

Raport dzienny

5 stycznia 2023

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	1 855	↑ 1,66%	6,2%	-19,7%	985/223
WIG30	2 276	↑ 1,82%	6,7%	-19,3%	1084/245
mWIG40	4 389	↑ 2,00%	5,9%	-18,8%	186/42
sWIG80	18 297	↑ 0,74%	0,7%	-11,2%	36/8
WIG	59 754	↑ 1,63%	5,8%	-15,5%	1238/280
WIGBANKI	6 829	↑ 3,67%	9,7%	-22,8%	325/73

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	33 270	↑ 0,40%	-2,00%	9,90%	-8,62%
S&P500	3 853	↑ 0,75%	-3,65%	1,84%	-18,03%
NASDAQ	10 459	↑ 0,69%	-6,95%	-6,19%	-30,74%
DAX	14 491	↑ 2,18%	0,30%	15,77%	-10,95%
RTSI\$	0 950	↓ -1,37%	-14,78%	-10,55%	-40,11%
XU100	5 523	↓ -1,83%	11,41%	58,52%	175,45%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	8 252,0	↓ -0,84%	-2,3%	6,9%	-15,5%
Ropa (USD/bbl)	78,8	↑ 1,21%	-4,7%	-10,9%	5,9%
Srebro (USD/OZ)	23,7	↓ -0,25%	6,7%	16,3%	2,7%
Złoto (USD/OZ)	1 852,9	↑ 0,12%	4,7%	8,4%	1,6%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,4105	↑ 0,31%	-1,7%	-9,9%	9,5%
EUR/PLN	4,6788	↑ 0,30%	-0,6%	-3,0%	2,4%
EUR/USD	1,0607	↔ 0,00%	1,1%	7,5%	-6,5%
USD/HUF	372,86	↓ -0,11%	-5,4%	-12,8%	17,0%

Informacje ze spółek

Dom Development Sprzedaż w 2022 r. 3 093 lokali

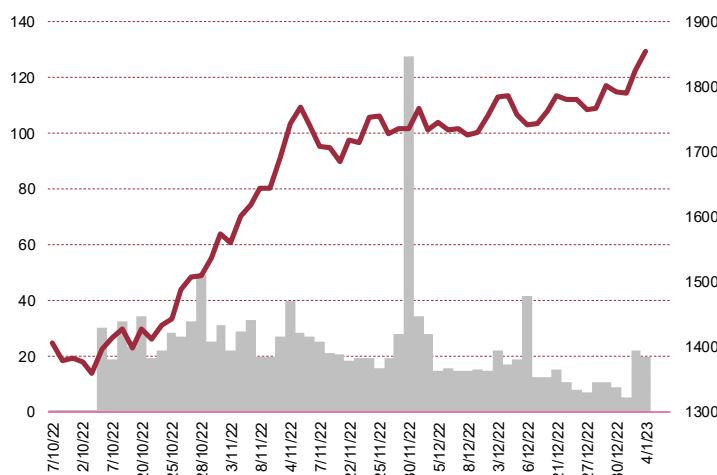
Dadelo Przychody za IV kw. 2022r.

Wojas Przychody w grudniu

Dino Polska 344 nowe sklepy w 2022 r.

Kruk Emisja obligacji

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	6,91%	6,25%	6,47%	6,58%	6,62%
Węgry	13,15%	13,73%	12,75%	9,81%	8,84%
Niemcy	2,03%	2,74%	2,67%	2,42%	2,39%
USA	4,48%	4,72%	4,35%	3,84%	3,68%

Wygrani/Przegran

	1D		1D
CCC	45,86 ↑ 6,65%	KĘTY	478,50 ↓ -1,34%
SANTANDER	282,80 ↑ 5,29%	CDPROJEKT	127,50 ↓ -1,16%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
ALLEGRO	27,00 ↑ 1,26%	13,0%	12,2%	120/27
PKOBP	32,67 ↑ 2,87%	11,3%	9,2%	90/20
DINOPL	360,00 ↑ 0,17%	2,9%	6,9%	68/15
PKNORLEN	65,76 ↑ 0,86%	-0,1%	6,3%	61/14

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
LIVECHAT	Dzień wypłaty dywidendy w wysokości 1,46 PLN na akcję.

