

Raport dzienny

8 października 2021

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 360	↑ 0,43%	-0,2%	37,2%	1273/320
WIG30	2 873	↑ 0,37%	0,6%	45,3%	1200/302
mWIG40	5 503	↑ 0,53%	4,7%	52,3%	301/75
sWIG80	21 526	↑ 1,39%	0,6%	52,6%	95/23
WIG	72 125	↑ 0,47%	1,6%	45,0%	1490/375
WIGBANKI	8 556	↑ 0,50%	10,5%	119,2%	373/93

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	34 755	↑ 0,98%	-0,79%	0,97%	22,27%
S&P500	4 400	↑ 0,83%	-2,53%	1,83%	27,65%
NASDAQ	14 654	↑ 1,05%	-4,14%	0,65%	28,31%
DAX	15 251	↑ 1,85%	-2,30%	-1,10%	16,93%
RTSI\$	1 854	↑ 2,17%	7,38%	13,91%	59,99%
XU100	1 397	↑ 1,84%	-2,58%	1,74%	21,42%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 280,0	↑ 2,59%	-0,8%	-1,9%	38,9%
Ropa (USD/bbl)	83,1	↑ 1,43%	15,7%	15,9%	80,1%
Węgiel koks.(USD/t)	22,5	↓ -0,53%	-6,4%	-13,2%	-5,3%
Złoto (USD/OZ)	1 759,4	↑ 0,07%	-1,8%	-2,1%	-6,7%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9743	↑ 0,36%	4,0%	3,6%	4,0%
EUR/PLN	4,5894	↑ 0,30%	1,6%	1,0%	2,2%
EUR/USD	1,1548	↓ -0,07%	-2,3%	-2,5%	-1,8%
USD/HUF	310,70	↑ 0,19%	4,9%	3,0%	2,1%

Informacje ze spółek

Mostostal Warszawa Szacunkowe skonsolidowane wyniki za III kwartał

Mostostal Płock Szacunkowe wyniki za III kwartał

Seco/Warwick Zamiar skupu akcji własnych za maksymalnie 13 mln PLN

Plast-Box Wezwanie do sprzedaży akcji spółki

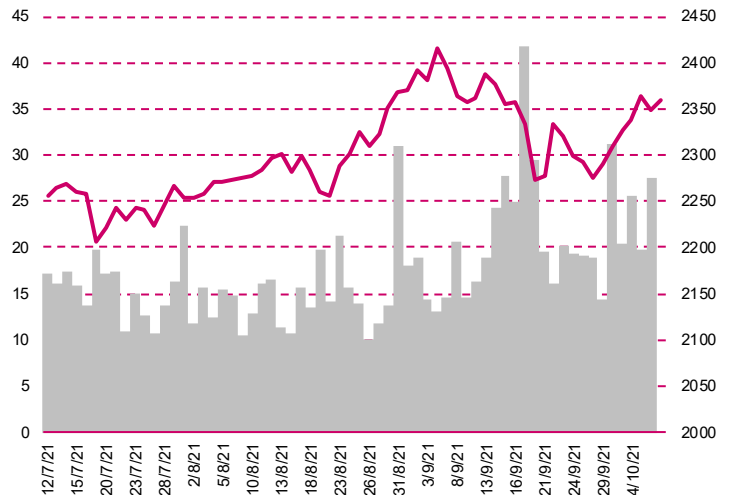
Echo Investment Sprzedaż biurowca w Warszawie

Rank Progress Umowa sprzedaży parku handlowego w Grudziądzu

Medicalgorithmics Nowa emisja akcji podobna do ubiegłorocznej

Neuca Nabycie 32 624 akcji własnych

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	0,15%	0,39%	1,22%	1,90%	2,40%
Węgry	1,06%	1,57%	1,92%	2,95%	3,53%
Niemcy	-0,72%	-0,67%	-0,69%	-0,55%	-0,18%
USA	0,04%	0,10%	0,31%	1,02%	1,57%

