

Raport dzienny

20 października 2021

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 448	↓ -0,50%	7,7%	47,8%	962/244
WIG30	2 981	↓ -0,55%	8,4%	56,6%	825/209
mWIG40	5 629	↓ -0,40%	8,8%	56,4%	219/55
sWIG80	21 557	↓ -0,16%	3,8%	54,9%	85/21
WIG	74 299	↓ -0,47%	7,5%	53,4%	1082/275
WIGBANKI	8 795	↓ -0,98%	18,9%	149,3%	190/48

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	35 457	↑ 0,56%	4,38%	2,74%	25,25%
S&P500	4 520	↑ 0,74%	3,72%	4,55%	31,27%
NASDAQ	15 129	↑ 0,71%	2,82%	4,35%	31,37%
DAX	15 516	↑ 0,27%	2,54%	1,97%	21,82%
RTSI\$	1 900	↑ 1,25%	11,72%	21,23%	66,57%
XU100	1 430	↑ 0,86%	2,73%	5,79%	18,13%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	10 149,5	↓ -0,46%	9,0%	10,1%	49,7%
Ropa (USD/bbl)	84,7	↓ -0,49%	15,9%	25,2%	84,5%
Srebro (USD/OZ)	23,8	↓ -0,20%	7,2%	-4,8%	-3,6%
Złoto (USD/OZ)	1 774,4	↑ 0,28%	0,7%	-2,1%	-7,0%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9360	↓ -0,09%	0,1%	0,9%	2,0%
EUR/PLN	4,5845	↑ 0,02%	-0,6%	-0,2%	0,4%
EUR/USD	1,1648	↑ 0,10%	-0,6%	-1,1%	-1,5%
USD/HUF	311,24	↓ -0,12%	2,9%	2,1%	1,1%

Informacje ze spółek

PGNiG Szacunkowe dane operacyjne za III kw.

Lotos Szacunkowe wyniki finansowe za III kw.

Mercator Medical Oczekiwana dobra rentowność produkcji w IV kw.

Wojas Spadek sprzedaży we wrześniu o 6.6% r/r

Instal Kraków Wstępne wyniki finansowe po III kwartale 2021 roku

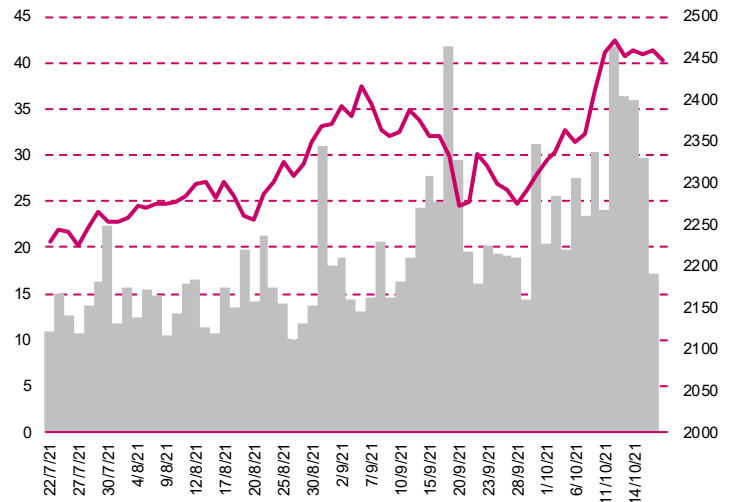
ING Propozycja dywidendy 5,10 PLN na akcję

Rafako Porozumienie ze związkami w sprawie zwolnień grupowych

CI Games Szacunkowe przychody ze sprzedaży oraz zysk netto w III kw.

