

Raport dzienny

6 września 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 372	↓ -1,30%	6,0%	21,1%	732/190
WIG30	2 987	↓ -1,33%	6,3%	23,4%	843/218
mWIG40	6 219	↓ -1,59%	6,7%	23,0%	147/38
sWIG80	24 232	↓ -0,19%	4,7%	14,9%	30/7
WIG	83 430	↓ -1,29%	6,6%	25,0%	926/240
WIGBANKI	13 163	↓ -0,95%	11,6%	70,5%	222/57

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 503 ↓ -0,30%	5,03%	2,81%	23,24%
NASDAQ	17 128 ↑ 0,25%	4,65%	-0,26%	23,47%
DAX	18 577 ↓ -0,08%	7,04%	-0,41%	18,01%
NIKKEI 225	36 403 ↓ -0,69%	4,98%	-5,94%	9,51%
HANG SENG	17 444 ↓ -0,07%	4,79%	-5,59%	-5,45%
BOVESPA	136 502 ↑ 0,29%	8,11%	11,07%	17,69%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 092,0 ↑ 1,47%	2,3%	-8,4%	7,1%
Ropa (USD/bbl)	72,8 ↑ 0,12%	-4,3%	-7,4%	-12,4%
Srebro (USD/OZ)	28,7 ↓ -0,34%	6,5%	-8,3%	24,0%
Złoto (USD/OZ)	2 519,9 ↑ 0,12%	5,4%	6,1%	31,5%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,8540 ↓ -0,03%	-2,3%	-2,0%	-9,5%
EUR/PLN	4,2837 ↑ 0,00%	-0,7%	0,0%	-6,2%
EUR/USD	1,1115 ↑ 0,04%	1,7%	2,1%	3,6%
USD/JPY	142,46 ↓ -0,69%	-1,3%	-8,5%	-3,5%

Informacje ze spółek

Huuuge Skonsolidowane wyniki za 2Q'24

iFirma Wyniki za 2Q'24

Ipopema Securities Skonsolidowane wyniki za 2Q'24

Captor Therapeutics Skonsolidowane wyniki za 2Q'24

Deweloperzy Decyzje dot. kredytu zero proc. w ciągu dwóch tygodni

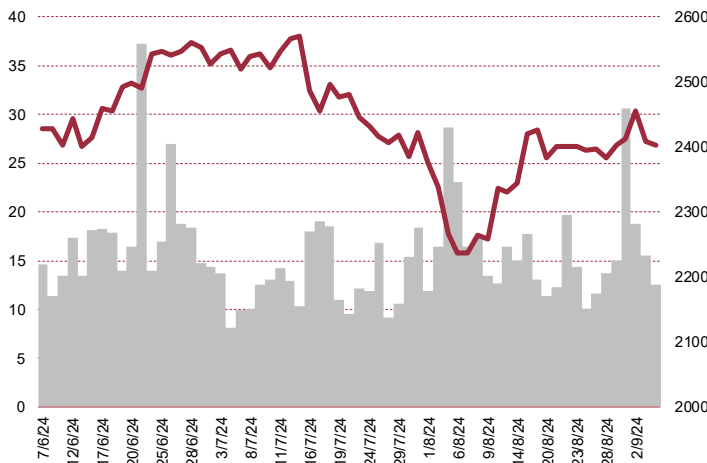
Sygnity Umowa serwisowa z Poczta Polska

Wasko Umowa z ZUS na dostawę macierzy dyskowych

Boombit Szacunkowe przychody w sierpniu

Bioceltix Potwierdzenie skuteczności produktu BCX-EM

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	3,88%	4,75%	5,12%	5,34%
Niemcy	3,18%	2,80%	2,32%	2,11%	2,22%
USA	5,06%	4,23%	3,74%	3,54%	3,73%
Japonia	0,13%	0,26%	0,38%	0,51%	0,88%

