

Raport dzienny

5 maja 2017

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 381 ↓ -0.46%	5.7%	29.6%	1342/348
WIG30	2 724 ↓ -0.53%	4.9%	32.7%	1491/387
mWIG40	4 907 ↓ -0.01%	2.7%	38.8%	290/75
sWIG80	16 319 ↓ -0.37%	-1.0%	19.7%	61/16
WIG	61 863 ↓ -0.33%	4.2%	33.2%	1713/445
WIGBANKI	7 575 ↑ 0.12%	4.9%	30.5%	539/140

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	20 951 ↓ -0.03%	1.47%	4.38%	18.63%
S&P500	2 390 ↑ 0.06%	1.55%	4.01%	16.53%
NASDAQ	6 075 ↑ 0.05%	3.60%	7.21%	28.79%
DAX	12 648 ↑ 0.96%	3.52%	8.55%	28.38%
RTSI\$	1 081 ↓ -1.38%	-6.18%	-9.17%	17.97%
XU100	93 038 ↓ -0.88%	4.49%	5.26%	18.22%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	5 543.0 ↓ -1.02%	-4.1%	-4.0%	13.9%
Ropa (USD/bbl)	47.4 ↓ -2.00%	-13.2%	-17.7%	-2.8%
Węgiel koks.(USD/t)	219.8 ↓ -6.07%	24.3%	31.0%	123.6%
Złoto (USD/OZ)	1 233.8 ↑ 0.28%	-1.0%	1.2%	-3.4%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.8503 ↑ 0.12%	-3.2%	-3.9%	-0.3%
EUR/PLN	4.2297 ↑ 0.23%	-0.1%	-1.6%	-4.0%
EUR/USD	1.0985 ↑ 0.10%	3.2%	2.3%	-3.7%
USD/HUF	284.42 ↓ -0.05%	-2.4%	-1.5%	3.9%

Informacje ze spółek

Odlewnie Polskie Skonsolidowane wyniki kwartalne

MOL Group Skonsolidowane wyniki kwartalne

Monnari Wzrost przychodów w kwietniu

Emperia Wzrost sprzedaży w sieci Stokrotka w kwietniu

Ferrum Wstępne wyniki za I kw. 2017

Gino Rossi Wzrost sprzedaży w kwietniu

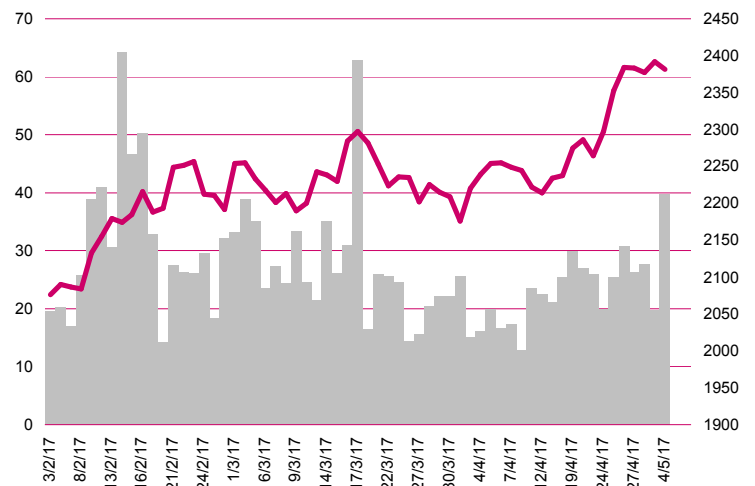
Odlewnie Polskie Spółka wypłaci 0.2 PLN dywidendy na akcję

PKP Cargo Minezīt żąda odkupienia udziałów w AWT za 27 mln EUR

Mirbud Umowa spółki zależnej na remont odcinka A2

Alta Przedwstępna umowa sprzedaży nieruchomości w Siewierzu

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.57%	2.02%	2.92%	3.47%
Węgry	0.10%	0.12%	0.60%	2.03%	3.21%
Niemcy	-0.86%	-0.73%	-0.72%	-0.37%	0.33%
USA	0.86%	1.10%	1.29%	1.85%	2.32%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
Pekao	140.25 ↓ -1.16%	3.2%	13.4%	180/46
KGHM	118.70 ↓ -3.65%	-7.6%	9.3%	125/32
PZU	44.20 ↑ 0.45%	21.5%	4.3%	57/14
PKO BP	36.50 ↑ 2.64%	8.0%	3.9%	52/13

