

Raport dzienny

15 lipca 2021

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 269	↑ 0,19%	1,7%	26,4%	601/161
WIG30	2 724	↑ 0,31%	2,1%	31,4%	547/146
mWIG40	4 932	↑ 0,66%	0,9%	36,8%	139/37
sWIG80	20 769	↑ 0,45%	-0,3%	47,1%	33/8
WIG	67 632	↑ 0,27%	2,0%	32,6%	674/181
WIGBANKI	6 428	↑ 0,87%	-6,0%	50,4%	113/30

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	31 148	↑ 0,30%	0,16%	9,97%	7,03%
S&P500	3 887	↑ 0,39%	1,62%	10,75%	16,80%
NASDAQ	13 856	↑ 0,57%	4,96%	16,49%	45,54%
DAX	14 057	↓ -0,03%	0,05%	12,63%	4,02%
RTSI\$	1 455	↑ 1,63%	-0,78%	23,49%	-4,16%
XU100	1 542	↑ 0,97%	0,09%	29,36%	27,42%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	7 912,5	↑ 1,14%	-1,1%	15,5%	38,3%
Ropa (USD/bbl)	59,8	↑ 0,84%	7,2%	47,4%	8,2%
Węgiel koks. (USD/t)	27,1	↑ 0,60%	6,5%	13,8%	52,0%
Złoto (USD/OZ)	1 815,9	↑ 0,10%	-1,8%	-6,9%	15,6%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,7273	↑ 0,04%	0,9%	-1,8%	-4,8%
EUR/PLN	4,4855	↓ -0,05%	-0,6%	0,0%	5,0%
EUR/USD	1,2034	↓ -0,10%	-1,5%	1,8%	10,3%
USD/HUF	296,77	↑ 0,09%	0,9%	-2,1%	-4,3%

Informacje ze spółek

Getin Holding Odpis 36,4 mln zł w I półroczu

Rywu Zgoda FDA na wznowienie badania klinicznego fazy Ib RVU120

PBKM Decyzja o emisji 34 479 akcji serii N bez pp

Dekpol Sprzedaż 264 lokali w I poł. 2021 r.

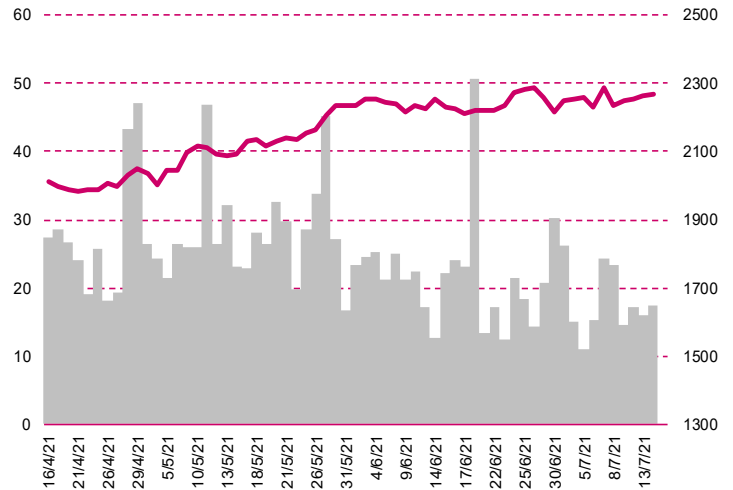
Budimex Najkorzystniejsza oferta w przetargu MPWiK w Warszawie

JSW Podstawowe wyniki operacyjne w II kw.

Pepco Wielkość przychodów w II kw.

The Dust Gra „Camping Builder” w rankingu Steam Global Top Wishlists

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	0,11%	0,00%	0,05%	0,58%	1,23%
Węgry	0,35%	0,46%	0,71%	1,45%	2,39%
Niemcy	-0,59%	-0,63%	-0,71%	-0,69%	-0,45%
USA	0,02%	0,07%	0,10%	0,46%	1,16%

Wygrani/Przegran

	1D		1D		
ALIOR	34,54	↑ 5,66%	CDPROJEKT	195,94	↓ -3,69%
CCC	128,60	↑ 3,63%	DINOPL	300,40	↓ -1,18%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)	
ASSECOPL	79,40	↑ 0,44%	12,1%	9,2%	55/14
CDPROJEKT	195,94	↓ -3,69%	-1,5%	8,7%	52/14
PZU	37,60	↑ 1,62%	-2,9%	6,9%	41/11
ALLEGRO	73,49	↑ 1,11%	25,0%	6,7%	40/10

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
BUMECH	Zwyczajne walne zgromadzenie cd. WZA z 29.09.2021 r.
ATAL	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 3,03 PLN na akcję
ODLEWNIE	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 0,25 PLN na akcję
SECOGROUP	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 0,55 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Inflacja CPI fin. (r/r)	PL	4,4% 4,7%
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US	360 tys. 373 tys.
15:15	Produkcja przemysłowa (m/m)	US	0,6% 0,8%

