

Raport dzienny

31 października 2017

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 517	↑ 1.15%	2.6%	38.7%	441/120
WIG30	2 887	↑ 0.94%	1.4%	37.6%	512/140
mWIG40	4 850	↑ 0.58%	-2.8%	17.8%	151/41
sWIG80	14 317	↑ 0.37%	-5.3%	-0.4%	31/8
WIG	64 641	↑ 0.92%	0.5%	31.5%	653/179
WIGBANKI	7 672	↑ 2.67%	3.0%	25.8%	251/68

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	23 349	↓ -0.36%	4.21%	6.66%	28.70%
S&P500	2 573	↓ -0.32%	2.12%	4.15%	21.01%
NASDAQ	6 699	↓ -0.03%	3.13%	5.53%	29.10%
DAX	13 230	↑ 0.09%	3.12%	9.17%	24.05%
RTSI\$	1 124	↑ 0.49%	-1.12%	11.61%	13.69%
XU100	108 467	↑ 0.54%	5.40%	0.87%	38.11%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 867.0	↑ 0.54%	6.0%	8.6%	41.8%
Ropa (USD/bbl)	60.9	↓ -0.08%	7.1%	14.8%	15.1%
Węgiel koks. (USD/t)	178.0	↓ -0.22%	-6.8%	-1.1%	-30.7%
Złoto (USD/OZ)	1 277.5	↑ 0.06%	-0.5%	0.8%	0.3%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.6488	↓ -0.13%	-0.8%	1.2%	-7.1%
EUR/PLN	4.2494	↑ 0.00%	-1.6%	-0.2%	-1.3%
EUR/USD	1.1645	↑ 0.13%	-0.8%	-1.4%	6.2%
USD/HUF	267.01	↓ -0.25%	0.4%	3.6%	-5.2%

Informacje ze spółek

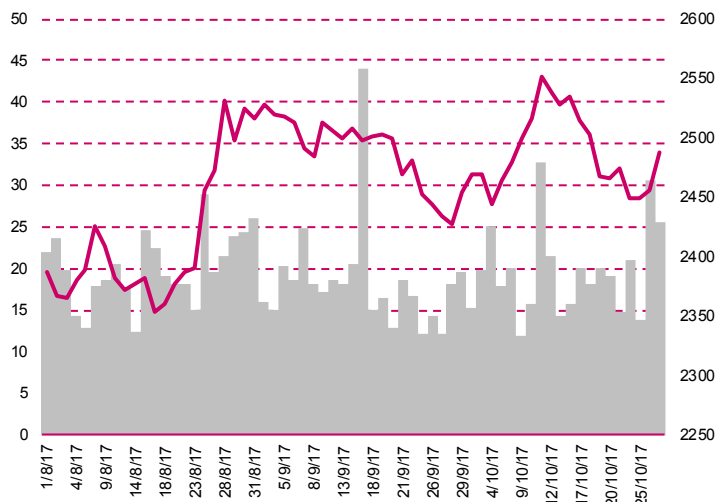
GPW Skonsolidowane wyniki kwartalne

PCM Program emisji obligacji o wartości do 500 mln PLN

Budimex Najkorzystniejsza oferta w przetargu DRMG za 116.8 mln PLN

Konsorcjum Stali Wstępne skonsolidowane dane finansowe

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.23%	1.60%	2.66%	3.43%
Węgry	-0.04%	-0.01%	0.29%	1.19%	2.44%
Niemcy	-0.80%	-0.77%	-0.77%	-0.36%	0.38%
USA	1.09%	1.42%	1.57%	2.00%	2.37%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKO BP	38.40	↑ 4.18%	8.7%	7.0%	30/8
Pekao	119.50	↑ 1.19%	-6.6%	6.8%	29/8
PKN Orlen	131.20	↑ 1.20%	7.8%	4.8%	21/5
PZU	46.50	↑ 0.85%	1.1%	3.3%	14/4

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
PKO BP	38.40	↑ 4.18%	Orange	5.49 ↓ -3.00%
BZWBK	360.75	↑ 3.07%	Cyfrowy Polsat	25.25 ↓ -2.73%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
ALIOR	NWZA
OPTTEAM	NWZA
HARPER	NWZA

