

Raport dzienny

17 kwietnia 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 300	↓ -0.44%	0.7%	3.0%	276/82
WIG30	2 663	↓ -0.32%	0.5%	4.0%	340/101
mWIG40	4 646	↓ -0.19%	-2.3%	-0.7%	82/24
sWIG80	14 279	↓ -0.30%	-1.2%	-12.5%	34/10
WIG	60 264	↓ -0.35%	-0.2%	2.7%	425/126
WIGBANKI	7 913	↓ -0.62%	0.1%	13.4%	73/21

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	24 573	↑ 0.87%	-1.50%	-5.91%	19.07%
S&P500	2 678	↑ 0.81%	-2.70%	-4.45%	14.00%
NASDAQ	7 156	↑ 0.70%	-4.35%	-1.95%	22.19%
DAX	12 391	↓ -0.41%	0.01%	-6.01%	2.33%
RTSI\$	1 085	↓ -1.75%	-13.48%	-14.20%	-0.83%
XU100	110 688	↑ 0.99%	-5.57%	-5.06%	22.10%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 910.5	↑ 1.18%	0.3%	-2.4%	21.4%
Ropa (USD/bbl)	71.7	↑ 0.35%	8.5%	4.9%	27.0%
Węgiel koks. (USD/t)	191.9	↓ -0.42%	-11.5%	-23.1%	-38.9%
Złoto (USD/OZ)	1 345.4	↓ -0.19%	2.4%	0.7%	4.3%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.3537	↓ -0.03%	-1.9%	-1.4%	-15.9%
EUR/PLN	4.1542	↔ 0.00%	-1.6%	-0.3%	-2.2%
EUR/USD	1.2386	↑ 0.02%	0.3%	1.1%	16.3%
USD/HUF	250.33	↓ -0.06%	-0.7%	-0.6%	-15.0%

Informacje ze spółek

Ferro Skonsolidowane wyniki kwartalne

Newag Skonsolidowane wyniki kwartalne

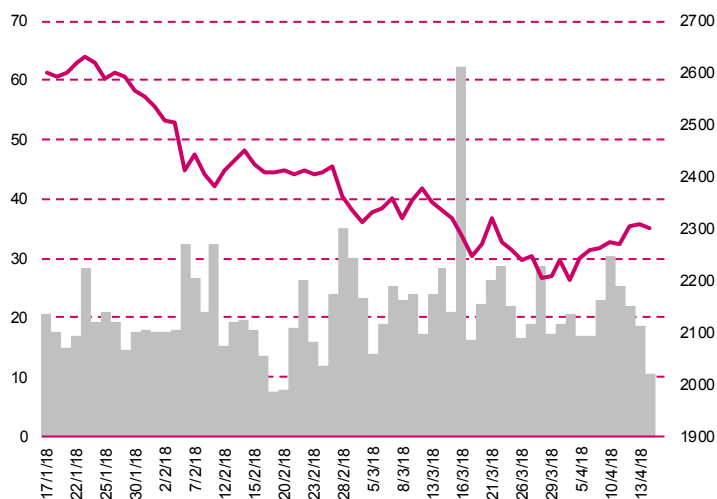
Polimex-Mostostal, Rafako Bez odwołania ws. EI.Ostrołęka

Lokum Deweloper Rada Nadzorcza za propozycją DPS = 0.84 PLN

Getback Obrót obligacjami na rynku Catalyst zawieszony

PBKM Zakup 3% akcji niemieckiej spółki Vita 34

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.60%	1.35%	1.53%	2.29%	3.03%
Węgry	0.00%	0.02%	0.34%	1.31%	2.43%
Niemcy	-0.66%	-0.64%	-0.58%	-0.08%	0.53%
USA	1.74%	2.12%	2.38%	2.68%	2.83%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
KGHM	92.90	↑ 0.65%	-8.2%	9.4%	26/7
PKO BP	40.85	↓ -0.97%	1.5%	9.3%	25/7
PZU	42.20	↓ -0.64%	-1.3%	6.9%	19/5
PKN Orlen	91.46	↑ 0.51%	3.4%	6.3%	17/5

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
Eurocash	24.45	↑ 1.12%	Lotos	57.02 ↓ -2.70%
LPP	8965.00	↑ 0.67%	PGE	10.52 ↓ -2.59%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
GETBACK	NWZA c.d.
SEKO	ZWZA

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
11:00	Indeks instytutu ZEW	GER -1.0	5.1
14:30	Pozwolenia na budowę domów	US 1320 tys.	1321 tys.
15:15	Produkcja przemysłowa (m/m)	US 0.3%	1.1%
15:15	Wykorzystanie mocy produkcyjnych	US 77.9%	78.1%

Informacje ze spółek

Ferro

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane kwartalne wyniki Ferro S.A.

