

Raport dzienny

28 października 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 245	↓ -0,01%	-5,8%	6,7%	724/179
WIG30	2 846	↓ -0,10%	-5,5%	10,1%	785/194
mWIG40	6 049	↓ -0,45%	-3,5%	18,5%	92/23
sWIG80	23 688	↓ -0,45%	-2,2%	14,5%	21/5
WIG	80 756	↓ -0,12%	-4,9%	14,9%	847/210
WIGBANKI	12 230	↓ -0,46%	-5,0%	31,3%	264/65

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 808 ↓ -0,03%	1,22%	6,39%	41,06%
NASDAQ	18 519 ↑ 0,56%	2,20%	6,69%	46,47%
DAX	19 464 ↑ 0,11%	-0,05%	5,68%	32,52%
NIKKEI 225	38 606 ↑ 1,82%	-3,07%	2,49%	24,57%
HANG SENG	20 624 ↑ 0,16%	-0,04%	21,17%	18,54%
BOVESPA	129 893 ↓ -0,13%	-2,14%	1,88%	14,64%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 602,5 ↑ 1,00%	-2,1%	5,3%	19,6%
Ropa (USD/bbl)	72,9 ↓ -4,14%	1,9%	-7,7%	-12,1%
Srebro (USD/OZ)	33,6 ↓ -0,31%	7,5%	21,8%	44,1%
Złoto (USD/OZ)	2 740,5 ↓ -0,26%	3,1%	14,8%	36,6%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,0304 ↑ 0,16%	5,0%	1,5%	-3,9%
EUR/PLN	4,3510 ↑ 0,15%	1,6%	1,3%	-2,3%
EUR/USD	1,0795 ↓ -0,01%	-3,2%	-0,2%	1,7%
USD/JPY	153,43 ↑ 0,74%	7,2%	-0,3%	2,9%

Informacje ze spółek

Asseco BS Wyniki za 3Q'24

Mostostal Warszawa Szacunkowe skonsolidowane wyniki za 3Q'24

Mostostal Płock Szacunkowe wyniki za 3Q'24

Grupa Azoty Szacunkowe skonsolidowane wyniki za 3Q'24

JSW Uchylene uchwały, brak absolutorium członków zarządu za '23

Mirbud Wybór oferty na budowę Staszowskiego OG w Grzybowie

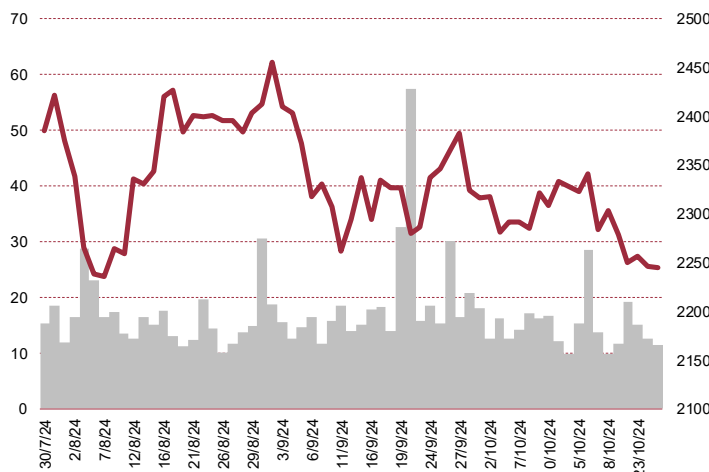
Rafako Postanowienie o ustanowieniu tymczasowego nadzorca sądowego

Polimex-Mostostal Odrzucenie wezwania do zapłaty kar i żądanie gwarancji

Żabka Informacja o działaniach stabilizacyjnych akcji spółki na GPW

Indeksy GPW Korekta nadzwyczajna składu indeksów

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,75%	4,08%	5,00%	5,45%	5,78%
Niemcy	2,84%	2,37%	2,08%	2,08%	2,27%
USA	4,63%	4,25%	4,10%	4,06%	4,24%
Japonia	0,04%	0,31%	0,45%	0,58%	0,96%

Wygrani/Przegrani

	1D		1D
PGE	6,89 ↑ 3,55%	KĘTY	680,00 ↓ -4,16%
PKNORLEN	53,82 ↑ 1,39%	KRUK	422,40 ↓ -1,31%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PEKAO	144,80 ↓ -0,45%	-5,1%	9,2%	66/16
PKOBP	55,94 ↓ -0,43%	-4,0%	8,6%	61/15
PKNORLEN	53,82 ↑ 1,39%	-5,4%	8,4%	60/15
KGHM	155,25 ↑ 0,32%	-5,1%	7,6%	54/13

