

Raport dzienny

9 października 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 285	↓ -0,30%	-2,0%	19,7%	1056/269
WIG30	2 892	↓ -0,38%	-1,4%	22,6%	1204/307
mWIG40	6 074	↓ -0,25%	0,1%	24,1%	228/58
sWIG80	23 700	↑ 0,02%	-1,6%	17,0%	20/5
WIG	81 767	↓ -0,28%	-0,2%	25,8%	1319/336
WIGBANKI	12 185	↑ 1,24%	-5,6%	49,6%	272/69

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 751 ↑ 0,97%	5,12%	3,12%	32,65%
NASDAQ	18 183 ↑ 1,45%	7,69%	-1,34%	34,85%
DAX	19 066 ↓ -0,20%	3,38%	4,55%	26,03%
NIKKEI 225	39 347 ↑ 1,05%	8,65%	-5,37%	26,95%
HANG SENG	21 095 ↑ 0,81%	22,67%	20,39%	20,43%
BOVESPA	131 512 ↓ -0,38%	-2,39%	3,46%	14,20%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 742,5 ↓ -1,88%	8,3%	-1,7%	21,1%
Ropa (USD/bbl)	77,8 ↑ 0,76%	9,0%	-5,8%	-2,2%
Srebro (USD/OZ)	30,6 ↑ 1,24%	8,1%	-0,4%	40,9%
Złoto (USD/OZ)	2 619,1 ↑ 0,39%	4,6%	11,1%	41,6%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9215 ↓ -0,01%	1,4%	-0,4%	-9,4%
EUR/PLN	4,3027 ↓ -0,04%	0,7%	1,1%	-5,6%
EUR/USD	1,0973 ↓ -0,03%	-0,7%	1,5%	4,1%
USD/JPY	148,58 ↑ 0,29%	4,0%	-7,9%	-0,1%

Informacje ze spółek

Dom Development Zaliczka na poczet dywidendy w wys. 6 PLN na akcję

JSW Dane produkcyjne i sprzedażowe za 3Q'24

Cyfrowy Polsat Zmiany w radzie nadzorczej

Enter Air, Rainbow Tours Umowa charteru

Synekitk Umowa na dostawę systemu da Vinci

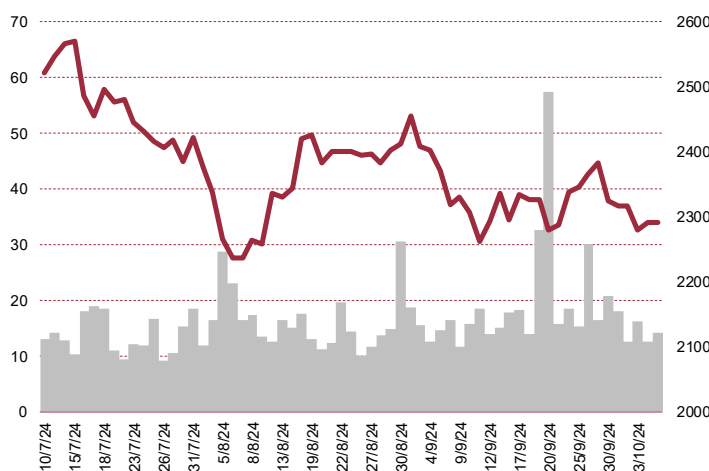
Erbud Umowa na roboty budowlane dla wojska

Unibep Wybór oferty na realizację modułowych budynków w Oslo

Unibep Unieważnienie przetargu na budowę przejścia granicznego

Klepsydra Przejęcie spółki pogrzebowej Styks

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,75%	4,44%	4,93%	5,22%	5,48%
Niemcy	3,07%	2,58%	2,25%	2,12%	2,26%
USA	4,63%	4,24%	3,96%	3,85%	4,01%
Japonia	0,04%	0,24%	0,41%	0,55%	0,93%

Wygrani/Przegrani

	1D	1D
PKOBP	55,02 ↑ 1,63%	BUDIMEX 557,50 ↓ -4,86%
MBANK	588,80 ↑ 1,59%	KGHM 154,90 ↓ -4,15%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
DINOPL	357,00 ↓ -0,81%	14,7%	10,2%	108/27
PKOBP	55,02 ↑ 1,63%	-3,2%	6,5%	68/17
ALLEGRO	34,30 ↑ 0,54%	-4,5%	6,1%	64/16
PKNORLEN	55,20 ↓ -1,39%	-10,1%	4,8%	50/12

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
MARVIPOL	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
16:30	Tygodniowa zmiana zapasów paliw (brk)	US	1,9 mln 3,89 mln

Informacje ze spółek

Dom Development

Zaliczka na poczet dywidendy w wys. 6 PLN na akcję

Zarząd Dom Development podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za 2024 r., która będzie wynosić 154,7 mln PLN, co daje 6 PLN na akcję. Podano, że kwota zaliczki do wypłaty, dzień, według którego ustaleni zostaną uprawnieni do zaliczki oraz dzień wypłaty zaliczki wskazane zostaną po sporządzeniu i na podstawie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki za okres sześciu miesięcy, zakończony 30 czerwca 2024 roku.