	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016	zmiana r/r	2017	2016	zmiana r/r
Przychody	85.6	82.9	3.3%	364.7	332.5	9.7%
EBITDA	9.1	9.7	-7.0%	51.6	45.9	12.4%
EBIT	8.1	8.2	-0.4%	47.7	41.1	16.1%
Zysk netto	-22.2	4.3	-	11.1	29.1	-62.0%
Marże						
Marża EBITDA	10.6%	11.8%		14.2%	13.8%	
Marża EBIT	9.5%	9.8%		13.1%	12.4%	
Marża netto	-25.9%	5.2%		3.0%	8.7%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Newag

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane kwartalne wyniki Newag S.A.

	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016	zmiana r/r	2017	2016	zmiana r/r
Przychody	338.3	220.9	53.2%	789.9	559.1	41.3%
EBITDA	44.4	34.2	29.9%	79.4	48.7	63.2%
EBIT	35.7	26.1	36.9%	45.5	19.0	139.6%
Zysk netto	28.2	15.7	80.0%	29.7	11.2	165.7%
Marże						
Marża EBITDA	13.1%	15.5%		10.1%	8.7%	
Marża EBIT	10.6%	11.8%		5.8%	3.4%	
Marża netto	8.3%	7.1%		3.8%	2.0%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Polimex-Mostostal, Rafako Bez odwołania ws. EI.Ostrołęka

Polimex-Mostostal lider konsorcjum (w którym jest także Rafako) poinformował, że zdecydował o nieskładaniu odwołania od wyniku przetargu na budowę bloku w Ostrołęce.

Lokum Deweloper

Rada Nadzorcza za propozycją DPS = 0.84 PLN

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu aby ZWZA ustaliło wypłatę dywidendy w wysokości 0.84 PLN na akcje (DY~0.47%) oraz ustalenia jako dzień dywidendy datę 2 maja, a dzień wypłaty na 11 maja br. ZWZA zostało zwołane na 24 kwietnia br.

Getback

Obrót obligacjami na rynku Catalyst zawieszony

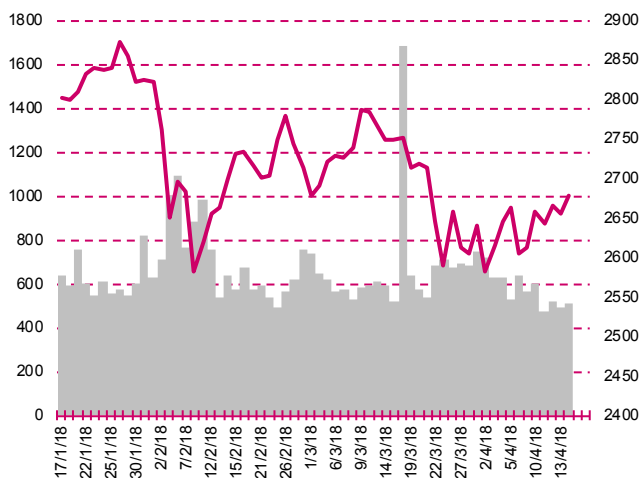
Zarząd BondSpot na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego postanowił zawiesić obrót obligacjami spółki Getback w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst od 17 kwietnia 2018 r. Wcześniej Giełda Papierów Wartościowych zawiesiła do godz. 17.30 w poniedziałek obrót akcjami i obligacjami Getback "ze względu na interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu".

PBKM

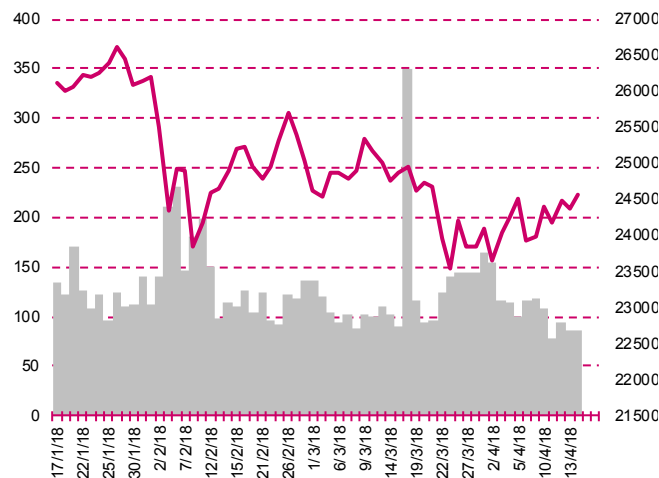
Zakup 3% akcji niemieckiej spółki Vita 34

Polski Bank Komórek Macierzystych kupił akcje spółki Vita 34 AG, notowanego na giełdzie we Frankfurcie niemieckiego banku komórek macierzystych i ma 3% udział w jego akcjonariacie. PBKM nie wyklucza zwiększania zaangażowania kapitałowego. Wartość pakietu wynosi 1.7 mln EUR, co stanowi równowartość około 7.2 mln PLN. Transakcje dotyczące nabywania akcji Vita34 nie będą mieć istotnego wpływu na możliwość przeprowadzenia w perspektywie kolejnych kwartałów innych procesów akwizycyjnych. Ponadto PBKM poinformowało, że nie prowadzi obecnie rozmów z Vita34 dotyczących zwiększenia zaangażowania kapitałowego spółki. PBKM podał, VITA 34 AG z siedzibą w Lipsku jest największym prywatnym bankiem komórek macierzystych w Niemczech oraz regionie DACH (Niemcy, Austria i Szwajcaria) oraz drugim największym bankiem w Europie, który za pośrednictwem swoich spółek i partnerów oferuje swoje usługi w ponad 20 krajach na świecie. W IV kwartale 2017 roku przychody spółki VITA 34 wyniosły 5.4 mln EUR, a zysk EBITDA 1.1 mln EUR. Spółka ta oczekuje, że w bieżącym roku obrotowym jej przychody ze sprzedaży wyniosą od 21 mln EUR do 23 mln EUR, a EBITDA wyniesie 4-4.6 mln EUR.

