

Raport dzienny

31 lipca 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 385	↓ -1,42%	-6,9%	8,7%	794/200
WIG30	2 988	↓ -1,34%	-6,6%	10,5%	853/215
mWIG40	6 193	↓ -0,09%	-5,0%	15,7%	103/26
sWIG80	24 330	↓ -0,33%	-3,8%	10,8%	23/6
WIG	83 212	↓ -1,07%	-6,1%	15,1%	940/237
WIGBANKI	13 097	↓ -1,38%	-5,2%	48,4%	232/58

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 436	↓ -0,50%	-0,44%	7,96%	18,47%
NASDAQ	17 147	↓ -1,28%	-3,30%	9,51%	19,53%
DAX	18 411	↑ 0,49%	0,96%	2,67%	11,94%
NIKKEI 225	39 112	↑ 1,52%	-1,19%	1,84%	17,90%
HANG SENG	17 367	↑ 2,14%	-1,99%	-2,23%	-13,51%
BOVESPA	126 139	↓ -0,64%	1,80%	0,17%	3,44%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	8 972,0	↓ -0,60%	-6,5%	-10,2%	3,6%
Ropa (USD/bbl)	79,9	↑ 1,63%	-6,0%	-5,9%	-0,8%
Srebro (USD/OZ)	28,6	↑ 1,49%	-2,4%	8,4%	15,3%
Złoto (USD/OZ)	2 418,8	↑ 0,78%	4,0%	5,4%	22,7%

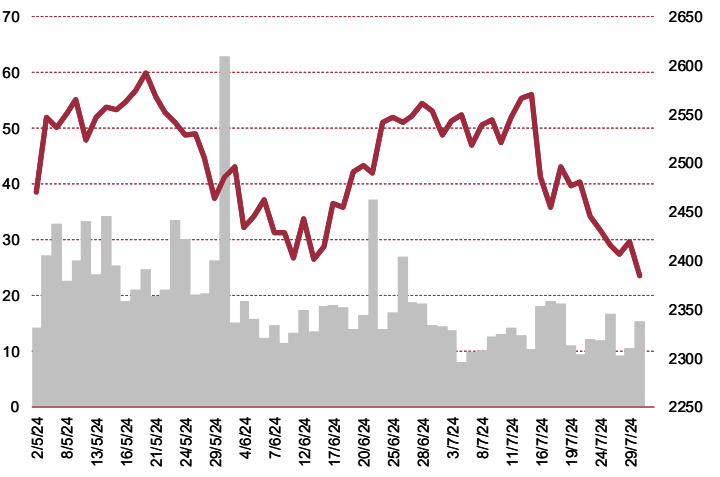
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9631	↓ -0,10%	-1,5%	-2,1%	-0,9%
EUR/PLN	4,2881	↓ -0,04%	-0,7%	-0,9%	-2,6%
EUR/USD	1,0821	↑ 0,06%	0,8%	1,3%	-1,7%
USD/JPY	152,91	↓ -0,22%	-5,3%	-2,9%	7,6%

Informacje ze spółek

- Lentex** Szacunkowe jednostkowe wyniki za 2Q'24
- Sunex** Nabycie udziałów w spółce SA-Energetechnik
- ML System** Udzielenie spółce patentu na wynalazek
- Grupa Azoty** Notyfikacja o utracie kontroli nad akcjami Wiczesława Kantora
- Develia** Nabycie nieruchomości w Gdańsku
- Archicom** Wprowadzenie do sprzedaży 203 lokali w Warszawie
- Draw Distance** Złożenie wniosku o otwarcie postępowania układowego

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	4,57%	5,06%	5,44%	5,61%
Niemcy	3,37%	3,05%	2,59%	2,29%	2,36%
USA	5,28%	4,79%	4,36%	4,03%	4,14%
Japonia	0,08%	0,19%	0,38%	0,59%	1,00%

Wygrani/Przegrani

		1D		1D
PEPCO	19,34	↑ 1,50%	ALIOR	95,04 ↓ -3,20%
CYFRPLSAT	12,89	↑ 1,46%	BUDIMEX	616,50 ↓ -3,14%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
ALLEGRO	35,88	↑ 0,38%	-4,8%	8,5%	67/16
PKOBP	58,40	↓ -1,62%	-7,2%	8,4%	66/16
PZU	47,87	↓ -1,32%	-7,1%	7,8%	61/15
DINOPL	338,60	↓ -2,28%	-16,6%	7,5%	59/15

