

Raport dzienny

13 października 2020

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	1 683	↓ -0.92%	-5.1%	-22.1%	744/196
WIG30	1 936	↓ -0.92%	-4.8%	-20.7%	613/162
mWIG40	3 598	↑ 0.33%	-0.5%	-0.9%	354/93
sWIG80	14 006	↑ 0.48%	-2.3%	22.4%	23/6
WIG	48 938	↓ -0.51%	-3.5%	-14.0%	962/254
WIGBANKI	3 823	↓ -0.73%	-1.0%	-45.6%	88/23

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	28 838	↑ 0.88%	4.24%	10.55%	7.54%
S&P500	3 534	↑ 1.64%	5.78%	12.01%	18.99%
NASDAQ	11 876	↑ 2.56%	9.42%	14.30%	47.40%
DAX	13 138	↑ 0.67%	-0.49%	2.64%	5.01%
RTSI\$	1 163	↓ -0.12%	-4.92%	-5.80%	-12.54%
XU100	1 178	↑ 1.09%	6.86%	-0.48%	18.99%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 737.5	↓ -0.38%	0.0%	5.1%	16.2%
Ropa (USD/bbl)	42.1	↑ 0.79%	4.0%	-3.2%	-26.8%
Węgiel koks.(USD/t)		↑			
Złoto (USD/OZ)	1 914.6	↓ -0.54%	-1.3%	5.8%	28.6%

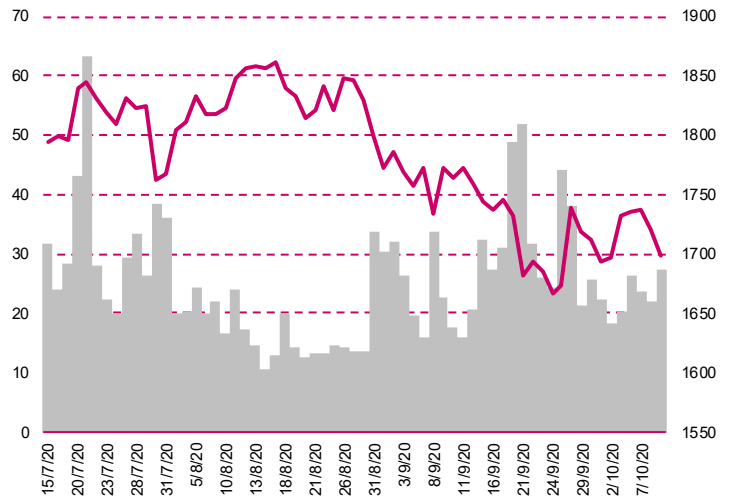
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.7851	↑ 0.04%	1.0%	-4.1%	-2.8%
EUR/PLN	4.4636	↓ -0.12%	0.4%	-0.6%	3.9%
EUR/USD	1.1792	↓ -0.16%	-0.6%	3.7%	6.9%
USD/HUF	303.43	↑ 0.19%	0.7%	-2.7%	0.9%

Informacje ze spółek

- PGNiG** Wstępne zainteresowane prywatyzacją energetyki na Ukrainie
- Medicalgorithmics** We wrześniu 7,35 tys. wniosków o płatność od ubezpieczycieli
- Biomed-Lublin** Umowa z Wojskowym Instytutem Higieny i Epidemiologii
- Mennica Polska** Zamówienie od NBP o wartości 82.3 mln PLN
- CDRL** Spadek przychodów w III kw. o 7% r/r
- Allegro, mBank** Zmiany w indeksach giełdowych
- Mostostal Zabrze** Przedwstępna umowa sprzedaży działki
- Votum** Plan utworzenia segmentu OZE
- ERG** Podsumowanie skupu akcji własnych
- Atal** Przekazania mieszkań w III kwartale

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	0.12%	-0.03%	0.02%	0.55%	1.31%
Węgry	0.45%	0.69%	0.94%	1.69%	2.17%
Niemcy	-0.62%	-0.63%	-0.71%	-0.73%	-0.53%
USA	0.09%	0.13%	0.15%	0.34%	0.77%

Wygrani/Przegran

		1D		1D
KGHM	121.90	↑ 1.63%	PGNiG	4.93 ↓ -3.92%
ALIOR	14.42	↑ 1.59%	LOTOS	33.91 ↓ -2.61%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
CD PROJEKT	371.00	↓ -1.90%	-13.8%	6.9%	51/13
DINO POLSKA	217.00	↑ 0.84%	-1.4%	6.6%	49/12
KGHM	121.90	↑ 1.63%	-10.7%	6.3%	46/12
PKN ORLEN	44.70	↓ -2.47%	-9.7%	5.1%	38/10