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
AIRWAY	Wprowadzenie do obrotu 8.483.687 akcji zwykłych na okaz. serii E
AIRWAY	Wprowadzenie do obrotu 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F

Prognozy makro

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

Informacje ze spółek

Asseco BS

Wyniki za 3Q'24

	3Q'24	3Q'23	zmiana	1-3Q'24	1-3Q'23	zmiana
Przychody	101,6	97,6	4,1%	302,9	274,2	10,5%
EBITDA	41,0	39,3	4,2%	113,4	103,2	9,9%
EBIT	30,8	30,3	1,5%	83,5	76,6	9,0%
Zysk netto	27,7	25,8	7,5%	74,8	65,5	14,2%
Marże						
Marża EBITDA	40,4%	40,3%		37,4%	37,6%	
Marża EBIT	30,3%	31,1%		27,6%	27,9%	
Marża netto	27,3%	26,4%		24,7%	23,9%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Mostostal Warszawa

Szacunkowe skonsolidowane wyniki za 3Q'24

	3Q'24	3Q'23	zmiana	1-3Q'24	1-3Q'23	zmiana
Przychody	469,3	448,3	4,7%	1 124,0	1 223,6	-8,1%
EBITDA	-	21,9	-	-	40,4	-
EBIT	-	13,7	-	-	15,5	-
Zysk netto	12,5	2,0	512,7%	-11,0	6,8	-
Marże						
Marża EBITDA	-	4,9%		-	3,3%	
Marża EBIT	-	3,0%		-	1,3%	
Marża netto	7,4%	0,5%		1,0%	0,6%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Mostostal Płock

Szacunkowe wyniki za 3Q'24

	3Q'24	3Q'23	zmiana	1-3Q'24	1-3Q'23	zmiana
Przychody	25,6	35,4	-27,5%	66,1	86,7	-23,8%
EBITDA	-	1,1	-	-	2,7	-
EBIT	-	0,3	-	-	0,6	-
Zysk netto	-0,2	0,2	-	-10,6	0,5	-
Marże						
Marża EBITDA	-	3,1%		-	3,2%	
Marża EBIT	-	1,0%		-	0,7%	
Marża netto	-0,9%	0,4%		-16,0%	0,6%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Grupa Azoty
Szacunkowe skonsolidowane wyniki za 3Q'24

	3Q'24	3Q'23	zmiana r/r	1-3Q'24	1-3Q'23	zmiana
Przychody	3 085,1	3 075,4	0,3%	9 828,0	10 461,7	-6,1%
EBITDA	-120,0	-346,0	-	-299,0	-1 351,6	-
EBIT	-329,8	-550,4	-	-927,0	-1 953,6	-
Zysk netto	-226,0	-658,5	-	-975,0	-1 724,2	-
Marże						
Marża EBITDA	-3,9%	-11,2%		-3,0%	-12,9%	
Marża EBIT	-10,7%	-17,9%		-9,4%	-18,7%	
Marża netto	-7,3%	-21,4%		-9,9%	-16,5%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

JSW
Uchylenie uchwały, brak absolutorium członków zarządu za '23

NWZ JSW zdecydowało o uchyleniu uchwał ZWZ spółki i nie udzieliło absolutorium Tomaszowi Cudnemu, Sebastianowi Bartosowi, Wojciechowi Kałuży, Robertowi Ostrowskiemu i Edwardowi Paździorce z wykonania obowiązków za 2023 r. W lipcu ZWZ JSW powzięło uchwały udzielające absolutorium Sebastianowi Bartosowi, Wojciechowi Kałuży, Robertowi Ostrowskiemu, Edwardowi Paździorce i Arturowi Wojtkowowi z wykonania ich obowiązków w roku 2023.

Mirbud
Wybór oferty na budowę Staszowskiego OG w Grzybowie

Konsorcjum firm, w którego skład wchodzi Mirbud jako lider oraz Kobylarnia jako partner, zostało wybrane do realizacji pierwszego etapu projektu Staszowskiego Obszaru Gospodarczego w Grzybowie. Wartość oferty wynosi 38,7 mln PLN brutto. Zadanie zostanie zrealizowane w formule "Zaprojektuj i Wybuduj". Informacja o wyborze oferty ma charakter poufny.

Rafako
Postanowienie o ustanowieniu tymczasowego nadzorca sądowego

Rafako poinformowało o otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego w Gliwicach, który w ramach zabezpieczenia majątku spółki ustanowił tymczasowego nadzorcę sądowego. Funkcję tę pełni Wojciech Ryszard Zymek. Decyzja sądu wynika ze złożonego przez zarząd wniosku o ogłoszenie upadłości spółki. Wprowadzenie tymczasowego nadzorca ogranicza zarząd Rafako w zarządzaniu majątkiem, a czynności przekraczające zwykły zarząd wymagają zgody nadzorca pod rygorem nieważności.

