

Raport dzienny

30 października 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 285	↑ 1,74%	-1,7%	7,4%	925/230
WIG30	2 897	↑ 1,64%	-1,5%	10,8%	1014/253
mWIG40	6 020	↓ -0,11%	-2,9%	16,5%	141/35
sWIG80	23 951	↑ 0,26%	-1,1%	14,9%	28/7
WIG	81 737	↑ 1,21%	-1,8%	15,1%	1105/275
WIGBANKI	12 591	↑ 3,72%	1,1%	32,3%	462/115

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 833	↑ 0,16%	1,22%	7,29%	39,98%
NASDAQ	18 713	↑ 0,78%	2,88%	9,13%	46,31%
DAX	19 478	↓ -0,27%	0,79%	5,79%	32,35%
NIKKEI 225	39 277	↑ 0,96%	3,58%	1,95%	27,95%
HANG SENG	20 404	↓ -1,44%	-3,45%	20,00%	17,22%
BOVESPA	130 730	↓ -0,37%	-0,82%	3,64%	16,17%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 530,5	↓ -0,12%	-4,5%	5,6%	17,7%
Ropa (USD/bbl)	71,6	↑ 0,72%	-0,1%	-7,1%	-11,5%
Srebro (USD/OZ)	34,3	↓ -0,35%	10,2%	20,9%	47,1%
Złoto (USD/OZ)	2 787,1	↑ 0,45%	5,8%	15,6%	39,6%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,0073	↓ -0,09%	4,1%	1,0%	-4,4%
EUR/PLN	4,3376	↓ -0,04%	1,2%	1,1%	-2,5%
EUR/USD	1,0823	↑ 0,04%	-2,8%	0,1%	2,0%
USD/JPY	153,30	↓ -0,04%	6,7%	0,3%	2,8%

Informacje ze spółek

Unibep Szacunkowe skonsolidowane wyniki za 3Q'24

Lubawa Szacunkowe jednostkowe wyniki za 3Q'24

Elektrotim Wybór dwóch ofert Elektrotim przez Tramwaje Warszawskie

Polimex-Mostostal Wpływ żądań wypłaty gwarancji bankowych

Comarch Udział w głosach i kapitale spółki po rozliczeniu wezwania

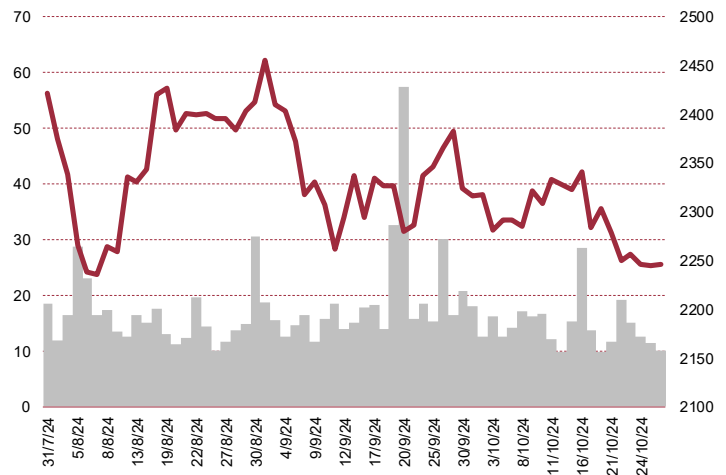
Żabka Informacja o państwie macierzystym spółki

Skarbiec Holding Zawarcie umowy nabycia Noble Securities

Digital Network Szacunkowe wyniki sprzedaży w 3Q'24

Izostal Najkorzystniejsza oferta na przebudowę sieci gazowej

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	4,03%	4,87%	5,52%	5,85%
Niemcy	2,83%	2,36%	2,10%	2,10%	2,29%
USA	4,59%	4,28%	4,10%	4,08%	4,25%
Japonia	0,06%	0,31%	0,46%	0,60%	0,98%

Wygrani/Przegranani

	1D	1D
SANTANDER	480,80 ↑ 7,13%	KĘTY 684,00 ↓ -1,58%
ALIOR	91,46 ↑ 4,50%	PKNORLEN 52,96 ↓ -1,06%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKOBP	57,50 ↑ 3,72%	2,7%	10,9%	100/25
PEKAO	148,20 ↑ 3,31%	0,9%	8,7%	80/20
SANTANDER	480,80 ↑ 7,13%	5,8%	8,4%	77/19
PKNORLEN	52,96 ↓ -1,06%	-5,2%	6,3%	58/14

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
TRAKCJA	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
LPP	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 610 PLN na akcję
MOBRUK	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 13,17 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	PKB (r/r)	GER 0,1%	0,3%
11:00	PKB (r/r)	EU 0,8%	0,6%
13:15	Raport ADP	US 115 tys.	143 tys.
13:30	PKB (annualizowany).	US 3,0%	3,0%
14:00	Inflacja CPI (r/r)	GER 1,8%	1,6%

