

Raport dzienny

3 grudnia 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 247	↑ 2,57%	1,9%	-1,7%	1144/279
WIG30	2 877	↑ 2,43%	2,6%	1,4%	1247/305
mWIG40	6 152	↑ 1,43%	3,1%	9,0%	158/38
sWIG80	23 540	↑ 1,01%	-0,6%	7,8%	37/9
WIG	81 073	↑ 2,15%	1,9%	6,2%	1357/332
WIGBANKI	12 278	↑ 3,23%	1,6%	12,3%	486/118

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	6 047	↑ 0,24%	5,56%	9,37%	31,61%
NASDAQ	19 404	↑ 0,97%	6,38%	13,23%	35,64%
DAX	19 934	↑ 1,57%	3,52%	6,33%	21,56%
NIKKEI 225	39 183	↑ 1,74%	2,97%	1,28%	17,20%
HANG SENG	19 698	↑ 0,76%	-3,94%	11,59%	17,04%
BOVESPA	125 236	↓ -0,34%	-2,25%	-6,79%	-2,30%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	8 992,5	↓ -0,20%	-6,0%	-2,1%	4,4%
Ropa (USD/bbl)	72,1	↑ 0,36%	-0,9%	-0,7%	-5,1%
Srebro (USD/OZ)	30,9	↑ 1,51%	-5,0%	10,5%	25,6%
Złoto (USD/OZ)	2 647,8	↑ 0,34%	-3,2%	6,5%	27,8%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,0864	↑ 0,05%	2,1%	5,4%	2,1%
EUR/PLN	4,2860	↑ 0,06%	-1,6%	0,1%	-1,1%
EUR/USD	1,0489	↑ 0,01%	-3,7%	-5,0%	-3,1%
USD/JPY	150,05	↑ 0,30%	-1,3%	2,9%	1,9%

Informacje ze spółek

Orlen Decyzja NWZ ws. roszczeń o naprawienie szkód

GPW Rozszerzenie oferty rynku GlobalConnect o 6 nowych spółek

JSW/Bogdanka List intencyjny ws. współpracy

PHN Pozyskanie 125 mln PLN z emisji obligacji serii E

Murapol Wprowadzenie do oferty 196 mieszkań w Katowicach

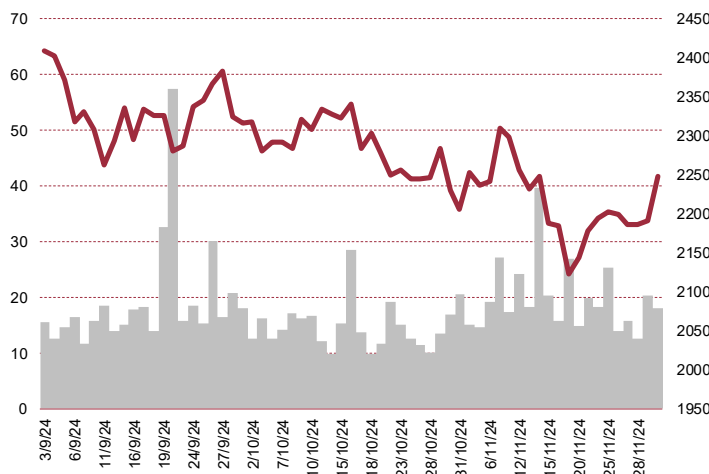
Pekabex Umowa na wykonanie instalacji sanitarnych i HVAC

Trakcja Rezygnacja Prezesa Zarządu i powołanie następcy

Shoper Rozpoczęcie sprzedaży akcji przez akcjonariuszy w ramach ABB

Makarony Polskie Inwestycja w zakładzie produkcyjnym w Korpelach

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,75%	4,65%	4,85%	5,17%	5,53%
Niemcy	2,60%	2,25%	1,95%	1,93%	2,09%
USA	4,46%	4,30%	4,18%	4,09%	4,19%
Japonia	0,16%	0,50%	0,62%	0,75%	1,08%

Wygrani/Przegranani

		1D		1D
PEKAO	142,90	↑ 5,34%	JSW	25,44 ↓ -0,31%
LPP	16340,0	↑ 4,34%	KĘTY	726,50 ↑ 0,28%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKOBP	57,84	↑ 3,47%	3,7%	9,7%	111/27
PZU	45,56	↑ 3,08%	14,8%	7,4%	85/20
PEKAO	142,90	↑ 5,34%	1,9%	5,4%	61/15
LPP	16340,00	↑ 4,34%	12,6%	4,8%	55/13

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
CREOTECH	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

