

Raport dzienny

3 listopada 2017

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 501	↓ -0.93%	1.3%	41.5%	606/167
WIG30	2 879	↓ -0.77%	0.8%	40.6%	697/192
mWIG40	4 860	↓ -0.31%	-1.9%	21.4%	157/43
sWIG80	14 196	↓ -1.03%	-5.1%	1.0%	38/10
WIG	64 376	↓ -0.76%	0.0%	34.4%	884/243
WIGBANKI	7 613	↓ -1.48%	2.9%	28.6%	216/59

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	23 516	↑ 0.35%	3.86%	6.77%	31.15%
S&P500	2 580	↑ 0.02%	1.79%	4.36%	23.52%
NASDAQ	6 715	↓ -0.02%	2.81%	5.91%	32.75%
DAX	13 441	↓ -0.18%	4.17%	10.58%	30.17%
RTSI\$	1 119	↓ -0.69%	-0.99%	8.67%	15.18%
XU100	112 995	↓ -0.03%	8.75%	5.45%	47.36%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 929.0	↓ -0.01%	6.7%	9.1%	40.8%
Ropa (USD/bbl)	60.8	↑ 0.28%	9.0%	16.4%	17.8%
Węgiel koks. (USD/t)	177.3	↔ 0.00%	-5.7%	-2.6%	-33.2%
Złoto (USD/OZ)	1 276.1	↓ -0.08%	0.2%	0.6%	-1.9%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.6329	↓ -0.02%	-1.0%	1.6%	-6.5%
EUR/PLN	4.2372	↑ 0.04%	-1.8%	-0.1%	-1.9%
EUR/USD	1.1663	↑ 0.06%	-0.8%	-1.7%	4.9%
USD/HUF	266.53	↓ -0.16%	0.4%	4.1%	-3.5%

Informacje ze spółek

Synektik Skonsolidowane wyniki kwartalne

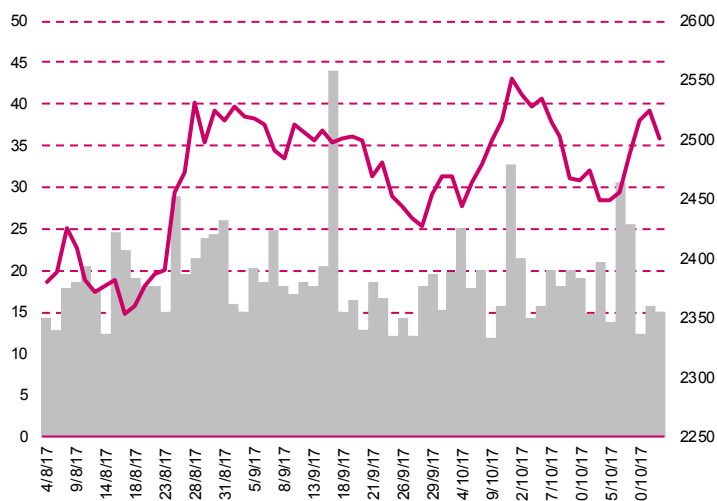
Lotos Marża rafinerijna w październiku 2017

Vistal Gdynia GDDKiA domaga się 20 mln PLN

J.W. Construction Holding Zarząd uchwalił program emisji

GetBack Zakup portfela wierzycelności na rynku bułgarskim

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.23%	1.62%	2.66%	3.44%
Węgry	-0.04%	0.00%	0.31%	1.22%	2.48%
Niemcy	-0.80%	-0.74%	-0.75%	-0.34%	0.37%
USA	1.16%	1.46%	1.61%	2.02%	2.37%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKN Orlen	129.10	↑ 0.31%	2.6%	10.0%	60/16
CCC	265.60	↓ -2.69%	-10.9%	8.9%	54/14
PKO BP	37.80	↓ -2.45%	7.1%	6.6%	39/10
PZU	46.80	↓ -0.38%	0.9%	4.0%	24/6

