

Raport dzienny

6 listopada 2017

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 495 ↓ -0.28%	0.6%	41.9%	427/116
WIG30	2 871 ↓ -0.30%	0.3%	41.2%	547/149
mWIG40	4 848 ↓ -0.25%	-1.7%	22.6%	190/52
sWIG80	14 195 ↓ -0.01%	-4.6%	1.1%	28/7
WIG	64 214 ↓ -0.25%	-0.4%	34.9%	702/192
WIGBANKI	7 642 ↑ 0.38%	3.6%	29.5%	175/47

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	23 539 ↑ 0.10%	3.36%	6.55%	31.59%
S&P500	2 588 ↑ 0.31%	1.51%	4.48%	24.11%
NASDAQ	6 764 ↑ 0.74%	2.64%	6.50%	34.05%
DAX	13 479 ↑ 0.28%	4.04%	9.60%	31.38%
RTSI\$	1 109 ↓ -0.83%	-2.20%	8.05%	14.23%
XU100	111 293 ↓ -1.51%	6.87%	2.53%	49.85%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 895.0 ↓ -0.49%	5.8%	8.5%	39.0%
Ropa (USD/bbl)	62.4 ↑ 0.52%	12.7%	18.3%	22.0%
Węgiel koks. (USD/t)	179.7 ↑ 1.35%	-4.4%	-1.4%	-33.1%
Złoto (USD/OZ)	1 268.9 ↑ 0.05%	-0.4%	0.9%	-2.5%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.6576 ↓ -0.02%	-0.5%	1.4%	-6.7%
EUR/PLN	4.2456 ↑ 0.02%	-1.5%	-0.2%	-1.9%
EUR/USD	1.1608 ↑ 0.04%	-1.0%	-1.5%	5.1%
USD/HUF	267.83 ↑ 0.02%	0.6%	3.8%	-3.2%

Informacje ze spółek

Wawel Skonsolidowane wyniki kwartalne

MCI Skonsolidowane wyniki kwartalne

LPP Wstępne skonsolidowane wyniki kwartalne

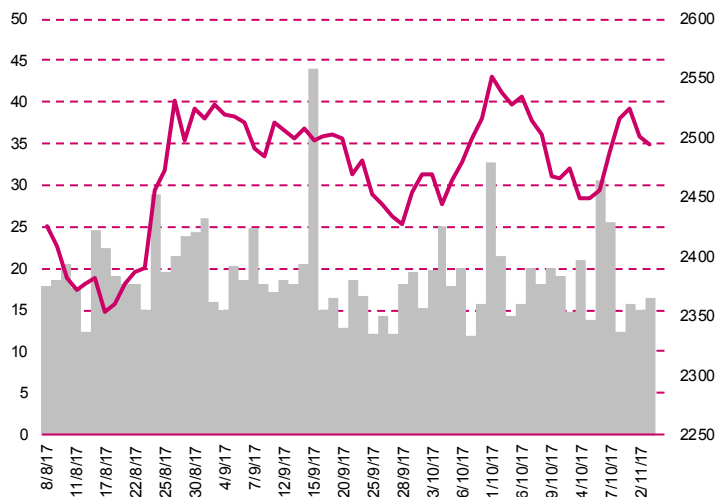
Erbud Zlecenie w konsorcjum

J.W. Construction Szacowana wysokość zobowiązań na koniec III kw. br.

Dekpol Przedwstępna umowa nabycia gruntu w Warszawie

Inter Cars Sprzedaż w październiku

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	1.63%	1.26%	1.63%	2.69%	3.48%
Węgry	-0.04%	0.01%	0.31%	1.21%	2.46%
Niemcy	-0.78%	-0.74%	-0.75%	-0.35%	0.37%
USA	1.17%	1.46%	1.61%	1.99%	2.33%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKO BP	38.01 ↑ 0.56%	9.6%	8.8%	37/10
PZU	46.10 ↓ -1.50%	-0.4%	6.4%	27/7
PKN Orlen	128.70 ↓ -0.31%	-2.1%	5.9%	25/6
Pekao	120.20 ↑ 1.43%	-5.6%	4.7%	19/5

