

Raport dzienny

16 sierpnia 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 344	↑ 0,59%	-8,8%	12,3%	1056/270
WIG30	2 951	↑ 0,50%	-8,1%	14,2%	1123/288
mWIG40	6 130	↑ 0,18%	-4,5%	15,7%	98/25
sWIG80	23 922	↓ -0,16%	-4,7%	10,8%	17/4
WIG	82 350	↑ 0,45%	-7,1%	17,4%	1189/305
WIGBANKI	12 739	↑ 1,49%	-8,2%	51,5%	345/88

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 543	↑ 1,61%	-2,19%	4,65%	25,86%
NASDAQ	17 595	↑ 2,34%	-4,94%	5,37%	30,58%
DAX	18 183	↑ 1,66%	-1,81%	-2,96%	15,16%
NIKKEI 225	38 094	↑ 3,72%	-7,71%	-2,12%	19,92%
HANG SENG	17 463	↑ 2,07%	-1,49%	-9,88%	-4,73%
BOVESPA	134 153	↑ 0,63%	3,91%	4,58%	16,06%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 148,5	↑ 2,01%	-6,7%	-10,5%	11,6%
Ropa (USD/bbl)	80,9	↓ -0,21%	-2,3%	-1,2%	2,1%
Srebro (USD/OZ)	28,2	↓ -0,54%	-9,7%	-4,6%	25,8%
Złoto (USD/OZ)	2 455,7	↓ -0,04%	-0,5%	3,3%	29,8%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,8999	↓ -0,22%	-0,8%	-0,5%	-5,1%
EUR/PLN	4,2841	↓ -0,09%	0,0%	0,6%	-4,1%
EUR/USD	1,0985	↑ 0,12%	0,8%	1,1%	1,0%
USD/JPY	149,00	↓ -0,19%	-5,9%	-4,1%	1,8%

Informacje ze spółek

Oponeo.pl Skonsolidowane wyniki za 2Q'24

ZM Ropczyce Skonsolidowane wyniki za 2Q'24

ZUE Szacunkowe skonsolidowane wyniki za 2Q'24

MFO Szacunkowe skonsolidowane wyniki za 2Q'24

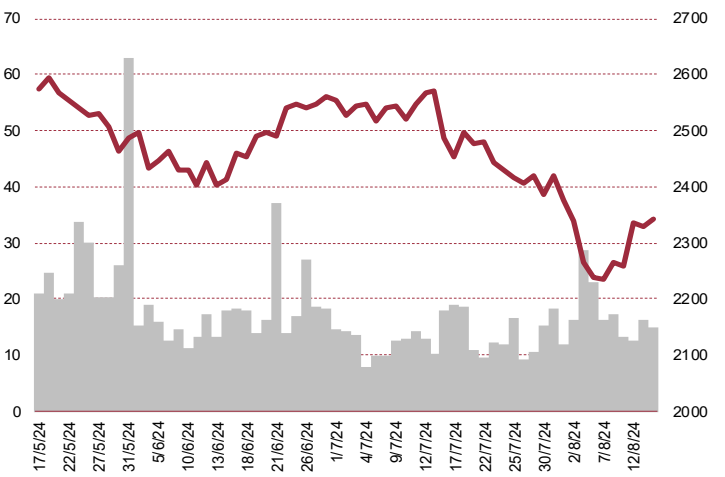
Mirbud Unieważnienie wyboru oferty Mirbudu

Vivid Games Szacunkowe wyniki finansowe za lipiec 2024 r.

