

Raport dzienny

9 stycznia 2025

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 229	↓ -1,25%	-3,7%	-2,6%	1181/284
WIG30	2 851	↓ -1,31%	-3,1%	0,2%	1299/313
mWIG40	6 326	↓ -0,93%	2,3%	9,0%	174/41
sWIG80	23 927	↓ -0,97%	0,3%	3,3%	33/7
WIG	81 251	↓ -1,14%	-2,0%	5,2%	1401/337
WIGBANKI	12 638	↓ -0,89%	-1,1%	14,5%	412/99

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	5 918	↑ 0,16%	-1,93%	2,39%	23,72%
NASDAQ	19 479	↓ -0,06%	-1,06%	6,55%	30,12%
DAX	20 330	↓ -0,05%	-0,08%	5,58%	21,82%
NIKKEI 225	39 605	↓ -0,94%	1,14%	0,83%	17,30%
HANG SENG	19 278	↓ -0,01%	-5,56%	-6,58%	19,08%
BOVESPA	119 625	↓ -1,27%	-5,96%	-7,95%	-8,99%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 031,5	↑ 0,32%	-1,0%	-7,3%	6,9%
Ropa (USD/bbl)	76,3	↑ 0,21%	6,2%	1,2%	3,0%
Srebro (USD/OZ)	30,1	↑ 0,12%	-5,3%	-1,2%	31,1%
Złoto (USD/OZ)	2 665,6	↑ 0,14%	0,2%	2,2%	31,3%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,1499	↑ 0,18%	2,8%	5,6%	4,3%
EUR/PLN	4,2766	↑ 0,06%	0,4%	-0,5%	-1,7%
EUR/USD	1,0305	↓ -0,13%	-2,4%	-5,8%	-5,7%
USD/JPY	158,10	↓ -0,16%	4,6%	5,9%	9,4%

Informacje ze spółek

CI Games Rozpoczęcie pełnoskalowej produkcji kontynuacji LoTF

CD Projekt Wybór współprzewodniczących RN

Huuuge Szacunkowe skonsolidowane przychody w 4Q'24

Artifex Mundi Szacunkowe przychody w grudniu

Boombit Szacunkowe przychody w grudniu

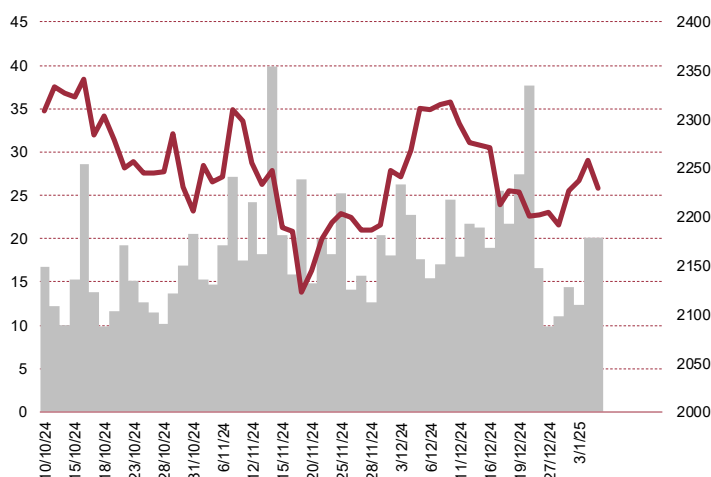
Archicom Sprzedaż lokali w 4Q'24

Archicom Wprowadzenie do sprzedaży 129 mieszkań we Wrocławiu

Neuca Oferta zakupu akcji własnych

PoITREG Przyznanie patentu w Japonii

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,74%	5,11%	5,20%	5,58%	5,98%
Niemcy	2,62%	2,35%	2,20%	2,28%	2,48%
USA	4,31%	4,19%	4,28%	4,46%	4,69%
Japonia	0,28%	0,46%	0,65%	0,81%	1,18%

Wygrani/Przegran

	1D	1D
KGHM	119,65 ↑ 0,29%	CDPROJEKT 184,50 ↓ -4,55%
PKNORLEN	50,00 ↑ 0,11%	LPP 15520,00 ↓ -4,02%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PZU	48,00 ↓ -0,27%	4,3%	8,1%	95/23
PKOBP	60,36 ↓ -0,53%	-1,5%	7,3%	85/20
PKNORLEN	50,00 ↑ 0,11%	-5,8%	7,2%	85/20
DINOPL	391,40 ↓ -1,41%	-3,5%	6,0%	71/17

