

Raport dzienny

11 czerwca 2025

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 794	↑ 2,25%	-1,7%	16,3%	2419/649
WIG30	3 618	↑ 2,11%	-1,2%	19,6%	2524/677
mWIG40	7 739	↑ 0,53%	-1,9%	20,8%	228/61
sWIG80	28 406	↑ 0,53%	-1,1%	16,5%	43/11
WIG	102 091	↑ 1,74%	-1,1%	21,7%	2707/726
WIGBANKI	15 933	↑ 2,43%	-4,2%	27,4%	838/225

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	6 039	↑ 0,55%	6,69%	8,38%	12,34%
NASDAQ	19 715	↑ 0,63%	9,96%	13,07%	13,67%
DAX	23 988	↓ -0,77%	2,08%	7,43%	30,58%
NIKKEI 225	38 390	↑ 0,47%	2,37%	4,34%	-1,90%
HANG SENG	24 421	↑ 1,07%	6,79%	2,69%	34,36%
BOVESPA	136 436	↑ 0,54%	-0,06%	10,47%	12,17%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 756,5	↓ -0,37%	3,3%	2,4%	-1,4%
Ropa (USD/bbl)	66,9	↓ -0,01%	5,4%	-1,9%	-13,7%
Srebro (USD/OZ)	36,5	↓ -0,07%	12,2%	11,2%	24,8%
Złoto (USD/OZ)	3 337,9	↑ 0,50%	0,4%	14,4%	44,6%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,7248	↓ -0,01%	-2,7%	-3,1%	-7,8%
EUR/PLN	4,2534	↓ -0,05%	0,2%	1,2%	-2,0%
EUR/USD	1,1419	↓ -0,04%	3,0%	4,4%	6,4%
USD/JPY	144,99	↑ 0,01%	-2,4%	-1,5%	-7,9%

Informacje ze spółek

Mo-Bruk Projekt uchwały ws. skupu akcji własnych

Polimex Mostostal Umowa z Enea Elektrownia Połaniec

Inter Cars Decyzja o wypłacie 1,42 PLN dywidendy na akcję

Answear.com Sprzedaż akcji spółki w ABB

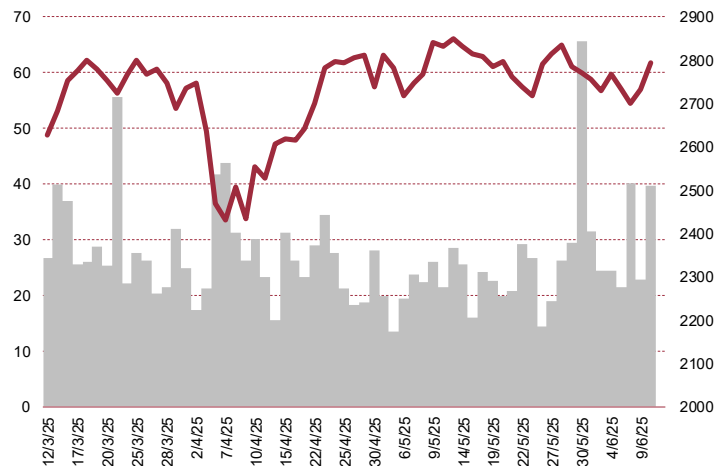
Inpro Zwrot części dopłaty do kapitału przez spółkę zależną

Mostostal Płock Delegowanie Jarosława Reszki do zarządu spółki

Develia Decyzja o wypłacie 0,58 PLN dywidendy

Newag Decyzja o wypłacie 2,00 PLN dywidendy

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,10%	4,36%	4,66%	5,16%	5,64%
Niemcy	1,88%	1,80%	1,86%	2,16%	2,57%
USA	4,34%	4,13%	4,02%	4,09%	4,47%
Japonia	0,48%	0,58%	0,77%	1,03%	1,48%

Wygrani/Przegrani

		1D			1D
PGE	10,61	↑ 4,33%	ZABKA	21,69	↓ -2,47%
PKNORLEN	77,80	↑ 4,22%	CCC	198,55	↓ -1,07%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKNORLEN	77,80	↑ 4,22%	7,7%	8,5%	206/55
PKOBP	72,88	↑ 3,46%	-6,9%	5,3%	127/34
ALLEGRO	34,02	↑ 0,80%	0,4%	4,8%	117/31
PEKAO	179,70	↑ 3,25%	0,7%	4,5%	108/29

