

Raport dzienny

11 października 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 308	↓ -0,57%	2,0%	16,8%	1007/256
WIG30	2 919	↓ -0,45%	2,4%	19,5%	1135/288
mWIG40	6 132	↑ 0,19%	3,1%	22,0%	173/44
sWIG80	23 886	↑ 0,31%	0,3%	16,1%	17/4
WIG	82 633	↓ -0,25%	3,5%	23,2%	1206/306
WIGBANKI	12 562	↓ -0,17%	3,0%	47,1%	376/95

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 780 ↓ -0,21%	4,07%	3,50%	32,06%
NASDAQ	18 282 ↓ -0,05%	5,10%	-0,01%	33,84%
DAX	19 211 ↓ -0,23%	4,80%	3,65%	24,26%
NIKKEI 225	39 606 ↑ 0,57%	11,19%	-6,20%	24,01%
HANG SENG	21 252 ↑ 2,98%	24,22%	19,18%	18,77%
BOVESPA	130 353 ↑ 0,30%	-3,21%	1,61%	11,36%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 723,0 ↑ 0,50%	7,7%	-1,8%	21,2%
Ropa (USD/bbl)	78,6 ↓ -0,99%	12,0%	-5,2%	-1,4%
Srebro (USD/OZ)	31,1 ↓ -0,23%	8,4%	-1,2%	41,1%
Złoto (USD/OZ)	2 641,1 ↑ 0,43%	5,1%	9,3%	40,9%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9358 ↑ 0,02%	1,0%	0,4%	-7,6%
EUR/PLN	4,3031 ↑ 0,02%	0,3%	1,0%	-4,9%
EUR/USD	1,0933 ↓ -0,01%	-0,7%	0,6%	2,9%
USD/JPY	148,81 ↑ 0,16%	4,5%	-6,3%	-0,2%

Informacje ze spółek

Rafako Sądowy nakaz zwrotu gwarancji bankowej do Rafako

PKO BP Zmiana w zarządzie

Budimex Znacząca umowa z GDDKiA

Inter Cars Szacunkowa sprzedaż za wrzesień 2024 r.

Auto Partner Szacunkowa sprzedaż za wrzesień 2024 r.

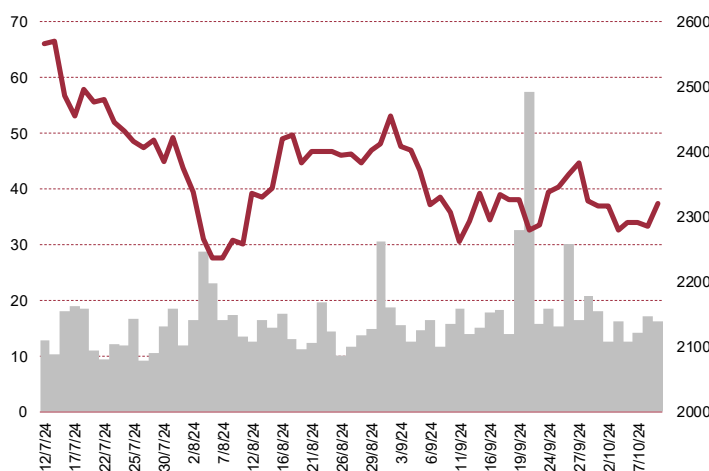
Polenergia Zobowiązanie do zaoferowania Microsoft projektów OZE

Polenergia Wybór oferty Grupy na dostawę wodoru

Best, Kredyt Inkaso Rozpoczęcie negocjacji i współpracy nt. połączenia

Vivid Games Szacunkowe wyniki we wrześniu 2024 r.