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
SUNEX	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
IMMOBILE	Dzień wyłaty dywidendy - 0.02 PLN na akcję
PROJPRZEM	Dzień wyłaty dywidendy - 0.60 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
11:00	Indeks instytutu ZEW	GER	74.0 77.4
14:30	Inflacja CPI (r/r)	US	1.4% 1.3%

Informacje ze spółek

PGNiG

Wstępne zainteresowane prywatyzacją energetyki na Ukrainie

PGNiG zawarło umowę o zachowaniu poufności z ukraińskim Funduszem Mienia Państwowego, która umożliwi spółce ewentualny udział w procesie prywatyzacji ukraińskiego sektora energetycznego. Według prezesa Kwiecińskiego ewentualny udział PGNiG w procesie prywatyzacji branży energetycznej na Ukrainie to szansa na wzmocnienie współpracy pomiędzy krajami i wspólne budowanie bezpieczeństwa energetycznego w tej części Europy. Prezes jest przekonany, że dzięki doświadczeniu i kompetencjom, PGNiG mógłby stać się dla strony ukraińskiej wartościowym partnerem.

Medicalgorithmics

We wrześniu 7,35 tys. wniosków o płatność od ubezpieczycieli

Medi-Lynx Cardiac Monitoring, amerykańska spółka zależna Medicalgorithmics, złożyła we wrześniu 7.353 wniosków o płatność od ubezpieczycieli z tytułu usług wykonanych przy użyciu technologii PocketECG na terenie USA, o 2,7% więcej niż w sierpniu. Liczba wniosków w przeliczeniu na dzień roboczy we wrześniu wyniosła 350 w porównaniu do 341 wniosków na dzień roboczy w sierpniu, co stanowi 3% wzrost w ujęciu miesiąc do miesiąca.

Biomed-Lublin

Umowa z Wojskowym Instytutem Higieny i Epidemiologii

Spółka podpisała umowę ramową z Wojskowym Instytutem Higieny i Epidemiologii im. K. Kaczkowskiego w Warszawie dotyczącą współpracy w zakresie działalności badawczo-rozwojowej. Współpraca miałaby dotyczyć w szczególności wypracowanie strategii służącej wprowadzeniu na rynek produktu z osocza ludzkiego, zawierającego immunoglobuliny ludzkie, który posiadałby wskazanie w leczeniu i profilaktyce COVID-19, lub generyczne - jak immunoglobulina ludzka 10% lub 15%, dla którego po rejestracji można by rozszerzać wskazania, w zależności od sytuacji epidemicznej. Szczegółowe zasady współpracy przy realizacji zadań emitenta oraz Instytutu określać będzie umowa wykonawcza do umowy ramowej.

Mennica Polska

Zamówienie od NBP o wartości 82.3 mln PLN

Spółka poinformowała, że 12 października 2020 r. wpłynęło do spółki roczne zbiorcze zamówienie NBP na produkcję i dostawę w roku 2021 monet powszechnego obiegu. Wartość zamówienia opiewa na łączną kwotę 82 271 602,8 PLN. Zamówienie jest w ramach ramowej umowy dostawy monet z dnia 11 lipca 2007 r.

CDRL

Spadek przychodów w III kw. o 7% r/r

Grupa CDRL - właściciel marek Coccodrillo oraz Buslik - zanotowała 122,89 mln zł przychodów w obu markach w III kwartale 2020 r., co oznacza spadek o ok. 7% r/r. W tym okresie sprzedaż za pośrednictwem kanałów e-commerce w obu markach wzrosła o ponad 60% r/r. Polskie sklepy stacjonarne w III kw. 2020 roku osiągnęły przychody na poziomie 40,8 mln zł co oznacza spadek o 6% r/r. Sieć sklepów stacjonarnych Buslik w omawianym okresie wygenerowała 44,1 mln zł przychodów - jest to o 20% mniej niż III kw. ubiegłego roku.

Allegro, mBank

Zmiany w indeksach giełdowych

Po sesji 14 października zostanie przeprowadzona korekta nadzwyczajna portfeli indeksów, w wyniku której Allegro zastąpi mBank w indeksie WIG20. W indeksie mWIG40 mBank zastąpi VRG, które dołączy do sWIG80 w miejsce Instal Kraków. Na liście uczestników indeksu WIG30 Allegro zastąpi Energe.

