

Raport dzienny

8 lipca 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 519	↓ -1,19%	3,7%	23,7%	598/151
WIG30	3 148	↓ -1,12%	2,8%	25,9%	661/167
mWIG40	6 398	↓ -0,88%	-2,1%	30,1%	95/24
sWIG80	25 176	↑ 0,31%	2,4%	16,7%	33/8
WIG	87 297	↓ -0,99%	2,8%	29,9%	739/186
WIGBANKI	13 563	↓ -1,19%	7,0%	69,6%	149/37

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 567	↑ 0,54%	4,12%	7,01%	26,56%
NASDAQ	18 353	↑ 0,90%	7,12%	12,91%	34,35%
DAX	18 475	↑ 0,14%	-0,44%	0,85%	18,41%
NIKKEI 225	40 852	↓ -0,15%	5,60%	3,82%	26,13%
HANG SENG	17 466	↓ -1,87%	-4,90%	4,38%	-4,90%
BOVESPA	126 267	↑ 0,08%	4,55%	-2,01%	6,20%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 944,0	↑ 0,62%	0,2%	6,6%	19,5%
Ropa (USD/bbl)	86,2	↓ -0,43%	8,6%	-1,5%	16,2%
Srebro (USD/OZ)	31,0	↓ -0,80%	4,1%	11,9%	33,9%
Złoto (USD/OZ)	2 384,2	↓ -0,33%	3,9%	2,4%	23,9%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9592	↑ 0,16%	-1,6%	0,6%	-2,1%
EUR/PLN	4,2835	↔ 0,00%	-1,0%	0,3%	-3,7%
EUR/USD	1,0819	↓ -0,19%	0,6%	-0,3%	-1,5%
USD/JPY	160,66	↓ -0,06%	2,3%	5,8%	13,6%

Informacje ze spółek

Action Szacunkowe obroty w czerwcu'24

Inter Cars Przychody zrealizowane w czerwcu'24

Artifex Mundi Przychody zrealizowane w czerwcu'24

Newag Umowa z PKP Intercity

Mirbud Umowa konsorcjum na budowę odcinka S10

Orlen Szacunek straty na taryfie G w II półroczu'24

Develia Sprzedaż lokali w 1H'24

Lubawa Umowa ze Skarbem Państwa

Lubawa Najkorzystniejsza oferta w postępowaniu Regionalnej Bazy Logistycznej

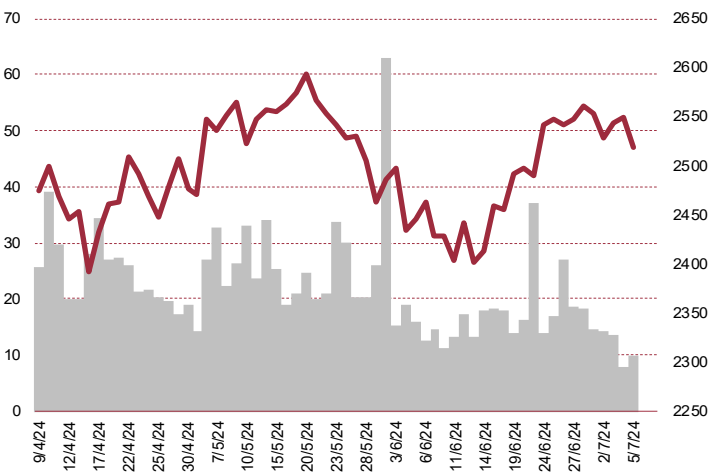
cyber_Folks Zbycie akcji Profitroom S.A.

