

Raport dzienny

9 lipca 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 539	↑ 0,81%	4,6%	24,8%	551/139
WIG30	3 175	↑ 0,87%	3,7%	27,0%	627/159
mWIG40	6 434	↑ 0,56%	-1,6%	30,9%	118/30
sWIG80	25 559	↑ 1,52%	3,9%	18,5%	58/14
WIG	87 986	↑ 0,79%	3,6%	31,0%	741/188
WIGBANKI	13 721	↑ 1,17%	8,3%	71,6%	136/34

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 573	↑ 0,10%	4,22%	6,97%	26,69%
NASDAQ	18 404	↑ 0,28%	7,42%	12,86%	34,72%
DAX	18 472	↓ -0,02%	-0,46%	2,19%	18,38%
NIKKEI 225	41 744	↑ 2,36%	7,91%	4,96%	28,89%
HANG SENG	17 510	↓ -0,08%	-4,67%	4,05%	-4,66%
BOVESPA	126 548	↑ 0,22%	4,79%	-2,57%	6,43%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 915,0	↓ -0,29%	1,6%	5,3%	18,5%
Ropa (USD/bbl)	85,6	↓ -0,22%	7,8%	-1,5%	15,3%
Srebro (USD/OZ)	31,0	↑ 0,73%	4,2%	10,1%	34,0%
Złoto (USD/OZ)	2 365,3	↑ 0,26%	3,1%	0,5%	22,9%

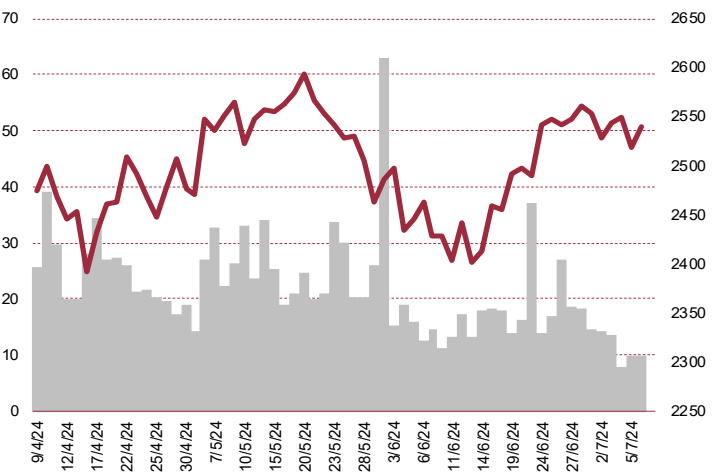
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9424	↓ -0,01%	-1,9%	0,4%	-2,4%
EUR/PLN	4,2690	↑ 0,03%	-1,3%	0,1%	-3,9%
EUR/USD	1,0828	↑ 0,04%	0,6%	-0,3%	-1,6%
USD/JPY	160,96	↑ 0,08%	2,5%	6,1%	13,9%

Informacje ze spółek

- Synektik** Szacunkowa wartość zamówień w II kw.'24
- Aplisens** Zaproszenie do sprzedaży akcji własnych po 22,5 PLN/szt.
- Dino** Postępowanie wyjaśniające UOKiK
- Murapol** Sprzedaż lokali w 2Q'24
- Archicom** Sprzedaż lokali w 2Q'24
- Drozapol-Profil** Zamiar ogłoszenia wezwanie na akcji spółki
- cyber_Folks** Zaproszenie do sprzedaży do 42 500 akcji spółki
- ML System** Term sheet ws. kupna wybranych aktywów Envelon
- Sunex** Emisja 2 mln akcji skierowana do prezesa

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,75%	4,85%	5,29%	5,73%	5,82%
Niemcy	3,39%	3,23%	2,89%	2,53%	2,56%
USA	5,37%	4,98%	4,63%	4,24%	4,28%
Japonia	0,04%	0,17%	0,36%	0,60%	1,10%

