

Raport dzienny

18 października 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 284	↓ -2,44%	-1,8%	9,0%	852/214
WIG30	2 888	↓ -2,38%	-1,4%	11,9%	938/236
mWIG40	6 095	↓ -2,05%	-1,1%	16,6%	133/33
sWIG80	23 809	↓ -1,21%	-1,7%	13,2%	26/6
WIG	81 890	↓ -2,23%	-1,0%	16,2%	1027/258
WIGBANKI	12 510	↓ -3,07%	-1,8%	36,1%	275/69

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 841 ↓ -0,02%	3,97%	5,35%	35,39%
NASDAQ	18 374 ↑ 0,04%	4,55%	2,81%	38,00%
DAX	19 583 ↑ 0,77%	4,66%	6,69%	29,74%
NIKKEI 225	38 980 ↑ 0,18%	7,15%	-2,86%	21,65%
HANG SENG	20 465 ↑ 1,92%	15,88%	15,11%	15,41%
BOVESPA	130 793 ↓ -0,73%	-2,21%	2,46%	14,67%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 516,0 ↓ -0,44%	1,6%	-1,2%	19,4%
Ropa (USD/bbl)	74,7 ↑ 0,35%	2,5%	-9,3%	-10,4%
Srebro (USD/OZ)	32,2 ↑ 1,69%	5,5%	7,1%	40,6%
Złoto (USD/OZ)	2 713,4 ↑ 0,78%	5,4%	10,5%	39,2%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9731 ↓ -0,36%	3,5%	1,2%	-6,1%
EUR/PLN	4,3074 ↓ -0,21%	0,9%	0,5%	-3,3%
EUR/USD	1,0842 ↑ 0,16%	-2,5%	-0,7%	2,9%
USD/JPY	149,83 ↓ -0,25%	5,6%	-4,7%	0,0%

Informacje ze spółek

LPP Zmiany w zarządzie spółki

Żabka Group Struktura akcjonariatu

Ambra Wypłata 1,1 PLN dywidendy na akcję

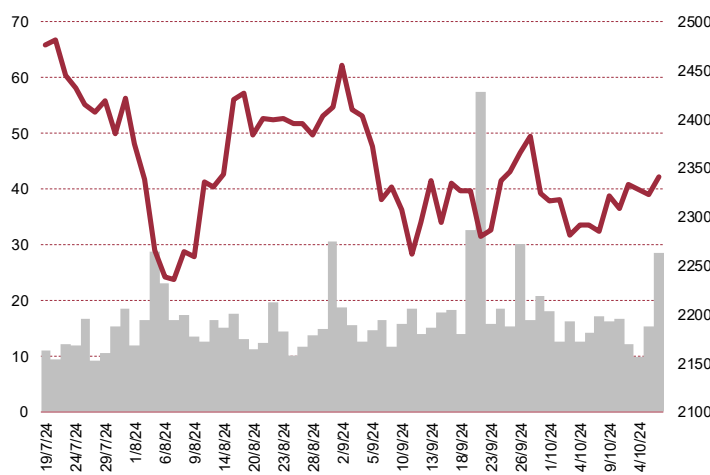
CD Projekt Rezygnacja z funkcji członka zarządu przez Adama Kicińskiego

Blobber Team Wyznaczenie daty premiery „Projektu C” na rok 2025

Medicalgorithmics Zakończenie procesu certyfikacji CE dla VCAST

Energoparatura Umowa z Enea Operator

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	4,26%	5,00%	5,31%	5,55%
Niemcy	3,00%	2,51%	2,17%	2,04%	2,18%
USA	4,64%	4,17%	3,97%	3,90%	4,09%
Japonia	0,04%	0,27%	0,44%	0,59%	0,97%

Wygrani/Przegranani

	1D	1D
CYFRPLSAT	12,28 ↓ -1,09%	JSW 26,50 ↓ -4,33%
ALLEGRO	34,85 ↓ -1,18%	SANTANDER 459,00 ↓ -4,08%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKOBP	57,38 ↓ -2,12%	1,5%	10,1%	86/21
DINOPL	332,90 ↓ -3,76%	6,6%	9,6%	81/20
PEKAO	146,00 ↓ -3,41%	-2,9%	8,5%	72/18
PKNORLEN	53,55 ↓ -1,58%	-12,0%	7,0%	59/14

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
--------	------------

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Pozwolenia na budowę domów	US 1460 tys.	1470 tys.
14:30	Rozpoczęte budowy domów	US 1350 tys.	1356 tys.

