

## Raport dzienny

8 stycznia 2024

## Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 275	↓ -0,33%	-1,4%	22,6%	920/230
WIG30	2 823	↓ -0,31%	-1,4%	23,6%	981/245
mWIG40	5 698	↓ -0,33%	-0,7%	29,6%	124/31
sWIG80	22 867	↑ 0,01%	3,1%	24,2%	39/9
WIG	76 594	↓ -0,30%	-0,7%	28,0%	1107/277
WIGBANKI	10 862	↓ -0,61%	-0,8%	57,2%	323/80

## Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	36 204	↓ -0,11%	6,29%	4,51%	6,65%
S&P500	4 570	↓ -0,54%	4,85%	1,62%	14,28%
NASDAQ	14 185	↓ -0,84%	5,25%	1,17%	26,21%
DAX	16 415	↑ 0,06%	8,07%	4,08%	13,62%
RTSI\$	1 068	↓ -0,88%	-2,40%	1,57%	-4,23%
XU100	8 083	↓ -0,05%	4,90%	-1,85%	63,05%

## Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	8 443,0	↓ -1,95%	3,3%	-0,1%	-0,1%
Ropa (USD/bbl)	78,8	↑ 0,94%	-6,7%	-10,3%	-1,8%
Srebro (USD/OZ)	24,5	↓ -0,50%	5,7%	3,8%	10,1%
Złoto (USD/OZ)	2 030,6	↑ 0,23%	1,9%	5,4%	14,7%

## Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9928	↓ -0,23%	-3,8%	-4,7%	-11,0%
EUR/PLN	4,3265	↓ -0,14%	-2,9%	-3,7%	-8,1%
EUR/USD	1,0836	↑ 0,09%	0,9%	1,0%	3,2%
USD/HUF	350,44	↓ -0,14%	-0,8%	-3,0%	-11,1%

## Informacje ze spółek

**Cyfrowy Polsat** Zmniejszenie udziału poniżej 5% przez NN PTE

**Dom Development** Informacja o sprzedaży i przekazaniach w 2023r.

**Budimex** Wybór oferty na węzeł drogowy w Częstochowie

**Auto Partner** Szacunkowe przychody za grudzień 2023r.

**Unibep** Umowa na budynek modułowy w Norwegii

**Pekabex** Wielkość produkcji w grudniu 2023 r.

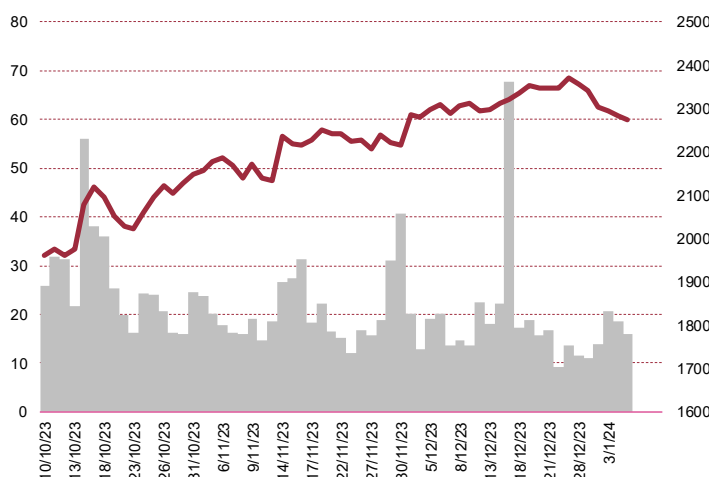
**Newag** Znaczące zwiększenie zamówienia od Unimotu

**Ten Square Games** Szacunkowe przychody w IV kw.

**Artifex Mundi** Szacunkowe przychody oraz koszty akwizycji w grudniu

**Boombit** Szacunkowe przychody w grudniu

## WIG20



## Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,74%	5,27%	5,34%	5,26%	5,48%
Węgry	7,40%	8,01%	7,69%	6,74%	6,77%
Niemcy	3,70%	3,34%	2,70%	2,28%	2,35%
USA	5,37%	5,05%	4,64%	4,21%	4,25%