KGHM Brak absoltorium dla pięciu byłych członków zarządu

Marvipol Development Umowa zakupu nieruchomości

Wojas Wniosek o wycofanie akcji z obrotu giełdowego

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	5,04%	5,29%	5,69%	5,83%
Niemcy	3,39%	3,23%	2,94%	2,53%	2,61%
USA	5,37%	5,04%	4,60%	4,23%	4,28%
Japonia	0,04%	0,16%	0,35%	0,58%	1,08%

Wygrani/Przegran

		1D		1D
CDPROJEKT	145,00	↑ 2,11%	ALLEGRO	35,60 ↓ -2,26%
CYFRPLSAT	12,41	↑ 0,36%	PKNORLEN	67,74 ↓ -1,95%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
KGHM	152,30	↑ 0,23%	6,4%	10,0%	59/15
PKNORLEN	67,74	↓ -1,95%	7,4%	9,3%	55/14
PKOBP	61,04	↓ -1,33%	7,2%	9,0%	53/13
DINOPL	385,00	↓ -1,79%	-0,6%	8,5%	51/12

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
PASSUS	Dzień dywidendy w wysokości 2,92 PLN na akcję

Prognozy makro

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

Informacje ze spółek

Action

Szacunkowe obroty w czerwcu'24

GK Action szacuje, że jej obroty w czerwcu wyniosły 185 mln PLN, czyli o 3,14% mniej w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Ponadto podano, że w raportowym okresie wartość osiąganą przez całą grupę marży utrzymuje na poziomie szacunkowo wynoszącym 7,9%.

Inter Cars

Przychody zrealizowane w czerwcu'24

Skonsolidowane przychody Inter Cars w czerwcu wyniosły 1,55 mld zł, co stanowi wzrost o 2,6 proc. rdr. Narastająco od początku roku grupa wypracowała 9,17 mld zł przychodów, co oznacza wzrost o 7,6 proc. rdr.

Sprzedaż Inter Cars wyniosła w czerwcu 1,06 mld zł (wzrost rdr o 1,8 proc.), z czego sprzedaż w Polsce odpowiadała za 642,2 mln zł (wzrost o 2,6 proc. rdr).

Narastająco od początku roku sprzedaż Inter Cars wzrosła w porównaniu z analogicznym okresem 2023 roku o 5,6 proc. do 6,17 mld zł. W Polsce wzrost sprzedaży wyniósł 7,5 proc. do 3,77 mld zł.

Sprzedaż spółek dystrybucyjnych za granicą wyniosła w czerwcu 768,9 mln zł, o 1,9 proc. więcej niż przed rokiem. W okresie styczeń-czerwiec 2024 roku sprzedaż wyniosła 4,56 mld zł, co oznacza wzrost o 7,3 proc. rok do roku.

Artifex Mundi

Przychody zrealizowane w czerwcu'24

Artifex Mundi szacuje, że miał w czerwcu 7,9 mln zł przychodów, wobec 6,8 mln zł w tym samym okresie poprzedniego roku. W minionym miesiącu Artifex Mundi zainwestował w akwizycję graczy dla Unsolved 3,9 mln zł, wobec 3,6 mln zł w maju br. i 4,03 mln zł w czerwcu 2023 r. Przychody z aplikacji Unsolved wyniosły w czerwcu 7,3 mln zł i były wyższe o 21 proc. rdr. Ponadto dzienne przychody z aplikacji były niższe o 1 proc. mdm, a dzienne nakłady na akwizycję graczy o 10,3 proc. Poziom pierwszej marży Unsolved w czerwcu wyniósł 3,4 mln zł, czyli o 71 proc. więcej rdr. Podano również, że w segmencie gier HOPA na konsolach w czerwcu miała miejsce premiera gry Faces of Illusion: The Twin Phantoms na wszystkich konsolowych platformach.

Newag

Umowa z PKP Intercity

Przedmiotem umowy jest dostawa przez Newag na rzecz zamawiającego 35 dwunapędowych zespołów trakcyjnych (ZT) wraz ze świadczeniem usług utrzymania przez okres 10 lat oraz świadczeniami dodatkowymi. Dostawy ZT będą realizowane w latach 2027-2029. Podano, że szacowana wartość umowy wynosi ponad 2,735 mld PLN netto, na którą składa się wynagrodzenie za dostawę ZT w łącznej kwocie 1,977 mld PLN netto, płatne w częściach proporcjonalnie do zaawansowania produkcji i odbiorów ZT, oraz kwota 758,47 mln PLN netto, stanowiąca szacunkowe wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług utrzymania, płatne proporcjonalnie do świadczenia usług utrzymania.

