

Raport dzienny

21 października 2021

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 443	↓ -0,18%	7,2%	48,8%	996/253
WIG30	2 978	↓ -0,09%	7,9%	58,0%	875/222
mWIG40	5 632	↑ 0,06%	8,2%	58,6%	232/59
sWIG80	21 546	↓ -0,05%	3,2%	57,2%	116/29
WIG	74 222	↓ -0,10%	6,9%	54,9%	1191/303
WIGBANKI	8 832	↑ 0,42%	18,6%	154,7%	329/83

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	35 609	↑ 0,43%	4,98%	2,33%	26,23%
S&P500	4 536	↑ 0,37%	4,18%	4,07%	32,04%
NASDAQ	15 122	↓ -0,05%	2,54%	3,35%	31,67%
DAX	15 523	↑ 0,05%	1,14%	0,65%	23,61%
RTSI\$	1 905	↑ 0,25%	11,33%	20,09%	66,59%
XU100	1 433	↑ 0,21%	3,41%	6,01%	18,27%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	10 185,5	↑ 0,35%	12,8%	9,1%	47,6%
Ropa (USD/bbl)	85,7	↓ -0,20%	16,4%	21,8%	92,4%
Srebro (USD/OZ)	24,3	↓ -0,46%	7,3%	-3,5%	-3,2%
Złoto (USD/OZ)	1 783,5	↓ -0,18%	0,4%	-1,1%	-7,4%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9317	↓ -0,03%	-0,3%	1,3%	2,1%
EUR/PLN	4,5806	↓ -0,08%	-0,9%	0,0%	0,2%
EUR/USD	1,1650	↓ -0,05%	-0,7%	-1,2%	-1,9%
USD/HUF	311,20	↑ 0,14%	3,6%	2,1%	1,6%

Informacje ze spółek

Kęty Skonsolidowane wyniki finansowe za III kwartał

Alumetal Szacunkowe skonsolidowane wyniki finansowe za III kwartał

Mirbud Umowa na budowę magazynu w Swadzimiu k/Poznania

ING Ugody zamiany kredytów frankowych

CD Projekt Aktualizacja założeń wydawniczych

Ultimate Games Szacunkowe, wybrane jednostkowe dane finansowe za 3 kw.

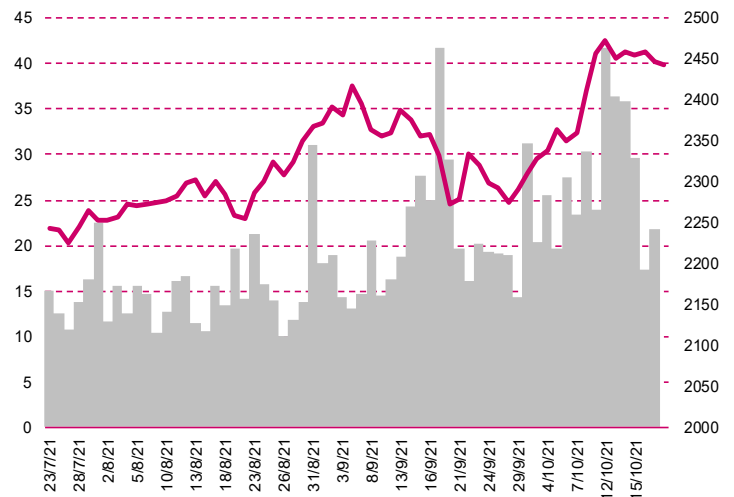
Cherrypick Games Zbycie wszystkich posiadanych akcji przez Rockbridge TFI

Asbis Wzrost przychodów we wrześniu o 5%

Forte Wstępnie 55 mln zł EBITDA w III kw. 2021 r.

PBKM Wzrost próbek krwi pępowinowej o 6% r/r

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	0,59%	1,07%	1,72%	2,27%	2,70%
Węgry	1,06%	1,53%	1,94%	3,17%	3,83%
Niemcy	-0,73%	-0,67%	-0,63%	-0,44%	-0,11%
USA	0,04%	0,11%	0,39%	1,17%	1,66%

Wygrani/Przegranani

	1D		1D
ALIOR	53,50 ↑ 2,29%	CCC	122,45 ↓ -3,13%
PGE	10,27 ↑ 1,94%	CDPROJEKT	193,60 ↓ -1,96%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PEKAO	122,75 ↑ 1,03%	21,8%	10,1%	100/25
PKOBP	45,80 ↓ -0,67%	10,9%	9,6%	95/24
JSW	54,92 ↓ -0,79%	12,7%	8,6%	86/21
ALLEGRO	49,30 ↑ 0,01%	-21,0%	7,0%	69/17

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
--------	------------

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US 303 tys.	293 tys.
16:00	Sprzedaż domów na rynku wtórnym	US 6,05 mln	5,88 mln