## Wygrani/Przegrani

	1D	1D
ASSECOPL	73,20 ↑ 2,31%	LPP 15090,00 ↓ -2,14%
CYFRPLSAT	11,92 ↑ 0,80%	PEKAO 147,50 ↓ -1,54%

## Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
ASSECOPL	73,20 ↑ 2,31%	-3,1%	10,7%	98/24
PKOBP	49,74 ↔ 0,00%	0,4%	10,1%	93/23
PKNORLEN	64,31 ↓ -0,06%	3,7%	7,3%	67/16
PEKAO	147,50 ↓ -1,54%	-0,1%	7,2%	65/16

## Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
--------	------------

## Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
-------	------------	--------	----------

## Informacje ze spółek

### Cyfrowy Polsat

#### Zmniejszenie udziału poniżej 5% przez NN PTE

Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE zmniejszyły udział w Cyfrowym Polsacie poniżej progu 5% i mają obecnie 4,99% głosów na WZ, co stanowi 6,39% kapitału zakładowego. Przed zmniejszeniem zaangażowania fundusze Nationale-Nederlanden miały łącznie 5,01% głosów i 6,41% kapitału Cyfrowego Polsatu.

### Dom Development

#### Informacja o sprzedaży i przekazaniach w 2023r.

Dom Development w IV kwartale 2023 roku sprzedał 980 lokali netto (-9% IVkw./IIIkw.) i przekazał 1 298 lokali. 980 sprzedanych lokali netto to: 455 lokali w Warszawie, 275 w Trójmieście, 145 we Wrocławiu oraz 105 w Krakowie. W komunikacie wskazano, że na wynik finansowy za IV kwartał 2023 roku wpłynęły głównie przekazania w projektach: Apartamenty Ludwika (408 lokali) i Dzielnica Mieszkaniowa Metro Zachód (190) w Warszawie, Konstelacja (67 lokali) i Las (46) w Trójmieście, Osiedle Chociebuska 11 (174 lokali) i Osiedle Zielna (133) we Wrocławiu oraz Górka Narodowa (70 lokali) w Krakowie. Spółka poinformowała, że sprzedała w 2023 roku 3 906 lokali netto, tj. o 26% więcej niż w 2022 roku, kiedy sprzedaż netto wyniosła 3 093 lokale (bez segmentu PRS). W całym 2023 roku grupa przekazała nabywcom rekordową liczbę 3 831 lokali wobec 3 666 lokali w 2022 roku.

### Budimex

#### Wybór oferty na węzeł drogowy w Częstochowie

Miejski Zarząd Dróg w Częstochowie wybrał ofertę Budimeksu jako najkorzystniejszą w postępowaniu przetargowym pn. "Budowa węzła drogowego Al. Wojska Polskiego DK-1 wraz z nowym przebiegiem DK -46 w Częstochowie". Wartość oferty wyniosła 195,9mln zł netto, a termin zakończenia robót ustalono na maksymalnie 48 miesięcy od dnia zawarcia umowy.

### Auto Partner

#### Szacunkowe przychody za grudzień 2023r.

Szacowane miesięczne skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Auto Partner za miesiąc grudzień 2023 roku wyniosły 254,1 mln zł, co w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku, w którym przychody wyniosły 222,2 mln zł, stanowi wzrost sprzedaży Grupy o 14,38%. Spółka szacuje, że w ujęciu narastającym za okres od stycznia do grudnia 2023 r. wstępne (niezweryfikowane przez biegłego rewidenta) przychody Grupy Auto Partner wyniosą 3.649,0 mln zł, co w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku stanowi ich wzrost o 28,73%.

### Unibep

#### Umowa na budynek modułowy w Norwegii

Spółka zależna od Unibep - Unihouse - zawarła umowę na realizację w technologii modułowej 4 - kondygnacyjnego budynku przeznaczonego na szatnię, łazienki i stołówkę w Trondheim w Norwegii. Zamawiającym jest Gmina Trondheim. Wynagrodzenie z tytułu realizacji Inwestycji wynosi ok. 30,0 mln NOK netto, co stanowi równowartość ok. 11,6 mln PLN netto. Zakończenie realizacji Inwestycji przewidziane jest w II kwartale 2024 r.

