

Raport dzienny

24 października 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 256	↑ 0,26%	-3,5%	9,5%	943/234
WIG30	2 858	↑ 0,21%	-3,0%	12,8%	1032/256
mWIG40	6 058	↑ 0,02%	-1,0%	18,9%	114/28
sWIG80	23 784	↓ -0,23%	-1,1%	14,9%	18/4
WIG	81 087	↑ 0,17%	-2,7%	17,1%	1087/270
WIGBANKI	12 358	↑ 0,96%	-3,2%	35,8%	280/69

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 797 ↓ -0,92%	1,12%	6,82%	36,48%
NASDAQ	18 277 ↓ -1,60%	1,12%	5,39%	39,09%
DAX	19 378 ↓ -0,23%	2,01%	5,38%	30,23%
NIKKEI 225	38 143 ↑ 0,10%	0,53%	-2,58%	22,80%
HANG SENG	20 481 ↓ -1,34%	7,79%	18,31%	20,54%
BOVESPA	129 233 ↓ -0,55%	-2,21%	2,22%	13,60%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 521,5 ↓ -0,64%	-0,3%	3,9%	19,4%
Ropa (USD/bbl)	75,7 ↑ 1,01%	1,7%	-4,8%	-7,1%
Srebro (USD/OZ)	34,0 ↑ 0,94%	6,0%	17,7%	48,4%
Złoto (USD/OZ)	2 730,4 ↑ 0,55%	2,8%	13,9%	38,5%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,0259 ↓ -0,09%	5,8%	1,6%	-4,5%
EUR/PLN	4,3432 ↓ -0,05%	2,1%	1,1%	-2,7%
EUR/USD	1,0788 ↑ 0,06%	-3,5%	-0,5%	1,9%
USD/JPY	152,18 ↓ -0,38%	6,2%	-1,1%	1,5%

Informacje ze spółek

Alior Skonsolidowane wyniki za 3Q'24

Asseco SEE Skonsolidowane wyniki za 3Q'24

Kęty Skonsolidowane wyniki za 3Q'24

Mercator Medical Przedłużenie zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji

Scope Fluidics Uzyskanie patentu przez Bacteromic w Chinach

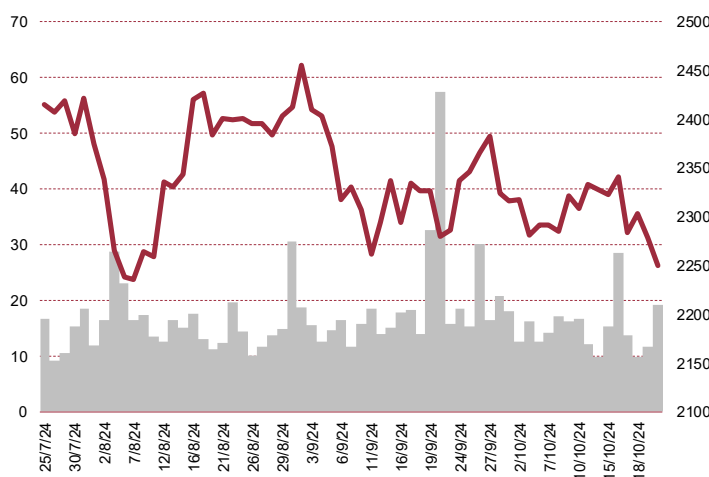
Ryu Therapeutics Prezentacja danych klinicznych i przedklinicznych

EC Będzin Umowa sprzedaży nieruchomości

IMS Zaliczka na poczet dywidendy w wysokości 0,16 PLN na akcję

Ultimate Games Szacunkowy zysk netto po III kw. 2024 r.

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,75%	4,09%	5,04%	5,46%	5,77%
Niemcy	2,84%	2,45%	2,10%	2,11%	2,30%
USA	4,63%	4,24%	4,08%	4,06%	4,25%
Japonia	0,04%	0,30%	0,45%	0,60%	0,98%

Wygrani/Przegranani

	1D		1D
PEKAO	146,35 ↑ 1,88%	KGHM	154,70 ↓ -3,37%
JSW	27,09 ↑ 1,77%	PEPCO	17,68 ↓ -2,10%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	%obrotów	obroty (PLN/USD)
LPP	15400,00 ↑ 1,45%	6,3%	9,7%	91/22
KGHM	154,70 ↓ -3,37%	-1,6%	9,5%	89/22
PEKAO	146,35 ↑ 1,88%	-3,4%	9,4%	88/22
PKNORLEN	52,77 ↔ 0,00%	-8,2%	9,4%	88/22

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
TORPOL	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
9:30	Indeks PMI dla przemysłu	GER 40,8	40,6
9:30	Indeks PMI dla usług	GER 50,6	50,6
10:00	Indeks PMI dla przemysłu	EU 45,3	45,0
10:00	Indeks PMI dla usług	EU 51,5	51,4
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US 243 tys.	241 tys.