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	4,45%	4,93%	5,20%	5,47%
Niemcy	3,06%	2,61%	2,23%	2,11%	2,26%
USA	4,64%	4,24%	3,96%	3,89%	4,06%
Japonia	0,04%	0,25%	0,42%	0,57%	0,96%

Wygrani/Przegrani

	1D	1D
ALIOR	93,86 ↑ 0,86%	CYFRPLSAT 11,91 ↓ -2,93%
KĘTY	827,00 ↑ 0,85%	PZU 41,02 ↓ -2,12%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PZU	41,02 ↓ -2,12%	-9,8%	9,9%	100/25
PKOBP	56,92 ↑ 0,18%	5,4%	8,8%	88/22
DINOPL	356,80 ↑ 0,20%	14,8%	5,6%	56/14
PKNORLEN	55,40 ↓ -0,56%	-8,1%	5,5%	55/14

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
MERCOR	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 0,77 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Inflacja PPI (r/r)	US 1,6%	1,7%
16:00	Indeks Uniwersytetu Michigan	US 70,8	70,1

Informacje ze spółek

Rafako

Sądowy nakaz zwrotu gwarancji bankowej do Rafako

Sąd Okręgowy w Warszawie nakazał JSW Koks zwrot kwoty pobranej od Alior Banku z tytułu gwarancji bankowej dla realizacji umowy na budowę przez Rafako elektrociepłowni w Radlinie. Sąd dał JSW Koks dwa dni na zwrot kaucji gotówkowej.

PKO BP

Zmiana w zarządzie

Rada nadzorcza PKO BP powołała Tomasza Pola do zarządu banku na stanowisko wiceprezesa z dniem 1 maja 2025 r. Tomasz Pol dotychczas pełnił funkcję dyrektora Departamentu Marketingu Bankowości Detalicznej w Banku Millennium. Pracował w Banku Citi Handlowy, Roland Berger Strategy Consultants oraz jako członek rady nadzorczej Handlowy Leasing

Budimex

Znacząca umowa z GDDKiA

Budimex zawarł ze Skarbem Państwa – GDDKiA umowę na PROJEKT I BUDOWA DROGI EKSPRESOWEJ S17 PIASKI - HREBENNE, ODCINEK NR 3: WĘZŁ "KRASNYSTAW PÓŁNOC" ("KRASNYSTAW I") WRAZ Z WĘZŁEM - WĘZŁ "IZBICA" ("TARZYMICHE") WRAZ Z WĘZŁEM. Wartość umowy wynosi 781,7 mln PLN netto, a termin zakończenia robót ustalono na 41 miesięcy od daty zawarcia umowy.

Inter Cars

Szacunkowa sprzedaż za wrzesień 2024 r.

Skonsolidowane przychody Inter Cars we wrześniu 2024 roku wyniosły 1600,5 mln PLN, co oznacza wzrost rdr o 5,1 proc. Narastająco od początku roku grupa wypracowała 12.917,7 mln PLN przychodów, czyli o 8,5 proc. więcej niż rok wcześniej.

Auto Partner

Szacunkowa sprzedaż za wrzesień 2024 r.

Szacowane miesięczne skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Auto Partner za wrzesień 2024 roku wyniosły 351,0 mln PLN, co w porównaniu z analogicznym okresem 2023 roku, w którym przychody wyniosły 332,7 mln PLN stanowi wzrost sprzedaży Grupy o 5,5%.

Polenergia

Zobowiązanie do zaoferowania Microsoft projektów OZE

Polenergia podjęła decyzję o przystąpieniu przez Grupę do Programu Rozwoju ustanowionego w ramach Ramowej Umowy dotyczącej energii elektrycznej zawartej pomiędzy Brookfield Power US Holding America Co. a Microsoft Corporation. W związku z powyższym, Grupa zawarła z Brookfield umowę Back-to-Back, na mocy, której zobowiązała się do zaoferowania Microsoft, we współpracy z Brookfield, projektów energii odnawialnej o łącznej mocy zainstalowanej wynoszącej 100 MW w regionie Polska w 2026 r. Grupa może zaproponować zaoferowanie większej ilości projektów, co będzie wymagać dodatkowej zgody kontrahenta. W wyniku powyższego zostaną zawarte z Microsoft umowy rozliczenia finansowego zakupu energii elektrycznej (virtual power purchase agreement), których stroną będą spółki należące do Grupy Polenergia rozwijające projekty związane z wytwarzaniem energii z odnawialnych źródeł energii.

