

Raport dzienny

8 maja 2018

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 214	↓ -0.85%	-2.0%	-6.7%	305/85
WIG30	2 566	↓ -0.60%	-2.0%	-5.5%	345/96
mWIG40	4 576	↑ 0.31%	-1.7%	-6.3%	72/20
sWIG80	14 052	↑ 0.01%	-1.3%	-13.8%	42/11
WIG	58 596	↓ -0.49%	-1.6%	-5.0%	443/124
WIGBANKI	7 657	↓ -0.90%	-0.9%	2.0%	146/41

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	24 357	↑ 0.39%	1.77%	2.08%	15.92%
S&P500	2 673	↑ 0.35%	2.62%	3.55%	11.39%
NASDAQ	7 265	↑ 0.77%	5.06%	7.20%	19.05%
DAX	12 948	↑ 1.00%	5.77%	5.61%	2.00%
RTSI\$	1 154	↑ 0.63%	-6.68%	-4.69%	6.28%
XU100	100 866	↓ -1.69%	-12.09%	-11.72%	7.50%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 826.0	↓ -0.01%	1.5%	-3.1%	23.1%
Ropa (USD/bbl)	75.6	↓ -0.75%	13.4%	18.4%	48.0%
Węgiel koks. (USD/t)	180.2	↑ 0.39%	-8.1%	-19.7%	-14.9%
Złoto (USD/OZ)	1 313.0	↓ -0.07%	-1.4%	-0.5%	7.0%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.5713	↓ 0.00%	4.9%	4.4%	-7.8%
EUR/PLN	4.2599	↓ -0.04%	1.6%	1.7%	0.6%
EUR/USD	1.1928	↓ -0.04%	-3.2%	-2.6%	9.1%
USD/HUF	263.69	↑ 0.03%	4.3%	3.7%	-7.4%

Informacje ze spółek

Altus TFI Skonsolidowane wyniki kwartlane

Asseco SEE Skonsolidowane wyniki kwartlane

Gino Rossi Spadek przychodów w kwietniu

Inter Cars Wzrost przychodów w kwietniu

Nextbike Najkorzystniejsza oferta w przetargu w Trójmieście

Celon Pharma Rekomendacja wypłaty 0.17 PLN dywidendy na akcję

Delko Rekomendacja wypłaty 0.40 PLN dywidendy na akcję

Odlewnie Polskie Spółka wypłaci 0.25 PLN dywidendy na akcję

Quercus Spadek aktywów na koniec kwietnia

MFO Wstępne wyniki za I kwartał 2018r.

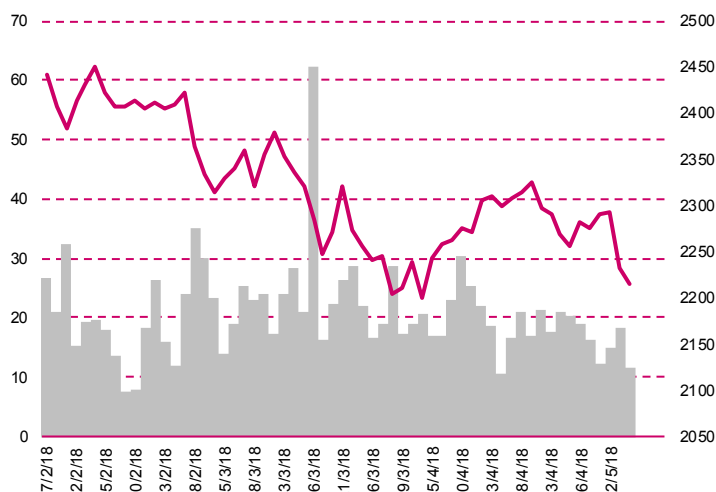
Ronson Emisja obligacji za 50 mln PLN

Mirbud Dwie umowy łącznie za 19.1 mln EUR netto

Mirbud Umowa o wartości 33.4 mln PLN brutto

Mirbud Umowa spółki zależnej za 16.3 mln PLN netto

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.60%	1.33%	1.53%	2.45%	3.17%
Węgry	0.03%	0.07%	0.38%	1.31%	2.58%
Niemcy	-0.62%	-0.61%	-0.58%	-0.08%	0.53%
USA	1.83%	2.24%	2.50%	2.79%	2.95%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
Pekao	115.00	↓ -1.79%	-6.3%	10.5%	31/8
PKO BP	39.92	↓ -1.75%	1.4%	6.8%	20/5
PKN Orlen	81.50	↓ -2.72%	-12.2%	4.1%	12/3
PZU	40.67	↓ -1.72%	-2.3%	4.0%	12/3

