

Raport dzienny

20 grudnia 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 226	↓ -0,05%	3,8%	-5,2%	1221/297
WIG30	2 842	↓ 0,00%	3,5%	-2,7%	1362/331
mWIG40	6 086	↑ 0,15%	2,2%	3,4%	193/46
sWIG80	23 121	↓ -0,81%	-1,0%	2,1%	43/10
WIG	80 167	↓ -0,07%	2,9%	2,1%	1472/358
WIGBANKI	12 522	↑ 0,06%	6,2%	13,1%	379/92

Główne indeksy światowe

	1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 867 ↓ -0,09%	-0,85%	2,89%	24,88%
NASDAQ	19 373 ↓ -0,10%	2,14%	7,94%	31,09%
DAX	19 970 ↓ -1,35%	5,08%	6,68%	19,34%
NIKKEI 225	38 732 ↓ -0,21%	0,99%	2,67%	15,01%
HANG SENG	19 748 ↓ -0,02%	0,22%	8,16%	18,87%
BOVESPA	121 188 ↑ 0,34%	-5,47%	-7,54%	-7,35%

Surowce

	1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	8 883,0 ↓ -1,61%	-2,3%	-6,6%	3,4%
Ropa (USD/bbl)	72,5 ↓ -0,49%	0,0%	-0,5%	-6,0%
Srebro (USD/OZ)	29,1 ↑ 0,44%	-6,4%	-6,8%	19,6%
Złoto (USD/OZ)	2 602,5 ↑ 0,38%	-1,9%	-0,7%	27,9%

Waluty

	1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,1118 ↑ 0,07%	-0,1%	7,5%	3,7%
EUR/PLN	4,2576 ↔ 0,00%	-1,8%	-0,3%	-2,0%
EUR/USD	1,0355 ↓ -0,07%	-1,7%	-7,2%	-5,5%
USD/JPY	156,88 ↓ -0,52%	1,1%	9,1%	9,0%

Informacje ze spółek

Grupa Azoty Umowa o współpracy ws. projektu Polimery Police

Creotech Instruments Umowa z PARP

Atal Powiększenie oferty w Gdańsku o 111 mieszkań

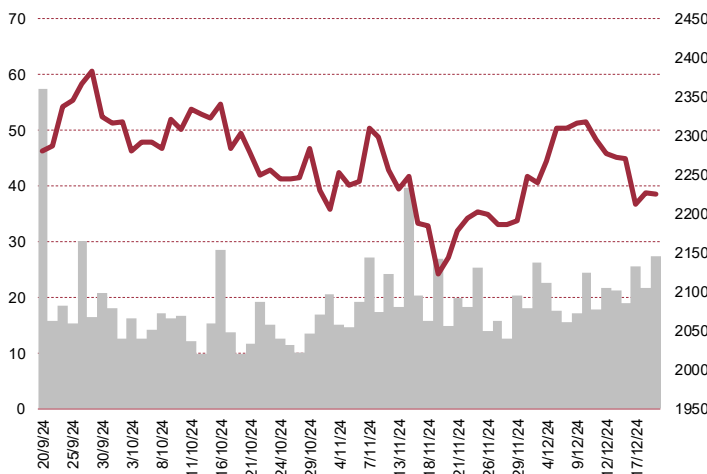
Mirbud Umowa na uzbrojenie terenów inwestycyjnych w Zabrze

Rafako Ogłoszenie upadłości spółki

Rafamet Umowa na dostawę tokarki TOK 80 N

Big Cheese Studio Przyjęcie planu działań na rok 2025

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,75%	4,79%	5,09%	5,47%	5,83%
Niemcy	2,30%	2,26%	2,03%	2,07%	2,25%
USA	4,33%	4,30%	4,32%	4,42%	4,56%
Japonia	0,13%	0,40%	0,60%	0,73%	1,08%

Wygrani/Przegrani

	1D	1D
PZU	46,96 ↑ 2,69%	JSW 21,39 ↓ -3,21%
MBANK	552,40 ↑ 1,92%	KGHM 117,40 ↓ -3,02%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKNORLEN	47,07 ↑ 1,14%	-8,1%	7,1%	86/21
PKOBP	60,48 ↑ 0,30%	12,1%	7,1%	86/21
PZU	46,96 ↑ 2,69%	17,5%	5,8%	70/17
PEKAO	141,35 ↓ -0,63%	3,3%	5,0%	60/14