PKP Cargo Uruchomienie procesu zwolnień grupowych

Comarch Zawarcie umowy z ZUS na usługi serwisowe na ponad 40 mln PLN

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	4,39%	4,86%	4,96%	5,16%
Niemcy	3,32%	2,86%	2,35%	2,09%	2,18%
USA	5,22%	4,42%	4,09%	3,79%	3,91%
Japonia	0,16%	0,23%	0,33%	0,45%	0,84%

Wygrani/Przegran

		1D			1D
MBANK	601,40	↑ 2,28%	LPP	14270,00	↓ -2,46%
PEKAO	153,60	↑ 1,99%	JSW	25,73	↓ -1,79%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
KGHM	125,30	↑ 0,36%	-14,0%	10,6%	112/28
PKOBP	54,70	↑ 1,82%	-8,3%	8,6%	90/23
CDPROJEKT	174,30	↑ 1,46%	8,6%	7,8%	82/21
ALLEGRO	38,20	↑ 1,87%	6,5%	7,2%	75/19

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
NEWAG	Dzień wyłaty dywidendy w wysokości 0,96 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie		Będzie	Ostatnio
14:00	Inflacja bez cen żywności i energii (r/r)	PL	3,7%	3,6%
14:30	Pozwolenia na budowę domów w lipcu	US	1430k	1454k
14:30	Rozpoczęte budowy domów w lipcu	US	1340k	1353k

Informacje ze spółek

Oponeo.pl

Skonsolidowane wyniki za 2Q'24

	2Q'24	2Q'23	zmiana r/r	1-2Q'24	1-2Q'23	zmiana
Przychody	531,1	497,2	6,8%	868,0	789,4	10,0%
EBITDA	43,7	19,2	127,5%	52,9	18,9	179,5%
EBIT	36,4	13,1	177,5%	39,3	7,3	438,6%
Zysk netto	23,7	11,6	104,8%	24,2	8,4	188,5%
Marże						
Marża EBITDA	8,2%	3,9%		6,1%	2,4%	
Marża EBIT	6,9%	2,6%		4,5%	0,9%	
Marża netto	4,5%	2,3%		2,8%	1,1%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

ZM Ropczyce

Skonsolidowane wyniki za 2Q'24

	2Q'24	2Q'23	zmiana r/r	1-2Q'24	1-2Q'23	zmiana
Przychody	110,5	108,3	2,1%	230,2	267,5	-13,9%
EBITDA	6,6	9,2	-27,8%	1,8	44,3	-96,0%
EBIT	2,4	5,5	-56,5%	-6,5	37,0	-
Zysk netto	-0,9	-0,7	-	-10,3	21,2	-
Marże						
Marża EBITDA	6,0%	8,5%		0,8%	16,6%	
Marża EBIT	2,2%	5,1%		-2,8%	13,8%	
Marża netto	-0,8%	-0,7%		-4,5%	7,9%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

ZUE

Szacunkowe skonsolidowane wyniki za 2Q'24

	2Q'24	2Q'23	zmiana r/r	1-2Q'24	1-2Q'23	zmiana
Przychody	301,0	291,5	3,3%	617,2	540,8	14,1%
EBITDA	-	7,9	-	-	13,3	-
EBIT	6,6	4,1	61,4%	12,3	6,0	105,0%
Zysk netto	6,2	3,1	98,3%	7,1	4,3	65,1%
Marże						
Marża EBITDA	-	2,7%		-	2,5%	
Marża EBIT	2,2%	1,4%		2,0%	1,1%	
Marża zysku netto	2,0%	1,1%		1,2%	0,8%	

Wg MSSF; mln USD;

MFO
Szacunkowe skonsolidowane wyniki za 2Q'24

	2Q'24	2Q'23	zmiana r/r	1-2Q'24	1-2Q'23	zmiana
Przychody	154,2	144,1	7,0%	313,0	295,8	5,8%
EBITDA	-	0,3	-	-	6,0	-
EBIT	2,0	-1,9	-	8,6	1,7	393,5%
Zysk netto	1,0	-8,3	-	4,1	-6,9	-
Marże						
Marża EBITDA	-	0,2%		-	2,0%	
Marża EBIT	1,3%	-1,3%		2,7%	0,6%	
Marża zysku netto	0,7%	-5,8%		1,3%	-2,3%	

Wg MSSF; mln USD;

Mirbud
Unieważnienie wybory oferty Mirbudu

Mirbud otrzymał zawiadomienie od Prezydenta Miasta Gliwice o unieważnieniu czynności wyboru oferty Mirbudu na budowę szpitala miejskiego w Gliwicach. O wyborze oferty wartości 878,5 mln PLN (355,8 mln PLN część podstawowa i 522,7 mln PLN opcjonalne) Mirbud informował 18 kwietnia br. Powodem unieważnienia wyboru oferty jest wyrok Krajowej Izby Odwoławczej z dnia 1 lipca br. nakazujący zamawiającemu dokonanie unieważnienia czynności wyboru oferty oraz powtórzenie czynności badania i oceny ofert.