Wygrani/Przegran

		1D		1D
Asseco Poland	45.00	↑ 1.72%	PKN Orlen	81.50 ↓ -2.72%
Mbank	435.80	↑ 1.59%	Eurocash	23.65 ↓ -2.63%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
BAHOLDING	ZWZA m.in. ws. dywidendy w wysokości 0.92 PLN na akcję
ASBIS	ZWZA
CDPROJEKT	ZWZA
PCCROKITA	Dzień wypłaty dywidendy 8.31 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie Ostatnio
-------	------------	-----------------

Informacje ze spółek

Altus TFI

Skonsolidowane wyniki kwartlane

Skonsolidowane wyniki kwartalne ALTUS TFI S.A.

	I kwartał 2018	I kwartał 2017	zmiana
Przychody	90.0	91.6	-1.8%
EBITDA	28.3	28.8	-2.0%
EBIT	28.1	28.8	-2.3%
Zysk netto	22.5	21.3	5.5%
Marże			
Marża EBITDA	31.4%	31.5%	
Marża EBIT	31.3%	31.5%	
Marża netto	25.0%	23.3%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Asseco

SEE Skonsolidowane wyniki kwartlane

Skonsolidowane wyniki kwartalne Asseco SEE S.A.

	I kwartał 2018	kons	I kwartał 2017	zmiana (r/r)
Przychody	138.6	143.0	133.2	4.1%
EBITDA	23.9	22.7	22.3	7.2%
EBIT	13.1	12.0	12.8	1.9%
Zysk netto	11.2	9.6	10.1	10.8%
Marże				
Marża EBITDA	17.2%	15.9%	16.7%	
Marża EBIT	9.4%	8.4%	9.6%	
Marża netto	8.1%	6.7%	7.6%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Gino Rossi

Spadek przychodów w kwietniu

Przychody grupy Gino Rossi w kwietniu 2018 roku wyniosły 20.6 mln PLN i były o około 19% niższe rok do roku. Sprzedaż samego Gino Rossi spadła rdr w kwietniu o 21.4% do 14.4 mln PLN. Sprzedaż Simple w tym okresie spadła o 12.4% do 6.2 mln PLN. Sprzedaż e-commerce w Gino Rossi w kwietniu spadła o 9.9%, a w Simple wzrosła o 28.5%. Narastająco od początku 2018 roku sprzedaż Gino Rossi spadła o 17.3% r/r do 50.2 mln PLN, a sprzedaż Simple była niższa o 20% i wyniosła 22 mln PLN.

Inter Cars

Wzrost przychodów w kwietniu

Skonsolidowane przychody Inter Carsu w kwietniu 2018 roku wyniosły 704.9 mln PLN przychodów, co oznacza wzrost o 29.8% r/r. Narastająco od początku roku grupa wypracowała 2.348 mld PLN przychodów, więcej o 12.9% niż rok wcześniej. Sprzedaż Inter Cars SA wyniosła w kwietniu 551.4 mln PLN (wzrost o 24.9% r/r), z czego sprzedaż w Polsce to 401.9 mln PLN (wzrost o 26% r/r). Sprzedaż spółek dystrybucyjnych za granicą w kwietniu wyniosła 268.7 mln PLN (więcej o 40.1% r/r). Narastająco od początku roku sprzedaż Inter Cars SA wyniosła 1.790 mld PLN (wzrost o 8.4% r/r), z czego sprzedaż w Polsce to 1.293 mld PLN (wzrost o 7.8% r/r). Sprzedaż spółek dystrybucyjnych za granicą w okresie styczeń-kwiecień wyniosła 920.3 mln PLN (więcej o 20.3% r/r).

