

Raport dzienny

22 października 2021

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 427	↓ -0,65%	4,0%	47,8%	1120/282
WIG30	2 957	↓ -0,69%	4,6%	56,9%	1007/254
mWIG40	5 612	↓ -0,36%	5,9%	58,5%	400/101
sWIG80	21 491	↓ -0,25%	1,4%	56,4%	84/21
WIG	73 819	↓ -0,54%	4,0%	54,1%	1256/317
WIGBANKI	8 894	↑ 0,70%	15,6%	155,0%	288/72

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	35 603	↓ -0,02%	3,93%	2,24%	25,52%
S&P500	4 550	↑ 0,30%	3,51%	4,17%	31,74%
NASDAQ	15 216	↑ 0,62%	2,14%	3,62%	32,24%
DAX	15 473	↓ -0,32%	-0,22%	-0,27%	23,36%
RTSI\$	1 868	↓ -1,92%	6,92%	16,78%	61,71%
XU100	1 455	↑ 1,58%	3,41%	7,68%	21,46%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 831,5	↓ -3,48%	9,5%	5,2%	40,6%
Ropa (USD/bbl)	84,2	↓ -0,48%	11,7%	17,5%	86,9%
Srebro (USD/OZ)	24,2	↑ 0,48%	5,6%	-4,4%	-1,5%
Złoto (USD/OZ)	1 787,5	↑ 0,40%	0,5%	-1,0%	-6,0%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9622	↑ 0,13%	0,6%	2,1%	2,4%
EUR/PLN	4,6070	↑ 0,05%	-0,4%	0,9%	0,8%
EUR/USD	1,1627	↓ -0,08%	-0,9%	-1,2%	-1,6%
USD/HUF	313,24	↑ 0,05%	3,5%	2,9%	1,5%

Informacje ze spółek

LSI Software Wstępne wyniki sprzedaży po III kwartałach 2021 roku

Unibep Sprzedaż lokali przez spółki deweloperskie z Grupy w III kw.

Echo Investment Umowa dot. zakupu nieruchomości w Warszawie

Novita Szacunkowe wyniki za III kwartały 2021 roku

Novita Wniosek akcjonariusza o wypłatę dywidendy nadzwyczajnej

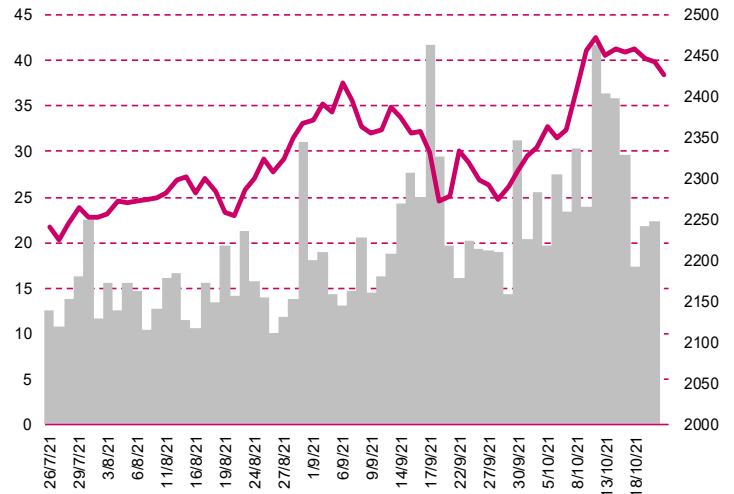
Kernel Spadek sprzedaż oleju o 25% r/r

Eurocash Spełniły się warunki zawieszające umowy zakupu Arhelan

Erbud Umowa na budynek wielorodzinny w Gdańsku za 40,3 mln zł

PCF Group Nabycie akcji przez Prezesa Zarządu

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	0,60%	1,13%	1,69%	2,23%	2,68%
Węgry	1,06%	1,54%	1,95%	3,19%	3,83%
Niemcy	-0,74%	-0,68%	-0,66%	-0,47%	-0,13%
USA	0,05%	0,10%	0,45%	1,24%	1,70%

Wygrani/Przegrani

		1D		1D
CYFRPLSAT	37,32	↑ 2,19%	CDPROJEKT	181,00 ↓ -6,51%
LPP	#####	↑ 1,78%	KGHM	160,10 ↓ -6,07%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
CDPROJEKT	181,00	↓ -6,51%	-4,8%	10,1%	113/28
PEKAO	124,10	↑ 1,10%	18,8%	9,7%	108/27
ALLEGRO	49,48	↑ 0,37%	-20,2%	7,3%	81/20
KGHM	160,10	↓ -6,07%	-1,9%	6,2%	69/17