Wygrani/Przegran

	1D	1D
PEPCO	17,91 ↑ 0,90%	BUDIMEX 560,50 ↓ -4,19%
ORANGEPL	8,79 ↑ 0,90%	KĘTY 767,00 ↓ -2,85%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKNORLEN	62,20 ↓ -2,52%	1,3%	8,6%	62/16
PKOBP	57,96 ↓ -0,55%	10,0%	7,5%	54/14
KGHM	134,15 ↓ -0,33%	8,2%	7,4%	54/14
DINOPL	308,50 ↓ -1,75%	-6,8%	7,1%	52/13

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
PEKAO	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
EFEKT	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
DEVELIA	Druga transza dywidendy, która w łącznej wysokości wynosi 0,50 PLN

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
11:00	PKB (r/r)	EU	0,6% 0,4%
14:30	Stopa bezrobocia	US	4,2% 4,3%
14:30	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym	US	160 tys. 114 tys.
14:30	Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym	US	140 tys. 97 tys.

Informacje ze spółek

Huuuge

Skonsolidowane wyniki za 2Q'24

	2Q'24	2Q'23	zmiana r/r	1-2Q'24	1-2Q'23	zmiana
Przychody	63,4	69,2	-8,4%	130,3	140,9	-7,5%
EBITDA	19,0	49,2	-61,5%	39,3	53,6	-26,7%
EBIT	16,5	24,4	-32,3%	34,6	48,9	-29,2%
Zysk netto	15,1	21,7	-30,6%	31,6	44,1	-28,3%
Marże						
Marża EBITDA	29,9%	71,1%		30,1%	38,0%	
Marża EBIT	26,0%	35,3%		26,6%	34,7%	
Marża netto	23,8%	31,4%		24,3%	31,3%	

Wg MSR/MSSF; mln USD;

iFirma

Wyniki za 2Q'24

	2Q'24	2Q'23	zmiana	1-2Q'24	1-2Q'23	zmiana
Przychody	15,8	13,9	13,0%	29,6	25,8	14,9%
EBITDA	2,3	3,2	-29,4%	3,9	5,9	-33,4%
EBIT	2,1	3,1	-30,6%	3,7	5,6	-34,7%
Zysk netto	1,9	2,8	-32,8%	3,3	4,9	-33,6%
Marże						
Marża EBITDA	14,5%	23,2%		13,3%	23,0%	
Marża EBIT	13,6%	22,1%		12,4%	21,8%	
Marża netto	12,0%	20,2%		11,1%	19,1%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Ipopema Securities

Skonsolidowane wyniki za 2Q'24

	2Q'24	2Q'23	zmiana r/r	1-2Q'24	1-2Q'23	zmiana
Przychody	65,0	78,9	-17,7%	131,2	149,1	-12,0%
EBITDA	8,5	8,8	-3,5%	9,5	12,6	-24,6%
EBIT	5,8	7,4	-22,5%	7,3	9,9	-25,8%
Zysk netto a.j.d.	4,9	5,2	-6,2%	6,4	7,1	-10,5%
Marże						
Marża EBITDA	13,0%	11,1%		7,3%	8,5%	
Marża EBIT	8,9%	9,4%		5,6%	6,6%	
Marża zysku netto	7,6%	6,6%		4,9%	4,8%	

Wg MSSF; mln PLN;

Captor Therapeutics Skonsolidowane wyniki za 2Q'24

	2Q'24	2Q'23	zmiana r/r	1-2Q'24	1-2Q'23	zmiana
Przychody	4,8	2,4	105,0%	9,3	3,9	139,4%
EBITDA	-8,4	-26,3	-	-17,0	-40,2	-
EBIT	-9,7	-27,8	-	-19,4	-43,3	-
Zysk netto	-10,0	-29,1	-	-19,4	-43,3	-
Marże						
Marża EBITDA						
Marża EBIT						
Marża zysku netto						

Wg MSSF; mln PLN;

Deweloperzy**Decyzje dot. kredytu zero proc. w ciągu dwóch tygodni**

Minister finansów Andrzej Domański poinformował, że decyzje dotyczące kredytu mieszkaniowego zero proc. powinny zapaść w ciągu najbliższych dwóch tygodni. Minister pytany o losy kredytu zero proc. w TVP Info odpowiedział: "na Komitecie Ekonomicznym Rady Ministrów trwa dyskusja, jak podzielić środki na programy mieszkaniowe w 2025 roku. Te decyzje myślę, że zapadną w ciągu najbliższych dwóch tygodni. Mamy posiedzenie KERM w przyszłym tygodniu."