Nextbike

Najkorzystniejsza oferta w przetargu w Trójmieście

NB Tricity, spółka zależna Nextbike Polska, złożyła najkorzystniejszą ofertę w przetargu na dostawę, uruchomienie oraz zarządzanie i eksploatację "Systemu Roweru Metropolitalnego OMG-G-S" w Trójmieście. Wartość oferty obejmującej dostawę i obsługę systemu 4080 rowerów z napędem elektrycznym to 40.3 mln PLN brutto. Uruchomienie I etapu systemu w zakresie 30% liczby rowerów nastąpić ma w terminie do 5 miesięcy od daty zawarcia umowy, uruchomienie II etapu - pozostała liczba rowerów – w terminie do 1 marca 2019 roku. Umowa ma obowiązywać od dnia jej zawarcia oraz przez okres 78 miesięcy - w zakresie obsługi systemu - od dnia uruchomienia Etapu II zamówienia, jednak nie dłużej niż do 1 grudnia 2025 r. Dodano, że w postępowaniu złożone zostały trzy oferty, a według kryteriów określonych przez zamawiającego oferta NB Tricity jest najkorzystniejsza.

Celon Pharma

Rekomendacja wypłaty 0.17 PLN dywidendy na akcję

Zarząd Celonu Pharma rekomenduje, aby spółka wypłaciła w formie dywidendy za 2017 rok łącznie 7.65 mln PLN, czyli 0.17 PLN na akcję. Pozostała część zysku, w kwocie ok. 18 mln PLN, miałaby trafić na kapitał zapasowy spółki. Proponowany dzień dywidendy to 12 czerwca, a jej wypłata miałaby nastąpić 25 czerwca 2018 roku. W 2017 roku spółka również przeznaczyła na dywidendę 7.65 mln PLN, czyli 0.17 PLN na akcję.

Delko

Rekomendacja wypłaty 0.40 PLN dywidendy na akcję

Zarząd Delko chce, aby spółka wypłaciła w formie dywidendy za 2017 rok łącznie 2.4 mln PLN, czyli 0.40 PLN na akcję. Proponowany dzień dywidendy to 11 lipca, a jej wypłata miałaby nastąpić 31 lipca 2018 roku. Z zysku za 2016 rok na dywidendę trafiło 2.1 mln PLN, co oznaczało wypłatę 0.35 PLN dywidendy na akcję.

Odlewnie Polskie

Spółka wypłaci 0.25 PLN dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie spółki Odlewnie Polskie zdecydowało o przeznaczeniu 5.17 mln PLN na wypłatę dywidendy za 2017 r., co oznacza 0.25 PLN dywidendy na akcję. Dzień dywidendy to 14 czerwca, a dzień wypłaty 2 lipca. Za 2016 rok spółka wypłaciła 0.2 PLN dywidendy na akcję.

Quercus

Spadek aktywów na koniec kwietnia

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem Quercus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych (TFI) wyniosła 3.804 mld PLN mln zł na koniec marca br., podała spółka. Na koniec marca br. było to 4.174 mld PLN.

MFO

Wstępne wyniki za I kwartał 2018r.

Według wstępnych danych spółka wygenerowała w I kwartale 2018 roku zysk netto rzędu 10.3 mln PLN (+3.5 mln PLN r/r), zysk EBIT na poziomie 12.8 mln PLN (+3.2 mln PLN r/r) przy przychodach przeszło 107.5 mln PLN (+13.6 mln PLN r/r).

