

Raport dzienny

16 kwietnia 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 310	↑ 0.17%	1.1%	3.4%	426/126
WIG30	2 671	↑ 0.10%	0.8%	4.3%	465/137
mWIG40	4 655	↑ 0.10%	-2.1%	-0.5%	127/37
sWIG80	14 322	↓ -0.05%	-0.9%	-12.2%	44/13
WIG	60 478	↑ 0.14%	0.1%	3.0%	621/183
WIGBANKI	7 962	↓ -0.45%	0.7%	14.1%	165/48

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	24 360	↓ -0.50%	-2.35%	-5.55%	19.10%
S&P500	2 656	↓ -0.29%	-3.48%	-4.33%	14.06%
NASDAQ	7 107	↓ -0.47%	-5.02%	-1.62%	22.42%
DAX	12 442	↑ 0.22%	0.43%	-6.07%	2.75%
RTSI\$	1 105	↓ -1.83%	-11.94%	-12.42%	2.92%
XU100	109 604	↓ -0.57%	-6.49%	-4.21%	21.70%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 830.0	↑ 0.13%	-1.7%	-3.9%	20.0%
Ropa (USD/bbl)	71.8	↓ -1.02%	8.8%	5.4%	26.6%
Węgiel koks. (USD/t)	192.7	↓ -0.05%	-12.6%	-26.2%	-38.6%
Złoto (USD/OZ)	1 346.0	↓ -0.05%	2.4%	0.8%	4.6%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.3804	↑ 0.01%	-1.5%	-0.8%	-15.2%
EUR/PLN	4.1686	↑ 0.01%	-1.1%	-0.1%	-1.9%
EUR/USD	1.2332	↑ 0.01%	0.3%	0.7%	15.7%
USD/HUF	251.99	↔ 0.00%	-0.4%	0.0%	-14.4%

Informacje ze spółek

Mennica Polska Propozycja dywidendy 1.00 PLN na akcję

LW Bogdanka Szacunkowe wyniki za I kwartał 2018r.

JSW Produkcja węgla w I kwartale 2018r.

Polimex-Mostostal Minimum 2 mld PLN przychodów w 2018r.

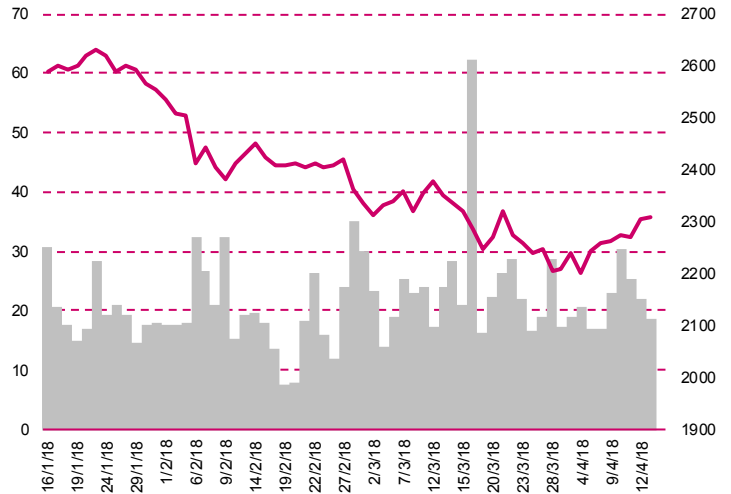
Getback, Quercus Zgoda na zmianę terminu wykupu obligacji za 10 mln PLN

Getback Negocjacje z PKO BP i PFR dot. finansowania

Alior Zmiany w składzie Zarządu

Unimot Rekomendacja wypłaty 1.7 PLN dywidendy na akcję

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.60%	1.34%	1.51%	2.25%	3.01%
Węgry	0.00%	0.02%	0.33%	1.27%	2.38%
Niemcy	-0.66%	-0.65%	-0.58%	-0.08%	0.52%
USA	1.75%	2.11%	2.36%	2.67%	2.83%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKO BP	41.25	↔ 0.00%	2.5%	9.1%	38/11
CCC	270.60	↑ 3.28%	8.5%	9.1%	38/11
PZU	42.47	↓ -0.47%	-0.7%	8.8%	37/11
Pekao	123.50	↓ -0.40%	0.9%	6.0%	25/7