JSW

Dane produkcyjne i sprzedażowe za 3Q'24

Produkcja węgla w grupie JSW w trzecim kwartale 2024 roku ogółem wyniosła 3,05 mln ton i była niższa w porównaniu do III kwartału 2023 r. o ok. 10,7%, a w stosunku do II kwartału 2024 r. wyższa o ok. 6,4%. Produkcja węgla koksowego wyniosła ok. 2,50 mln ton i była wyższa w porównaniu do 2 kwartału 2024 r. o ok. 8,5%, a w stosunku do 3 kwartału 2023 r. niższa o ok. 11,5%. Produkcja węgla do celów energetycznych wyniosła ok. 0,55 mln ton i była niższa w porównaniu do 2 kwartału 2024 r. o ok. 2,1%, a w stosunku do 3 kwartału 2023 r. niższa o ok. 6,9%. Sprzedaż węgla ogółem wyniosła ok. 2,90 mln ton i była wyższa w porównaniu do poprzedniego kwartału o ok. 11,4% a w porównaniu rdr niższa o ok. 11%. Sprzedaż węgla koksowego wyniosła ok. 2,45 mln ton i była wyższa w porównaniu do 2 kwartału 2024 r. o ok. 7,9%, a w porównaniu do 3 kwartału 2023 r. niższa o ok. 8,8%. JSW podała, że sprzedaż węgla do celów energetycznych wyniosła w III kwartale 2024 roku ok. 0,45 mln ton i była wyższa kdk o ok. 34,7%, a w porównaniu do 3 kwartału 2023 r. niższa o ok. 21,2%. Sprzedaż węgla do odbiorców zewnętrznych stanowiła w 3 kwartale 2024 r. ok. 64% wolumenu ogółem. Produkcja koksu ogółem wyniosła 0,81 mln ton (wzrost o ok. 11,6% kdk i spadek o 4,7% rdr), natomiast sprzedaż koksu wyniosła 0,74 mln ton, co oznacza spadek kdk o ok. 3,2% oraz 8,7% w ujęciu rocznym. Spółka podała, że średnia notowań indeksu węglowego The Steel Index (TSI) w okresie kwiecień 2024 r. – sierpień 2024r. wpływających na ceny JSW w 3 kwartale 2024 r. wyniosła 234 USD/t. W porównaniu do średniej indeksu TSI z okresu styczeń 2024 r. – maj 2024 r. spadła o ok. 17%. Z kolei szacowana średnia cena PLN/t węgla koksowych sprzedanych przez JSW odbiorcom zewnętrznym w 3 kwartale 2024 r. w stosunku do ubiegłego kwartału spadła o ok. 10%, a po przeliczeniu na USD wg średniego kursu NBP z danego kwartału spadek wyniósł ok. 7%.

Cyfrowy Polsat

Zmiany w radzie nadzorczej

Wtorkowe walne zgromadzenie Cyfrowego Polsatu odwołało z rady nadzorczej Tobiasza Solorza, syna Zygmunta Solorza, a także prawnika Jarosława Grzesiaka. Walne zdecydowało też o zmniejszeniu liczby członków rady nadzorczej Cyfrowego Polsatu do sześciu osób. Sprzeciw do wszystkich podjętych uchwał podczas walnego zgromadzenia zgłosili pełnomocnicy Tobiasza Solorza. Podobnie jak dzień wcześniej na walnym zgromadzeniu ZE PAK, na walnym Cyfrowego Polsatu obecny był w formie zdalnej główny akcjonariusz i przewodniczący rady nadzorczej Cyfrowego Polsatu Zygmunt Solorz.

Enter Air, Rainbow Tours Umowa charteru

Enter Air i Rainbow Tours zawarły umowę charteru dotyczącą sprzedaży miejsc w samolotach wraz z załogą na sezon lato 2025 oraz zima 2025/26. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 kwietnia 2026 r. i reguluje zasady świadczenia przez Enter Air usług lotniczego przewozu osób i bagażu w okresie. Wartość szacunkowa umowy wynosi ok. 93,2 mln USD, co stanowi równowartość 366,3 mln PLN (według kursu średniego 3,9299 PLN).

