

Raport dzienny

11 kwietnia 2017

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 244 ↓ -0.19%	2.0%	17.2%	440/110
WIG30	2 579 ↓ -0.38%	1.5%	20.9%	525/131
mWIG40	4 738 ↓ -0.75%	-0.7%	33.4%	172/43
sWIG80	16 535 ↓ -0.01%	2.5%	22.0%	95/23
WIG	59 112 ↓ -0.30%	1.4%	24.5%	735/183
WIGBANKI	7 142 ↓ -0.74%	0.5%	15.7%	195/48

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	20 658 ↑ 0.01%	-1.17%	3.53%	17.67%
S&P500	2 357 ↑ 0.07%	-0.65%	3.60%	15.43%
NASDAQ	5 881 ↑ 0.05%	0.33%	5.70%	21.67%
DAX	12 201 ↓ -0.20%	1.98%	4.76%	26.00%
RTSI\$	1 084 ↓ -2.62%	2.68%	-6.17%	20.34%
XU100	91 240 ↑ 3.10%	1.82%	17.48%	8.64%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 747.0 ↓ -1.49%	0.3%	-0.2%	23.6%
Ropa (USD/bbl)	55.9 ↓ -0.20%	8.2%	-1.1%	20.6%
Węgiel koks.(USD/t)	300.3 ↑ 6.08%	88.4%	59.4%	243.6%
Złoto (USD/OZ)	1 256.8 ↑ 0.25%	4.6%	5.7%	-0.1%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4.0019 ↑ 0.10%	-1.3%	-3.4%	6.7%
EUR/PLN	4.2350 ↓ -0.07%	-2.0%	-3.2%	-1.1%
EUR/USD	1.0583 ↓ -0.16%	-0.7%	0.2%	-7.3%
USD/HUF	294.02 ↑ 0.12%	0.3%	0.8%	7.6%

Informacje ze spółek

Pozbud T&R Skonsolidowane wyniki roczne

Playway Skonsolidowane wyniki roczne

Voicetel Communications Skonsolidowane wyniki roczne

Integer, Inpost Podwyższenie cen w wezwaniu

Inter Cars Przychody ze sprzedaży w marcu 2017 r.

Oponeo Przychody ze sprzedaży w marcu 2017 r.

Kruk Zakup portfeli wierzytelności za 214 mln PLN w I kw. 2017 r.

M.W. Trade Spółka wypłaci 0.75 PLN brutto dywidendy na akcję

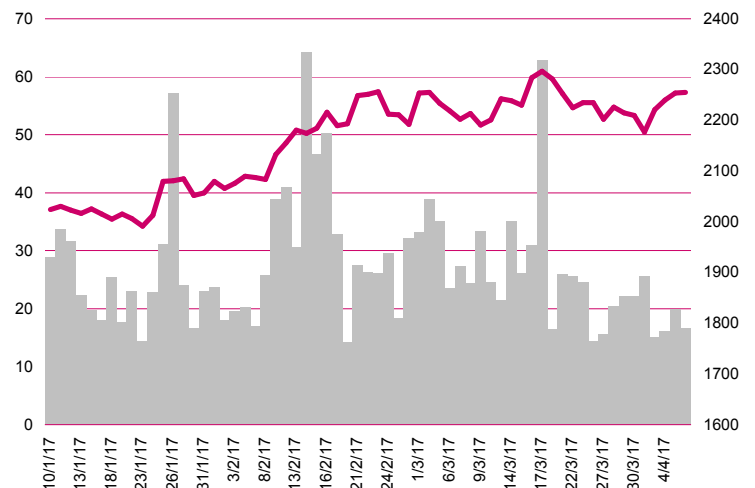
T-Bull Raport z liczby pobrań w marcu

Budimex Zwolnienie ZWZA

Inter Cars Rezygnacja Prezesa Zarządu

Mostostal Zabrze Aneks do umowy

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.60%	2.01%	2.90%	3.46%
Węgry	0.06%	0.08%	0.59%	2.11%	3.30%
Niemcy	-0.77%	-0.79%	-0.81%	-0.48%	0.23%
USA	0.80%	1.08%	1.27%	1.90%	2.37%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PZU	37.60 ↑ 0.40%	3.0%	13.4%	59/14
KGHM	126.25 ↓ -2.51%	7.0%	9.1%	40/10
Pekao	136.70 ↑ 0.15%	1.1%	8.8%	38/9
PKN Orlen	104.00 ↑ 0.10%	4.5%	3.1%	13/3