Sygnity**Umowa serwisowa z Poczta Polska**

Sygnity zawarło umowę z Poczta Polska, której przedmiotem jest świadczenie usług informatycznych polegających na Serwisie Systemu oraz Usług Wsparcia Utrzymaniowego na czas określony do 9 września 2026 roku. Łączne maksymalne wynagrodzenie przysługujące Sygnity z tytułu wykonania Umowy to ok. 23,5 mln PLN brutto. Wykonawca wniósł zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w wysokości 1,5% wartości maksymalnego łącznego wynagrodzenia brutto w formie gwarancji bankowej.

Wasko**Umowa z ZUS na dostawę macierzy dyskowych**

Wasko podpisało umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, na wykonanie zamówienia p.n. „Zakup Macierzy dyskowych na platformę MF z możliwością rozbudowy do systemów otwartych”. Maksymalne łączne wynagrodzenie Wasko za należyte wykonanie przedmiotu umowy, wynosi 11,7 mln PLN brutto, w tym wynagrodzenie w ramach prawa opcji wynosi 1,4 mln PLN brutto. Termin realizacji w zakresie zamówienia podstawowego wynosi do 12 tygodni od dnia zawarcia umowy.

Boombit**Szacunkowe przychody w sierpniu**

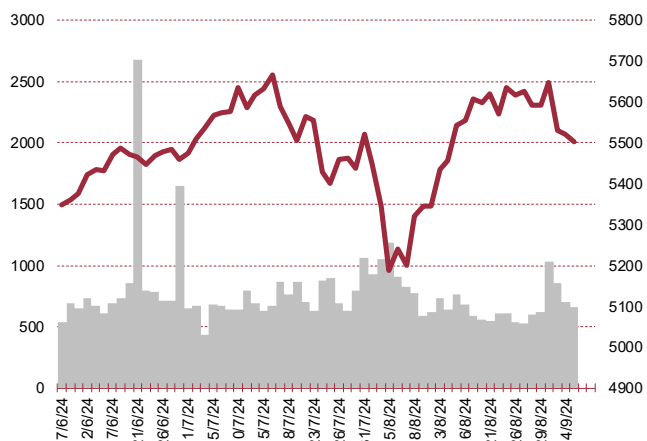
Grupa Boombit szacuje, że w sierpniu 2024 roku jej przychody spadły mdm o 4,7 proc. do 17,7 mln PLN. Przychody pomniejszone o koszty pozyskania użytkownika i prowizje platform wyniosły 7,3 mln PLN, co oznacza spadek o 7 proc. mdm. Liczba pobrań wyniosła 18,5 mln. Przychody grupy BoomBit w sierpniu 2024 r. wyniosły 17,7 mln PLN, w tym 17,39 mln PLN z gier mobilnych i 0,34 mln PLN z projektów blockchain. Wydatki na User Acquisition zmniejszyły się do 8,6 mln PLN (-1,9 proc.), a koszty prowizji platform do 1,8 mln PLN (-7,9 proc.). W sierpniu 2024 r. najlepiej zarabiającymi tytułami były Hunt Royale (3,8 mln PLN przychodów), Darts Club (2,1 mln PLN), oraz Dawn of Ages (1 mln PLN).