### Pekabex

#### Wielkość produkcji w grudniu 2023 r.

Łączna wielkość produkcji w zakładach należących do grupy kapitałowej Pekabex w grudniu 2023 roku wyniosła 11.832 m3.

### Newag

#### Znaczące zwiększenie zamówienia od Unimotu

Olavion, spółka z grupy Unimot, skorzystała z prawa opcji i zamówiła w Newagu kolejne cztery lokomotywy za łączną cenę 75 mln zł. Newag podał w piątek, że podpisał z Olavion aneks do umowy sprzedaży lokomotyw elektrycznych. Zgodnie z przyjętym harmonogramem, pierwsze dwie lokomotywy wyposażone w spalinowy moduł dojazdowy zamówione w styczniu 2024 roku zostaną dostarczone 18 miesięcy od daty zawarcia aneksu. Pozostałe dwie mają zostać dostarczone do Olavion po 30

miesiącach. Na skutek skorzystania z prawa opcji szacunkowa wartość umowy uległa zwiększeniu do kwoty 144,2 mln zł netto. Newag podał, że Olavion w dalszym ciągu pozostaje uprawniony do skorzystania z opcji zamówienia dalszych dwunastu lokomotyw w terminie do 31 grudnia 2025 r.

## Ten Square Games

### Szacunkowe przychody w IV kw.

Szacunkowe skonsolidowane płatności użytkowników w grach Ten Square Games wyniosły w czwartym kwartale 2023 roku 108,3 mln PLN. Jak podano, przychody nie uwzględniają przychodów odroczonej w czasie. W szacunkowej kwocie płatności 68,5 mln PLN odnosi się do płatności wygenerowanych przez grę Fishing Clash, co stanowi ok. 63,3 proc. skonsolidowanych przychodów. Kolejne 26,4 mln PLN (24,3 proc.) odnosi się do płatności w grze Hunting Clash. Płatności w poszczególnych miesiącach wyniosły odpowiednio: październik 2023: 36,7 mln PLN, w tym Fishing Clash - 24,7 mln PLN, a Hunting Clash - 7,5 mln PLN, listopad 2023: 34,1 mln PLN w tym Fishing Clash - 21,1 mln PLN, a Hunting Clash - 9,2 mln PLN, grudzień 2023: 37,3 mln PLN, w tym Fishing Clash - 22,8 mln PLN, a Hunting Clash - 9,7 mln PLN.

## Artifex Mundi

### Szacunkowe przychody oraz koszty akwizycji w grudniu

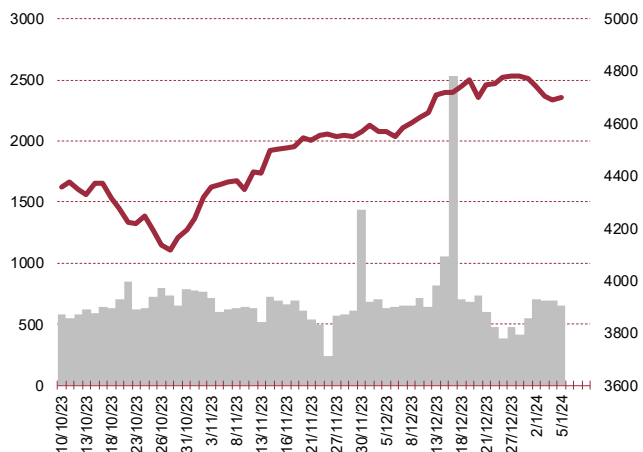
Artifex Mundi poinformował, że w grudniu 2023 r. szacunkowe przychody ze sprzedaży produktów Spółki, rozpoznawane jako kwoty pomniejszone o prowizje zatrzymane przez platformy, wynosiły łącznie 7 435 tys. PLN, zaś poniesione przez Spółkę koszty akwizycji nowych graczy (UAC) osiągnęły poziom 2 410 tys. PLN.