Informacje ze spółek

Unibep

Szacunkowe skonsolidowane wyniki za 3Q'24

	3Q'24	3Q'23	zmiana	1-3Q'24	1-3Q'23	zmiana
Przychody	666,3	597,7	11,5%	1 825,7	1 833,3	-0,4%
EBITDA	45,6	-21,6	-	180,1	20,0	801,5%
EBIT	38,5	-28,8	-	158,8	-1,1	-
Zysk netto	6,8	-26,8	-	46,5	-30,5	-
Marże						
Marża EBITDA	6,8%	-3,6%		9,9%	1,1%	
Marża EBIT	5,8%	-4,8%		8,7%	-0,1%	
Marża netto	1,0%	-4,5%		2,5%	-1,7%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Lubawa

Szacunkowe jednostkowe wyniki za 3Q'24

	3Q'24	3Q'23	zmiana	1-3Q'24	1-3Q'23	zmiana
Przychody	98,8	16,2	510,9%	150,0	26,5	465,2%
EBITDA	-	-2,8	-	-	-10,1	-
EBIT	-	-3,5	-	-	-12,0	-
Zysk netto	17,2	-3,8	-	21,4	-10,8	-
Marże						
Marża EBITDA	-	-17,6%		-	-38,0%	
Marża EBIT	-	-21,5%		-	-45,2%	
Marża netto	17,4%	-23,4%		14,3%	-40,8%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Elektrotim

Wybór dwóch ofert Elektrotim przez Tramwaje Warszawskie

Elektrotim jako lider konsorcjum otrzymał informację o wyborze dwóch ofert jako najkorzystniejszych w postępowaniu Tramwajów Warszawskich na przebudowę budynków podstacji trakcyjnych „Jasna” i „Okęcie” oraz modernizację urządzeń elektroenergetycznych. Łączna wartość ofert wynosi 25,0 mln PLN brutto, w tym 11,1 mln PLN brutto dla oferty nr 1 i 13,9 mln PLN brutto dla oferty nr 2. Wybór ofert nie jest równoznaczny z zawarciem umów, o czym spółka poinformuje oddzielnym raportem.

Polimex-Mostostal

Wpływ żądań wypłaty gwarancji bankowych

Polimex-Mostostal otrzymał powiadomienia od Banku Ochrony Środowiska oraz Banku Gospodarstwa Krajowego o żądaniach wypłaty łącznie 106 mln PLN z tytułu gwarancji bankowych zabezpieczających kontrakt na budowę bloku energetycznego na paliwo węglowe w Puławach. Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne i traktuje je jako przejaw nadużycia prawa z udzielonych gwarancji, wskazując na ich całkowite odrzucenie.

Comarch

Udział w głosach i kapitale spółki po rozliczeniu wezwania

Zarząd Comarch poinformował o otrzymaniu zawiadomień od grupy podmiotów, w tym Chamonix Investments Poland, Elżbiety Filipiak oraz innych stron porozumienia i podmiotów dominujących. W ramach wezwania na zakup akcji Comarch Chamonix Investments Poland nabyła 5.106.069 akcji, co daje 62,77% kapitału zakładowego oraz 33,74% ogólnej liczby głosów. Strony porozumienia łącznie

osiągnęły 98% kapitału zakładowego i 98,91% głosów.

Żabka

Informacja o państwie macierzystym spółki

Żabka poinformowała, że zgodnie z luksemburskimi przepisami dotyczącymi wymogów przejrzystości oraz regulacjami o ofercie publicznej, jej państwem macierzystym jest Wielkie Księstwo Luksemburga.

Skarbiec Holding

Zawarcie umowy nabycia Noble Securities

Skarbiec Holding jako kupujący i syndyk masy upadłości Getin Noble Bank S.A. w upadłości jako sprzedający podpisali przedwstępną warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Noble Securities S.A. Cena sprzedaży 100% akcji nie przekroczy 46 mln PLN i będzie uzależniona od wartości dywidendy za lata 2023 oraz 2024 wypłaconej przez Noble Securities na rzecz banku. Ostateczna cena sprzedaży będzie możliwa do ustalenia po zatwierdzeniu przez zwyczajne walne zgromadzenie Noble Securities sprawozdania finansowego za rok 2024 i podjęcia uchwały o podziale zysku.

