

Raport dzienny

15 października 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 328	↓ -0,27%	-0,4%	17,9%	775/196
WIG30	2 941	↓ -0,24%	0,0%	20,4%	830/210
mWIG40	6 174	↓ -0,17%	0,5%	22,3%	97/24
sWIG80	24 014	↑ 0,13%	0,8%	16,2%	43/10
WIG	83 271	↓ -0,22%	1,2%	24,2%	925/234
WIGBANKI	12 801	↑ 0,34%	0,3%	50,7%	195/49

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
S&P500	↑ 0,77%	4,16%	4,06%	35,40%
NASDAQ	↑ 0,87%	4,63%	0,16%	38,01%
DAX	↑ 0,69%	4,33%	4,93%	28,46%
NIKKEI 225	↑ 1,21%	9,58%	-2,68%	24,05%
HANG SENG	↓ -2,19%	18,78%	14,52%	15,82%
BOVESPA	↑ 0,78%	-2,87%	1,30%	13,18%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	↓ -1,35%	3,8%	-2,2%	21,5%
Ropa (USD/bbl)	↓ -3,99%	4,7%	-9,8%	-10,1%
Srebro (USD/OZ)	↓ -0,85%	0,4%	0,2%	36,5%
Złoto (USD/OZ)	↓ -0,23%	2,5%	8,7%	36,7%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	↑ 0,13%	2,6%	1,1%	-6,5%
EUR/PLN	↑ 0,01%	0,4%	1,0%	-3,5%
EUR/USD	↓ -0,12%	-2,2%	-0,2%	3,2%
USD/JPY	↓ -0,27%	6,3%	-5,2%	0,0%

Informacje ze spółek

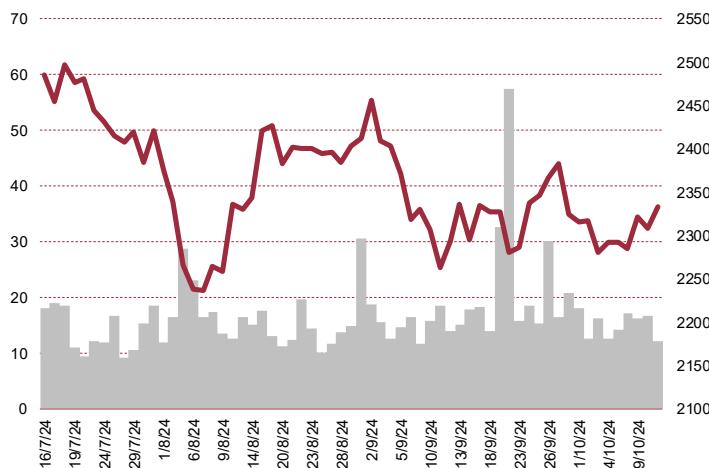
Molecure Skonsolidowane wyniki za 3Q'24

Allegro Zmiana na stanowisku CEO

Mercator Medical Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji po 100 PLN/szt.

VIGO Photonics Przychody osiągnięte w 3Q'24

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,77%	4,38%	4,98%	5,30%	5,56%
Niemcy	3,05%	2,61%	2,24%	2,12%	2,27%
USA	4,63%	4,22%	3,96%	3,90%	4,10%
Japonia	0,04%	0,25%	0,42%	0,58%	0,95%

Wygrani/Przegranani

	1D		1D
JSW	28,63 ↑ 2,36%	ALLEGRO	35,01 ↓ -1,99%
LPP	15900,0 ↑ 1,73%	CYFRPLSAT	11,76 ↓ -1,88%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	%obrotów	obroty (PLN/USD)
DINOPL	350,40 ↑ 0,23%	13,4%	9,4%	73/18
PKOBP	58,22 ↑ 0,10%	1,8%	7,8%	60/15
LPP	15900,0 ↑ 1,73%	9,8%	7,4%	57/14
PKNORLEN	55,20 ↓ -0,86%	-9,2%	6,8%	52/13

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
PANOVA	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
POLWAX	Wprowadzenie do obrotu 1.198.213 akcji zwykłych na okaz. serii C

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Inflacja CPI (r/r)	PL	4,9% 4,3%
11:00	Indeks instytutu ZEW	GER	10,2 3,6