Informacje ze spółek

Getin Holding

Odpis 36,4 mln zł w I półroczu

Skonsolidowany wynik finansowy Getin Holding w I półroczu zostanie obciążony kwotą 36,4 mln zł z powodu utworzeniu odpisu. Getin Holding podał, że podjął decyzję o reklasyfikacji na dzień 30 czerwca 2021 r. aktywów i zobowiązań rumuńskiej jednostki zależnej Idea Bank do aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży oraz o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę zależną Idea Bank Rumunia, w wyniku czego jednostkowy wynik finansowy i jednostkowe kapitały własne na dzień 30 czerwca 2021 r. zostały obciążone kwotą 23,2 mln zł, a skonsolidowany wynik finansowy i skonsolidowane kapitały własne - kwotą 36,4 mln zł.

Ryvu

Zgoda FDA na wznowienie badania klinicznego fazy Ib RVU120

Ryvu Therapeutics otrzymało zgodę FDA na wznowienie częściowo wstrzymanego badania klinicznego fazy Ib projektu RVU120 (SEL120) w leczeniu ostrej białaczki szpikowej/zespołu mielodysplastycznego. W oparciu o zalecenia FDA, badanie zostanie wznowione na poziomie dawki 75 mg (dawkowanie co drugi dzień, według standardowego schematu 3+3, zgodnie ze zmodyfikowanym protokołem mającym na celu zwiększenie bezpieczeństwa pacjentów). Zakres zmian w protokole obejmuje m.in. kryteria wykluczenia, zakres monitorowania i częstotliwości testów laboratoryjnych. Po skompletowaniu danych dla pacjentów z kohorty na poziomie dawki 75 mg, Ryvu we współpracy z Agencją ustali strategię dalszej eskalacji dawki w badaniu. Ponadto Ryvu planuje zastosowanie dawki 75 mg jako początkowej również w nowo otwartym badaniu fazy I/II, oceniającym bezpieczeństwo i skuteczność RVU120 u pacjentów z nawrotowymi/opornymi na leczenie przerzutowymi lub zaawansowanymi guzami litymi, do którego rekrutacja pacjentów rozpocznie się w III kwartale bieżącego roku.

PBKM

Decyzja o emisji 34 479 akcji serii N bez pp

Akcjonariusze PBKM podjęli uchwałę w sprawie nowego programu motywacyjnego i związanego z tym podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 34 479 akcji zwykłych serii N o łącznej wartości nominalnej 17 239,5 zł z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji serii N została ustalona na poziomie 0,5 zł za jedną akcję. Emisja akcji serii N nastąpi w formie subskrypcji prywatnej. Akcje serii N zostaną objęte w całości przez członków zarządu spółki Jakuba Barana oraz Tomasza Baran w taki sposób, że Jakub Baran obejmie 28 975 akcji serii N, zaś Tomasz Baran obejmie 5 504 akcji serii N - wszystkie o wartości nominalnej 0,50 zł.

Dekpol

Sprzedaż 264 lokali w I poł. 2021 r.

Dekpol sprzedał (na podstawie zawartych umów rezerwacyjnych, deweloperskich i przedwstępnych) 264 lokali w I poł. 2021 r. wobec 53 lokali w I poł. 2020 roku. Natomiast liczba lokali, które zostaną rozpoznane w wyniku finansowym (na podstawie zawartych notarialnych umów przenoszących własność lokalu) to 199 lokali wobec 437 lokali rok wcześniej. Na dzień 30 czerwca 2021 r. łączna liczba lokali oferowanych przez grupę do sprzedaży wynosiła 565.

Budimex

Najkorzystniejsza oferta w przetargu MPWiK w Warszawie

Oferta Budimeksu o wartości 157 mln zł netto została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Warszawie. Przetarg dotyczy budowy kolektora wiślanego (etap III). Termin zakończenia robót wynosi 24 miesiące.

JSW

Podstawowe wyniki operacyjne w II kw.

Produkcja węgla przez JSW w II kw. wyniosła 3,45 mln ton, co oznacza wzrost r/r o ok. 32,8%. Sprzedaż węgla wyniosła w tym okresie ok. 3,77 mln ton i była wyższa r/r o ok. 27,3%. Produkcja węgla koksowego wyniosła ok. 2,78 mln ton i była wyższa niż przed rokiem o ok. 32,5%. Produkcja węgla do celów energetycznych wyniosła ok. 0,67 mln ton, co oznacza wzrost r/r o ok. 33,7%. Sprzedaż węgla koksowego wyniosła ok. 3,07 mln ton (wzrost r/r o ok. 26,2%), w tym sprzedaż wewnętrzna wyniosła ok.

