

Raport dzienny

11 lipca 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 521	↓ -0,88%	4,9%	22,7%	916/232
WIG30	3 153	↓ -0,91%	4,3%	25,0%	963/244
mWIG40	6 425	↓ -0,56%	0,3%	28,5%	81/20
sWIG80	25 456	↓ -0,64%	4,4%	17,0%	57/14
WIG	87 487	↓ -0,78%	4,3%	28,8%	1064/270
WIGBANKI	13 708	↓ -0,46%	9,6%	69,8%	320/81

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 634	↑ 1,02%	4,81%	8,36%	26,91%
NASDAQ	18 647	↑ 1,18%	7,52%	13,41%	35,51%
DAX	18 407	↑ 0,94%	0,20%	2,52%	16,57%
NIKKEI 225	42 224	↑ 0,94%	7,89%	7,05%	31,12%
HANG SENG	17 793	↑ 1,84%	-2,11%	4,08%	-4,64%
BOVESPA	127 218	↑ 0,09%	4,59%	-0,14%	8,22%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 905,0	↑ 0,36%	0,1%	5,7%	18,3%
Ropa (USD/bbl)	85,7	↑ 0,69%	5,1%	-1,7%	13,8%
Srebro (USD/OZ)	31,0	↑ 0,57%	5,9%	9,0%	34,0%
Złoto (USD/OZ)	2 379,9	↑ 0,36%	2,7%	0,3%	23,2%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9357	↑ 0,02%	-2,6%	-1,0%	-2,4%
EUR/PLN	4,2638	↑ 0,05%	-1,8%	0,0%	-3,9%
EUR/USD	1,0834	↑ 0,04%	0,9%	1,0%	-1,6%
USD/JPY	161,70	↑ 0,01%	2,9%	5,5%	15,2%

Informacje ze spółek

Pepco Group Przychody w 3Q'2023/24

Budimex Najkorzystniejsza oferta na odcinek S17

Budimex Umowa na budowę centrum szkolenia Ryanair

Rainbow Tours Przedsprzedaż oferty Lato 2024

Enter Air Zarzuty od UOKiK

Allegro Wprowadzenie w Czechach automatów One Box

Atal Przekazania lokali w 1H'24

Atal Wprowadzenie do sprzedaży 126 mieszkań

Dekpol Sprzedaż lokali w 1H'24

Orlen Zakup farmy fotowoltaicznej na Pomorzu

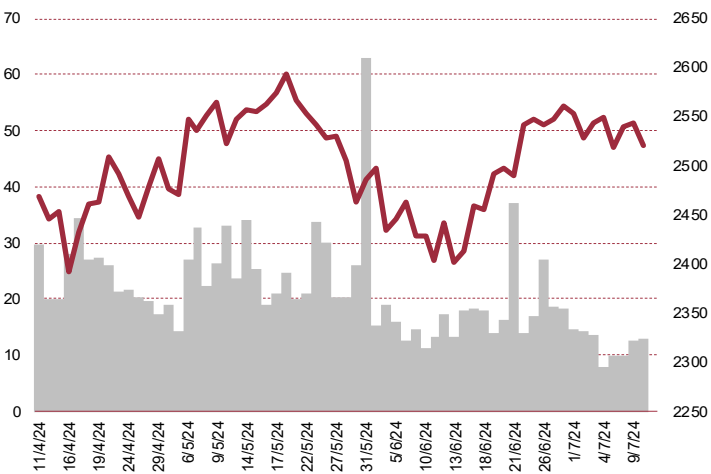
OEX Wyniki wezwania na sprzedaż akcji spółki

Mercor Zamówienia w czerwcu '24

Polimex Umowa na modernizację zabezpieczenia granicy

Monnari Trade Przedwstępna umowa kupna współwłaściciela spółki Komex

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	4,79%	5,25%	5,68%	5,79%
Niemcy	3,46%	3,24%	2,90%	2,53%	2,53%
USA	5,37%	5,02%	4,62%	4,24%	4,28%
Japonia	0,05%	0,14%	0,34%	0,61%	1,09%

Wygrani/Przegran

		1D			1D
DINOPL	393,50	↑ 1,29%	BUDIMEX	677,00	↓ -2,38%
CDPROJEKT	147,65	↑ 0,17%	PZU	49,54	↓ -2,13%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKOBP	61,42	↓ -0,45%	9,3%	10,9%	99/25
PKNORLEN	65,80	↓ -1,61%	5,7%	8,0%	72/18
DINOPL	393,50	↑ 1,29%	1,0%	7,1%	64/16
PEKAO	167,45	↓ -0,45%	8,8%	7,0%	64/16

