

Raport dzienny

6 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

Enter Air Umowa z TUI Poland

Tauron Rozstrzygnięcie co do powództwa Gorzyca Wind Invest

Mennica Wybór oferty spółki przez Centralny Bank Tanzanii

Kęty Zmiana na stanowisku prezesa w 2025r.

Tower Investments Informacja dot. przeglądu opcji strategicznych

Dom Development Emisja obligacji

Archicom Wprowadzenie do sprzedaży 136 mieszkań we Wrocławiu

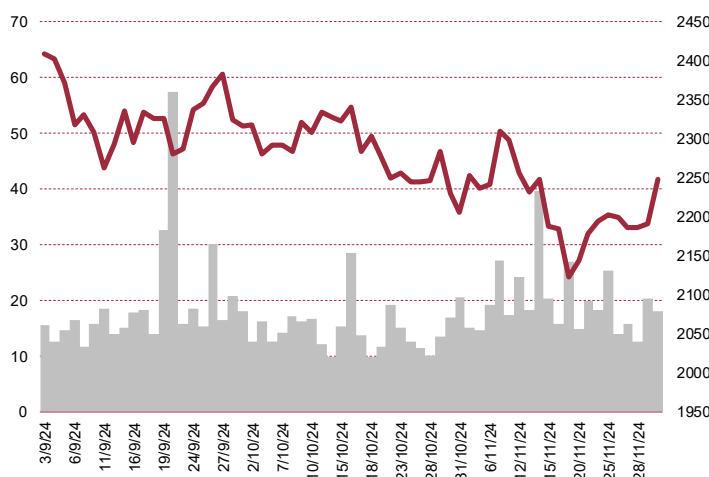
Boombit Szacunkowe przychody w listopadzie

CD Projekt Wycofanie roszczeń zgłoszonych w pozwie zbiorowym

Unibep Umowa na przebudowę kotłowni w Żywcu

ML System Patent na samoczyszczącą fotowoltaiczną dachówkę

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
HMINWEST	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
MIRBUD	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
COMP	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
TARCZYNSKI	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
URTESTE	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
11:00	PKB (r/r)	EU	0,9% 0,6%
14:30	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym	US	195 tys. 12 tys.
14:30	Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym	US	200 tys. -28 tys.
16:00	Indeks Uniwersytetu Michigan	US	73,1 71,8

Informacje ze spółek

Enter Air

Umowa z TUI Poland

Enter Air zawarł z TUI Poland umowę czarteru lotniczego (Lato 2025 - Zima 2025/2026) dotyczącą usług czarterowych, na okres do dnia 30 kwietnia 2026 roku. Wartość szacunkowa umowy wynosi ok. 230 mln USD netto co stanowi równowartość 932,9 mln PLN netto.

Tauron

Rozstrzygnięcie co do powództwa Gorzyca Wind Invest

Sąd Okręgowy w Katowicach ogłosił wyrok, w którym w całości oddalił żądania pozwu Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. wraz ze wszystkimi rozszerzeniami tego pozwu. Spółka domagała się zapłaty odszkodowania (pierwotnie w kwocie 39,7 mln PLN, a następnie rozszerzanego) oraz ustalenia odpowiedzialności za szkody, które mogą wynikać w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji, o wartości szacowanej w 2017 r. przez nią na kwotę 465,9 mln PLN. Podstawą faktyczną żądania pozwu, według twierdzeń Gorzyca Wind Invest, miały być rzekome czyny niedozwolone Tauron, związane z wypowiedzeniem przez spółkę Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. (spółka zależna Tauron) umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych, wynikających ze świadectw pochodzenia.

Mennica

Wybór oferty spółki przez Centralny Bank Tanzanii

Mennica otrzymała informację o wygranej w zorganizowanym przez Centralny Bank Tanzanii przetargu w części dotyczącej produkcji i dostawy monet obiegowych o łącznej liczbie 324 mln sztuk. Oferta Mennicy, opiewała na kwotę 16,1 mln USD.

Kęty

Zmiana na stanowisku prezesa w 2025r.

RN Grupy Kęty podjęła uchwałę o powołaniu Romana Przybylskiego na stanowisko prezesa spółki. Uchwała wejdzie w życie w 2025 roku, w dniu następnym po wygaśnięciu mandatów członków zarządu obecnej kadencji. Roman Przybylski obecnie pełni funkcję wiceprezesa zarządu. Jak podano, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w związku z powzięciem informacji o braku zamiaru kandydowania do zarządu spółki kolejnej kadencji przez prezesa Dariusza Mańko. W ocenie Rady Nadzorczej dzięki kilkumiesięcznemu okresowi przejściowemu zmiana na stanowisku prezesa zarządu spółki nastąpi w sposób płynny, zapewniając stabilne zarządzanie spółką. Jak wskazano, intencją Rady Nadzorczej i Pana Dariusza Mańko jest, aby po wygaśnięciu mandatu członka zarządu, pełnił on funkcję doradcy zarządu, pozostając aktywnym uczestnikiem wszystkich istotnych procesów w spółce w ramach wspólnie przygotowanej strategii na lata 2025-2029.

