

Raport dzienny

4 października 2024

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm	
WIG20	2 281 ↓	-1,60%	-5,1%	21,4%	950/243
WIG30	2 887 ↓	-1,41%	-4,6%	24,1%	1069/273
mWIG40	6 075 ↓	-0,73%	-3,9%	24,4%	159/40
sWIG80	23 842 ↓	-0,67%	-1,8%	17,5%	28/7
WIG	81 722 ↓	-1,34%	-3,3%	27,1%	1151/294
WIGBANKI	11 985 ↓	-1,82%	-9,8%	56,5%	325/83

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y	
S&P500	5 700 ↓	-0,17%	3,26%	2,94%	33,68%
NASDAQ	17 918 ↓	-0,04%	4,88%	-1,48%	35,38%
DAX	19 015 ↓	-0,78%	2,28%	3,06%	25,93%
NIKKEI 225	38 580 ↑	0,07%	4,14%	-5,70%	26,38%
HANG SENG	22 511 ↑	1,80%	28,95%	24,86%	30,91%
BOVESPA	131 672 ↓	-1,38%	-3,26%	4,37%	15,90%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y	
Miedź (USD/t)	9 866,0 ↓	-2,17%	10,2%	0,0%	23,2%
Ropa (USD/bbl)	77,5 ↓	-0,18%	7,2%	-9,0%	-0,9%
Srebro (USD/OZ)	32,2 ↑	0,19%	14,0%	5,8%	53,4%
Złoto (USD/OZ)	2 666,4 ↑	0,24%	6,8%	13,1%	46,4%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y	
USD/PLN	3,9045 ↓	-0,02%	1,2%	-1,4%	-11,0%
EUR/PLN	4,3073 ↓	0,00%	0,7%	0,6%	-6,6%
EUR/USD	1,1032 ↑	0,02%	-0,5%	2,0%	4,9%
USD/JPY	146,06 ↓	-0,45%	1,4%	-9,4%	-1,9%

Informacje ze spółek

Wikana Sprzedaż lokali w I-III kw.

Synektik Umowa na dystrybucję produktów Hologic

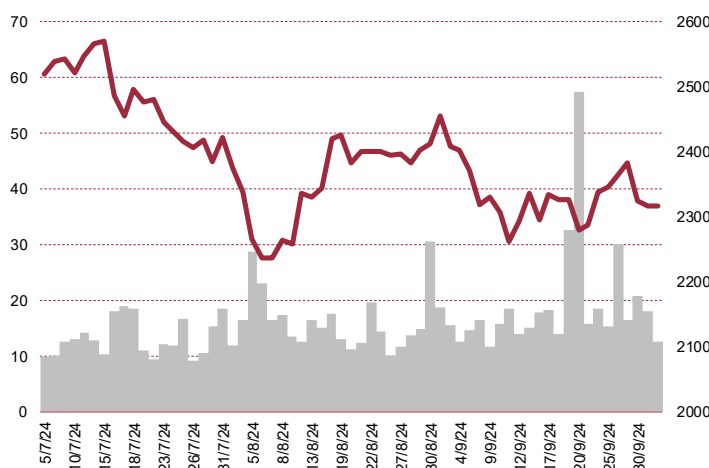
Answear Szacunkowa wartość sprzedaży za 3Q'24

Delko Zamiar skupu akcji własnych

Dębica Oddaleniu wniosku o rewidenta do spraw szczególnych

Big Cheese Studio Powołanie Łukasza Dębskiego na prezesa zarządu

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	4,46%	4,82%	5,02%	5,33%
Niemcy	3,03%	2,46%	2,04%	1,92%	2,09%
USA	4,58%	3,97%	3,71%	3,63%	3,85%
Japonia	0,07%	0,23%	0,37%	0,49%	0,83%

Wygrani/Przegrani

	1D	1D
JSW	28,77 ↑ 8,36%	ALIOR 88,14 ↓ -3,04%
PEPCO	19,76 ↑ 0,82%	KGHM 158,85 ↓ -2,75%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	%obrotów	obroty (PLN/USD)
PEKAO	140,75 ↓ -1,88%	-10,5%	9,1%	86/22
PKOBP	53,92 ↓ -1,61%	-7,5%	8,6%	82/21
DINOPL	338,20 ↓ -1,00%	7,7%	7,3%	69/17
PZU	41,67 ↓ -1,65%	-12,5%	7,2%	68/17

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
PULAWY	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
HYDROTOR	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 0,30 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym	US 140 tys.	142 tys.
14:30	Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym	US 122 tys.	118 tys.
14:30	Płaca godzinowa (r/r)	US 3,8%	3,8%

Informacje ze spółek

Wikana

Sprzedaż lokali w I-III kw.