Wygrani/Przegranani

	1D	1D
PGNIG	6.77 ↑ 3.20%	LPP 6185.80 ↓ -5.92%
PKO BP	36.50 ↑ 2.64%	ALIOR 72.96 ↓ -5.23%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
MCLOGIC	Dzień wypłaty dywidendy 3.25 PLN na akcję
ULMA	Dzień dywidendy 5.40 PLN na akcję
XTB	Dzień dywidendy 0.32 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Stopa bezrobocia	US 4.6%	4.5%
14:30	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym	US 185 tys	98 tys
14:30	Płaca godzinowa (m/m)	US 0.3%	0.2%

Informacje ze spółek

Odewnie Polskie

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane wyniki kwartalne Odewnie Polskie S.A.

	I kwartał 2017	I kwartał 2016	zmiana
Przychody	39.9	35.4	12.9%
EBITDA	5.6	5.5	2.1%
EBIT	3.6	3.7	-2.2%
Zysk netto	2.3	3.0	-23.2%
Marże			
Marża EBITDA	14.0%	15.5%	
Marża EBIT	8.9%	10.3%	
Marża netto	5.8%	8.5%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

MOL Group

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane wyniki kwartalne MOL Group

	I kwartał 2017	I kwartał 2016	zmiana
Przychody	3 327.0	2 488.0	33.7%
EBITDA	658.0	450.0	46.2%
EBIT	413.0	200.0	106.5%
Zysk netto	323.0	262.0	23.3%
Marże			
Marża EBITDA	19.8%	18.1%	
Marża EBIT	12.4%	8.0%	
Marża netto	9.7%	10.5%	

Wg MSR/MSSF; mln USD

Monnari

Wzrost przychodów w kwietniu

Skonsolidowane przychody Monnari wzrosły w kwietniu o 15.06% r/r do 19.1 mln PLN. Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży towarów zrealizowanych w okresie styczeń-kwiecień 2017 roku wyniosła ok. 72.3 mln PLN. Przychody były wyższe o 5.55% od osiągniętych w analogicznym okresie 2016 r.

Emperia

Wzrost sprzedaży w sieci Stokrotka w kwietniu

Sprzedaż towarów w sklepach Stokrotka, należących do giełdowej Emperii Holding, wzrosła w kwietniu 2017 roku o około 8.9% r/r do 209 mln PLN. Przychody ze sprzedaży towarów za okres styczeń-kwiecień wyniosły 796 mln PLN i były wyższe o 4.3% r/r. W kwietniu 2017 roku otworzono 3 sklepy: 2 markety Stokrotka oraz 1 market "5". W konsekwencji powierzchnia handlowa sklepów powiększyła się o 0.5 tys. m kw.: 0.4 tys. m kw. w marketach Stokrotka oraz 0.1 tys. m kw. w marketach "5". Łączna liczba sklepów na koniec kwietnia wyniosła 381.

Ferrum

Wstępne wyniki za I kw. 2017

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów wyniosły w I kwartale 2017 r. ok. 73.249 mln PLN i były o ok. 22% wyższe od przychodów porównywalnego okresu roku poprzedniego. Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej FERRUM wyniósł w I kwartale 2017 r. ok. 3.122 mln PLN a zysk netto ok. 1.464 mln PLN, głównie w rezultacie poprawy wyników jednostkowych Emitenta. W pierwszym kwartale 2016 roku było to odpowiednio 436 tys. PLN zysku operacyjnego i 1.62 mln PLN straty netto.

Gino Rossi

Wzrost sprzedaży w kwietniu

Przychody grupy Gino Rossi w kwietniu 2017 r. wyniosły 25.4 mln PLN wobec 23.3 mln PLN rok wcześniej. Sprzedaż Gino Rossi wzrosła o 27% r/r do 18.3 mln PLN, a sprzedaż Simple (bez sprzedaży materiałów poddostawcom) spadła o 19.9% r/r do 7.1 mln PLN. Marża detaliczna w Gino Rossi wyniosła 49.7% wobec 53.6% w kwietniu 2016 roku, a marża w Simple spadła o 5.9 pkt. proc. do 58%. Narastająco w okresie styczeń-kwiecień 2017 r grupa Gino Rossi miała 88.1 mln PLN sprzedaży wobec 82.6 mln PLN rok wcześniej.

