

Raport dzienny

24 maja 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 541	↓ -0,44%	2,9%	29,8%	1737/440
WIG30	3 195	↓ -0,35%	4,7%	32,8%	1839/466
mWIG40	6 700	↑ 0,49%	7,7%	44,0%	163/41
sWIG80	25 238	↑ 0,33%	4,0%	17,4%	43/10
WIG	88 091	↓ -0,25%	4,6%	37,4%	1962/497
WIGBANKI	13 128	↑ 2,32%	-5,4%	84,6%	341/86

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 268	↓ -0,74%	3,87%	3,52%	28,01%
NASDAQ	16 736	↓ -0,39%	6,51%	4,62%	34,06%
DAX	18 691	↑ 0,06%	3,33%	7,30%	17,98%
NIKKEI 225	38 726	↓ -0,96%	0,69%	-0,95%	26,21%
HANG SENG	18 648	↓ -1,17%	8,41%	11,49%	-2,45%
BOVESPA	124 729	↓ -0,73%	-0,01%	-3,62%	14,64%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	10 417,5	↓ -0,01%	7,3%	21,6%	28,6%
Ropa (USD/bbl)	81,3	↓ -0,04%	-6,6%	2,0%	9,2%
Srebro (USD/OZ)	30,5	↑ 0,49%	11,9%	35,5%	32,0%
Złoto (USD/OZ)	2 336,4	↓ -0,20%	0,5%	14,8%	19,3%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9447	↑ 0,14%	-2,7%	-0,8%	-5,9%
EUR/PLN	4,2635	↑ 0,05%	-1,6%	-1,1%	-5,5%
EUR/USD	1,0809	↓ -0,08%	1,1%	-0,3%	0,5%
USD/JPY	157,07	↑ 0,01%	1,3%	4,2%	12,7%

Informacje ze spółek

Develia Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

PHN Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

Agora Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

ZM Ropczyce Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

Introl Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

Herkules Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

PMPG Polskie Media Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

HM Inwest Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

Wittchen Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

Pepees Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

Lentex Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

Mirbud Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

Oponeo Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

Rawiplug Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

11 bit studios Wyniki za 1Q'24

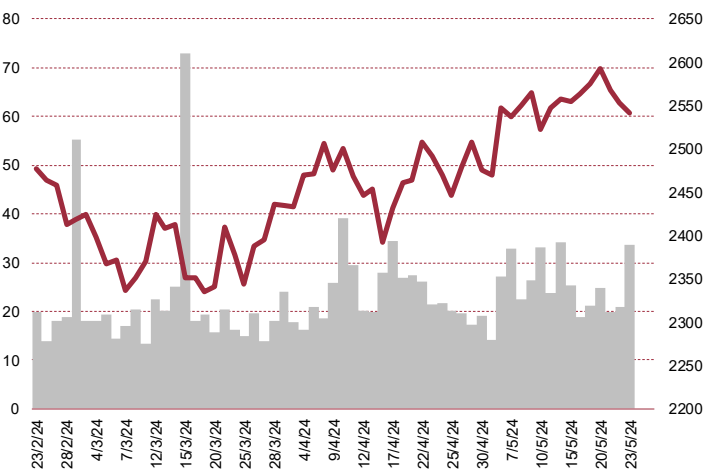
Boombit Wyniki za 1Q'24

Wielton Przywrócenie podstawowej sprawność operacyjną

Mostostal Zabrze Przeznaczenie 34,5 mln PLN na skup akcji

Budimex Decyzja o wypłacie dywidendy 35,69 PLN na akcję

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	5,14%	5,35%	5,51%	5,68%
Niemcy	3,61%	3,39%	3,01%	2,58%	2,53%
USA	5,40%	5,16%	4,94%	4,53%	4,48%
Japonia	0,11%	0,18%	0,35%	0,59%	1,00%

Wygrani/Przegrani

		1D		1D
ALLEGRO	39,92	↑ 5,30%	PKNORLEN	66,93 ↓ -7,85%
CYFRPLSAT	13,66	↑ 4,67%	PGE	7,44 ↓ -4,45%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKNORLEN	66,93	↓ -7,85%	0,0%	7,6%	132/33
ALLEGRO	39,92	↑ 5,30%	21,3%	7,6%	131/33
KGHM	157,05	↓ -2,45%	18,2%	5,6%	96/24
PZU	50,98	↓ -1,85%	-0,2%	3,7%	64/16