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
11:00	PKB s.a., wst. (r/r)	EU	2.4% 2.3%
11:00	Inflacja HICP - dane szacunkowe (r/r)	EU	1.5% 1.5%
14:00	Inflacja CPI, wst. (r/r)	PL	2.1% 2.2%
14:45	Indeks Chicago PMI	US	61.0 65.2
15:00	Indeks zaufania kons. - Conference Board	US	121.0 119.8

Informacje ze spółek

GPW

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane kwartalne wyniki GPW

	III kwartał 2017	<i>kons</i>	III kwartał 2016	zmiana	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	zmiana
Przychody	81.1	79.8	73.7	10.0%	259.8	229.2	13.4%
EBITDA	57.4	55.2	52.0	10.4%	160.3	136.2	17.6%
EBIT	50.0	47.2	45.2	10.6%	139.5	116.5	19.7%
Zysk netto	47.0	39.8	39.5	19.0%	116.7	98.2	18.9%
Marże							
Marża EBITDA	70.8%	69.2%	70.6%		61.7%	59.4%	
Marża EBIT	61.7%	59.1%	61.3%		53.7%	50.8%	
Marża netto	58.0%	49.9%	53.6%		44.9%	42.8%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

PCM

Program emisji obligacji o wartości do 500 mln PLN

Spółka podjęła decyzję o przystąpieniu do negocjacji z ING Bankiem Śląskim oraz mBankiem, dotyczących ustalenia możliwości i szczegółowych warunków pozyskania finansowania zewnętrznego w ramach wieloletniego programu emisji zabezpieczonych obligacji do łącznej wartości nominalnej 500 mln PLN. Jak podano, ustanowienie programu emisji ma na celu dywersyfikację źródeł finansowania poprzez wcześniejszą spłatę części bieżącego finansowania bankowego spółki, a także wsparcie organicznego wzrostu poprzez finansowanie zakupów przedmiotów leasingu do przyszłych umów.

Budimex

Najkorzystniejsza oferta w przetargu DRMG za 116.8 mln PLN

Spółka poinformowała że jej oferta za 116.8 mln PLN netto została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu organizowanym przez Dyрекcję Rozbudowy Miasta Gdańska. Przetarg dotyczy budowy wiaduktu Biskupia Górka. Termin rozpoczęcia robót to data zawarcia umowy, a ich zakończenia - 31 lipca 2019 roku.

Konsorcjum Stali

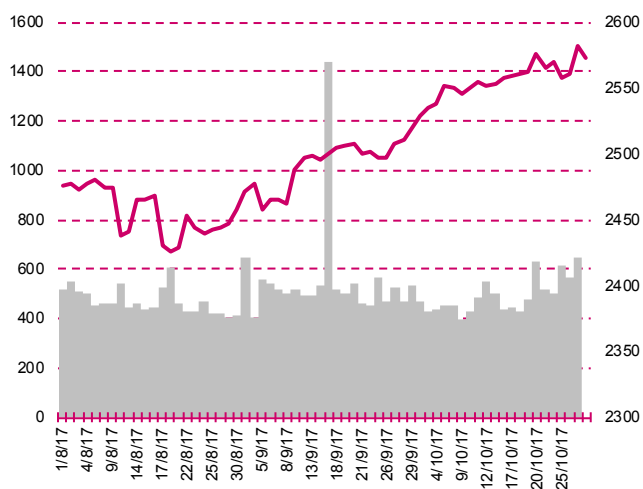
Wstępne skonsolidowane dane finansowe

Spółka poinformowała o wstępnych, szacunkowych danych finansowych grupy za trzeci kwartał 2017 r. Skonsolidowany przychód ze sprzedaży za trzeci kwartał 2017 r. wyniósł 405.7 mln PLN co stanowi wzrost r/r o 86.5 mln PLN. Skonsolidowany wynik finansowy netto wyniósł 9.8 mln PLN, co stanowi wzrost r/r o 2.0 mln PLN. Zdaniem Zarządu wzrost wyników finansowych jest efektem dostosowania się do zmiennych warunków handlowych w trzecim kwartale bieżącego roku.