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
GPW	Zwy czajne walne zgromadzenie
ARCHICOM	Dzień dywidendy w wysokości 0,64 PLN
APATOR	Dzień wyłaty dywidendy w wysokości 0,30 PLN
VINDEXUS	Dzień wyłaty dywidendy w wysokości 0,40 PLN

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Inflacja CPI	3,1%	3,3%
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	236k	238k

Informacje ze spółek

Pepco Group

Przychody w 3Q'2023/24

Pepco Group miało w III kwartale roku obrotowego 2023/24 1 481 mln EUR przychodów, co oznacza wzrost o 7,6% rdr, przy założeniu stałego kursu walutowego. Przychody sieci Pepco wyniosły 929 mln EUR, co oznacza wzrost o 12,6% rdr przy stałym kursie walutowym. Przychody Poundland Group wyniosły 480 mln EUR, czyli spadły o 2,7%. Przychody Dealz wzrosły o 23,3% do 72 mln EUR. Przychody grupy w ujęciu LFL za III kwartał spadły o 4,3%. Grupa podała, że podtrzymuje swoje wcześniejsze założenia co do przewidywanego wyniku EBITDA na koniec roku obrotowego na poziomie 900 mln EUR, co oznacza wzrost o ok. 20% wobec poprzedniego roku.

Budimex

Najkorzystniejsza oferta na odcinek S17

Oferta Budimeksu w postępowaniu przetargowym Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Lublinie na budowę odcinka drogi S17 została wybrana jako najkorzystniejsza. Wartość oferty wynosi 781,7 mln PLN netto. Przetarg dotyczy projektu i budowy drogi ekspresowej S17 Piaski - Hrebenne, odcinek nr 3. Termin zakończenia robót wynosi 41 miesięcy od daty zawarcia umowy (do czasu realizacji robót nie wlicza się okresów zimowych).

Budimex

Umowa na budowę centrum szkolenia Ryanair

Budimex podpisał umowę na budowę centrum symulatorów lotu i szkolenia personelu lotniczego grupy Ryanair w Krakowie. Wartość kontraktu opiewa na kwotę ok. 41,2 mln zł brutto. Budynek, który będzie mógł pomieścić do 500 kursantów, powstanie w bezpośrednim sąsiedztwie krakowskiego lotniska Balice. Zgodnie z zawartą umową główny wykonawca ma 12 miesięcy na realizację inwestycji. Przedmiot umowy obejmuje kompleksową realizację (wraz z projektem wykonawczym) budynku centrum szkoleniowego dla pilotów, w którym znajdować się będzie hala symulatorów oraz część administracyjno-socjalna. Inwestycja osiągnie łącznie 4.620 m kw. powierzchni całkowitej i 23,250 m kw. samej kubatury

Rainbow Tours

Przedsprzedaż oferty Lato 2024

Przedsprzedaż imprez turystycznych Rainbow Tours z oferty sezonu "Lato 2024" do 5 lipca 2024 roku obejmowała 472 355 osób, co oznacza wzrost o ok. 22,8% w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu "Lato 2023" w tym samym okresie 2023 r. Jak podano, chodzi o wycieczki realizowane w miesiącach: kwiecień - październik 2024 roku, od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do 5 lipca 2024 roku.

Enter Air

Zarzuty od UOKiK

Prezes UOKiK postawił zarzuty liniom lotniczym Enter Air, które - według UOKiK - wprowadzają konsumentów w błąd, a przez to mogą naruszać ich zbiorowe interesy. Jak podano, UOKiK zakwestionował 10 praktyk spółki. Firmie grozi m.in. kara do 10 proc. obrotu za każdą z zakwestionowanych praktyk.