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
AUTOPARTN	Zwyczajne walne zgromadzenie
ALIOR	Zwyczajne walne zgromadzenie, cd. WZA z 26.04.2024
LENTEX	Zwyczajne walne zgromadzenie
ATMGRUPA	Zwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Zamówienia na dobra bez środków trans. (m/m)	US 0,1%	0,0%
14:30	Zamówienia na dobra trwałego użytku (m/m)	US -0,6%	0,9%
16:00	Indeks Uniwersytetu Michigan	US 67,4	77,2

Informacje ze spółek

Develia

Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	401,6	257,2	56,1%
EBITDA	109,9	70,8	55,2%
EBIT	108,7	70,3	54,6%
Zysk netto	84,7	58,4	45,0%
Marże			
Marża EBITDA	27,4%	27,5%	
Marża EBIT	27,1%	27,3%	
Marża netto	21,1%	22,7%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

PHN

Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	133,7	137,3	-2,6%
EBITDA	7,6	10,1	-24,8%
EBIT	5,6	8,1	-30,9%
Zysk netto	-26,2	-7,0	-
Marże			
Marża EBITDA	5,7%	7,4%	
Marża EBIT	4,2%	5,9%	
Marża netto	-19,6%	-5,1%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Agora

Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	385,9	295,8	30,5%
EBITDA	54,6	35,7	53,1%
EBIT	10,5	-5,0	-
Zysk netto	-0,6	32,6	-
Marże			
Marża EBITDA	14,2%	12,1%	
Marża EBIT	2,7%	-1,7%	
Marża netto	-0,2%	11,0%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

ZM Ropczyce
Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	119,7	159,2	-24,8%
EBITDA	-4,9	35,1	-
EBIT	-8,9	31,5	-
Zysk netto	-9,4	21,9	-
Marże			
Marża EBITDA	-4,1%	22,1%	
Marża EBIT	-7,4%	19,8%	
Marża netto	-7,8%	13,8%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Introl
Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	147,9	155,6	-5,0%
EBITDA	13,3	14,1	-5,2%
EBIT	8,6	9,9	-13,8%
Zysk netto	4,3	5,8	-25,4%
Marże			
Marża EBITDA	9,0%	9,0%	
Marża EBIT	5,8%	6,4%	
Marża netto	2,9%	3,7%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Herkules
Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	23,3	33,6	-30,8%
EBITDA	5,4	6,5	-17,0%
EBIT	0,8	1,5	-47,2%
Zysk netto	-3,7	-0,5	-
Marże			
Marża EBITDA	23,1%	19,2%	
Marża EBIT	3,3%	4,4%	
Marża netto	-16,1%	-1,6%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

PMPG Polskie Media Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	8,6	10,7	-19,9%
EBITDA	-0,7	0,2	-
EBIT	-0,9	-0,3	-
Zysk netto	-1,1	0,7	-
Marże			
Marża EBITDA	-8,4%	2,2%	
Marża EBIT	-10,9%	-2,4%	
Marża netto	-13,1%	6,3%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

HM Inwest Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	1,6	84,9	-98,1%
EBITDA	-0,7	9,9	-
EBIT	-0,7	9,9	-
Zysk netto	-2,3	18,7	-
Marże			
Marża EBITDA	-44,6%	11,7%	
Marża EBIT	-45,3%	11,6%	
Marża netto	-138,0%	22,1%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Wittchen Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	93,0	96,3	-3,5%
EBITDA	14,1	19,5	-27,4%
EBIT	6,9	12,5	-44,7%
Zysk netto	4,9	10,1	-51,6%
Marże			
Marża EBITDA	15,2%	20,2%	
Marża EBIT	7,4%	12,9%	
Marża netto	5,2%	10,4%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Pepees
Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	52,4	61,4	-14,6%
EBITDA	0,9	12,3	-92,8%
EBIT	-2,4	8,9	-
Zysk netto	-4,5	4,4	-
Marże			
Marża EBITDA	1,4%	23,4%	
Marża EBIT	-3,9%	17,0%	
Marża netto	-7,3%	8,4%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Lentex
Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	71,5	86,3	-17,2%
EBITDA	10,9	19,0	-42,6%
EBIT	7,3	15,2	-52,0%
Zysk netto a.j.d.	6,3	11,8	-46,6%
Marże			
Marża EBITDA	12,6%	26,5%	
Marża EBIT	8,4%	21,2%	
Marża netto	7,3%	16,5%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Mirbud
Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	zmiana r/r	I kwartał 2024	IV kwartał 2023	III kwartał 2023	II kwartał 2023	I kwartał 2023
Przychody	-9,8%	464,6	1 254,8	872,4	679,9	515,3
EBITDA	96,3%	59,1	127,5	48,0	37,0	30,1
EBIT	111,1%	54,1	122,6	43,3	32,4	25,6
Zysk netto	153,5%	33,3	79,1	27,5	15,7	13,1
Marże						
Marża EBITDA		12,7%	10,2%	5,5%	5,4%	5,8%
Marża EBIT		11,6%	9,8%	5,0%	4,8%	5,0%
Marża netto		7,2%	6,3%	3,2%	2,3%	2,5%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Oponeo
Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	zmiana r/r	I kwartał 2024	IV kwartał 2023	III kwartał 2023	II kwartał 2023	I kwartał 2023
Przychody	15,3%	337,0	759,1	323,5	497,2	292,2
EBITDA	-	9,2	70,1	-1,8	19,2	-0,3
EBIT	-	2,9	64,6	-8,0	13,1	-5,8
Zysk netto	-	0,5	63,1	-17,0	11,6	-3,2
Marże						
Marża EBITDA		2,7%	9,2%	-0,5%	3,9%	-0,1%
Marża EBIT		0,9%	8,5%	-2,5%	2,6%	-2,0%
Marża netto		0,1%	8,3%	-5,3%	2,3%	-1,1%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Rawplug
Skonsolidowane wyniki za 1Q'24

