

Raport dzienny

12 lipca 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 548	↑ 1,04%	4,3%	20,5%	766/195
WIG30	3 184	↑ 0,99%	3,6%	22,7%	832/212
mWIG40	6 435	↑ 0,15%	-0,8%	25,8%	106/27
sWIG80	25 368	↓ -0,35%	4,0%	16,0%	36/9
WIG	88 155	↑ 0,76%	3,6%	26,5%	918/234
WIGBANKI	13 796	↑ 0,64%	7,8%	63,6%	271/69

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 585 ↓ -0,88%	3,02%	9,00%	24,87%
NASDAQ	18 283 ↓ -1,95%	3,83%	13,03%	31,36%
DAX	18 535 ↑ 0,69%	-0,52%	3,37%	15,67%
NIKKEI 225	41 191 ↓ -2,45%	5,95%	4,22%	28,95%
HANG SENG	18 273 ↑ 2,47%	1,87%	9,28%	-3,12%
BOVESPA	128 294 ↑ 0,85%	6,97%	1,86%	9,03%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 786,5 ↓ -1,20%	0,3%	4,8%	17,6%
Ropa (USD/bbl)	85,8 ↑ 0,49%	4,5%	-2,3%	13,1%
Srebro (USD/OZ)	30,8 ↓ -2,14%	3,6%	10,5%	27,6%
Złoto (USD/OZ)	2 403,6 ↓ -0,49%	3,4%	2,5%	22,8%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9219 ↑ 0,03%	-2,2%	-2,6%	-1,7%
EUR/PLN	4,2620 ↑ 0,02%	-1,6%	-0,6%	-4,1%
EUR/USD	1,0867 ↓ -0,01%	0,5%	2,1%	-2,4%
USD/JPY	159,12 ↑ 0,18%	1,5%	3,8%	14,9%

Informacje ze spółek

Rainbow Tours ABB na ok. 500 tys. akcji

Krka Decyzja wypłaty 7,5 EUR dywidendy na akcję

GPW Brak absolutorium dla byłego prezesa

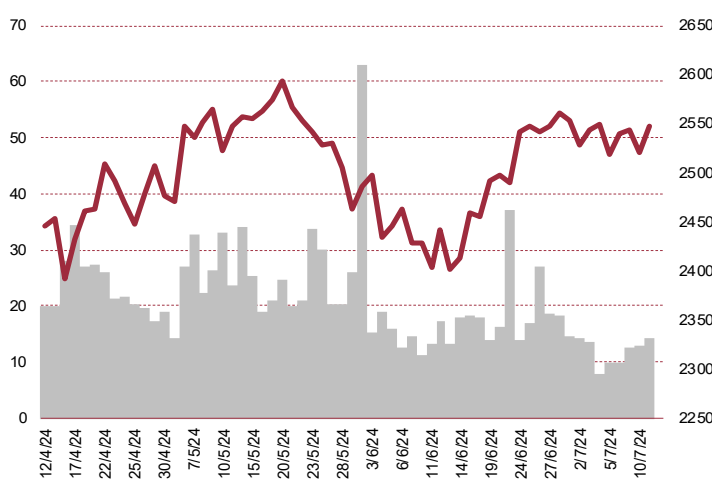
PKP Cargo Najlepsza oferta na przewóz węgla dla Enei

NTT System Zamiar skupu do 800 tys. akcji własnych

Pekao Emisja obligacji do 600 mln PLN

Polenergia Program emisji zielonych obligacji do 1 mld PLN

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	4,77%	5,21%	5,63%	5,75%
Niemcy	3,38%	3,17%	2,79%	2,44%	2,46%
USA	5,34%	5,01%	4,51%	4,14%	4,21%
Japonia	0,05%	0,14%	0,34%	0,61%	1,09%

Wygrani/Przegran

	1D	1D	
ALLEGRO	36,61 ↑ 2,35%	JSW	28,08 ↓ -4,00%
PGE	7,31 ↑ 1,81%	CYFRPLSAT	12,24 ↓ -0,41%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
PKOBP	61,36 ↓ -0,10%	7,0%	7,9%	60/15
PKNORLEN	66,92 ↑ 1,70%	7,1%	6,9%	52/13
PEKAO	169,95 ↑ 1,49%	6,6%	6,2%	47/12
KGHM	154,50 ↑ 0,75%	7,0%	5,7%	43/11

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
LPP	Zwyczajne walne zgromadzenie
COMARCH	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 5,00 PLN na akcję
DECORA	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 3,00 PLN na akcję
MAKARONPL	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 0,75 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Infłacja PPI	2,3%	2,2%

Informacje ze spółek

Rainbow Tours

ABB na ok. 500 tys. akcji

Rainbow Tours rozpoczyna proces przyspieszonej budowy księgi popytu na ok. 500 tys. akcji spółki, które zaoferują akcjonariusze Flyoo oraz Aironi Quattro Fundacja Rodzinna. Jak podano, Flyoo oferuje ok. 270 tys. akcji, a Aironi Quattro Fundacja Rodzinna ok. 230 tys. akcji. Spółka zakłada, że proces ABB zakończony zostanie do 12 lipca. Cena sprzedaży akcji oraz łączna liczba akcji sprzedawanych zostaną ustalone po zamknięciu księgi popytu.