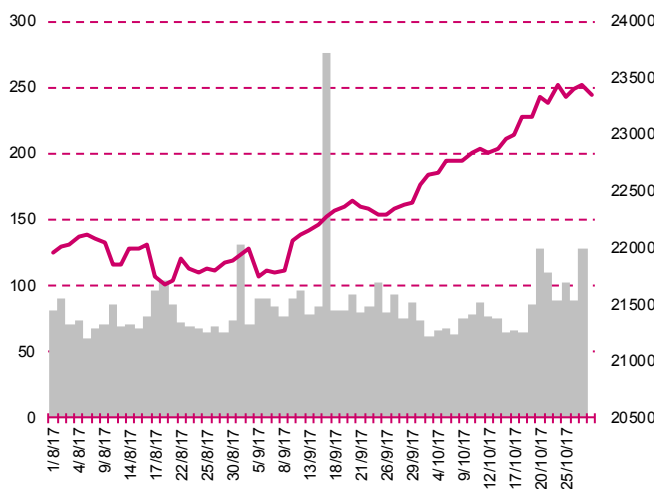
Pakiety

Dekpol Fundusze zarządzane przez Trigon TFI zwiększyły zaangażowanie w Dekpol i mają obecnie akcje stanowiące 5.23% kapitału zakładowego spółki i taki sam udział w ogólnej liczbie głosów. Przed zmianą udziału fundusze zarządzane przez Trigon TFI posiadały akcje stanowiące 4.97% kapitału zakładowego spółki i taki sam udział w ogólnej liczbie głosów.