	zmiana r/r	I kwartał 2024	IV kwartał 2023	III kwartał 2023	II kwartał 2023	I kwartał 2023
Przychody	-11,4%	277,8	249,4	294,6	308,4	313,5
EBITDA	-20,9%	31,0	27,0	37,3	39,4	39,2
EBIT	-33,8%	17,8	12,7	24,7	26,8	26,9
Zysk netto	-15,1%	7,4	1,6	9,6	12,8	8,7
Marże						
Marża EBITDA		11,2%	10,8%	12,7%	12,8%	12,5%
Marża EBIT		6,4%	5,1%	8,4%	8,7%	8,6%
Marża netto		2,7%	0,6%	3,2%	4,1%	2,8%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

11 bit studios
Wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	15,3	14,8	3,8%
EBITDA	-0,1	3,0	-
EBIT	-1,0	1,9	-
Zysk netto	-1,6	2,5	-
Marże			
Marża EBITDA	-0,8%	20,4%	
Marża EBIT	-6,7%	12,8%	
Marża netto	-10,5%	16,7%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Boombit
Wyniki za 1Q'24

	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana (r/r)
Przychody	60,5	65,4	-7,5%
EBITDA	6,5	3,5	85,9%
EBIT	2,9	0,7	286,4%
Zysk netto	1,6	2,3	-33,1%
Marże			
Marża EBITDA	10,8%	5,4%	
Marża EBIT	4,7%	1,1%	
Marża netto	2,6%	3,6%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Wielton
Przywrócenie podstawowej sprawność operacyjną

Po ataku hakerskim Wielton przywrócił podstawową sprawność operacyjną systemów produkcyjnych oraz trwa przywracanie sprawności systemów wspomagających działalność komercyjną i sferę obejmującą obsługę finansową. W piątek, 17 maja, spółka informowała, że systemy operacyjne Wieltonu, jak również francuskiej spółki zależnej Fruehauf SAS zostały zaatakowane przez hakerów, a bieżące funkcjonowanie tych spółek jest bardzo utrudnione.

Mostostal Zabrze
Przeznaczenie 34,5 mln PLN na skup akcji

Walne zgromadzenie Mostostalu Zabrze zdecydowało o przeznaczeniu ok. 34,5 mln zł z zysku za 2023 rok na kapitał rezerwowy na sfinansowanie skupu akcji własnych w celu ich umorzenia.

Budimex
Decyzja o wypłacie dywidendy 35,69 PLN na akcję

Walne zgromadzenie Budimeksu zdecydowało o przeznaczeniu 749,6 mln zł z zysku netto za 2023 rok oraz 161,6 mln zł z kapitału zapasowego utworzonego z zysków z lat ubiegłych na dywidendę, co daje 35,69 zł brutto na akcję. Dzień dywidendy ustalono na 29 maja, a jej wypłatę na 6 czerwca 2024 roku.

Stalprofil
Decyzja o wypłacie dywidendy 0,30 PLN na akcję

Walne zgromadzenie Stalprofilu zdecydowało o przeznaczeniu z zysku w 2023 roku na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 5,25 mln zł, co daje 0,30 zł dywidendy na akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 21 sierpnia, natomiast jej wypłata nastąpi 11 września 2024 roku.