Spółka poinformowała, że w III kwartałach 2024 r. odnotowała następujące wyniki sprzedaży lokali:

- liczba umów przenoszących własność: 338 lokali,
- liczba umów deweloperskich i przedwstępnych: 104 lokale.

Poniżej informacja o wynikach sprzedaży lokali w analogicznym okresie w 2023 r.:

- liczba umów przenoszących własność: 133 lokale,
- liczba umów deweloperskich i przedwstępnych: 158 lokali.

Synektik

Umowa na dystrybucję produktów Hologic

Synektik poinformował o podpisaniu umowy z Hologic BV. Umowa dotyczy współpracy między spółką, a Hologic w zakresie sprzedaży, na polskim rynku, urządzeń diagnostycznych do mammografii i biopsji oraz materiałów zużywalnych do tych urządzeń. Na mocy zawartej umowy Synektik z dniem 1 października 2024 r. został wyłącznym dystrybutorem na Polskę ww. produktów Hologic i będzie odpowiadał za ich sprzedaż oraz serwis, a także sprzedaż instrumentów i akcesoriów do ww. urządzeń, szkolenia, kwestie regulacyjne oraz marketingowe. Umowa została zawarta na okres 3 lat. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od zapisów powszechnie stosowanych w tego typu kontraktach. Jak podaje spółka Hologic to światowy lider w dziedzinie zdrowia kobiet, specjalizujący się w zaawansowanych technologiach diagnostycznych, zwłaszcza w mammografii. Firma jest pionierem w rozwoju cyfrowych systemów mammograficznych, w tym innowacyjnej tomosyntezy 3D, która znacząco poprawia dokładność wykrywania raka piersi, minimalizując fałszywe wyniki. W ocenie Zarządu Synektika dystrybucja systemów do mammografii może mieć potencjalnie istotny wpływ na wyniki spółki.

Answer

Szacunkowa wartość sprzedaży za 3Q'24

Answer wstępnie szacuje, że przychody ze sprzedaży, według sprawozdawczości MSSF, wzrosły w III kw. 2024 roku o 25,8 proc. rdr do 343,6 mln PLN. Sprzedaż online spółki wyniosła w tym okresie 350 mln PLN, co oznacza wzrost rdr o 26,7 proc. Narastająco, sprzedaż online za dziewięć miesięcy 2024 r. wyniosła 973,8 mln PLN i wzrosła o 17,8 proc. rdr. w porównaniu w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r., w którym zanotowano sprzedaż online w wysokości 827 mln PLN. Przychody ze sprzedaży, według sprawozdawczości MSSF, wyniosły w tym okresie 975,6 mln PLN, co oznacza wzrost o 17,6 proc. rdr. Spółka jednocześnie zwróciła uwagę, że wysokie tempo wzrostu sprzedaży w trzecim kwartale przypada na typowy dla branży okres wyprzedazowy, charakteryzujący się niższymi marżami, oraz końcówkę pierwszej i początek drugiej odsłony kampanii szerokokosmowej marki Answer. W konsekwencji bardzo dobre wyniki sprzedażowe będą jeszcze pod presją niższych marż na sprzedaży i poniesionych kosztów marketingu wizerunkowego, ale pozwalają na optymistyczne spojrzenie na oczekiwane wyniki w czwartym kwartale.

Delko

Zamiar skupu akcji własnych

Delko planuje złożyć do walnego zgromadzenia wnioski umożliwiające spółce przeznaczenie do 12 mln PLN na skup akcji własnych. Odkup będzie finansowany z kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel. Przedmiotem odkupu będą wyłącznie w pełni opłacone akcje zwykłe na okaziciela, zdematerializowane, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Przeprowadzenie odkupu akcji własnych jest planowane w okresie od dnia następnego po dniu podjęcia uchwały przez NWZ do dnia 31 grudnia 2025 r., chyba że wcześniej nabyte zostaną wszystkie akcje przeznaczone do nabycia lub środki przeznaczone na nabycie akcji zostaną wyczerpane, lub zarząd spółki podejmie decyzję o całkowitej bądź częściowej rezygnacji z odkupu lub o zakończeniu realizacji programu odkupu akcji własnych przed wskazanym terminem.

