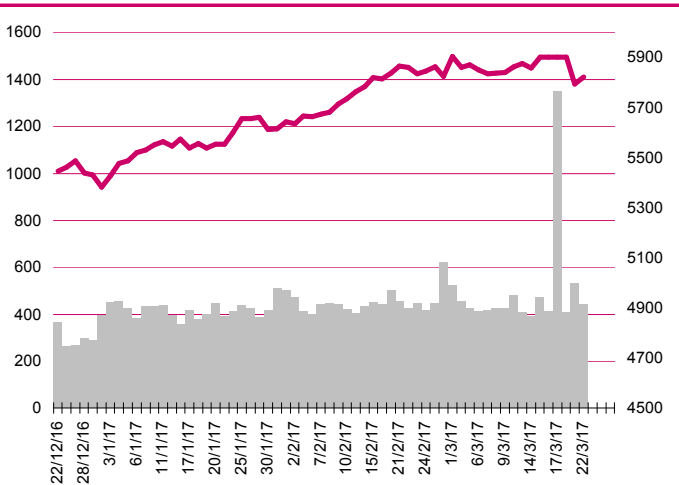
S&P500



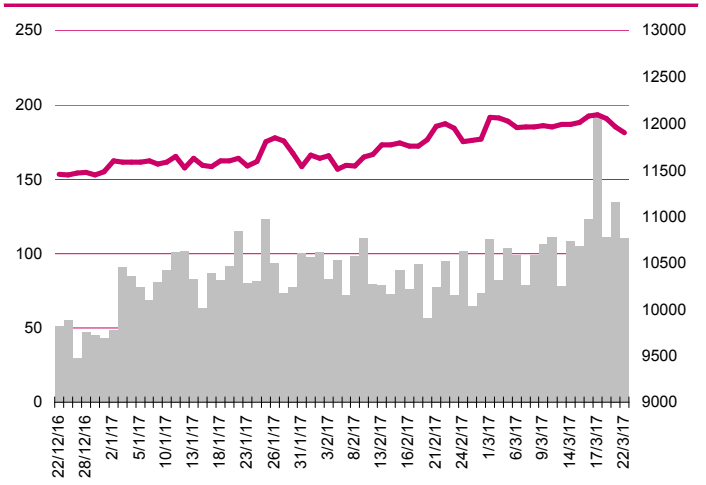
DOW JONES



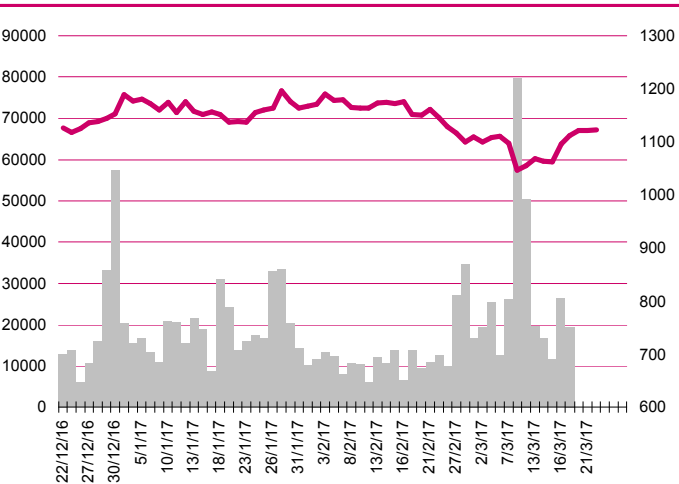
NASDAQ



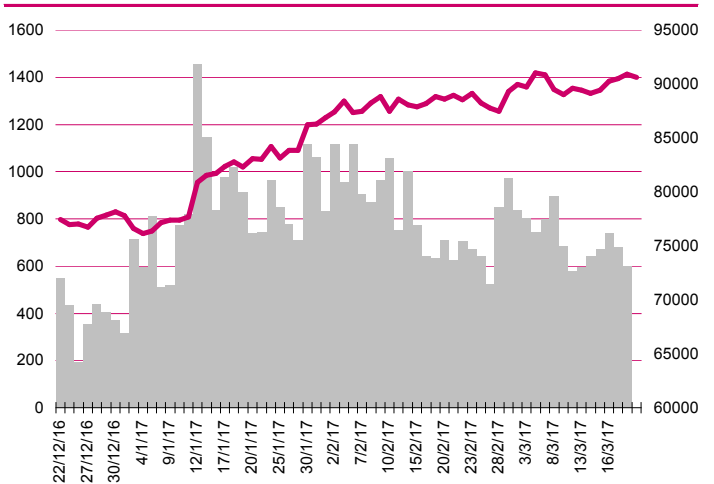
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 20 marca '17	Wtorek 21 marca '17	Środa 22 marca '17	Czwartek 23 marca '17	Piątek 24 marca '17
Dane makro	Inflacja PPI (GER)	Inflacja CPI (UK), Inflacja PPI (UK), Zmiana zapasów ropy wg API (US)	Wnioski o kredyt hipoteczny (US), Koniunktura gospodarcza (PL), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)	Indeks zaufania konsumentów GfK (GER), Stopa bezrobocia (PL), Sprzedaż detaliczna (UK), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Sprzedaż nowych domów (US)	Zamówienia na dobra trwałego użytku wst. (US)
Wyniki spółek	ABMSOLID, ARCTIC, KBDOM, KRUSZWICA, MFO, PEPEES, XTB, SEKO, CIECH, CDRL, GTC, FORTE, CZTOREBKA,	ARTERIA, ATAL, BEDZIN, DROP, ELBUDOWA, ERBUD, IMPEL, INPRO, INSTALKRK, LENA, MANGATA, MERCATOR, MOSTALWAR, RAFAMET, RAWPLUG, SELENAFM, SFINKS, TRAKCJA, WILBO, ZEPAK, ZREMB, BUDIMEX, SIMPLE, FERRO, ATENDE, MARVIPOL, LCCORP, PLASTBOX, REDAN, K2INTERNET, RAFAKO, POLNORD, ABCDATA, MCI, TXM	LOKUM, HUTMEN, TORPOL, SARE	HANDLOWY, IMPEXMET, PKN, ALCHEMIA, ALUMETAL	DEKTRA, NOWAGALA, GETIN, GETINNOBLE, MOBRUK, BSCDRUK
