

Raport dzienny

15 lipca 2024

Główne indeksy

Indeks	Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 566 ↑ 0,73%	6,3%	20,6%	810/207
WIG30	3 207 ↑ 0,72%	6,1%	22,6%	876/224
mWIG40	6 463 ↑ 0,43%	2,4%	25,1%	110/28
sWIG80	25 361 ↓ -0,03%	4,7%	14,5%	39/10
WIG	88 694 ↑ 0,61%	5,7%	26,3%	973/248
WIGBANKI	13 826 ↑ 0,21%	9,4%	61,8%	258/66

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 615 ↑ 0,55%	3,38%	10,94%	24,64%
NASDAQ	18 398 ↑ 0,63%	4,01%	15,82%	30,36%
DAX	18 748 ↑ 1,15%	4,14%	4,00%	16,41%
NIKKEI 225	41 191 ↓ -2,45%	6,12%	4,99%	27,17%
HANG SENG	18 036 ↓ -1,41%	0,53%	8,65%	-7,10%
BOVESPA	128 897 ↑ 0,47%	7,72%	2,84%	9,50%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 877,0 ↑ 0,92%	-0,7%	4,4%	16,2%
Ropa (USD/bbl)	85,0 ↓ -0,09%	3,5%	-3,0%	12,3%
Srebro (USD/OZ)	30,7 ↓ -0,36%	4,1%	6,3%	23,5%
Złoto (USD/OZ)	2 403,1 ↓ -0,35%	3,0%	0,8%	22,9%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9103 ↑ 0,26%	-3,4%	-3,5%	-1,1%
EUR/PLN	4,2576 ↑ 0,07%	-2,1%	-1,1%	-4,2%
EUR/USD	1,0888 ↓ -0,17%	1,4%	2,5%	-3,1%
USD/JPY	158,14 ↑ 0,20%	0,3%	2,5%	14,0%

Informacje ze spółek

CCC Zawarcie umowy kredytów do łącznej kwoty 1,8 mld PLN

Cloud Technologies Nabycie udziałów w Nordic Data Resources AS

IMS Podpisanie umowy inwestycyjnej

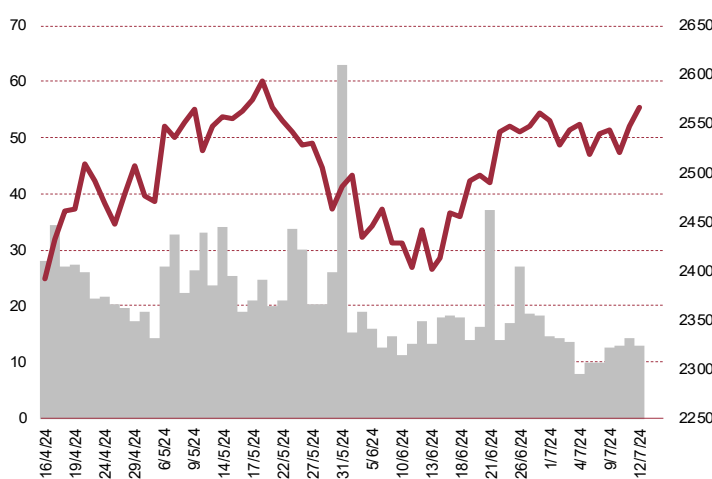
GPW Powołanie nowych członków zarządu

Unibep Umowa na realizację inwestycji mieszkaniowej w Warszawie

Vigo Photonics Wzrost przychodów w 2Q'24 o 24 proc. rdr

LPP Decyzja wypłaty 610 PLN dywidendy na akcje

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,76%	4,72%	5,16%	5,57%	5,71%
Niemcy	3,38%	3,17%	2,82%	2,48%	2,50%
USA	5,33%	4,91%	4,45%	4,10%	4,18%
Japonia	0,05%	0,14%	0,34%	0,61%	1,09%