Mostostal Zabrze

Przedwstępna umowa sprzedaży działki

Mostostal Zabrze odstąpił od zawartej w lutym 2019 r. przedwstępnej umowy sprzedaży 24,7-hektarowej działki w Bytomiu oraz zawarł nową umowę z innym kupującym. Cena netto sprzedaży została ustalona na poziomie ponad 25 proc. kapitałów własnych spółki na koniec 2019 r., czyli ok. 25,5 mln zł. Zgodnie z nową umową, ostateczna umowa sprzedaży zostanie zawarta po spełnieniu się określonych warunków

polegających m.in. na uzyskaniu przez kupującego decyzji administracyjnych wymaganych do realizacji inwestycji planowanej na nieruchomości lub po zrzeczeniu się tych warunków przez kupującego, lecz nie później niż do 31 października 2021 r.

Votum

Plan utworzenia segmentu OZE

Zarząd Votum zdecydował o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych. Zarząd zdecydował, że dywersyfikacja zakresu działalności grupy będzie nakierowana na utworzenie segmentu odnawialnych źródeł energii, jako jednego z kluczowych źródeł przychodów w kolejnych latach. Jak podała spółka, bazując na ocenie sytuacji rynkowej oraz posiadanych zasobów, w tym w szczególności sieci dystrybucyjnej, zarząd przyjął, że dywersyfikacja zakresu działalności grupy kapitałowej Votum będzie nakierowana na utworzenie segmentu odnawialnych źródeł energii jako jednego z kluczowych źródeł przychodów w kolejnych latach. Nie wykluczając akwizycji zarząd przyjmuje, że dalszy rozwój grupy kapitałowej będzie oparty na wzroście organicznym. Votum rozpoczęło przegląd opcji strategicznych w listopadzie 2018 r. W marcu 2020 r. spółka zdecydowała o powołaniu nowej spółki akcyjnej pod nazwą Votum Energy, która będzie prowadziła działalność w sektorze energii odnawialnej.

ERG

Podsumowanie skupu akcji własnych

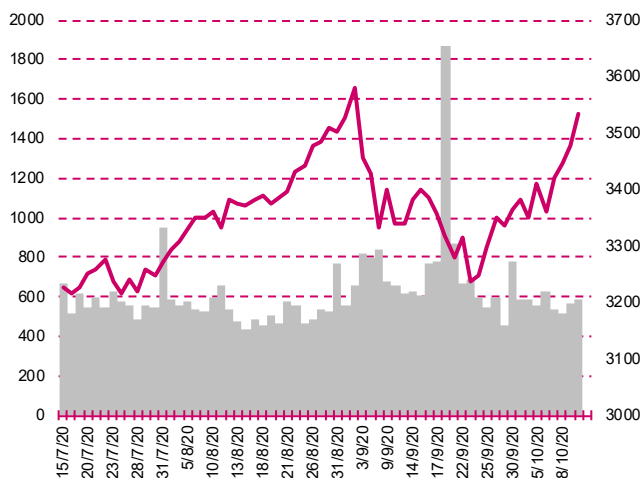
ERG otrzymał oferty sprzedaży 622 763 akcji własnych. Redukcja wyniesie ok. 95.89%. ERG ogłosił skup do 25 623 akcji własnych po 85 zł za sztukę pod koniec września. Przyjmowanie ofert sprzedaży trwało do 2 października.