Informacje ze spółek

LPP

Zmiany w zarządzie spółki

Przemysław Lutkiewicz, dotychczasowy Wiceprezes Zarządu LPP, złożył rezygnację z pełnienia funkcji z powodów zdrowotnych. Mandat Lutkiewicza wygaś 17 października 2024 roku. Prezes Marek Piechocki zgłosił kandydaturę Marcina Bójki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora Finansowego Spółki po rezygnacji Przemysława Lutkiewicza. Marcin Bójko pełni obowiązki zarządcze w Dziale Finansów LPP od ponad roku, a od czerwca 2024 roku pełni funkcję Dyrektora Finansowego, co według Prezesa Zarządu czyni go odpowiednim kandydatem do zarządu Grupy.

Żabka Group

Struktura akcjonariatu

Po zakończeniu oferty do 300 mln akcji zwykłych bez wartości nominalnej (z wyłączeniem 45 mln dodatkowych akcji oferowanych w ramach nadprzydziału) oraz dopuszczeniu do obrotu i wprowadzeniu do handlu na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie 1.000 mln akcji zwykłych bez wartości nominalnej, struktura akcjonariatu Żabka Group po zakończeniu oferty publicznej jest następująca: Heket Topco z 408,2 mln akcji (40,82%), PG Investment Company 126,4 mln akcji (12,64%), a pozostali akcjonariusze mniejszościowi 120,3 mln akcji (12,04%), akcjonariusze mniejszościowy / nabywcy akcji wolnym obrocie 345 mln akcji (34,5%).

Ambra

Wyplata 1,1 PLN dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie spółki Ambra podjęło uchwałę o wypłacie 27,7 mln PLN z zysku netto za rok obrotowy 2023/2024 na dywidendę, co daje 1,1 PLN na akcję. Dzień ustalenia praw do dywidendy został ustalony na 30 października 2024 r., a dzień wypłaty dywidendy na 13 listopada 2024 r. Dywidendą objęte są wszystkie akcje Ambra.

CD Projekt

Rezygnacja z funkcji członka zarządu przez Adama Kicińskiego

Adam Kiciński rezygnuje z pełnienia funkcji członka zarządu w CD Projekcie ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2024 roku. Kiciński potwierdził zamiar kandydowania do Rady Nadzorczej spółki od roku 2025.

Bloober Team

Wyznaczenie daty premiery „Projektu C” na rok 2025

Bloober Team wyznaczył światową premierę dla „Projektu C” na 2025 rok. Gra powstaje na platformy PC, PlayStation 5 oraz Xbox X|S i ukaże się pod tytułem „Cronos: The New Dawn”. Ponadto trailer do gry został pokazany na wydarzeniu Microsoftu, odsłaniającym nadchodzące produkcje zmiernające na komputery osobiste z systemem Windows i konsole Xbox. Cronos: The New Dawn to własne IP spółki. Bloober jest producentem i wydawcą gry. Tytuł będzie grą z gatunku survival horror, prowadzoną z perspektywy trzeciej osoby, która znalazła się w środku tajemniczej i zagmatwanej historii o podróżach w czasie, gdzie mierzy się z przytłaczającą siłą licznych wrogów.

Medicalgorithmics

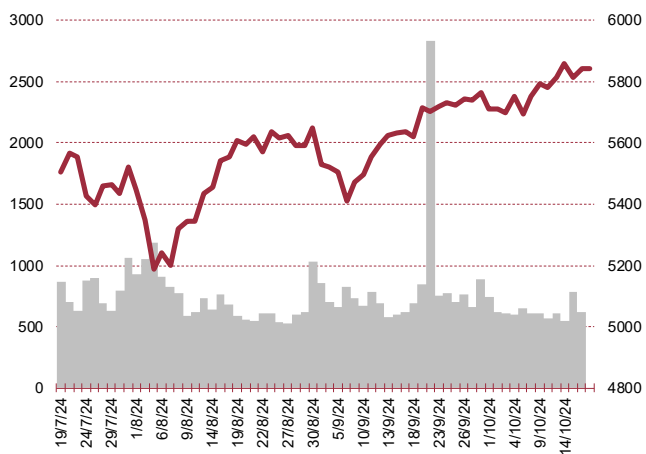
Zakończenie procesu certyfikacji CE dla VCAST