Ronson

Emisja obligacji za 50 mln PLN

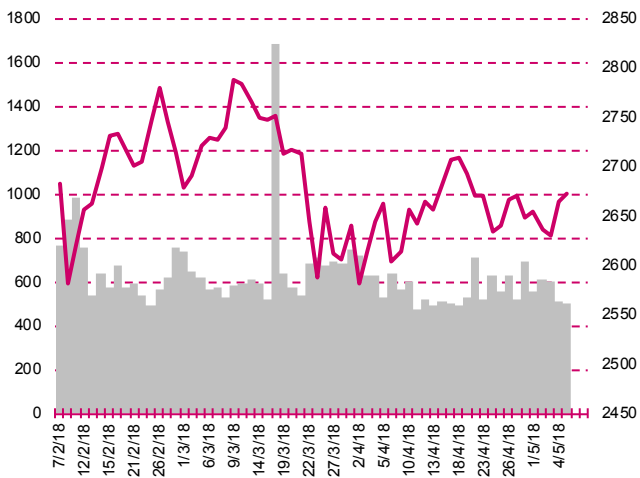
W dniu 7 maja br. Spółka wyemitowała w trybie oferty prywatnej obligacje serii T o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 50 mln PLN z przeznaczeniem na finansowanie podstawowej działalności spółki, w szczególności zakup nowych gruntów. Obligacje oprocentowane są w oparciu o stawkę WIBOR 6M i marżę wynoszącą 3.5pp, natomiast termin wykupu Obligacji przypada 9 maja 2022 roku.

Mirbud	<p>Dwie umowy łącznie za 19.1 mln EUR netto</p> <p>Spółka otrzymała dwie zwrotnie podpisane umowy na budowę hal w Szczecinie o łącznej wartości 19.1 mln EUR netto, tj. ok 84.8 mln PLN netto. Pierwsza umowa o wartości 9.2 mln EUR została podpisana z PDC Industrial Center 84, a jej przedmiotem jest wykonanie budynków magazynowo-biurowych A i B, innych budynków oraz robót towarzyszących o łącznej powierzchni około 13.2 tys. m. kw. Druga umowa podpisana z ACCOLADE PL IX dotyczy m. in. budowy hali B3 o powierzchni 35.2 tys. m. kw. w ramach "Panattoni Park Szczecin" i opiewa na 9.9 mln EUR.</p>
Mirbud	<p>Umowa o wartości 33.4 mln PLN brutto</p> <p>Spółka podpisała umowę z Gminą Miasto Świnoujście, której przedmiotem jest budowa Zakładu Opieki Długoterminowej przy ul. Bydgoskiej w Świnoujściu - w systemie zaprojektuj i wybuduj. Wartość zlecenia wynosi 33.4 mln PLN brutto. Spółka informowała o wyborze jej oferty w dniu 18 kwietnia br.</p>
Mirbud	<p>Umowa spółki zależnej za 16.3 mln PLN netto</p> <p>Spółka zależna, PBDiM KOBYLARNIA S.A. podpisała Umowę ze Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Poznaniu, której przedmiotem jest remont A2 Konin-Koło-Dąbie etap III. Wartość zlecenia wynosi: 16.3 mln PLN netto. Spółka informowała o wyborze tej oferty w dniu 22 marca br.</p>

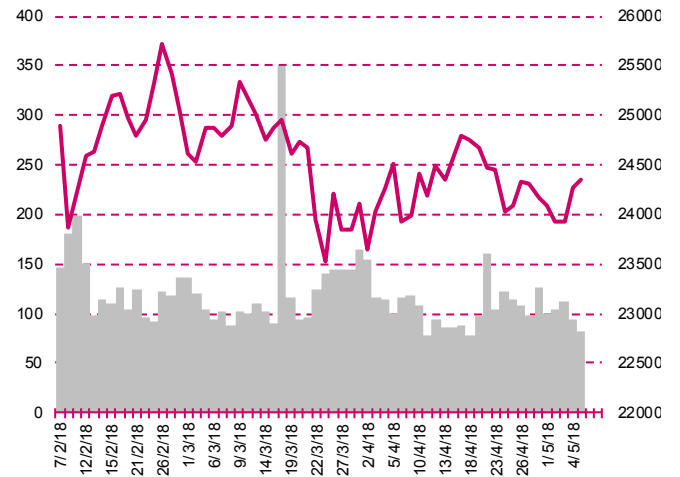
Pakiety

Mostostal Zabrze	Aegon OFE zmniejszył zaangażowanie do 4.63% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów z przed 5.2% przed zmianą.
Forte	Fundusze zarządzane przez spółki zależne Franklin Resources, czyli Franklin Templeton Investment Management oraz Templeton Asset Management mają obecnie łącznie 5.30% akcji Forte. Przed zwiększeniem zaangażowania klienci oraz fundusze zarządzane przez spółki zależne Franklin Resources miały 4.32% akcji Forte.