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
MLPGROUP	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
COMPERIA	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
KINOPOL	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
KCI	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
ORLEN	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 4,15 PLN na akcję

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Sprzedż detaliczna (r/r)	PL 2,1%	2,3%
16:00	Indeks Uniwersytetu Michigan	US 74,0	71,8

Informacje ze spółek

Grupa Azoty

Umowa o współpracy ws. projektu Polimery Police

Grupa Azoty, Orlen, Hyundai Engineering oraz Korean Overseas Infrastructure Urban Development Corporation podpisały umowę o współpracy i stabilizacji pomiędzy kluczowymi interesariuszami w ramach realizacji projektu Polimery Police. Jak podano, zawarcie umowy o współpracy jest równoznaczne z wejściem w kolejny etap rozmów pomiędzy Grupą Azoty a Orlenem. Grupa Azoty i Orlen potwierdziły tym samym chęć prowadzenia dalszej analizy opcji strategicznych w ramach listu intencyjnego z września dotyczącego Grupy Azoty Polyolefins. Umowa obowiązuje do 31 marca 2025 roku lub do daty wcześniejszej, w przypadku wystąpienia określonych w umowie zdarzeń. Zgodnie z podpisaną umową, Grupa Azoty Polyolefins oraz HEC zobowiązali się, że w okresie trwania umowy nie odstąpią od umowy o kompleksową realizację projektu Polimery Police. Grupa Azoty Polyolefins w tym okresie nie będzie wykonywać niektórych ze swoich uprawnień względem HEC, przysługujących jej na mocy umowy EPC, w tym, między innymi nie naliczy wobec HEC kar umownych za opóźnienie w realizacji umowy EPC oraz nie skorzysta z zabezpieczeń (gwarancji należytego wykonania) ustanowionych w związku z realizacją Umowy EPC. HEC zobowiązał się m.in., że odroczy płatność faktur wskazanych w umowie dotyczących prac zrealizowanych przez HEC w wykonaniu umowy EPC oraz wszelkich innych faktur, które mogłyby zostać wystawione w okresie trwania umowy. HEC zobowiązał się również do przedłużenia okresu obowiązywania gwarancji należytego wykonania Umowy EPC wskazanych w treści Umowy. Dotychczas obowiązujący list intencyjny pomiędzy Grupą Azoty a Orlenem wygasa z końcem grudnia.

Creotech Instruments

Umowa z PARP

Creotech Instruments podpisał umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na realizację projektu "System efektywnych satelitarnych paneli fotowoltaicznych". Wartość umowy wynosi ok. 13,98 mln PLN netto, a wartość dofinansowania przez PARP to ok. 7,62 mln PLN. Podano, że w ramach projektu spółka pozyska kompetencje związane z montażem paneli fotowoltaicznych dla małych systemów satelitarnych.

Atal

Powiększenie oferty w Gdańsku o 111 mieszkań

Atal powiększył o 111 mieszkań ofertę w inwestycji Osiedle Przyjemne w Gdańsku, w ramach której powstanie łącznie 369 lokali. W ostatniej z oferowanych części Osiedla Przyjemnego powstaną dwa budynki, a w nich mieszkania o powierzchni od 31 do 78 m kw. i rozkładzie od 1 do 4 pokoi.

Mirbud

Umowa na uzbrojenie terenów inwestycyjnych w Zabrze

Konsorcjum firm, w skład którego wchodzi Mirbud jako lider oraz Kobylarnia jako partner, podpisało umowę z Miastem Zabrze na realizację zamówienia publicznego dotyczącego uzbrojenia terenów inwestycyjnych na terenie dawnej kopalni Biskupice przy ul. Szyb Franciszek w Zabrzu. Wartość umowy wynosi 39,7 mln PLN brutto, a termin realizacji to 18 miesięcy od dnia zawarcia umowy.

Rafako

Ogłoszenie upadłości spółki

Sąd Rejonowy w Gliwicach wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki Rafako. Syndykiem masy upadłości został wyznaczony Wojciech Zymek, posiadający licencję doradcy restrukturyzacyjnego nr 104.