## Boombit

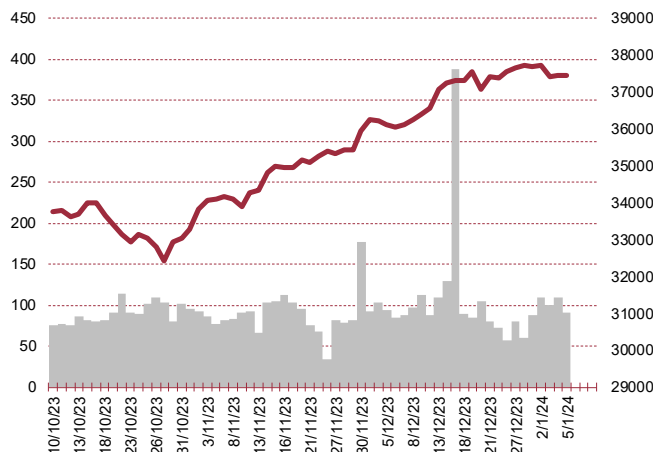
### Szacunkowe przychody w grudniu

Grupa Boombit szacuje, że w grudniu 2023 roku jej przychody wzrosły mdm o 11,8 proc., do 20,6 mln PLN. Przychody pomniejszone o koszty pozyskania użytkownika i prowizje platform wyniosły 6,1 mln PLN (+6,6 proc.), a liczba pobrań wyniosła w grudniu 18,4 mln. Wydatki na User Acquisition zwiększyły się do 12,77 mln PLN (+15,5 proc.), a koszty prowizji platform wzrosły o 4,7 proc. do 1,7 mln PLN. Przychody z gier Hyper-Casual wyniosły 8,7 mln PLN i stanowiły około 42 proc. w strukturze przychodów Grupy BoomBit. W grudniu 2023 r. najlepiej zarabiającymi tytułami były Hunt Royale (4,4 mln PLN przychodów), Darts Club (3,4 mln PLN) oraz Car Driving School Simulator (1,2 mln PLN).