Informacje ze spółek

Alior	Skonsolidowane wyniki za 3Q'24					
	zmiana r/r	3Q'24	2Q'24	1Q'24	4Q'23	3Q'23
Wynik odsetkowy	11,4%	1 358,1	1 244,3	1 269,4	1 289,2	1 219,2
Wynik z prowizji	20,1%	206,9	211,2	211,3	240,5	172,3
Koszty działania	-2,4%	-472,5	-513,9	-545,3	-561,6	-483,9
Saldo rezerw	-0,3%	-154,6	-40,1	-111,3	-75,9	-155,0
Zysk netto	16,5%	665,9	585,9	578,1	586,7	571,6

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Asseco SEE	Skonsolidowane wyniki za 3Q'24					
	3Q'24	3Q'23	zmiana	1-3Q'24	1-3Q'23	zmiana
Przychody	444,8	398,3	11,7%	1 209,5	1 153,9	4,8%
EBITDA	89,2	83,5	6,8%	227,6	231,5	-1,7%
EBIT	64,0	60,6	5,5%	154,7	164,3	-5,8%
Zysk netto	54,0	62,5	-13,7%	141,1	154,6	-8,7%
Marże						
Marża EBITDA	20,1%	21,0%		18,8%	20,1%	
Marża EBIT	14,4%	15,2%		12,8%	14,2%	
Marża netto	12,1%	15,7%		11,7%	13,4%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Kęty	Skonsolidowane wyniki za 3Q'24					
	3Q'24	3Q'23	zmiana	1-3Q'24	1-3Q'23	zmiana
Przychody	1 355,4	1 321,0	2,6%	3 909,2	4 008,0	-2,5%
EBITDA	252,8	257,2	-1,7%	731,8	695,6	5,2%
EBIT	199,1	212,7	-6,4%	579,5	562,5	3,0%
Zysk netto	147,5	181,0	-18,5%	464,1	467,8	-0,8%
Marże						
Marża EBITDA	18,7%	19,5%		18,7%	17,4%	
Marża EBIT	14,7%	16,1%		14,8%	14,0%	
Marża netto	10,9%	13,7%		11,9%	11,7%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Mercator Medical **Przedłużenie zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji**
Zarząd Mercator Medical, w odpowiedzi na oczekiwania akcjonariuszy, którzy napotkali problemy ze złożeniem ofert w jednym z domów maklerskich, wydłuża termin składania ofert sprzedaży akcji do 24 października 2024 r. do godziny 17:00. Przewidywana data przeniesienia własności akcji została przesunięta na 29 października 2024 r. Pozostałe warunki zaproszenia nie ulegają zmianie.

Scope Fluidics **Uzyskanie patentu przez Bacteromic w Chinach**
Bacteromic, spółka z grupy Scope Fluidics, uzyskał patent w Chinach na metodę i system szybkiego

badania wrażliwości drobnoustrojów na środki przeciwdrobnoustrojowe. Przyznany patent zapewnia Bacteromic wyłączność na komercyjne wykorzystanie tej technologii w Chinach, obejmując zarówno system do szybkiego fenotypowego oznaczania wrażliwości drobnoustrojów, jak i jego zastosowanie w teście lekooporności. Bacteromic posiada już patenty na tę metodę w czternastu państwach europejskich oraz w USA.

Ryvu Therapeutics

Prezentacja danych klinicznych i przedklinicznych

Ryvu Therapeutics przedstawiło cztery postery naukowe prezentujące dane kliniczne oraz przedkliniczne dla programów RVU120 (inhibitor CDK8/19), RVU305 (kooperacyjny inhibitor PRMT5 MTA), WRN oraz platformy syntetycznej letalności podczas Sympozjum EORTC-NCI-AACR 2024 (ENA), które odbywa się w dniach 23-25 października 2024 r. w Barcelonie.