Krka

Decyzja wypłaty 7,5 EUR dywidendy na akcję

Walne zgromadzenie Krka zdecydowało o wypłacie 7,5 EUR brutto dywidendy na akcję za 2023 rok, czyli 13,6% więcej niż przed rokiem. Na dywidendę trafi łącznie blisko 231 mln EUR. Wypłata nastąpi 25 lipca, a dzień dywidendy to 24 lipca. Przed rokiem spółka wypłaciła 6,6 EUR dywidendy na akcję.

GPW

Brak absolutorium dla byłego prezesa

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Giełdy Papierów Wartościowych, które w czwartek wznowiło obrady po przerwie, nie udzieliło absolutorium byłemu prezesowi GPW Markowi Dietlowi z wykonania obowiązków członka zarządu w roku obrotowym 2023. Ponadto, nie podjęta została uchwała w sprawie udzielenia absolutorium członkowi zarządu Adamowi Młodkowskiemu. Walne udzieliło natomiast absolutorium Monice Gorgoń i Izabeli Olszewskiej z zarządu GPW.

PKP Cargo

Najlepsza oferta na przewóz węgla dla Enei

Oferty PKP Cargo na przewóz węgla energetycznego z LW Bogdanki dla Enea Wytwarzanie okazały się najlepsze w przeprowadzonej aukcji elektronicznej. Łączna wartość ofert to 138,4 mln zł brutto. Złożone oferty dotyczą trzech zadań opiewających na łączny wolumen 9 mln ton. Spółka podała, że o otrzymaniu oficjalnej informacji o wyborze ofert jako najkorzystniejszych poinformuje odrębnym raportem bieżącym.

NTT System

Zamiar skupu do 800 tys. akcji własnych

NTT System chce kupić do 800 tys. akcji własnych za łącznie maksymalnie 9,6 mln zł. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 0,01 zł za jedną akcję i nie wyższa niż 12 zł. Spółka wyznaczyła umowny termin rozpoczęcia skupu na 1 sierpnia. Skup będzie realizowany do 30 czerwca 2029 r. Jak podano, akcje własne będą nabywane w celu dalszej odsprzedaży na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez walne zgromadzenie z 27 czerwca 2024 roku.

Pekao

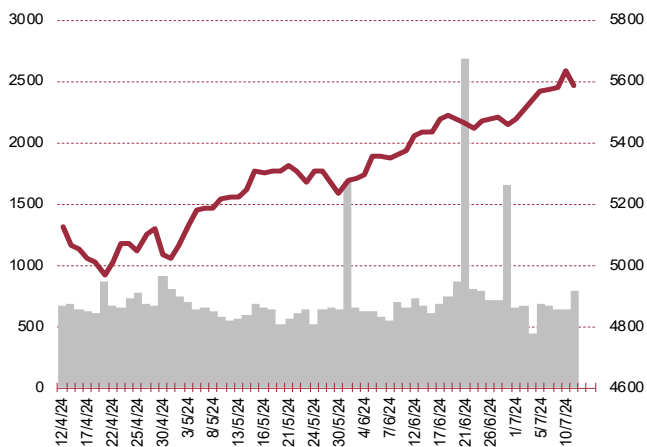
Emisja obligacji do 600 mln PLN

Zarząd Pekao podjął uchwałę o emisji 1.200 senioralnych uprzywilejowanych obligacji serii SP2 o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 600 mln zł. Wcześniej bank zakładał, że kwota emisji wyniesie do 500 mln zł, ale - jak podano - w związku ze znaczącym zainteresowaniem inwestorów wyrażonym w toku budowy księgi popytu, podjął decyzję o zwiększeniu pierwotnie zakładanej kwoty emisji do 600 mln zł. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR6M powiększony o marżę w wysokości 0,85 proc. p.a., będą to obligacje z 2,5-letnim terminem zapadalności, z zastrzeżoną opcją dającą bankowi prawo do wcześniejszego wykupu obligacji. Obligacje zostaną wyemitowane 30 lipca. Zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst prowadzonego przez GPW.

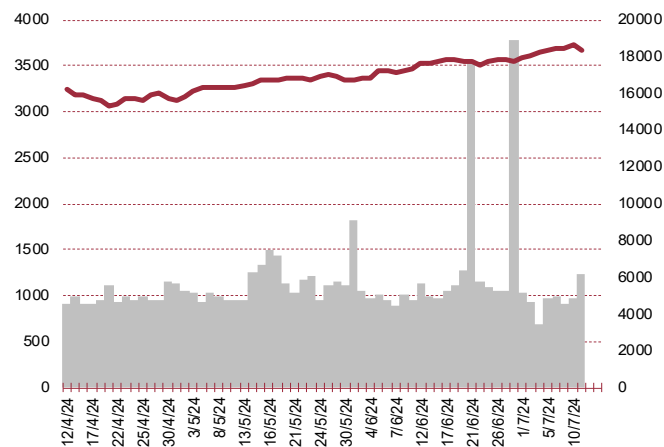
Polenergia**Program emisji zielonych obligacji do 1 mld PLN**

