

Raport dzienny

14 października 2020

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	1 660	↓ -1.37%	-5.6%	-22.7%	789/206
WIG30	1 907	↓ -1.51%	-5.6%	-21.6%	505/132
mWIG40	3 612	↑ 0.37%	-0.1%	0.0%	451/117
sWIG80	13 880	↓ -0.90%	-2.8%	20.9%	51/13
WIG	48 464	↓ -0.97%	-3.9%	-14.4%	1029/268
WIGBANKI	3 708	↓ -3.02%	-4.6%	-46.5%	143/37

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	28 680	↓ -0.55%	2.45%	7.65%	7.06%
S&P500	3 512	↓ -0.63%	3.79%	9.83%	18.40%
NASDAQ	11 864	↓ -0.10%	7.30%	13.11%	47.40%
DAX	13 019	↓ -0.91%	-1.32%	2.53%	4.26%
RTSI\$	1 156	↓ -0.58%	-5.89%	-4.99%	-12.49%
XU100	1 175	↓ -0.31%	6.09%	-0.23%	24.99%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	6 692.0	↓ -0.68%	-0.7%	1.8%	15.5%
Ropa (USD/bbl)	42.3	↓ -0.40%	5.0%	-3.0%	-25.7%
Węgiel koks.(USD/t)		↑			
Złoto (USD/OZ)	1 894.2	↑ 0.15%	-3.2%	4.7%	26.8%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3.8290	↓ -0.05%	2.2%	-2.4%	-1.6%
EUR/PLN	4.4971	↑ 0.04%	1.1%	0.6%	4.7%
EUR/USD	1.1745	↑ 0.09%	-1.0%	3.0%	6.5%
USD/HUF	308.20	↓ -0.04%	2.3%	-1.1%	2.5%

Informacje ze spółek

Mercator Medical Wstępne ok. 356.2 mln PLN zysku netto w III kw. 2020 r.

Krynica Vitamin Plan wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za 2020

PGNiG Spółka zainteresowana aktywami wydobywczymi na Ukrainie

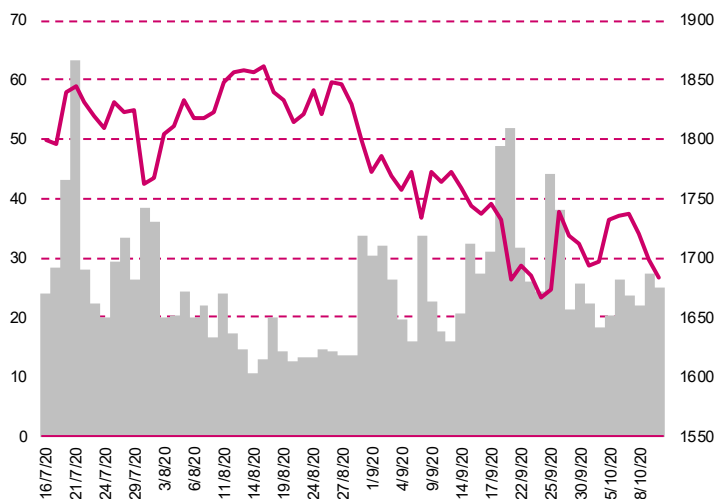
Skarbiec TFI Wartość aktywów na koniec września 5 046 mln PLN

JSW Produkcja węgla JSW w III kw. 2020 r.

Newag Znacząca umowa z Kolejami Dolnośląskimi

Bloober Team Skup akcji własnych

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	0.12%	-0.01%	0.02%	0.54%	1.29%
Węgry	0.44%	0.68%	0.93%	1.69%	2.17%
Niemcy	-0.64%	-0.63%	-0.73%	-0.74%	-0.55%
USA	0.09%	0.15%	0.14%	0.30%	0.73%

Wygrani/Przegran

	1D	1D	
TAURONPE	1.97 ↓ -4.70%	PKN ORLEN	43.94 ↓ -1.70%
DINO POLSKA	214.60 ↓ -1.11%	PGE	5.62 ↓ -3.31%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
CD PROJEKT	383.00 ↑ 3.23%	-8.2%	14.8%	117/30
KGHM	119.00 ↓ -2.38%	-13.0%	4.9%	38/10
PKN ORLEN	43.94 ↓ -1.70%	-10.2%	4.9%	38/10
DINO POLSKA	214.60 ↓ -1.11%	-2.9%	7.8%	61/16

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
KGL	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
BOS	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
11:00	Produkcja przemysłowa w.d.a. (r/r)	EU	-7.2% -7.7%
14:30	Inflacja PPI (r/r)	US	0.2% -0.2%

Informacje ze spółek

Mercator Medical

Wstępne ok. 356.2 mln PLN zysku netto w III kw. 2020 r.

