

Raport dzienny

20 czerwca 2024

Główne indeksy

| Indeks | Zmiana 1D | Zmiana 1M | Zmiana 1Y | obroty PLN/USDm |
|----------|----------------|-----------|-----------|-----------------|
| WIG20 | 2 492 ↑ 1,49% | -3,9% | 20,6% | 834/207 |
| WIG30 | 3 119 ↑ 1,39% | -4,2% | 23,2% | 882/218 |
| mWIG40 | 6 499 ↑ 1,13% | -3,0% | 37,4% | 107/26 |
| sWIG80 | 24 630 ↑ 0,91% | -2,2% | 15,2% | 28/7 |
| WIG | 86 386 ↑ 1,33% | -3,4% | 29,1% | 982/243 |
| WIGBANKI | 13 268 ↑ 2,48% | 2,0% | 70,8% | 344/85 |

Główne indeksy światowe

| | 1D | 1M | 3M | 1Y |
|------------|-----------------|--------|--------|--------|
| S&P500 | 5 487 ↑ 0,25% | 3,47% | 5,96% | 24,43% |
| NASDAQ | 17 862 ↑ 0,03% | 7,05% | 10,49% | 30,48% |
| DAX | 18 068 ↓ -0,35% | -3,74% | 0,29% | 12,14% |
| NIKKEI 225 | 38 636 ↑ 0,17% | -1,11% | -3,42% | 15,72% |
| HANG SENG | 18 337 ↓ -0,51% | -6,62% | 10,84% | -6,48% |
| BOVESPA | 120 261 ↑ 0,53% | -5,86% | -6,86% | 0,53% |

Surowce

| | 1D | 1M | 3M | 1Y |
|-----------------|-----------------|-------|-------|-------|
| Miedź (USD/t) | 9 786,0 ↑ 1,18% | -8,3% | 9,0% | 14,6% |
| Ropa (USD/bbl) | 85,1 ↑ 0,06% | 2,0% | 1,3% | 16,9% |
| Srebro (USD/OZ) | 30,4 ↑ 1,89% | -4,6% | 18,6% | 31,2% |
| Złoto (USD/OZ) | 2 342,5 ↑ 0,63% | -3,4% | 7,1% | 21,0% |

Waluty

| | 1D | 1M | 3M | 1Y |
|---------|-----------------|-------|-------|-------|
| USD/PLN | 4,0306 ↑ 0,12% | 2,9% | 2,1% | -1,0% |
| EUR/PLN | 4,3269 ↑ 0,06% | 1,7% | 0,4% | -2,6% |
| EUR/USD | 1,0735 ↓ -0,08% | -1,1% | -1,7% | -1,7% |
| USD/JPY | 158,12 ↑ 0,02% | 1,2% | 4,5% | 11,8% |

Informacje ze spółek

Kęty Szacunek zysku netto za II kw. '24

Stalprofil Najkorzystniejsza w przetargu na budowę gazociągu

Atende Dofinansowanie od NCBR

Mirbud Najkorzystniejsza oferta w przetargu GDDKiA

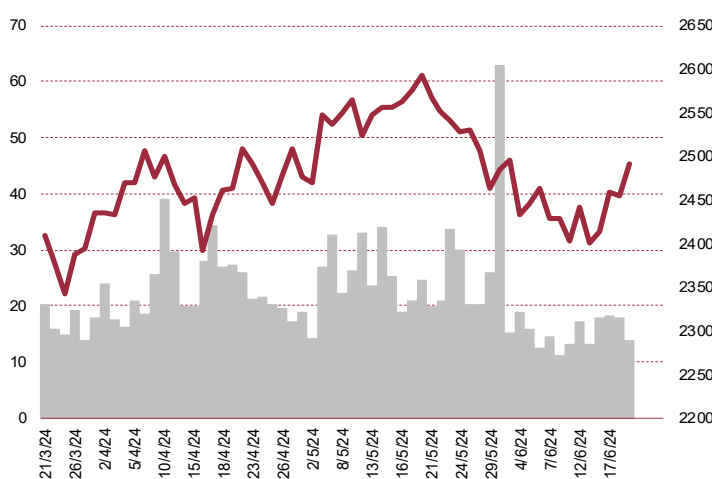
Kruk Zakup portfeli na rynku hiszpańskim

Rainbow Tours Wyniki przedprzedaży oferty zimowej

11 bit studios Ustalenie daty premiery gry Creatures of Ava

Orlen Sprzedaż 34.158 akcji własnych

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

| | 3M | 1Y | 2Y | 5Y | 10Y |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Polska | 5,76% | 4,94% | 5,25% | 5,63% | 5,78% |
| Niemcy | 3,47% | 3,18% | 2,80% | 2,42% | 2,40% |
| USA | 5,38% | 5,11% | 4,71% | 4,24% | 4,22% |
| Japonia | 0,02% | 0,14% | 0,28% | 0,51% | 0,93% |