Atal

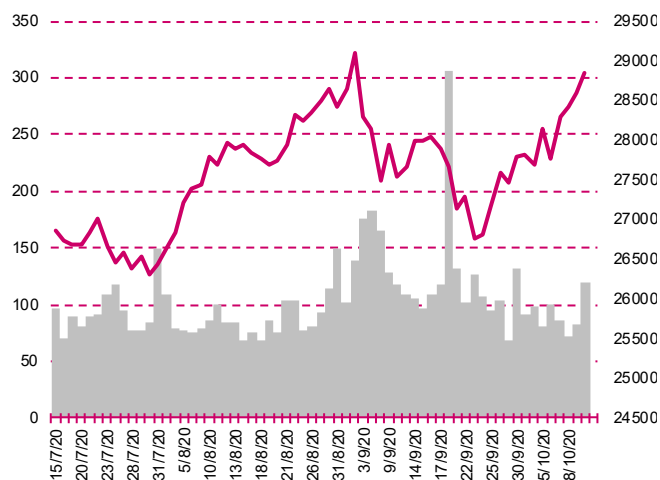
Przekazania mieszkań w III kwartale

Spółka poinformowała, że uzna w przychodach trzeciego kwartału 2020 roku łącznie 543 lokale mieszkalne i usługowe, przekazane w tym okresie nabywcom (174 przed rokiem, 767 w poprzednim kwartale). Narastająco od początku roku przekazano 1783 lokale podczas gdy przed rokiem były to 1094 lokale. Dodano też, że tegoroczny harmonogram budów zakłada najwięcej wydań w czwartym kwartale – łączny potencjał przekazania w tym okresie wynosi ponad 1 tys. lokali. Sytuacja epidemiologiczna wpływa na wydłużenie czasu uzyskiwania decyzji, ostateczny wynik w dużym stopniu zależeć będzie od sprawności działania organów administracyjnych. Ponadto spółka stale rozbudowuje portfolio projektów, by oferta mogła jak najlepiej odpowiedzieć niesłabnącemu popytowi.