Wygrani/Przegranani

	1D	1D
Orange	5.59 ↑ 1.64%	Tauron PE 3.35 ↓ -2.05%
Pekao	120.20 ↑ 1.43%	Mbank 448.60 ↓ -2.04%

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
CUBEITG	NWZA
EMCINSMED	NWZA

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
09:55	Indeks PMI dla usług, fin.	GER 55.2	55.6
10:00	Indeks PMI dla usług, fin.	EU 54.9	55.8
10:30	Indeks Sentix	EU 30.8	29.7

Informacje ze spółek

Wawel

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane kwartalne wyniki Wawel

	III kwartał 2017	kons	III kwartał 2016	zmiana	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	zmiana
Przychody	146.0	149.2	151.1	-3.4%	413.2	439.1	-5.9%
EBITDA	32.2	28.8	31.3	2.7%	80.4	81.2	-0.9%
EBIT	25.2	22.4	25.4	-0.8%	61.8	64.2	-3.8%
Zysk netto	47.8	20.2	22.1	116.1%	82.6	56.3	46.9%
Marże							
Marża EBITDA	22.0%	19.3%	20.7%		19.5%	18.5%	
Marża EBIT	17.3%	15.0%	16.8%		15.0%	14.6%	
Marża netto	32.7%	13.5%	14.6%		20.0%	12.8%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

MCI

Skonsolidowane wyniki kwartalne

Skonsolidowane kwartalne wyniki MCI

	III kwartał 2017	III kwartał 2016	zmiana	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	zmiana
Przychody	46.0	-79.4	-	102.1	-27.2	-
EBITDA	45.2	-77.2	-	99.7	-30.7	-
EBIT	45.1	-77.3	-	99.5	-30.8	-
Zysk netto	42.8	-80.2	-	90.1	-32.0	-
Marże						
Marża EBITDA	98.1%	97.3%		97.7%	112.9%	
Marża EBIT	98.0%	97.4%		97.5%	113.3%	
Marża netto	92.9%	101.0%		88.3%	117.6%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

LPP

Wstępne skonsolidowane wyniki kwartalne

Wstępne skonsolidowane kwartalne wyniki LPP

	III kwartał 2017	III kwartał 2016	zmiana	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	zmiana
Przychody	1 813.0	1 488.4	21.8%	4 881.0	4 165.6	17.2%
EBIT	103.0	4.8	2044.9%	202.0	27.4	638.4%
Zysk netto	85.0	-6.5	-	141.0	17.7	694.6%
Marże						
Marża EBIT	5.7%	0.3%		4.1%	0.7%	
Marża netto	4.7%	-0.4%		2.9%	0.4%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