Synekityk

Umowa na dostawę systemu da Vinci

Synekityk zawarł umowę z 4 Wojskowym Szpitalem Klinicznym we Wrocławiu, na dostawę, montaż, instalację i uruchomienie systemu chirurgii robotycznej (da Vinci) wraz z dostawą narzędzi i materiałów zużywalnych w okresie 24 miesięcy, a także przeszkolenia personelu i opieki serwisowej w okresie gwarancyjnym. Umowa została zawarta w wyniku przeprowadzonego postępowania o udzielenie

zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego na wartość 17,0 mln PLN netto. Realizacja dostawy systemu da Vinci nastąpi w terminie do 5 tygodni od zawarcia umowy.

Erbud**Umowa na roboty budowlane dla wojska**

Erbud podpisał umowę o wartości 31,1 mln zł netto na budowę infrastruktury QRA dla F-35 - domek pary dyżurnej oraz 4 hangary typu półciężkiego na lotnisku w Świdwinie. Termin zakończenia realizacji umowy to 30 stycznia 2026 r.

Unibep**Wybór oferty na realizację modułowych budynków w Oslo**

Unibep poinformował, że Gmina Oslo wybrała ofertę jego spółki zależnej Unihouse na budowę w technologii modułowej dwukondygnacyjnego centrum społecznościowego z bazą dla personelu oraz trzech dwukondygnacyjnych budynków dla pacjentów, w których znajdzie się łącznie 13 tymczasowych mieszkań. Wartość oferty wynosi około 29,3 mln NOK netto, co stanowi równowartość około 10,8 mln PLN netto. Zakończenie realizacji inwestycji planowane jest na II kwartał 2025 roku. Umowa zostanie zawarta po upływie terminu na odwołania zgodnie z norweskim prawem zamówień publicznych.

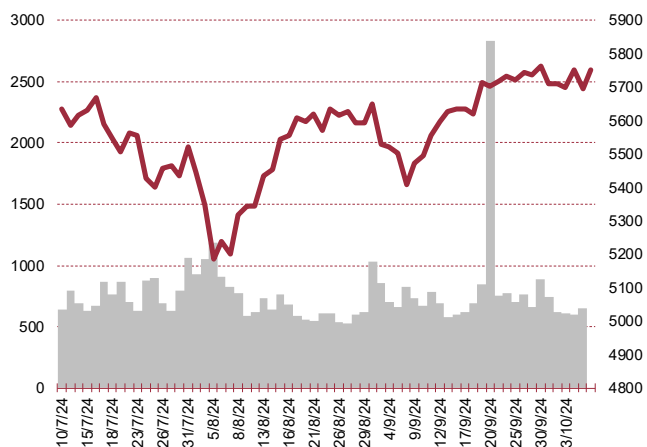
Unibep**Unieważnienie przetargu na budowę przejścia granicznego**

Państwowa Służba Celna Ukrainy unieważniła przetarg na budowę placu dla pojazdów osobowych i autobusów w punkcie kontrolnym ruchu drogowego "Krakowiec" oraz przebudowę infrastruktury części ukraińskiej istniejącego punktu kontrolnego "Krakowiec". W przetargu oferta Unibepu została uznana za najkorzystniejszą. Jako przyczynę unieważnienia przetargu zamawiający podał niezgodnienie projektu umowy na realizację inwestycji przez jednostki organizacyjne Państwowej Służby Celnej, uniemożliwiające podpisanie umowy w terminach określonych prawem. Unibep będzie wyjaśniać okoliczności unieważnienia przetargu, a także rozważy skorzystanie z procedury odwoławczej. Pod koniec lipca Unibep informował, że jego oferta została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu na realizację przejścia granicznego "Krakowiec" na granicy ukraińsko-polskiej. Wartość oferty wynosiła ok. 19,8 mln euro netto, czyli ok. 83,7 mln zł.

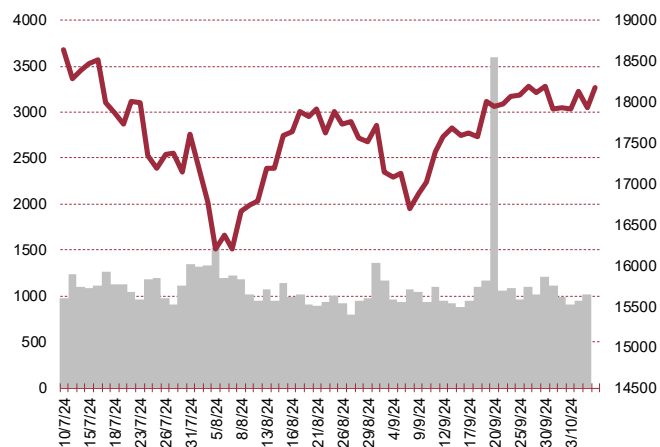
Klepsydra**Przejęcie spółki pogrzebowej Styks**

Grupa Klepsydra nabyła 100 proc. udziałów w spółce Styks z Lublina, jednej z największych spółek pogrzebowych w województwie lubelskim. Przejęcie zostanie sfinansowane ze środków własnych.