Wygrani/Przegran

| | 1D | 1D | |
|-------|----------------|-------|----------------|
| PGE | 7,04 ↑ 4,98% | PEPCO | 21,62 ↓ -1,55% |
| MBANK | 621,00 ↑ 4,58% | PZU | 49,77 ↓ -0,06% |

Najbardziej aktywne akcje

| | 1D | 1M | % obrotów | obroty(PLN/USD) |
|----------|----------------|--------|-----------|-----------------|
| PKOBP | 60,50 ↑ 2,13% | 5,8% | 10,5% | 87/21 |
| PEKAO | 162,25 ↑ 2,62% | 0,3% | 8,3% | 69/17 |
| KGHM | 141,85 ↑ 0,71% | -16,6% | 5,5% | 45/11 |
| PKNORLEN | 65,65 ↑ 1,99% | -9,4% | 5,3% | 44/10 |

Wydarzenia w spółkach

| Spółka | Wydarzenie |
|-----------|------------------------------|
| ENERGA | Zwyczajne walne zgromadzenie |
| ATAL | Zwyczajne walne zgromadzenie |
| CYFRPLSAT | Zwyczajne walne zgromadzenie |
| CCC | Zwyczajne walne zgromadzenie |
| KOGENERA | Zwyczajne walne zgromadzenie |

Prognozy makro

| Godz. | Wydarzenie | Będzie | Ostatnio |
|-------|------------------------------------|--------|-------------|
| 10:00 | Produkcja przemysłowa (r/r) | PL | 1,5% 7,9% |
| 10:00 | Wynagrodzenie (r/r) | PL | 11,6% 11,3% |
| 14:30 | Rozpoczęcie budowy domów | US | 1372k 1360k |
| 14:30 | Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych | US | 235k 242k |

Informacje ze spółek

| | |
|----------------------|--|
| Kęty | Szacunek zysku netto za II kw. '24 <p>Grupa Kęty szacuje, że zysk netto j.d. w drugim kwartale 2024 r. wyniesie 160 mln zł, co oznacza wzrost o 6 proc. rdr, a EBITDA wzrośnie o 8 proc. do 260 mln zł. Grupa Kęty szacuje, że w drugim kwartale 2024 r. osiągnęła 1,32 mld zł przychodów, czyli o 1 proc. mniej niż rok wcześniej, a także zysk operacyjny na poziomie 210 mln zł, co oznacza wzrost rok do roku o 8 proc. Kęty podały, że szacowany skonsolidowany dług netto na koniec drugiego kwartału 2024 roku wyniesie ok. 680 mln zł.</p> |
| Stalprofil | Najkorzystniejsza w przetargu na budowę gazociągu <p>Oferta konsorcjum ze Stalprofilem o wartości 134,6 mln zł brutto została uznana za najkorzystniejszą w postępowaniu organizowanym przez Polską Spółkę Gazownictwa w ramach przebudowy sieci gazowej obwodnicy Łodzi. Będąca liderem konsorcjum spółka STF Infrastruktura Sp. z o.o. jest spółką zależną Stalprofilu. Specyfikacja istotnych warunków zamówienia przewiduje wykonanie gazociągu DN 500 o długości ok. 26 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą w terminie do 30 listopada 2028 roku.</p> |
| Atende | Dofinansowanie od NCBR <p>Atende Industries otrzyma od NCBR 18,4 mln zł dofinansowania projektu "Wysoce skalowalna, rozproszona baza danych NoSQL dla krytycznych aplikacji IoT czasu rzeczywistego". Jak podano, wartość kosztów kwalifikowanych projektu wynosi 23,6 mln zł. Zostanie on zakończony do 31 sierpnia 2026 roku. Przedmiotem projektu jest rozwój rozproszonej bazy danych NoSQL - TStorage, która służy do przechowywania danych znakowanych czasem w formie szeregów czasowych. Baza danych będzie wykorzystywana jako podstawa dla usług chmurowych w sektorach m.in. energetycznym, kosmicznym i Przemysłu 4.0. Użyteczność bazy zostanie potwierdzona w ramach pierwszych wdrożeń przemysłowych będących elementem przedsięwzięcia.</p> |
| Mirbud | Najkorzystniejsza oferta w przetargu GDDKiA <p>Oferta konsorcjum Mirbudu i Kobyłarni o wartości 577,6 mln zł najkorzystniejsza w przetargu GDDKiA na budowę drogi ekspresowej S11 Kępno - A1 na odcinku Kępno - granica woj. opolskiego (z wyłączeniem obwodnicy Olesna), odc. II, Siemianice - Gotartów.</p> |
| Kruk | Zakup portfeli na rynku hiszpańskim <p>Spółka zależna Kruka podpisała z podmiotami z grupy CaixaBank umowy dotyczące zakupu portfeli niezabezpieczonych wierzytelności detalicznych o łącznej wartości nominalnej ok. 363 mln euro. Kolejne ponad 130 tys. spraw nabyto od podmiotów z grupy jednego z największych banków na Półwyspie Iberyjskim.</p> |
| Rainbow Tours | Wyniki przedsprzedaży oferty zimowej <p>Predsprzedaż imprez turystycznych Rainbow Tours z oferty sezonu "Zima 2024/2025" wyniosła do 15 czerwca 31.656 osób, co oznacza wzrost o ok. 16,7 proc. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu "Zima 2023/2024" w tym samym okresie 2023 r. Chodzi o wycieczki realizowane w miesiącach: listopad 2024 r. - marzec 2025 r. od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do 15 czerwca 2024 r.</p> |