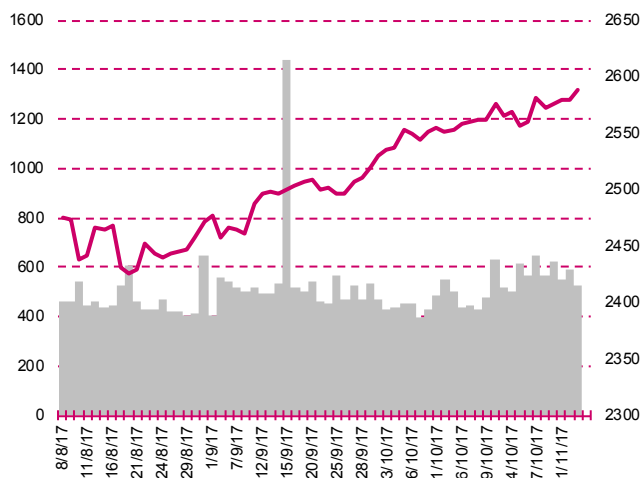
Informacje ze spółek

Erbud	<p>Zlecenie w konsorcjum</p> <p>Spółka, jako lider konsorcjum wraz z Erbud Industry Sp. z o.o. (partner) i Fortum Power and Heat Oy, Keilaniementie 1, 02150 Espoo (Partner) zawarła umowę z Fortum Power and Heat Polska Sp. z o.o. (Zamawiający) na modernizację instalacji oczyszczania spalin w ciepłowni w Częstochowie (budowa "pod klucz"). Wartość kontraktu wynosi 49.78 mln PLN netto (z czego: 0.02 mln PLN Erbud, 40.18 mln PLN Erbud Industry Sp. z o.o. i 9.58 mln PLN Fortum Power and Heat Oy), a termin realizacji: od 03.11.2017r. do 19.09.2019r. (Termin Zakończenia i Odbiór Końcowy).</p>
J.W. Construction	<p>Szacowana wysokość zobowiązań na koniec III kw. br.</p> <p>Spółka podała, że szacowana wysokość zobowiązań na dzień 30 września 2017 roku wynosi 955.79 mln PLN, z w tym wartość zobowiązań przeterminowanych wynosiła ok. 0.5 mln PLN.</p>
Dekpol	<p>Przedwstępna umowa nabycia gruntu w Warszawie</p> <p>Spółka poinformowała, że w dniu 3 listopada 2017 roku zawarł ze sprzedającym przedwstępną umowę nabycia prawa użytkowania wieczystego 0.6 ha nieruchomości przy ulicy Prądzyńskiego w Warszawie. Przyrzeczona umowa sprzedaży winna zostać zawarta w terminie do dnia 28 lutego 2018 roku. Spółka planuje zrealizować na Nieruchomości projekt deweloperski obejmujący wybudowanie ok. 300 lokali. Spółka informowała o planie nabycia nieruchomości w czerwcu br., jednak w dniu 9 sierpnia br. złożyła oświadczenie o uchyleniu się od zawarcia przyrzeczonej umowy nabycia i odstąpieniu od Umowy z uwagi na niezgodność w ocenie Spółki zawartych w Umowie oświadczeń sprzedającego ze stanem faktycznym.</p>
Inter Cars	<p>Sprzedaż w październiku</p> <p>Sprzedaż spółek dystrybucyjnych z grupy Inter Cars wzrosła w październiku br. do 668.2 mln PLN przychodów (+20.6% r/r), a narastająco do 5.6 mld PLN (+15.7% r/r).</p>

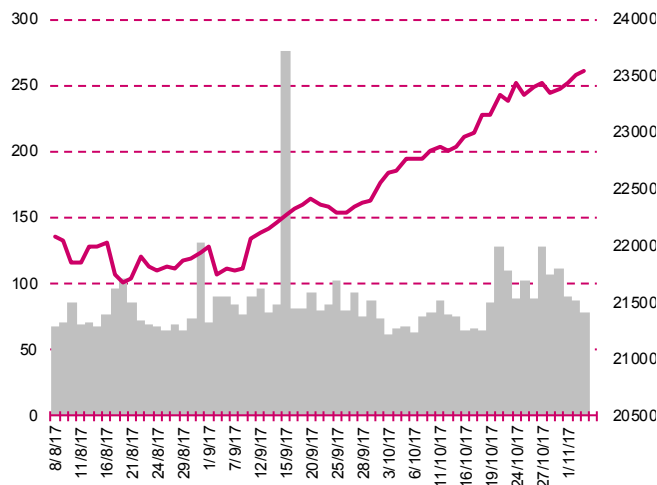
Pakiety

Echo Investment	<p>NN PTE poinformował, że w wyniku rozliczenia w dniu 24 października br. transakcji akcjonariusz zwiększył zaangażowanie do 12.45% z 9.40% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów na WZA spółki</p>
------------------------	--