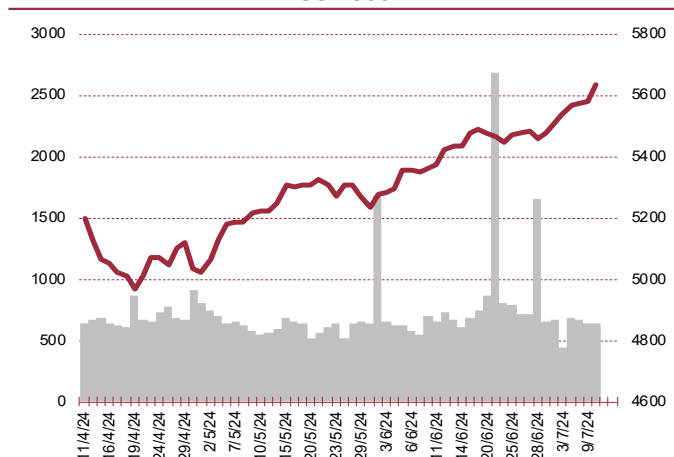
Allegro

Wprowadzenie w Czechach automatów One Box

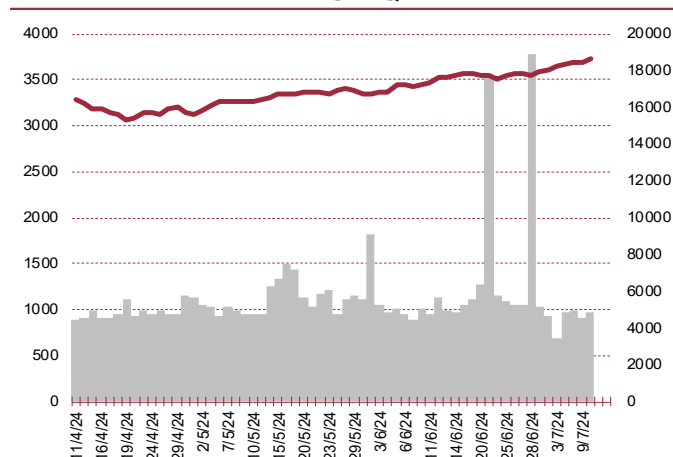
Allegro wprowadza na czeski rynek automaty paczkowe One Box. W Czechach jest ich obecnie ponad 140. Firma integruje dotychczas funkcjonujące w Czechach i na Słowacji usługi dostawcze WE|DO by Allegro, stopniowo włączając je pod skrzydła marki One by Allegro. Firma poinformowała również, że od tego lata trwać będzie rebranding firmy logistycznej WE|DO na „One by Allegro”, który stopniowo ujednolici usługi dostawcze na trzech rynkach Allegro: Polski, Czech i Słowacji.

Atal	Przekazania lokali w 1H'24 Atal w drugim kwartale 2024 roku przekazał łącznie 548 lokali mieszkalnych i usługowych. W pierwszym półroczu 2024 roku spółka wydała klientom 1 215 lokali mieszkalnych i usługowych, a w analogicznym okresie 2023 roku było to 959 lokali. Spółka podała, że tegoroczny plan przekazania wynosi ok. 2,2 tysiąca mieszkań. W pierwszym półroczu 2024 roku grupa zakontraktowała 1 289 lokali. Przed rokiem były to 1 142 mieszkania. Tegoroczne plany sprzedaży zakładają kontraktację na poziomie podobnym do zeszłorocznego.
Atal	Wprowadzenie do sprzedaży 126 mieszkań Atal rozpoczął sprzedaż 126 mieszkań z inwestycji Przewóz 42 w krakowskiej dzielnicy Podgórze.
Dekpol	Sprzedaż lokali w 1H'24 Dekpol sprzedał w pierwszym półroczu 2024 roku 236 lokali wobec 198 lokali przed rokiem. Grupa rozpozna w wyniku finansowym tego okresu 168 lokali wobec 181 przed rokiem. Na koniec czerwca grupa miała w ofercie do sprzedaży 950 lokali.
Orlen	Zakup farmy fotowoltaicznej na Pomorzu Grupa Orlen sfinalizowała zakup farmy fotowoltaicznej na Pomorzu Zachodnim. Portfel OZE grupy Orlen zwiększył się o 10 MW.
OEX	Wyniki wezwania na sprzedaż akcji spółki W wezwaniu na akcje OEX złożono 91 zapisów, opiewających łącznie na 131 460 akcji, które reprezentują 1,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Taki rezultat wezwania oznacza, że wskutek nabycia powyższych akcji przez spółkę łączny stan posiadania akcji spółki przez strony porozumienia przekroczy próg 95% ogólnej liczby głosów na WZA, w konsekwencji czego, w kolejnym kroku zostanie przeprowadzona procedura przymusowego wykupu pozostałych akcji spółki.
Mercor	Zamówienia w czerwcu '24 Mercor pozyskał w czerwcu 2024 roku zamówienia o wartości około 50,1 mln PLN, czyli o 23% mniej rdr. W okresie od stycznia do czerwca 2024 roku grupa pozyskała zamówienia o wartości około 265,1 mln PLN wobec 320,9 mln PLN w analogicznym okresie rok wcześniej (spadek o 17%).
Polimex	Umowa na modernizację zabezpieczenia granicy Polimex Mostostal ma umowę z Skarbem Państwa - Komendantem Głównym Straży Granicznej na modernizację zabezpieczenia granicy państwowej na odcinku lądowej granicy z Białorusią w zakresie bariery fizycznej za 117,3 mln zł brutto. Termin zakończenia realizacji umowy to 10 listopada 2024 roku.
Monnari	Trade Przedwstępna umowa kupna współwłaściciela spółki Komex Monna Nice, spółka z grupy Monnari Trade, podpisała przedwstępną umowę kupna 100% udziałów w cypryjskiej spółce Hemoca Holdings Limited, która ma 50,1% akcji Komeksu, właściciela marki odzieżowej 5.10.15. Sprzedający - Inwest Estate z Łodzi - zamierza sprzedać posiadane udziały za cenę w łącznej wysokości 3,073 mln PLN. W związku z tym została podjęta decyzja o zgłoszeniu zamiaru koncentracji do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, polegającej na przejęciu przez spółkę z grupy kapitałowej Monnari Trade kontroli nad firmą Komex.

