

Raport dzienny

29 czerwca 2021

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 286	↑ 0,15%	2,2%	29,2%	576/152
WIG30	2 743	↑ 0,23%	2,8%	34,6%	511/135
mWIG40	4 996	↓ -0,13%	2,2%	41,7%	165/43
sWIG80	20 965	↔ 0,00%	1,7%	54,5%	41/10
WIG	67 999	↑ 0,08%	2,7%	36,1%	695/184
WIGBANKI	7 080	↑ 0,16%	3,9%	69,3%	130/34

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	34 283	↓ -0,44%	-0,71%	3,35%	33,94%
S&P500	4 291	↑ 0,23%	2,06%	8,05%	40,53%
NASDAQ	14 501	↑ 0,98%	5,47%	11,03%	46,85%
DAX	15 554	↓ -0,34%	0,22%	4,97%	27,16%
RTSI\$	1 670	↓ -0,14%	4,11%	13,73%	34,68%
XU100	1 373	↓ -1,34%	-3,43%	-1,39%	18,54%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 388,0	↓ -0,27%	-8,5%	4,8%	57,6%
Ropa (USD/bbl)	74,5	↓ -0,21%	8,4%	16,6%	69,2%
Srebro (USD/OZ)	26,1	↓ -0,19%	-6,9%	5,4%	46,4%
Złoto (USD/OZ)	1 778,3	↓ -0,07%	-6,6%	3,8%	0,5%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,7771	↑ 0,04%	3,1%	-4,7%	-5,0%
EUR/PLN	4,5019	↑ 0,01%	0,5%	-3,5%	0,9%
EUR/USD	1,1919	↓ -0,03%	-2,5%	1,2%	6,2%
USD/HUF	293,98	↓ -0,05%	3,6%	-4,6%	-7,3%

Informacje ze spółek

Ten Square Games Zatwierdzenie "Fishing Clash" przez chińskiego regulatora

Mostostal Warszawa Porozumienie z GE Power w sprawie Ostrołęki

Unibep Znacząca umowa na roboty drogowe

Sanok Decyzja o wypłacie 1,00 PLN dywidendy na akcję

Newag Decyzja o wypłacie 1,50 PLN dywidendy na akcję

Develia Stanowisko Zarządu ws. dywidendy

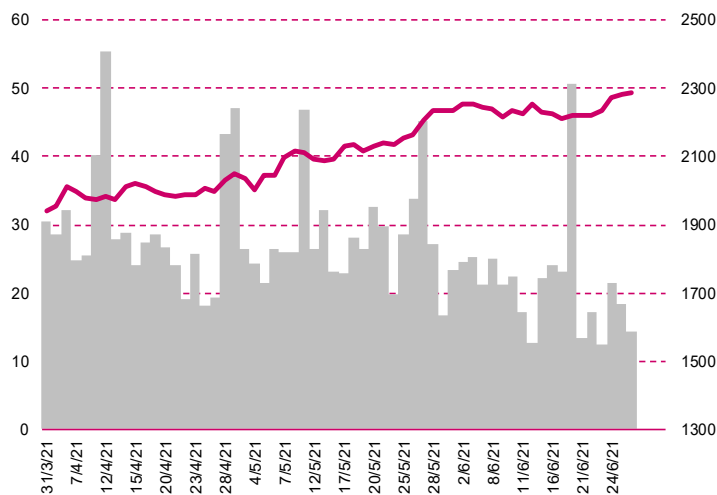
Inpro Decyzja o wypłacie 0.50 PLN dywidendy

CEZ Decyzja o wypłacie 52 CZK dywidendy na akcję

VRG Grupa dostrzega efekt odroczonego popytu konsumpcyjnego

Orange Polska Możliwe akwizycję w obszarze B2B i ICT

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	0,11%	0,06%	0,35%	1,45%	1,78%
Węgry	0,66%	0,81%	1,13%	2,10%	2,84%
Niemcy	-0,65%	-0,63%	-0,65%	-0,55%	-0,16%
USA	0,04%	0,09%	0,25%	0,90%	1,48%

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
CDPROJEKT	185,50	↑ 3,22%	PGE	9,95 ↓ -1,37%
ASSECOPOL	76,65	↑ 2,13%	ALIOR	36,41 ↓ -1,27%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKOBP	40,92	↑ 0,34%	2,8%	11,0%	63/16
CDPROJEKT	185,50	↑ 3,22%	3,9%	7,6%	44/11
KGHM	187,90	↓ -0,95%	-7,4%	7,2%	41/11
ALLEGRO	63,94	↓ -0,40%	9,3%	5,6%	32/8