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
PHN	Zwyczajne walne zgromadzenie
WIELTON	Zwyczajne walne zgromadzenie
AMICA	Zwyczajne walne zgromadzenie
ARCTIC	Zwyczajne walne zgromadzenie
KETY	Wprowadzenie do obrotu na Głównym Rynku GPW 49.325 akcji serii L

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Inflacja CPI (r/r)	US 2,5%	2,3%
16:30	Tygodniowa zmiana zapasów ropy (brk)	US 0,1 mln	-4,3 mln

Informacje ze spółek

Mo-Bruk

Projekt uchwały ws. skupu akcji własnych

Akcjonariusz Mo-Broku, Patronum Fundacja Rodzinna, zgłosił na walne zgromadzenie spółki projekt uchwały ws. przeprowadzenia skupu akcji własnych w liczbie nie większej niż 125 000 akcji, tj. 3,56% kapitału zakładowego, o łącznej wartości nominalnej do 50 mln PLN. Projekt uchwały przewiduje, że cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 200 PLN i nie wyższa niż 400 PLN za akcję. Projekt zakłada, że akcje własne nabyte w wykonaniu uchwały mogą być wykorzystane w celu realizacji programu motywacyjnego, który może zostać przyjęty w grupie kapitałowej Spółki lub w celu wykorzystania ich jako zapłaty za aktywa nabywane przez Spółkę w procesie rozwoju grupy kapitałowej. Akcje własne mogą również zostać przeznaczone do umorzenia.

Polimex Mostostal

Umowa z Enea Elektrownia Połaniec

Konsorcjum z Polimeksem Mostostal ma umowę z Enea Elektrownia Połaniec na budowę wiaty wysokiego składowania wraz z infrastrukturą towarzyszącą. Wynagrodzenie wyniesie 307,5 mln PLN netto, z czego na członków konsorcjum z GK Polimex Mostostal przypadnie 202,7 mln PLN netto. W skład konsorcjum wchodzi: Polimex Mostostal, Polimex Budownictwo (podmiot w 100% zależny od Polimex Mostostal) oraz Financing & Manufacturing & Know-How. Przedmiotem umowy jest budowa Wiaty Wysokiego Składowania nr 1 wraz z infrastrukturą towarzyszącą, na potrzeby rozładunku, magazynowania i podawania biomasy do bloków energetycznych 2-7 w Enea Elektrownia Połaniec. Jako termin odbioru końcowego i przekazania do eksploatacji przedmiotu umowy wskazano 18 miesięcy od dnia jej zawarcia.

Inter Cars

Decyzja o wypłacie 1,42 PLN dywidendy na akcję

Inter Cars wypłaci 1,42 PLN dywidendy na akcję z zysku netto za 2024 r., czyli łącznie przeznaczy na wypłatę dywidendy 20,12 mln PLN. Pozostała część zysku w kwocie 382,6 mln PLN przeznaczona zostanie na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy ustalono na 16 czerwca, a dzień wypłaty na 30 czerwca 2025 roku. Inter Cars w ubiegłym roku wypłacił 0,71 PLN dywidendy na akcję.

Answer.com

Sprzedaż akcji spółki w ABB

Spółka podała, że otrzymała od MCI.PrivateVentures FIZ, działającego na rachunek subfunduszu MCI.TechVentures 1.0., będącego akcjonariuszem spółki, posiadającym 3 666 355 akcji, reprezentującym 19,32% ogólnej liczby głosów, zawiadomienie o zakończeniu procesu przyspieszonej budowy księgi popytu, którego celem była sprzedaż łącznie 2 850 000 akcji. Podano, że w ramach ABB zainteresowanie inwestorów było na tyle istotne, że liczba akcji sprzedawanych przez tego akcjonariusza została zwiększona z 15,01% do 19,32% akcji w kapitale zakładowym spółki (cena jednej akcji wyniosła 26 PLN). Po rozliczeniu transakcji sprzedaży akcji akcjonariusz sprzedający nie będzie posiadał żadnych akcji spółki, natomiast drugi z subfunduszy wydzielonych w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego - subfundusz MCI.EuroVentures 1.0 - będzie posiadał 919 211 akcji w kapitale zakładowym, reprezentujących 4,84% głosów w spółce.