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
COALENERG	Zwyczajne walne zgromadzenie
PASSUS	Wprowadzenie do obrotu 132.300 akcji zwykłych na okaziciela serii C
PEKABEX	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 0,41 PLN na akcję
REMAK	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 0,30 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Inflacja CPI (r/r)	PL 4,4%	2,6%
11:00	Inflacja HICP (r/r)	EU 2,5%	2,5%
14:15	Raport ADP	US 150 tys.	150 tys.
16:30	Tygodniowa zmiana zapasów ropy (brk)	US -2,3 mln	-3,74 mln
20:00	Decyzja FOMC ws. stóp procentowych	US 5,3-5,5%	5,3-5,5%

Informacje ze spółek

Lentex

Szacunkowe jednostkowe wyniki za 2Q'24

	2Q'24	2Q'23	zmiana r/r	1-2Q'24	1-2Q'23	zmiana
Przychody	45,9	53,3		91,9	107,4	-14,5%
EBITDA	7,7	7,9		17,3	25,3	-31,8%
EBIT	-	6,2		-	21,9	-
Zysk netto	6,1	5,5		12,5	17,6	-28,7%
Marże						
Marża EBITDA	16,7%	14,9%		18,8%	23,6%	
Marża EBIT	-	11,6%		-	20,4%	
Marża zysku netto	13,2%	10,4%		13,7%	16,4%	

Wg MSSF; mln PLN;

Sunex

Nabycie udziałów w spółce SA-Energiotechnik

Sunex nabył 7,9 proc. udziałów w austriackiej spółce SA-Energiotechnik. Wartość podpisanej umowy to 150 tys. euro. Pozostałą część udziałów zamierza nabyć w trzech etapach, realizowanych w latach 2025-2027, kolejno o 43,10 proc., 25 proc. i 24 proc. Szacunkowa kwota całej transakcji wyniesie 1,9 mln euro. SA-Energiotechnik to firma zajmująca się instalacją i handlem pompami ciepła, systemami grzewczymi opartymi o OZE oraz systemami fotowoltaicznymi.

ML System

Udzielenie spółce patentu na wynalazek

ML System otrzymał informację, że Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych udzielił spółce patentu na wynalazek pt. "Sposób wytwarzania ogniw fotowoltaicznych - tandemowych i ogniwo -tandemowe wytwarzane tym sposobem". Wynalazek został zgłoszony do USPTO w dniu 26 października 2021 r. i od tego dnia Spółce przysługuje ochrona patentowa w Stanach Zjednoczonych na ten wynalazek. Wskazany wyżej Patent jest pierwszym patentem uzyskanym przez Spółkę w Stanach Zjednoczonych.

Grupa Azoty

Notyfikacja o utracie kontroli nad akcjami Wiczesława Kantora

Do Grupy Azoty w imieniu Radosława Kwaśnickiego złożona została notyfikacja o utracie kontroli nad akcjami spółki będącymi w posiadaniu podmiotów powiązanych z Wiczesławem Kantorem, tym samym ustał zarząd tymczasowy ustanowiony 11 lipca 2023 r. Grupa Azoty poinformowała, że ustanie zarządu tymczasowego nie wpływa na sposób funkcjonowania spółki. Jak podano, utrata przez zawiadamiającego kontroli nad wymienionymi akcjami nastąpiła na skutek ustania tymczasowych zarządów w spółkach, w związku z uprawomocnieniem się wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 10 stycznia.

Develia

Nabycie nieruchomości w Gdańsku

Develia nabyła działkę w Gdańsku przy ul. Jesionowej o powierzchni 0,3136 ha za 26,19 mln PLN brutto. Spółka podała, że zamierza na powyższej nieruchomości zrealizować projekt inwestycyjny z szacowaną liczbą ok. 77 lokali mieszkalnych w zabudowie wielorodzinnej. Planowany termin rozpoczęcia sprzedaży w ramach projektu inwestycyjnego to IV kwartał 2024 r.