Wygrani/Przegranani

	1D	1D
Asseco Poland	55.40 ↑ 3.51%	KGHM 126.25 ↓ -2.51%
PGE	11.36 ↑ 1.16%	LPP 6266.80 ↓ -2.08%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
--------	------------

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:30	Inflacja CPI (r/r)	UK 2.3%	2.3%
11:00	Produkcja przemysłowa w.d.a. (r/r)	UE 1.9%	0.6%
11:00	Indeks instytutu ZEW	GER 14.0	12.8
14:00	Inflacja CPI, fin. (r/r)	PL 2.0%	2.2%

Informacje ze spółek

Pozbud T&R

Skonsolidowane wyniki roczne

Skonsolidowane roczne wyniki Pozbud T&R

	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015	zmiana r/r	2016	2015	zmiana
Przychody	43.8	57.4	-23.8%	167.6	225.1	-25.5%
EBITDA	1.9	1.2	56.6%	14.4	18.8	-23.5%
EBIT	0.8	0.3	187.9%	9.9	15.5	-36.3%
Zysk netto	0.6	0.3	108.2%	6.4	10.1	-36.6%
Marże						
Marża EBITDA	4.4%	2.2%		6.6%	6.4%	
Marża EBIT	1.8%	0.5%		5.2%	5.2%	
Marża netto	1.3%	0.5%		3.0%	3.3%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Playway

Skonsolidowane wyniki roczne

Skonsolidowane roczne wyniki PLAYWAY S.A.

	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015	zmiana r/r	2016	2015	zmiana
Przychody	3.5	2.7	27.3%	16.1	13.4	20.9%
EBITDA	0.8	1.5	-45.2%	6.1	7.4	-16.7%
EBIT	0.8	1.4	-46.8%	6.0	7.3	-17.5%
Zysk netto	1.2	1.2	2.1%	5.7	6.0	-5.1%
Marże						
Marża EBITDA	23.2%	53.8%		6.6%	6.4%	
Marża EBIT	22.2%	53.1%		5.2%	5.2%	
Marża netto	35.0%	43.6%		3.0%	3.3%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Voicetel Comm.

Skonsolidowane wyniki roczne

Skonsolidowane roczne wyniki Voicetel Com. S.A.

	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015	zmiana r/r	2016	2015	zmiana
Przychody	1.9	1.0	90.4%	5.4	2.6	102.6%
EBITDA	1.5	0.8	83.2%	4.8	2.4	99.4%
EBIT	1.5	0.8	83.2%	4.8	2.4	99.4%
Zysk netto	1.2	0.6	88.3%	3.8	1.9	101.7%
Marże						
Marża EBITDA	79.5%	82.6%		6.6%	6.4%	
Marża EBIT	79.5%	82.6%		5.2%	5.2%	
Marża netto	62.9%	63.6%		3.0%	3.3%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Integer, Inpost

Podwyższenie cen w wezwaniu

Poinformowano, że ceny w wezwaniu ogłoszonym przez AI Prime i Rafała Brzoskę, zostały podwyższone z 41.1 PLN do 49 PLN w przypadku Integera oraz z 9.50 PLN do 11.00 PLN w przypadku Inpost. Zwiększona cena akcji w wezwaniu będzie zapłacona za wszystkie akcje objęte zapisami w odpowiedzi na wezwanie, w tym za akcje objęte zapisami złożonymi przed dniem ogłoszenia niniejszej informacji.

Inter Cars

Przychody ze sprzedaży w marcu 2017 r.

Spółka poinformowała, że sprzedaż grupy w marcu 2017 roku wyniosła 623.4 mln PLN, co oznacza wzrost r/r o 28%. Łącznie w pierwszym kwartale skonsolidowana sprzedaż wyniosła 1.53 mld PLN i była wyższa r/r o 19.6%.

