

Raport dzienny

9 lipca 2021

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 235	↓ -2,24%	0,7%	24,7%	877/228
WIG30	2 679	↓ -2,09%	0,9%	29,9%	730/190
mWIG40	4 834	↓ -1,48%	-1,2%	34,3%	177/46
sWIG80	20 595	↓ -1,00%	-1,9%	46,1%	51/13
WIG	66 598	↓ -1,94%	0,7%	31,0%	912/237
WIGBANKI	6 400	↓ -2,71%	-4,9%	52,3%	156/40

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	34 422	↓ -0,75%	-0,07%	1,84%	33,91%
S&P500	4 321	↓ -0,86%	2,40%	4,65%	37,08%
NASDAQ	14 560	↓ -0,72%	4,66%	4,75%	38,04%
DAX	15 421	↓ -1,73%	-1,03%	1,22%	23,47%
RTSI\$	1 628	↓ -0,84%	-2,81%	14,80%	31,85%
XU100	1 373	↓ -1,27%	-5,26%	-1,45%	18,57%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 323,0	↓ -1,40%	-6,4%	3,5%	49,6%
Ropa (USD/bbl)	74,3	↑ 0,23%	3,5%	20,2%	65,3%
Węgiel koks. (USD/t)	25,8	↓ -0,42%	-7,4%	2,1%	38,6%
Złoto (USD/OZ)	1 798,2	↑ 0,03%	-4,9%	3,1%	-0,1%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,8368	↑ 0,02%	4,4%	0,8%	-3,1%
EUR/PLN	4,5385	↓ -0,12%	1,4%	0,2%	1,5%
EUR/USD	1,1829	↓ -0,14%	-2,8%	-0,6%	4,8%
USD/HUF	302,22	↑ 0,19%	6,2%	0,5%	-3,5%

Informacje ze spółek

PGE Plan dot. magazynów energii o mocy 800 MW do 2030 r.

Erbud Umowa z Tauronem za 51,8 mln zł netto

Ronson Sprzedaż 249 mieszkań w II kw. 2021 r.

JSW Rentowna działalność w trzecim kwartale br.

Krka Decyzja o wypłacie 5 EUR dywidendy na akcję

Action Wzrost przychodów w czerwcu o 8% r/r

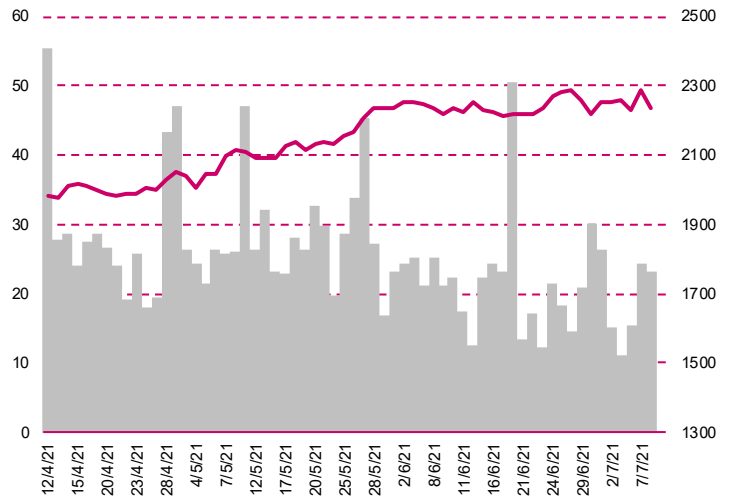
CD Projekt Podpisanie umowy nabycia kanadyjskiego studia Digital Scapes

Forever Entertainment Podpisanie istotnej umowy

T-Bull Zapowiedź autorskiego symulatora „Postindustrial Center Renovator”

INC Wybrane szacunkowe dane za II kw.