Medicalgorithmics otrzymał powiadomienie od jednostki notyfikującej TÜV Rheinland Polska o pozytywnym zakończeniu procesu certyfikacji CE oprogramowania VCAST, które służy do nieinwazyjnej diagnostyki choroby wieńcowej. Wskazano, że wydanie certyfikatu nastąpi w zwyczajowym trybie kilku tygodni od otrzymania powiadomienia. Jak podano, po uzyskaniu certyfikatu CE Medicalgorithmics rozpocznie procedurę rejestracji technologii VCAST w Polsce. Po tym rozwiązanie będzie mogło być komercyjnie wykorzystywane na terenie Unii Europejskiej. Dodano, że certyfikat CE otwiera także spółce możliwość zgłoszeń produktu do krajowych regulatorów w wybranych państwach spoza Unii, jak np.: Wielka Brytania, Kanada, Szwajcaria czy Australia. Wskazano, że spółka planuje również wystąpić do FDA (Agencja Żywności i Leków w USA) o zgodę na wprowadzenie technologii na rynek amerykański.

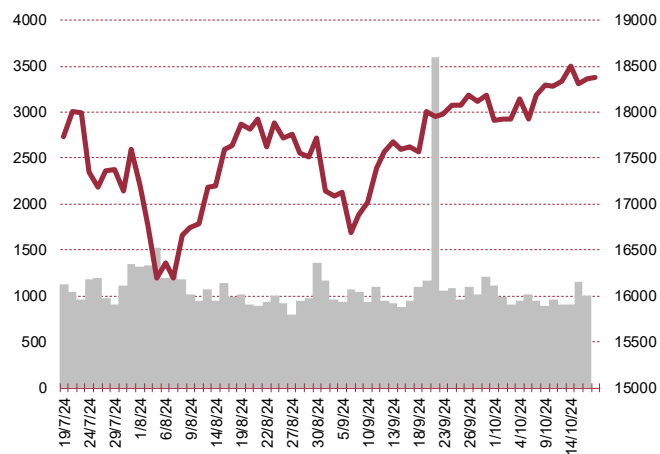
Energoaparatura**Umowa z Enea Operator**

Energoaparatura zawarła umowę z Enea Operator na przebudowę rozdzielni SN 15kV wraz z wymianą transformatorów 110/15 kV w stacji WN/SN Żnin. Wartość umowy wynosi 11,44 mln PLN netto. Jak podano, dokumentacja projektowa ma zostać zrealizowana w terminie 9 miesięcy od dnia zawarcia umowy, a zakończenie robót w 21 miesięcy od dnia zawarcia umowy.