Wydarzenia w spółkach

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

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
9:30	Indeks PMI dla przemysłu wst.	GER 56,9	58,4
9:30	Indeks PMI dla usług wst.	GER 55,1	56,2
10:00	Indeks PMI dla przemysłu wst.	EU 57,0	58,6
10:00	Indeks PMI dla usług wst.	EU 55,5	56,4
15:45	Indeks PMI dla przemysłu wst.	US 60,3	60,7

Informacje ze spółek

LSI Software

Wstępne wyniki sprzedaży po III kwartałach 2021 roku

Spółka na podstawie wstępnych danych poinformowała o blisko 4% wzroście przychodów skonsolidowanych zrealizowanych w okresie trzech pierwszych kwartałów 2021 roku, które osiągnęły 33.3 mln PLN w stosunku do 32.2 mln PLN uzyskanych w analogicznym okresie 2020 roku.

Unibep

Sprzedaż lokali przez spółki deweloperskie z Grupy w III kw.

Spółka poinformowała o liczbie sprzedanych lokali przez spółki deweloperskie z Grupy Unibep w III kwartale 2021 roku. Sprzedaż Grupy w III kwartale 2021 roku wyniosła 221 lokali, z czego 63 lokale w ramach wspólnych przedsięwzięć deweloperskich z podmiotami zewnętrznymi. Tym samym liczba sprzedanych lokali, w stosunku do analogicznego kwartału 2020 roku (158 lokali), wzrosła o 40%. W okresie I-III kwartałów 2021 roku Grupa sprzedała 788 lokali, z czego 362 lokale w ramach wspólnych przedsięwzięć deweloperskich z podmiotami zewnętrznymi, co w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie 2020 roku (517 lokali) oznacza wzrost o 52%.

Echo Investment

Umowa dot. zakupu nieruchomości w Warszawie

Spółka poinformowała, że zawarła umowę dot. zakupu nieruchomości położonych w Warszawie. Sprzedającym jest MBP 1, spółka wchodząca w skład grupy Immofinanz. Łączna powierzchnia nieruchomości gruntowych, będących przedmiotem transakcji, wynosi 46.147 m kw., a wartość transakcji to 221,6 mln PLN plus VAT. Na podstawie umowy, Spółka nabędzie nieruchomości oraz inne składniki majątkowe obejmujące w szczególności prawo użytkowania wieczystego działek gruntu znajdujących się w Warszawie w rejonie ulic Domaniewskiej, Wołoskiej i Postępu, prawo własności budynków biurowych oraz budowli wzniesionych na tym gruncie.

Novita

Szacunkowe wyniki za III kwartały 2021 roku

Zarząd Spółki podał do wiadomości szacunkowe wyniki Spółki za trzy kwartały 2021 roku: przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów: 166 538 tys. PLN; EBITDA: 54 514 tys. PLN; Zysk netto: 40 802 tys. PLN.

Novita

Wniosek akcjonariusza o wypłatę dywidendy nadzwyczajnej

Spółka poinformowała że jej akcjonariusz spółka Tebesa, zażądała zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w celu przegłosowania dywidendy nadzwyczajnej w kwocie 23 mln PLN, co daje 9.2 PLN na akcję. Środki miałyby pochodzić z kapitału zapasowego utworzonego z zysku za 2020 r. Dniem dywidendy miałyby być 14 grudnia, a terminem jej wypłaty - 21 grudnia. NWZ miałyby się odbyć 7 grudnia. Tebesa posiada 1 602 719 akcji Novity stanowiących 64.11 proc. w kapitale zakładowym spółki. W lipcu Novita wypłaciła już 12 zł dywidendy na akcję, czyli łącznie 30 mln PLN.