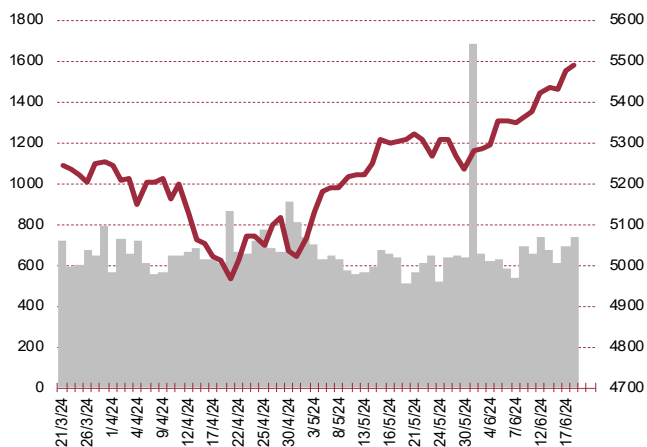
11 bit studios**Ustalenie daty premiery gry Creatures of Ava**

11 bit studios ustalił globalną datę premiery gry Creatures of Ava na PC oraz konsole Xbox Series X i S na 7 sierpnia 2024 roku. Gra będzie dostępna w usłudze subskrypcyjnej Game Pass na Xbox i PC w dniu premiery. Producentami Creatures of Ava są hiszpańskie studia Inverge i Chibig.

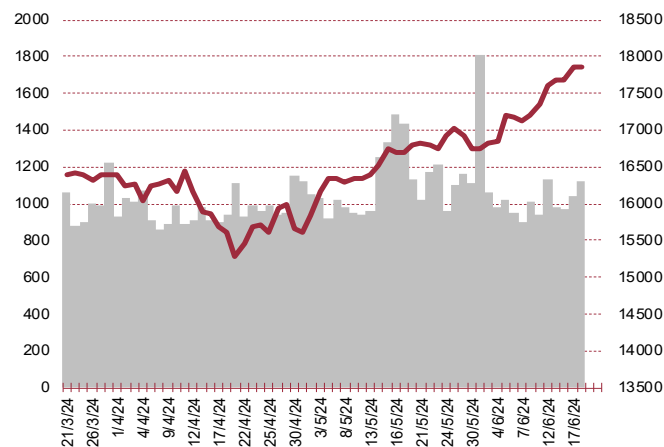
Orlen**Sprzedaż 34.158 akcji własnych**

Zarząd i rada nadzorcza Orlenu zgodziły się na sprzedaż 34.158 akcji własnych, co stanowi ok. 0,003 proc. kapitału zakładowego spółki, zatrzymanych po połączeniu z grupą Lotos i PGNiG. Przeprowadzenie transakcji ma nastąpić w ciągu najbliższych trzech miesięcy. Akcje mają być sprzedane po bieżącej cenie rynkowej. Sprzedawana ilość odpowiada około jednosesyjnemu obrotowi akcjami spółki na GPW.