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
LPP	Zwyczajne walne zgromadzenie
BENEFIT	Zwyczajne walne zgromadzenie
SELVITA	Zwyczajne walne zgromadzenie
PGE	Zwyczajne walne zgromadzenie
AMICA	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 6,00 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:00	Inflacja CPI wst.	GER	2,3% 2,5%
16:00	Indeks zaufania konsumentów - Conference Boar	US	118,9 117,2

Informacje ze spółek

Ten Square Games

Zatwierdzenie "Fishing Clash" przez chińskiego regulatora

Zarząd Spółki Ten Square Games poinformował, że w dniu 28 czerwca 2021r. National Press and Publication Agency (NPPA), organ regulacyjny zarządzający chińskim rynkiem gier wideo, ogłosił wydanie licencji na publikację gry „Fishing Clash” na rynku chińskim. Tym samym został spełniony warunek niezbędny do rozpoczęcia dystrybucji „Fishing Clash” na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej. Partnerem Spółki na rynku chińskim jest NetEase Shanghai Online Games Co. Ltd ("NetEase"), z którą Spółka zawarła umowę na dystrybucję gry „Fishing Clash”.

Mostostal Warszawa

Porozumienie z GE Power w sprawie Ostrołęki

Mostostal Warszawa zawarł z GE Power Sp. z o.o. porozumienie nr 2 do Umowy o Podwykonawstwo na "Wykonanie robót budowlanych dla budowy Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW - Pakiet V30, V02, V20, V32 i V33". Porozumienie ma związek z przerwaniem realizacji prac nad budową Elektrowni Ostrołęka C w technologii węglowej. Zgodnie z Porozumieniem nr 2 umowy zakres prac Mostostalu Warszawa został ograniczony do faktycznie wykonanych robót. Ostateczną wartość umowy strony ustaliły na kwotę 73,86 mln PLN netto.

Unibep

Znacząca umowa na roboty drogowe

Unibep zawarł umowę na realizację w charakterze generalnego wykonawcy inwestycji drogowej pn. "Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla zadania: "Rozbudowa drogi powiatowej Nr 1867 (Wierzbiny) - Drygały - Skarżyn od km 0+000 do km 11+200". Zamawiającym jest Powiat Piski - Powiatowy Zarząd Dróg w Piszcu. Wynagrodzenie Unibepu za realizację przedmiotu Umowy wynosi ok. 33,8 mln zł netto. Rozpoczęcie realizacji Przedmiotu Umowy nastąpi w III kwartale 2021 r., a zakończenie w IV kwartale 2022 r.

Sanok

Decyzja o wypłacie 1,00 PLN dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie Sanok Rubber Company zdecydowało o wypłacie 1 zł dywidendy na akcję. Łącznie do akcjonariuszy ma trafić 26,9 mln zł. Dniem dywidendy będzie 6 lipca, a jej wypłata planowana jest na 20 lipca.

Newag

Decyzja o wypłacie 1,50 PLN dywidendy na akcję

Walne Zgromadzenie Newagu zdecydowało o wypłacie 1,50 zł dywidendy z zysku za 2020 rok, czyli łącznie na ten cel trafi 67,5 mln zł. Wcześniej zarząd rekomendował wypłatę 1 zł dywidendy na akcję. Dzień dywidendy ustalono na 15 września, a jej wypłata nastąpi 29 października 2021 r.

Develia

Stanowisko Zarządu ws. dywidendy

Spółka poinformowała, że Zarząd ocenia, że wypłata zaproponowanej przez OFE PZU "Złota Jesień" dywidendy w wysokości 0.31 PLN na akcję nie powinna zagrozić płynności spółki. Spółka posiada obecnie wyższy niż zakładany cash flow, na co wpływa szybsze tempo sprzedaży mieszkań jak i wzrost cen mieszkań notowany w 2021 roku. Wypłata dywidendy w wysokości zaproponowanej przez akcjonariusza nie powinna więc zagrozić płynności spółki ze względu na jej stabilną sytuację płynnościową oraz posiadane wolne środki pieniężne"