Oponeo

Przychody ze sprzedaży w marcu 2017 r.

Spółka poinformowała, iż wstępna wielkość przychodów ze sprzedaży netto osiągniętych w marcu 2017 roku wynosi 75.8 mln PLN, co oznacza wzrost r/r o 74%. Narastająco przychody za okres od 01 stycznia do 31 marca 2017 roku ukształtowały się na poziomie 133.2 mln PLN co oznacza wzrost r/r o 53%. Główną przyczyną uzyskania większych przychodów ze sprzedaży w marcu 2017 roku w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku był wzrost liczby zamówień wynikający z systematycznego rozwoju firmy oraz wzmocnienia marki w Polsce i na rynkach zagranicznych.

Kruk

Zakup portfeli wierzytelności za 214 mln PLN w I kw. 2017 r.

Spółka poinformowała, że w pierwszym kwartale 2017 roku przeznaczyła 214 mln PLN na zakup portfeli wierzytelności, co oznacza wzrost r/r o 234%. Nominalna wartość wierzytelności nabytych przez grupę w I kwartale 2017 roku wyniosła 3.83 mld PLN, czyli wzrosła r/r o 827%. Wartość spłat z tytułu obsługi nabytych portfeli wyniosła 309 mln PLN, czyli wzrosła r/r o 42%.

M.W. Trade

Spółka wypłaci 0.75 PLN brutto dywidendy na akcję

Akcjonariusze MW Trade przegłosowali wypłatę 0.75 zł brutto dywidendy na akcję z zysku za 2016 rok. Łącznie na dywidendę trafi 6.29 mln PLN. Dniem dywidendy jest 20 kwietnia, a dniem jej wypłaty 9 maja 2017 roku. Z zysku za 2015 rok M.W. Trade wypłacił 1.15 PLN dywidendy na akcję, a z zysku za 2014 rok 1.02 PLN na akcję.

T-Bull

Raport z liczby pobrań w marcu

Zarząd T-Bull przekazał do wiadomości publicznej dane dotyczące pobrań gier spółki. W marcu 2017 liczba pobrań wyniosła 8.1 mln sztuk, natomiast łączna skumulowana liczba pobrań do dnia 31.03.2017 r. ukształtowała się na poziomie 222.9 mln sztuk.

Budimex

Zwołanie ZWZA

Spółka zwołała ZWZA na dzień 11 maja br. podczas którego akcjonariusze zdecydują o wypłacie 14.99 PLN dywidendy na akcję (DY~5.83%).

Inter Cars

Rezygnacja Prezesa Zarządu

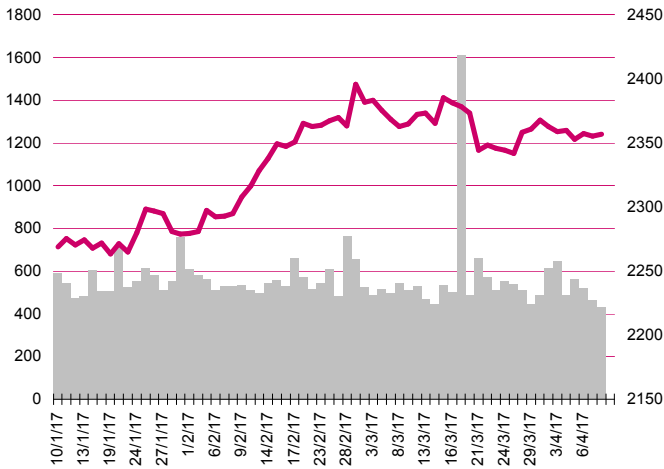
Robert Kierzek, prezes Zarządu, zrezygnował z dniem 1 maja 2017 roku z pełnionej funkcji, natomiast ma pozostać członkiem Zarządu bieżącej kadencji. Nowym Prezesem Zarządu ma zostać Maciej Oleksowicz (dotychczasowy członek Zarządu).

