

Raport dzienny

21 czerwca 2024

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 498 ↑ 0,24%	-2,7%	20,3%	900/222
WIG30	3 122 ↑ 0,10%	-3,2%	22,7%	988/244
mWIG40	6 474 ↓ -0,39%	-3,0%	36,4%	131/32
sWIG80	24 748 ↑ 0,48%	-1,9%	15,5%	27/6
WIG	86 550 ↑ 0,19%	-2,5%	28,8%	1069/264
WIGBANKI	13 321 ↑ 0,40%	3,5%	69,4%	332/82

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 473 ↓ -0,25%	2,85%	4,42%	25,37%
NASDAQ	17 722 ↓ -0,79%	5,28%	8,05%	31,25%
DAX	18 254 ↑ 1,03%	-2,52%	0,41%	13,92%
NIKKEI 225	38 602 ↓ -0,08%	-0,89%	-5,42%	14,97%
HANG SENG	18 090 ↓ -1,34%	-5,88%	7,27%	-5,87%
BOVESPA	120 446 ↑ 0,15%	-5,47%	-6,02%	0,02%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 858,0 ↑ 0,74%	-9,5%	10,4%	15,3%
Ropa (USD/bbl)	85,7 ↓ -0,06%	3,6%	2,1%	15,9%
Srebro (USD/OZ)	30,7 ↓ -0,23%	-4,1%	24,0%	35,5%
Złoto (USD/OZ)	2 364,7 ↑ 0,20%	-2,3%	8,4%	22,4%

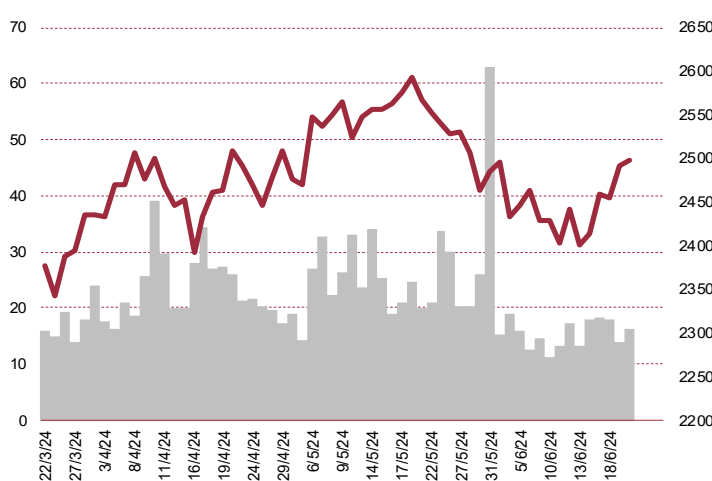
Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,0381 ↓ -0,12%	3,1%	1,8%	0,0%
EUR/PLN	4,3273 ↑ 0,01%	1,8%	0,5%	-2,4%
EUR/USD	1,0716 ↑ 0,13%	-1,3%	-1,3%	-2,5%
USD/JPY	158,92 ↓ -0,01%	1,8%	4,8%	12,0%

Informacje ze spółek

Benefit Systems Warunkowa umowa zakupu sieci klubów w Bułgarii**Budimex** Umowa na budowę odcinka drogi S10**Agora** Zrealizowanie przejęcia 100% udziałów w Eurozet**Dom Development** Rozpoczęcie znaczącej inwestycji w Krakowie**BNP Paribas BP** Karę pieniężną od KNF

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,75%	4,93%	5,22%	5,63%	5,79%
Niemcy	3,46%	3,16%	2,81%	2,42%	2,40%
USA	5,37%	5,09%	4,74%	4,27%	4,26%
Japonia	0,02%	0,15%	0,29%	0,52%	0,96%

Wygrani/Przegranani

	1D	1D
KGHM	144,05 ↑ 1,55%	JSW 29,47 ↓ -2,00%
PKOBP	61,30 ↑ 1,32%	BUDIMEX 665,50 ↓ -1,41%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKOBP	61,30 ↑ 1,32%	7,3%	9,8%	88/21
PEKAO	163,05 ↑ 0,49%	4,5%	9,0%	81/20
PKNORLEN	65,75 ↑ 0,15%	-9,8%	7,3%	65/16
ALLEGRO	37,19 ↓ -0,31%	-1,2%	5,7%	51/12

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
MIRBUD	Zwyczajne walne zgromadzenie
MOSTALPLC	Zwyczajne walne zgromadzenie
WIRTUALNA	Zwyczajne walne zgromadzenie
ASSECOPOL	Dzień dywidendy w wysokości 3,66 PLN na akcję
CDPROJEKT	Dzień dywidendy w wysokości 1,00 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
9:30	Indeks PMI dla przemysłu wst.	GER 46,4	45,4
10:00	Indeks PMI dla przemysłu wst.	EU 47,9	47,3
15:45	Indeks PMI dla przemysłu wst.	US 51	51,3

Informacje ze spółek

Benefit Systems

Warunkowa umowa zakupu sieci klubów w Bułgarii

Spółka zależna Benefit Systems podpisała warunkową umowę zakupu sieci klubów fitness Flais w Bułgarii. Łączna wartość transakcji wyniesie ok. 15 mln euro. Warunek zawieszający zawarty w umowie dotyczy otrzymania organu administracji rządowej odpowiedzialnego za kształtowanie oraz realizację polityki ochrony konkurencji i konsumentów w Bułgarii wyrażającej bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji i przeprowadzenie transakcji.