Inter Cars
Decyzja o wypłacie dywidendy 0,71 PLN na akcję

Walne zgromadzenie Inter Carsu zdecydowało o wypłacie z zysku za 2023 rok dywidendy w wysokości 10,06 mln zł, czyli 0,71 zł na akcję. Pozostała część zysku w kwocie 351,2 mln zł przeznaczona zostanie na kapitał zapasowy. Akcjonariusze ustalili dzień dywidendy na 10 czerwca oraz termin wypłaty dywidendy na 19 czerwca 2024 roku.

Celon Pharma
Propozycja dywidendy w wysokości 0,08 PLN na akcję

Zarząd Celon Pharmacy podjął uchwałę w sprawie rekomendacji dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wypłaty dywidendy w wysokości 0,08 zł na jedną akcję, tj. łącznie na wszystkie akcje 4,1 mln PLN. Jako dzień dywidendy zaproponowano 28 czerwca 2024 r., a termin wypłaty dywidendy przypadnie na 4 lipca 2024 r.

Murapol
Emisja obligacji o maksymalnej wartości nominalnej 150 mln PLN

Murapol w ramach ustanowionego programu emisji obligacji planuje emisję o maksymalnej łącznej

wartości nominalnej 150 mln PLN. W przypadku dojścia emisji do skutku, cena emisyjna obligacji będzie równa ich wartości nominalnej i obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej WIBOR 3M powiększony o marżę w wysokości 4% w skali roku. Dzień wykupu obligacji będzie przypadał na 28 maja 2027 r.

Selena FM

Decyzja o wypłacie 1,50 PLN dywidendy na akcję

Akcjonariusze Selena FM zdecydowali, że spółka wypłaci 1,50 PLN dywidendy na akcję, co daje dywidendę w łącznej wysokości 32,5 mln PLN. Kwota dywidendy zostanie wypłacona częściowo z zysku netto spółki za 2023 rok oraz częściowo z kapitału zapasowego utworzonego z zysku zatrzymanego z lat ubiegłych. Dzień nabycia praw do dywidendy został ustalony na 6 czerwca, natomiast wypłata dywidendy nastąpi do 30 czerwca 2024 roku. W 2023 roku akcjonariusze Selena FM zdecydowali, że z zysku netto za 2022 rok spółka wypłaci 1,40 PLN dywidendy na akcję, co dało dywidendę w łącznej wysokości 30,3 mln PLN.

ED Invest

Decyzja o wypłacie dodatkowo 0,27 PLN dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie ED Invest zdecydowało o wypłaceniu dodatkowo 0,27 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2023 r., co daje łącznie 2,68 mln PLN. W grudniu 2023 r. spółka wypłaciła zaliczkę na poczet dywidendy za 2023 r. w wysokości 1,21 PLN na akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 29 maja, zaś dniem wypłaty 3 czerwca 2024 r.

Sonel

Przegląd opcji strategicznych dla spółek zależnych

Sonel zdecydował o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla swoich spółek zależnych. Celem przeglądu jest uzyskanie informacji, a następnie wybór najkorzystniejszego działania w zakresie realizacji strategii długoterminowej grupy kapitałowej Sonel oraz dostosowanie działania grupy i zarządzanie portfelem aktywów w bieżącym otoczeniu prawno-ekonomicznym, z poszanowaniem wszystkich akcjonariuszy. Sonel podał, że zarząd spółki nie podjął żadnych decyzji związanych z wyborem jakiegokolwiek opcji strategicznej, zastrzegając jednocześnie, iż decyzja taka może nie zostać podjęta.

IMS

Decyzja o wypłacie 0,28 PLN dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie IMS zdecydowało o przeznaczeniu 9,49 mln PLN z zysku netto za 2023 rok na dywidendę, co oznacza 0,28 PLN na akcję. Dzień dywidendy ustalono na 28 maja, a jej wypłatę na 31 maja 2024 roku. Za 2022 rok spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 0,21 PLN na akcję. Łącznie na dywidendę trafiło 6,78 mln PLN.