Mirbud

Umowa konsorcjum na budowę odcinka S10

Konsorcjum Mirbudu i Kobylarni zawarło z GDDKiA umowę o wartości 647 mln PLN brutto na zaprojektowanie i budowę drogi ekspresowej S10 Szczecin - Piła, odc. koniec obwodnicy Stargardu - początek obwodnicy Piły. Termin realizacji zadania to 39 miesięcy od dnia zawarcia umowy (do okresu realizacji robót budowlanych nie wlicza się okresów zimowych, tj. od 16 grudnia do 15 marca).

Orlen

Szacunek straty na taryfie G w II półroczu'24

Energia z grupy Orlen nie zawiąże w Energia Obrót dodatkowej rezerwy na umowy rodzące obciążenia, z zastrzeżeniem, że w II półroczu 2024 r. szacowana strata na taryfie G to ok. 350 mln zł. Szacunki te oparte są na dotychczas zakontraktowanym przez Energia Obrót wolumenie i cenie energii elektrycznej dla odbiorców w grupach taryfowych G dla podanego wyżej okresu taryfowego oraz prognozach dotyczących przyszłej kontraktacji.

Develia
Sprzedaż lokali w 1H'24

Develia sprzedała w pierwszym półroczu 2024 roku 1 949 lokali wobec 1 184 lokali rok wcześniej, a przekazała klientom 1 057 lokali wobec 666 przed rokiem. Spółka podała, że spółki z grupy Develia mają zawartych 235 umów rezerwacyjnych, których przekształcenie się w umowy deweloperskie zakładane jest w następnym okresie. Podana przez Develię sprzedaż dotyczy sprzedaży na podstawie notarialnych umów deweloperskich i przedwstępnych. Wartość ta została pomniejszona o umowy rozwiązane. Podano, że w II kwartale 2024 r. spółka sprzedała 911 lokali wobec 651 w analogicznym okresie ubiegłego roku, czyli o 40% więcej. W okresie kwiecień-czerwiec br. Develia przekazała 459 lokali, głównie w inwestycjach: Cynamonowa Vita we Wrocławiu oraz Lizbońska i Bemosphere w Warszawie.

Lubawa
Umowa ze Skarbem Państwa

Lubawa podpisała ze Skarbem Państwa - 3. Regionalną Bazą Logistyczną w Krakowie - umowę na dostawę w latach 2024-2026 Indywidualnych Ekranów Maskujących o wartości 10 150 236 zł netto z możliwością zamówienia opcjonalnego uruchamianego w kolejnych latach, do maksymalnej wysokości 10 150 236 zł netto. Łączna maksymalna wartość umowy, przy uwzględnieniu zamówień opcjonalnych, może wynieść do 20 300 472 zł netto. Harmonogram realizacji oraz pozostałe warunki zawartej umowy nie podlegają przekazaniu do publicznej wiadomości ze względu na związek z dziedzinami obronności i bezpieczeństwa Państwa.

Lubawa
Najkorzystniejsza oferta w postępowaniu Regionalnej Bazy Logistycznej

Oferta Lubawy za 42,9 mln PLN netto na dostawę zestawów minersko-rozpoznawczych w latach 2024-2027, została wybrana najkorzystniejszą w postępowaniu 2 Regionalnej Bazy Logistycznej w Warszawie.

cyber_Folks
Zbycie akcji Profitroom S.A.

cyber_Folks podpisał umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (33,34%) w spółce Profitroom. Kwota transakcji wynosi 97,5 mln PLN, a wpływ netto, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych i podatku od zysku, wyniesie ok. 83 mln PLN.

KGHM
Brak absolutorium dla pięciu byłych członków zarządu

Akcjonariusze KGHM Polska Miedź nie udzielili absolutorium za 2023 r. pięciu byłym członkom zarządu. Absolutorium za 2023 rok nie otrzymali byli prezes Tomasz Zdzikot oraz byli wiceprezesi: Mirosław Kidoń, Marek Pietrzak, Marek Świder, Mateusz Wodejko.