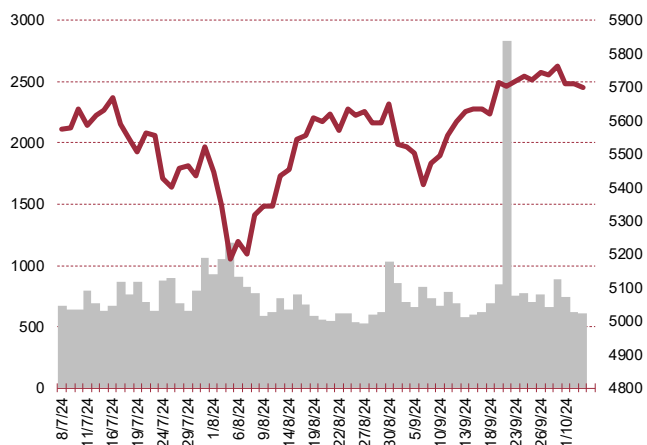
Dębica**Oddaleniu wniosku o rewidenta do spraw szczególnych**

Referendarz Sądowy w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie wydał postanowienie o oddaleniu wniosku akcjonariuszy: PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny, Otwarty Fundusz Emerytalny Nationale-Nederlanden, FRAM Fundacja Rodzinna, Lemuria Partners Sicav o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych.

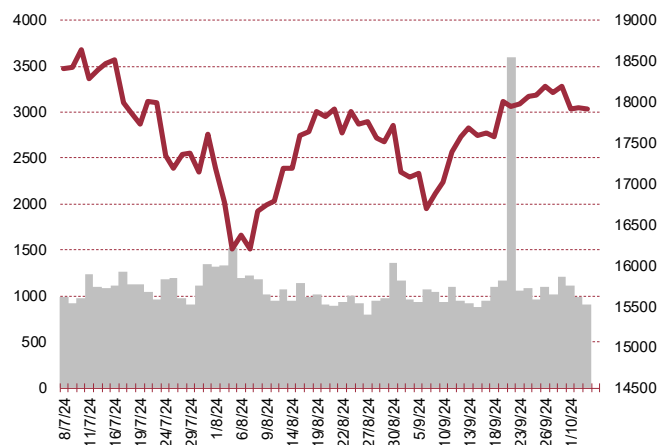
Big Cheese Studio**Powołanie Łukasza Dębskiego na prezesa zarządu**

Rada Nadzorcza Big Cheese Studio powołała Łukasza Dębskiego w skład zarządu spółki, powierzając mu funkcję prezesa zarządu, ze skutkiem od 4 X 2024 r. Jednocześnie RN odwołała dotychczasowego prezesa Łukasza Zabłockiego oraz Rafała Szymańskiego, dotychczasowego członka zarządu. Uchwały o odwołaniu powyżej wskazanych osób ze składu zarządu spółki nie wskazują przyczyn odwołania.