Polenergia

Wybór oferty Grupy na dostawę wodoru

Polenergia otrzymała informację o rozstrzygnięciu przez Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne - Rzeszów przetargu w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego pn. "Dostawa i dystrybucja paliwa wodorowego". W wyniku rozstrzygnięcia Grupa realizująca projekt H2HUB Nowa Sarzyna, złożyła w przetargu najwyższą ocenioną ofertę, wskutek czego został dokonany wybór jej oferty. Szacowana wartość przetargu to 120 milionów PLN a okres trwania umowy to 180 miesięcy.

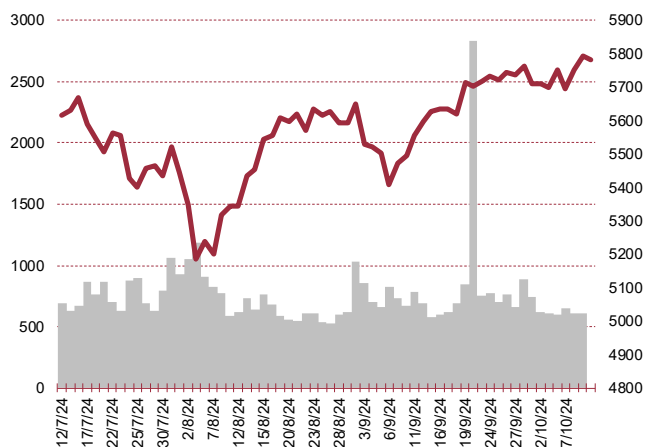
Best, Kredyt Inkaso**Rozpoczęcie negocjacji i współpracy nt. połączenia**

W związku z uchwałą NWZ Kredyt Inkaso dotyczącą zwrócenia się do Zarządu Kredyt Inkaso o rozpoczęcie rozmów z Best na temat potencjalnego połączenia, Best zawarł z Kredyt Inkaso umowę o rozpoczęciu negocjacji i współpracy w związku z potencjalnym połączeniem. W umowie strony ustaliły, że dołożą należytych starań celem przeanalizowania możliwości przeprowadzenia połączenia, ustalenia harmonogramu i struktury połączenia oraz dokonania i uzyskania wymaganych zgłoszeń i zgód właściwych organów lub osób trzecich. Potencjalne połączenie miałyby zostać przeprowadzone w drodze przeniesienia całego majątku Kredyt Inkaso na Best w zamian za akcje Best.

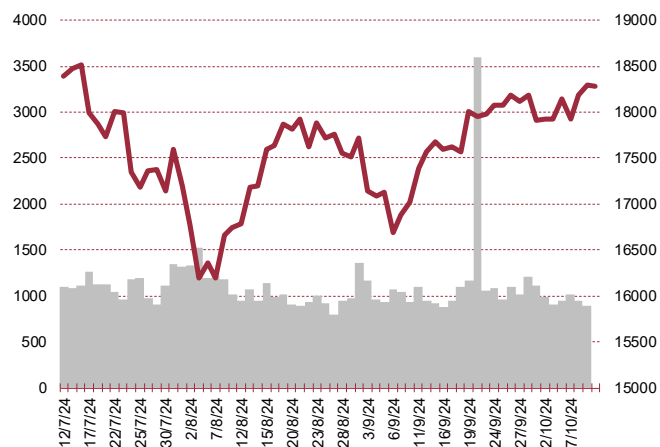
Vivid Games**Szacunkowe wyniki we wrześniu 2024 r.**

Vivid Games dokonał szacunkowego ustalenia wstępnych wyników finansowych za wrzesień 2024 roku. Przychody ze sprzedaży spodziewane są na poziomie 0,8 mln PLN. Wynik brutto na poziomie -0,18 mln PLN, wynik netto na poziomie -0,18 mln PLN. Narastająco za trzy kwartały 2024 roku spółka spodziewa się następujących wyników: przychody ze sprzedaży na poziomie 10,1 mln PLN, wynik brutto na poziomie -0,7 mln PLN, wynik netto na poziomie -0,7 mln PLN i EBITDA na poziomie 1,43 mln PLN.