Wygrani/Przegran

		1D		1D
SANTANDER	554,20	↑ 2,29%	JSW	30,02 ↓ -0,99%
PZU	50,44	↑ 1,73%	PGE	7,25 ↓ -0,74%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKNORLEN	67,52	↓ -0,32%	7,0%	8,8%	48/12
KGHM	153,35	↑ 0,69%	7,1%	8,5%	46/11
PKOBP	61,46	↑ 0,69%	7,9%	8,4%	46/11
DINOPL	387,80	↑ 0,73%	0,1%	7,2%	39/10

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
MERCATOR	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie Ostatnio
-------	------------	-----------------

Informacje ze spółek

Synektik

Szacunkowa wartość zamówień w II kw.'24

Grupa Synektik szacuje, że wartość zamówień pozyskanych w III kwartale 2023 roku finansowego wynosi około 90 mln zł, wobec zamówień o wartości 77,4 mln zł pozyskanych w III kwartale 2022 roku finansowego.

Narastająco po 9 miesiącach 2023 roku finansowego (październik 2023 - czerwiec 2024) grupa pozyskała do realizacji zamówienia na dostawy sprzętu medycznego w wysokości około 282 mln zł, wobec 228,1 mln zł w analogicznym okresie 2022 roku finansowego.

Według wstępnych szacunków wartość backlogu na dzień 30 czerwca 2024 r. wyniosła około 20,5 mln zł (85,3 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 r.). Wartość aktywnych ofert na dzień 30 czerwca 2024 r. wyniosła około 97 mln zł (78,9 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 r.).

Przedstawione dane operacyjne dotyczą wyłącznie dostaw sprzętu medycznego i nie uwzględniają tzw. powtarzalnych przychodów z tytułu m.in. dostaw instrumentów i akcesoriów zużywalnych, świadczenia usług czy sprzedaży radiofarmaceutyków.

Aplisens

Zaproszenie do sprzedaży akcji własnych po 22,5 PLN/szt.

Aplisens zaprosił akcjonariuszy do sprzedaży do 352.252 akcji, oferując po 22,5 zł za jeden walor. Przyjmowanie ofert sprzedaży rozpocznie się 10 lipca i zakończy 23 lipca, o godz. 16:00. Akcje zostaną przeznaczone na realizację obowiązującego w spółce programu motywacyjnego na lata 2023-2025.

Dino

Postępowanie wyjaśniające UOKiK

UOKiK wszczął postępowanie wyjaśniające dot. rynku pracy w sieciach Biedronka i Dino. Urząd w lutym i kwietniu, za zgodą sądu i w asyście funkcjonariuszy policji, przeszukał siedziby spółek Jeronimo Martins Polska, Dino Polska oraz firm transportowych. Podstawą było podejrzenie, że przedsiębiorcy, którzy świadczyli usługi dla sieci Biedronka i Dino, mogli zawrzeć porozumienie, w myśl którego nie konkurowali pomiędzy sobą o pracowników. Tego typu ustalenia mogły być koordynowane przez sieci handlowe. Skutkiem analizowanych praktyk byłby brak elastyczności zmiany pracy przez kierowców oraz ograniczenie tempa wzrostu ich płac.

Podano, że postępowanie wyjaśniające prowadzone jest w sprawie, a nie przeciwko konkretnym przedsiębiorcom. Za udział w porozumieniu ograniczającym konkurencję grozi kara finansowa w wysokości do 10 proc. obrotu przedsiębiorcy.

Murapol

Sprzedaż lokali w 2Q'24

Murapol w drugim kwartale 2024 r. sprzedał klientom detalicznym 683 lokale, na podstawie umów deweloperskich i przedwstępnych, z wyłączeniem rezerwacji, wobec 653 rok wcześniej. Spółka zawarła z klientami 1 438 umów deweloperskich i przedwstępnych wobec 1 363 w rok wcześniej (wzrost o 5,5%). Łączna sprzedaż netto do klientów detalicznych grupy Murapol, zrealizowana w pierwszej połowie 2024 r. wyniosła 1 521 lokali (umowy deweloperskie, przedwstępne oraz opłacone umowy rezerwacyjne, po wyeliminowaniu rezygnacji), wobec 1 539 rok wcześniej. Klientom detalicznym przekazane zostały klucze do 1 295 lokali wobec 1 592 wydanych rok wcześniej, co było zgodne z oczekiwaniami spółki. W samym drugim kwartale przekazane zostały 543 lokale, wobec 511 rok wcześniej.