Zarząd spółki Mercator Medical S.A. szacuje, że w trzecim kwartale 2020 roku grupa emitenta uzyskała następujące wyniki finansowe: 1) skonsolidowane przychody ze sprzedaży: 608.2 mln PLN, wobec 144.9 mln PLN w III kw. 2019 r. oraz 375.2 mln PLN w II kw. 2020 r., 2) skonsolidowany wynik EBITDA: ok. 390.7 mln PLN, wobec 8,4 mln PLN w III kw. 2019 r. oraz 234.6 mln PLN w II kw. 2020 r., 3) skonsolidowany zysk netto: ok. 356.2 mln PLN, wobec 1.3 mln PLN zysku netto w III kw. 2019 r. oraz 210.5 mln PLN zysku netto w II kw. 2020 r. Według wstępnych, szacunkowych danych, na koniec września grupa dysponowała ponad 381 mln zł gotówki netto (środki pieniężne na rachunkach pomniejszone o zadłużenie finansowe). Jednocześnie wskazała, że na koniec III kwartału spłacone zostały przedterminowo wszystkie kredyty inwestycyjne (ponad 75.5 mln PLN).

Krynica Vitamin

Plan wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za 2020 w kwocie 2 PLN na akcję

Zarząd Krynicy Vitamin podjął uchwałę w sprawie wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za 2020 rok w kwocie 2 PLN na akcję. Łącznie na zaliczkę trafi 24.5 mln PLN. Planowany dzień ustalenia prawa do zaliczki to 3 listopada, a dzień jej wypłaty to 10 listopada.

PGNiG

Spółka zainteresowana aktywami wydobywczymi na Ukrainie

Prezes spółki Jerzy Kwieciński powiedział, że wydobycie gazu to obszar, który dla PGNiG byłby na Ukrainie najciekawszy, jeśli chodzi o ewentualny zakup aktywów. W poniedziałek PGNiG podpisało umowę z ukraińską agencją prywatyzacyjną o zachowaniu poufności. Strony ukraińska nie zdecydowała jeszcze, co chce prywatyzować - powiedział Kwieciński. Prezes PGNiG wskazał, że spółka nie ma zamiaru interesować się aktywami wytwórczymi w sektorze elektroenergetyki, a raczej widzi perspektywę w zakupie aktywów wydobywczych.

Skarbiec TFI

Wartość aktywów na koniec września 5 046 mln PLN

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem Skarbiec TFI według stanu na dzień wyceny 30 września br. lub na dzień ostatniej statutowej wyceny aktywów funduszy inwestycyjnych wyniosła 5 046.3 mln PLN. Miesiąc wcześniej wartość aktywów wynosiła 4 974.8 mln PLN. Na powyższą sumę 5 046.3 mln PLN składają się: 1. Fundusze aktywów finansowych i niefinansowych skierowane do szerokiego grona inwestorów (Subfundusze wydzielone w ramach funduszy Skarbiec FIO, Skarbiec - Global Funds SFIO, mFundusze Dobrze Lokujące SFIO, Skarbiec PPK SFIO, Skarbiec - TOP Funduszy Stabilnych SFIO, Skarbiec - TOP Funduszy Akcji SFIO oraz fundusze inwestycyjne zamknięte), w tym: a) fundusze akcji, mieszane i alternatywne: 2 076 mln PLN b) fundusze pieniężne, obligacji i aktywów niefinansowych: 1 778.9 mln PLN łącznie: 3 854.9 mln PLN 2. Fundusze dedykowane: 109.3 mln PLN 3. Portfele instrumentów finansowych: 1 082 mln PLN.

JSW

Produkcja węgla JSW w III kw. 2020 r.