Odlewnie Polskie

Spółka wypłaci 0.2 PLN dywidendy na akcję

Akcjonariusze Odlewni Polskich uchwalili wypłatę w formie dywidendy 4.1 mln PLN, czyli 0.2 PLN na akcję, z zysku za 2016 r. Dzień dywidendy ustalono na 30 czerwca, a termin jej wypłaty na 14 lipca 2017 r. Odrębną uchwałą akcjonariusze ustalili na 15.5 mln PLN wysokość EBITDA, której osiągnięcie w 2017 r. pozwoli na przydzielenie II tranzy opcji w ramach programu motywacyjnego na lata 2016-2019. ZWZ upoważniło także zarząd do przeprowadzenia przez spółkę skupu do 1 mln akcji własnych (stanowiących 4.84% kapitału zakładowego spółki), które mają być zaoferowane uczestnikom programu motywacyjnego. Cena nabycia akcji nie może być wyższa niż 3.7 PLN, a łączne środki przeznaczone na buyback nie mogą przekroczyć 3.9 mln PLN. Upoważnienie jest ważne do 31 grudnia 2020 r.

PKP Cargo

Minezit żąda odkupienia udziałów w AWT za 27 mln EUR

Minezit SE skorzystał z opcji sprzedaży i zażądał od PKP Cargo odkupienia pozostałych 20 proc. akcji Advanced World Transport za kwotę 27 mln EUR. PKP Cargo rozważa alternatywne rozwiązania dotyczące formy zapłaty za realizację opcji. Zważywszy na dotychczasową dobrą współpracę z MSE, zarząd PKP Cargo rozważa alternatywne rozwiązania dotyczące formy zapłaty za realizację opcji sprzedaży. Po przeprowadzonej analizie, zarząd PKP Cargo podejmie decyzję odnoszącą się do najkorzystniejszego sposobu rozliczenia opcji sprzedaży z punktu widzenia interesów spółki. Ponadto, zarząd PKP Cargo informuje, iż spółka posiada zabezpieczone środki na realizację opcji sprzedaży.

Mirbud

Umowa spółki zależnej na remont odcinka A2

Spółka zależna, PBDiM KOBYLARNIA S.A. podpisała z GDDKiA Oddział w Poznaniu umowę na remont 2x 9.45 km (2 jezdnie) odcinka autostrady A2. Wartość oferty wynosi 16.3 mln PLN brutto, a termin zakończenia wszystkich prac to 90 dni od dnia podpisania umowy. Spółka informowała o wyborze oferty spółki zależnej 11 kwietnia br.

Alta

Przedwstępna umowa sprzedaży nieruchomości w Siewierzu

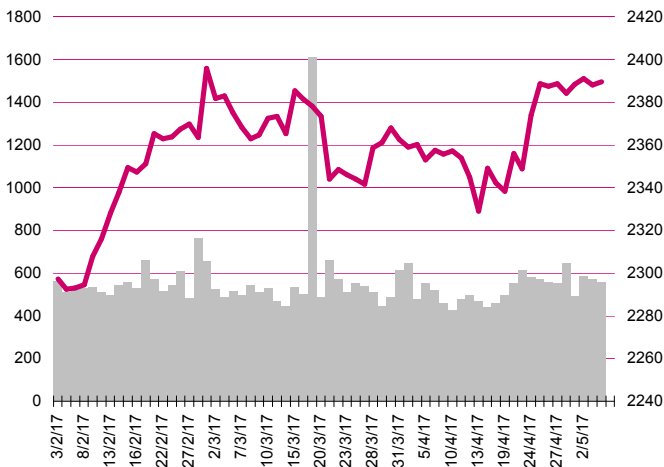
Przedwstępna umowa ze spółką z grupy Murapol dotycząca sprzedaży nieruchomości położonej w Siewierzu w ramach projektu Siewierz - Jeziorna. Nieruchomość obejmuje działki budowlane, które przeznaczone są na budowę wielorodzinnych budynków mieszkalnych o powierzchni użytkowej mieszkalnej (PUM) około 16 tys. m kw. Kwota sprzedaży kalkulowana jest w oparciu o liczbę PUM, która ostatecznie zostanie zbudowana i wyniesie około 10 mln PLN, przy czym przy zawarciu umowy przedwstępnej Nabywca wpłaci zadatek w kwocie 1.2 mln PLN brutto. Strony postanowiły, że umowa przyrzeczona sprzedaży nieruchomości zostanie zawarta w terminie do 31.12.2020r. Inwestycje Grupy Murapol na terenie Siewierza - Jeziornej obejmują obecnie 5 etapów, z czego zrealizowany został etap 1 - sprzedaż działki pod budowę budynku wielorodzinnego o powierzchni 2 410 m kw PUM.