Archicom

Sprzedaż lokali w 2Q'24

Grupa Archicom, w ramach działalności grupy oraz w ramach zarządzania projektami mieszkaniowymi dla grupy Echo Investment, zawarła w drugim kwartale 2024 roku 472 przedwstępne umowy sprzedaży lokali i umowy deweloperskie w porównaniu do 448 umów zawartych w drugim kwartale 2023 r. Jak podano, 88 umów to bezpośrednio sprzedaż Grupy Echo realizowana przez Grupę Archicom w ramach

umowy o zarządzanie. Narastająco od początku 2024 r. grupa zawarła 882 umowy w porównaniu do 822 umów w analogicznym okresie 2023 r. Archicom poinformował, że w II kwartale 65 lokali zostało przekazanych (z czego 26 umów to bezpośrednio przekazania Grupy Echo realizowane przez Grupę Archicom w ramach umowy o zarządzanie), w porównaniu do 319 lokali przekazanych w II kwartale 2023 r. Od początku roku grupa przekazała 479 lokali wobec 612 przekazanych klientom w analogicznym okresie 2023 r.

Drozapol-Profil

Zamiar ogłoszenia wezwanie na akcji spółki

Drozapol-Profil wraz z Wojciechem Rybką, Grażyną Rybką oraz DP Invest zamierzają ogłosić wezwanie na sprzedaż 1 433 223 akcji spółki po cenie 4,1 PLN za jedną akcję. Podmiotem nabywającym akcje w wezwaniu będzie Drozapol-Profil.

cyber_Folks

Zaproszenie do sprzedaży do 42 500 akcji spółki

cyber_Folks zaprasza do sprzedaży do 42 500 akcji spółki, stanowiących 0,30% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów, po 160 PLN za papier. Przyjmowanie ofert sprzedaży potrwa od 10 do 24 lipca 2024 r. Na dzień publikacji zaproszenia spółka posiada 12 068 akcji własnych.

ML System

Term sheet ws. kupna wybranych aktywów Envelon

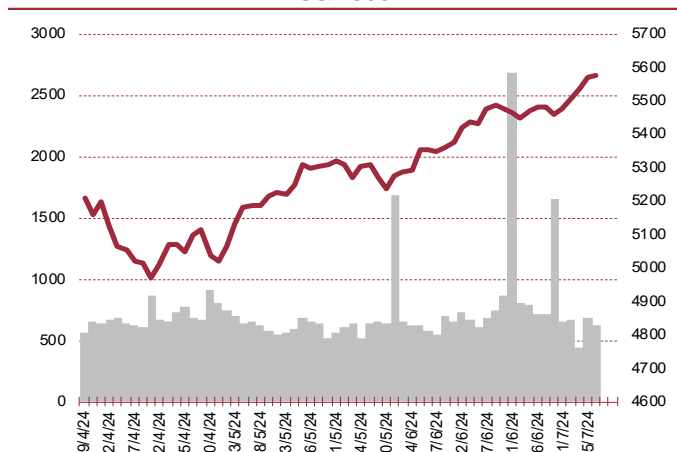
ML System podpisał z niemiecką spółką Grenzbach Envelon porozumienie "term sheet", określające warunki ewentualnego nabycia wybranych aktywów należących do Envelon, w tym linii produkcyjnej. Jak podano, poza linią produkcyjną przeznaczoną do produkcji fasadowych rozwiązań fotowoltaicznych zintegrowanych z budownictwem (BIPV) aktywa obejmują też certyfikaty (w tym dopuszczające do stosowania produktów na terenie Europy i USA) i prawa własności intelektualnej, w tym prawa do nazwy handlowej i znaku towarowego. Envelon jest podmiotem wyspecjalizowanym w produkcji i sprzedaży elewacyjnych produktów (BIPV), głównie na rynkach Europy Zachodniej. Wartość aktywów została ustalona na 2,0 mln EUR (netto), przy czym wartość ta może podlegać korektom. Strony zakładają, że nabycie aktywów nastąpi poprzez ich wniesienie przez Envelon do spółki celowej (SPV), a następnie nabycie 100% udziałów w SPV przez ML System. Warunkiem przystąpienia do transakcji jest m.in. pozytywny wynik due diligence, pozyskanie przez ML System finansowania oraz uzyskanie zgód korporacyjnych i zgód administracyjnych (jeśli będą wymagane).