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Inflacja CPI (r/r)	PL 17,3%	17,5%
14:15	Raport ADP	US 150 tys.	127 tys.
14:30	Bilans handlu zagranicznego (mld USD)	US -76,5	-78,2
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US 230 tys.	225 tys.
15:45	Indeks PMI dla usług	US 44,4	46,2

Informacje ze spółek

Dom Development

Sprzedaż w 2022 r. 3 093 lokali

Dom Development sprzedał w 2022 r. na rynku detalicznym 3 093 lokali netto. Jest to spadek o 24% rdr. W samym IV kwartale 2022 r. Spółka sprzedała 831 lokali, był to wzrost o 18% w porównaniu do III kw. '22 r. Dodatkowo zakontraktowano budowę 397 lokali na rzecz inwestora instytucjonalnego z segmentu PRS. Jak wskazano w komunikacie, Spółka przekazała 3 666 lokali (+10% rdr), w tym 1068 lokali w IV kwartale 2022 r. Na wynik finansowy za IV kwartał 2022 r. wpływają głównie sprzedaż nieruchomości gruntowej wraz z pozwoleniami na budowę 397 lokali, do funduszu PRS, za cenę 90 mln zł oraz przekazania w projektach: Metro Zachód (135 lokali), Wilno (126) oraz Stanisława Augusta (111) w Warszawie, Perspektywa 126 lokali w Trójmieście, a także Przestrzenie Banacha (117 lokali) w Krakowie.

Dadelo

Przychody za IV kw. 2022r.

Dadelo szacuje przychody ze sprzedaży netto w IV kwartale 2022 roku na 20,4 mln zł, co oznacza wzrost rdr o 18,7 proc. W całym 2022 roku przychody wyniosły 114,9 mln zł, co oznacza wzrost rdr o 38,5 proc. Dadelo należy do grupy Oponeo i zajmuje się sprzedażą rowerów, części i akcesoriów oraz odzieży rowerowej.

Wojas

Przychody w grudniu

Wielkość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę Kapitałową WOJAS S.A. w grudniu 2022 roku wyniosła 33,4 mln zł i była niższa o 3,5 % w stosunku do przychodów osiągniętych w grudniu 2021 roku. W okresie styczeń - grudzień 2022 r. wielkość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wyniosła 331,5 mln zł i była wyższa o 13,4 % w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Dino Polska

344 nowe sklepy w 2022 r.

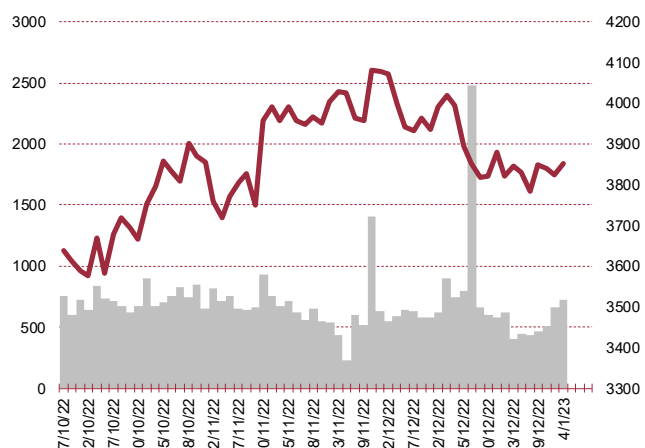
Dino Polska otworzyło w 2022 roku 344 nowe sklepy wobec 343 rok wcześniej. Na koniec 2022 r. sieć liczyła 2.156 sklepów. Powierzchnia sprzedaży sklepów Dino wyniosła 847,8 tys. m kw. wobec 710,4 tys. m kw. rok wcześniej.