Inpro

Zwrot części dopłaty do kapitału przez spółkę zależną

Hotel Mikołajki, spółka zależna Inpro, podjęła uchwałę o zwrocie na rzecz Inpro 3 mln PLN jako części dopłaty wniesionej w 2015 roku. Zwrot ma zostać dokonany jednorazowo w terminie 14 dni po upływie miesiąca od ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Mostostal Płock

Delegowanie Jarosława Reszki do zarządu spółki

Rada Nadzorcza Mostostalu Płock podjęła decyzję o delegowaniu Jarosława Reszki, członka Rady Nadzorczej, do czasowego pełnienia funkcji członka zarządu do 8 sierpnia 2025 r. Reszka pełni funkcję głównego księgowego w Mostostalu Warszawa i zasiada w radach nadzorczych spółek zależnych.

Develia

Decyzja o wypłacie 0,58 PLN dywidendy

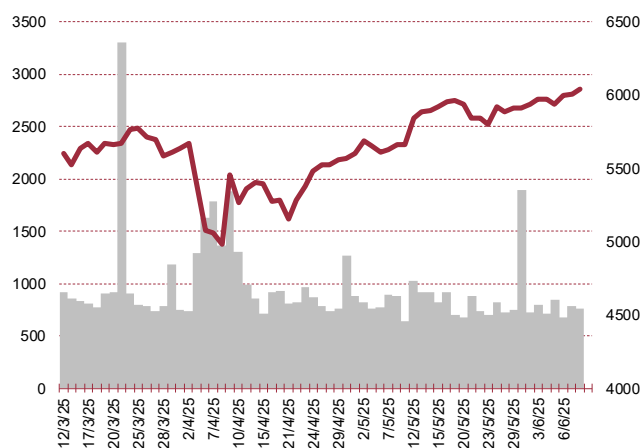
Zwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 265,5 mln PLN, co oznacza 0,58 PLN na jedną akcję. Dniem dywidendy będzie 16 czerwca 2025 r., a wypłata nastąpi 30 czerwca 2025 r.

Newag

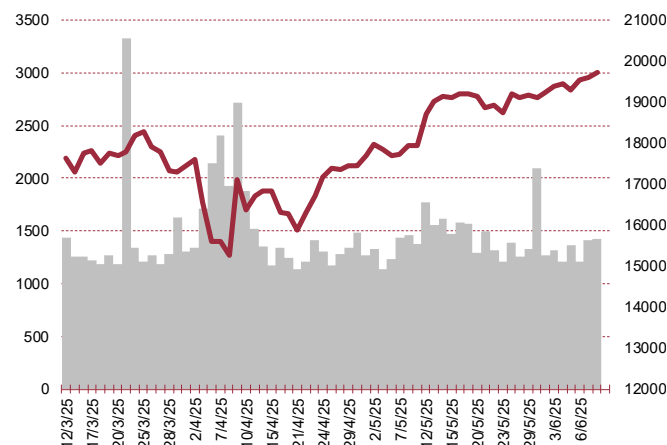
Decyzja o wypłacie 2,00 PLN dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o przeznaczeniu 90 mln PLN na wypłatę dywidendy, co daje 2,00 PLN na jedną akcję. Prawo do dywidendy mają akcjonariusze posiadający akcje na dzień 18 czerwca 2025 r. Wypłata nastąpi 27 czerwca 2025 r.