W ramach transakcji Benefit Systems kupi m.in. spółki operujące łącznie 11 klubami fitness działających pod nazwą "Flais" i posiadających 2 kluby fitness w budowie, oraz określone składniki majątkowe należące do 6 klubów fitness (w tym 2 klubów fitness w budowie). Łączna wartość transakcji wynosi ok. 15 mln euro, a jej ostateczna wysokość uzależniona jest od wartości długu netto oraz wartości kapitału obrotowego netto spółek, wyliczonych zgodnie z postanowieniami umowy.

Budimex

Umowa na budowę odcinka drogi S10

Budimex podpisał umowę z GDDKiA na budowę odcinka drogi S10 Szczecin - Piła. Wartość umowy to 492,1 mln zł netto. Umowa dotyczy budowy drogi S10 Szczecin - Piła na odcinku koniec obwodnicy Stargardu - początek obwodnicy Piły (z węzłem "Koszyce") z wyłączeniem obwodnicy miejscowości Wałcz, odcinek 5, węzeł "Cybowo" (z węzłem) - węzeł Łowicz Wałecki (bez węzła). Termin zakończenia robót to 39 miesięcy od daty rozpoczęcia (nie wlicza się okresów zimowych).

Agora

Zrealizowanie przejęcia 100% udziałów w Eurozet

Agora stała się jedynym wspólnikiem posiadającym łącznie 1.000 udziałów w Eurozet, stanowiących 100 proc. kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu. Na rachunek bankowy SFS Ventures s.r.o. wpłynęła kwota 38.750.000 euro stanowiąca cenę sprzedaży 490 udziałów w kapitale zakładowym Eurozet.

Dom Development

Rozpoczęcie znaczącej inwestycji w Krakowie

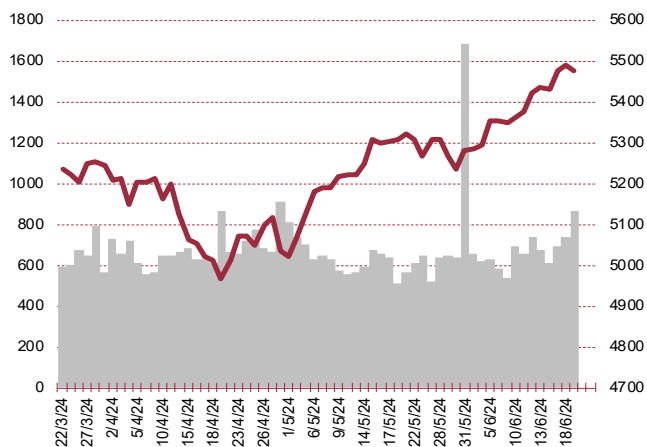
Dom Development rusza z inwestycją Apartamenty Park Matecznego w Krakowie, gdzie w 9 budynkach powstać ma niemal 600 mieszkań i 11 lokali. Do tej pory wprowadzono do oferty 174 mieszkania, a ich ukończenie planowane jest na IV kwartał 2025 roku. Docelowo inwestycja ma zakończyć się w 2028 roku.

BNP Paribas BP

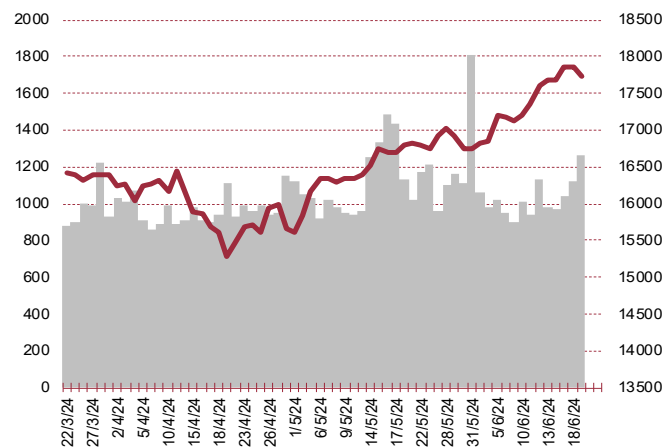
Karę pieniężną od KNF

Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na BNP Paribas Bank Polska karę pieniężną w wysokości 1 mln zł za nienależyte sprawowanie stałej kontroli czynności faktycznych i prawnych wykonywanych przez PSF FIZAN oraz PSF 2 FIZAN. Decyzja nie jest ostateczna. Bank może zwrócić się do Komisji z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy albo wnieść skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na tę decyzję, bez uprzedniego skorzystania z prawa do zwrócenia się z wnioskiem do Komisji.