1,21 mln ton i była wyższa r/r o ok. 20,8%. Sprzedaż węgla do celów energetycznych wyniosła ok. 0,70 mln ton i w porównaniu do II kw. 2020 roku była wyższa o ok. 32,5%.

Pepco

Wielkość przychodów w II kw.

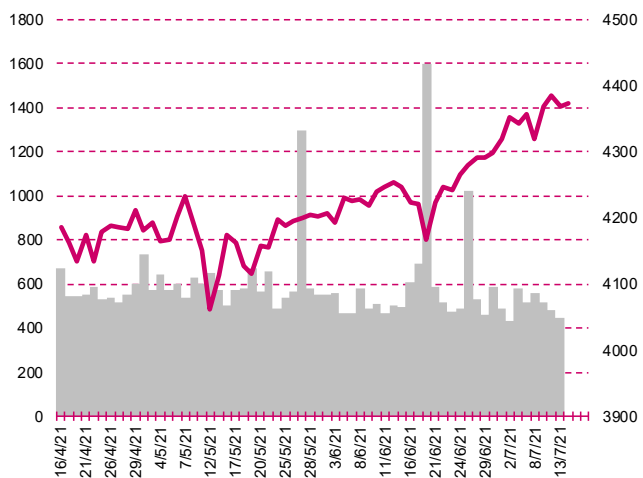
Pepco Group miało w III kw. 2020/21 (kończącym się 30.06.2021r.) 1.043 mln euro przychodów, co oznacza wzrost o 46,7%, a przy założeniu stałego kursu walutowego wzrost o 45,5% r/r. Przychody sieci Pepco wyniosły 562 mln euro, co oznacza wzrost o 59,8% r/r i 61,1% wzrostu przy stałym kursie walutowym. Przychody Poundland Group wyniosły 481 mln euro, czyli wzrosły o 33,8% (o 30,3% przy stałym kursie). Wzrost przychodów LFL Pepco Group dla wszystkich sklepów wyniósł w III kwartale 29,3%, a dla sklepów prowadzących sprzedaż 14,8%.

The Dust

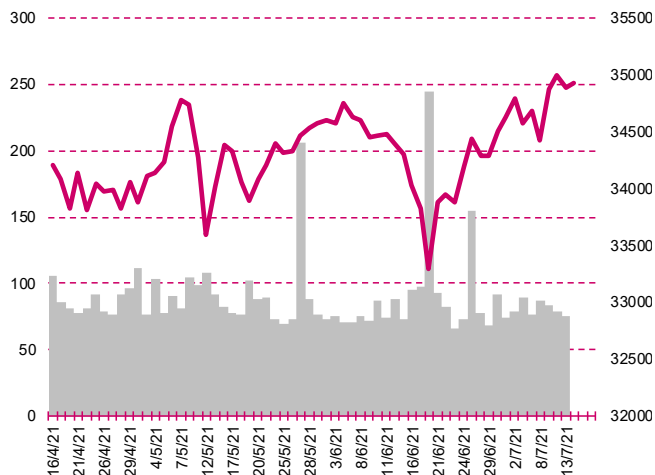
Gra „Camping Builder” w rankingu Steam Global Top Wishlists

The Dust poinformował, że w dniu 13 lipca 2021 r. tytuł „Camping Builder” znalazł się na platformie Steam w rankingu Global Top Wishlists przedstawiającym najbardziej oczekiwane gry na świecie. Zgodnie z zaktualizowaną strategią rozwoju grupy kapitałowej Emitenta wydawcą „Camping Builder” jest The Dust S.A., a producentem Two Horizons S.A. „Camping Builder” to symulator, w którym gracz będzie odpowiedzialny za renowację pola kempingowego i zarządzanie nim. Sceneria zostanie osadzona na tropikalnej wyspie, a odrestaurowane miejsce ma być krainą marzeń dla klientów odwiedzających bary, dyskoteki i inne atrakcyjne miejsca zarządzane przez gracza. Data premiery nie została jeszcze ustalona.