Kernel

Spadek sprzedaż oleju o 25% r/r

Kernel Holding sprzedał 220,7 tys. ton oleju słonecznikowego w I kwartale roku obrotowego 2020/21, co oznacza spadek o 25% rok do roku. Od lipca do września spółka przetworzyła 482,3 tys. ton nasion roślin oleistych, o 27% mniej niż przed rokiem. Spółka tłumaczy spadek niedostateczną ilością nasion słonecznika na rynku pod koniec sezonu, co nastąpiło po słabych zbiorach słonecznika jesienią 2020 r. Aby utrzymać wykorzystanie mocy produkcyjnych, dwa zakłady Kernel przeszły na przetwarzanie rzepaku, przerabiając łącznie 109 tys. ton rzepaku z nowych zbiorów 2021 r. Eksport zboża z Ukrainy zrealizowany przez Kernel wzrósł w pierwszym kwartale roku finansowego o 18% i wyniósł 2,2 mln ton, z czego 14% stanowił towar wyprodukowany przez segment rolny grupy.

Eurocash

Spełniły się warunki zawieszające umowy zakupu Arhelan

Spełniły się warunki niezbędne do zamknięcia transakcji zakupu przez Eurocash udziałów w spółce

Arhelan. W marcu Eurocash informował, że nabędzie 49%, a docelowo 50% udziałów w spółce prowadzącej sieć ponad 100 sklepów Arhelan w północno-wschodniej Polsce. Transakcja uzależniona była od spełnienia szeregu warunków, w szczególności uzyskania przez Eurocash zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na przejęcie kontroli nad Arhelan.

Erbud

Umowa na budynek wielorodzinny w Gdańsku za 40,3 mln zł

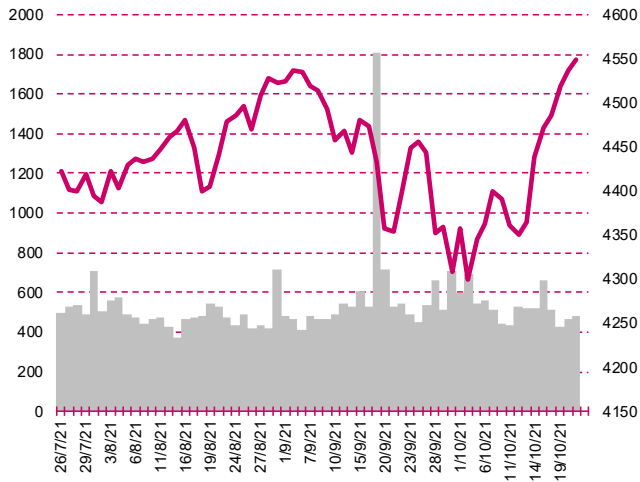
Erbud podpisał umowę umowy na roboty budowlane dotyczące budowy budynku wielorodzinnego w Gdańsku o wartość 40,3 mln zł netto. Przedmiot kontraktu jest budowa budynku wielorodzinnego z garażami podziemnymi, przychodnią lekarską i lokalami usługowymi wraz z instalacjami wewnętrznymi i zewnętrzną infrastrukturą techniczną oraz zagospodarowaniem terenu przy ul. Pilotów 21 w Gdańsku. Zakończenie robót przewidziano za 20,5 miesięcy od rozpoczęcia robót czyli przekazanie placu budowy.

PCF Group

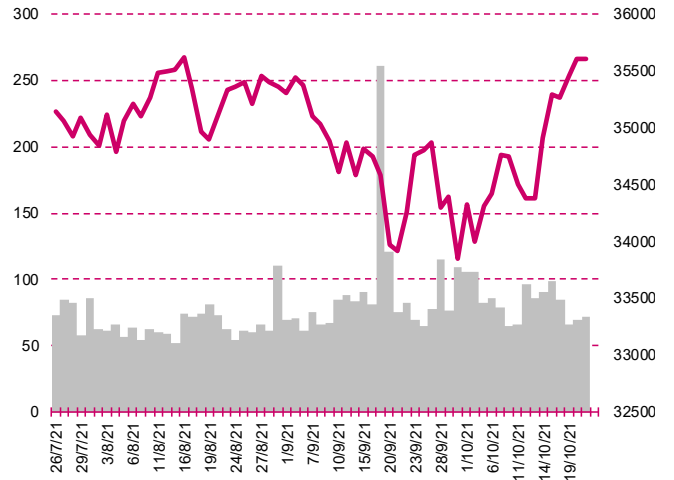
Nabycie akcji przez Prezesa Zarządu

Prezes PCF Group Sebastian Wojciechowski kupił 19 października 4.826 akcji spółki po 45,42 zł. Według informacji na stronie relacji inwestorskich PCF Group na dzień 13 października prezes Sebastian Wojciechowski miał 14.920.654 akcji spółki stanowiących 49,82 proc. kapitału i głosów na WZ.