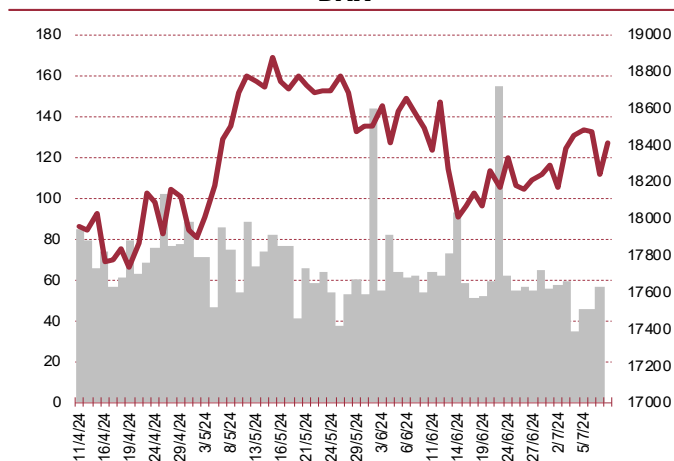
S&P500



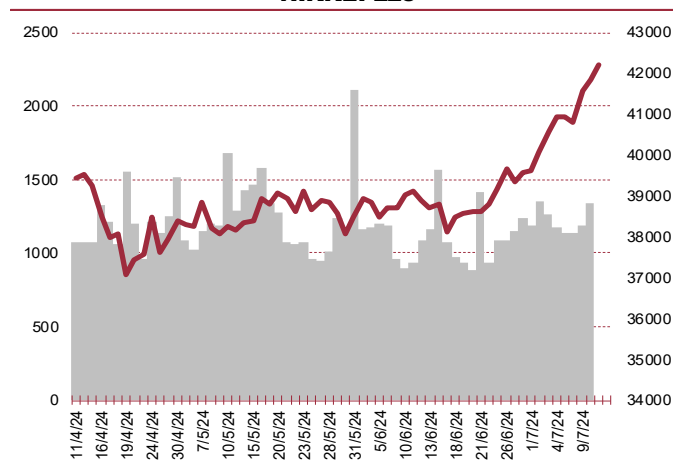
NASDAQ



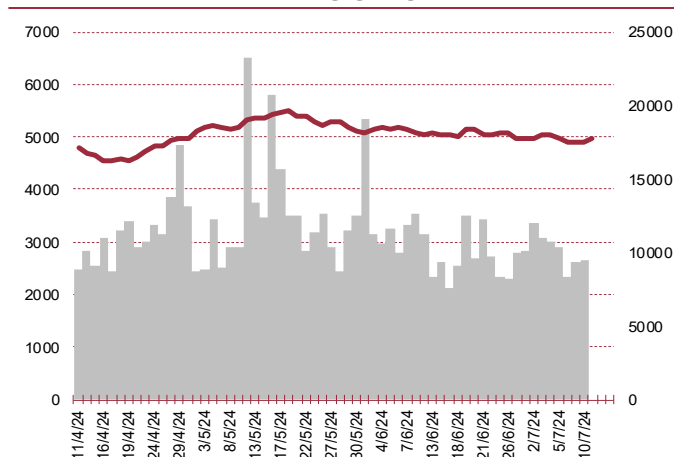
DAX



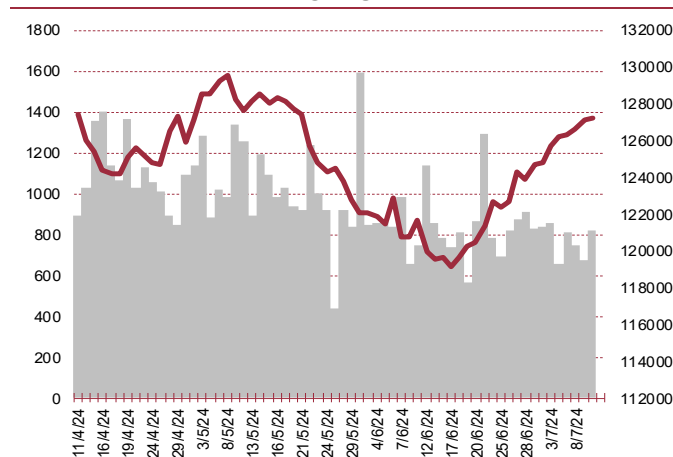
NIKKEI 225



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.