Digital Network

Szacunkowe wyniki sprzedaży w 3Q'24

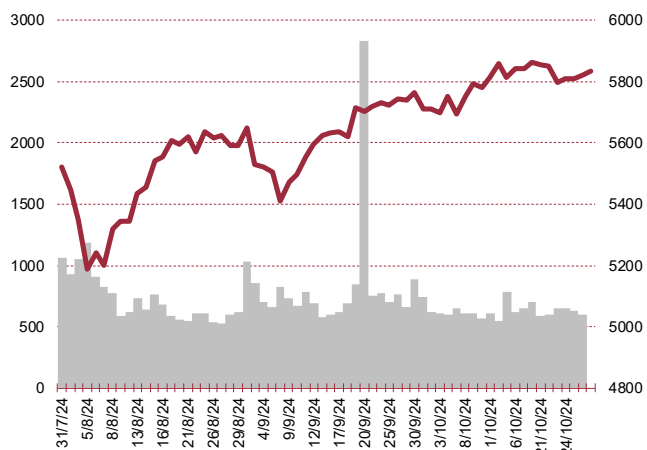
Według wstępnych szacunków, skonsolidowane przychody spółki w trzecim kwartale 2024 roku wyniosły 18,6 mln PLN z czego 98% (tj. 18,2 mln PLN) pochodziło z segmentu cyfrowej reklamy zewnętrznej (Digital Out Of Home). W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego sprzedaż wzrosła o 10%, w którym to osiągnęła poziom 16,9 mln PLN. Według wstępnych szacunków, skonsolidowane przychody spółki po trzech kwartałach 2024 roku wyniosły łącznie 47,4 mln PLN z czego 98% (46,4 mln PLN) pochodziło z segmentu cyfrowej reklamy zewnętrznej. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego sprzedaż wzrosła o 14%, w którym to osiągnęła poziom 41,5 mln PLN.

Izostal

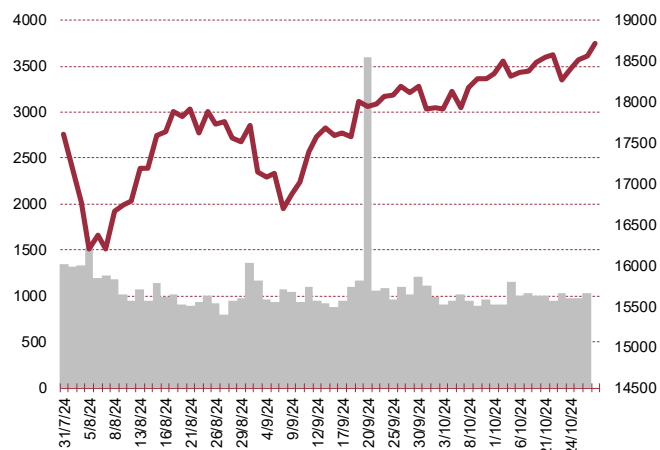
Najkorzystniejsza oferta na przebudowę sieci gazowej

Oferta o wartości 134 648 100,00 PLN brutto złożona przez Konsorcjum firm w składzie: STF Infrastruktura Sp. z o.o. (Lider Konsorcjum), Gascontrol Polska Sp. z o.o. (Uczestnik 1) oraz Izostal S.A. (Uczestnik 2), w postępowaniu organizowanym przez Polską Spółkę Gazownictwa sp. z o. o. z siedzibą w Tarnowie o udzielenie zamówienia pn.: "Przebudowa sieci gazowej w ramach obwodnicy Łodzi", Wykonanie robót budowlanych polegających na budowie gazociągu wysokiego ciśnienia DN 500 MOP 5,5 MPa o dł. ok. 26 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą, Numer postępowania: 2024/WJ00/WNP-046990/91/ZL., została wybrana jako najkorzystniejsza. Specyfikacja istotnych warunków zamówienia przewiduje wykonanie gazociągu DN 500 o długości ok. 26 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą w terminie do dnia 30.11.2028.