Archicom

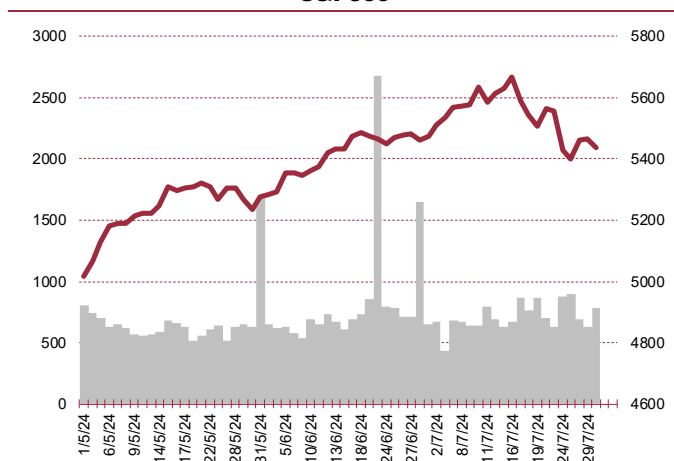
Wprowadzenie do sprzedaży 203 lokali w Warszawie

Archicom wprowadza do sprzedaży 203 mieszkania w warszawskim projekcie Modern Mokotów. Budynek ma być gotowy na przełomie roku 2025/2026.

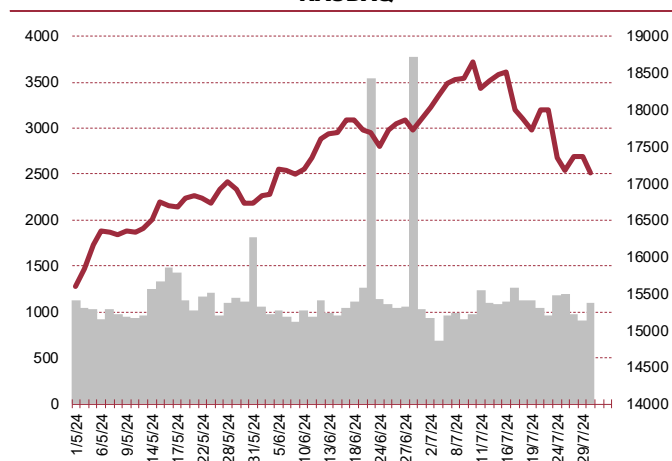
Draw Distance**Złożenie wniosku o otwarcie postępowania układowego**

Draw Distance złożył wniosek w sądzie rejonowym w Krakowie o otwarcie w stosunku do spółki postępowania układowego. Złożenie wniosku ma na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynnościowej spółki.