Dzień dywidendy				RONSON	
Inne					

	Poniedziałek 27 marca '17	Wtorek 28 marca '17	Środa 29 marca '17	Czwartek 30 marca '17	Piątek 31 marca '17
Dane makro	Wskaźnik Wyprzedzający Koniunktury wg BIEC (PL), Indeks instytutu Ifo (GER)	Indeks cen domów S&P/Case-Shiller (US), Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Sprzedaż detaliczna (JP), Wnioski o kredyt hipoteczny (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US), Indeks podpisanych umów kupna domów (US)	Inflacja konsumencka (GER), Produkt Krajowy Brutto (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja konsumencka (JP), Produkcja przemysłowa (JP), Produkt Krajowy Brutto (UK), Dochody i wydatki Amerykanów (US), Indeks Chicago PMI (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	APSENERGY, CUBE.ITG, EUROTEL, POLIMEXMS, BBIDEV, WIELTON	PCM, WADEX, POLWAX, PEMANAGER	BORYSZEW, GOBARTO, OEX, TIM	11BIT, ASBIS, CDPROJEKT, ENERGOINS, MEDICALG, WITTCHEN	AGORA, CIGAMES, EGB, FARMACOL, GROCLIN, HELIO, INSTALKRK, LABOPRINT, MABION, BRIJU, KRAKCHEM, INTERSPPL, COMP, ELEMENTAL
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.