EC Będzin

Umowa sprzedaży nieruchomości

EC Będzin S.A. zawarł ze spółką EC Będzin Wytwarzanie sp. z o.o. warunkową umowę sprzedaży nieruchomości, na mocy której ECB Wytwarzanie warunkowo sprzedała na rzecz spółki prawo użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Będzinie przy ul. Małobądzkiej o łącznej powierzchni 2,7531 ha wraz z prawem własności znajdujących się na tych działkach urządzeń i budynków stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, za łączną ceną w wysokości 10,2 mln PLN. Spółka zobowiązana jest do zapłaty ceny sprzedaży na rzecz ECB Wytwarzanie w dwóch ratach: pierwsza w terminie 7 dni od dnia zawarcia umowy, druga zaś do 31 grudnia 2024 r.

IMS

Zaliczka na poczet dywidendy w wysokości 0,16 PLN na akcję

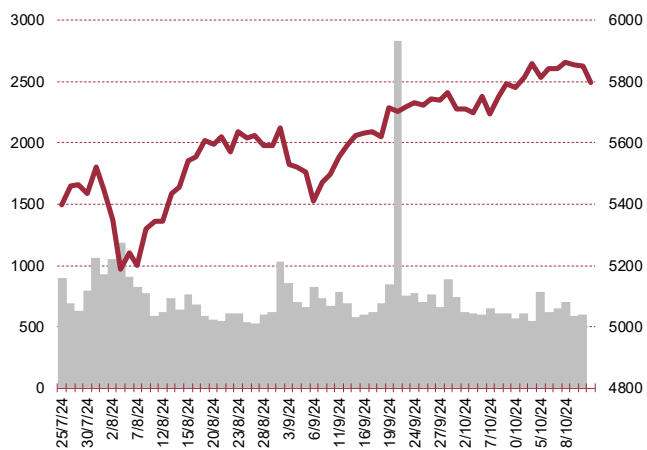
Zarząd IMS podjął uchwałę o wypłacie zaliczki w wysokości 0,16 zł na poczet dywidendy za rok obrotowy 2024. Na wypłatę zaliczki przeznaczono łącznie kwotę 5,6 mln PLN. Dzień według stanu na który spółka ustali uprawnionych do zaliczki to 3 grudnia 2024 roku, natomiast dniem wypłaty będzie 6 grudnia 2024 roku.

Ultimate Games

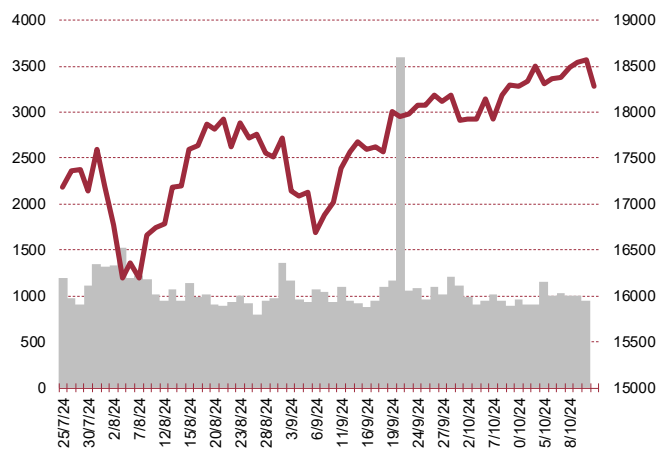
Szacunkowy zysk netto po III kw. 2024 r.

Ultimate Games szacuje zysk netto po trzech kwartałach 2024 roku na 4 mln PLN, a EBIT na 4,3 PLN. Grupa szacuje przychody całkowite na 18 mln PLN, a przychody netto ze sprzedaży na 17,4 mln PLN. Zgodnie z szacunkami, środki pieniężne na koniec września to 5,5 mln PLN.