Vivid Games
Szacunkowe wyniki finansowe za lipiec 2024 r.

Vivid Games dokonał szacunkowego ustalenia wstępnych wyników finansowych za lipiec 2024 roku. Przychody ze sprzedaży za lipiec 2024 roku spodziewane są na poziomie 1,1 mln PLN. Wynik brutto na poziomie -0,07 mln PLN, wynik netto na poziomie -0,07 mln PLN. Narastająco za pierwsze siedem miesięcy 2024 roku spółka spodziewa się następujących wyników: przychody ze sprzedaży na poziomie 8,4 mln PLN, wynik brutto na poziomie -0,4 mln PLN, wynik netto na poziomie -0,4 mln PLN i EBITDA na poziomie 1,3 mln PLN.

PKP Cargo
Uruchomienie procesu zwolnień grupowych

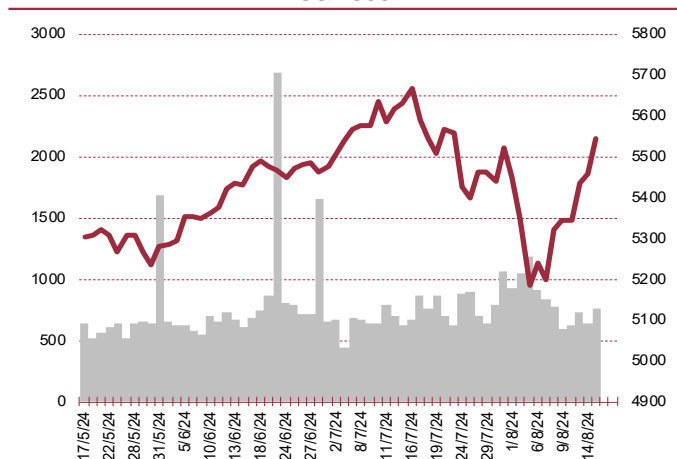
PKP Cargo uruchamia proces zwolnień grupowych, którymi objętych zostanie 30 proc. zatrudnionych, tj. maksymalnie 4142 pracowników w różnych grupach zawodowych. Jak podano, po przeprowadzonych konsultacjach z Zakładowymi Organizacjami Związkowymi, które zakończyły się brakiem zawarcia porozumienia, został ustanowiony Regulamin Zwolnień Grupowych w Centrali i w Zakładach Spółki, wydany przez zarządcę 14 sierpnia 2024 r. Pracownikom, w związku z rozwiązaniem stosunku pracy w ramach grupowego zwolnienia, przysługiwać będzie odprawa pieniężna uzależniona od okresu zatrudnienia. Zarząd prowadzi także działania, które mają na celu zapewnienie zatrudnienia pracownikom spółki w innych firmach z branży kolejowej i transportowej.