Pakiety

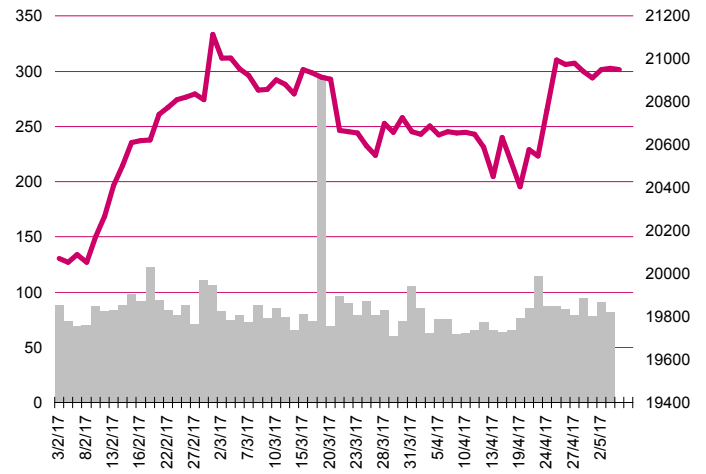
Rafako

Fundusze zarządzane przez Quercus TF1 zwiększyły zaangażowanie w spółkę do 5.03% akcji spółki. Przed transakcją fundusze miały 4.98% akcji Rafako.