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
Lotos	66.37	↑ 0.51%	Eurocash	35.35 ↓ -3.97%
PKN Orlen	129.10	↑ 0.31%	Cyfrowy Polsat	24.58 ↓ -3.08%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
DROZAPOL	NWZA
POLIMEXMS	Wprowadzenie do obrotu na Głównym Rynku GPW akcji serii T

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
13:30	Stopa bezrobocia	US 4.2%	4.2%
15:00	Zamówienia na dobra bez środ. trans., fin. (m/m)	US 0.7%	0.7%
15:00	Zamówienia na dobra trwałe, użytku, fin. (m/m)	US 2.2%	2.0%
15:00	Indeks ISM dla usług	US 58.5	59.8

Informacje ze spółek

Synektik

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane kwartalne wyniki Synektik

	III kwartał 2017	III kwartał 2016	zmiana	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	zmiana
Przychody	5.6	4.5	26.1%	18.1	13.6	32.7%
EBITDA	1.3	1.2	11.3%	3.2	2.6	24.3%
EBIT	0.7	0.6	5.5%	1.4	1.0	38.5%
Zysk netto	0.5	0.4	23.0%	1.0	-0.2	-
Marże						
Marża EBITDA	22.8%	25.9%		17.9%	19.1%	
Marża EBIT	11.6%	13.8%		7.7%	7.4%	
Marża netto	8.6%	8.8%		5.4%	-1.3%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Lotos

Marża rafinerijna w październiku 2017

Spółka poinformowała, że modelowa marża rafinerijna spółki w październiku 2017 r. wyniosła 8.55 USD/bbl wobec 10.40 USD/bbl we wrześniu. Rok wcześniej w październiku wynosiła ona 8,86 USD/bbl.

Vistal Gdynia

GDDKiA domaga się 20 mln PLN

Spółka otrzymała od Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad wezwanie do zwrotu 8 mln PLN zaliczki oraz dodatkowych 12 mln PLN z tytułu kar umownych. Roszczenia związane są z realizacją umowy dotyczącej budowy obwodnicy Dąbrowy Tarnowskiej w ciągu drogi krajowej nr 73. Wezwanie zostało skierowane do obu członków konsorcjum, tj. Vistal Gdynia oraz Kieleckiego Przedsiębiorstwa Robót Drogowych. Spółka informowała 20 października br., że GDDKiA odstąpiła od umowy na wykonanie obwodnicy Dąbrowy Tarnowskiej o wartości 79.7 mln PLN brutto ze skutkiem natychmiastowym.

J.W. Construction

Zarząd uchwalił program emisji

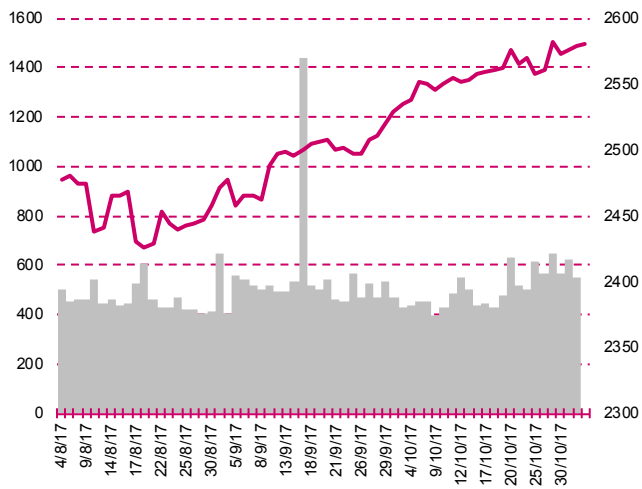
Zarząd Spółki uchwalił program emisji obligacji, w trybie oferty prywatnej, o łącznej wartości do 100 mln PLN. Pozyskane środki mają zostać przeznaczone na zakup gruntów pod planowane projekty deweloperskie. Oprocentowanie obligacji zostanie ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę, a planowany termin wykupu obligacji to 16 listopada 2020 roku.