Polimex-Mostostal
Odrzucenie wezwania do zapłaty kar i żądanie gwarancji

Polimex-Mostostal poinformował o przesłaniu Grupie Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" odpowiedzi, w której całkowicie odrzuca roszczenie dotyczące zapłaty kar umownych za zwłokę, uznając je za bezzasadne. Jednocześnie spółka zwróciła się do zamawiającego o wydanie bankowej gwarancji zapłaty na rzecz konsorcjum, w którego skład wchodzi wraz z Polimex Energetyka oraz SBB Energy. Gwarancja dotyczy kwoty 189,2 mln PLN brutto za wykonane prace budowlane na podstawie umowy.

Żabka
Informacja o działaniach stabilizacyjnych akcji spółki na GPW

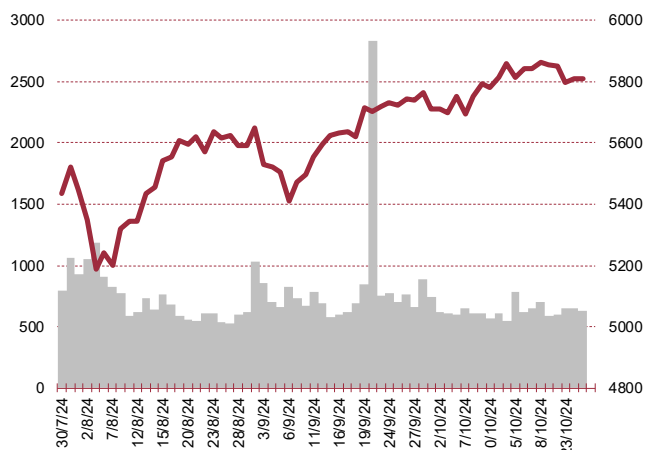
Żabka Group poinformowała o działaniach stabilizacyjnych dotyczących jej akcji, przeprowadzonych przez Goldman Sachs Bank Europe SE w dniach 17-23 października 2024 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W podanym okresie najniższa cena transakcji wyniosła 19,00 PLN, a najwyższa 21,50 PLN. Spółka zakomunikowała również, że sprawozdanie finansowe za 3Q'24 opublikuje w dniu 4 listopada, po sesji giełdowej.

Indeksy GPW
Korekta nadzwyczajna składu indeksów

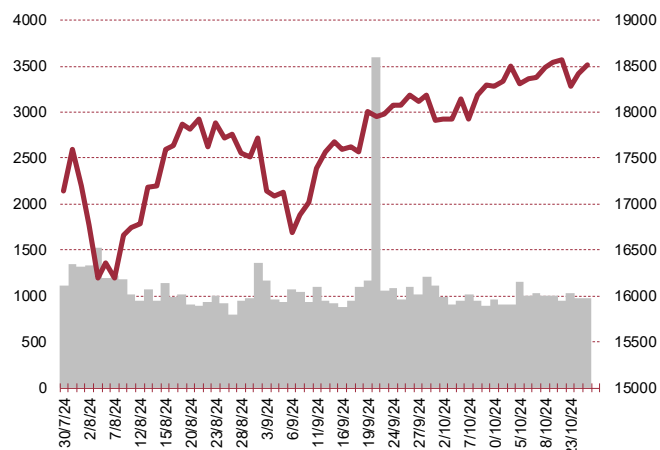
GPW Benchmark w komunikacie poinformował, że Żabka zastąpi Celon Pharma w indeksie mWIG40 po

sesji 29 października 2024 r. W indeksach sWIG80 i sWIG80TR, w miejsce spółki Tarczyński zostanie wpisana spółka Celon Pharma. Korekta nadzwyczajna indeksów wynika z debiutu akcji spółki Żabka, dla której wartość akcji w wolnym obrocie w dniu pierwszego notowania stanowi co najmniej 2,5 proc. wartości kapitalizacji portfela indeksu mWIG40 na sesji w tym dniu.