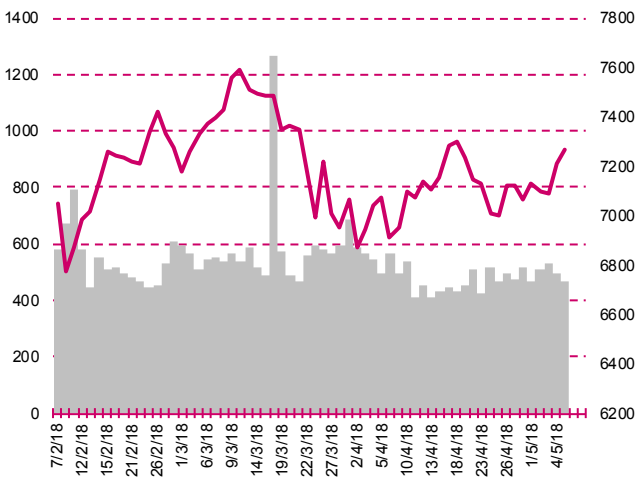
S&P500



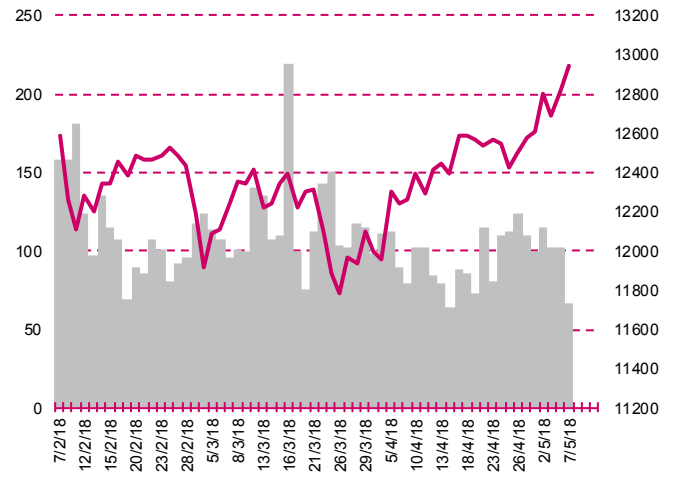
DOW JONES



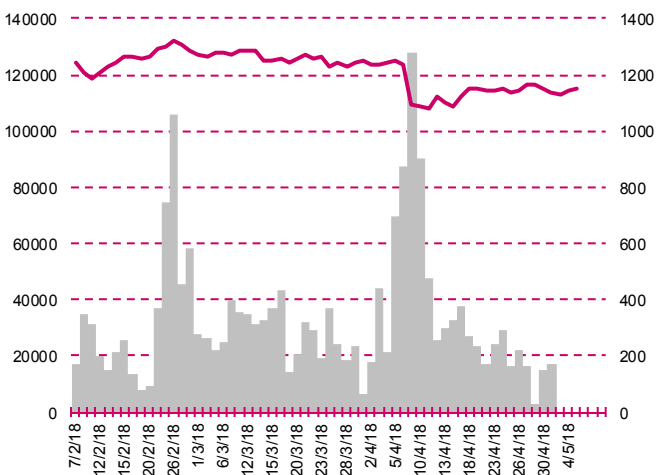
NASDAQ



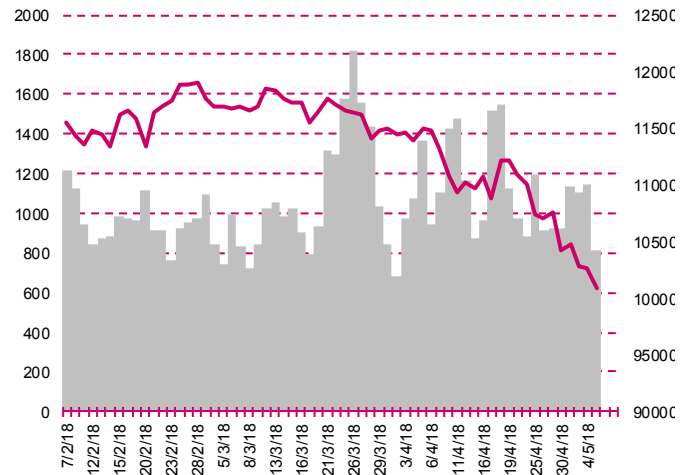
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 7 maja '18	Wtorek 8 maja '18	Środa 9 maja '18	Czwartek 10 maja '18	Piątek 11 maja '18
Dane makro	Indeks Sentix (EU), Kredyt konsumencki (US), Protokół z posiedzenia BoJ (JP)	Produkcja przemysłowa (GER)	Wnioski o kredyt hipoteczny (US), Inflacja produkcyjna, Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Inflacja CPI (CN), Produkcja przemysłowa (UK), Decyzja ws. stóp procentowych (UK), Inflacja konsumencka (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	ASSECOSEE, ALTUSTFI	ACAUTOGAZ, SEKO	ASBIS, OPONEO.PL, PCM, RONSON, INGBSK	ENERGA, PEKAO, XTB, 11BIT, GRUPAAZOTY, PULAWY, POLICE, MBANK, ASTARTA, ALIOR, STALEXP, NOWAGALA, ALCHEMIA, BEST, PEMANAGER, OTMUCHOW	GORENJE, DECORA, IZOLACJA, HANDLOWY, SERINUS, SYNEKTIK, EUROCASH, HYDROTOR, POLWAX, GEOTRANS, BLOOBER, PRIMAMODA, MEDGALIC
Dzień dywidendy	ROBYG			DECORA, ULMA	
Inne					

	Poniedziałek 14 maja '18	Wtorek 15 maja '18	Środa 16 maja '18	Czwartek 17 maja '18	Piątek 18 maja '18