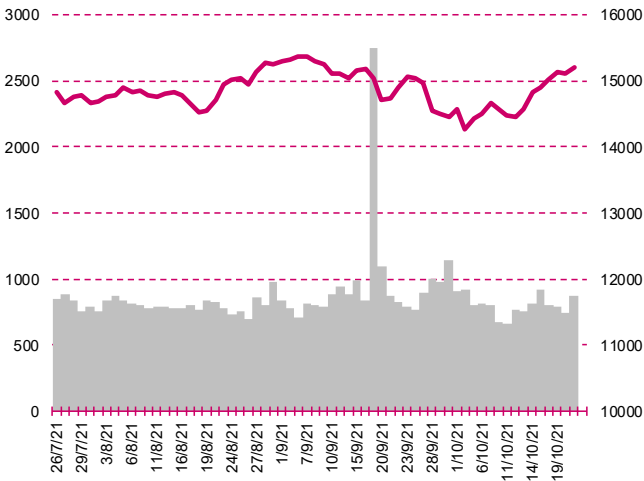
S&P500



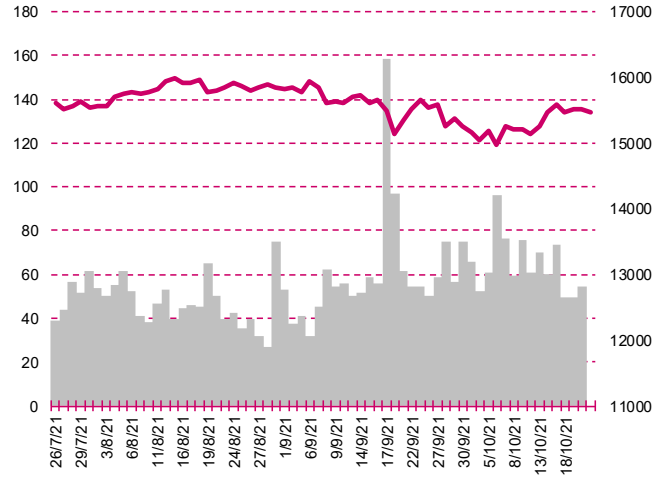
DOW JONES



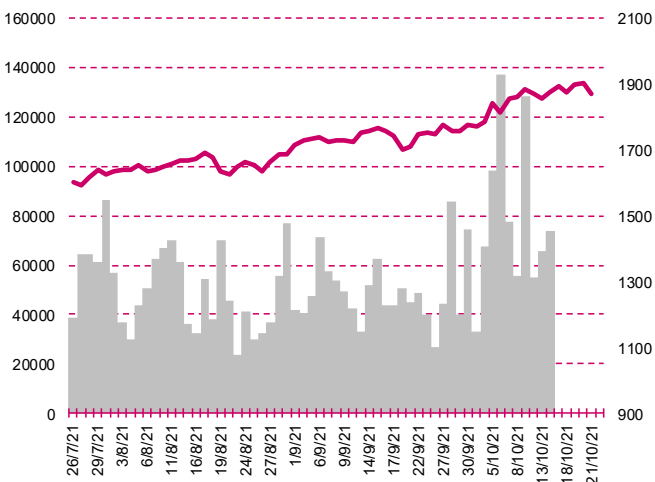
NASDAQ



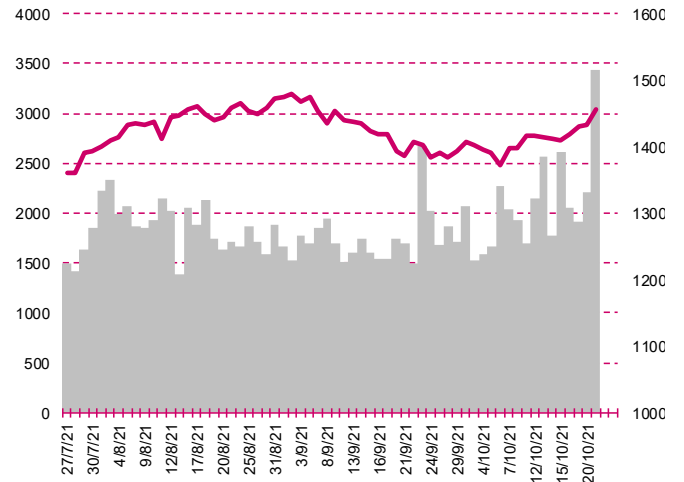
DAX



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

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 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 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.