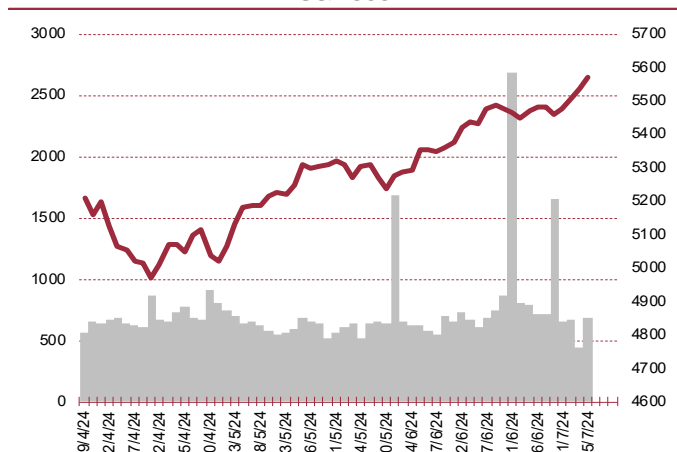
Marvipol Development Umowa zakupu nieruchomości

Podano, że przedmiotem umowy jest nieruchomość gruntowa o powierzchni około 3 ha położona w Warszawie, w dzielnicy Ursus, którą Marvipol Development nabył za łączną cenę netto 70 mln zł netto plus podatek VAT. Zamierzeniem spółki jest zrealizowanie na nieruchomości inwestycji mieszkaniowej.

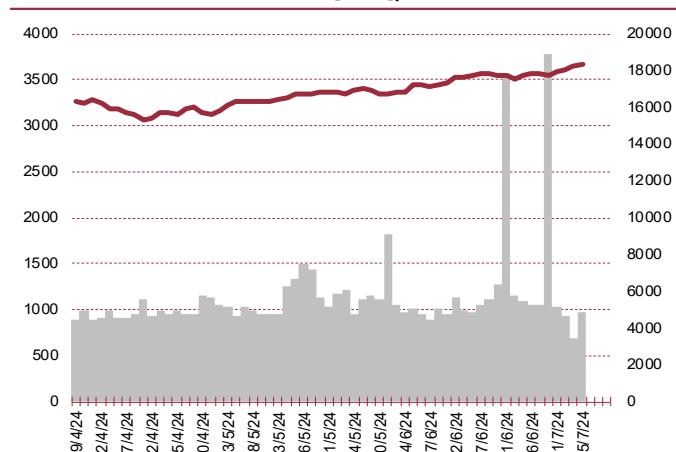
Wojas
Wniosek o wycofanie akcji z obrotu giełdowego

Spółka Wojas złożyła do KNF wniosek o udzielenie zezwolenia na wycofanie jej akcji z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Wniosek dotyczy wszystkich akcji spółki i został złożony w celu realizacji uchwały ZWZ z dnia 19 czerwca 2024.