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
CCC	270.60	↑ 3.28%	Orange	5.77 ↓ -2.04%
Tauron PE	2.56	↑ 3.23%	Asseco Poland	45.56 ↓ -1.81%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
PCCROKITA	Dzień dywidendy 8.31 PLN na akcję
TAURONPE	ZWZA
ENEA	NWZA

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:00	Inflacja bez cen żywności i energii (r/r)	PL 0.6%	0.8%
14:30	Sprzedż detaliczna (m/m)	US 0.4%	-0.1%

Informacje ze spółek

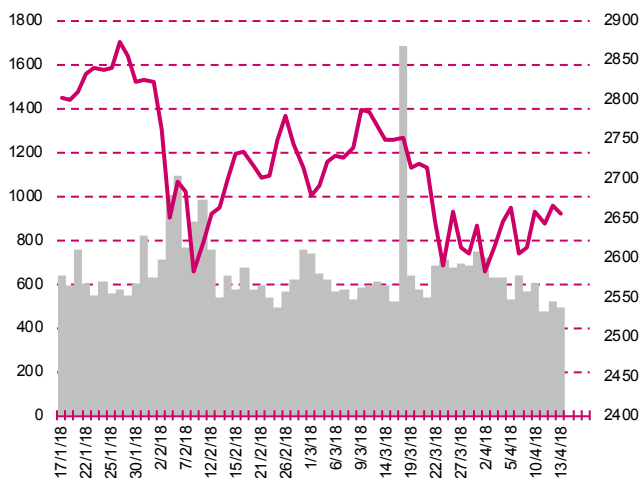
Mennica Polska	<p>Propozycja dywidendy 1.00 PLN na akcję</p> <p>Zarząd spółki zaproponował, aby z zysku za 2017 rok na dywidendę trafiło 51.1 mln PLN, tj. DPS = 1.00 PLN (DY~4.54%). Rekomendacja została pozytywnie zaopiniowana przez radę nadzorczą. Z zysku za 2016 rok spółka wypłaciła DPS=0.7 PLN, a rok wcześniej 0.5 PLN.</p>
LW Bogdanka	<p>Szacunkowe wyniki za I kwartał 2018r.</p> <p>Spółka szacuje, że w I kwartale br. wypracowała +20.9 mln PLN zysku netto (-67.4% r/r), +25.6 mln PLN zysku EBIT (-69.7% r/r) oraz +122.3 mln PLN EBITDA (-32% r/r) przy 397.9 mln PLN przychodów ze sprzedaży (-14.1% r/r).</p>
JSW	<p>Produkcja węgla w I kwartale 2018r.</p> <p>Produkcja węgla w I kwartale br. wyniosła łącznie 4.11 mln ton (vs. 3.98 mln ton rok wcześniej), zaś sprzedaż węgla sięgnęła 3.96 mln ton (vs. 3.83 mln ton przed rokiem). Produkcja węgla koksowego wyniosła w tym czasie 3.04 mln ton (+18,4% kw/kw, +7.6% r/r).</p>
Polimex-Mostostal	<p>Minimum 2 mld PLN przychodów w 2018r.</p> <p>Zarząd poinformował, że spółka planuje w 2018 roku osiągnąć minimum 2 mld PLN przychodów, zaś w 2019 roku same duże projekty strategiczne powinny przynieść ok 1.5 mld PLN przychodów. Zarząd dodał, że Grupa analizuje obecnie w Polsce dwa strategiczne projekty (Puławy: ok. 1 mld PLN oraz Police: ok. 5-6 mld PLN). Aktualny portfel zamówień grupy ma wartość ok 1.9 mld PLN, z czego 1.4 mld PLN przypada na rok bieżący. Spółka interesuje się projektami na rynkach zagranicznych. Obecnie spółka jest obecna w Holandii, Belgii, Finlandii, Węgrzech, Czechach, zaś w 2019 roku chce być także w Niemczech i Wielkiej Brytanii. Aktualnie sprzedaż eksportowa wynosi ok 100 mln PLN, zaś poziom docelowy określany jako optymalny to 400-500 mln PLN.</p>
Getback, Quercus	<p>Zgoda na zmianę terminu wykupu obligacji za 10 mln PLN</p> <p>Zarząd Quercus TFI SA poinformował, że został poproszony przez zarząd GetBack SA o zmianę terminu wykupu obligacji o wartości nominalnej 10 mln PLN, których pierwotny termin zapadalności upływał 13 kwietnia br. na dzień 18 kwietnia br. i wyraził na to zgodę.</p>
Getback	<p>Negocjacje z PKO BP i PFR dot. finansowania</p> <p>Spółka poinformowała, że prowadzi negocjacje z PKO BP oraz Polskim Funduszem Rozwoju w sprawie finansowania o charakterze mieszanym kredytowo-inwestycyjnym w wysokości do 250 mln PLN. Strony prowadzą negocjacje mające na celu ustalenie pozostałych warunków finansowania. Strony przewidują zakończenie negocjacji oraz podpisanie stosownych umów dotyczących finansowania w jak najszybszym terminie.</p>
Alior	<p>Zmiany w składzie Zarządu</p> <p>Spółka poinformowała, że 13 kwietnia 2018 r. Pani Urszula Krzyżanowska-Piękoś, Wiceprezes Zarządu Banku oraz Pani Celina Waleśkiewicz, Wiceprezes Zarządu Banku, złożyły rezygnacje z funkcji Członków Zarządu Alior Banku S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku powołała, z dniem 13 kwietnia 2018 r., w skład Zarządu Banku Panią Agatę Strzelecką, Pana Mateusza Poznańskiego oraz Pana Macieja Surdyka, powierzając im stanowiska Wiceprezesów Zarządu Banku.</p>