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

Informacje ze spółek

-
- Orlen** **Decyzja NWZ ws. roszczeń o naprawienie szkód**
- NWZ Orlenu podczas poniedziałkowego zgromadzenia podjęło uchwałę w sprawie roszczeń o naprawienie szkód wyrządzonych przy sprawowaniu zarządu przez jego byłych członków. Uchwała zakłada postanowienie o dochodzeniu przez Orlen roszczeń o naprawienie szkód wyrządzonych przy sprawowaniu zarządu i upoważnia zarząd do podnoszenia roszczeń przeciwko następującym byłym członkom zarządu: Armen Artwich, Adam Burak, Patrycja Klarecka, Zbigniew Leszczyński, Krzysztof Nowicki, Daniel Obajtek, Robert Perkowski, Wiesław Protasewicz, Michał Róg, Piotr Sabat, Jan Szewczak, Iwona Waksmundzka–Olejniczak, Józef Węgrecki o naprawienie szkód wyrządzonych przy sprawowaniu zarządu w czasie pełnienia funkcji członków zarządu. W przygotowanym na NWZ uzasadnieniu projektu uchwały dotyczącego byłego zarządu Orlenu, gdy prezesem był Daniel Obajtek, spółka zaznaczyła, że obecnie toczą się śledztwa „w sprawie działań i zaniechań byłych członków zarządu”, które miały miejsce w latach 2018 - 2024 i mogły wyrządzić tam szkodę, w tym wielkich rozmiarów.
-
- GPW** **Rozszerzenie oferty rynku GlobalConnect o 6 nowych spółek**
- Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie rozszerza ofertę rynku GlobalConnect o sześć nowych zagranicznych spółek. Od 3 grudnia inwestorzy będą mogli kupować akcje marek, tj.: Advanced Micro Devices, Coca-Cola, Intel, McDonald's, Nike oraz InPost. Decyzja o ich wprowadzeniu została podjęta na wniosek Wprowadzającego Animatora Rynku – Santander Biura Maklerskiego. GlobalConnect ruszył w listopadzie 2022 r. Po wprowadzeniu nowych spółek oferta GlobalConnect obejmie akcje 31 emitentów notowanych na giełdach w USA, Hiszpanii, Holandii, Niemczech i Portugalii.
-
- JSW/Bogdanka** **List intencyjny ws. współpracy**
- Jastrzębska Spółka Węglowa i Lubelski Węgiel „Bogdanka” podpisały list intencyjny w sprawie współpracy w obszarze optymalizacji procesów produkcyjnych. Spółki zobowiązały się do wymiany doświadczeń i informacji, aby poprawić jakość zarządzania przedsiębiorstwami oraz zwiększyć efektywność operacyjną. Jak wskazano, w ramach współpracy przewiduje się m.in. rozwój nowych technologii, wspólne prace nad innowacjami w planowaniu ruchu maszyn i urządzeń, a także analizę potencjalnych synergii w inwestycjach.
-
- PHN** **Pozyskanie 125 mln PLN z emisji obligacji serii E**
- Polski Holding Nieruchomości pozyskał 125 mln PLN z emisji 3-letnich obligacji serii E, które po blisko 50% redukcji trafiły do 20 inwestorów. Pozyskane środki grupa przeznaczy m.in. na realizację programu inwestycyjnego. Obligacje zostały wyemitowane w ramach ustanowionego w kwietniu 2019 r. 7 letniego programu emisji obligacji o łącznej wartości do 1 mld PLN. Obligacje będą podlegać wykupowi w listopadzie 2027 r. Ich oprocentowanie będzie oparte o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę 3,8%, a kupon będzie wypłacany co sześć miesięcy.
-
- Murapol** **Wprowadzenie do oferty 196 mieszkań w Katowicach**
- Grupa Murapol wprowadza do oferty 196 mieszkań oraz 1 lokal usługowy, które powstaną w ramach inwestycji Murapol Corfa w Katowicach. Jak podano, zgodnie z obecnym harmonogramem, prace budowlane na terenie inwestycji rozpoczną się w I kwartale 2025 r. Murapol Corfa to siódmy projekt dewelopera na terenie Katowic. Do tej pory Grupa Murapol oddała tu do użytkowania blisko 2,7 tys. lokali w 27 budynkach.
-
- Pekabex** **Umowa na wykonanie instalacji sanitarnych i HVAC**
- Spółka zależna Pekabex BET zawarła umowę z Polonez Plus na kompleksowe wykonanie instalacji sanitarnych i HVAC (z wyłączeniem węzła grzewczo-chłodniczego i tranzytów rurociągów CT i WL) dla obiektów P4A, P4C i P5C w zakładzie produkcji komponentów baterii elektrycznych w województwie

opolskim. Wartość umowy wynosi 1% przychodów grupy Pekabex według ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a zakończenie realizacji zaplanowano na 24 grudnia 2025 roku.