Bioceltix**Potwierdzenie skuteczności produktu BCX-EM**

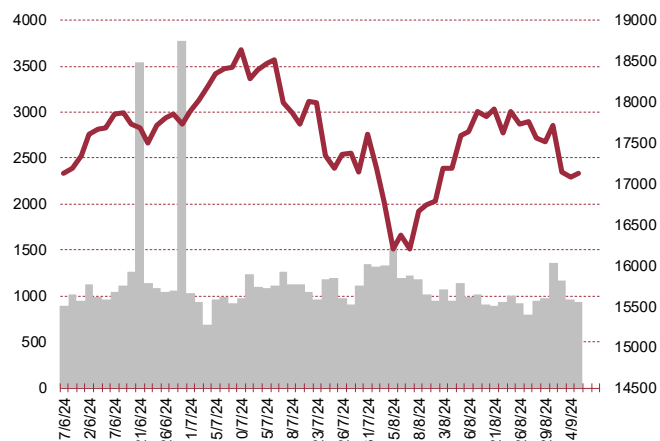
Bioceltix poinformował o wstępnych wynikach weterynaryjnego badania klinicznego dotyczącego potwierdzenia skuteczności i bezpieczeństwa produktu BCX-EM, przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni, w odniesieniu do pierwszorzędnego punktu końcowego. Do terenowego wielośrodowego badania klinicznego oceniającego skuteczność i bezpieczeństwo produktu BCX-EM włączono ostatecznie 117 pacjentów w podziale na grupę badaną, w której podawano badany produkt leczniczy BCX-EM (78 pacjentów) oraz kontrolną, w której podawano placebo (39 pacjentów). Kryterium

skuteczności w pierwszorzędownym punkcie końcowym osiągnęło 64,1% pacjentów, którym podano BCX-EM, oraz 33,3% pacjentów w grupie kontrolnej. Uzyskany wynik jest statystycznie istotny. Na podstawie uzyskanych wyników wstępnych Zarząd podjął decyzję o kontynuowaniu prac niezbędnych do złożenia wniosku do Europejskiej Agencji Leków o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu produktu leczniczego BCX-EM. Biocetlix oczekuje również na pozostałe wyniki badania klinicznego, szczególnie na wyniki drugorzędowych punktów końcowych oraz wnioski z badania bezpieczeństwa.