Produkcja węgla w Jastrzębskiej Spółce Węglowej w trzecim kwartale 2020 roku wyniosła łącznie 3,95 mln ton i była wyższa o około 2,5% niż rok wcześniej - podała spółka w komunikacie. Sprzedaż węgla sięgnęła w tym czasie 3,68 mln ton, co oznacza wzrost r/r o ok. 11%. Spółka podała, że w stosunku do drugiego kwartału 2020 roku produkcja węgla była wyższa o 51,9%, a sprzedaż węgla o 24,1%. Produkcja węgla koksowego wyniosła w trzecim kwartale ok. 2,98 mln ton i była wyższa k/k o ok. 42,1%, a r/r o ok. 8,2%. Produkcja węgla do celów energetycznych wyniosła w tym czasie ok. 0,97 mln ton, co oznacza wzrost k/k o ok. 92,5%, a r/r spadek o ok. 11,9%. Sprzedaż węgla do odbiorców zewnętrznych stanowiła w trzecim kwartale 2020 roku ok. 69% wolumenu ogółem.

Newag

Znacząca umowa z Kolejami Dolnośląskimi

Newag podpisał umowę z Kolejami Dolnośląskimi o wartości 137,4 mln zł netto na dostawę sześciu zespołów trakcyjnych z napędem dwusystemowym elektryczno-spalinowym. Dostawy ZT będą

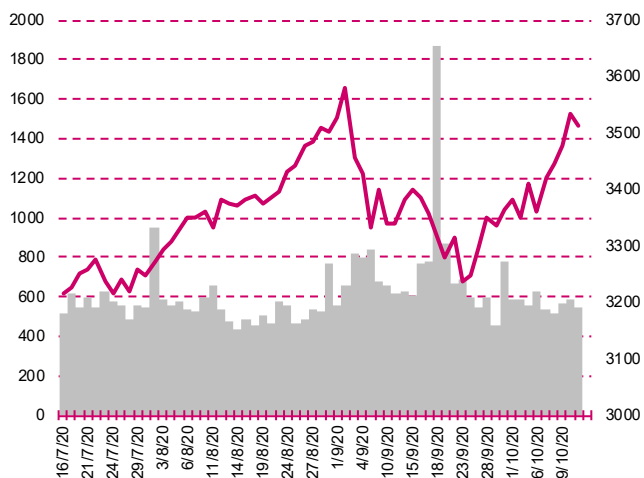
wykonywane w latach 2021-2022, zgodnie z ustalonym harmonogramem. Umowa przewiduje prawo opcji zamówienia przez zamawiającego dwóch dodatkowych ZT. W razie skorzystania z tej opcji wartość umowy wyniesie 183,2 mln zł netto.

Bloober Team

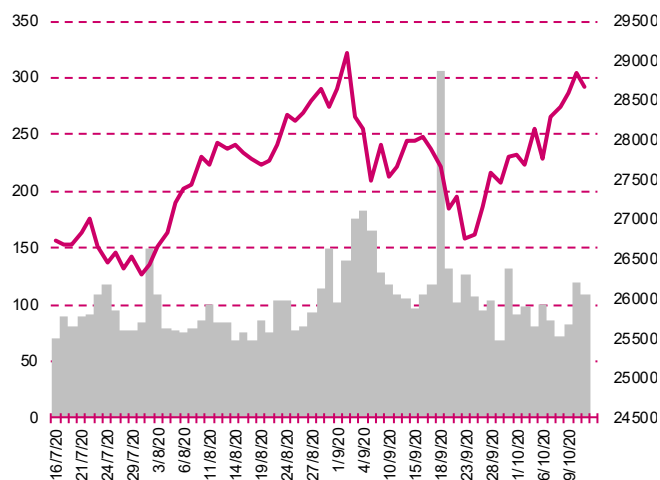
Skup akcji własnych

Spółka poinformowała, że rusza z programem skupu akcji własnych. W ramach I transzy spółka zamierza nabyć nie więcej niż 2 proc. akcji w kapitale zakładowym. Cena nabycia jednej akcji własnej nie może być niższa od 30 PLN i wyższa od 200 PLN. Skup będzie trwał od 13 października 2020 r. do 30 czerwca 2021 r., chyba że wcześniej nabyte zostaną wszystkie akcje przeznaczone do nabycia lub środki zostaną w całości wyczerpane.