Wygrani/Przegran

	1D	1D	
CDPROJEKT	158,55 ↑ 5,70%	ALIOR	101,15 ↓ -0,83%
LPP	17480,0 ↑ 2,70%	CYFRPLSAT	12,15 ↓ -0,69%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
CDPROJEKT	158,55 ↑ 5,70%	18,5%	8,1%	65/16
PKOBP	61,28 ↓ -0,13%	6,9%	8,0%	65/16
PEKAO	170,20 ↑ 0,15%	9,3%	7,5%	60/15
PKNORLEN	67,32 ↑ 0,60%	6,1%	6,4%	51/13

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
MABION	Zwy czajne walne zgromadzenie
BIGCHEESE	Dzień dywidendy w wysokości 1,45 PLN na akcję
IZOLACJA	Dzień dywidendy w wysokości 0,10 PLN na akcję
BIOCELTIX	Wprowadzenie do obrotu 795 tys. akcji serii M

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Inflacja CPI fin.	2,6%	2,5%

Informacje ze spółek

CCC	Zawarcie umowy kredytów do łącznej kwoty 1,8 mld PLN <p>CCC oraz spółki zależne HalfPrice i CCC. eu zawarły umowę kredytu konsorcjalnego na łączną kwotę 1,8 mld PLN. Kredytobiorcy będą korzystać z kredytu terminowego w kwocie 600 mln PLN amortyzowanego w okresie 5 lat, kredytu obrotowego w formie: kredytu odnawialnego, kredytu w rachunku bieżącym, faktoringu odwrotnego, gwarancji i akredytyw do łącznej kwoty 1,2 mld PLN, dostępnego przez okres 2 lat, z możliwością przedłużania łącznie do 5 lat. Nowa umowa przewiduje także dodatkową pulę środków w kwocie 360 mln PLN na ewentualną spłatę obligacji objętych przez Polski Fundusz Rozwoju.</p>
Cloud Technologies	Nabycie udziałów w Nordic Data Resources AS <p>Cloud Technologies zawarło umowę nabycia 100% udziałów w norweskiej firmie technologicznej z branży marketingu internetowego Nordic Data Resources za kwotę 19,1 mln NOK. Jak podano, po przeprowadzonej transakcji podmiot nabywany będzie w dalszym ciągu zarządzany przez jednego z dotychczasowych udziałowców będącego jednocześnie współzałożycielem spółki. Akwizycja jest elementem realizacji strategii rozwoju Cloud Technologies na lata 2023 - 2025, która ma na celu dalsze zwiększanie przychodów ze sprzedaży danych.</p>
IMS	Podpisanie umowy inwestycyjnej <p>Spółka poinformowała, że podpisana została umowa inwestycyjna dotycząca pozyskania kapitału w spółce zależnej Closer Music Sp. z o.o. Closer Music wyemituje i sprzedaje na rzecz nowego Inwestora udziały stanowiące łącznie 0,13% kapitału zakładowego za kwotę 107 tys. PLN, tj. przy szacunkowej wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 80 mln PLN.</p>
GPW	Powołanie nowych członków zarządu <p>Rada Nadzorcza GPW powołała Marcina Rulnickiego i Michała Kobzę w skład zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Jednocześnie RN GPW odwołała ze składu zarządu Izabelę Olszewską. Rada nadzorcza GPW powołała Marcina Rulnickiego, powierzając mu funkcję członka zarządu GPW, odpowiedzialnego za obszar zarządzania finansowego (CFO) oraz Michała Kobzę, powierzając mu funkcję członka zarządu GPW, odpowiedzialnego za obszar rozwoju i sprzedaży. W osobnym komunikacie podano także, że GPW powzięła informację, że Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zgody na zmianę w składzie zarządu giełdy polegającą na odwołaniu Pana Adama Młodkowskiego, ze składu zarządu spółki.</p>
Unibep	Umowa na realizację inwestycji mieszkaniowej w Warszawie <p>Unibep ma umowę o wartości ok. 43 mln PLN netto na realizację inwestycji mieszkaniowej pn.: „Impuls Marywilska” przy ulicy Marywilskiej w Warszawie. Podano, że przedmiotem umowy jest budowa dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażem podziemnym oraz niezbędną infrastrukturą. W budynkach o wysokości 6 kondygnacji nadziemnych znajdują się łącznie 123 lokale mieszkalne oraz 115 miejsc w garażu podziemnym. Termin rozpoczęcia realizacji inwestycji został zaplanowany na III kwartał 2024 r., zaś zakończenia na I kwartał 2026 roku.</p>