Rafamet

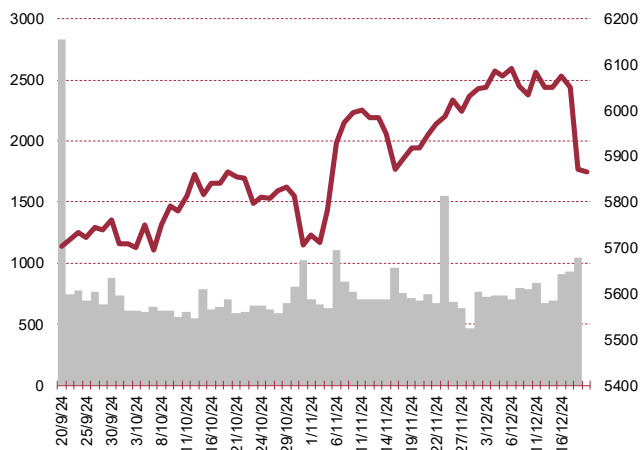
Umowa na dostawę tokarki TOK 80 N

Rafamet podpisał umowę z czeską firmą Ryko na dostawę tokarki do osi TOK 80 N. Wartość kontraktu wynosi 1,03 mln EUR (4,4 mln PLN), a termin realizacji ustalono na 4 grudnia 2025 roku. Warunki umowy są standardowe dla tego rodzaju transakcji.

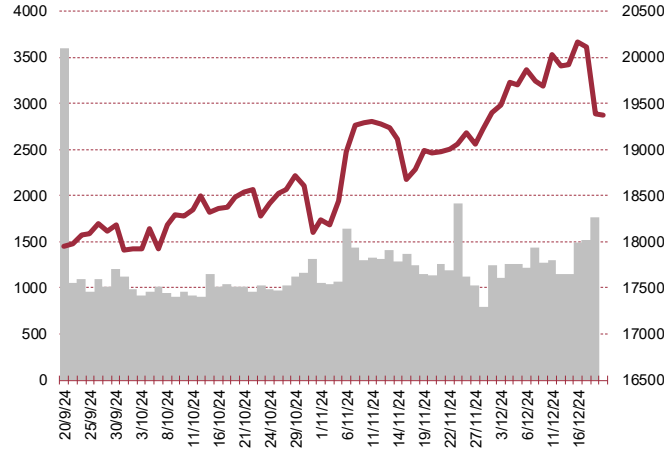
Big Cheese Studio**Przyjęcie planu działań na rok 2025**

Big Cheese Studio poinformował w komunikacie, że najważniejszym celem na 2025 rok jest realizacja i wydanie gry Cooking Simulator 2 w drugiej połowie roku 2025 oraz dalsze rozwijanie obecnego produktu Cooking Simulator. Ponadto studio planuje szereg zmian i premier, obejmujących wzmocnienie tytułu Cooking Simulator oraz jego restart na obecnych i nowych platformach. W 2025 roku, w wersji na PC, zadebiutuje także pierwszy projekt wydawniczy studia.