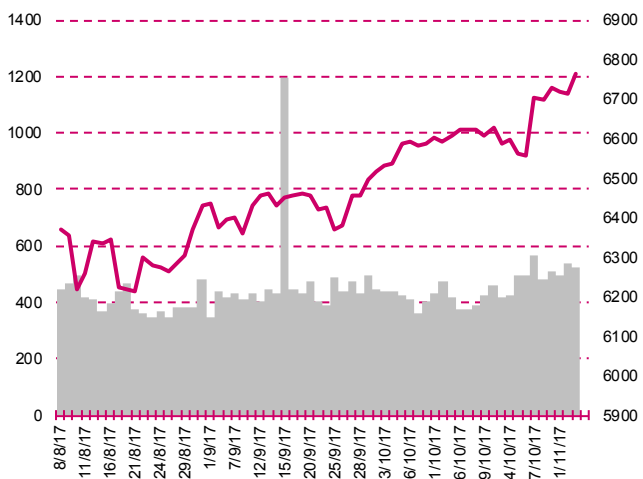
S&P500



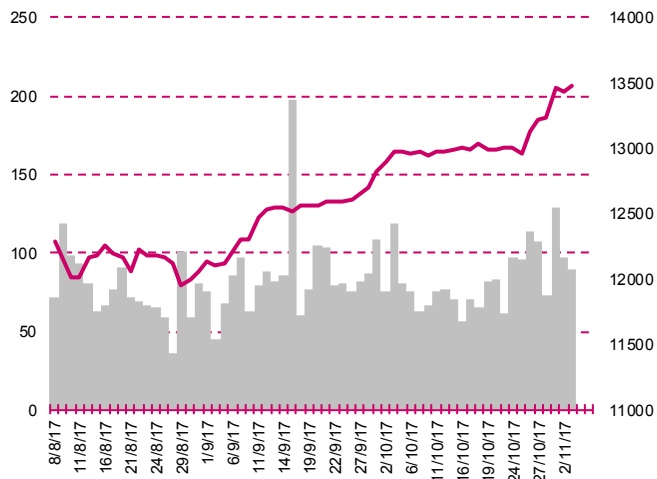
DOW JONES



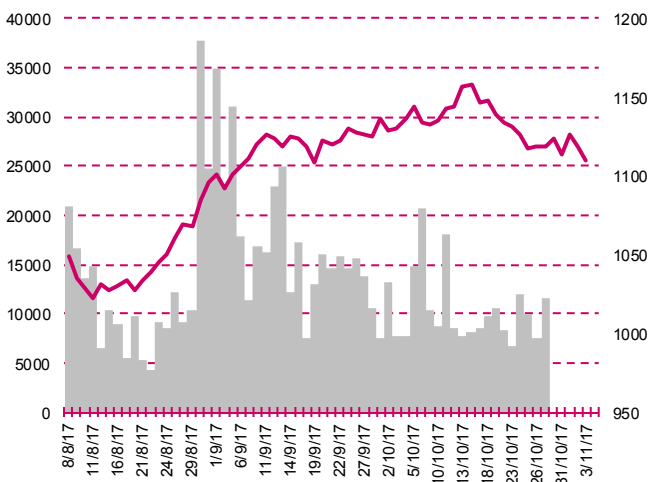
NASDAQ



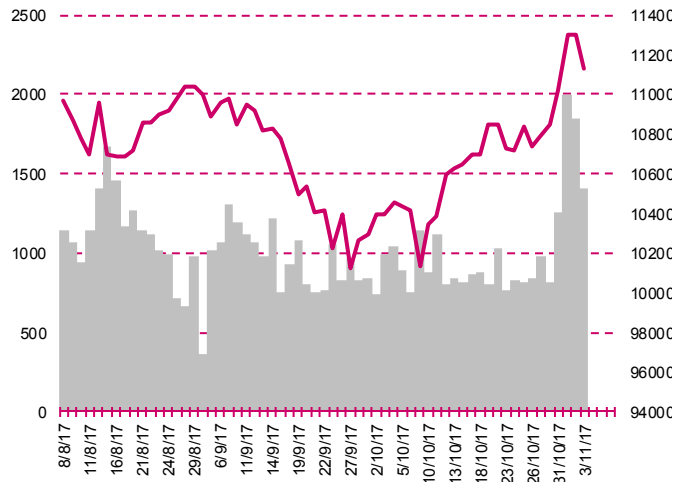
DAX



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