Drago Entertainment Szacunkowa sprzedaż gry „Gas Station Simulator”

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	0,59%	1,07%	1,74%	2,28%	2,71%
Węgry	1,06%	1,50%	1,91%	3,15%	3,84%
Niemcy	-0,73%	-0,67%	-0,63%	-0,46%	-0,15%
USA	0,04%	0,11%	0,40%	1,16%	1,64%

Wygrani/Przegran

		1D		1D
CDPROJEKT	197,48	↑ 4,45%	JSW	55,36 ↓ -9,39%
ASSECOPOL	98,80	↑ 2,38%	PGE	10,07 ↓ -3,91%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
ALLEGRO	49,30	↓ -2,96%	-21,0%	10,8%	103/26
KGHM	168,00	↓ -1,00%	5,7%	7,3%	69/17
JSW	55,36	↓ -9,39%	11,3%	6,1%	59/15
PKNORLEN	88,54	↓ -1,01%	19,3%	5,9%	56/14

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
BAHOLDING	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
ALTA	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 0,25 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Produkcja przemysłowa (r/r)	PL	8,0% 13,2%
11:00	Inflacja HICP (r/r)	EU	3,4% 3,0%

Informacje ze spółek

PGNiG

Szacunkowe dane operacyjne za III kw.

Wolumen sprzedaży gazu ziemnego przez PGNiG w III kw. 2021 roku wyniósł 5,87 mld m³ wobec 5,38 mld m³ sześć. przed rokiem. Wydobycie gazu ziemnego w III kwartale wyniosło 1,25 mld m³ wobec 1,11 mld m³ rok wcześniej. Import gazu ziemnego wyniósł 3,72 mld m³ gazu wobec 3,7 mld m³ rok wcześniej. Import "z kierunku wschodniego" wyniósł 2,49 mld m³ wobec 2,51 mld m³ rok wcześniej. Wolumen wydobycia ropy naftowej wzrósł w III kwartale do 329,9 tys. ton z 306,3 tys. ton rok wcześniej. Wolumen sprzedaży ropy naftowej spadł do 322,1 tys. ton z 324,4 tys. ton przed rokiem. Wolumen sprzedaży ciepła w III kwartale wzrósł do 3,72 PJ z 3,08 PJ, a sprzedaży energii elektrycznej z produkcji spadł do 0,44 TWh z 0,45 TWh przed rokiem. Na dzień 30 września 2021 roku stan zapasów gazu należącego do PGNiG (obejmujący zapas obowiązkowy będący w gestii ministra właściwego ds. energii) wynosił ok. 3,45 mld m³ sześć. gazu w przeliczeniu na gaz wysokometanowy o cieple spalania 39,5 mJ/m³ sześć.

Lotos

Szacunkowe wyniki finansowe za III kw.

Grupa Lotos osiągnęła według szacunków następujące wyniki finansowe w III kw. Szacunkowe skonsolidowane przychody ze sprzedaży: 9,2 mld zł. EBITDA LIFO wyniosła 1,15 mld zł, w tym: oczyszczony EBITDA LIFO segmentu produkcji i handlu: 0,91 mld zł, oczyszczony EBITDA LIFO segmentu wydobywczego: 0,25 mld zł. Skonsolidowany wynik netto wyniósł 0,81 mld zł. Efekt LIFO wyniósł w III kw. 0,32 mld zł podwyższając wynik raportowany.

Mercator Medical

Oczekiwana dobra rentowność produkcji w IV kw.

Mercator Medical jest zadowolony z rentowności osiągniętej w segmencie produkcyjnym w III kw. br. i spodziewa się, że w ostatnim kwartale 2021 r. rentowność ta również da powody do zadowolenia. Z jego wypowiedzi wynika, że spółka jest w trakcie intensywnych prac nad akwizycjami i podejmowaniem decyzji o charakterze strategicznym. Prezes potwierdził, że czas oddania pierwszych linii produkcyjnych w trzeciej fabryce grupy to grudzień br., a kolejne linie będą oddawane do połowy 2022 r.