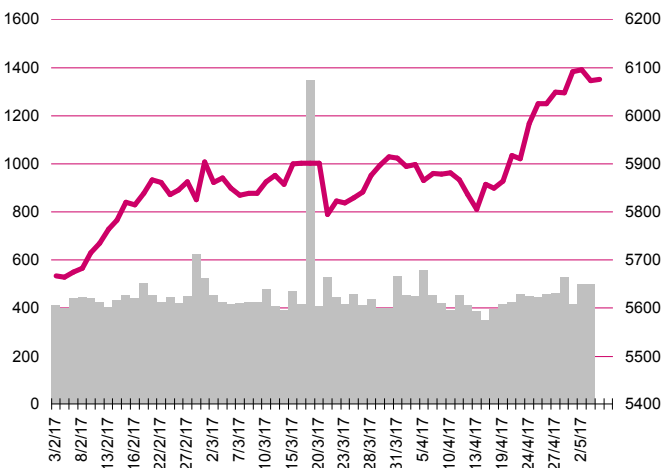
S&P500



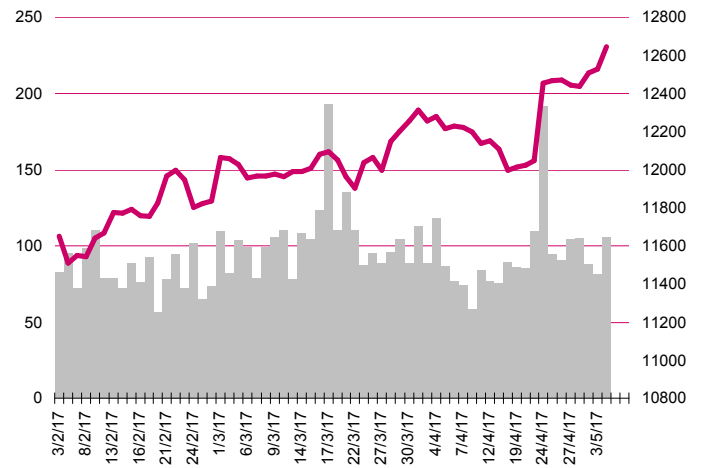
DOW JONES



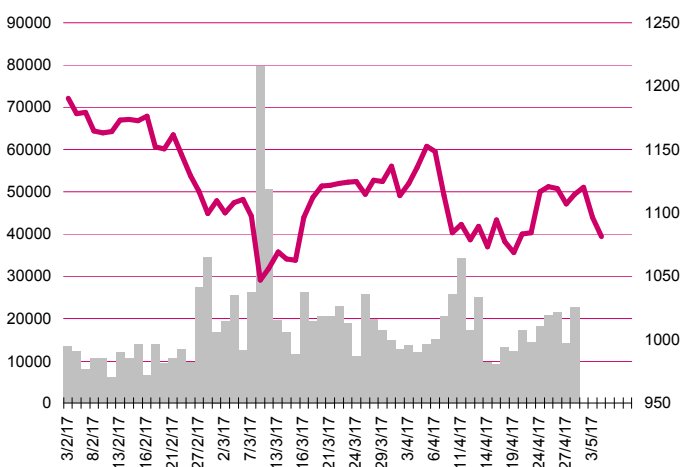
NASDAQ



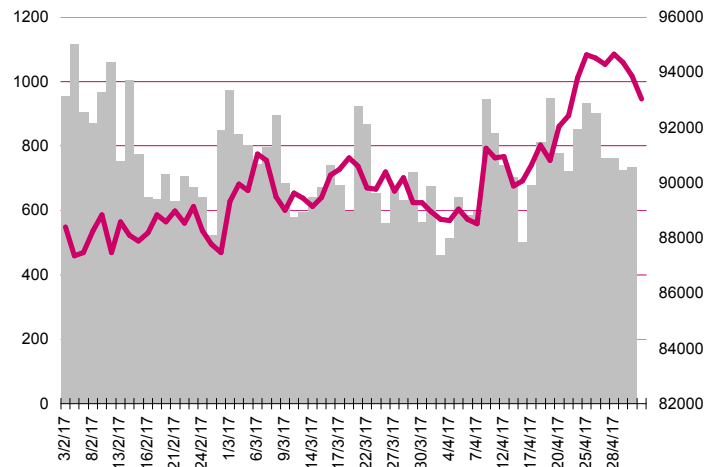
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 1 maja '17	Wtorek 2 maja '17	Środa 3 maja '17	Czwartek 4 maja '17	Piątek 5 maja '17
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu (JP, US), Indeks ISM dla przemysłu (US)	Indeks PMI dla przemysłu (CN, PL, GER, EU), Wskaźnik Rynku Pracy wg BIEC (PL), Stopa bezrobocia (GER, EU)	PKB (EU), Raport ADP (US), Indeks PMI dla usług (US), Indeks ISM dla usług (US)	Indeks PMI dla usług (CN, GER, EU, UK), Sprzedaż dataliczna (EU), Wnioski o zasitek dla bezrobotnych (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Zamówienia na dobra bez środków trans. (US)	Stopa bezrobocia (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Płaca godzinowa (US)
Wyniki spółek		FEERUM, SANWIL, INTERBUD, FAMUR, ZASTAL, KOPEX		MILKPOL	ALTUS, KGHM, ASSECOSLO, INTERSPPL
Dzień dywidendy		ATAL			ULMA
Inne					

	Poniedziałek 8 maja '17	Wtorek 9 maja '17	Środa 10 maja '17	Czwartek 11 maja '17	Piątek 12 maja '17
Dane makro	Handel zagraniczny (CN), Indeks Sentix (EU)	Produkcja przemysłowa (GER), Zapasy hurtowników (US)	Inflacja CPI (CN), Wnioski o kredyt hipoteczny (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Produkcja przemysłowa (UK), Decyzja ws. stóp procentowych (UK), Wnioski o zasitek dla bezrobotnych (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Produkt Krajowy Brutto (GER), Produkcja przemysłowa (EU), Inflacja CPI (PL), Inflacja CPI (US), Sprzedaż detaliczna (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	ACAUTOGAZ, PELION, POLIMEXMS, SEKO,	ASBIS, RONSON, FAMUR, OPENFIN, PRIMAMODA	APLISENS, ELKOP, OPTEAM, PEKAO, SKARBIEC, SYNEKTIK, TAURONPE, FERRO, ENERGA, INGBSK	11BIT, ALIOR, AMBRA, CYFRPLSAT, JHMDEV, OPONEO.PL, PGE, GRUPAAZOTY, POLICE, PULAWY, SNIEZKA, PILAB, JUJUBEE, PFLEIDER, MOBRUK, RADPOL, PEP, PCCROKITA, PEMANAGER, ASTARTA	AGORA, ATREM, EUROCASH, IMPEXMET, INPRO, MOSTALZAB, SERINUS, STALPROD, TARCZYNSKI, POLWAX, PROCAD, BRIJU, KOGENERA, CPGROUP, PLAYWAY, ALCHEMIA, EMCINSMED, MAKARONPL
Dzień dywidendy			MOL, NEUCA		ASSECOBS
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.