Sunex

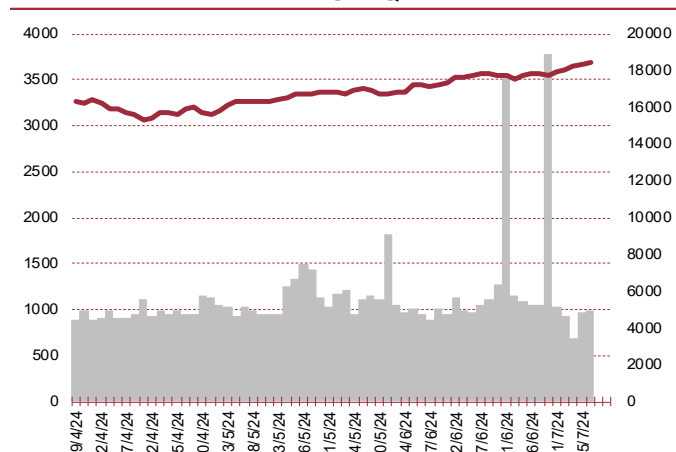
Emisja 2 mln akcji skierowana do prezesa

Zarząd Suneksu podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji 2 mln akcji serii E, z wyłączeniem prawa poboru. Emisja będzie skierowana do prezesa i akcjonariusza spółki Romualda Kalycioka, a cena emisyjna została ustalona na 12 PLN za akcję. Jak podano, nowo wyemitowane akcje zostaną objęte przez Romualda Kalycioka w zamian za wkład niepieniężny w postaci 100% posiadanych przez niego udziałów w niemieckiej spółce instalacyjnej Drolsbach oraz konwersji wierzytelności z pożyczek udzielonych spółce przez prezesa o wartości 13,26 mln PLN. Umowa objęcia akcji ma zostać zawarta w terminie 3 miesięcy.