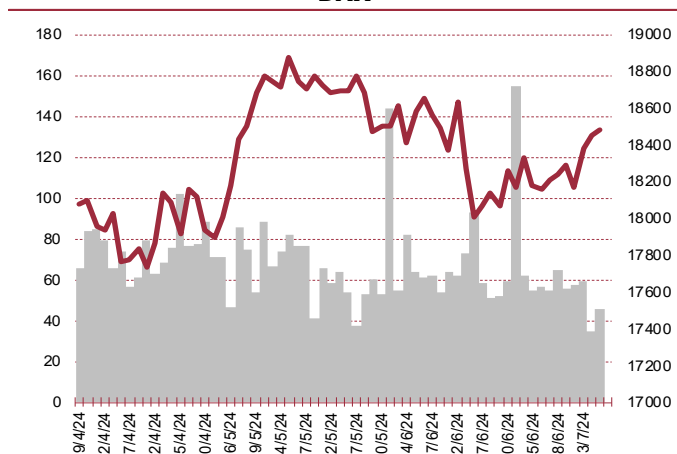
S&P500



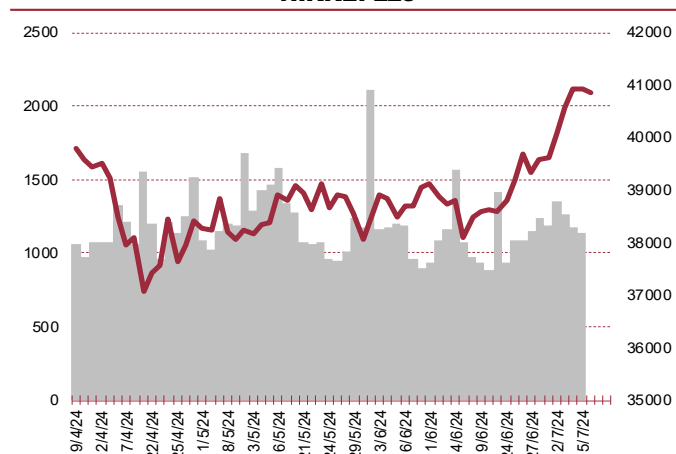
NASDAQ



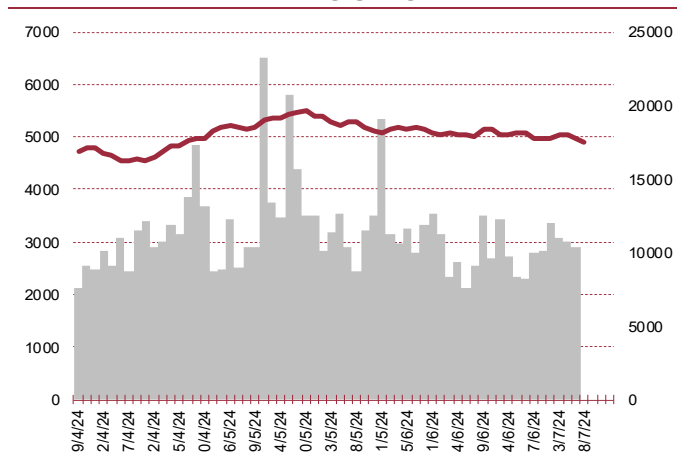
DAX



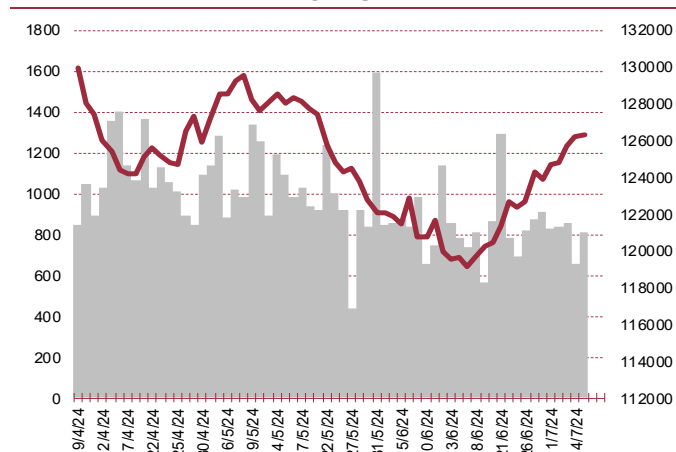
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	8 lipca '24	9 lipca '24	10 lipca '24	11 lipca '24	12 lipca '24
Dane makro				Inflacja CPI (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja PPI (US), Raport Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek				KREDYTIN	
Dzień dywidendy			APLISENS, BOWIM	ARCHICOM	
Inne					

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	15 lipca '24	16 lipca '24	17 lipca '24	18 lipca '24	19 lipca '24
Dane makro	Inflacja CPI fin. (PL)	Inflacja bez cen żywności i energii (PL), Sprzedaż detaliczna (US)	Inflacja HICP fin. (EU), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęcie budowy domów (US), Produkcja przemysłowa (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (EU), Produkcja przemysłowa (PL)	
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	IZOLACJA				
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.