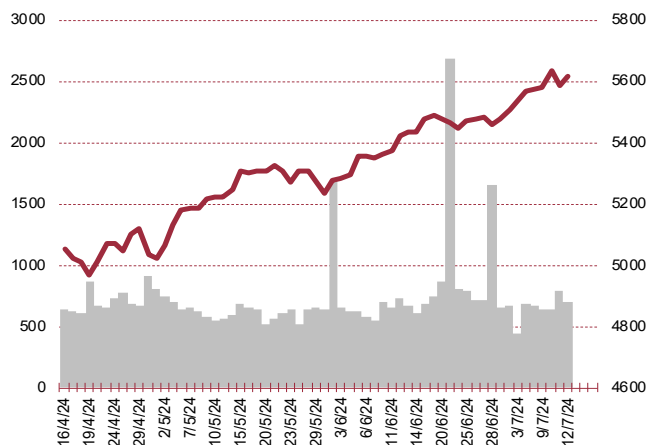
Vigo Photonics**Wzrost przychodów w 2Q'24 o 24 proc. rdr**

Przychody Vigo Photonics w 2Q'24 r wzrosły 24 proc. rdr do 22,7 mln PLN. Portfel zamówień spółki na koniec II kwartału wyniósł ponad 55 mln PLN, co oznacza wzrost o ok. 3 proc. rdr. Podano, że sprzedaż detektorów i modułów detekcyjnych w II kwartale 2024 wyniosła łącznie 20,4 mln PLN (+19 proc. rdr), a sprzedaż materiałów półprzewodnikowych 2,4 mln PLN (+100 proc. rdr). Łącznie w całym I półroczu 2024 przychody Vigo wyniosły 38,6 mln PLN (+4 proc. rdr), sprzedaż detektorów i modułów detekcyjnych wyniosła 34,6 mln PLN (+1 proc. rdr), a sprzedaż materiałów półprzewodnikowych 4 mln PLN (+45 proc. rdr). Wskazano, że w II kwartale 2024 roku największy wzrost sprzedaży zanotował ponownie segment wojskowy (7,9 mln PLN, +124 proc. rdr), co jest odzwierciedleniem tendencji widocznych od kilku kwartałów. Sprzedaż segmentu rosła dzięki zamówieniom od stałych klientów z Polski oraz Europy, w tym Safran Aerospace, PGZ oraz innych europejskich kontrahentów. Segment przemysłowy zanotował w I kwartale 2024 r. spadek sprzedaży (do 8,1 mln PLN, -12 proc. rdr). Na wynik segmentu wpłynęło przede wszystkim niższe zapotrzebowanie na detektory wykorzystywane w przemyśle półprzewodnikowym oraz słabsza koniunktura na rynkach przemysłowych w Europie, co było już widoczne w poprzednich kwartałach. Z kolei sprzedaż w segmencie przemysłowym w Stanach Zjednoczonych w II kwartale wzrosła o prawie 48 proc. rok do roku osiągając poziom 3 mln PLN. Podano, że sprzedaż w segmencie materiałów półprzewodnikowych rośnie dzięki zamówieniom na struktury QCL - Kwantowe Lasery Kaskadowe, struktury do produkcji półprzewodnikowych magazynów energii oraz do produkcji laserów krawędziowych. Sprzedaż w segmencie wyniosła w II kwartale 2,4 mln PLN (+100 proc. rdr). Łączna wartość zamówień i kontraktów na koniec II kwartału 2024 roku wyniosła ponad 55 mln PLN (w tym 39,1 mln PLN w potwierdzonych zamówieniach dostawy, w porównaniu do 37,6 mln PLN na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego oraz dodatkowo 16,4 mln PLN w pozostałych do realizacji kontraktach na lata 2023-2025). Kwota ta nie uwzględnia kontraktu z podmiotem z grupy PGZ podpisanym w sierpniu 2023 r. Wskazano, że udział aplikacji w strukturze przychodów w II kwartale 2024 wynosił odpowiednio: aplikacja przemysłowa 36 proc., wojskowa 35 proc., materiały półprzewodnikowe 10 proc., transportowa 14 proc. oraz nauka i medycyna 5 proc.