Trakcja

Rezygnacja Prezesa Zarządu i powołanie następcy

Andrzej Kozera zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Trakcji ze skutkiem na 2 grudnia 2024 roku. Decyzja jest związana z powołaniem Stefana Bekira Assanowicza na stanowisko Prezesa Zarządu, które obejmie tego samego dnia.

Shoper

Rozpoczęcie sprzedaży akcji przez akcjonariuszy w ramach ABB

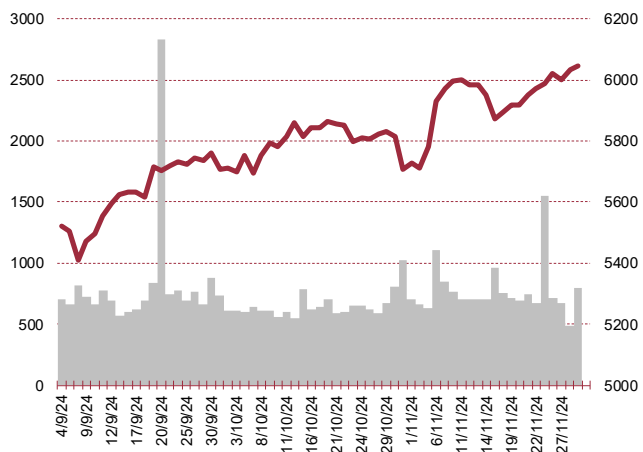
Czterej akcjonariusze Shoper, w tym V4C Poland Plus Fund i KFF Holding, rozpoczęli proces przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB) w celu sprzedaży maksymalnie 5.309.801 akcji, co stanowi do 18,9% kapitału zakładowego Spółki. Sprzedaż jest skierowana do wybranych inwestorów, a szczegóły dotyczące ceny i liczby sprzedawanych akcji zostaną podane po zakończeniu procesu. Akcjonariusze zobowiązali się do ograniczenia zbywalności pozostałych akcji przez 180 dni po transakcji. ABB prowadzą mBank, PKO BP i Wood & Company.

Makarony Polskie

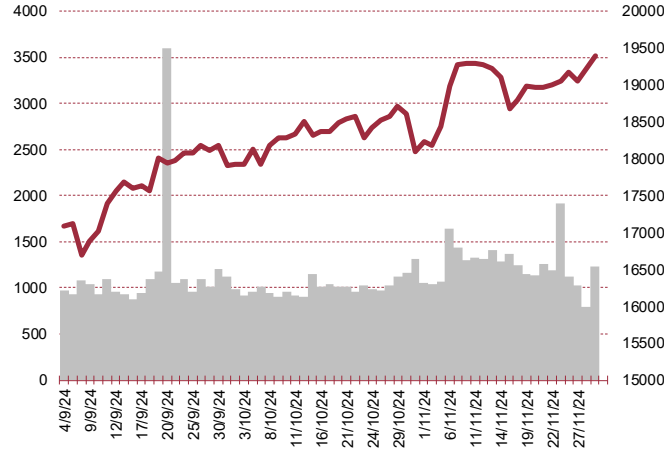
Inwestycja w zakładzie produkcyjnym w Korpelach

Makarony Polskie zrealizują inwestycję w zakładzie produkcyjnym w Korpelach, w ramach której spółka przeprowadzi rozbudowę i doposażenie zakładu produkcyjnego. Łączna wartość inwestycji wyniesie 29 mln PLN. Inwestycja będzie obejmować powiększenie hali produkcyjno-magazynowej i doposażenie jej w nową infrastrukturę techniczną, produkcyjną i pomocniczą, a także poprawienie logistyki wewnątrzzakładowej. Podano również, że inwestycja zostanie sfinansowana ze środków własnych oraz kredytu bankowego.