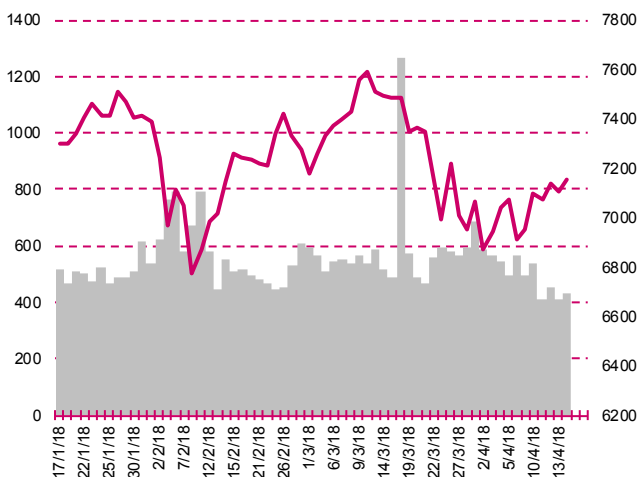
S&P500



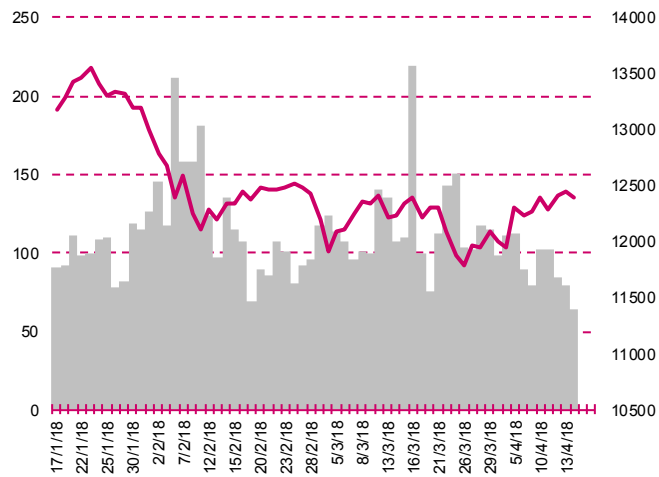
DOW JONES



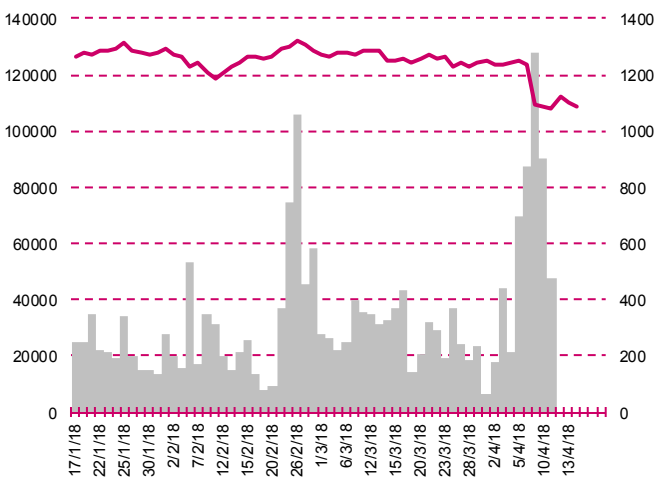
NASDAQ



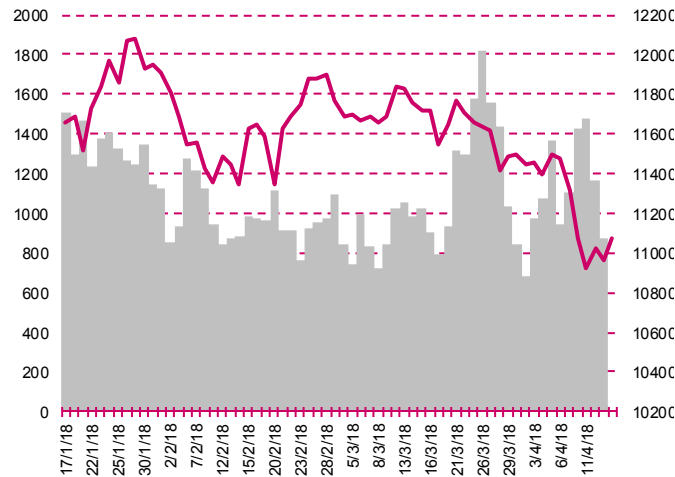
DAX



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.siemiątkowski@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.