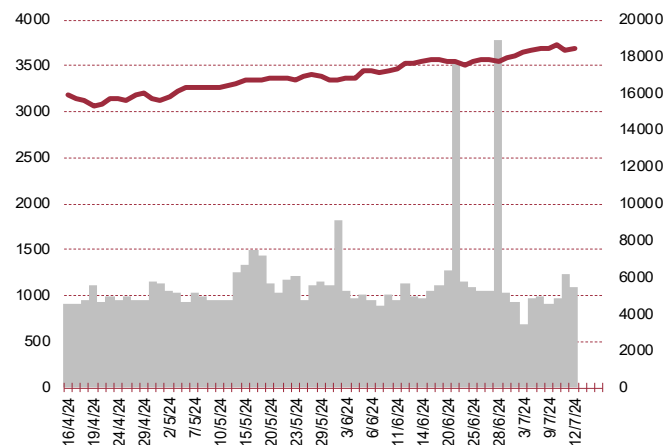
LPP**Decyzja wypłaty 610 PLN dywidendy na akcję**

Walne Zgromadzenie LPP zdecydowało o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy łącznie 1,13 mld PLN, czyli 610 PLN na akcję. Wypłacona wcześniej zaliczka pomniejszy kwotę dywidendy, która zostanie wypłacona akcjonariuszom. Dzień dywidendy to 11 października, a jej wypłata nastąpi 30 października. Jak podano, łączna kwota dywidendy będzie zależna od ilości akcji w dniu dywidendy, wg aktualnej liczby 1 855 190 akcji łączna kwota dywidendy wyniesie 1 131 665 900 zł. W przypadku gdy akcje ostatniej emisji (700 akcji na okaziciela serii M) zostaną dopuszczone i wprowadzone do obrotu do dnia dywidendy, będą one uczestniczyły w wypłacie dywidendy 30 października 2024 r., w takim przypadku liczba akcji wyniesie 1 855 890. Zgodnie z uchwałą, 494,1 mln zł z zysku za poprzedni rok obrotowy zostanie przeznaczone na kapitał rezerwowy. Spółka wypłaciła wcześniej zaliczkę na poczet dywidendy w kwocie 528,7 mln PLN, czyli 285 PLN na akcję.