Tower Investments

Informacja dot. przeglądu opcji strategicznych

Tower Investments chce rozszerzyć działalność o nowe obszary na rynku nieruchomości, rozpoczął negocjacje w sprawie przejęć. Jak podała spółka, w tym celu rozpoczęte zostały negocjacje zmierzające do przejęcia części lub całości udziałów w podmiocie lub podmiotach specjalizujących się w realizacji projektów deweloperskich w zakresie budownictwa mieszkaniowego i hotelowego, obsłudze rynku OZE w zakresie pozyskiwania nieruchomości, uzyskiwania decyzji administracyjnych oraz umów przyłączeniowych, realizacji butikowych projektów deweloperskich mieszkaniowych i turystycznych. Spółka podała, że negocjacje mają prowadzić do zawarcia stosownych porozumień i zakończenia przeglądu opcji strategicznych.

Dom Development

Emisja obligacji

Dom Development wyemitował 140 tys. sztuk niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii DOMDEM2051229 o łącznej wartości nominalnej 140 mln PLN. Data wykupu obligacji przypada na 5 grudnia 2029 roku. Oprocentowanie obligacji zostało w oparciu o stopę bazową WIBOR 6M powiększoną o marżę w wysokości 1,40%. Obligacje zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na

Catalyst.

Archicom**Wprowadzenie do sprzedaży 136 mieszkań we Wrocławiu**

Archicom poszerza ofertę w ramach inwestycji Przystań Reymonta i wprowadza do sprzedaży kolejne 136 mieszkań we Wrocławiu. Mieszkania mają być gotowe do końca 2026 roku. Archicom odda do użytku łącznie około 850 mieszkań. Przystań Reymonta powstaje na wrocławskim Kleczkowie.

Boombit**Szacunkowe przychody w listopadzie**

Grupa Boombit szacuje, że w listopadzie 2024 roku jej przychody spadły mdm o 10,5 proc. do 18,3 mln PLN. Przychody pomniejszone o koszty pozyskania użytkownika i prowizje platform wyniosły 7,7 mln PLN, co oznacza spadek o 4,4 proc. mdm. W listopadzie 2024 r. najlepiej zarabiającymi tytułami były Hunt Royale (3,4 mln zł przychodów), Darts Club (3,2 mln zł) oraz Downhill Race League (1,5 mln zł).

CD Projekt**Wycofanie roszczeń zgłoszonych w pozwie zbiorowym**

Roszczenia zgłoszone w cywilnym pozwie zbiorowym w sądzie w USA przeciwko CD Projekt zostały w całości wycofane. Jak wskazano, doszło do zmiany pozwanego z CD Projekt na spółkę GOG, wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej CD Projekt.

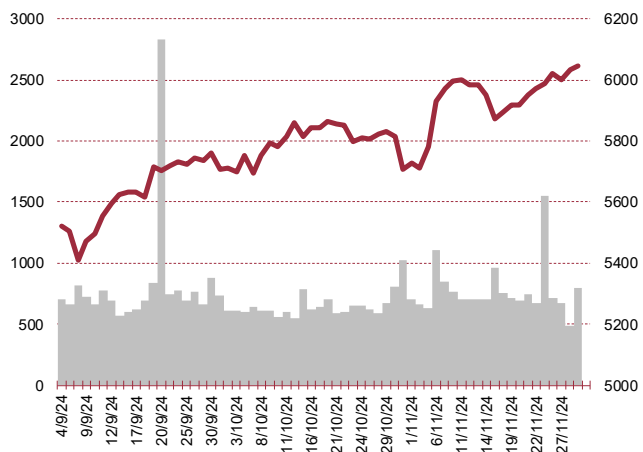
Unibep**Umowa na przebudowę kotłowni w Żywcu**

Spółka zawarła umowę na realizację zadania "Przebudowa kotłowni Rejonowej 'Pod Grapą' dla potrzeb wysokosprawnej kogeneracji i nowych jednostek wytwórczych zasilanych gazem" w Żywcu. Zamawiającym jest MZEC "Ekoterm" Sp. z o.o. Wynagrodzenie wynosi ok. 95,9 mln PLN brutto (78,0 mln PLN netto). Inwestycja rozpocznie się w IV kwartale 2024 r. i zakończy w I kwartale 2026 r. Umowa przewiduje kary umowne m.in. za opóźnienia, z limitem do 15% wynagrodzenia brutto, oraz standardowe warunki zabezpieczenia realizacji.