Informacje ze spółek

Kęty

Skonsolidowane wyniki finansowe za III kwartał

	III kwartał 2021	III kwartał 2020	zmiana r/r	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	zmiana
Przychody	1 180,1	915,5	28,9%	3 381,0	2 647,5	27,7%
EBITDA	244,4	254,0	-3,8%	696,8	531,3	31,2%
EBIT	206,3	217,7	-5,2%	583,4	421,9	38,3%
Zysk netto	167,6	129,0	30,0%	466,7	333,2	40,1%
Marże						
Marża EBITDA	20,7%	27,7%		20,6%	20,1%	
Marża EBIT	17,5%	23,8%		17,3%	15,9%	
Marża netto	14,2%	14,1%		13,8%	12,6%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Alumetal

Szacunkowe skonsolidowane wyniki finansowe za III kwartał

	III kwartał 2021	III kwartał 2020	zmiana r/r	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	zmiana
Przychody	538,4	249,2	116,0%	1 592,2	731,5	117,7%
EBITDA	45,8	30,8	48,7%	164,3	62,1	164,4%
Zysk netto	29,0	15,9	82,7%	118,1	31,6	274,0%
Marże						
Marża EBITDA	8,5%	12,4%		10,3%	8,5%	
Marża netto	5,4%	6,4%		7,4%	4,3%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Mirbud

Umowa na budowę magazynu w Swadzimiu k/Poznania

Mirbud podpisał umowę z PDC Industrial Center 180 Sp. z o.o., której przedmiotem jest wybudowanie budynku magazynowego Parku Panattoni Park Swadzim II wraz z niezbędną infrastrukturą towarzyszącą. Wartość umowy: 13,8 mln EUR netto.

ING

Ugody zamiany kredytów frankowych

ING Bank Śląski 25 października zaoferuje możliwość zamiany kredytu hipotecznego indeksowanego kursem CHF na kredyt złotowy, tak jakby od momentu jego uruchomienia był on udzielony w polskiej walucie - podał bank w komunikacie prasowym. W tym celu ING BSK udostępni klientom możliwość złożenia wniosku o mediację poprzez Centrum Mediacji Sądu Polubownego Komisji Nadzoru Finansowego. Proces ten będzie bezpłatny. Klienci będą mogli składać wnioski o mediację poprzez bankowość internetową Moje ING lub stronę internetową banku. ING BSK poinformował, że z procesu mediacji mogą skorzystać klienci, którzy posiadają w banku mieszkaniowy kredyt hipoteczny lub mieszkaniowy kredyt budowlano-hipoteczny indeksowany kursem CHF z przeznaczeniem na własne cele mieszkaniowe, z wyłączeniem pożyczek hipotecznych oraz ww. kredytów, gdzie jednym z celów kredytowania była konsolidacja zobowiązań innych niż mieszkaniowe. Umowę o mediację można podpisać wyłącznie dla jednego z posiadanych aktywnych kredytów mieszkaniowych. Propozycja ugody polega na tym, że kredyt zostanie przeliczony od dnia jego uruchomienia, przy założeniu, że był on od początku kredytem udzielonym w polskich złotych. Konwersja nastąpi na zasadach przedstawionych przez przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego. Szczegółowe zasady rozliczenia kredytu oraz ustalenie rodzaju oprocentowania na przyszłość (okresowo stałe lub zmienne) będą przedmiotem ustaleń

w procesie mediacji przed KNF

CD Projekt

Aktualizacja założeń wydawniczych

CD Projekt zaktualizował informacje dotyczące założeń wydawniczych gier „Cyberpunk 2077” oraz „Wiedźmin 3: Dziki Gon” na konsole nowej generacji (Xbox Series X|S oraz PlayStation 5), Zarząd Spółki informuje, iż bazując na rekomendacji osób zarządzających produkcją, podjął decyzję o przeznaczeniu dodatkowego czasu na prace nad oboma projektami. Aktualnym celem Spółki jest wydanie gry „Cyberpunk 2077” na konsole nowej generacji w pierwszym kwartale 2022 r. zaś gry „Wiedźmin 3: Dziki Gon” na konsole nowej generacji w drugim kwartale 2022 r.

Ultimate Games

Szacunkowe, wybrane jednostkowe dane finansowe za 3 kw.

Zarząd Ultimate Games przekazał informację o szacunkowych, jednostkowych danych finansowych Spółki za 3 kwartały 2021 r. tj. okres od 1.01.2021 r. do 30.09.2021 r. Dane finansowe przedstawiają się następująco:

- Przychody całkowite: 22,4 mln zł;
- Przychody ze sprzedaży: 16,8 mln zł;
- Zysk brutto: 10,8 mln zł;
- Zysk netto: 8,7 mln zł;
- Zysk z działalności operacyjnej: 6,2 mln zł;
- Środki pieniężne na koniec okresu tj. 30.09.2021 r.: 13,4 mln zł.