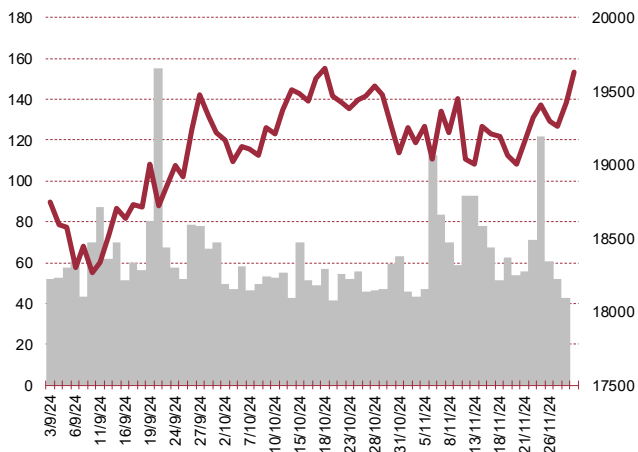
S&P500



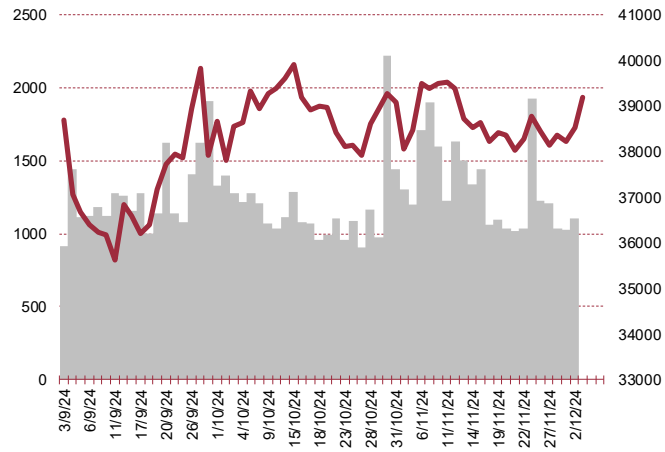
NASDAQ



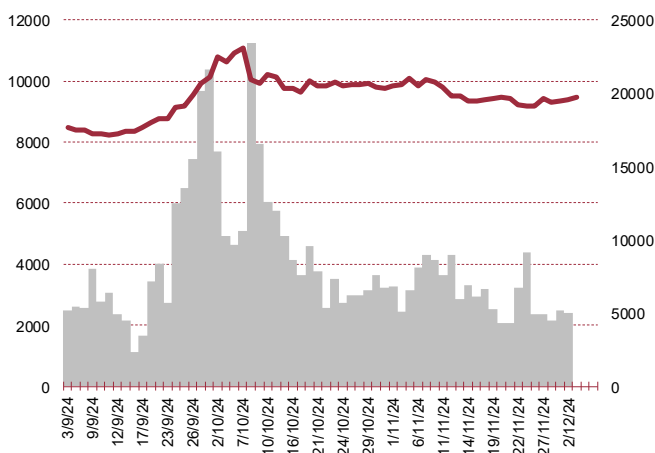
DAX



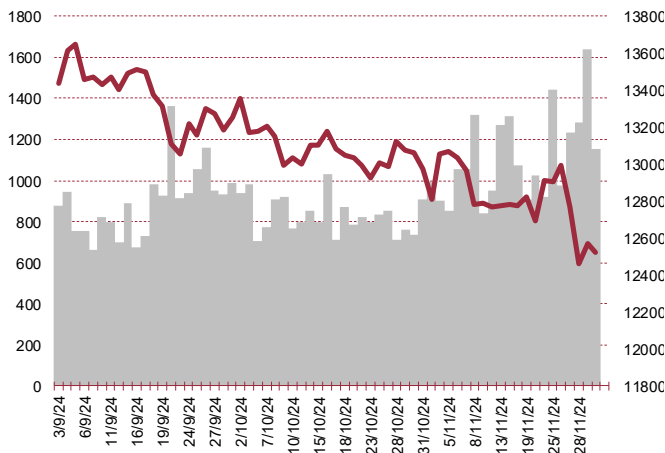
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek 2 grudnia '24	Wtorek 3 grudnia '24	Środa 4 grudnia '24	Czwartek 5 grudnia '24	Piątek 6 grudnia '24
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(PL)(GER)(EU)(US), Indeks ISM dla przemysłu (US)		Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Raport ADP (US), Indeks ISM dla usług (US), Zamówienia na dobra bez środków trans. (US)	Bilans handlu zagranicznego (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Wystąpienie publiczne szefa NBP (PL)	Produkcja przemysłowa (GER), PKB (EU), Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (US), Stopa bezrobocia (US)
Wyniki spółek					FORTE
Dzień dywidendy		IMS	ATMGRUPA	IFIRMA	APATOR
Inne					

	Poniedziałek 9 grudnia '24	Wtorek 10 grudnia '24	Środa 11 grudnia '24	Czwartek 12 grudnia '24	Piątek 13 grudnia '24
Dane makro	PKB (JP), Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN)	Inflacja CPI (GER)	Inflacja CPI (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Inflacja PPI (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (PL), Bilans płatniczy (PL)
Wyniki spółek			LPP	GRODNO	KERNEL
Dzień dywidendy	SEVENET			DOMDEV	
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.