Dane makro	Bilans płatniczy (PL), Wskaźniki inflacji bazowej (PL)	Produkcja przemysłowa (CN), Sprzedaż detaliczna (CN), Produkt Krajowy Brutto (GER)(PL)(EU), Produkcja przemysłowa (EU), Indeks instytutu ZEW (GER), Sprzedaż detaliczna (US), Indeks NY Empire State (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Produkt Krajowy Brutto (JP), Produkcja przemysłowa (JP), Stopa bezrobocia (UK), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęcie budowy domów (US), Produkcja przemysłowa (US), Wykorzystanie mocy produkcyjnych (US)	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP), Handel zagraniczny (EU), Indeks Fed z Filadelfii (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (JP), Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenie (PL)
Wyniki spółek	AB, AMBRA, NEUCA, POLIMEXMS, STALPROD, PLAY, SNIEZKA, EMPIERIA, NEWAG, BORYSZEW	SKARBIEC, PGE, MABION, INSTALKRK, CCC, CDRL, BSCDRUK, KGHM, ERGIS, GETBACK, RAWLPLUG, GOBARTO, PLASTBOX, SANOK, LUBAWA, PEPEES, MCI, MWTRADE, UNIBEP, IDEABANK	AGORA, TAURONPE, APLISENS, IMPEL, BRASTER, LOKUM, VISTULA, PZU, FORTUNA, ULMA, VIVID, AIRWAY, PFLEIDER, DEBICA, RADPOL, ERG, INTERCARS, OEX, OPENFIN, PEP	JSW, LPP, ATENDE, INC, IMCOMPANY, TRAKCJA, PBKM, BGZBNPP, PANOVA, IMPERA, RELPOL, MANGATA, ORZBIALY, APATOR, FERRO, WITTCHEM, GETINOBLE, TXM, PCCROKITA	COMARCH, RAINBOW, TEGAS, POZBUD, LENTEX, SECOGROUP, WASKO, GINOROSI, GETIN, SIMPLE
Dzień dywidendy		ASSECOBS	EUROCASH		
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.