GetBack

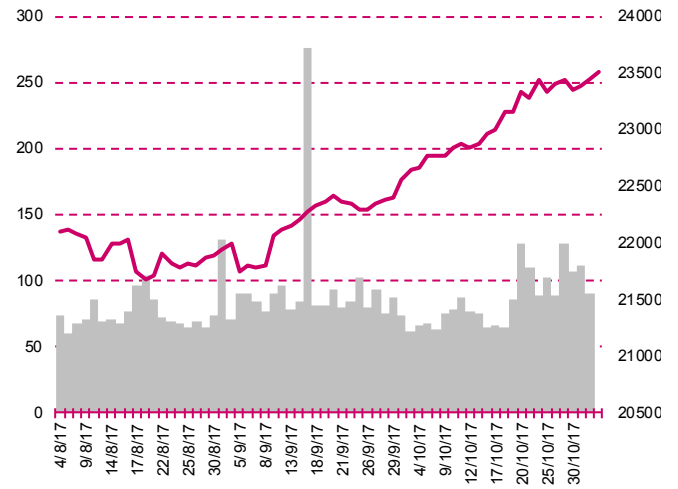
Zakup portfela wierzytelności na rynku bułgarskim

Spółka zależna Getbacku wygrała przetarg na zakup portfeli wierzytelności w Bułgarii, tym samym Grupa rozpoczęła działalność na nowym rynku. Zgodnie z warunkami przetargu nabycie portfela wierzytelności, o łącznej wartości nominalnej ok. 50 mln PLN, nastąpi po podjęciu ostatecznej decyzji przez zarząd banku oraz po uzgodnieniu ostatecznych postanowień umowy.