Wygrani/Przegranani

	1D		1D
KGHM	155,50 ↑ 3,56%	LPP	12100,00 ↓ -2,58%
PZU	38,48 ↑ 2,31%	JSW	56,20 ↓ -2,57%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
ASSECOPL	91,20 ↑ 1,05%	9,4%	13,1%	166/41
KGHM	155,50 ↑ 3,56%	-10,2%	8,2%	104/26
PZU	38,48 ↑ 2,31%	-6,6%	8,0%	101/25
PEKAO	116,90 ↑ 2,19%	6,9%	7,5%	95/24

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
MUZA	Dzień wyłaty dywidendy w wysokości 0,65 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Stopa bezrobocia	US 5,1%	5,2%
14:30	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym	US 470 tys.	235 tys.
14:30	Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym	US 450 tys.	243 tys.

Informacje ze spółek

Mostostal Warszawa Szacunkowe skonsolidowane wyniki za III kwartał

	III kwartał 2021	III kwartał 2020	zmiana	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	zmiana
Przychody	328,7	349,5	-5,9%	885,0	1 021,2	-13,3%
EBITDA		14,0			36,0	
EBIT		9,7			23,7	
Zysk netto	5,8	3,8	55,3%	18,0	3,2	471,2%
Marże						
Marża EBITDA		4,0%		7,8%	3,5%	
Marża EBIT		2,8%		6,3%	2,3%	
Marża netto	1,8%	1,1%		2,0%	0,3%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Mostostal Płock Szacunkowe wyniki za III kwartał

	III kwartał 2021	III kwartał 2020	zmiana	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	zmiana
Przychody	39,8	24,0	65,5%	122,0	66,4	83,6%
EBITDA		2,8			5,7	
EBIT		2,3			4,3	
Zysk netto	3,5	3,2	11,9%	14,0	5,3	162,3%
Marże						
Marża EBITDA		11,8%			8,6%	
Marża EBIT		9,7%			6,5%	
Marża netto	8,9%	13,2%		11,5%	8,0%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Seco/Warwick

Zamiar skupu akcji własnych za maksymalnie 13 mln PLN

Akcjonariusze Seco/Warwick upoważnili zarząd spółki do skupu nie więcej niż 850 tys. akcji własnych. Łączna kwota przeznaczona na ten cel nie przekroczy 13 mln PLN. Łączna liczba akcji własnych nabytych w ramach upoważnienia zarządu do skupu oraz akcji własnych znajdujących się w posiadaniu spółki ma nie przekroczyć 20% kapitału zakładowego. Środki przeznaczone na nabycie akcji będą pochodziły z utworzonego w tym celu kapitału rezerwowego, który zostanie utworzony z kapitału zapasowego. Zarząd został uprawniony do nabywania akcji własnych do 31 grudnia 2022 r.

Plast-Box

Wezwanie do sprzedaży akcji spółki

Akcjonariusze Plast-Box wzywają do sprzedaży 9 108 409 akcji spółki, stanowiących 21.72 proc. udziału w kapitale zakładowym, po cenie 2.40 PLN/szt. Wzywającymi są członkowie porozumienia akcjonariuszy: Nargara Investments, Paravita Holding, Hillmount Trading, Globalcom oraz Grzegorz Pawlak. O zawarciu porozumienia spółka informowała w środę. Przyjmowanie zapisów rozpocznie się 27 października, a zakończy 26 listopada 2021 r. Przewidywany termin zawarcia transakcji to 1 grudnia 2021 r. Według stanu na dzień ogłoszenia wezwania wzywający posiadają łącznie 78.28 proc. ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Echo Investment

Sprzedaż biurowca w Warszawie

Spółka poinformowała, że sprzedaje nieruchomość wchodzącą w skład kompleksu biurowego położonego w Warszawie za ok. 47.3 mln EUR. Nabywającym jest inwestor instytucjonalny działający na

rynku nieruchomości. Nieruchomość wchodzi w skład kompleksu biurowego "Moje Miejsce" położonego w Warszawie, w dzielnicy Mokotów. Jak podała spółka, sprzedawany biurowiec oferuje blisko 19 tys. m kw. nowoczesnej powierzchni, a do jego najemców należą, m.in. Grupa Havas, Mastercard, Hebe, Corteva, i CitySpace.