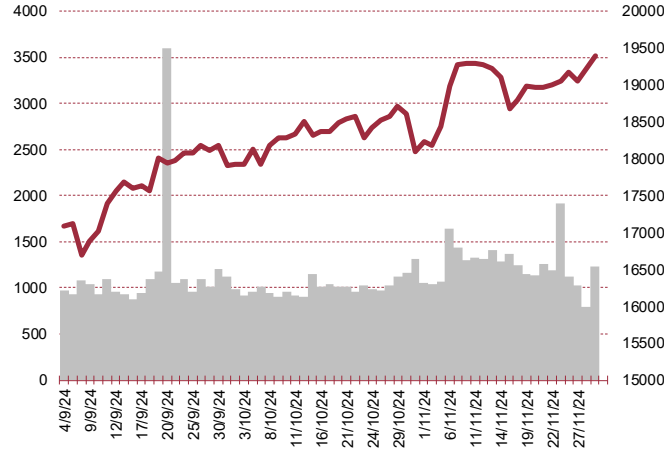
ML System**Patent na samoczyszczącą fotowoltaiczną dachówkę**

Spółka otrzymała patent na wynalazek "Samoczyszcząca fotowoltaiczna dachówka" od Urzędu Patentowego RP. Produkt pełni funkcję pokrycia dachowego z warstwą hydrofobową zawierającą inkluzję metaliczne, co zapewnia samoczyszczenie. Wynalazek zgłoszono 30 czerwca 2022 r. pod numerem P.441605. Patent wymaga opłacenia I okresu ochrony w ciągu 3 miesięcy od doręczenia decyzji.

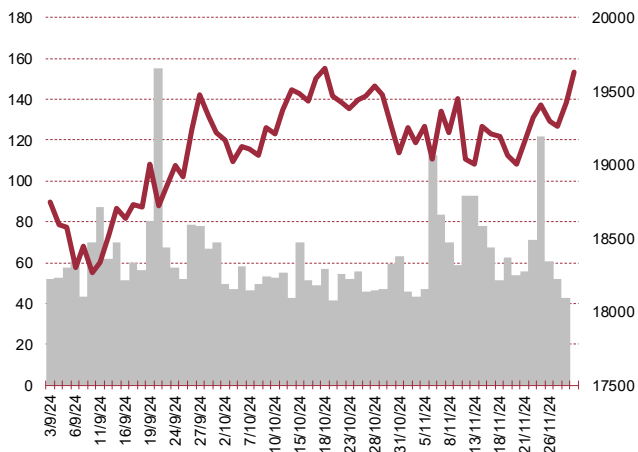
S&P500



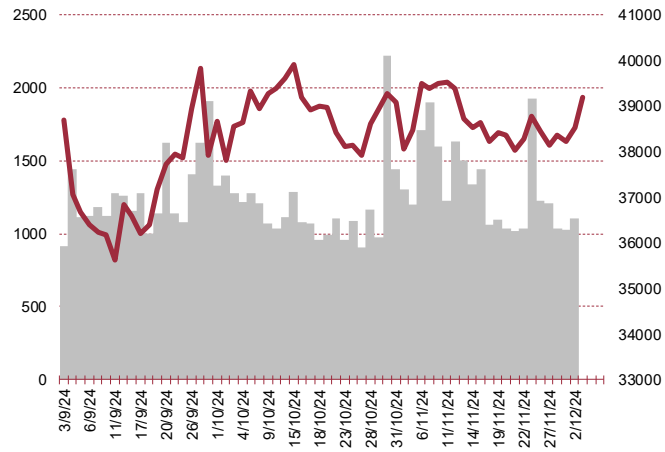
NASDAQ



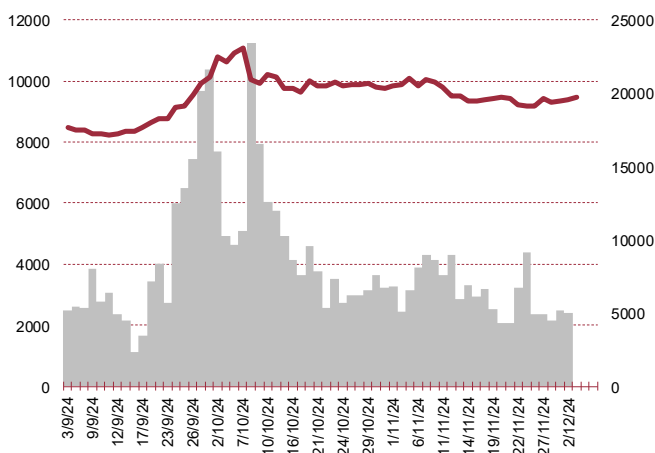
DAX



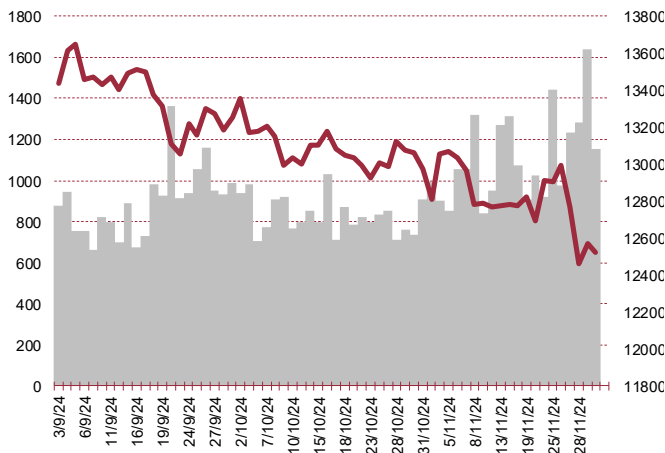
NIKKEI 225



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.