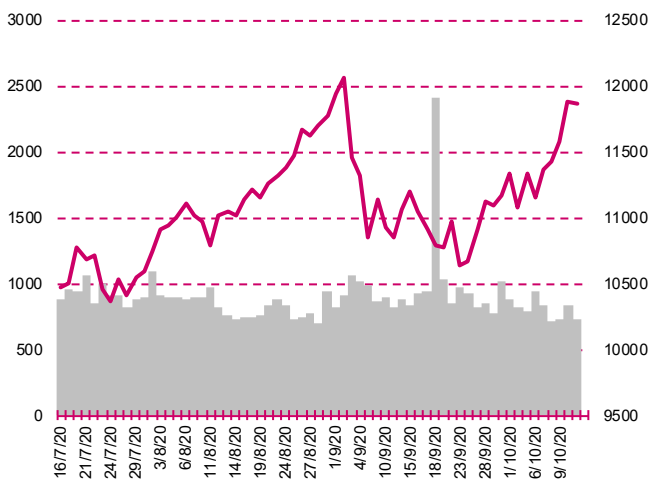
S&P500



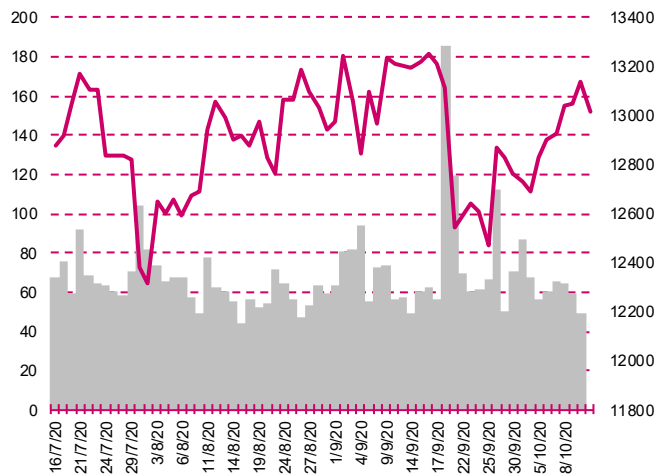
DOW JONES



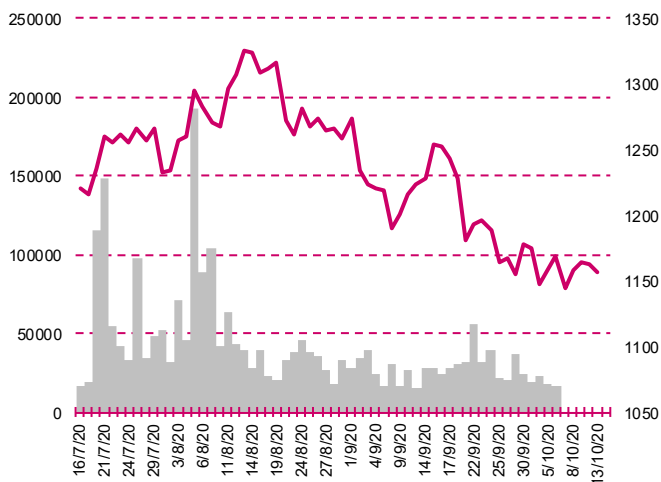
NASDAQ



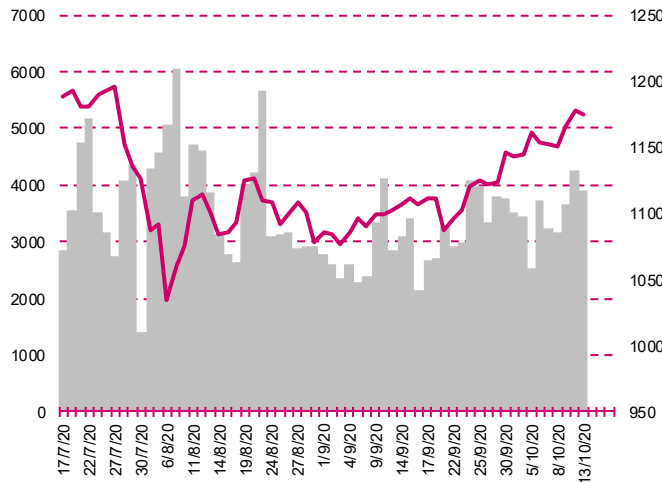
DAX



RTSI\$



XU100



Millennium Dom Maklerski S.A.

ul. Żyryna 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 osiągniętych 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.