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	0,11%	0,02%	0,38%	1,24%	1,63%
Węgry	0,49%	0,80%	1,12%	2,09%	2,87%
Niemcy	-0,66%	-0,66%	-0,68%	-0,60%	-0,31%
USA	0,05%	0,08%	0,19%	0,74%	1,29%

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
CYFRPLSAT	32,20	↑ 1,90%	LPP	13160,00 ↓ -3,94%
ORANGEPL	7,26	↑ 1,68%	SANTANDER	245,50 ↓ -3,73%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
ASSECOPL	79,30	↓ -0,25%	13,9%	12,7%	111/29
ALLEGRO	71,82	↓ -2,13%	20,4%	9,6%	84/21
KGHM	184,80	↓ -3,60%	-5,4%	7,3%	64/16
PKNORLEN	73,36	↓ -2,19%	-8,6%	6,9%	60/15

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
SHOPER	Debiut na giełdzie
ESTAR	Zwyczajne walne zgromadzenie
TRANSPOL	Zwyczajne walne zgromadzenie cd. WZA z 10.06.2021
PGNIG	Zwyczajne walne zgromadzenie cd. WZA z 21.06.2021
KOMPAP	Dzień wyplaty dywidendy w wysokości 0,50 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
-------	------------	--------	----------

Informacje ze spółek

PGE	Plan dot. magazynów energii o mocy 800 MW do 2030 r. <p>Prezes Wojciech Dąbrowski poinformował, że PGE chce dysponować magazynami energii o mocy 800 MW do 2030 roku. Największy magazyn ma powstać w Żarnowcu. Jego moc powinna przekroczyć 200 MW. Projekt przeszedł już pierwszy etap kwalifikacji w Unii Europejskiej i jako jedno z sześciu priorytetowych rozwiązań może uzyskać dofinansowanie. PGE Energia Odnawialna obecnie skupia się na dużych projektach fotowoltaicznych tak, aby do 2030 roku dysponować mocą 3 GW zainstalowanych w panelach.</p>
Erbud	Umowa z Tauronem za 51,8 mln zł netto <p>Konsorcjum Erbud Industry i Erbud podpisało z Tauron Ciepło umowę o wartości 51,79 mln zł netto. Przedmiot umowy obejmuje zaprojektowanie i wykonanie na rzecz zamawiającego w formule 'pod klucz' kotłowni szczytowo-rezerwowej w ZWB EC2, wyposażonej w dwa kotły wodne o mocy 2x38 MWt każdy, wyposażone w dwie płomienice, ekonomizer, układ podmieszania, układ do utrzymywania kotła w ciepłej rezerwie oraz w dwa palniki olejowo-gazowe wraz z niezbędnymi instalacjami i urządzeniami pomocniczymi. Przekazanie instalacji do eksploatacji przewidziano w terminie 19 miesięcy do daty podpisania umowy.</p>
Ronson	Sprzedaż 249 mieszkań w II kw. 2021 r. <p>Ronson Development zakontraktował w II kw. br. sprzedaż 249 lokali, czyli o 67% więcej r/r i przekazał 260 lokali (+20% r/r). W II kwartale 2021 r. najwięcej mieszkań sprzedano w warszawskich projektach: Ursus Centralny (93, w tym 69 w fazie 2b, 13 w 2a i 11 w 1b) oraz Miasto Moje (55) oraz Nowe Warzymice w Szczecinie (33). Najwięcej mieszkań oddano natomiast w warszawskim projekcie Ursus Centralny Ia (123), Nova Królikarnia (38) oraz w Nowych Warzymicach I (38) w Szczecinie.</p>
JSW	Rentowna działalność w trzecim kwartale br. <p>Prezes JSW Barbara Piontek poinformowała, że w trzecim kwartale tego roku Jastrzębska Spółka Węglowa odczuje obserwowany na światowych rynkach wzrost cen węgla koksowego i koksu. Obecny poziom cen gwarantuje spółce rentowną działalność w trzecim kwartale. Jastrzębska spółka podała, że od pewnego czasu widoczne jest ożywienie sektora stalowego - po ograniczeniach związanych z COVID-19 przywrócone zostały do pracy pełne zdolności produkcyjne wielkich pieców, zaś europejscy producenci stali mają pełne portfele zamówień co najmniej do końca roku. Wyroby stalowe notują największe od lat poziomy cen.</p>
Krka	Decyzja o wypłacie 5 EUR dywidendy na akcję <p>Akcjonariusze Krka zdecydowali podczas walnego zgromadzenia o przeznaczeniu 155,9 mln euro z zysku netto za 2020 rok na dywidendę, co oznacza wypłatę w wysokości 5 euro brutto na akcję. Stanowi to wzrost o 17,6% w stosunku do dywidendy z ubiegłego roku.</p>
Action	Wzrost przychodów w czerwcu o 8% r/r <p>Spółka podała, że wstępne, szacunkowe obroty Grupy Kapitałowej ACTION S.A. w czerwcu wynoszą 180 mln złotych. Jednocześnie Zarząd wskazuje, iż obrót na wskazanym poziomie stanowi wzrost o 8% w stosunku do obrotów osiągniętych w czerwcu 2020. Zarząd podkreśla, iż w raportowym okresie wartość osiągniętej przez całą Grupę marży utrzymuje się stale na wysokim poziomie szacunkowo około 8,1 %.</p>
CD Projekt	Podpisanie umowy nabycia kanadyjskiego studia Digital Scapes <p>CD Projekt podpisał umowę nabycia Digital Scapes, studia deweloperskiego z siedzibą w Vancouver. Firmy współpracują od 2018 r. Pod koniec marca CD Projekt informował o podpisaniu listu intencyjnego z kanadyjskim studiem. CD Projekt RED Vancouver dołączy do trzech istniejących już zespołów</p>