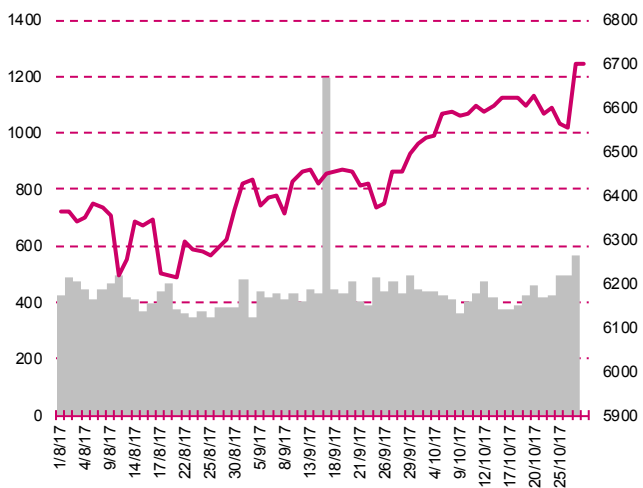
S&P500



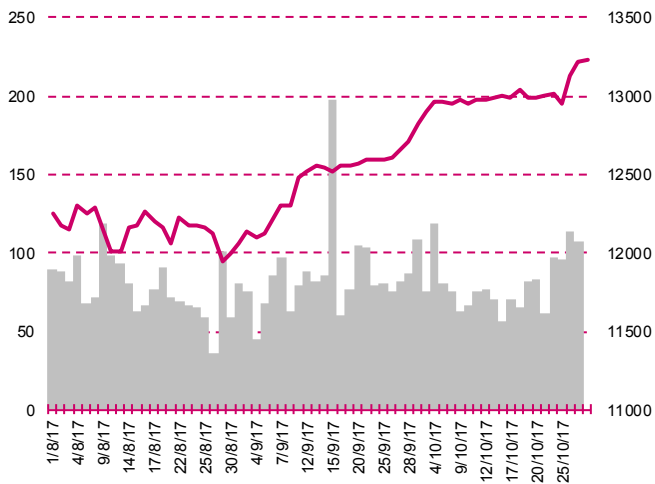
DOW JONES



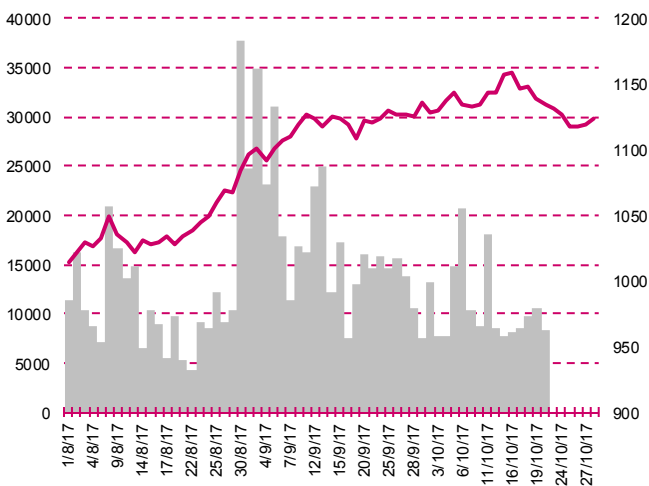
NASDAQ



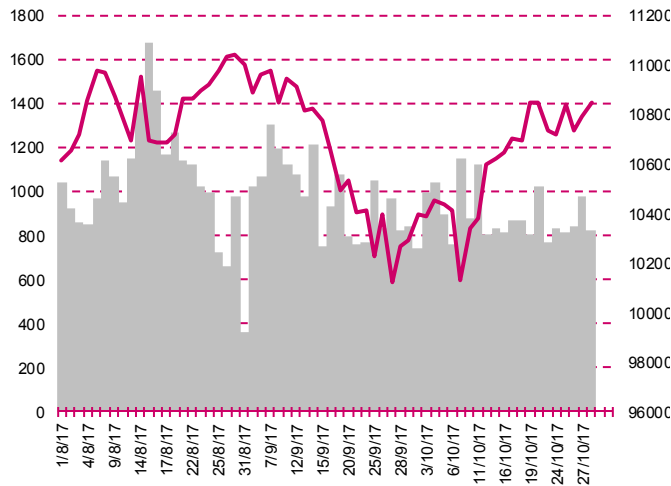
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 23 października '17	Wtorek 24 października '17	Środa 25 października '17	Czwartek 26 października '17	Piątek 27 października '17
Dane makro	Wskaźnik zamówień wg CBI (UK)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(GER)(EU)(US), Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Stopa bezrobocia (PL), Indeks Fed z Richmond (US)	Indeks instytutu Ifo (GER), Produkt Krajowy Brutto (UK), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Sprzedaż nowych domów (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (EU), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks podpisanych umów kupna domów (US)	Produkt Krajowy Brutto (US), PCE core (US), Raport Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	KERNEL	ERG	ORANGEPL, ZYWIEC, BUDIMEX	ASSECOBS, BZWBK, FAM, LOTOS, MBANK, NETIA, ASSECOSEE, ORBIS, RADPOL	DOMDEV, MENNICA, IDEABANK
Dzień dywidendy	AMBRA		SKARBIEC		
Inne					

	Poniedziałek 30 października '17	Wtorek 31 października '17	Środa 1 listopada '17	Czwartek 2 listopada '17	Piątek 3 listopada '17
Dane makro	Sprzedaż detaliczna (JP), Dochody i wydatki Amerykanów (US), Inflacja CPI (GER), Indeks Dallas Fed dla przemysłu (US)	Decyzja BoJ ws. stóp procentowych (JP), Produkcja przemysłowa (JP), Produkt Krajowy Brutto (EU), Inflacja CPI (PL), Indeks Chicago PMI (US), Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(CN)(UK)(US), Raport ADP (US), Raport ISM dla przemysłu (US), Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (US)	Indeks PMI dla przemysłu (PL)(EU), Decyzja ws. stóp procentowych (UK), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Indeks PMI dla usług (UK), Handel zagraniczny (US), Sytuacja na rynku pracy (US), Indeks PMI dla usług (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Indeks ISM dla usług (US)
Wyniki spółek	GPW, MILLENNIUM, REMAK	MEDIATEL		INGBSK	ACAUTOGAZ, SYNEKTIK, SEKO
Dzień dywidendy				GRODNO	
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, 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. Pomędzy 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 zwarte 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