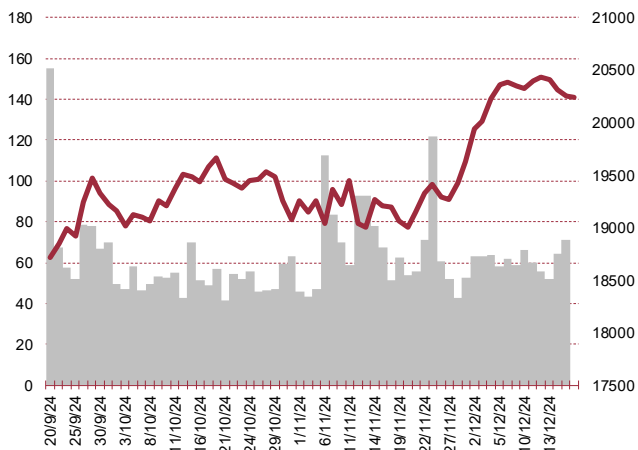
S&P500



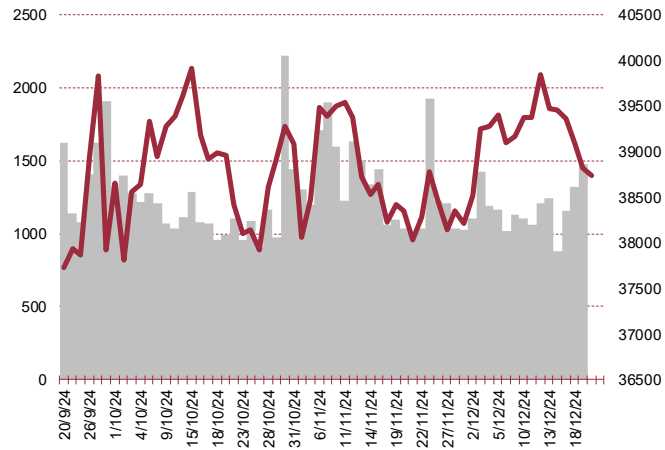
NASDAQ



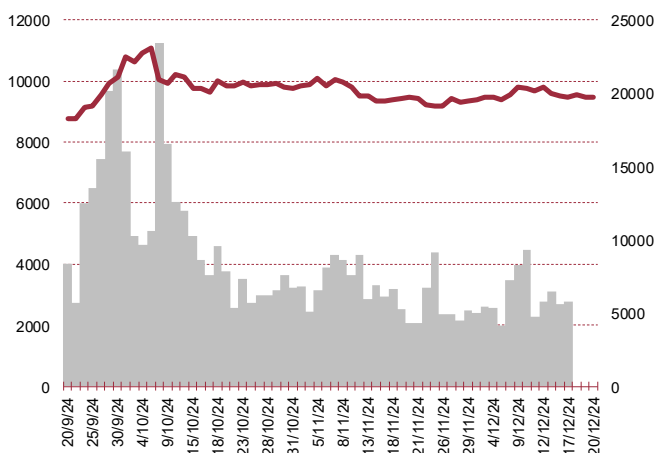
DAX



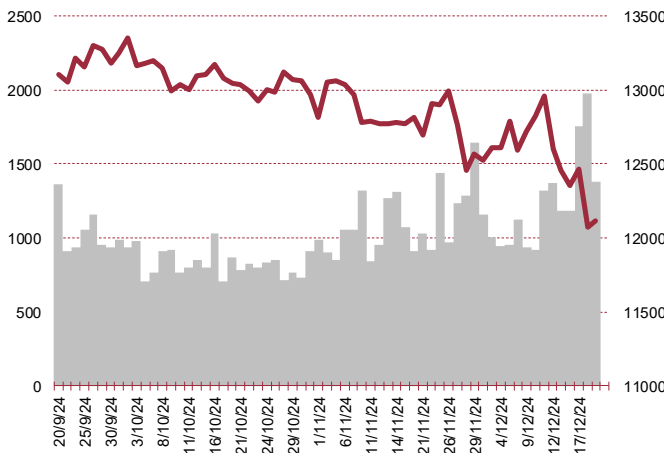
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	16 grudnia '24	17 grudnia '24	18 grudnia '24	19 grudnia '24	20 grudnia '24
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(GER)(EU)(US), Produkcja przemysłowa (CN), Sprzedaż detaliczna (CN), Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Inflacja bazowa (PL)	Indeks instytutu Ifo (GER), Indeks instytutu ZEW (GER), Sprzedaż detaliczna (US), Produkcja przemysłowa (US)	Inflacja HICP (EU), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęcie budowy domów (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US), Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (US)	Decyzja BoJ ws. stóp procentowych (JP), Produkcja przemysłowa (PL), Produkcja budowlano-montażowa (PL), Wynagrodzenie (PL), PKB (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (JP), Decyzja ws. stóp procentowych (CN), Inflacja PPI (GER), Sprzedaż detaliczna (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek		NOVITA	INTERSPORT, KREDYTIN		MERCOR
Dzień dywidendy	SEVENET			DOMDEV	
Inne					

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	23 grudnia '24	24 grudnia '24	25 grudnia '24	26 grudnia '24	27 grudnia '24
Dane makro	Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Zamówienia na dobra bez środków trans. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Sprzedaż nowych domów (US)		Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Produkcja przemysłowa (JP)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					TEXT
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.