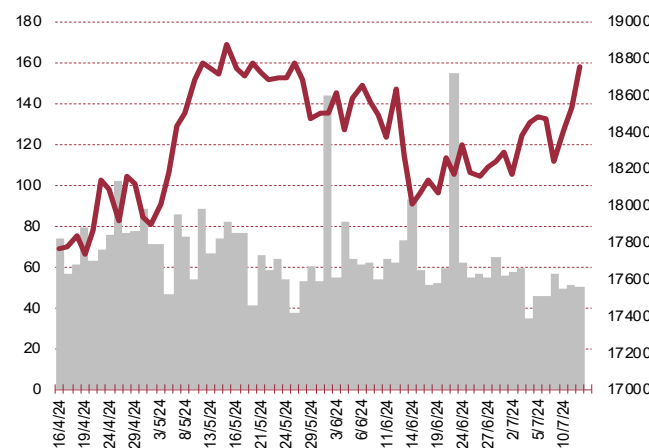
S&P500



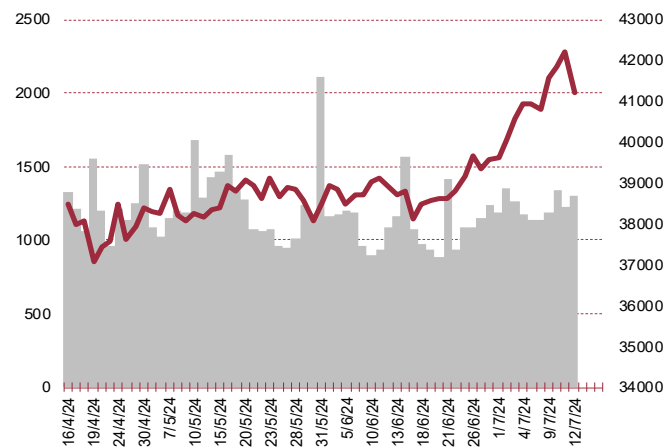
NASDAQ



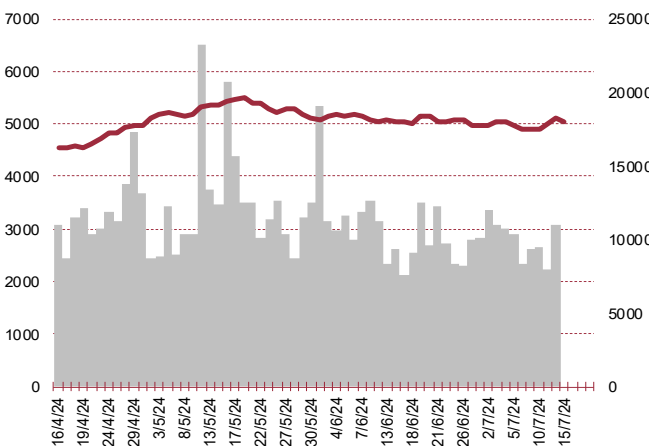
DAX



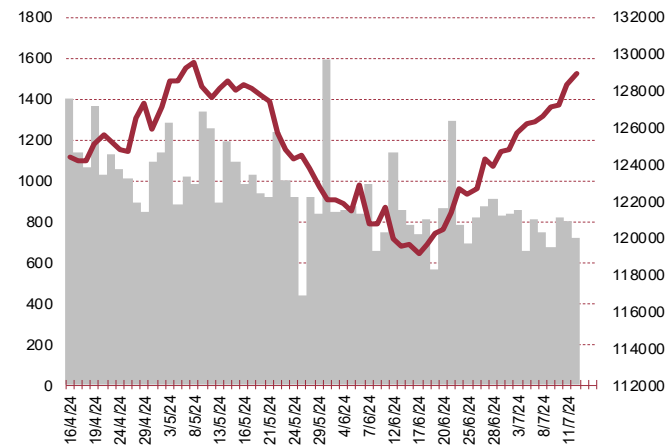
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	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, BIGCHEESE				
Inne					

	Poniedziałek 22 lipca '24	Wtorek 23 lipca '24	Środa 24 lipca '24	Czwartek 25 lipca '24	Piątek 26 lipca '24
Dane makro	Produkcja budowlano-montażowa (PL), Wyniki sprzedaży detalicznej (PL)	Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)	Indeks PMI dla przemysłu wst. (US, UE, GER), Indeks PMI dla usług wst. (US, UE, GER), Sprzedaż nowych domów (US)	Indeks instytutu Ifo (GER), PKB (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku wst. (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	PCE (US)
Wyniki spółek		ORANGEPL	SANPL	GRODNO	MILLENNIUM
Dzień dywidendy	WIRTUALNA	TEXT	GPW, KRKA	INPRO, SONEL	NOVITA
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 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.