Informacje ze spółek

Molecure

Skonsolidowane wyniki za 3Q'24

	3Q'24	3Q'23	zmiana r/r	1-3Q'24	1-3Q'23	zmiana
Przychody	1,1	0,2	356,2%	1,1	2,0	-44,7%
EBITDA	-5,5	-5,2	-	-18,8	-19,2	-
EBIT	-6,4	-5,1	-	-21,7	-20,6	-
Zysk netto	-6,3	-4,1	-	-20,8	-17,0	-
Marże						
Marża EBITDA	-507,0%	-2202,7%		-1676,5%	-947,9%	
Marża EBIT	-595,5%	-2171,7%		-1931,8%	-1013,7%	
Marża netto	-579,9%	-1750,8%		-1855,6%	-840,1%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

Allegro

Zmiana na stanowisku CEO

Roy Perticucci ustąpi ze stanowiska CEO Grupy Allegro i Prezesa Zarządu Allegro 26 czerwca 2025 roku, pozostając w firmie jako Specjalny Doradca Grupy, aby zapewnić płynne przekazanie obowiązków. Spółka rozpoczęła proces wyboru nowego CEO, który zostanie ogłoszony w osobnym raporcie.

Mercator Medical

Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji po 100 PLN/szt.

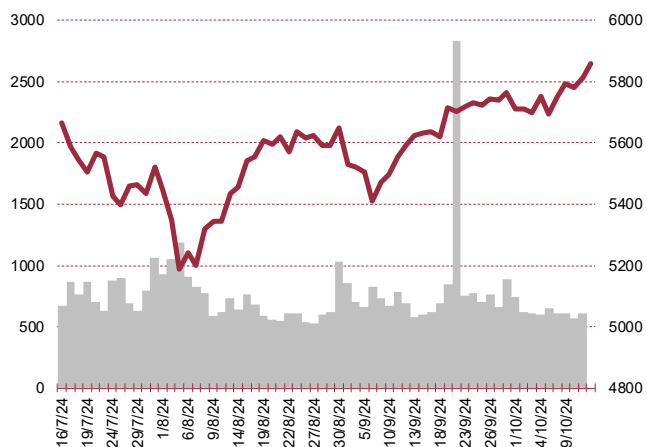
Mercator Medical, na podstawie upoważnienia udzielonego przez NWZ, ogłasza zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji. Przedmiotem skupu będzie nie więcej niż 149 tys. akcji. Cena skupu została ustalona przez NWZ na 100 PLN za walor. Data rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży została ustalona na 15 października, a zakończenie przyjmowania ofert nastąpi 22 października 2024.

VIGO Photonics

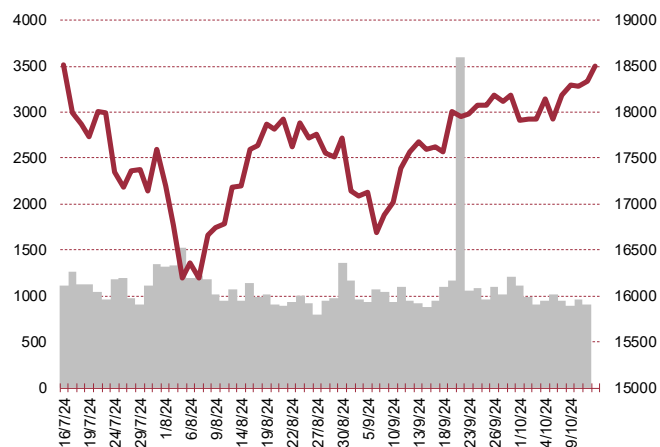
Przychody osiągnięte w 3Q'24

Spółka poinformowała, że w III kwartale 2024 r. skonsolidowane przychody wyniosły 15 672 483 PLN, wobec 16 570 210 PLN w III kwartale 2023 r. Spadek przychodów ze sprzedaży, jaki nastąpił w porównywalnych okresach wynosi 5,42 %. Natomiast indywidualne przychody za III kwartał 2024 roku wyniosły 15 663 548 PLN wobec 17 204 035 PLN w III kwartale 2023 r. Spadek przychodów ze sprzedaży, jaki nastąpił w porównywalnych okresach wynosi 8,95%.