deweloperskich CD Projekt RED — w Warszawie, Krakowie i Wrocławiu. W Digital Scapes zatrudnionych jest kilkunastu twórców gier różnych specjalności, w tym specjalizujących się w projektowaniu gameplayu, programowaniu i animacji na wszystkie główne platformy.

Forever Entertainment Podpisanie istotnej umowy

Zarząd Forever Entertainment poinformował, że zawarł istotną umowę z Microids z Francji. Umowa dotyczy globalnego wydania pudełkowych wersji następujących gier: „Panzer Dragoon: Remake”, „Panzer Dragoon II Zwei: Remake”, „The House Of The Dead: Remake” oraz „The House Of The Dead II: Remake”. W ramach powyższej umowy spółka otrzyma przedpłatę. W ocenie Zarządu współpraca z Microids będzie miała wpływ na wyniki spółki w roku 2021 i kolejnych latach.

T-Bull

Zapowiedź autorskiego symulatora „Postindustrial Center Renovator”

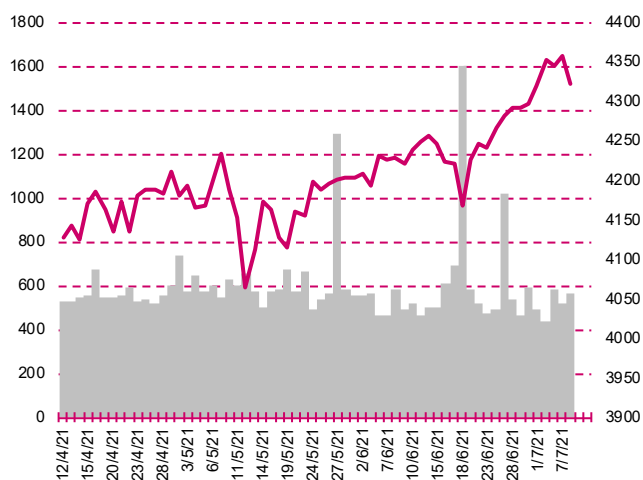
T-Bull poinformował, że w dniu 8 lipca 2021 r. nastąpiła prezentacja zapowiedzi nowej gry Supernova Studio S.A. (spółka zależna Emitenta, dalej Supernova) na platformie Steam - Postindustrial Center Renovator. Producentem gry jest Supernova a wydawcą T-Bull S.A. „Postindustrial Center Renovator” jest trzecim projektem, zgodnie z umową ramową, dotyczącą 10 gier symulatorowych na PC i konsole, o której Spółka informowała dnia 11 maja 2021 roku oraz w ramach umowy wydawniczej, o której Spółka informowała dnia 25 maja 2021 roku. Gra umożliwi wcielenie się w postać planisty przestrzennego, konstruktora i renowatora starych kompleksów fabrycznych. Głównym zadaniem, jakie zakłada produkcja, jest metamorfoza miejsca, w którym zlokalizowane zostaną atrakcje miejskie takie jak bary, puby, muzea, parki, apartamenty, sklepy, hotele itp.