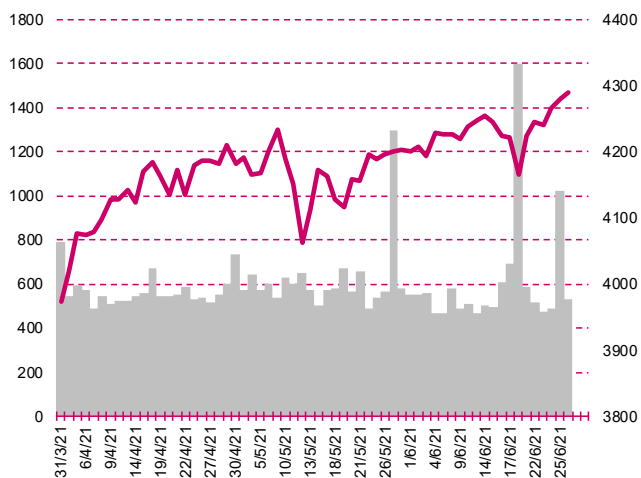
Inpro

Decyzja o wypłacie 0.50 PLN dywidendy

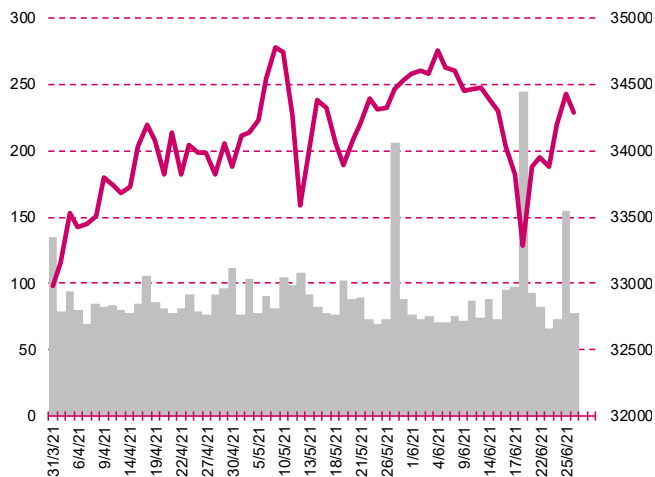
Spółka poinformowała, że walne zgromadzenie zdecydowało o wypłacie dywidendy za rok 2020 w wysokości 0.50 PLN za akcję, czyli łącznie 20.02 mln PLN. Pozostała część zysku netto za rok 2020 w kwocie 34.15 mln PLN została przeznaczona na powiększenie kapitału zapasowego. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 26 lipca, a jej wypłata nastąpi 9 sierpnia.

CEZ	Decyzja o wypłacie 52 CZK dywidendy na akcję Zwyczajne Walne Zgromadzenie CEZ uchwaliło 52 CZK dywidendy na akcję. Dniem dywidendy będzie 2 lipca 2021 roku.
VRG	Grupa dostrzega efekt odroczonego popytu konsumpcyjnego Grupa VRG dostrzega w wynikach sprzedaży efekt tzw. odroczonego popytu konsumpcyjnego. Prezes Andrzej Jaworski stwierdził, że obecnie najważniejszą sprawą dla spółki jest bieżące pilnowanie biznesów, zwracanie szczególnej uwagi na koszty, tak aby ceny oferowanych produktów były adekwatne do oczekiwań klientów. Prezesowi zależy, aby nastąpiło znaczące zwiększenie liczby salonów w oparciu o model franczyzowy.
Orange Polska	Możliwe akwizycję w obszarze B2B i ICT Orange Polska liczy, że pojawią się możliwości do przejęć podmiotów z takich obszarów, jak B2B i ICT, w których spółka planuje się wzmocnić. Według prezesa wytyczne spółki wykluczają wszelkie ruchy nieorganiczne. Wciąż jednak, zgodnie ze strategią i wizją, możliwe, że pojawią się możliwości w obszarze B2B, ICT, takie jak: big data, AI, analityka danych oraz cyberbezpieczeństwo, gdzie spółka planuje wzmocnić się, jeśli pojawią się dobre możliwości w perspektywie krótko- i średnioterminowej.