Rank Progress

Umowa sprzedaży parku handlowego w Grudziądzu

Spółka poinformowała, że w dniu 7 października 2021 roku jej spółka zależna Progress XXXVI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podpisała z MSRETAIL V spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, umowę sprzedaży prawa własności zabudowanej nieruchomości gruntowej o łącznej powierzchni 1.8299 ha położonej w Grudziądzu przy ul. Konarskiego 43 za cenę 5.130 mln EUR powiększonej o kwotę podatku VAT. W skład nieruchomości wchodzi budynek parku handlowego Pasaż Wiślany o powierzchni najmu 5 188.64 m² wraz z przyległymi budowlami. Datę płatności Ceny Sprzedaży ustalono na dzień najpóźniej 21 października 2021 roku. Jednocześnie spółka informuje, iż w dniu płatności Ceny Sprzedaży zostanie przez Sprzedającego splotony kredyt w mBank Hipoteczny S.A. o wartości 2.699 mln EUR.

Medicalgorithmics

Nowa emisja akcji podobna do ubiegłorocznej

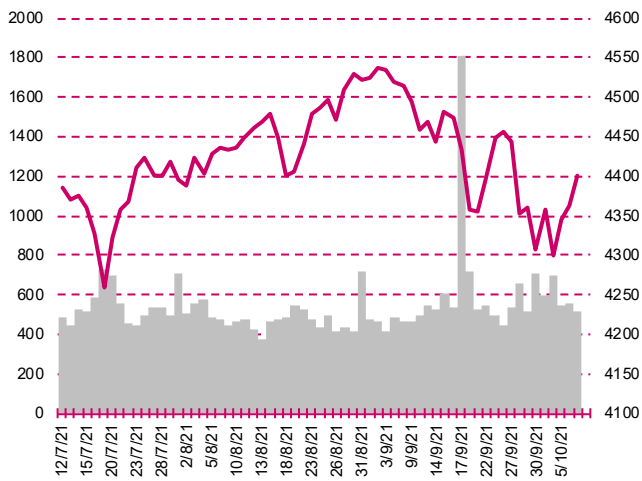
CFO Maciej Gamrot poinformował, że nowa emisja akcji Medicalgorithmics może być podobnej wielkości jak ubiegłoroczna. Na początku ubiegłego roku miała miejsce emisja 721.303 akcji serii G oferowanych po 18,25 zł za sztukę. Środki, które planuje pozyskać Medicalgorithmics, zostaną przeznaczone przede wszystkim na intensyfikację działań sprzedażowych, m.in. poprzez zatrudnienie nowych sprzedawców na rynku amerykańskim, gdzie spółka prowadzi działalność poprzez Medi-Lynx. Medicalgorithmics informował wcześniej, że w toku rozmów na temat możliwości pozyskania kapitału zarząd spółki otrzymał oświadczenia od istotnych akcjonariuszy, zaangażowanych w spółkę od momentu jej powstania, w tym Marka Dziubińskiego współzałożyciela spółki, że w przypadku decyzji o emisji nowych akcji deklarują oni intencję objęcia części akcji po cenie emisyjnej nie niższej niż 18 zł.