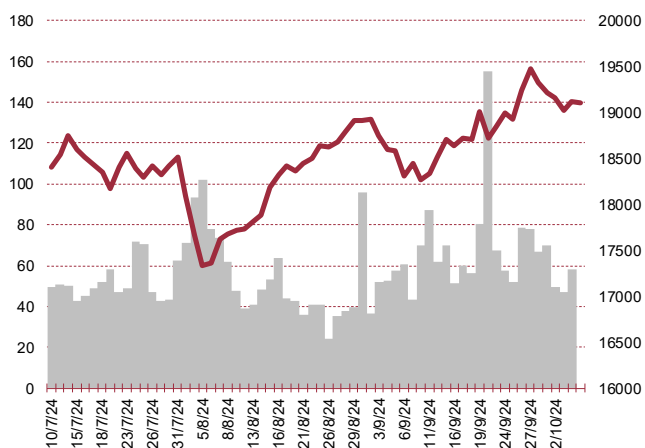
S&P500



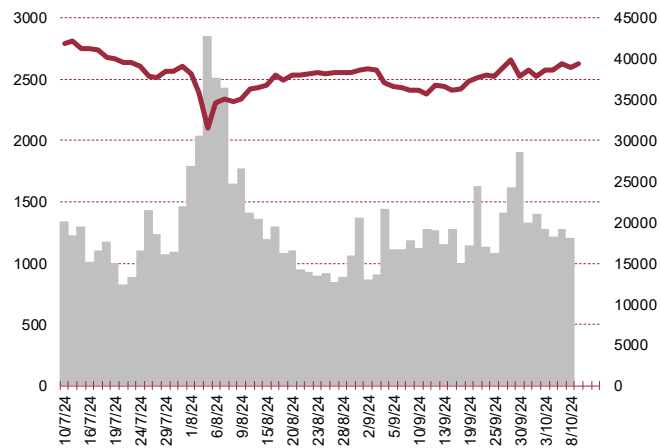
NASDAQ



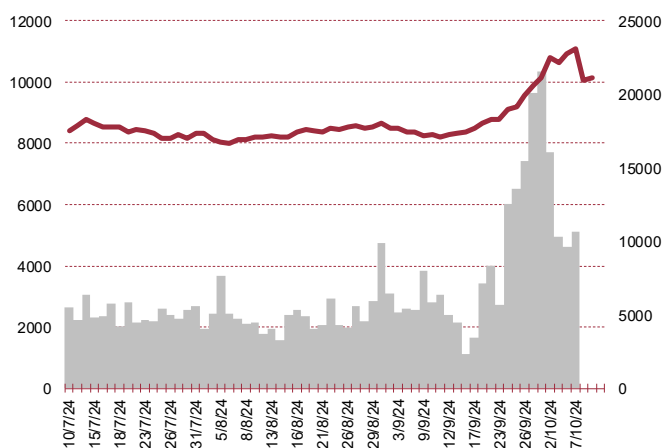
DAX



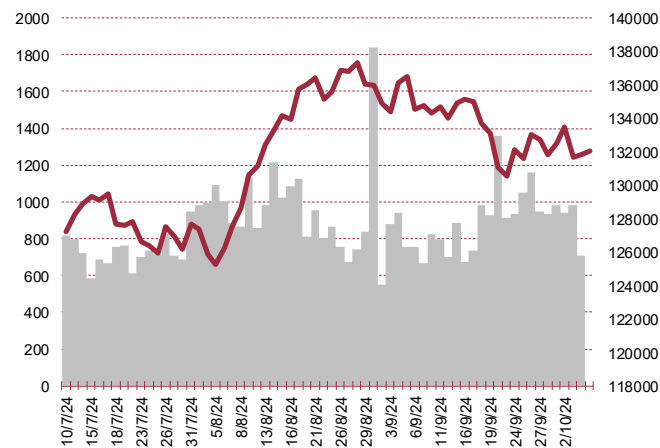
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	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 zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (GER), Inflacja PPI (US), Raport Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	MERCOR				LPP
Inne					

	Poniedziałek 14 października '24	Wtorek 15 października '24	Środa 16 października '24	Czwartek 17 października '24	Piątek 18 października '24
Dane makro	Bilans handlu zagranicznego (CN), Saldo rachunku bieżącego (PL)	Produkcja przemysłowa (JP)(EU), Inflacja CPI (PL), Indeks instytutu ZEW (GER)	Wskaźniki inflacji bazowej (PL)	Inflacja HICP (EU), Decyzja ws. stóp procentowych (EU), Sprzedaż detaliczna (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Produkcja przemysłowa (US)	Inflacja CPI (JP), Decyzja ws. stóp procentowych (CN), PKB (CN), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęcie budowy domów (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					
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, 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: Selena 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 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.