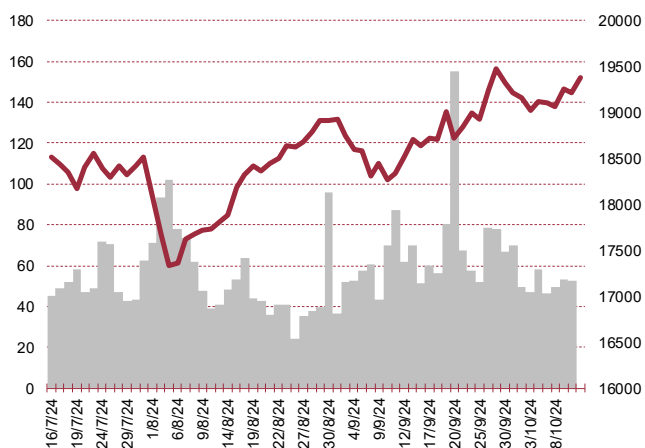
S&P500



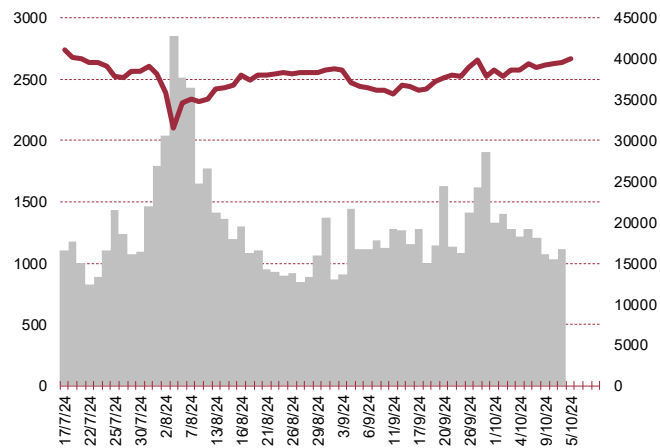
NASDAQ



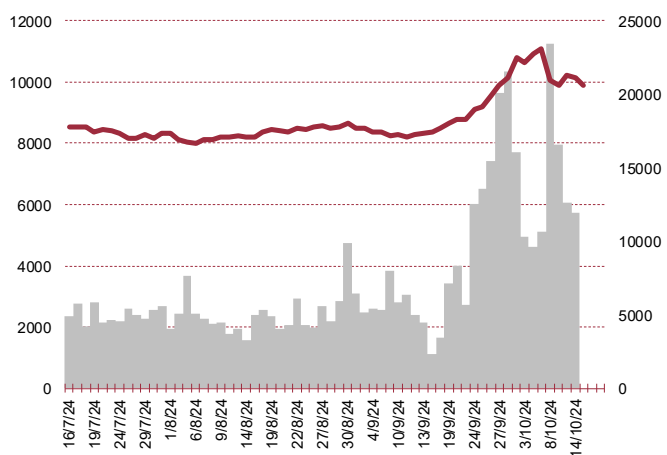
DAX



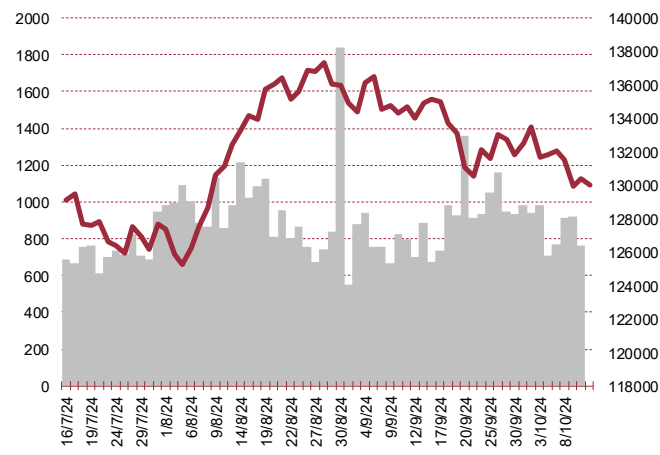
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek 14 października '24	Wtorek 15 października '24	Środa 16 października '24	Czwartek 17 października '24	Piątek 18 października '24
Dane makro	Bilans handlu zagranicznego (CN), Saldo rachunku bieżącego (PL)	Produkcja przemysłowa (JP)(EU), Inflacja CPI (PL), Indeks instytutu ZEW (GER)	Wskaźniki inflacji bazowej (PL)	Inflacja HICP (EU), Decyzja ws. stóp procentowych (EU), Sprzedaż detaliczna (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Produkcja przemysłowa (US)	Inflacja CPI (JP), Decyzja ws. stóp procentowych (CN), PKB (CN), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 21 października '24	Wtorek 22 października '24	Środa 23 października '24	Czwartek 24 października '24	Piątek 25 października '24
Dane makro	Inflacja PPI (GER), Produkcja przemysłowa (PL), Produkcja budowlano-montażowa (PL), Wynagrodzenie (PL), Zatrudnienie (PL)	Sprzedaż detaliczna (PL)	Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(GER)(EU)(US), Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Sprzedaż nowych domów (US)	Indeks instytutu Ifo (GER), Zamówienia na dobra bez środków trans. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	QUERCUS	SKARBIEC	ASSECOSEE, KETY, ORANGE	ALIOR	ASSECOBS
Dzień dywidendy					
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.