IMS

Podpisanie umowy inwestycyjnej w sprawie Projektu Aroma

Spółka poinformowała, że podpisała umowę inwestycyjną w sprawie Projektu Aroma. Projekt Aroma dotyczy praw własności intelektualnej oraz prototypu urządzenia do świadczenia usługi aromamarketingu. Stroną umowy, oprócz spółki, jest inwestor, posiadający doświadczenie oraz know-how w zakresie komercjalizacji różnego rodzaju produktów i usług. Stroną umowy jest także manager mający wieloletnie doświadczenie w branży aroma. Strony umowy utworzą spółkę Aroma General Sp. z o.o., w której IMS obejmie pakiet większościowy, tj. udziały stanowiące 51% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, inwestor obejmie pakiet stanowiący 47% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, a manager obejmie udziały stanowiące 2% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów. Udziały IMS zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci praw do Projektu Aroma. Udziały inwestora zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny w wysokości 799 tys. PLN, niezbędnej dla sfinansowania prac rozwojowych i rozpoczęcia komercjalizacji Projektu Aroma. Dodatkowo, do dnia 31 grudnia 2025 roku, w zależności od potrzeb spółki, inwestor udzieli spółce pożyczek w dalszej wysokości do 500 tys. PLN, w celu realizacji Projektu Aroma. Udziały managera objęte zostaną w zamian za wkład pieniężny w wysokości 34 tys. PLN. Inwestor i manager będą liderami spółki Aroma General Sp. z o.o. Przy spełnieniu odpowiednich KPI przychodowych, manager będzie uprawniony do nabycia od inwestora, po cenie nominalnej, maksymalnie 3% udziałów w perspektywie 3-letniej. Komercjalizacja

Projektu Aroma odbywać się będzie głównie na rynkach zagranicznych.

BoomBit

Rekomendacja wypłaty 0,35 PLN dywidendy na akcję

Zarząd BoomBit rekomenduje, by z zysku za 2023 rok na dywidendę trafiło 4,74 mln PLN, co da 0,35 PLN dywidendy na akcję. Rada nadzorcza pozytywnie zaopiniowała rekomendację zarządu spółki. BoomBit podał, że planuje rekomendować także utworzenie kapitału rezerwowego, z którego środki będą przeznaczane do wypłaty dywidend oraz zaliczek na poczet dywidend w przyszłości. Zgodnie z rekomendacją zarządu na zasilenie kapitału rezerwowego trafić ma kwota 7,7 mln PLN. W 2023 roku akcjonariusze BoomBitu zdecydowali o przeznaczeniu 14,2 mln PLN z zysku za 2022 rok na wypłatę dywidendy, co dało 1,05 PLN na akcję.

PlayWay

Rekomendacja wypłaty 21,82 PLN dywidendy na akcję

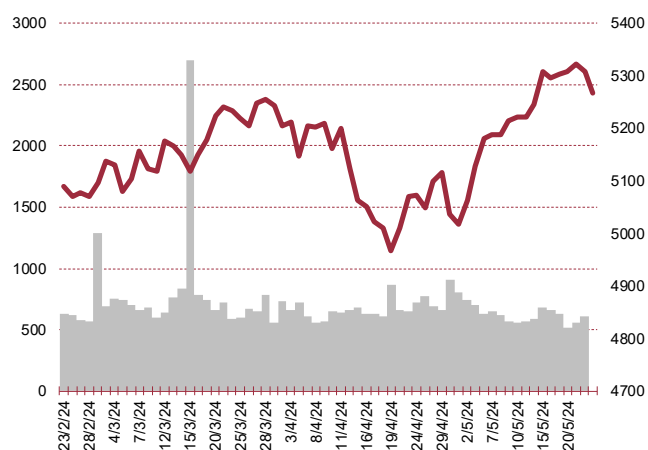
Zarząd PlayWay rekomenduje wypłatę 21,82 PLN dywidendy na akcję, co daje w sumie kwotę 144 mln PLN. Na planowaną kwotę dywidendy składa się zysk netto wypracowany w 2023 r. oraz kwota niepodzielonych zysków z lat poprzednich. Zarząd spółki rekomenduje jako dzień nabycia praw do dywidendy 3 lipca 2024 r., a jako termin wypłaty dywidendy 10 lipca 2024 r. W 2023 roku walne zgromadzenie PlayWay zdecydowało o wypłacie 19,39 PLN dywidendy na akcję, co dało w sumie kwotę 128 mln PLN.