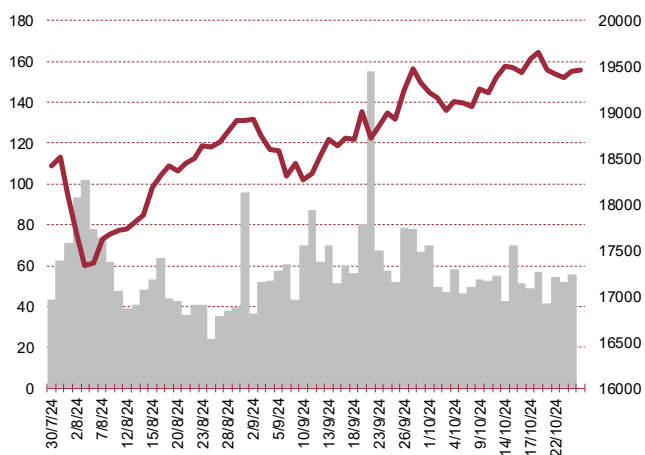
S&P500



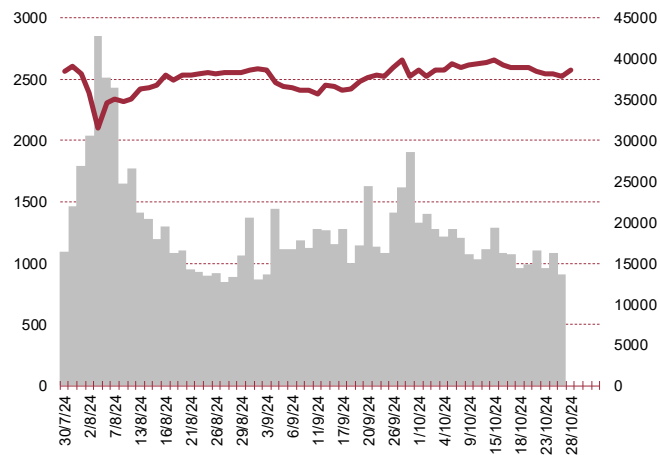
NASDAQ



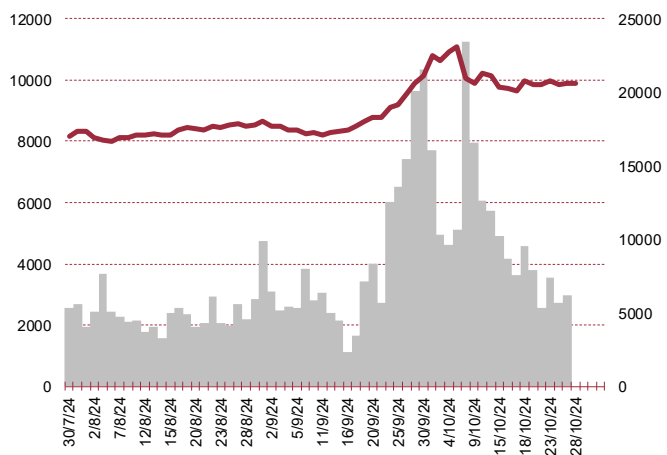
DAX



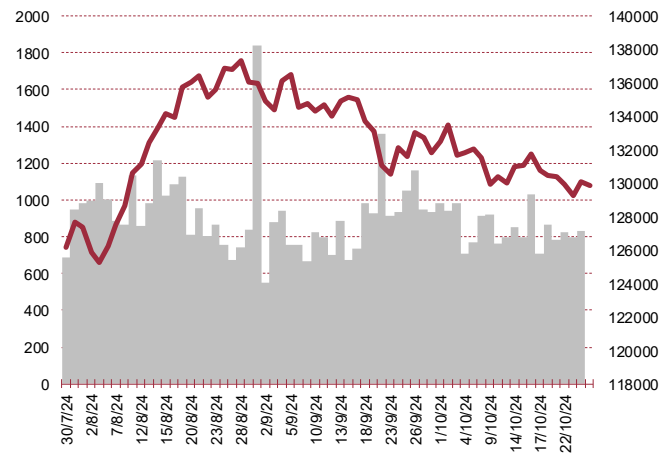
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	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 zasiłek 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	MBANK, EFEKT, INGBSK, MENNICA, DEKPOL, MOLECURE	
Dzień dywidendy			AMBRA	ARCHICOM	
Inne					

	Poniedziałek 4 listopada '24	Wtorek 5 listopada '24	Środa 6 listopada '24	Czwartek 7 listopada '24	Piątek 8 listopada '24
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu (PL)(GER)(EU), Zamówienia na dobra bez środków trans. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US)	Wybory prezydenckie (US), Bilans handlu zagranicznego (US), Indeks ISM dla usług (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Indeks PMI dla usług (GER)(EU), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Produkcja przemysłowa (GER), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (US)	Decyzja Fitch ws. ratingu (PL), Decyzja S&P ws. ratingu (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek		MABION, SEKO, MANGATA	AZOTY, ERBUD, POLICE, PULAWY, ONDE	ARCTIC, BNPPPL, PEKAO, GPW, KOMPAP, MOSTALZAB, OPONEO, PKOBP, TOYA, AMBRA, DINO, MEDINICE, DADELO,	EKOPOL, IFIRMA, VERBICOM, XTB
Dzień dywidendy			MURAPOL		VOTUM
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.