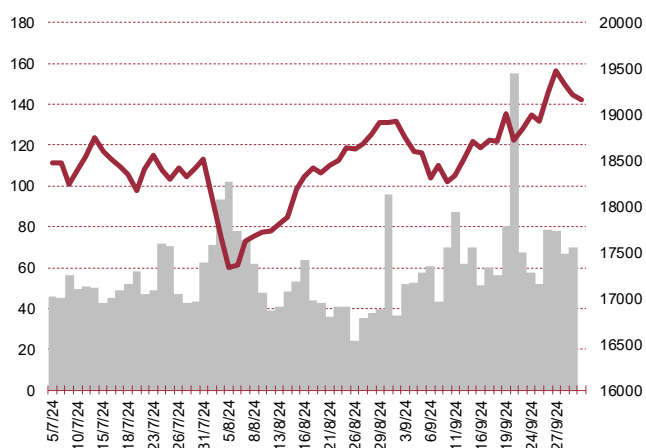
S&P500



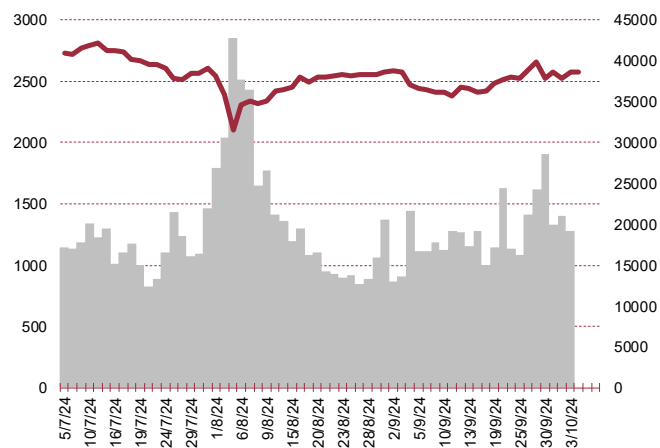
NASDAQ



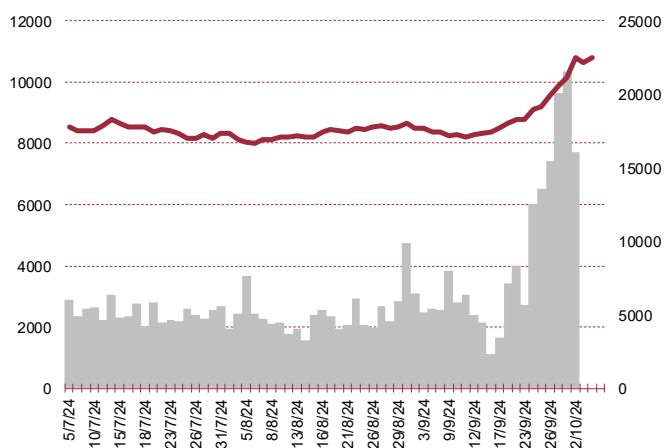
DAX



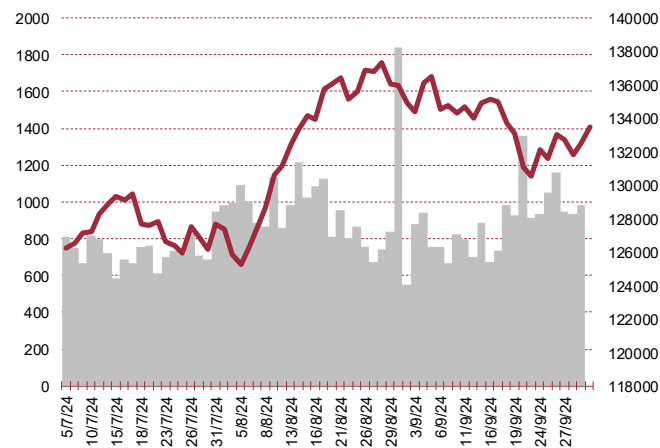
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek 30 września '24	Wtorek 1 października '24	Środa 2 października '24	Czwartek 3 października '24	Piątek 4 października '24
Dane makro	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (PL)(GER)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(PL)(GER)(EU)(US), Inflacja HICP (EU), Indeks ISM dla przemysłu (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Raport ADP (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Wnioski o zasilek dla bezrobotnych (US), Wystąpienie publiczne szefa NBP (PL), Raport ISM dla usług (US)	Sytuacja na rynku pracy (US)
Wyniki spółek	ACTION, BIOMAXIMA, CIGAMES, EKOEXPORT, FERRUM, MOSTALPLC, MUZA, ZAMET, OTMUCHOW, PCFGROUP, COLUMBUS, TARCZYNSKI, PKPCARGO, KGL, PLAYWAY, BIGCHEESE				
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 7 października '24	Wtorek 8 października '24	Środa 9 października '24	Czwartek 10 października '24	Piątek 11 października '24
Dane makro		Produkcja przemysłowa (GER), Handel zagraniczny (US)	Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Inflacja CPI (US), Wnioski o zasilek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (GER), Inflacja PPI (US), Raport Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	MERCOR				LPP
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 stóp 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 świadczył, 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 konflikcie 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: Selena FM, KGHM, PZU, Eurotel, Lokum Deweloper, Zamek Industry, GR media i Carlson od których otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. pełni funkcję animatora rynku dla spółek: Selena FM, KGHM, PZU, Eurotel, Lokum Deweloper, Zamek 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 organizacyjne 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 Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A.