Comarch
Zawarcie umowy z ZUS na usługi serwisowe na ponad 40 mln PLN

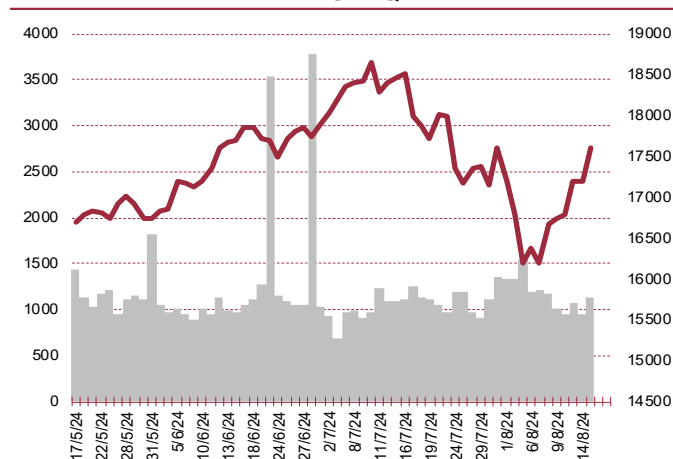
Zakład Ubezpieczeń Społecznych zawarł w środę umowę na świadczenie przez firmę Comarch serwisu oprogramowania, które odpowiada za działanie Kompleksowego Systemu Informatycznego ZUS. Wartość tych usług wynosi 43,5 mln PLN. Zakład Ubezpieczeń Społecznych poinformował w środę o zawarciu umowy na świadczenie przez firmę Comarch usługi serwisu dla oprogramowania Oracle

Tuxedo i Oracle Salt. W komunikacie przekazano, że zapisy umowy przewidują świadczenie usługi serwisu w okresie 24 miesięcy, której wartość wynosi 43,5 mln PLN oraz jako opcja, świadczenie usługi serwisu oprogramowania w okresie kolejnych 12 miesięcy, której wartość wynosi 21,5 mln PLN. W ramach umowy wykonawca zobowiązany jest do obsługi zgłoszeń serwisowych, dostarczania modyfikacji, poprawek i nowych wersji oprogramowania oraz proaktywnych działań mających na celu przeciwdziałanie ewentualnym niedostępnościom i ograniczeniom w działaniu oprogramowania. ZUS podkreślił, że oprogramowanie, na które zawarto umowę stanowi szkielet Kompleksowego Systemu Informatycznego ZUS (KSI ZUS) i odpowiada za wzajemną interakcję pomiędzy głównymi aplikacjami KSI ZUS, dzięki którym ZUS realizuje swoje statutowe zadania.