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
ACTION	Nadzwyczajne walne zgromadzenie
SERINUS	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

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

Informacje ze spółek

CI Games

Rozpoczęcie pełnoskalowej produkcji kontynuacji LoTF

CI Games rozpoczęło pełnoskalową produkcję Projektu 3, czyli kontynuacji gry Lords of The Fallen, a w przypadku Projektu H (nowa gra RPG) i Sniper: Ghost Warrior Evolved w najbliższym czasie zostanie domknięta wizja produktów. Ponadto poinformowano, że spółka nie planuje emisji akcji. Starszy prezes ds. rozwoju w CI Games, Tom O'Connor wskazał, że kontynuacja Lords of The Fallen zadebiutuje w 2026 roku, a debiut nowego projektu RPG dewelopera gier jest planowany na 2028 rok.

CD Projekt

Wybór współprzewodniczących RN

RN CD Projektu wybrała Adama Kicińskiego oraz Marcina Iwińskiego od 8 stycznia 2025 r. na funkcję przewodniczącego rady nadzorczej nowej kadencji, w związku z czym każdy z nich będzie miał tytuł współprzewodniczącego rady nadzorczej. Dodatkowo, David Gardner został wybrany na funkcję wiceprzewodniczącego rady nadzorczej nowej kadencji.

Huuuge

Szacunkowe skonsolidowane przychody w 4Q'24

Huuuge szacuje, że miał w 4Q'24 roku 62,7 mln USD skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży bez uwzględnienia wpływu rozpoznawania przychodów w czasie, co stanowi spadek o 12 proc. rdr oraz wzrost o 7 proc. kdk

Artifex Mundi

Szacunkowe przychody w grudniu

Artifex Mundi szacuje, że miał w grudniu 2024 roku 8,3 mln PLN przychodów wobec 8,5 mln PLN w listopadzie i 7,4 mln PLN w tym samym okresie poprzedniego roku. Jak podano, poniesione przez spółkę koszty akwizycji nowych graczy osiągnęły poziom 3,5 mln PLN (spadek o 11 proc. mdm). Przychody z aplikacji Unsolved wyniosły 7,6 mln PLN (wzrost o 18 proc. rdr), przy nakładach na pozyskanie graczy w wysokości 3,5 mln PLN (wzrost o 47 proc. rdr). Średnie dzienne przychody z aplikacji Unsolved spadły w porównaniu z listopadem o 4,8 proc. Narastająco, w całym 2024 roku szacunkowe przychody spółki wyniosły 103,6 mln PLN, co oznacza wzrost o 26 proc. rdr.

Boombit

Szacunkowe przychody w grudniu

Grupa Boombit szacuje, że w grudniu 2024 roku jej przychody wzrosły mdm o 1,2 proc. do 18,5 mln PLN. Przychody pomniejszone o koszty pozyskania użytkownika i prowizje platform wyniosły 7,3 mln PLN, co oznacza spadek o 5,1 proc. mdm. Liczba pobrań wyniosła 15,3 mln. Przychody Grupy BoomBit w grudniu 2024 r. wyniosły 18,5 mln PLN, w tym 17,6 mln PLN z gier mobilnych i 0,9 mln PLN z projektów blockchain. Wydatki na User Acquisition zwiększyły się do 9,4 mln PLN (+6,8 proc. mdm), a koszty prowizji platform pozostały na poziomie 1,8 mln PLN (0,8 proc. mdm). W grudniu 2024 r. najlepiej zarabiającymi tytułami były Darts Club (3,9 mln PLN przychodów), Hunt Royale (3,0 mln PLN), oraz Downhill Race League (1,2 mln PLN). W całym 2024 r. grupa BoomBit miała 226,4 mln PLN (-4,8 proc.) przychodów z gier oraz 221,6 mln pobrań. Najwyższe przychody miały gry Hunt Royale (41,7 mln PLN), Darts Club (32,1 mln PLN) oraz Dawn of Ages (10,5 mln PLN).