Neuca

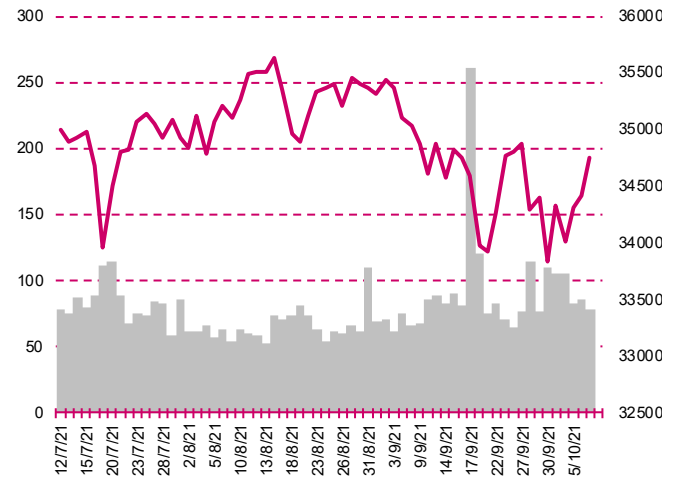
Nabycie 32 624 akcji własnych

Neuca, w ramach ogłoszonej oferty zakupu, nabyła 32 624 akcji własnych, stanowiących ok. 0.74% kapitału zakładowego. Stopa redukcji zapisów wyniosła 59.48%. Akcje były kupowane po 890 zł za sztukę. Celem nabycia akcji własnych jest ich umorzenie i obniżenie kapitału zakładowego spółki.