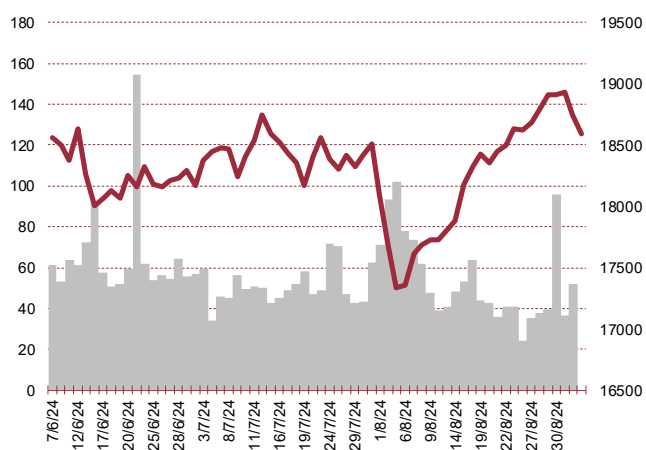
S&P500



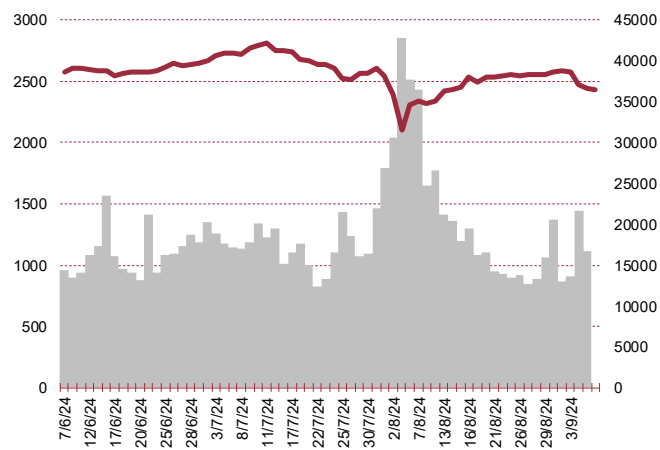
NASDAQ



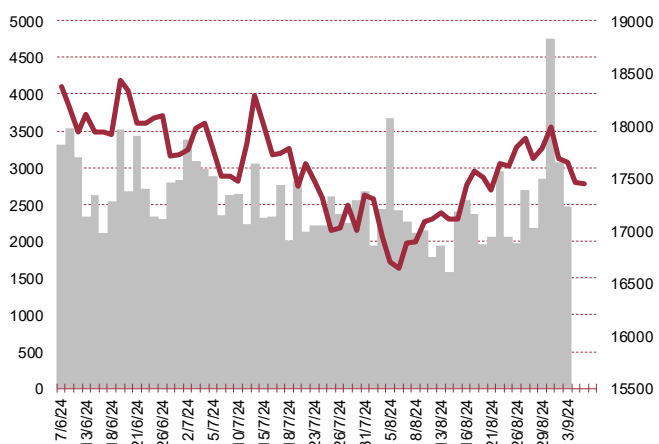
DAX



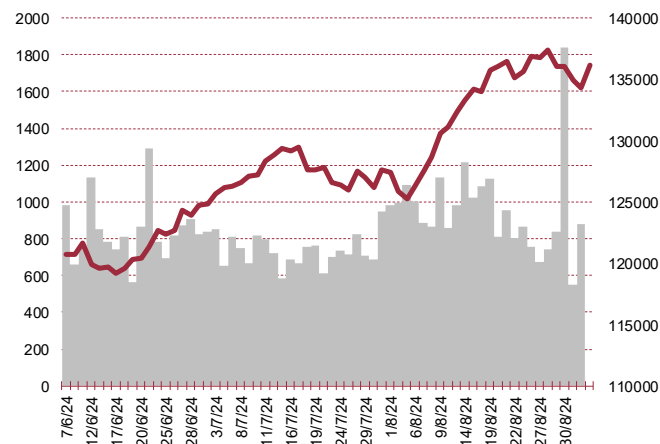
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek 2 września '24	Wtorek 3 września '24	Środa 4 września '24	Czwartek 5 września '24	Piątek 6 września '24
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(PL)(GER)(EU)	Indeks PMI dla przemysłu (US), Indeks ISM dla przemysłu (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Indeks PMI dla usług (GER)(EU), Bilans handlu zagranicznego (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US)	Raport ADP (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks PMI dla usług (US), Indeks ISM dla usług (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Produkcja przemysłowa (GER), PKB (EU), Stopa bezrobocia (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (US)
Wyniki spółek	VOTUM, STALPROFI	CYBERFLKS, VERCOM	PHN, INTROL, UNIBEP	ATAL, SHOPER, MOSTALZAB, RELPOL, KOMPAP, CAPTORTX, HUUUGE	IFIRMA, TORPOL, NOVITA
Dzień dywidendy					BETACOM
Inne					

	Poniedziałek 9 września '24	Wtorek 10 września '24	Środa 11 września '24	Czwartek 12 września '24	Piątek 13 września '24
Dane makro	PKB (JP), Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN)	Inflacja CPI (GER)	Inflacja CPI (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (EU), Inflacja PPI (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (PL), Saldo rachunku bieżącego (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek		MABION, ONDE, KOGENER, INTERCARS, ERBUD, MANGATA, AMBRA	ATENDE, IMS, RYVU, ARTIFEX, POLICE, GRUPAAZOTY, PUŁAWY	DEVELIA, PEKABEX, WITTCHEN, OEX, PAMAPOL	ULTGAMES, WASKO, NEWAG, INPRO, SELENAFM
Dzień dywidendy	PANOVA	ARTEM		ZUE	
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 Maklerskiego 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.