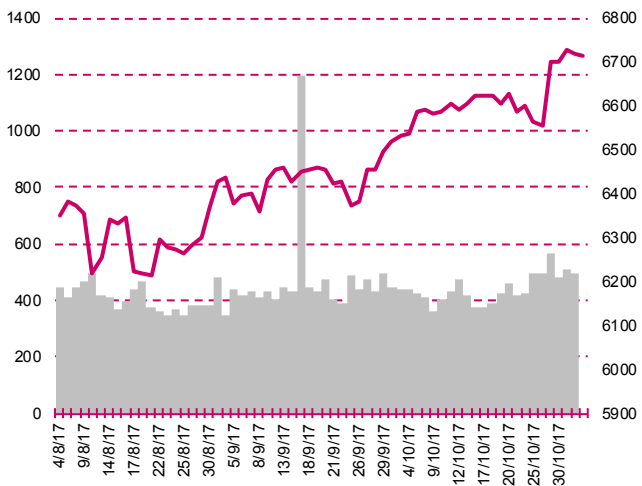
S&P500



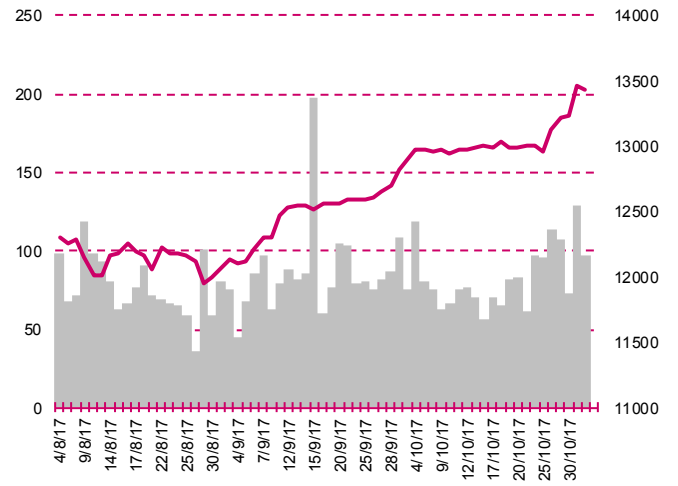
DOW JONES



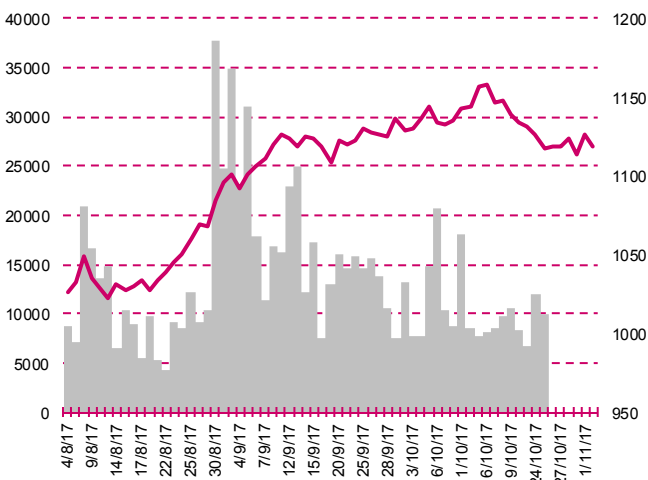
NASDAQ



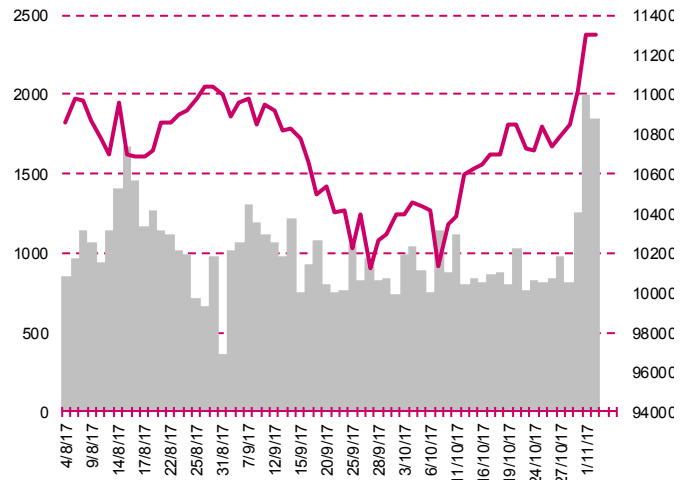
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	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					

	Poniedziałek 6 listopada '17	Wtorek 7 listopada '17	Środa 8 listopada '17	Czwartek 9 listopada '17	Piątek 10 listopada '17
Dane makro	Zamówienia w przemyśle (GER), Indeks PMI dla usług, fin. (GER)(EU), Indeks Sentix (EU)	Produkcja przemysłowa (GER), Sprzedaż detaliczna (EU)	Handel zagraniczny (CN), Wnioski o kredyt hipoteczny (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP), Inflacja CPI (CN), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa (FR)(UK), Indeks Uniwersytetu Michigan, wst. (US)
Wyniki spółek	BYTOM, JSW, WAWEL, MCI	ASBIS, PGE, RONSON, ZUE, RESBUD, GEKOPLAST, PFLEIDER, ASTARTA	JHMDEV, LOKUM, PEKAO, TAURONPE, ENERGA, BEST, PAGED, PEP, PEMANGER	ALIOR, ATREM, BENEFIT, CYFRPLSAT, ELKOP, INTROL, KINOPOL, RELPOL, VANTAGE, GRUPAAZOTY, SNIEŻKA, PCCROKITA, TOYA, ABCDATA	AATHOLD, AGORA, EUROCASH, HYDROTOR, IMPEXMET, NOVITA, POZBUD, SERINUS, TARCZYNSKI, OMOCHOW, MAKARONPL
Dzień dywidendy					
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, 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