Wojas

Spadek sprzedaży we wrześniu o 6.6% r/r

Spółka miała we wrześniu 2021 roku 24,1 mln zł skonsolidowanych przychodów, co oznacza spadek r/r o 6,6%. W okresie styczeń - wrzesień 2021 roku skonsolidowane przychody Wojasa ze sprzedaży wyniosły 187,4 mln zł i były wyższe o 10,35 r/r. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży detalicznej we wrześniu 2021 roku wyniosły 19,3 mln zł i były wyższe o 20,2% niż rok wcześniej. Narastająco, w okresie styczeń - wrzesień 2021 przychody ze sprzedaży detalicznej wyniosły 119,4 mln zł i były wyższe o 2,7% r/r.

Instal Kraków

Wstępne wyniki finansowe po III kwartale 2021 roku

Zarząd spółki Instal Kraków powziął informację o następujących, wstępnych wynikach finansowych za okres I-III kwartału 2021 roku: Przychody ze sprzedaży 185,4 mln PLN, EBITDA 26,6 mln PLN, Zysk brutto 24,9 mln PLN, Zysk netto 19,8 mln PLN. Ostateczne wyniki zostaną przedstawione w raporcie kwartalnym Spółki, który zostanie opublikowany w dniu 16.11.2021 roku.

ING

Propozycja dywidendy 5,10 PLN na akcję

Zarząd ING Banku Śląskiego proponuje przeznaczyć na dywidendę za 2020 rok kwotę 663,51 mln zł, czyli 5,10 zł na akcję. Wysokość proponowanej dywidendy to równowartość 50% jednostkowego i skonsolidowanego zysku netto banku za 2020 rok. Zgodnie z propozycją zarządu, termin nabycia praw do dywidendy przypadający na 4 grudnia 2021 roku, a termin wypłaty na 10 grudnia 2021 roku.

Rafako**Porozumienie ze związkami w sprawie zwolnień grupowych**

Rafako podpisało porozumienie ze związkami zawodowymi w sprawie zwolnień grupowych. Firmę ma opuścić do 190 osób - podała spółka. Proces ma zostać przeprowadzony w jednym etapie do końca 2021 roku. Wszyscy pracownicy objęci zwolnieniem grupowym będą mogli skorzystać z programu tzw. zwolnienia monitorowanego.

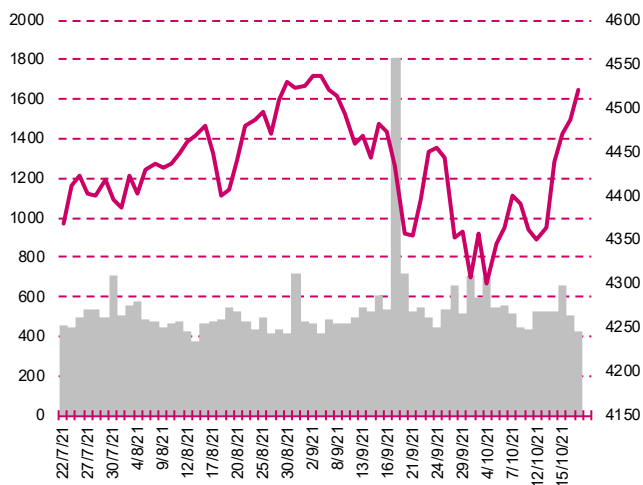
CI Games**Szacunkowe przychody ze sprzedaży oraz zysk netto w III kw.**

Grupa CI Games szacuje, że wypracowała w III kwartale 2021 r. 30,2 mln zł przychodów ze sprzedaży oraz 9,8 mln zł zysku netto.