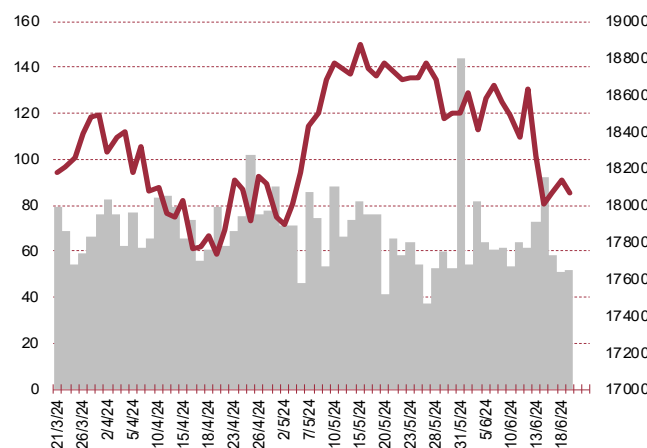
S&P500



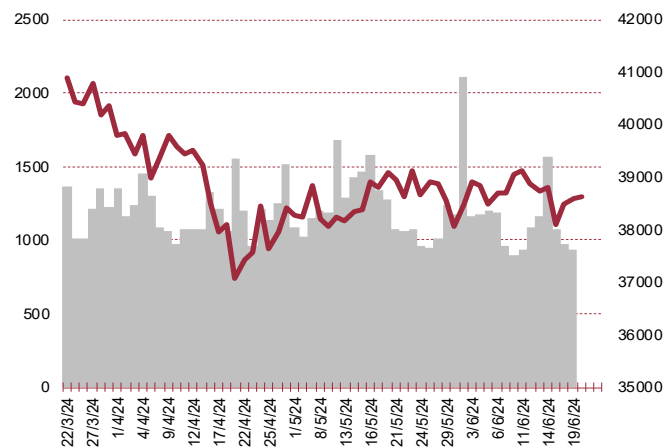
NASDAQ



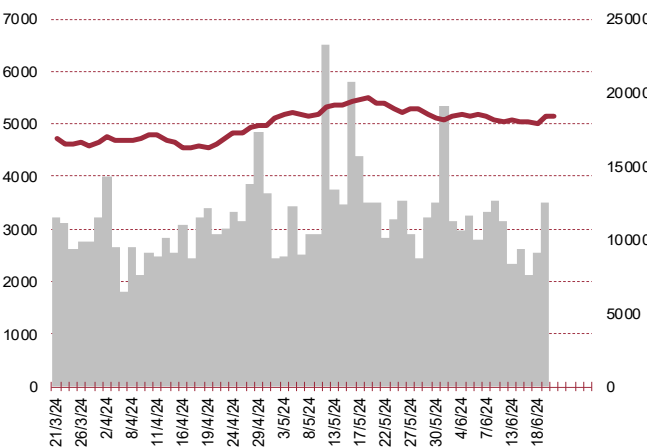
DAX



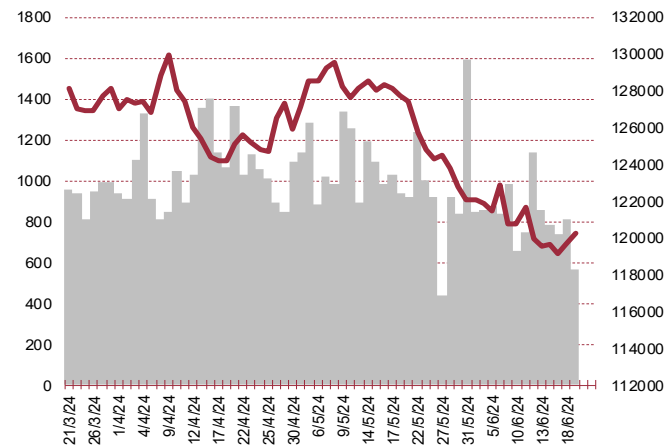
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

| | Poniedziałek 17 czerwca '24 | Wtorek 18 czerwca '24 | Środa 19 czerwca '24 | Czwartek 20 czerwca '24 | Piątek 21 czerwca '24 |
|------------------|---|--|--------------------------------|--|--|
| Dane makro | Produkcja przemysłowa (CN), Wskaźniki inflacji bazowej (PL) | Inflacja HICP (EU), Indeks instytutu ZEW (GER), Sprzedaż detaliczna (US), Produkcja przemysłowa (US) | | Inflacja PPI (GER), Produkcja przemysłowa (PL), Wy nagrodzenie (PL), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US) | Inflacja CPI (JP), Indeks PMI dla przemysłu (JP)(GER)(EU)(US), Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Sprzedaż domów na rynku wtórny m (US) |
| Wy niki spółek | SESCOM | | | EORTE | |
| Dzień dy widendy | ASBIS, DEVELIA, INDOS | | | WAWEL | WASKO |
| Inne | | | | | |

| | Poniedziałek 24 czerwca '24 | Wtorek 25 czerwca '24 | Środa 26 czerwca '24 | Czwartek 27 czerwca '24 | Piątek 28 czerwca '24 |
|------------------|--|---|--------------------------------|--|---------------------------------|
| Dane makro | Produkcja budowlano-montażowa (PL), Sprzedaż detaliczna (PL), Indeks instytutu Ifo (GER) | Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US) | Sprzedaż nowych domów (US) | PKB (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych(US) | Inflacja CPI (PL) |
| Wy niki spółek | | | | | |
| Dzień dy widendy | | ASTARTA | ORANGEPL, ATENDE | | KGHM |
| 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 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.