Unimot

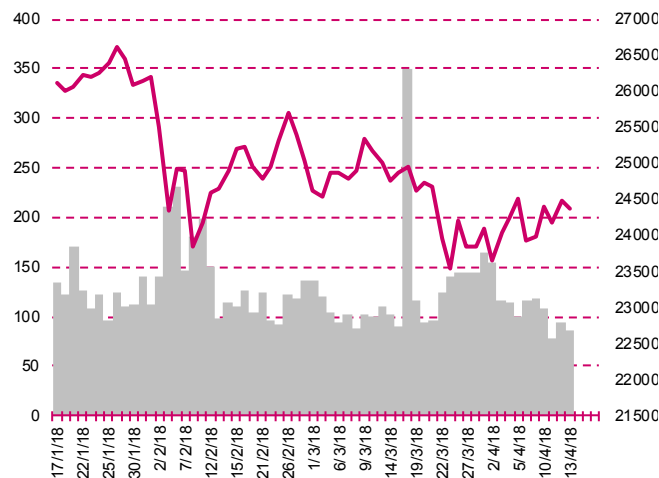
Rekomendacja wypłaty 1.7 PLN dywidendy na akcję

Spółka poinformowała, że zarząd zarekomendował wypłatę 13.94 mln PLN, czyli 1.7 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2017 rok (DY~8.46%). Zarząd proponuje, by pozostała część zysku za ubiegły rok, czyli 11.34 mln PLN, trafiła na kapitał zapasowy spółki. Proponowany dzień ustalenia prawa do dywidendy to 5 czerwca, a dzień jej wypłaty 19 czerwca.

