

Raport dzienny

3 stycznia 2025

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 227	↑ 1,60%	-0,6%	-3,0%	842/202
WIG30	2 857	↑ 1,81%	-0,3%	0,5%	986/237
mWIG40	6 235	↑ 1,84%	1,6%	9,7%	213/51
sWIG80	23 950	↑ 1,51%	1,3%	4,7%	35/8
WIG	80 937	↑ 1,71%	0,1%	5,0%	1115/268
WIGBANKI	12 358	↑ 0,10%	1,1%	12,8%	259/62

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 869	↓ -0,22%	-3,00%	2,96%	24,74%
NASDAQ	19 281	↓ -0,16%	-1,03%	7,60%	32,13%
DAX	20 025	↑ 0,58%	0,04%	5,31%	21,08%
NIKKEI 225	39 895	↓ -0,96%	2,06%	3,26%	19,53%
HANG SENG	19 699	↑ 0,38%	-0,24%	-10,92%	18,34%
BOVESPA	120 125	↓ -0,13%	-4,77%	-8,77%	-9,57%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	8 802,5	↑ 0,39%	-2,1%	-12,7%	3,0%
Ropa (USD/bbl)	75,9	↑ 0,01%	3,7%	-0,6%	0,8%
Srebro (USD/OZ)	29,6	↑ 0,26%	-4,6%	-7,9%	29,2%
Złoto (USD/OZ)	2 656,8	↑ 0,01%	0,4%	-0,1%	30,7%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,1566	↓ -0,12%	2,0%	6,4%	4,2%
EUR/PLN	4,2722	↑ 0,00%	-0,5%	-0,8%	-1,8%
EUR/USD	1,0277	↑ 0,12%	-2,4%	-6,8%	-5,8%
USD/JPY	157,11	↓ -0,29%	5,3%	7,1%	9,4%

Informacje ze spółek

Atal Sprzedaż mieszkań w 2024r.

XTPL Sprzedaż pierwszej partii modułów UPD w Chinach

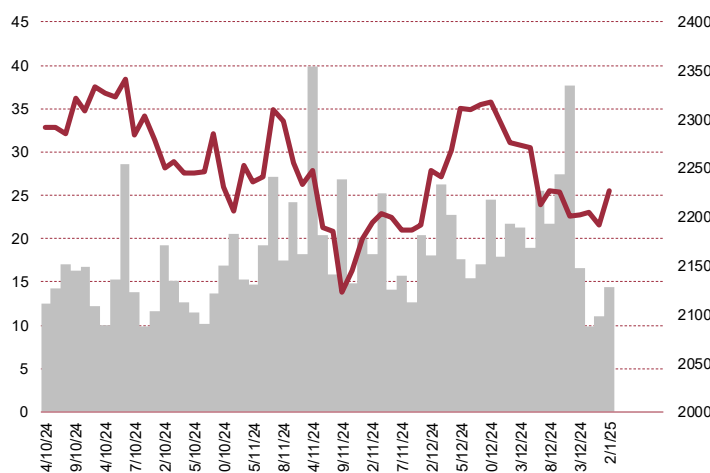
Elektrotim Wybór oferty na budowę magazynu energii w Starym Grodkowie

Rafamet Wstrzymanie prawa do korzystania z produktów mBanku

Enter Air Umowa czarteru z Coral Travel

Creepy Jar Przekroczenie progu 7 mln sprzedanych egzemplarzy Green Hell

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,74%	5,15%	5,15%	5,52%	5,89%
Niemcy	2,54%	2,24%	2,08%	2,15%	2,37%
USA	4,31%	4,16%	4,24%	4,37%	4,56%
Japonia	0,23%	0,43%	0,61%	0,75%	1,10%

Wygrani/Przegrani

		1D		1D
PKNORLEN	49,37	↑ 4,60%	PKOBP	59,26 ↓ -0,84%
ALLEGRO	28,24	↑ 4,28%	MBANK	545,80 ↓ -0,26%

Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKNORLEN	49,37	↑ 4,60%	-3,8%	7,7%	64/15
PKOBP	59,26	↓ -0,84%	2,5%	7,3%	61/14
PEKAO	139,10	↑ 0,87%	-2,9%	7,0%	59/14
CDPROJEKT	193,50	↑ 1,07%	7,8%	6,0%	50/12

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
TEXT	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 1,66 PLN na akcję

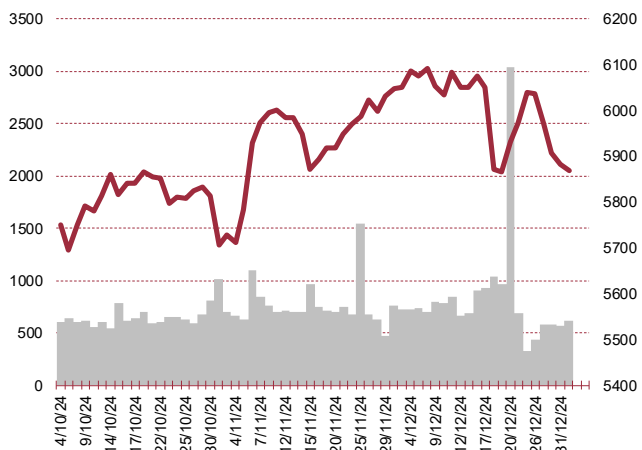
Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Inflacja CPI (r/r)	PL 5,0%	4,7%
16:00	Indeks ISM dla przemysłu	US 48,4	48,4