Mostostal Zabrze

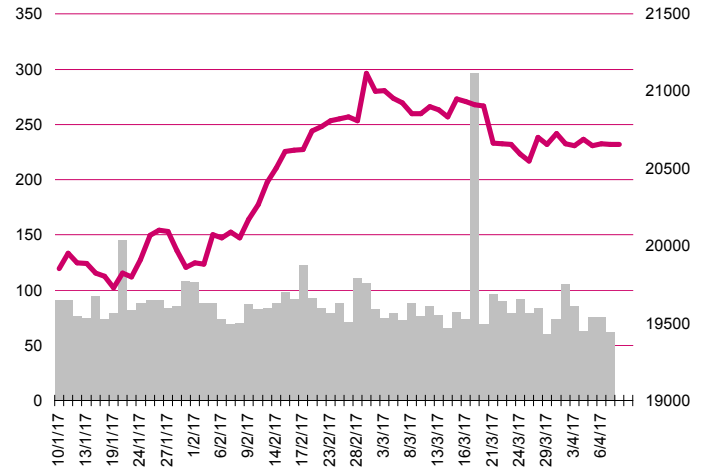
Aneks do umowy

Spółka poinformowała o podpisaniu w dniu 10 kwietnia br. aneksu do umowy zawartej z KGHM Polska Miedź S.A. na zadanie inwestycyjne pn.: "Dostawa Kotła Odzysknicowego do zabudowy w ciągu technologicznym Huty Miedzi "Głogów I" za Piecem Zawieszynowym". Aneks zwiększa wartość umowy o 0.45 mln PLN oraz 28 tys. EUR netto, a nowy termin realizacji zadania (tj. przekazania do eksploatacji) to 31 maja 2017 r.