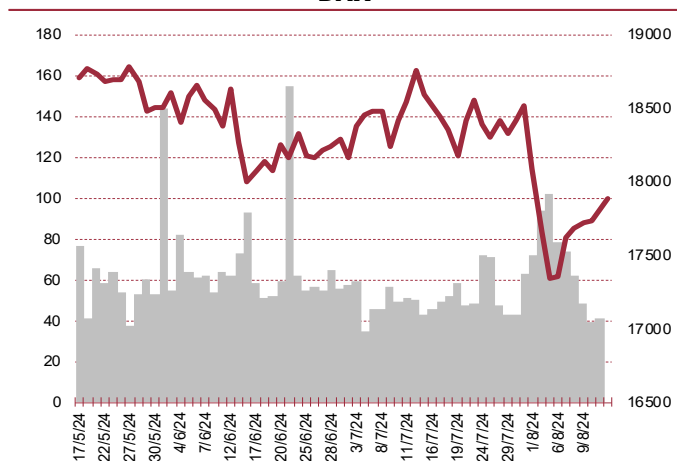
S&P500



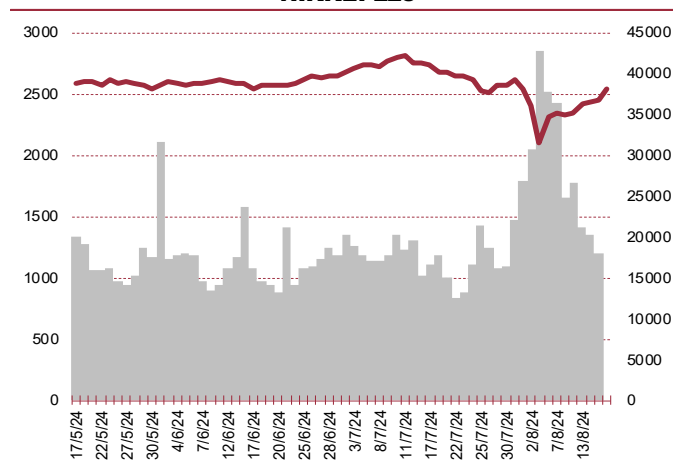
NASDAQ



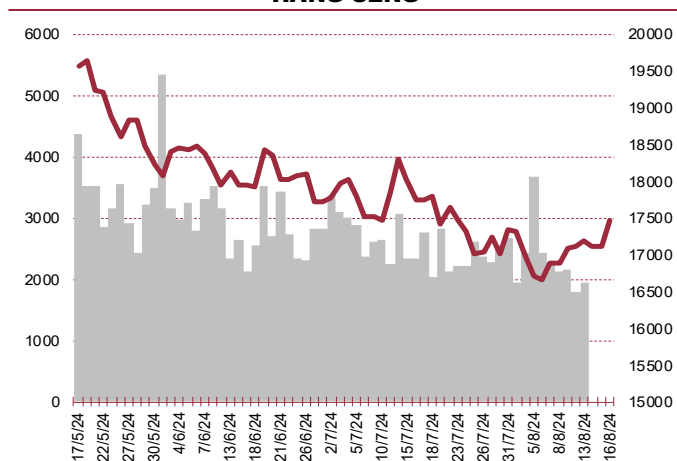
DAX



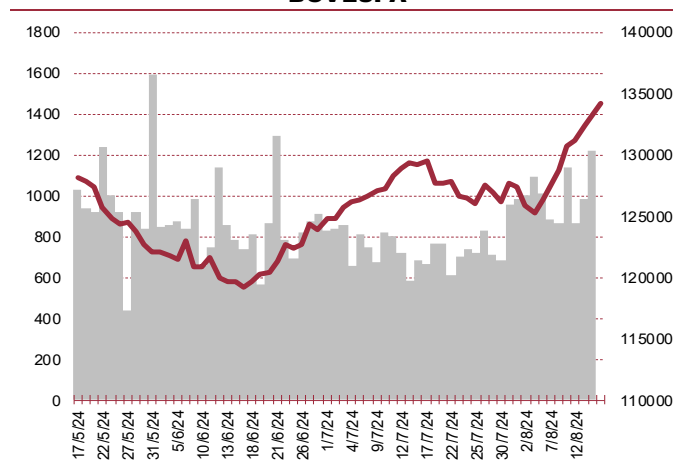
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek 12 sierpnia '24	Wtorek 13 sierpnia '24	Środa 14 sierpnia '24	Czwartek 15 sierpnia '24	Piątek 16 sierpnia '24
Dane makro		Indeks instytutu ZEW (GER), Bilans płatniczy (PL), Inflacja PPI (US)	PKB (PL)(EU), Inflacja CPI (PL)(US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	PKB (JP), Produkcja przemysłowa (CN)(JP)(US), Sprzedaż detaliczna (CN)(US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Wskaźniki inflacji bazowej (PL), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wy niki spółek		BNPPPL, KGHM, WAWEL	OPONEO.PL, BOS, APS, CARPATHIA, ROPCZYCE, PLANTWEAR, AGORA, BORYSZEW		
Dzień dy widendy	ELEKTROTI, APS, ATLANTAPL		RAWLPLUG, INSTALKRK	ENTER, LOKUM	
Inne					

	Poniedziałek 19 sierpnia '24	Wtorek 20 sierpnia '24	Środa 21 sierpnia '24	Czwartek 22 sierpnia '24	Piątek 23 sierpnia '24
Dane makro		Decyzja ws. stóp procentow ych (CN), Inflacja PPI (GER), Inflacja HICP (EU)	Produkcja przemysłowa (PL), Wynagrodzenie (PL), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US), Protokół z posiedzenia FOMC (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), Sprzedaż nowy ch domów (US)
Wy niki spółek		XTB	PKNORLEN, BENEFIT, ZUE, ENERGIA, PCCROKITA, PCCEXOL, CYFRPLSAT, INTERSPPL, FORTE	KINOPOL, PKOBP, GPW, VRG, DINOPL, GTC, 11BIT	RAWLPLUG, MERCOR, BUDIMEX
Dzień dy widendy	TRANSPOL	ULTGAMES	STALPROFI, KETY, 7FIT		EUROCASH
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.