Ten Square Games

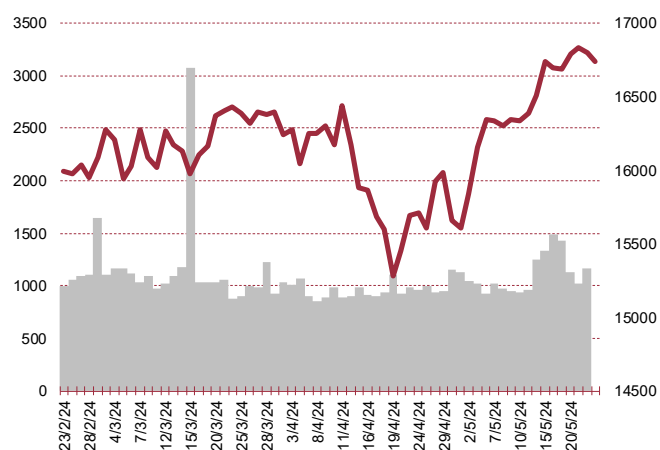
Przeznaczenie zysku za rok 2023 na kapitał zapasowy

Walne zgromadzenie Ten Square Games zdecydowało, by zysk osiągnięty w 2023 roku w wysokości 16,66 mln PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy. W uzasadnieniu wniosku o przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy zarząd spółki wskazywał, że w lutym br. spółka dokonała skupu akcji własnych, a cena nabycia akcji została wypłacona akcjonariuszom w całości z kwot, które mogły być przeznaczone do podziału wśród akcjonariuszy spółki, stanowiąc tym samym alternatywę dla wypłaty dywidendy za 2023 rok. W 2023 roku akcjonariusze Ten Square Games zdecydowali o wypłacie dywidendy za 2022 rok w łącznej kwocie 52,3 mln PLN, czyli 7,20 PLN na akcję.