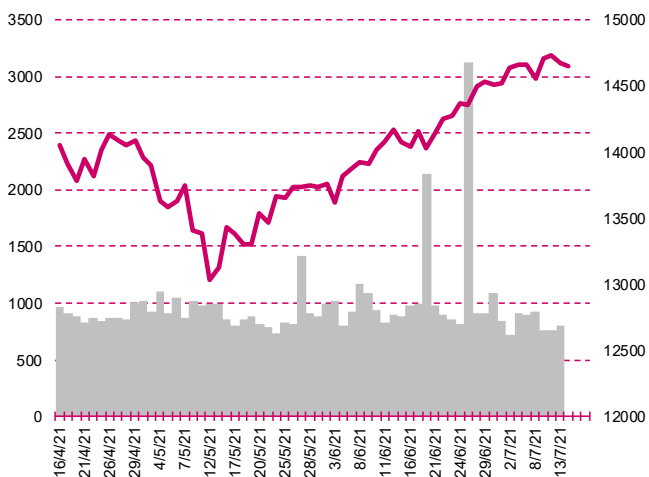
S&P500



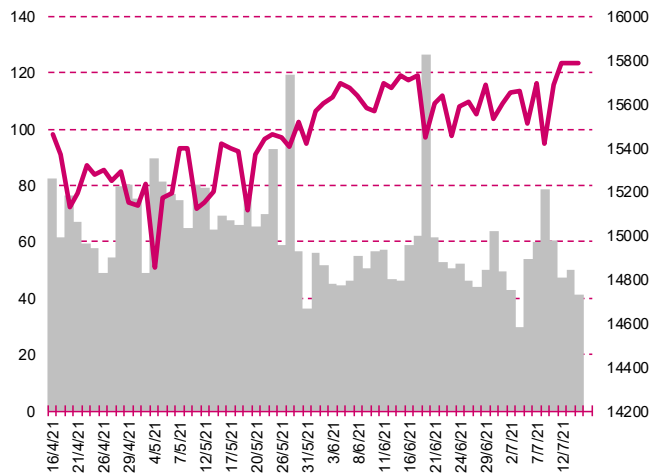
DOW JONES



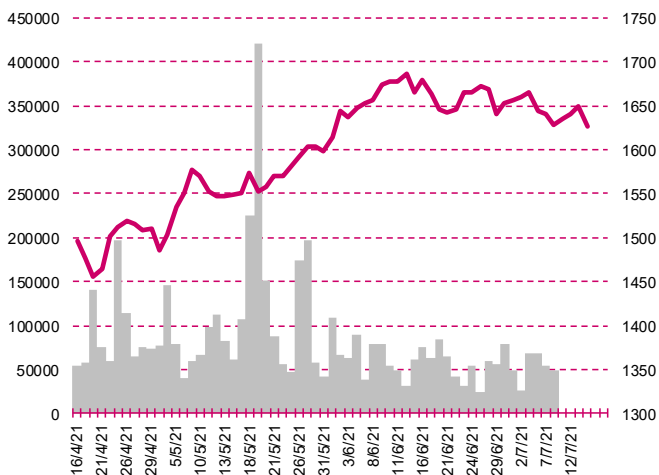
NASDAQ



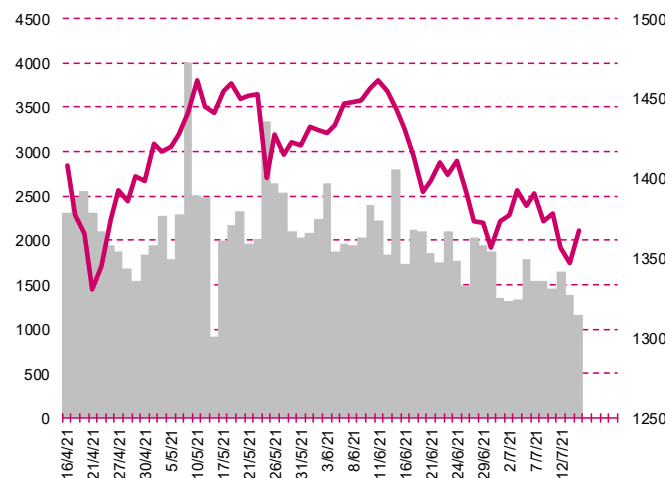
DAX



RTSi\$



XU100



Millennium Dom Maklerski S.A.

ul. Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

Telefon: (022) 598 26 00

Kalendarium

	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, VINDEXUS	SAKANA	OPONEO.PL	PRYMUS, DELKO, CLNPHARMA, NOTORIA, MAKARONPL	PEKABEX, WIKANA, AUXILIA
Inne					

	Poniedziałek 19 lipca '21	Wtorek 20 lipca '21	Środa 21 lipca '21	Czwartek 22 lipca '21	Piątek 23 lipca '21
Dane makro	Wynagrodzenie (PL), Zatrudnienie (PL)	Inflacja CPI (JP), Inflacja PPI (GER), Produkcja przemysłowa (PL), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US)		Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)	Indeks PMI dla przemysłu (GER)(EU)(US), Indeks PMI dla usług wst. (GER)(EU)(US), Stopa bezrobocia (PL)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	ACARTUS, EKOPOL, PGNIG	LIVECHAT, MEGARON, WASKO		ABAK, IZOSTAL, PKN ORLEN	GPW
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 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.