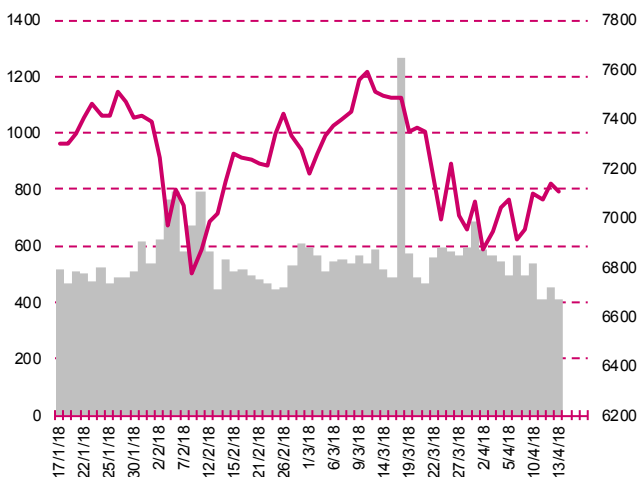
S&P500



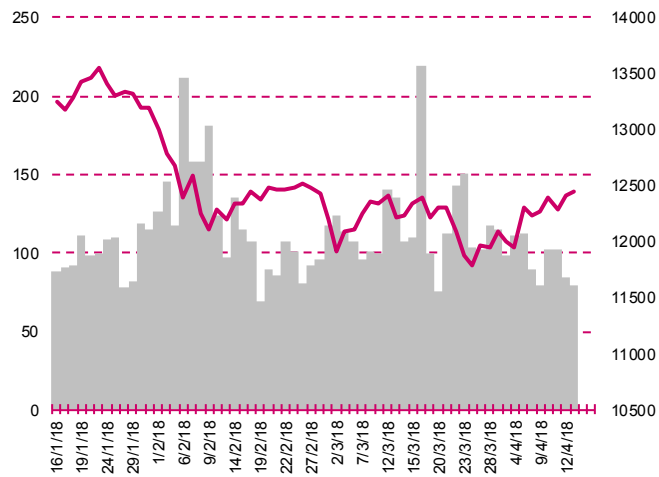
DOW JONES



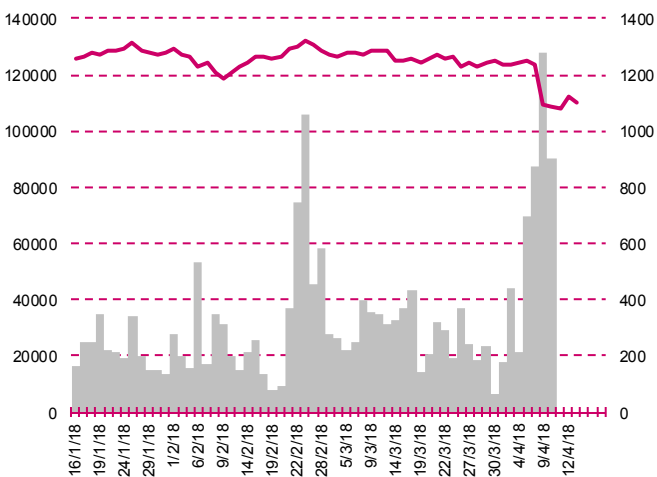
NASDAQ



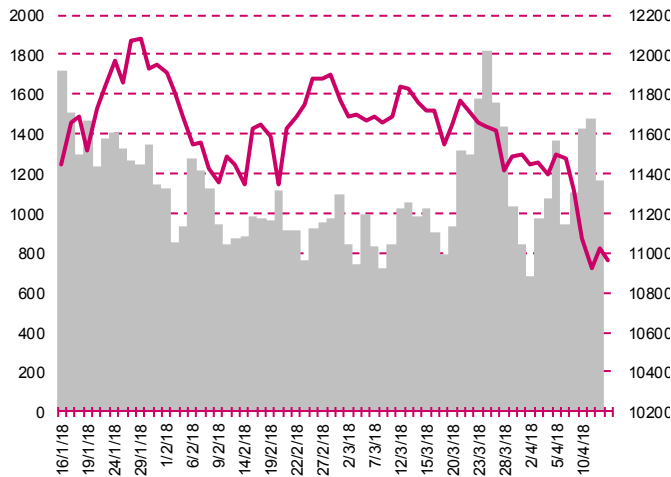
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 16 kwietnia '18	Wtorek 17 kwietnia '18	Środa 18 kwietnia '18	Czwartek 19 kwietnia '18	Piątek 20 kwietnia '18
Dane makro	Sprzedaż detaliczna (US), Indeks NY Empire State (US), Napływ kapitałów do USA (US)	Produkt Krajowy Brutto (CN), Produkcja przemysłowa (CN)(JP)(USA), Sprzedaż detaliczna (CN), Pozwolenia na budowę domów (US), Indeks instytutu ZEW (GER), Rozpoczęte budowy domów (US)	Handel zagraniczny (JP), Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenie (PL), Inflacja CPI (UK), Inflacja HICP (EU), Beżowa Księga (US)	Produkcja przemysłowa (PL), Sprzedaż detaliczna (UK), Indeks Fed z Filadelfii (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (JP), Sprzedaż detaliczna (PL)
Wyniki spółek	GLCOSMED, PRAGMANK, ENTER, GINOROSI, NEWAG	FERRO, INTERCARS	ZYWIEC, RADPOL, PEIXIN	KETY, QUERCUS, ABCDATA, GRUPAAZOTY, PULAWY, POLICE, ZEPAK	SELENAFM, ITMTRADE, KOMPAP, ERGIS, WDX, ELZAB, SANWIL, INTERFERI
Dzień dywidendy			STALEXP	KERNEL	
Inne					

	Poniedziałek 23 kwietnia '18	Wtorek 24 kwietnia '18	Środa 25 kwietnia '18	Czwartek 26 kwietnia '18	Piątek 27 kwietnia '18