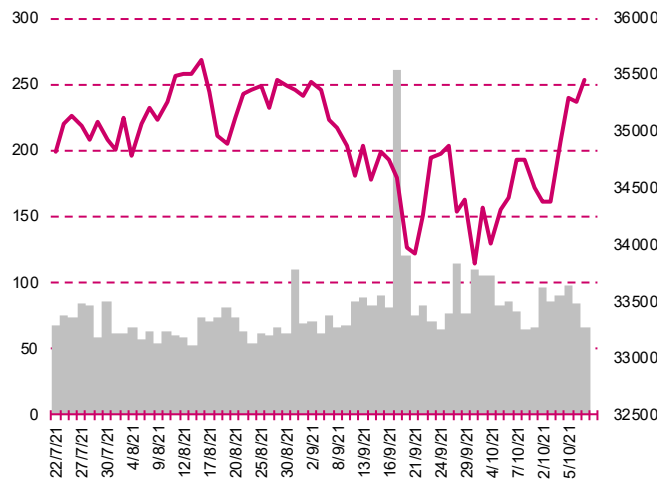
Drago Entertainment**Szacunkowa sprzedaż gry „Gas Station Simulator”**

Drago Entertainment szacuje, że do końca 2021 r. gra „Gas Station Simulator” osiągnie poziom 550-600 tys. sprzedanych egzemplarzy. Aktualna sprzedaż gry przekroczyła 300 tys. sztuk. Projekt zadebiutował na PC 15 września. Budżet produkcyjny gry liczył około 0,45 mln zł i w pełni zwrócił się jej twórcom w 1,5 godz. od premiery. Wydawcą gry jest Movie Games. Spółka planuje m.in. wydanie gry w wersjach konsolowych, kompatybilnych z PlayStation, Xbox oraz Nintendo Switch.