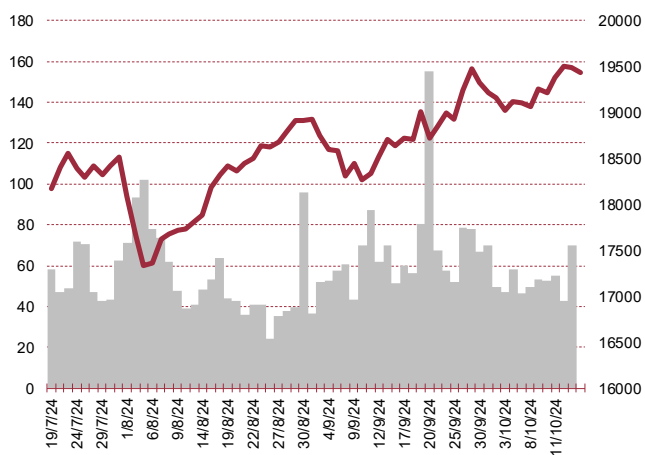
S&P500



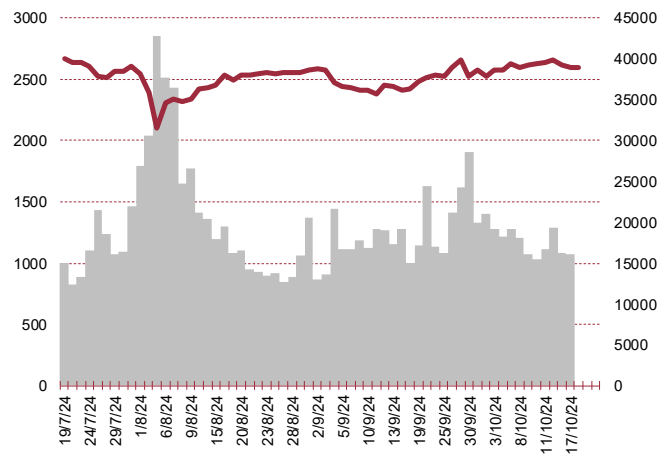
NASDAQ



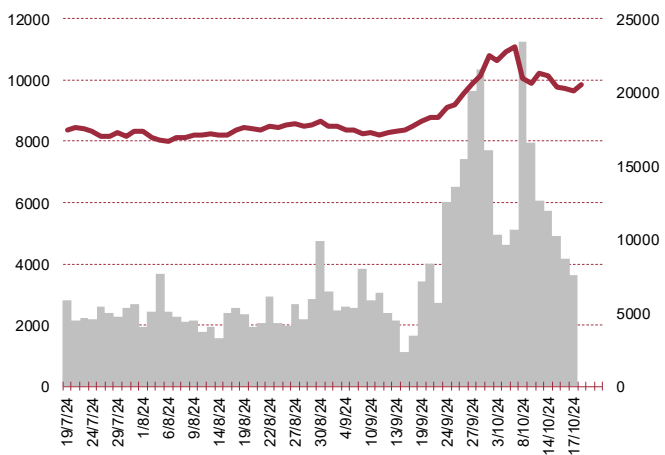
DAX



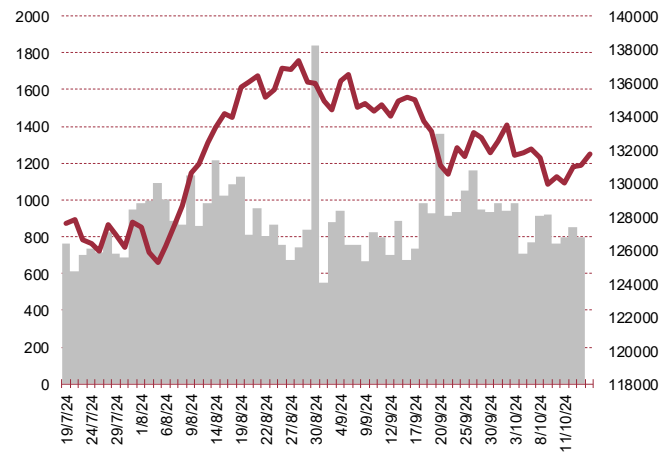
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	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), Rozpoczęte budowy domów (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 21 października '24	Wtorek 22 października '24	Środa 23 października '24	Czwartek 24 października '24	Piątek 25 października '24
Dane makro	Inflacja PPI (GER), Produkcja przemysłowa (PL), Produkcja budowlano-montażowa (PL), Wynagrodzenie (PL), Zatrudnienie (PL)	Sprzedaż detaliczna (PL)	Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(GER)(EU)(US), Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Sprzedaż nowych domów (US)	Indeks instytutu Ifo (GER), Zamówienia na dobra bez środków trans. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	QUERCUS	SKARBIEC	ASSECOSEE, KETY, ORANGE	ALIOR	ASSECOBS
Dzień dywidendy					
Inne					

Biuro Analiz

Marcin Materna, CFA
Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 82
marcin.materna@bankmillennium.pl

Dyrektor
banki, ubezpieczenia

Adam Zajler
+48 22 598 26 88
adam.zajler@bankmillennium.pl

Analitik
przemysł, technologie, media

Łukasz Bugaj, CFA
Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 59
lukasz.bugaj@bankmillennium.pl

Analitik
fundusze inwestycyjne

Grzegorz Gawkowski
+48 22 598 26 05
grzegorz.gawkowski@bankmillennium.pl

Analitik
fundusze inwestycyjne
sektor gier komputerowych

Seweryn Żołyniak, CFA
Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 71
seweryn.zolyniak@bankmillennium.pl

Analitik
handel, deweloperzy

Departament Sprzedaży

Radosław Zawadzki
+48 22 598 26 34
radoslaw.zawadzki@bankmillennium.pl

Dyrektor

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

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.