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu, wst. (JP, GER, EU, US), Sprzedaż detaliczna (PL), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)	Indeks instytutu Ifo (GER), Sprzedaż nowych domów (US), Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Stopa bezrobocia (PL), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Indeks zaufania konsumentów - GfK (GER), Zamówienia na dobra trwałe użytku, wst. (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa, wst. (JP), Sprzedaż detaliczna (JP), PKB, wst. (UK, US), Indeks Uniwersytetu Michigan, fin. (US)
Wyniki spółek	MCI, ALTUSTFI, COMP, PLAYWAY, TERMOREX	BZWBK, MILLENNIUM, MONNARI, IMS, IMPEXMET, KBDOM, REDAN, BIMEDLUB, EMPERIA, IMMOBILE	MEDIATEL, ENEL, UNIMA, SNIEZKA, PEKABEX, RELPOL, AILLERON, ORANGEPL, GINOROSI, MENNICA, DEKPOL, WOJAS	PKNORLEN, DOMDEV, MABION, KRUK, FERRUM, VOTUM, ASSECOBS, BENEFIT, ROPCZYCE, NETIA, DEBICA, DROP, LUBAWA, EUROTTEL, IDEABANK, PROCHNIG, PBG, GETINOBLE, BORYSZEW	WOKSEV, COMARCH, RAINBOW, REMAK, MIRBUD, INDYKPOL, LOTOS, GPW, QUMAK, GROCLIN, DROZAPOL, INTROL, POLNORD, MEDIATEL, OPTTEAM, FAMUR, TARCZYNSKI, AMICA, MOSTALZAB, ELEMENTAL, HERKULES, WAWEL, BUDIMEX
Dzień dywidendy	ZYWIEC		INGBSK		SANTANDER
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

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

Dyrektor

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.