Archicom

Sprzedaż lokali w 4Q'24

Grupa Archicom, w ramach działalności grupy oraz w ramach zarządzania projektami mieszkaniowymi dla grupy Echo Investment, zawarła w czwartym kwartale 2024 roku 725 przedwstępnych umów sprzedaży lokali i umów deweloperskich w porównaniu do 521 umów zawartych w czwartym kwartale 2023 r. Jak podano, 138 umów to bezpośrednia sprzedaż grupy Echo realizowana przez grupę Archicom w ramach umowy o zarządzanie. Narastająco od początku 2024 r. grupa zawarła 2 196 umów w porównaniu do 1 835 umów zawartych narastająco od początku 2023 r. Archicom poinformował, że w IV kwartale zostało przekazanych 260 lokali (z czego 23 umowy to bezpośrednio przekazania grupy Echo realizowane przez grupę Archicom w ramach umowy o zarządzanie), w porównaniu do 1 362 lokali przekazanych w IV kwartale 2023 r. Narastająco od początku 2024 r. zostało przekazanych 1 076 lokali,

w porównaniu do 2 122 lokali przekazanych narastająco od początku 2023 r.

Archicom**Wprowadzenie do sprzedaży 129 mieszkań we Wrocławiu**

Archicom wprowadził do sprzedaży 129 mieszkań z ostatniego etapu inwestycji Browary Wrocławskie. Od startu inwestycji, przez siedem ostatnich lat, deweloper oddał w jej ramach do użytku 11 budynków i blisko 1000 mieszkań.

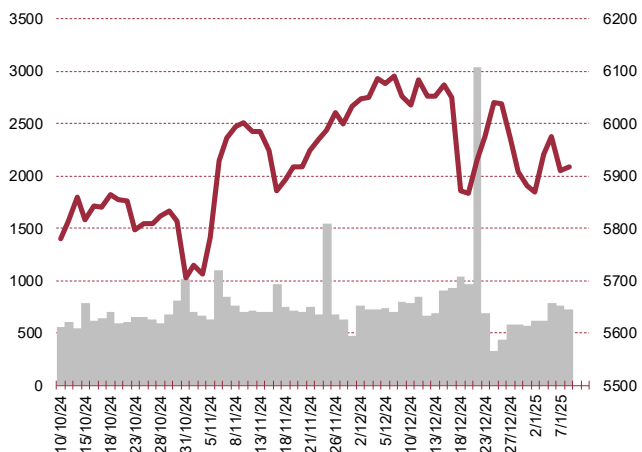
Neuca**Oferta zakupu akcji własnych**

Neuca ogłosiła ofertę zakupu nie więcej niż 60 tys. akcji spółki, stanowiących na dzień ogłoszenia oferty łącznie nie więcej niż 1,34 % kapitału zakładowego. Oferowana cena zakupu akcji wynosi 850 zł. Przyjmowanie ofert sprzedaży akcji rozpocznie się w dniu 13 stycznia 2025 r., a zakończy w dniu 24 stycznia 2025 r. Rozliczenie wszystkich transakcji jest planowane na 28 stycznia 2025 r.

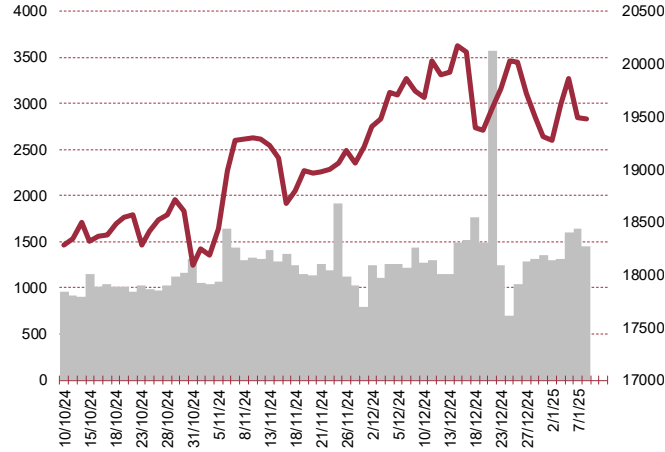
PoITREG**Przyznanie patentu w Japonii**

PoITREG otrzymał informację o wydaniu przez Japoński Urząd Patentowy warunkowej decyzji o przyznaniu patentu dla wynalazku pt. "Intrathecal administration of T regulatory cells in the treatment of multiple sclerosis" [Dokanałowe podanie komórek T-regulatorowych w leczeniu stwardnienia rozsianego].