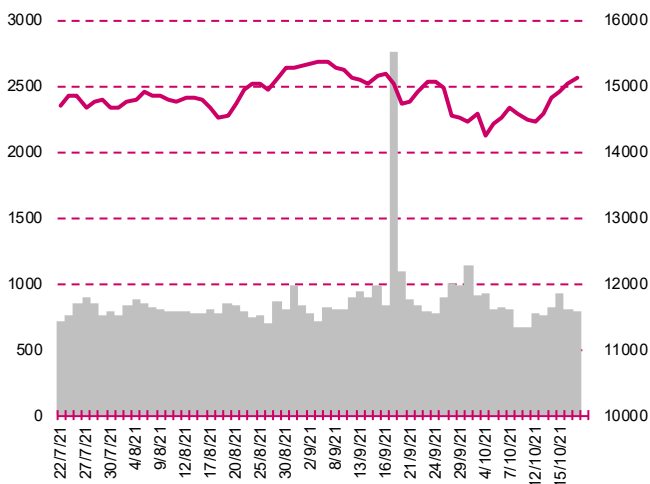
S&P500



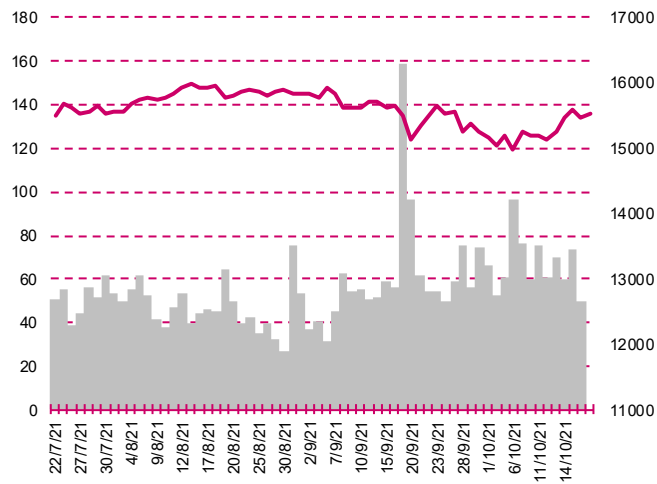
DOW JONES



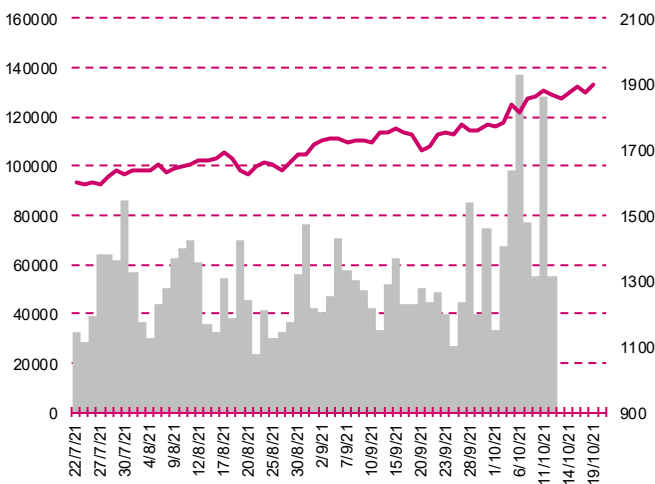
NASDAQ



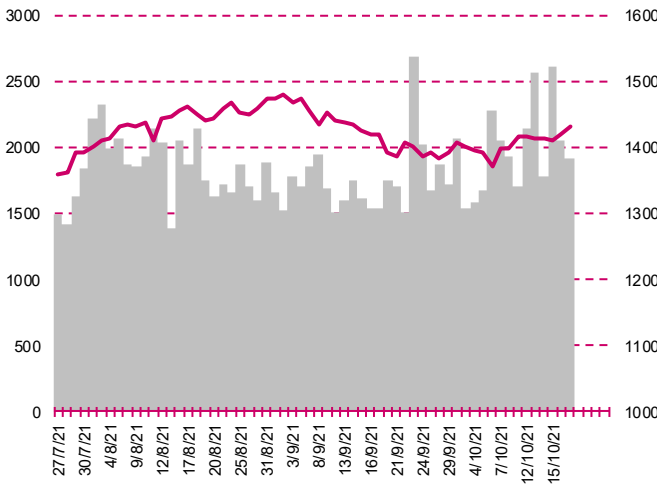
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 18 października '21	Wtorek 19 października '21	Środa 20 października '21	Czwartek 21 października '21	Piątek 22 października '21
Dane makro	PKB (CN), Produkcja przemysłowa (CN)(US)	Wy nagrodzenie (PL), Zatrudnienie (PL), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęcie budowy domów (US)	Inflacja PPI (GER), Produkcja przemysłowa (PL), Inflacja HICP (EU)	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (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	KĘTY		
Dzień dywidendy		PRAGMAINK			
Inne					

	Poniedziałek 25 października '21	Wtorek 26 października '21	Środa 27 października '21	Czwartek 28 października '21	Piątek 29 października '21
Dane makro	Indeks instytutu Ifo (GER), Stopa bezrobocia (PL)	Sprzedaż nowych domów (US), Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Zamówienia na dobra bez środków tr. wst. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku wst. (US)	Inflacja CPI wst. (GER), PKB wst. (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa (JP), PKB (GER)(EU), Inflacja CPI (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan fin. (US)
Wyniki spółek	ORANGEPL	ASSECOBS, WAWEL	SANPL, ASSECOSEE, ALIOR, ZYWIEC, NOVATURAS, BUDIMEX	PKNORLEN, MANGATA, MENNICA	LOTOS, BIOTON
Dzień dywidendy					
Inne					

Departament Analiz

Marcin Materna, CFA

Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 82
marcin.materna@millenniumdm.pl

Dyrektor

banki, ubezpieczenia

Marcin Palenik, CFA

+48 22 598 26 71
marcin.palenik@millenniumdm.pl

Analityk

handel detaliczny, biotechnologia
branża spożywcza

Adam Zajler

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

Analityk

przemysł, technologie, media

Artur Topczewski

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

Analityk

fundusze inwestycyjne
deweloperzy

Grzegorz Gawkowski

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

Analityk

fundusze inwestycyjne
sektor gier komputerowych

Departament Sprzedaży

Radosław Zawadzki

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

Dyrektor

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

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 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 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 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.