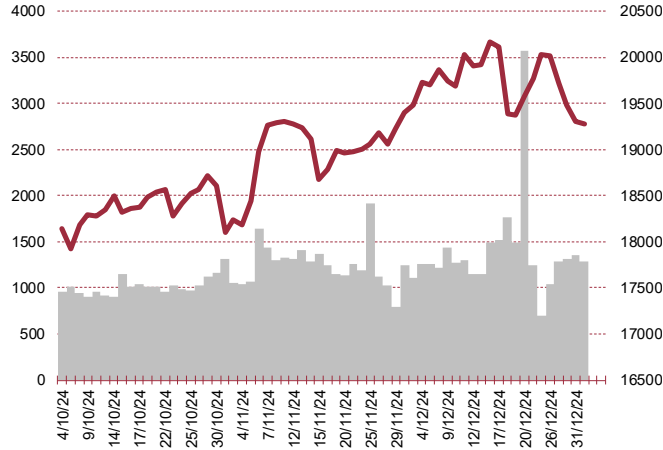
Informacje ze spółek

Atal	Sprzedaż mieszkań w 2024r. <p>Grupa Atal w 2024 roku zakontraktowała 2068 lokali mieszkalnych oraz usługowych. W 2023 roku liczba sprzedanych lokali wyniosła 2833, a w 2022 roku 2091. Na koniec 2024 roku Atal posiadał ponad 105 aktywnych umów rezerwacyjnych. W samym czwartym kwartale, w rozbiciu na poszczególne miesiące, Atal w październiku miał 127 umów deweloperskich i przedwstępnych, w listopadzie 133 umowy deweloperskie i przedwstępne, a w grudniu 185 umów deweloperskich i przedwstępnych.</p>
XTPL	Sprzedaż pierwszej partii modułów UPD w Chinach <p>Spółka potwierdziła przyjęcie zamówienia na pierwszą partię modułów UPD (głowic drukujących) w liczbie 6 szt., które trafią na przemysłową linię produkcyjną klienta końcowego - wiodącego producenta wyświetlaczy z Chin. Moduły zostaną wykorzystane do napraw defektów w nowoczesnych wyświetlaczach FPD (ang. Flat Panel Display) o ultrawysokiej rozdzielczości.</p>
Elektrotim	Wybór oferty na budowę magazynu energii w Starym Grodkowie <p>Spółka została wybrana przez EDF Renewables Polska jako wykonawca robót obejmujących budowę wielkoskalowego magazynu energii Stary Grodków. Zakres prac obejmuje projektowanie, montaż magazynów energii, budowę stacji GPO, linii kablowej do sieci 110 kV oraz energetyzację i uruchomienie. Wartość oferty wynosi od 23,9 mln zł do 26,5 mln zł netto. Kolejnym etapem będzie zawarcie umowy.</p>
Rafamet	Wstrzymanie prawa do korzystania z produktów mBanku <p>Spółka otrzymała od mBanku zawiadomienie o wstrzymaniu prawa do wykorzystania kredytu oraz limitu na gwarancje udzielonych na podstawie umów kredytowych. Decyzję uzasadniono pogorszeniem sytuacji ekonomiczno-finansowej i stanu majątkowego Spółki, co zagraża terminowej spłacie zobowiązań. Przywrócenie dostępności kredytu uzależniono od przedłożenia przez Spółkę planu restrukturyzacji oraz decyzji organu wewnętrznego Banku.</p>
Enter Air	Umowa czarteru z Coral Travel <p>Pomiędzy spółką z Grupy Enter Air, a spółką Coral Travel Poland sp. z o.o. zawarta została umowa czarteru dotycząca sprzedaży miejsc w samolotach wraz z załogą na sezon Lato 2025 oraz Zima 2025/26. Wartość szacunkowa umowy wynosi ok. 137 mln USD, co stanowi równowartość 564,6 mln PLN.</p>
Creepy Jar	Przekroczenie progu 7 mln sprzedanych egzemplarzy Green Hell <p>Łączna sprzedaż brutto gry Creepy Jar „Green Hell” na platformy PC/Steam, PlayStation Store i Microsoft Store przekroczyła poziom 7 mln sprzedanych egzemplarzy. Creepy Jar podał, że według stanu na dzień 2 stycznia 2025 r. lista graczy nadal oczekujących na zakup Green Hell na platformie Steam (wishlista) obejmowała 1,28 mln osób.</p>