INC

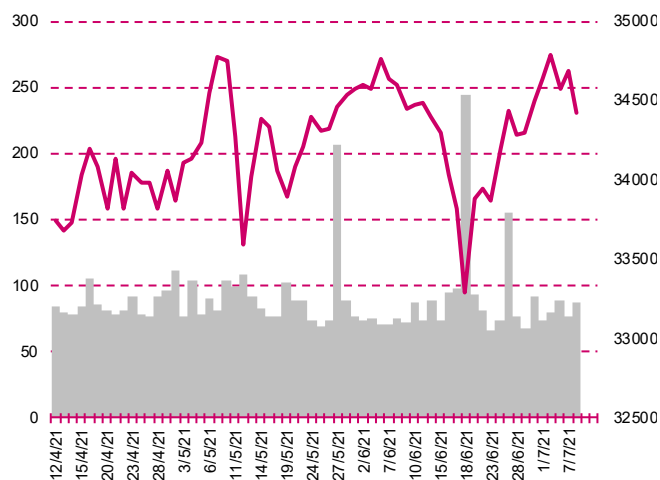
Wybrane szacunkowe dane za II kw.

INC podało informacje dotyczące niezaudytowanych szacunkowych wybranych danych finansowych na dzień 30.06.2021 r. Dane szacunkowe obejmują Spółkę INC oraz spółki Dom Maklerski INC oraz INC Private Equity ASI, w których INC S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach. Dane Spółki Carpathia Capital S.A., jako spółki publicznej, podawane są odrębnie. Wstępne wybrane dane szacunkowe nie obejmują pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej INC, które nie są istotne. 1) Wartość rynkowa papierów wartościowych spółek notowanych w obrocie zorganizowanym na dzień 30.06.2021 r.: 14.259 tys. PLN (wobec 17.752 tys. PLN na 31.03.2021 r. i 14.876 tys. PLN na 31.12.2020 r.). 2) Gotówka na rachunkach, plus należności z biur maklerskich z tytułu zbytych akcji na dzień 30.06.2021 r.: 6.833 tys. PLN (wobec 7.345 tys. PLN na 31.03.2021 r. i 7.390 tys. PLN na 31.12.2020 r.). 3) Wartość bilansowa papierów wartościowych i udziałów spółek nienotowanych w obrocie zorganizowanym (bez spółek z grupy kapitałowej) na dzień 30.06.2021 r.: 2.636 tys. PLN (wobec 2.631 tys. PLN na 31.03.2021 r. i 298 tys. PLN na 31.12.2020 r.).