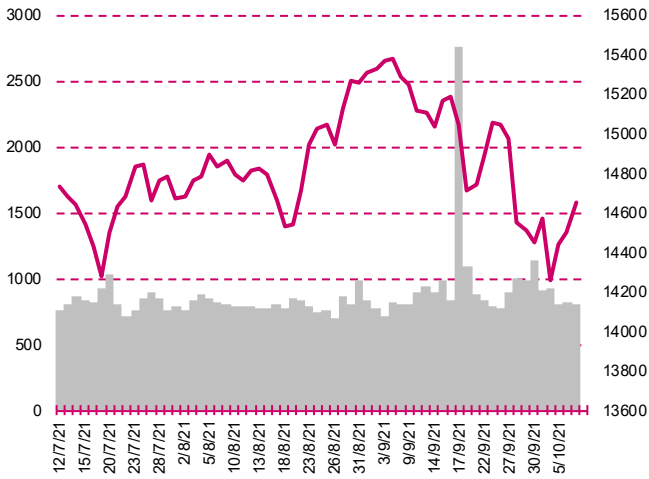
S&P500



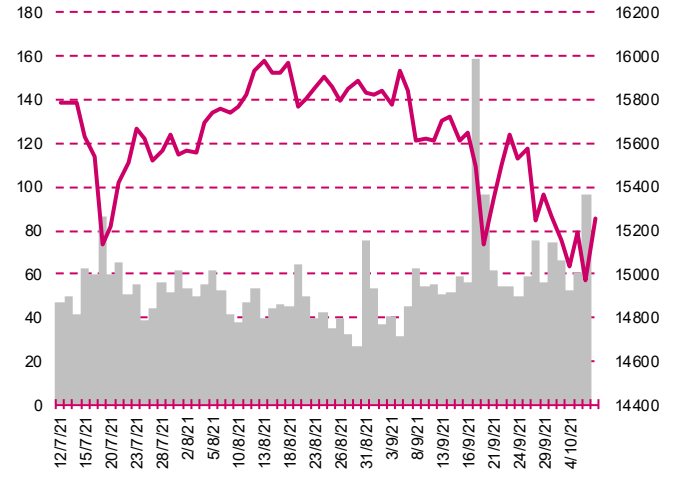
DOW JONES



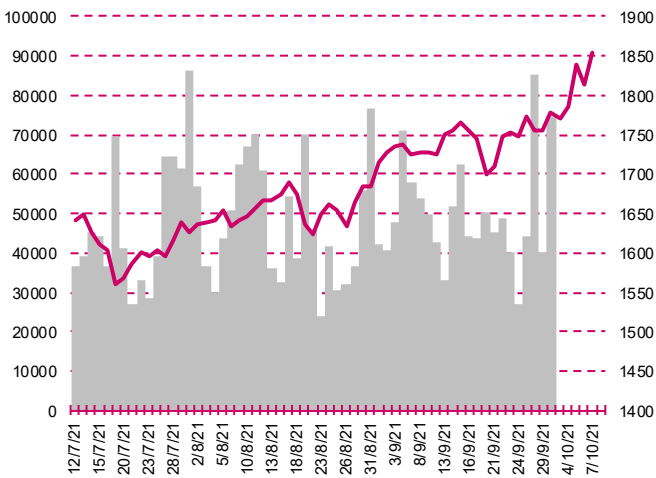
NASDAQ



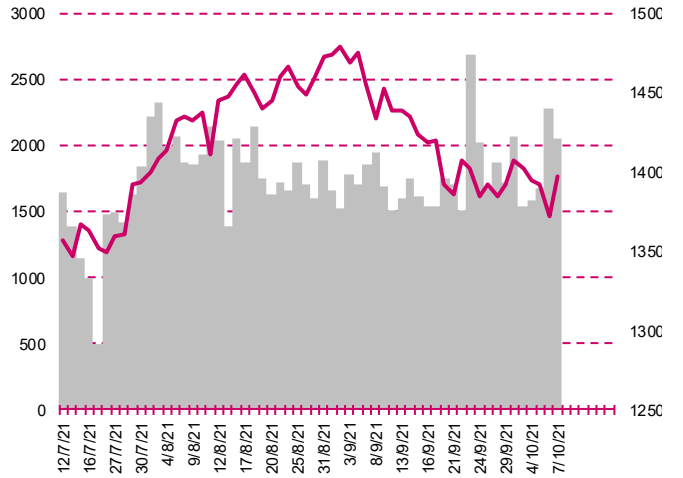
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 4 października '21	Wtorek 5 października '21	Środa 6 października '21	Czwartek 7 października '21	Piątek 8 października '21
Dane makro	Zamówienia na dobra bez środków tr. fin. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku fin. (US)	Indeks PMI dla usług fin. (GER)(EU)(US), Bilans handlu zagranicznego (US), Indeks ISM dla usług (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Raport ADP (US)	Produkcja przemysłowa (GER), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Indeks PMI dla usług (CN), Stopa bezrobocia (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (US)
Wyniki spółek			LPP		
Dzień dywidendy					SANPL
Inne					

	Poniedziałek 11 października '21	Wtorek 12 października '21	Środa 13 października '21	Czwartek 14 października '21	Piątek 15 października '21
Dane makro		Indeks instytutu ZEW (GER)	Inflacja CPI (GER)(US)	Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN)(US), Produkcja przemysłowa (JP), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (PL), Sprzedaż detaliczna (US), Indeks Uniwersytetu Michigan wst. (US)
Wyniki spółek			CCC		
Dzień dywidendy	BUDIMEX				
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

Adam Zajler

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

Artur Topczewski

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

Grzegorz Gawkowski

+48 22 598 26 05
grzegorz.gawkowski@millenniumdm.pl

Dyrektor
banki, ubezpieczenia

Analityk
handel detaliczny, biotechnologia
branża spożywcza

Analityk
przemysł, technologie, media

Analityk
fundusze inwestycyjne
deweloperzy

Analityk
fundusze inwestycyjne
sektor gier komputerowych

Departament Sprzedaży

Radosław Zawadzki

+48 22 598 26 34
radoslaw.zawadzki@millenniumdm.pl

Arkadiusz Szumilak

+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 partykularnych 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 dochoowaniem 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 Dom 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 partykularnych lub wskazań konfliktów interesów, które byłyby znane sporządzającemu niniejszy raport.

Rozwiązania organizacyjne ustanowione w celu zapobiegania konfliktom interesów:

Zasady zarządzania konfliktami interesów w Millennium Dom Maklerski S.A. zostały zawarte w Polityce zarządzania konfliktami interesów w Millennium Dom Maklerski 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 którzy 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 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 Dom Maklerski S.A.