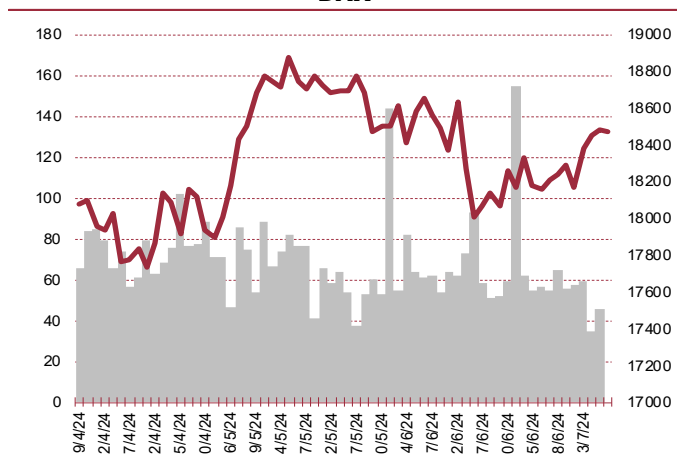
S&P500



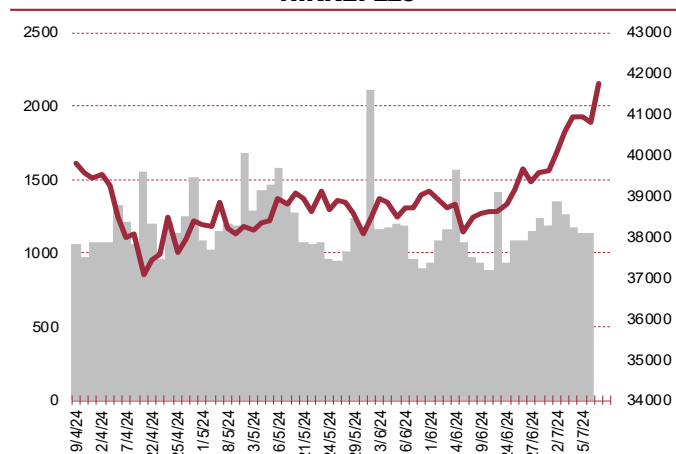
NASDAQ



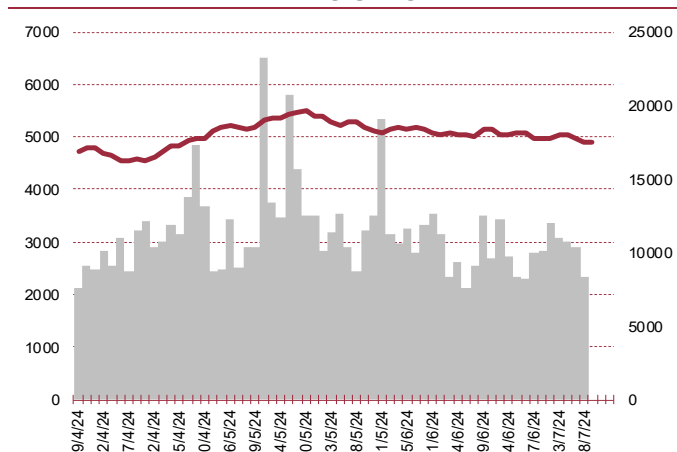
DAX



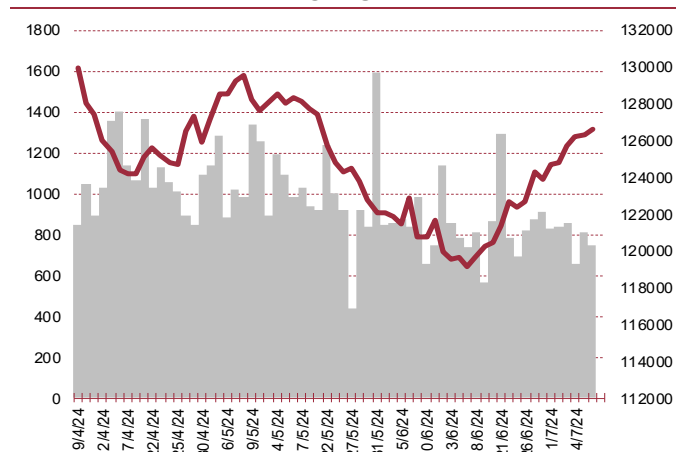
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	8 lipca '24	9 lipca '24	10 lipca '24	11 lipca '24	12 lipca '24
Dane makro				Inflacja CPI (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja PPI (US), Raport Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek				KREDYTIN	
Dzień dywidendy			APLISENS, BOWIM	ARCHICOM	
Inne					

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	15 lipca '24	16 lipca '24	17 lipca '24	18 lipca '24	19 lipca '24
Dane makro	Inflacja CPI fin. (PL)	Inflacja bez cen żywności i energii (PL), Sprzedaż detaliczna (US)	Inflacja HICP fin. (EU), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęcie budowy domów (US), Produkcja przemysłowa (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (EU), Produkcja przemysłowa (PL)	
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	IZOLACJA				
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 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.