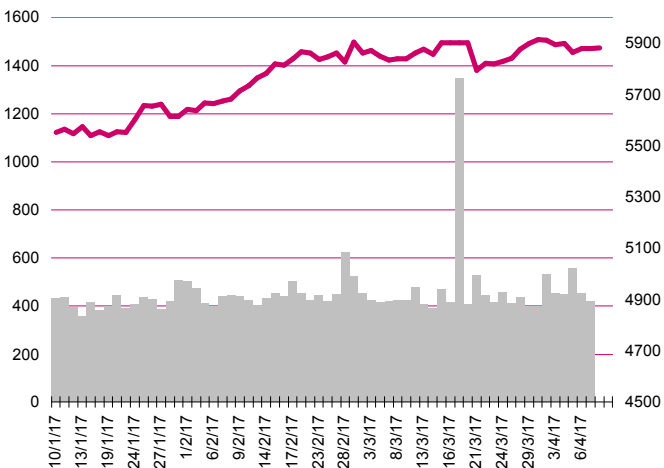
S&P500



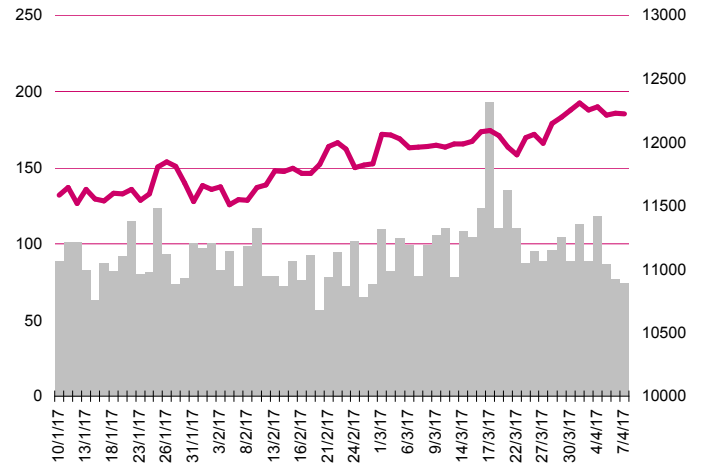
DOW JONES



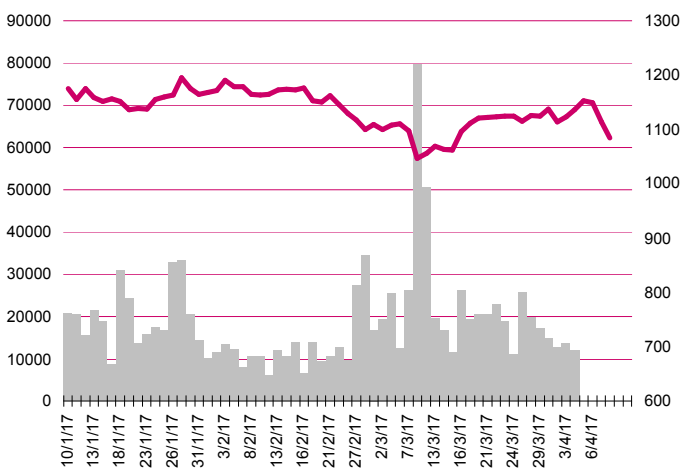
NASDAQ



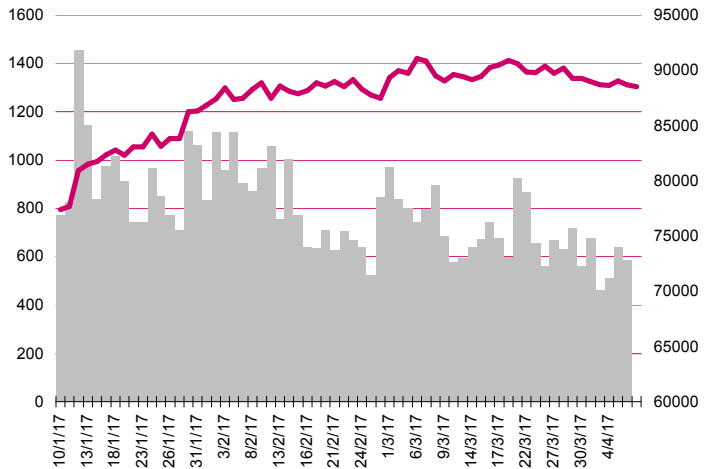
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 10 kwietnia '17	Wtorek 11 kwietnia '17	Środa 12 kwietnia '17	Czwartek 13 kwietnia '17	Piątek 14 kwietnia '17
Dane makro	Indeks Sentix (EU)	Inflacja CPI (UK), Produkcja przemysłowa (EU), Indeks instytutu ZEW (GER), Inflacja CPI (PL)	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP), Wnioski o kredyt hipoteczny (US), Wskaźniki inflacji bazowej (PL)	Handel zagraniczny (CN), Produkcja przemysłowa (JP), Bilans płatniczy (PL), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)	Inflacja konsumencka (US), Sprzedaż detaliczna (US)
Wyniki spółek	POZBUD, BORUTA, PLAYWAY, ASTARTA	ARCHICOM, LPP	ADIUVO, DECORA, BEST, IDMSA	ENELMED	OPTTEAM, WDX, ATMGRUPA, BIOTON
Dzień dywidendy			MCLOGIC		
Inne					

	Poniedziałek 17 kwietnia '17	Wtorek 18 kwietnia '17	Środa 19 kwietnia '17	Czwartek 20 kwietnia '17	Piątek 21 kwietnia '17
Dane makro	PKB (CN), Produkcja przemysłowa (CN), Sprzedaż detaliczna (CN), Indeks NY Empire State (US)	Pozwolenia na budowę domów (US), Produkcja przemysłowa (US), Indeks wskaźników wyprzedzających Conference Board (US)	Inflacja HICP (EU), Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenie (PL)	Produkcja przemysłowa (PL), Sprzedaż detaliczna (PL), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Indeks PMI dla przemysłu, wst. (JP, FR, GER, EU, US), Indeks PMI dla usług wst. (FR, GER, EU, US), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)
Wyniki spółek		MCLOGIC	QUERCUS, ŻYWIEC		INTERFERI
Dzień dywidendy				KERNEL	PWRMEDIA
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: Wielton, Selena FM, Skyline, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamet 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, Eurotel, Dekpol, Lokum Deweloper, Zamet 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. 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.