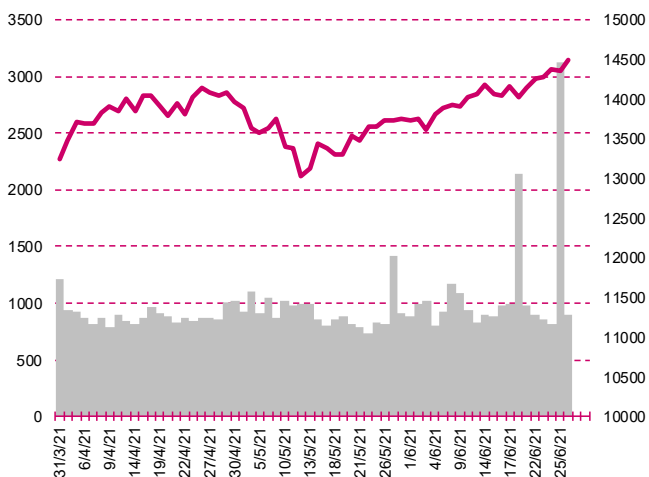
S&P500



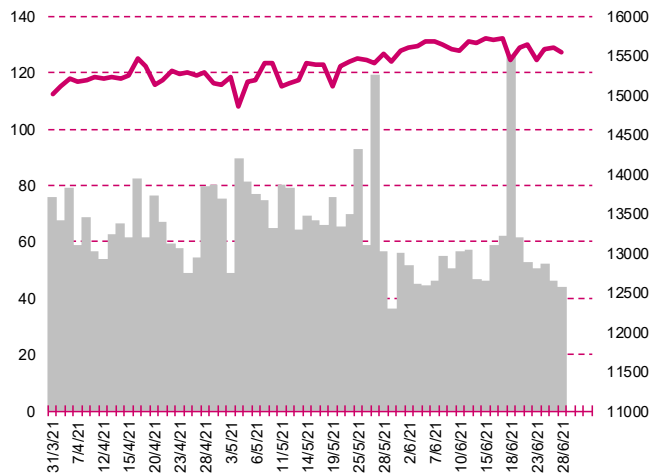
DOW JONES



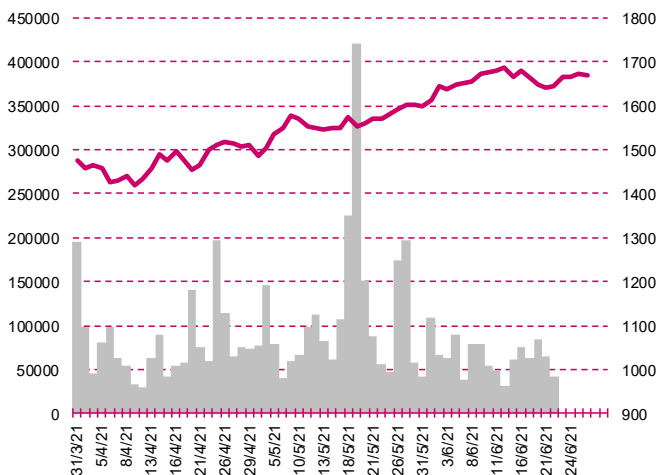
NASDAQ



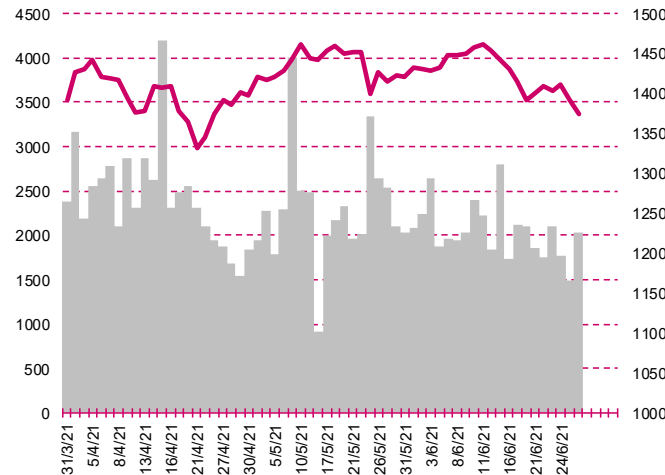
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 28 czerwca '21	Wtorek 29 czerwca '21	Środa 30 czerwca '21	Czwartek 1 lipca '21	Piątek 2 lipca '21
Dane makro		Inflacja CPI (GER), Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (PL), Raport ADP (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(CN)(PL)(GER)(EU)(US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Raport ISM dla przemysłu (US)	Stopa bezrobocia (US), Bilans handlu zagranicznego (US), Zamówienia na dobra bez środków trans.(US),
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	SUNEX, MOSTALPLC	CCS	INTERCARS, TIM, MALKOWSKI, IPOPEMA, CIECH, PCFGROUP	LENTEX, SECOGROUP, UNIBEP, CASPAR, INTERNITY, BLIRT	STALPROD, INC, EUROTAX
Inne					

	Poniedziałek 5 lipca '21	Wtorek 6 lipca '21	Środa 7 lipca '21	Czwartek 8 lipca '21	Piątek 9 lipca '21
Dane makro	Indeks PMI dla usług (CN)(GER)(EU)	Indeks instytutu ZEW (GER), Indeks PMI dla usług (US), Indeks ISM dla usług (US)	Produkcja przemysłowa (GER), Protokół z posiedzenia FOMC (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Protokół z posiedzenia ECB (EU), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	TSGAMES, PGSSOFT, BIOFACTOR	COMARCH		PASSUS, INSTALKRK, RAWLPLUG	
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 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 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.