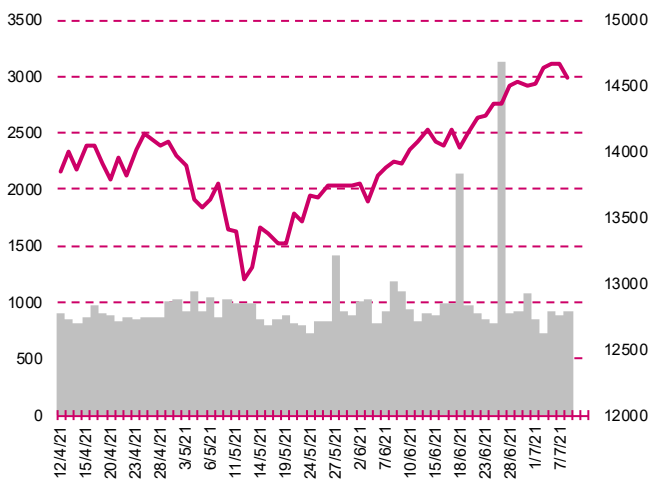
S&P500



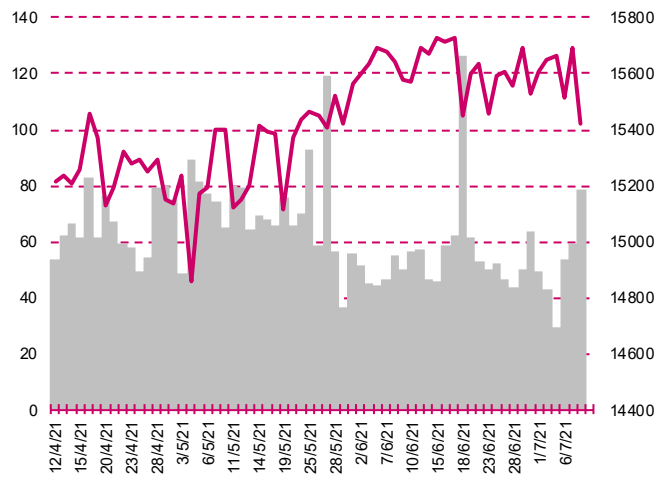
DOW JONES



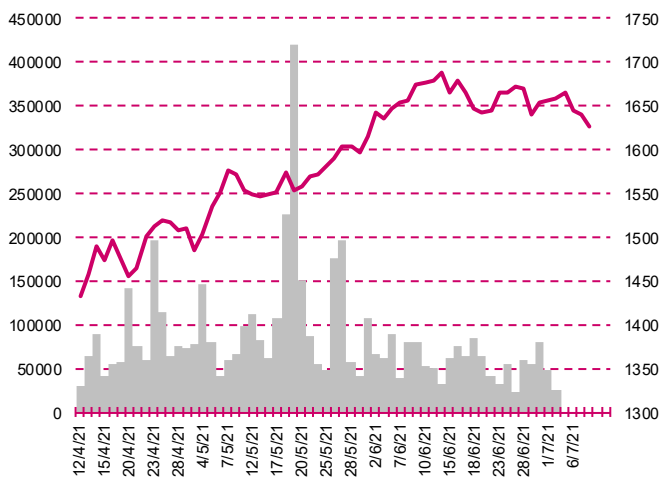
NASDAQ



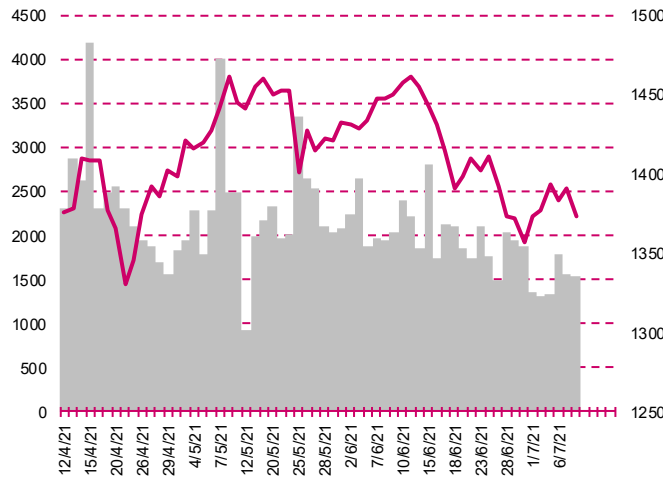
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	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, ANALIZY	COMARCH, SIMFABRIC, SANOK, IMS, LPP, DEVELIA	NOVITA, UHYECA, SFD, ATAL, KANCELWEC	PASSUS, INSTALKRK, RAWLPLUG, XPLUS, EFEKT	LABOPRINT, MAKOLAB, INDOS, HORTICO, MDIENERGIA
Inne					

	Poniedziałek 12 lipca '21	Wtorek 13 lipca '21	Środa 14 lipca '21	Czwartek 15 lipca '21	Piątek 16 lipca '21
Dane makro		Inflacja CPI (GER)(US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja PPI (US)	PKB (CN), Produkcja przemysłowa (CN)(US), Inflacja CPI (PL), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja HICP (EU), Sprzedaż detaliczna (US), Indeks Uniwersytetu Michigan wst. (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	OUTDOORZY, AILLERON, ARCHICOM, VINDEKUS		OPONEO.PL	PRYMUS, DELKO, CLNPHARMA, NOTORIA	PEKABEX, WIKANA, AUXILIA
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 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.