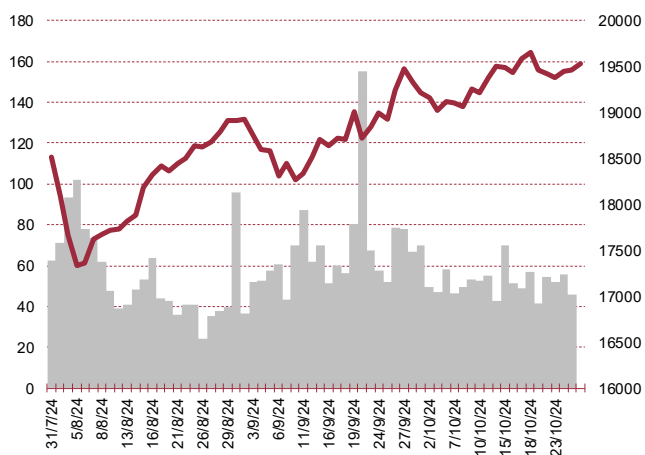
S&P500



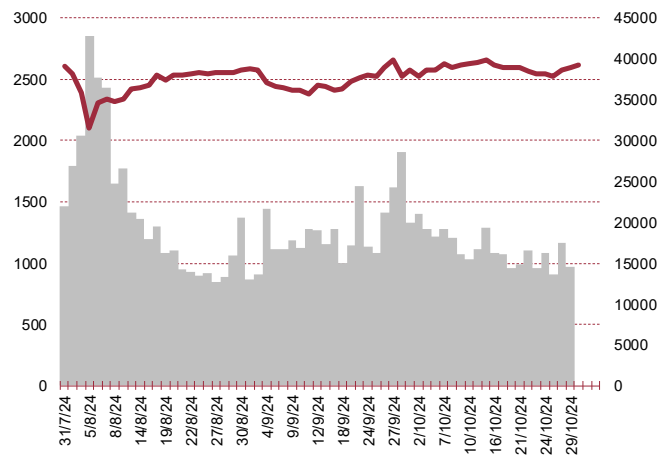
NASDAQ



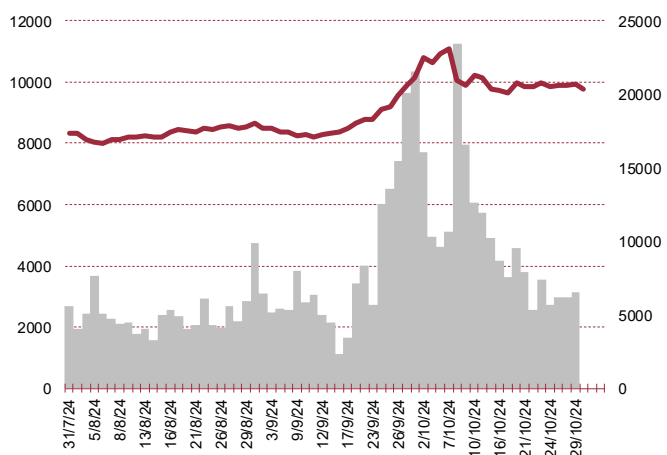
DAX



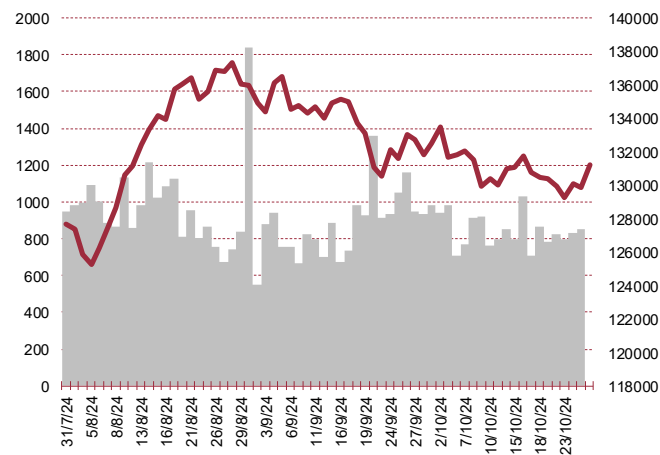
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	28 października '24	29 października '24	30 października '24	31 października '24	1 listopada '24
Dane makro		Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	PKB (GER)(EU)(US), Raport ADP (US), Inflacja CPI (GER), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Decyzja BoJ ws. stóp procentowych (JP), Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (PL), Inflacja HICP (EU), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(US), Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (US), Stopa bezrobocia (US)
Wyniki spółek	BUDIMEX, WAWEL	KRUK, LIBET, TALEX	SANTANTER, COGNOR, DELKO, LPP, MOBRUK, ROPCZYCE	MBANK, EFEKT, INGBSK, MENNICA, DEKPOL, MOLECURE	
Dzień dywidendy			AMBRA	ARCHICOM	
Inne					

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	4 listopada '24	5 listopada '24	6 listopada '24	7 listopada '24	8 listopada '24
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu (PL)(GER)(EU), Zamówienia na dobra bez środków trans. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US)	Wybory prezydenckie (US), Bilans handlu zagranicznego (US), Indeks ISM dla usług (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Indeks PMI dla usług (GER)(EU), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Produkcja przemysłowa (GER), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (US)	Decyzja Fitch ws. ratingu (PL), Decyzja S&P ws. ratingu (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek		MABION, SEKO, MANGATA	AZOTY, ERBUD, POLICE, PULAWY, ONDE	ARCTIC, BNPPPL, PEKAO, GPW, KOMPAP, MOSTALZAB, OPONEO, PKOBP, TOYA, AMBRA, DINO, MEDINICE, DADELO,	EKOPOL, IFIRMA, VERBICOM, XTB
Dzień dywidendy			MURAPOL		VOTUM
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

Analityk
przemysł, technologie, media

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

Analityk
fundusze inwestycyjne

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

Analityk
fundusze inwestycyjne
sektor gier komputerowych

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

Analityk
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 Biura Maklerskiego 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.