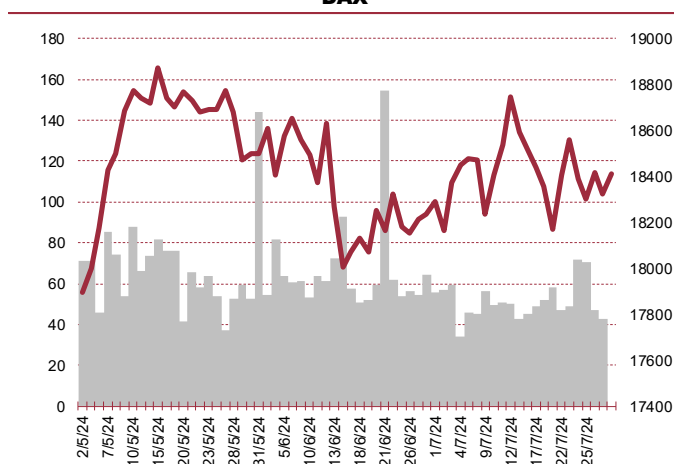
S&P500



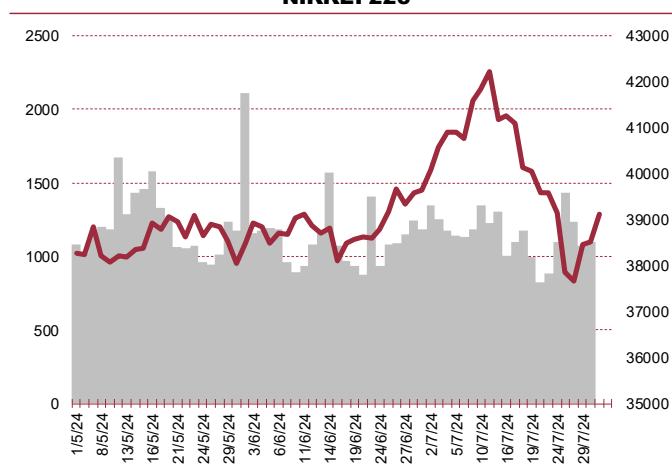
NASDAQ



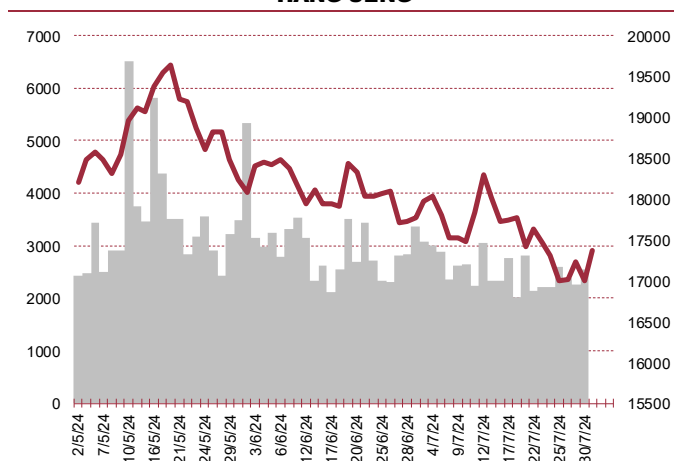
DAX



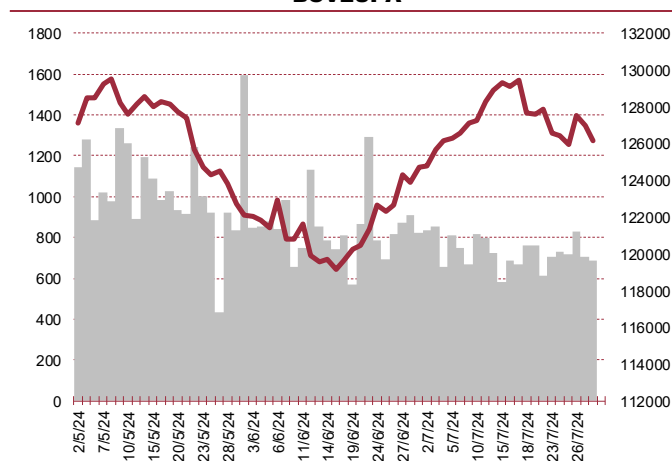
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek 29 lipca '24	Wtorek 30 lipca '24	Środa 31 lipca '24	Czwartek 1 sierpnia '24	Piątek 2 sierpnia '24
Dane makro		PKB (GER)(EU), Inflacja CPI (GER), Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Decyzja BoJ ws. stóp procentowych (JP), Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (JP)(PL)(GER)(EU)(US), (PL), Inflacja HICP (EU), Raport ADP (US), Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(PL)(GER)(EU)(US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks ISM dla przemysłu (US)	Stopa bezrobocia (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (US),
Wyniki spółek			KETY	MBANK, ASSECOBS, STALEXP	ALIOR, ASSECOSEE
Dzień dywidendy		WITTCHEN, DEKTRA, MOBRUK	RENDER, NOVAVISGR	TORPOL, DEKPOL	EKOBOX, SUNTECH
Inne					

	Poniedziałek 5 sierpnia '24	Wtorek 6 sierpnia '24	Środa 7 sierpnia '24	Czwartek 8 sierpnia '24	Piątek 9 sierpnia '24
Dane makro	Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Indeks ISM dla usług (US)	Bilans handlu zagranicznego (US)	Produkcja przemysłowa (GER), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (CN)(GER), Inflacja PPI (CN)
Wyniki spółek		SYNEKTIK	INGBSK, SYNERGA	PEKAO, ARCTIC, KINOPOL, ASBIS	MOL, EKOPOL, MENNICA
Dzień dywidendy				PKOBP	
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.