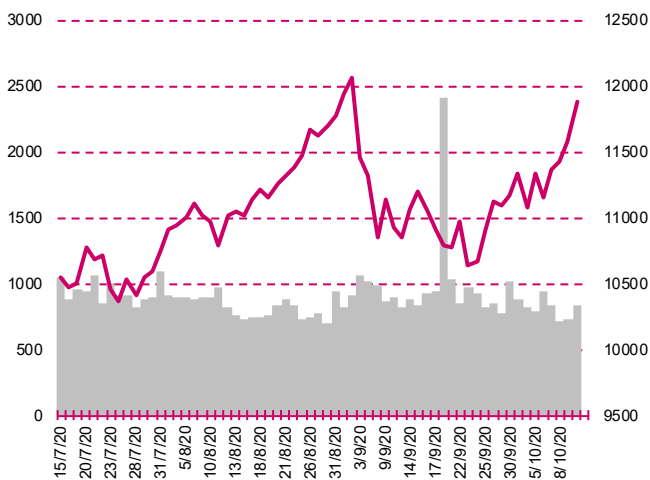
S&P500



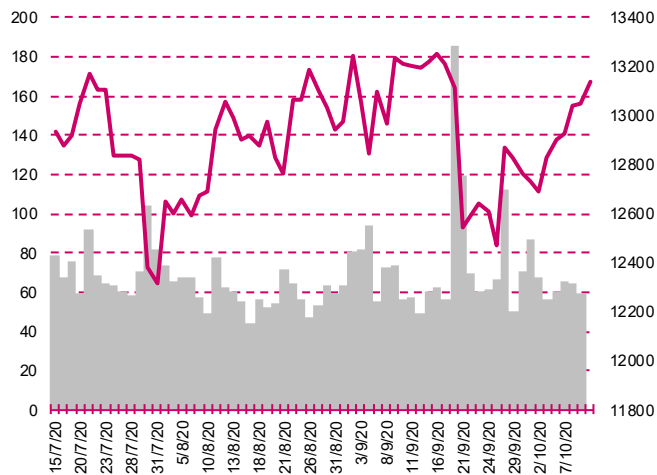
DOW JONES



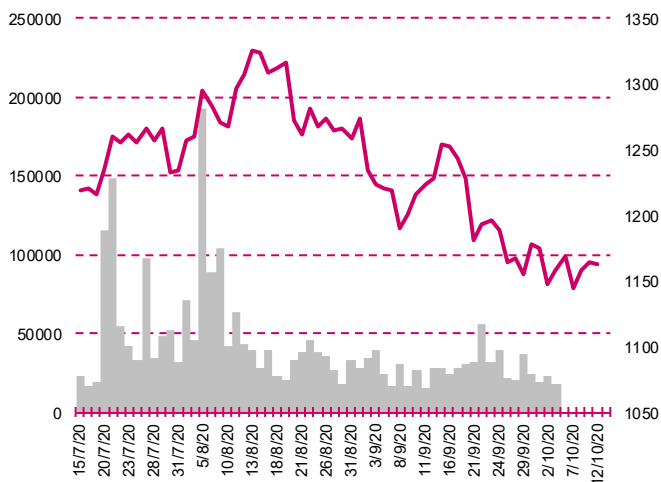
NASDAQ



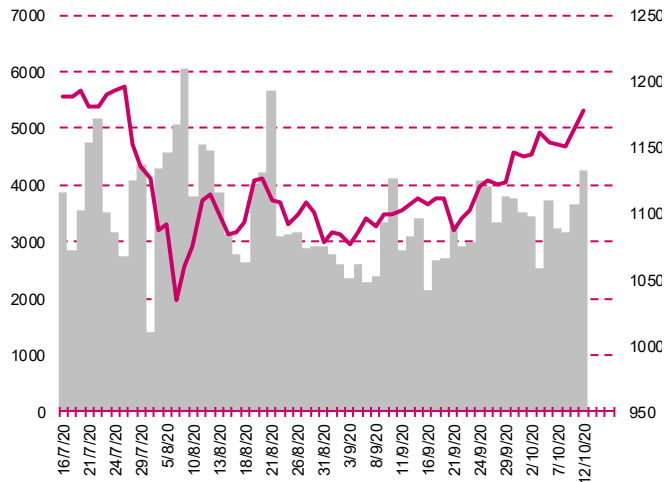
DAX



RTSI\$



XU100



Millennium Dom Maklerski S.A.

ul. Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

Telefon: (022) 598 26 00

Kalendarium

	Poniedziałek 12 października '20	Wtorek 13 października '20	Środa 14 października '20	Czwartek 15 października '20	Piątek 16 października '20
Dane makro	Zamówienia na sprzęt, maszyny i urządzenia (JP)	Inflacja HICP fin. (GER), Indeks instytutu ZEW (GER), Inflacja CPI (US)	Produkcja przemysłu fin. (JP)(EU), Inflacja PPI (US)	Inflacja CPI (CN)(PL), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja bazowa HICP (EU), Inflacja bez cen żywności i energii (PL), Sprzedaż detaliczna (US), Produkcja przemysłu (US), Indeks Uniwersytetu Michigan wst. (US)
Wyniki spółek				KOMPUTRON	
Dzień dywidendy				CYFRPLSAT, INTROL	VERBICOM
Inne					

	Poniedziałek 19 października '20	Wtorek 20 października '20	Środa 21 października '20	Czwartek 22 października '20	Piątek 23 października '20
Dane makro	PKB (CN), Produkcja przemysłu (CN), Sprzedaż detaliczna (CN), Zatrudnienie (PL)	Inflacja PPI (GER), Produkcja przemysłu (PL), Pozwolenia na budowę domów (US)	Produkcja budowlano-montażowa (PL), Sprzedaż detaliczna (PL)	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks wskaźników wyprzedzających - Conference Board (US), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)	Inflacja CPI (JP), Indeks PMI dla przemysłu wst.(JP)(GER)(EU)(US), Indeks PMI dla usług wst.(GER)(EU)(US)
Wyniki spółek	QUERCUS		KETY		INTERFERI
Dzień dywidendy					PRAGMAFA
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

Sebastian Siemiątkowski

+48 22 598 26 05
sebastian.siemiatkowski@millenniumdm.pl

Artur Topczewski

Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 59
artur.topczewski@millenniumdm.pl

Adam Zajler

+48 22 598 26 88
adam.zajler@millenniumdm.pl

Dyrektor
banki, ubezpieczenia

Analityk
branża spożywcza,
handel

Analityk
fundusze inwestycyjne

Analityk
fundusze inwestycyjne

Analityk
akcje

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 III
02-593 Warszawa Polska

Ważne informacje

Wszelkie informacje zawarte w niniejszym raporcie mają wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowią one rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia delegowanego komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partycularnych lub wskazań konfliktów interesów, w wyniku doradztwa inwestycyjnego, oferty ani też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiegokolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumencie bądź instrumentach finansowych.

Niniejszy raport został przygotowany 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 raportu były wszelkie informacje na temat spółek, jakie były publicznie dostępne i znane sporządzającemu do dnia jego sporządzenia. Przedstawione prognozy są oparte wyłącznie o analizę przeprowadzoną przez Millennium Dom Maklerski S.A. bez uzgodnień ze spółkami będącymi przedmiotem raportu ani z innymi podmiotami i opierają się na szeregu założeń, które w przyszłości mogą okazać się nietrafne. Millennium Dom Maklerski S.A. nie udziela żadnego zapewnienia, że podane prognozy sprawdzą się. Inwestowanie w akcje spółek wymienionych w niniejszej analizie wiąże się z szeregiem ryzyk związanych między innymi z sytuacją makroekonomiczną, zmianami regulacji prawnych, zmianami sytuacji na rynkach towarowych, ryzykiem stóp procentowych, których wyeliminowanie jest praktycznie niemożliwe.