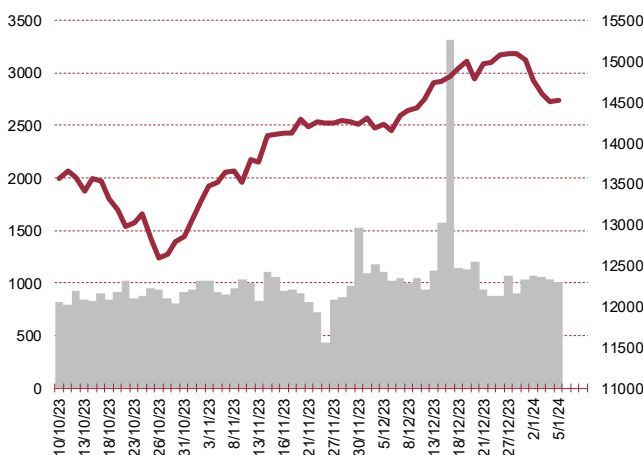
**S&P500**



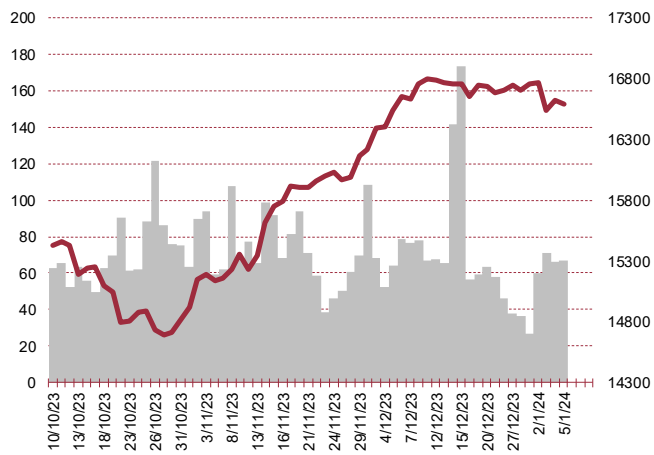
**DOW JONES**



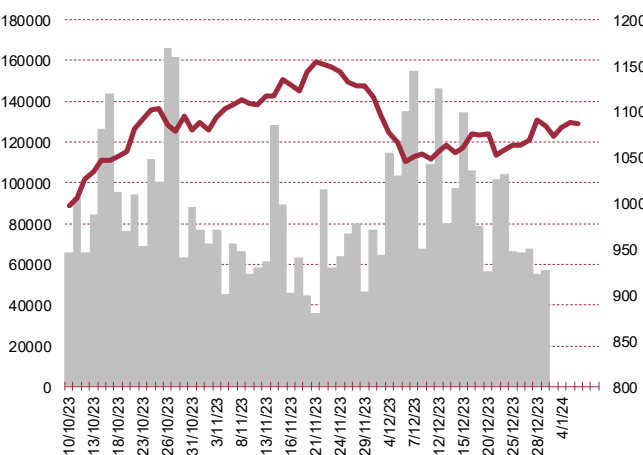
**NASDAQ**



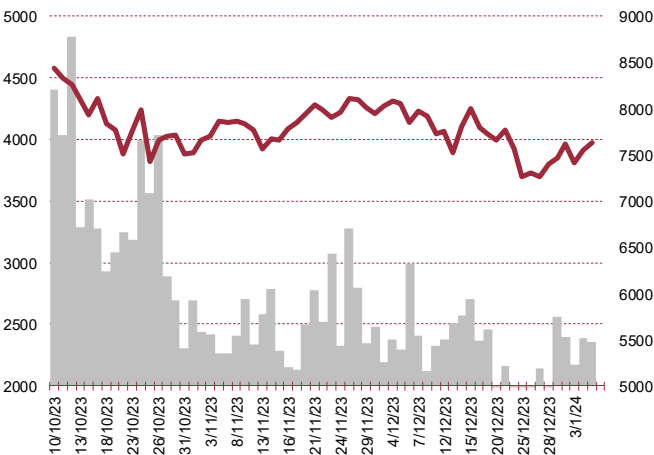
**DAX**



**RTSI\$**



**XU100**



## Kalendarium

	<b>Poniedziałek</b> 8 stycznia '24	<b>Wtorek</b> 9 stycznia '24	<b>Środa</b> 10 stycznia '24	<b>Czwartek</b> 11 stycznia '24	<b>Piątek</b> 12 stycznia '24
Dane makro		Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Produkcja przemysłowa (GER), Bilans handlu zagranicznego (US)	Tygodniowa zmiana zapasów ropy (US)	Inflacja CPI (US), Wnioski o zasilek dla bezrobotnych (US) (PL), Inflacja PPI (US)	Saldo rachunku bieżącego (PL), Inflacja PPI (US)
Wyniki spółek	MUZA, TEXT				ARCHICOM
Dzień dywidendy					
Inne					

	<b>Poniedziałek</b> 15 stycznia '24	<b>Wtorek</b> 16 stycznia '24	<b>Środa</b> 17 stycznia '24	<b>Czwartek</b> 18 stycznia '24	<b>Piątek</b> 19 stycznia '24
Dane makro	Inflacja CPI (PL)	Inflacja CPI (GER), Indeks instytutu ZEW (GER), Inflacja bazowa (PL)	PKB (CN), Produkcja przemysłowa (CN)(US), Sprzedaż detaliczna (CN)(US), Inflacja HICP (EU)	Produkcja przemysłowa (JP), Pozwoleni na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US), Wnioski o zasilek dla bezrobotnych (US), Tygodniowa zmiana zapasów ropy (US)	Inflacja PPI (GER), Indeks Uniwersytetu Michigan (US), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)
Wyniki spółek				SYNEKTIK	EKOEXPORT
Dzień dywidendy					
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, Zamek 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, Zamek 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.