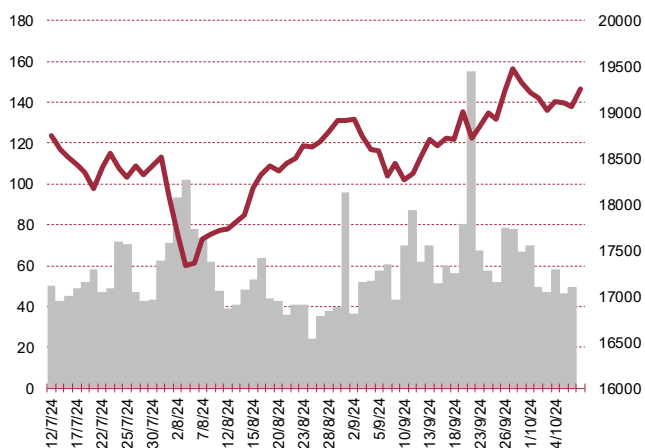
S&P500



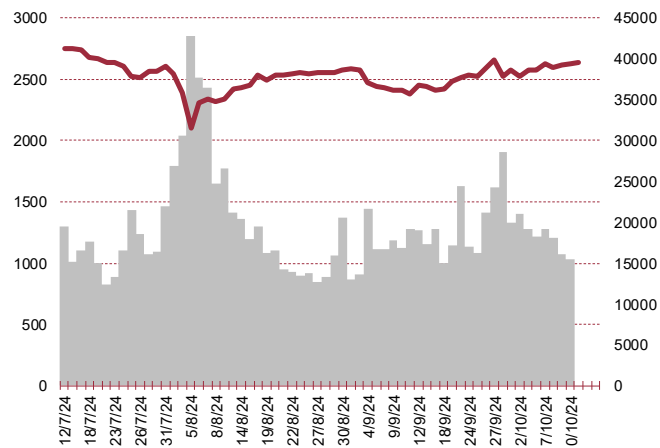
NASDAQ



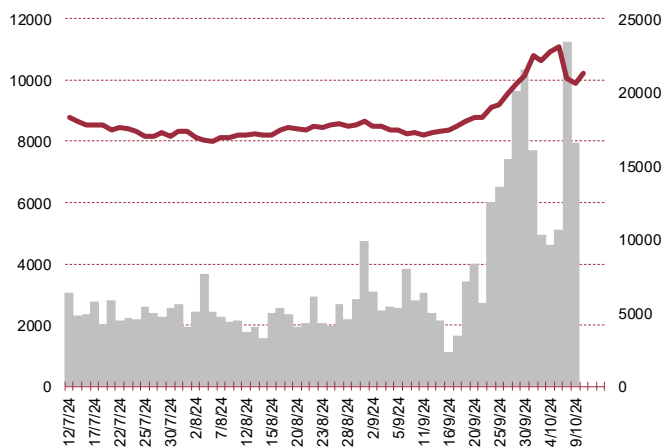
DAX



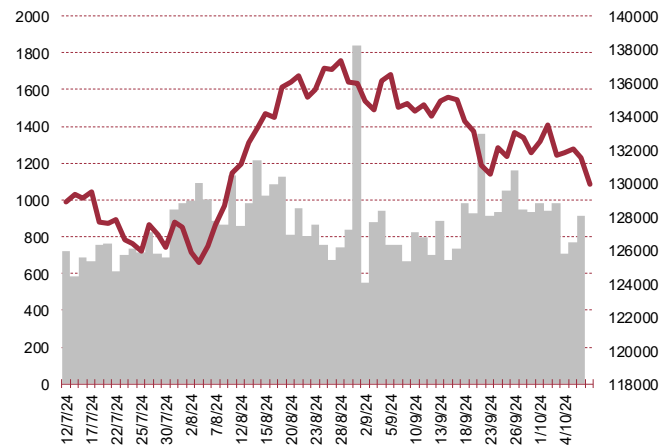
NIKKEI 225



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, 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.