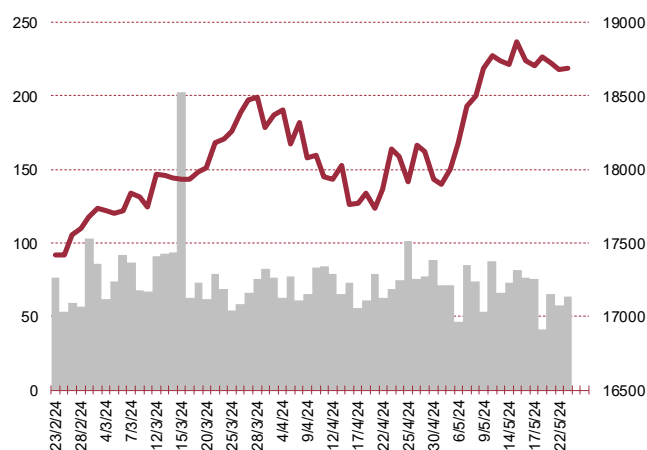
S&P500



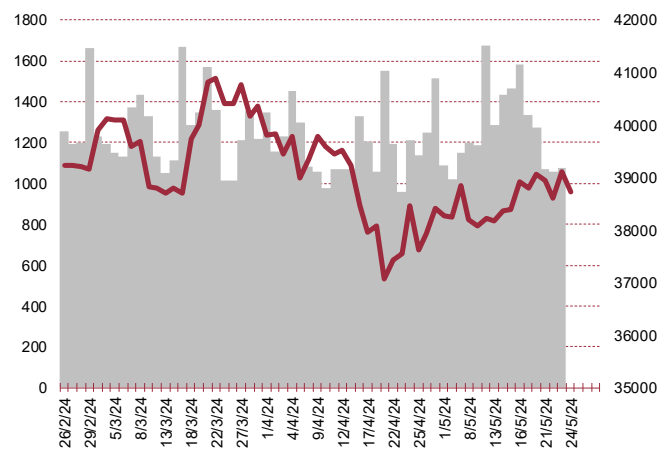
NASDAQ



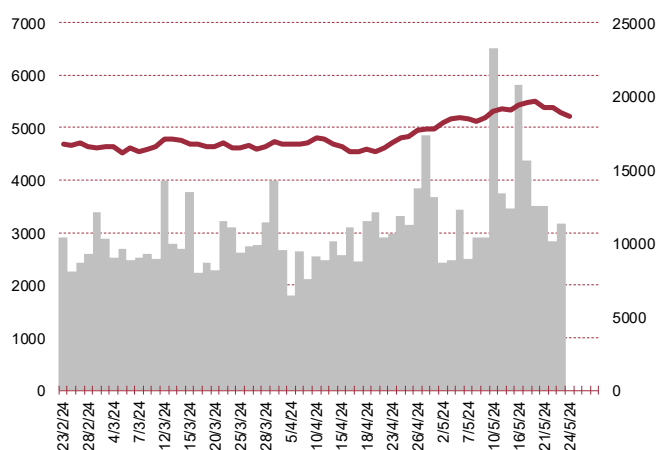
DAX



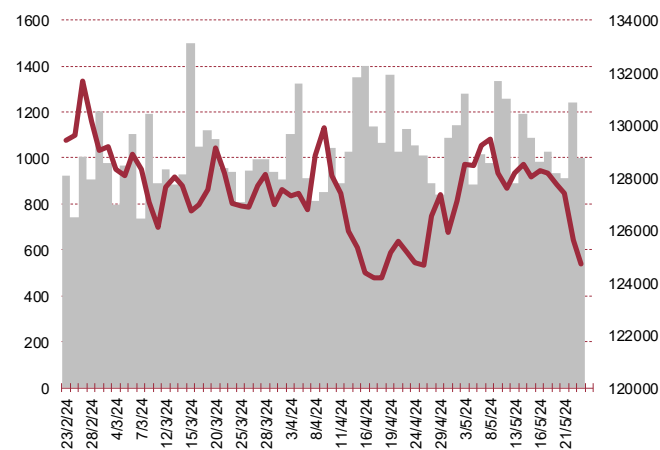
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek 20 maja '24	Wtorek 21 maja '24	Środa 22 maja '24	Czwartek 23 maja '24	Piątek 24 maja '24
Dane makro	Inflacja PPI (GER)		Produkcja przemysłowa (PL), Zatrudnienie (PL), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(GER)(EU)(US), Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Produkcja budowlano-montażowa (PL), Sprzedaż detaliczna (PL)	Inflacja CPI (JP), PKB (GER), Zamówienia na dobra bez środków trans. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	ZREMB, VERCOM, CYBERFLKS, COMP	BUMECH, KOGENERA, VRG, WIRTUALNA, PZU, AUTOPARTN, JSW, ULMA	ORLEN, KINOPOL, INTERCARS, CLNPHERMA, SELVITA, XTPL, CREEPYJAR, ENEA, BOGDANKA, FERRO, ENERGA, SNIEZKA, TAURONPE, MURAPOL, CYFRPLSAT	OPONEO.PL, POLWAX, DEVELIA, BOWIM, MIRBUD, RAFAKO, ERG, PEKABEX, ARCHICOM, INTROL, GRUPRACUJ, ROPCZYCE, BOOMBIT, WITTCHEN, MLSYSTEM, NEUCA, 11BIT	COMARCH, APLISENS, STALPROFI, MONNARI, RAINBOW, AMICA, TORPOL, AGORA
Dzień dywidendy	SEKO, ONDE	OTLOG	DIGITANET, ERBUD	IPOPEMA	
Inne					

	Poniedziałek 27 maja '24	Wtorek 28 maja '24	Środa 29 maja '24	Czwartek 30 maja '24	Piątek 31 maja '24
Dane makro	Indeks instytutu Ifo (GER)	Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Inflacja CPI (PL)(GER)	PKB (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja HICP (EU)
Wyniki spółek	VOTUM, TSGAMES, DEKPOL, PKPCARGO, PGE, ESOTIQ, POLIMEXMS, INPRO, MARVIPOL, AILLERON, PCFGROUP, ASSECOPOL, VOXEL, ANSWEAR	DELKO, MOSTALWAR, FERRUM, IMS, GRENEVIA, CDPROJEKT, VIGOPHOTN, TIM, TRAKCJA, ZEPAK, ECHO, LUBAWA, HUUUGE, SUNEX, GRUPAAZOTY, POLICE, BLOOBER	KGL, FEERUM, CIGAMES, AIGAMES, VIVID, WIELTON, CAPTORTX, ACTION, MERCATOR, ENTER, EKOEXPORT, PGFGROUP, BIOMAXIMA, STALPROD, UNIBEP, SONEL, PAMAPOL, SELENAFM, WIKANA	MOSTALPLC	ASBIS, CAVATINA, PLAYWAY, DRAGOENT, BIGCHEESE
Dzień dywidendy	ACAUTOGAZ		VERCOM		MEXPOLSKA, ODLEWNIE
Inne					

Biuro Analiz

Marcin Materna, CFA

Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 82
marcin.materna@bankmillennium.pl

Adam Zajler

+48 22 598 26 88
adam.zajler@bankmillennium.pl

Łukasz Bugaj, CFA

Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 59
lukasz.bugaj@bankmillennium.pl