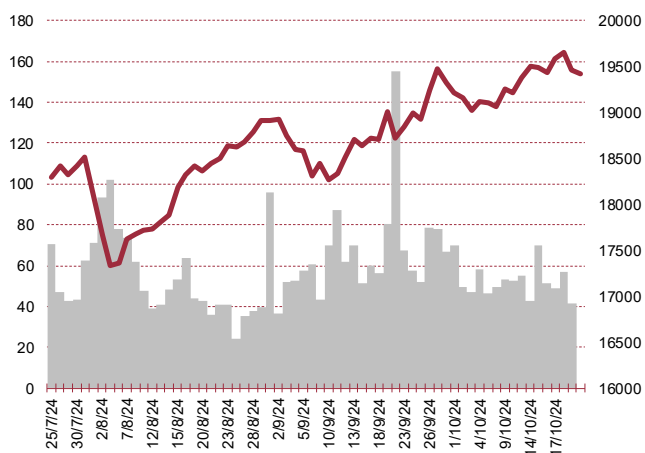
S&P500



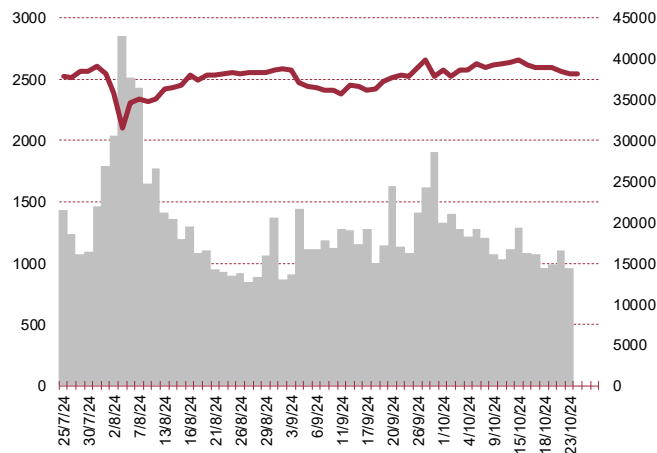
NASDAQ



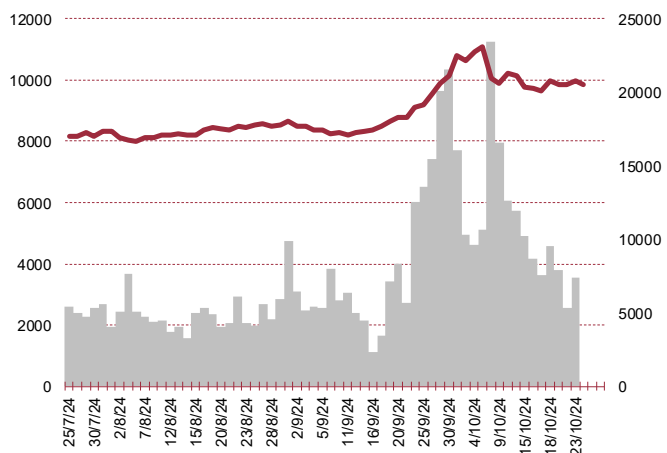
DAX



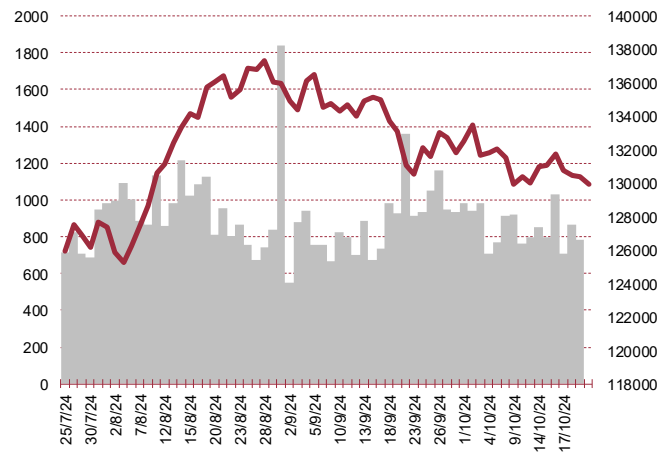
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	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 zasilek 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, SHOPER	ASSECOBS
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 28 października '24	Wtorek 29 października '24	Środa 30 października '24	Czwartek 31 października '24	Piątek 1 listopada '24
Dane makro		Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	PKB (GER)(EU)(US), Raport ADP (US), Inflacja CPI (GER), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Decyzja BoJ ws. stóp procentowych (JP), Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (PL), Inflacja HICP (EU), Wnioski o zasilek dla bezrobotnych (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(US), Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (US), Stopa bezrobocia (US)
Wyniki spółek	BUDIMEX, WAWEL	KRUK, LIBET, TALEX	SANTANTER, COGNOR, DELKO, LPP, MOBRUK, ROPCZYCE	BIOTON, MBANK, EFEKT, INGBSK, DEKPOL, MOLECURE	
Dzień dywidendy			AMBRA	ARCHICOM	
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.