Cherrypick Games

Zbycie wszystkich posiadanych akcji przez Rockbridge TFI

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych zbyło wszystkie posiadane akcje Cherrypick Games. Przed transakcją, Rockbridge miał 165.290 akcji spółki, które stanowiły 12,16 proc. kapitału zakładowego oraz głosów na WZ.

Asbis

Wzrost przychodów we wrześniu o 5%

Szacunkowe skonsolidowane przychody za wrzesień 2021 r. wyniosły ok. 244 mln USD i były o ok. 5% wyższe od przychodów wypracowanych we wrześniu 2020 r. 231 mln USD. Powyższe dane są oparte na najlepszym możliwym szacunku Rady i mogą nieznacznie różnić się od finalnych danych.

Forte

Wstępnie 55 mln zł EBITDA w III kw. 2021 r.

Według wstępnych danych spółka miała 55 mln zł skonsolidowanego zysku EBITDA w III kw. 2021 r. (spadek o 14% r/r) i 41 mln zł zysku EBIT (spadek o 18% r/r), przy 340 mln zł przychodów (spadek o 2% r/r). Na początku III kw. 2021 r. we wszystkich zakładach produkcyjnych grupy kapitałowej (łącznie z zakładem produkcji płyty w Tanne) odbył się tradycyjny dwutygodniowy postój remontowy, który w 2020 r. wyjątkowo nie był przeprowadzony w fabrykach mebli, a jedynie w zakładzie produkującym płytę w Tanne, podano także. Narastająco po III kwartałach 2021 roku przychody ze sprzedaży grupy kapitałowej wyniosły 948 mln zł (wzrost o 22%).

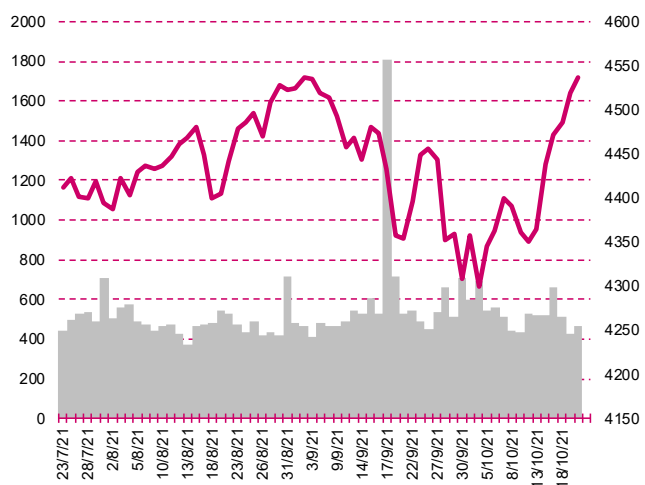
PBKM

Wzrost próbek krwi pępowinowej o 6% r/r

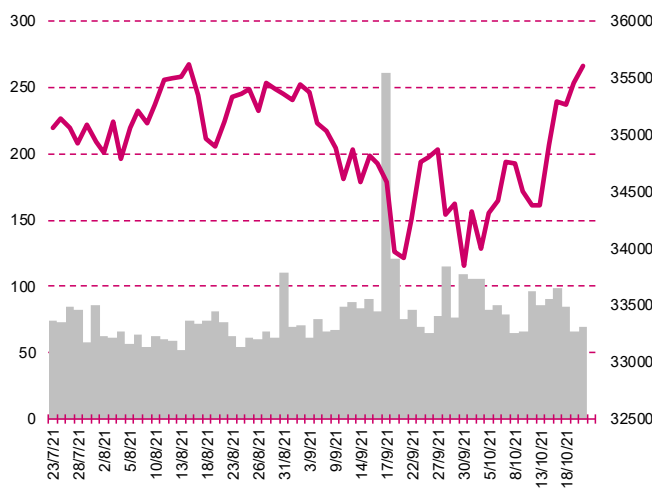
PBKM pozyskał 7 549 próbek krwi pępowinowej lub tkanek w segmencie B2C w III kw. 2021 r. i było to o 6% więcej niż rok wcześniej. Liczba pozyskanych próbek krwi pępowinowej lub tkanek w III kw. br. łącznie w obszarze B2C i B2B wyniosła 8 302, co stanowi wzrost o 7%. Udział umów zawartych w modelu abonamentowym w III kw. br. w obszarze B2C wyniósł 50,4%, wobec 44,1% rok wcześniej. Liczba przechowywanych próbek krwi pępowinowej lub tkanek w segmencie B2C na koniec III kwartału 2021 roku wyniosła 379 310 (w tym 35,8% umów w modelu abonamentowym), wobec 352 115 próbek krwi pępowinowej lub tkanek przechowywanych na koniec III kwartału 2020 roku (w tym 35,8% umów w

modelu abonamentowym) co oznacza wzrost o 8%.