Grzegorz Gawkowski

+48 22 598 26 05
grzegorz.gawkowski@bankmillennium.pl

Seweryn Żołyniak, CFA

Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 71
seweryn.zolyniak@bankmillennium.pl

Dyrektor
banki, ubezpieczenia

Analityk
przemysł, technologie, media

Analityk
fundusze inwestycyjne

Analityk
fundusze inwestycyjne
sektor gier komputerowych

Analityk
handel, deweloperzy

Departament Sprzedaży

Radosław Zawadzki

+48 22 598 26 34
radoslaw.zawadzki@bankmillennium.pl

Arkadiusz Szumilak

+48 22 598 26 75
arkadiusz.szumilak@bankmillennium.pl

Jarosław Oldakowski

+48 22 598 26 11
jaroslaw.oldakowski@bankmillennium.pl

Leszek Iwaniec

+48 22 598 26 90
leszek.iwaniec@bankmillennium.pl

Marek Pszczółkowski

+48 22 598 26 60
marek.pszczolkowski@bankmillennium.pl

Dyrektor

Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.
ul. Żaryna 2A, Millennium Park Ip
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, 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 Biuro Maklerskie Banku Millennium 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 Biuro Maklerskie Banku Millennium 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. Biuro Maklerskie Banku Millennium 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 stop procentowych, których wyeliminowanie jest praktycznie niemożliwe.

Treść raportu nie była udostępniona spółkom będącym przedmiotem raportu przed jego opublikowaniem. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym raporcie analitycznym.

Informacja o stanowiskach osób sporządzających niniejsza jest zawarta w górnej części ostatniej strony niniejszej publikacji. Wynagrodzenie otrzymywane przez osoby sporządzające raport nie jest bezpośrednio zależne od wyników finansowych uzyskiwanych przez Biuro Maklerskie Banku Millennium 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 Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. wyłącznie na potrzeby klientów Biura Maklerskiego Banku Millennium 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 Analiz. Rozpowszechnianie lub powielanie niniejszego materiału w całości lub w części bez pisemnej zgody Biura Maklerskiego Banku Millennium 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 Biurem Maklerskim Banku Millennium S.A. sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

Powiązania Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A. ze spółkami będącymi przedmiotem niniejszego raportu

Jest możliwe, że Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. lub Bank Millennium S.A. w ramach prowadzonej działalności maklerskiej lub usług bankowych świadczy, będzie świadczyć, lub w przeszłości świadczył usługi na rzecz spółek i innych podmiotów wymienionych w niniejszym raporcie. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. nie wyklucza złożenia emitentowi papierów wartościowych, będących przedmiotem raportu oferty świadczenia usług maklerskich. Informacje o konfliktach interesów powstałym w związku ze sporządzeniem raportu (o ile występuje) znajdują się poniżej.

Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. pełni funkcję animatora emitenta dla spółek: Selenia FM, Eurotel, Lokum Deweloper, Zamet Industry, GR media i Carlson od których otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. pełni funkcję animatora rynku dla spółek: Selenia FM, KGHM, PZU, Eurotel, Lokum Deweloper, Zamet Industry, GR media i Carlson.

Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy pełniło funkcję oferującego w trakcie oferty publicznej dla akcji spółki: Lokum Deweloper S.A., od której otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. w ramach Pilotażowego Programu Wsparcia Pokrycia Analitycznego tworzy materiały analityczne dla spółek: Agora, Ambra, Korporacja KGL, Mostostal Zabrze. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. w ciągu najbliższych 12 miesięcy otrzyma wynagrodzenie z tytułu sporządzania niniejszej rekomendacji od Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., której przysługują autorskie prawa majątkowe do tego raportu.

Spółki będące przedmiotem raportu mogą być klientami Grupy Kapitałowej Millennium Banku S.A. oraz Banku Millennium S.A. Pomiędzy Bankiem Millennium 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. uzupełniającym 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 Biurze Maklerskim Banku Millennium S.A. zostały zawarte w Polityce zarządzania konfliktami interesów w Biurze Maklerskim Banku Millennium S.A.

Przyjęte dla zapobiegania konfliktom interesów rozwiązania organizacyjne określa między innymi Regulamin organizacyjny Biura Maklerskiego, 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 Biura 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 Biuro Maklerskie (c) organizacyjne oddzielenie od siebie osób (zespołów) zajmujących się wykonywaniem czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów, (d) zapewnienie każdej jednostce organizacyjnej Biura 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 Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A. określa Regulamin ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A.