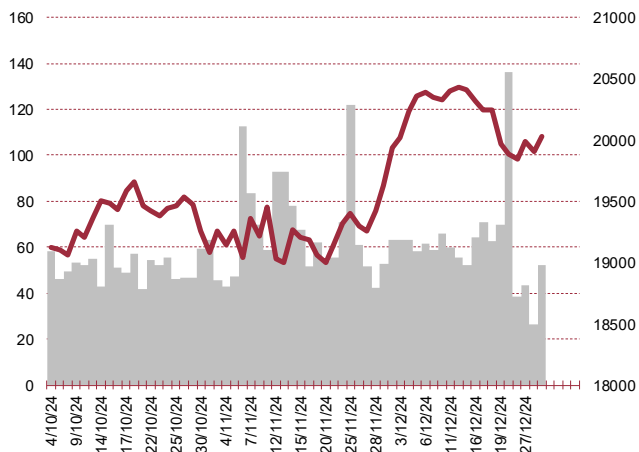
S&P500



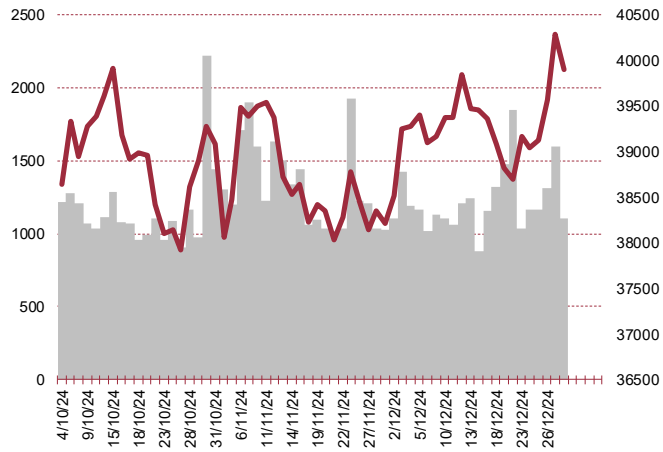
NASDAQ



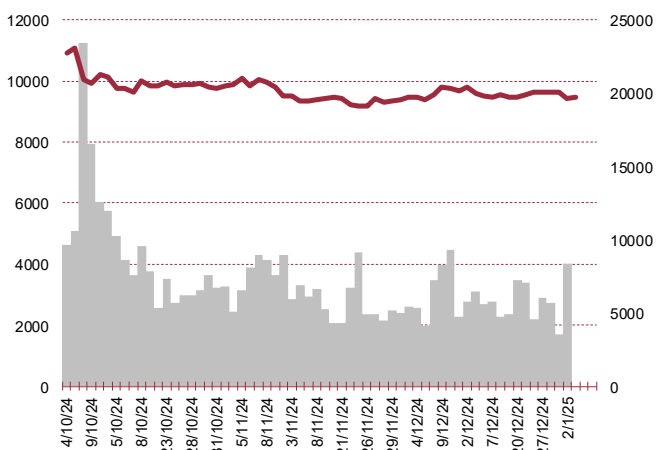
DAX



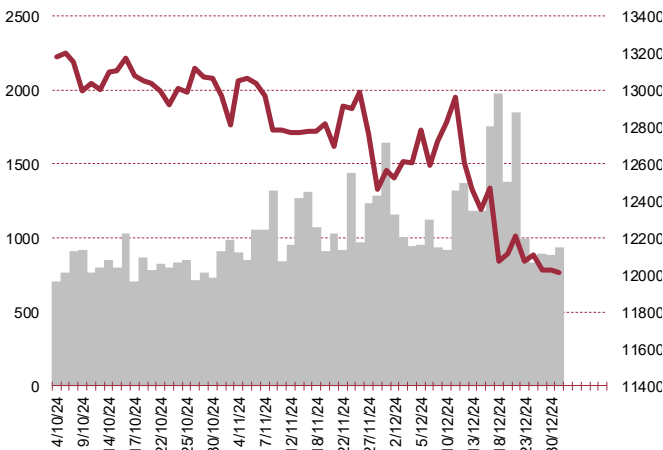
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	30 grudnia '24	31 grudnia '24	1 stycznia '25	2 stycznia '25	3 stycznia '25
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu (JP)			Indeks PMI dla przemysłu (PL)(GER)(EU)(US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	
				Inflacja CPI (PL), Indeks ISM dla przemysłu (US)	
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek	
	6 stycznia '25	7 stycznia '25	8 stycznia '25	9 stycznia '25	10 stycznia '25	
Dane makro	Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Inflacja CPI (GER), Zamówienia na dobra bez środków trans. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US)		Inflacja HICP (EU), Bilans handlu zagranicznego (US), Indeks ISM dla usług (US)	Raport ADP (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Produkcja przemysłowa (GER)	Sytuacja na rynku pracy (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek		AB				
Dzień dywidendy		DELKO				
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 Maklerskiego 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.