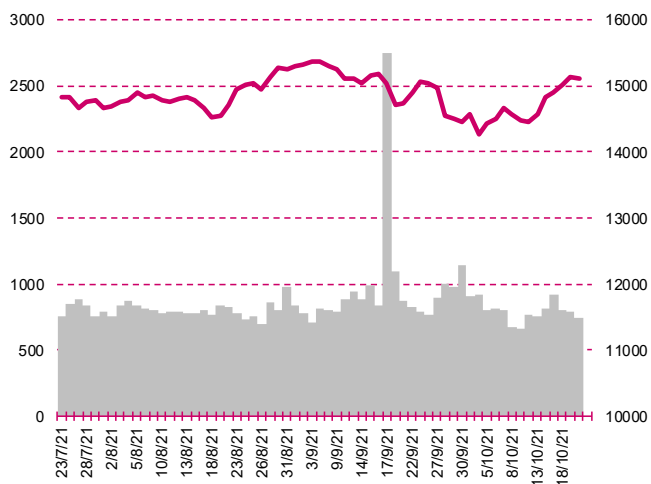
S&P500



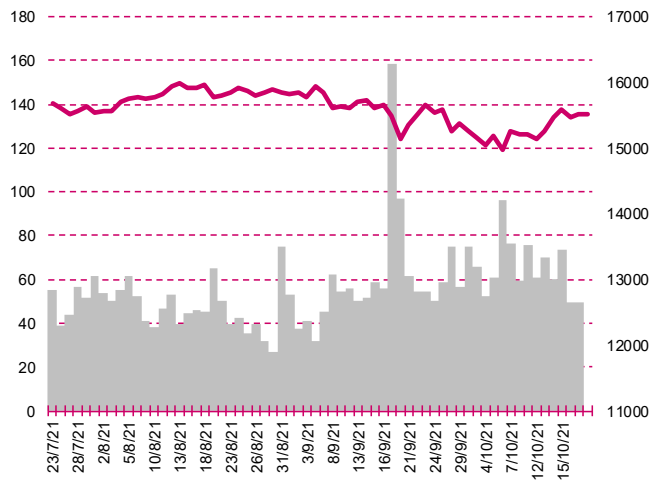
DOW JONES



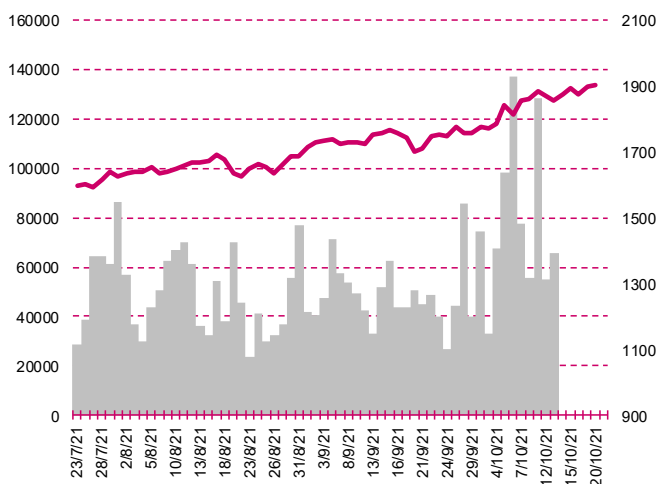
NASDAQ



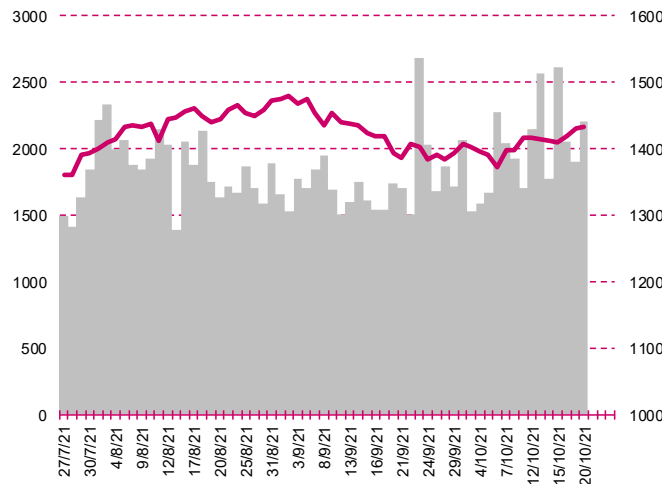
DAX



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)	Wynagrodzenie (PL), Zatrudnienie (PL), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte 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		PRAGMANK			
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

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 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 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 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 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 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.