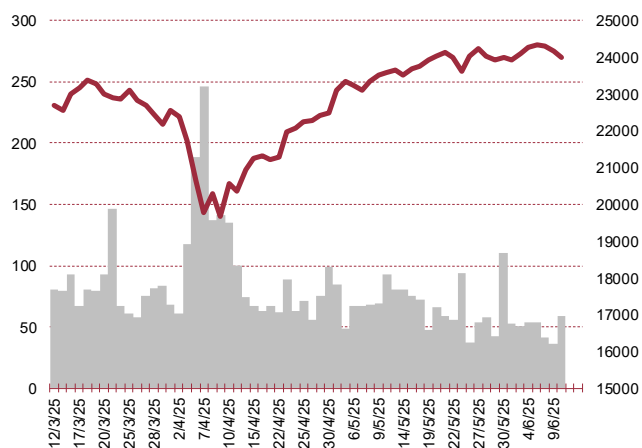
S&P500



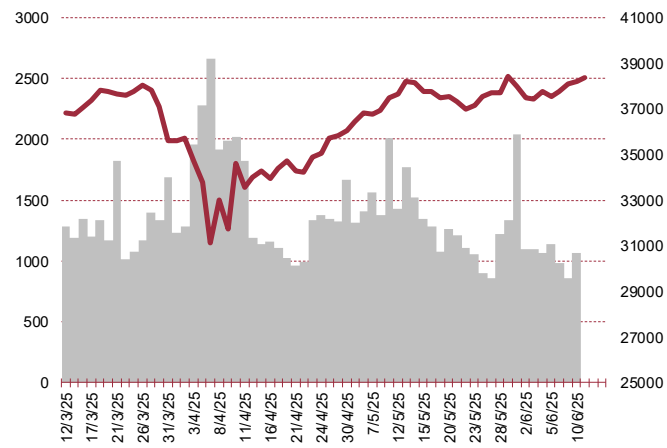
NASDAQ



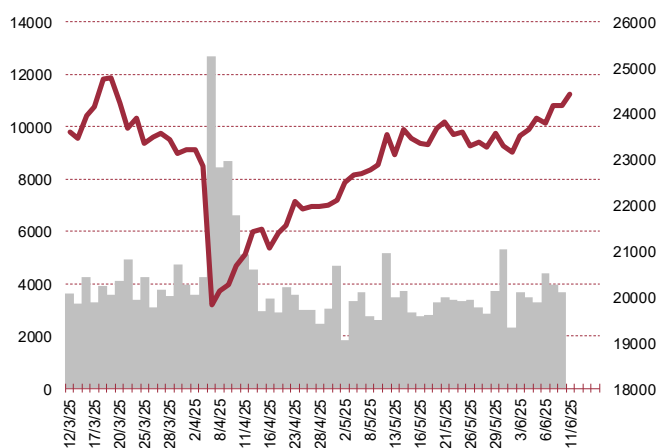
DAX



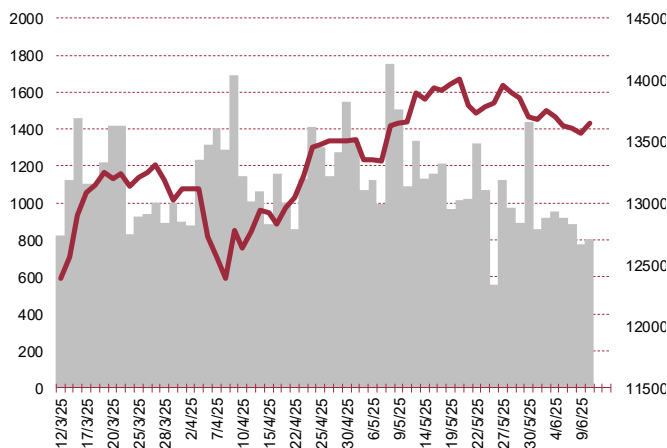
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	9 czerwca '25	10 czerwca '25	11 czerwca '25	12 czerwca '25	13 czerwca '25
Dane makro	PKB (JP), Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN)		Inflacja CPI (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Inflacja PPI (US), Wnioski o zasilek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (GER), Inflacja CPI (PL), Bilans płatniczy (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek				LPP, CCC	
Dzień dywidendy		MANGATA, AUTOPARTN, SELENAFM	SNIEZKA		
Inne					

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	16 czerwca '25	17 czerwca '25	18 czerwca '25	19 czerwca '25	20 czerwca '25
Dane makro	Produkcja przemysłowa (CN), Wskaźniki inflacji bazowej (PL)	Decyzja BoJ ws. stóp procentowych (JP), Indeks instytutu ZEW (GER), Sprzedaż detaliczna (US), Produkcja przemysłowa (US)	Inflacja HICP (EU), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US), Wnioski o zasilek dla bezrobotnych (US), Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (US)		Inflacja CPI (JP), Decyzja ws. stóp procentowych (CN), Inflacja PPI (GER)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	XTB				TSGAMES, MURAPOL, ELEKTROTIM, SEKO
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 nie trafne. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. nie udziela żadnego zapewnienia, że podane prognozy sprawdzają 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 stop 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 świadczyć, 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: Selenia FM, 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: Selenia 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. Pomiedzy 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 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 Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A. określa Regulamin ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A.