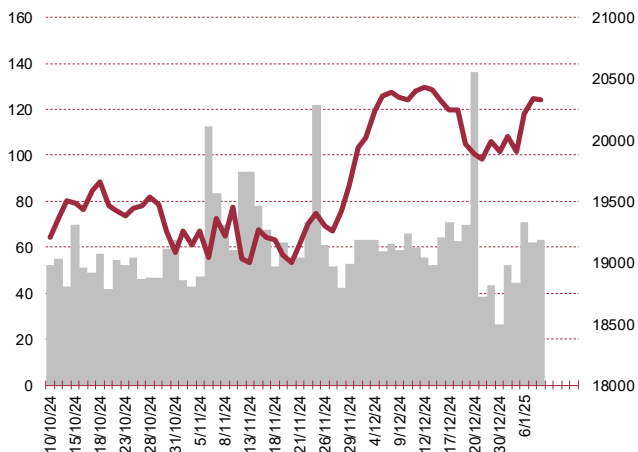
S&P500



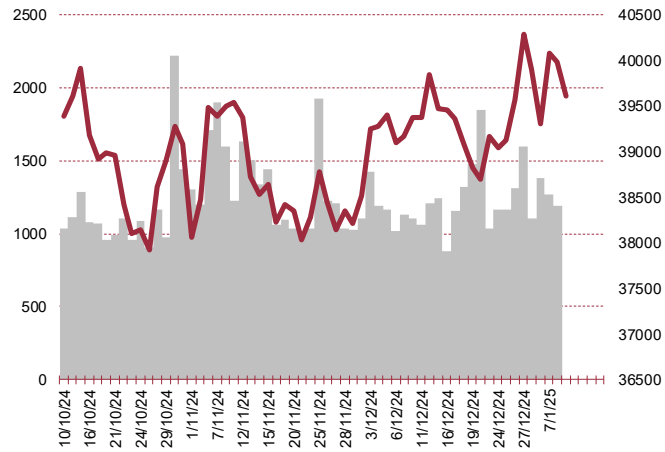
NASDAQ



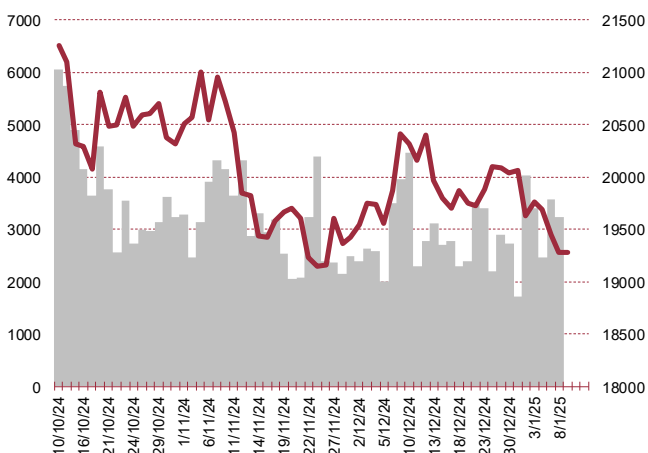
DAX



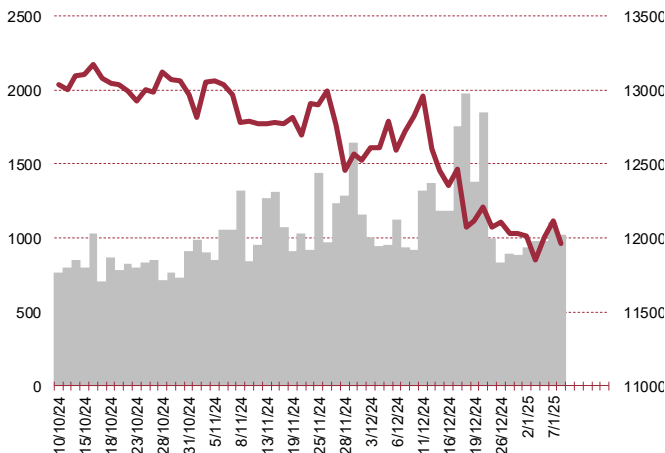
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek 6 stycznia '25	Wtorek 7 stycznia '25	Środa 8 stycznia '25	Czwartek 9 stycznia '25	Piątek 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					

	Poniedziałek 13 stycznia '25	Wtorek 14 stycznia '25	Środa 15 stycznia '25	Czwartek 16 stycznia '25	Piątek 17 stycznia '25
Dane makro	Bilans handlu zagranicznego (CN), Bilans płatniczy (PL)	Inflacja PPI (US)	Inflacja CPI (PL)(US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Inflacja CPI (GER), Wskaźniki inflacji bazowej (PL), Sprzedaż detaliczna (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	PKB (CN), Inflacja HICP (EU), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US), Produkcja przemysłowa (US)
Wyniki spółek					EKOEXPORT
Dzień dywidendy					
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.