Polenergia ustanowiła program emisji zielonych obligacji o łącznej wartości nominalnej do 1 mld zł. Celem emisji jest finansowanie rozwoju, zakupu, budowy i eksploatacji zielonych projektów. Pierwszą emisję spółka chce przeprowadzić do końca 2024 r. Jak podano, emitowane obligacje będą niezabezpieczone i mogą podlegać wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW. Oprocentowanie obligacji będzie stałe lub zmienne, oparte o stawkę referencyjną wskazaną w warunkach emisji danej serii obligacji, powiększoną o marżę.

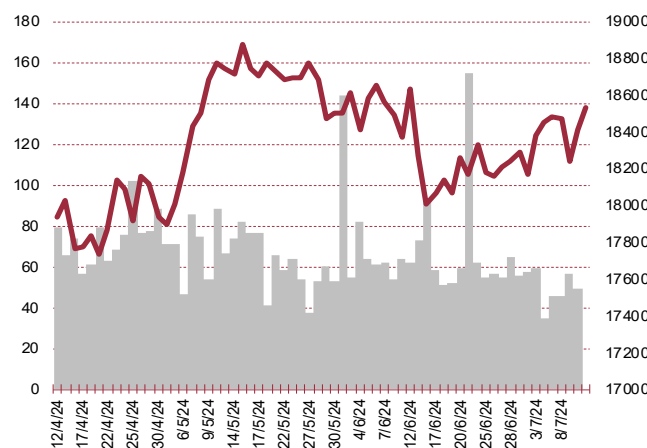
S&P500



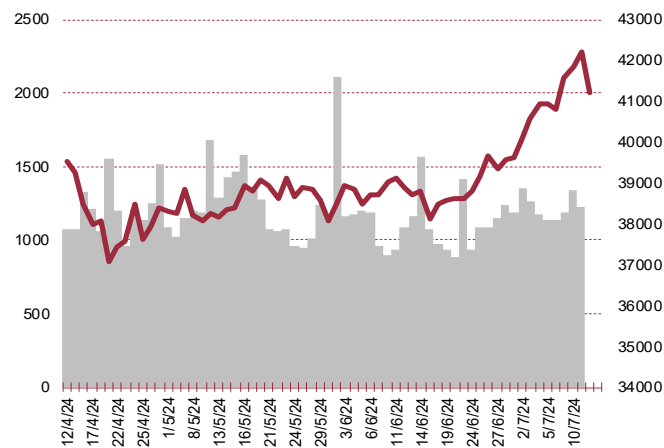
NASDAQ



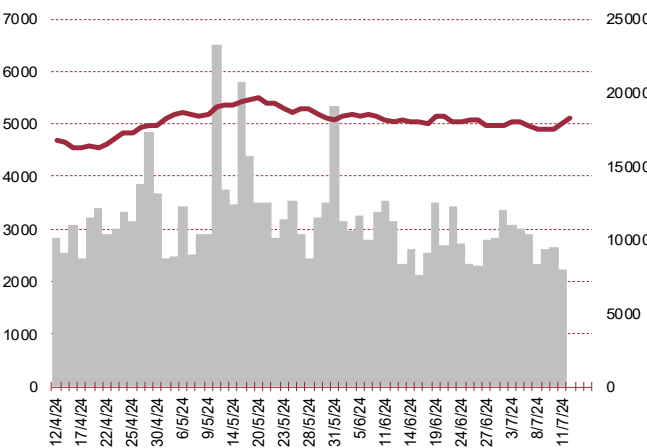
DAX



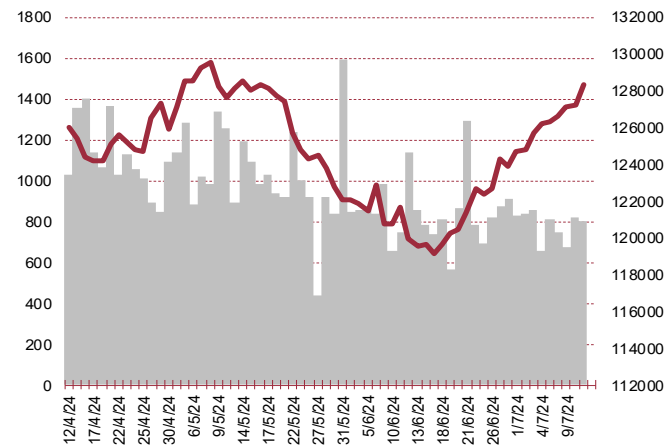
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek 8 lipca '24	Wtorek 9 lipca '24	Środa 10 lipca '24	Czwartek 11 lipca '24	Piątek 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 15 lipca '24	Wtorek 16 lipca '24	Środa 17 lipca '24	Czwartek 18 lipca '24	Piątek 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 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.