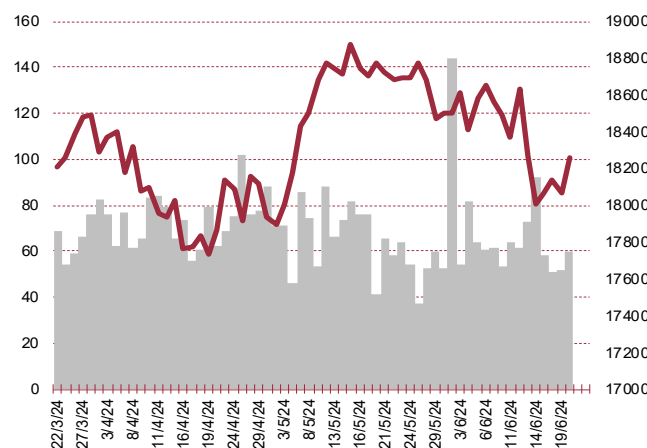
S&P500



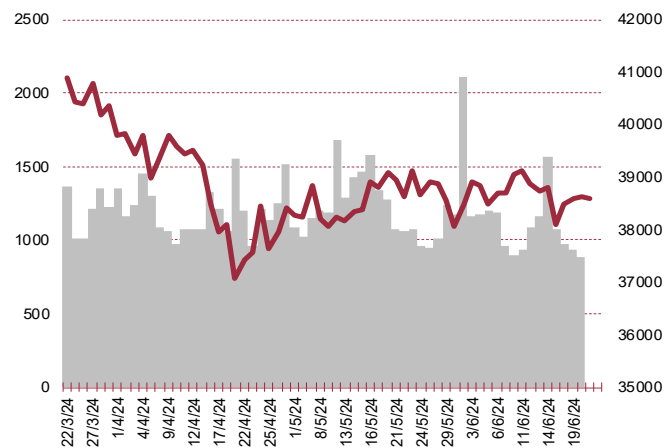
NASDAQ



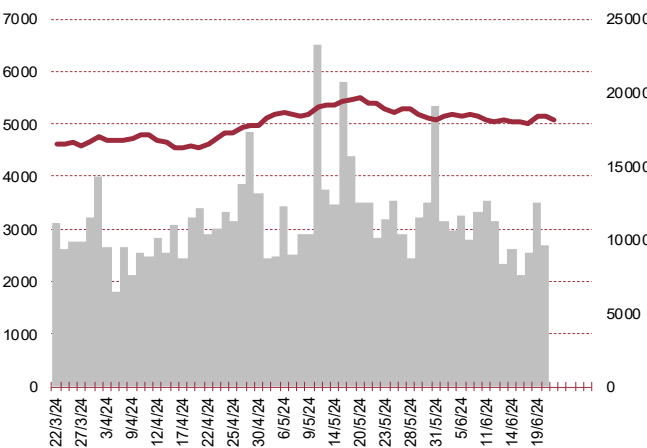
DAX



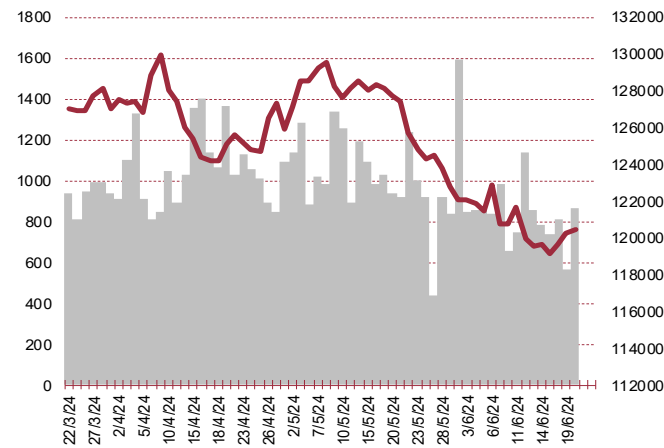
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek 17 czerwca '24	Wtorek 18 czerwca '24	Środa 19 czerwca '24	Czwartek 20 czerwca '24	Piątek 21 czerwca '24
Dane makro	Produkcja przemysłowa (CN), Wskaźniki inflacji bazowej (PL)	Inflacja HICP (EU), Indeks instytutu ZEW (GER), Sprzedaż detaliczna (US), Produkcja przemysłowa (US)		Inflacja PPI (GER), Produkcja przemysłowa (PL), Wy nagrodzenie (PL), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US)	Inflacja CPI (JP), Indeks PMI dla przemysłu (JP)(GER)(EU)(US), Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Sprzedaż domów na rynku wtórny m (US)
Wy niki spółek	SESCOM			EORTE	
Dzień dy widendy	ASBIS, DEVELIA, INDOS			WAWEL	WASKO
Inne					

	Poniedziałek 24 czerwca '24	Wtorek 25 czerwca '24	Środa 26 czerwca '24	Czwartek 27 czerwca '24	Piątek 28 czerwca '24
Dane makro	Produkcja budowlano-montażowa (PL), Sprzedaż detaliczna (PL), Indeks instytutu Ifo (GER)	Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Sprzedaż nowych domów (US)	PKB (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych(US)	Inflacja CPI (PL)
Wy niki spółek					
Dzień dy widendy		ASTARTA	ORANGEPL, ATENDE		KGHM
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 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.