Treść raportu nie była udostępniona spółkom będącym przedmiotem raportu przed jego opublikowaniem. Millennium Dom Maklerski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym raporcie analitycznym.

Osoba lub osoby wskazane w prawym dolnym rogu pierwszej strony niniejszego raportu sporządziły analizę, informacja o stanowiskach osób sporządzających jest zawarta w górnej części ostatniej strony niniejszej publikacji. Wynagrodzenie otrzymywane przez osoby sporządzające raport nie jest bezpośrednio zależne od wyników finansowych uzyskiwanych przez Millennium Dom Maklerski S.A. w ramach transakcji lub usług z zakresu bankowości inwestycyjnej, dotyczących instrumentów finansowych emitentów, których dotyczy niniejszy raport.

Niniejszy raport stanowi badanie inwestycyjne i został przygotowany przez Millennium Dom Maklerski S.A. wyłącznie na potrzeby klientów Millennium Dom Maklerski S.A., nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych, może być on także dystrybuowany 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. Niniejszy dokument, ani jego kopia nie mogą zostać bezpośrednio lub pośrednio przekazane lub wydane osobom w USA, Australii, Kanadzie, Japonii.

Nadzór nad Millennium Dom Maklerski S.A. sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

Powiązania Millennium Dom Maklerski S.A. ze spółkami będącymi przedmiotem niniejszego raportu

Jest możliwe, że Millennium Dom Maklerski S.A. w ramach prowadzonej działalności maklerskiej świadczy, będzie świadczył, lub w przeszłości świadczył usługi na rzecz spółek i innych podmiotów wymienionych w niniejszym raporcie. Millennium Dom Maklerski S.A. nie wyklucza złożenia emitentowi papierów wartościowych, będących przedmiotem raportu oferty świadczenia usług maklerskich. Informacje o konflikcie interesów powstałym w związku ze sporządzeniem raportu (o ile występuje) znajdują się poniżej.

Millennium Dom Maklerski S.A. pełni funkcję animatora emitenta dla spółek: Ciech, Wielton, Selena FM, Skyline, Eurotel, Dekpol, GKS Katowice, 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, GKS Katowice, 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 spółki: Lokum Deweloper S.A., od której otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Millennium Dom Maklerski S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy mógł zawierać umowy ze spółkami Getin Noble Bank oraz Getin Holding w zakresie bankowości inwestycyjnej.

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 delegowanym komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partycularnych lub wskazań konfliktów interesów, które byłyby znane sporządzającemu niniejszy raport.

Rozwiązania organizacyjne ustanowione w celu zapobiegania konfliktom interesów:

Zasady zarządzania konfliktami interesów w Millennium Domu Maklerskim S.A. zostały zawarte w Polityce zarządzania konfliktami interesów w Millennium Domu Maklerskim S.A.

Przyjęte dla zapobiegania konfliktom interesów rozwiązania organizacyjne określa między innymi Regulamin organizacyjny Spółki Akcyjnej Millennium Dom Maklerski, który przewiduje: (a) nadzór nad osobami, których główne funkcje obejmują prowadzenie działań w imieniu lub świadczenie usług dla Klientów, których interesy mogą być sprzeczne lub w inny sposób reprezentują różne sprzeczne interesy, w tym interesy Domu Maklerskiego; (b) środki zapobiegające lub ograniczające wywieranie przez osobę trzecią niewłaściwego wpływu na sposób, w jaki upoważniona osoba wykonuje czynności w ramach usług świadczonych przez Dom Maklerski (c) organizacyjne oddzielenie od siebie osób (zespołów) zajmujących się wykonywaniem czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów, (d) zapewnienie każdej jednostce organizacyjnej Domu Maklerskiego i jej pracownikom niezależności w zakresie, w jakim dotyczy to interesów Klientów, na rzecz których taka jednostka wykonuje określone czynności.

Przyjęte dla zapobiegania konfliktom interesów rozwiązania organizacyjne określa również Regulamin wynagradzania, który zapewnia, że nie istnieją żadne powiązania pomiędzy wysokością wynagrodzeń pracowników różnych jednostek organizacyjnych lub wysokością przychodów osiąganych przez różne jednostki organizacyjne, jeżeli jednostki te wykonują czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów.

Ograniczenia dotyczące przepływu informacji w celu zapobiegania konfliktom interesów, w tym informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową, określa Regulamin ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową w Millennium Domu Maklerskim S.A.