Kruk

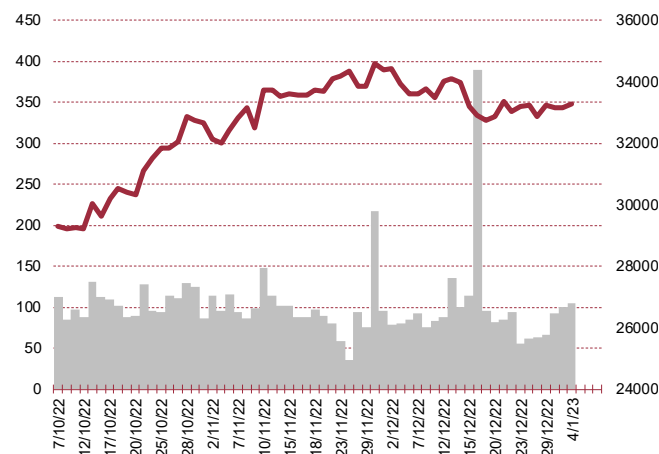
Emisja obligacji

Kruk wyemitował obligacje na okaziciela serii AL3, o łącznej wartości emisyjnej 120 mln zł przy tenorze wynoszącym 6 lat. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na poziomie stopy WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o 4,5 punktu procentowego w skali roku

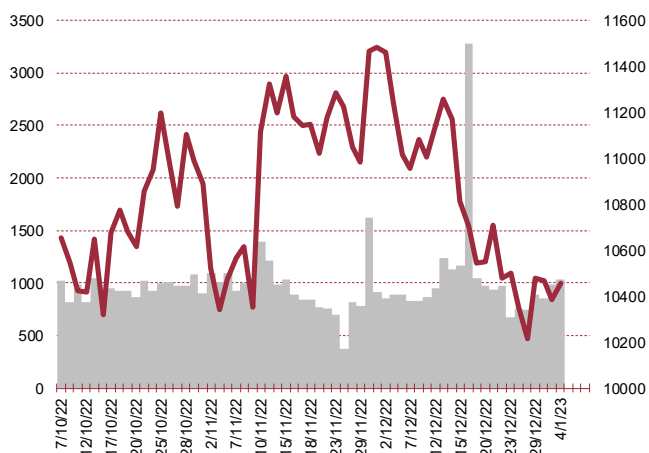
S&P500



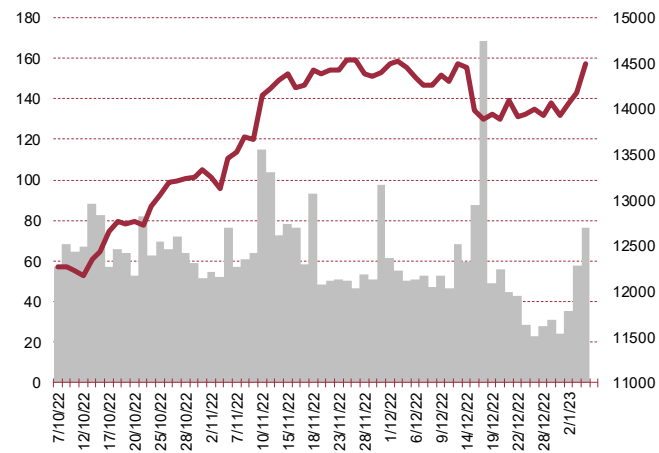
DOW JONES



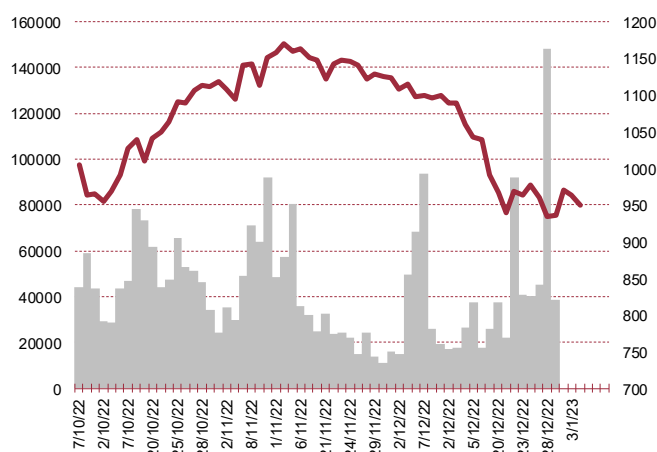
NASDAQ



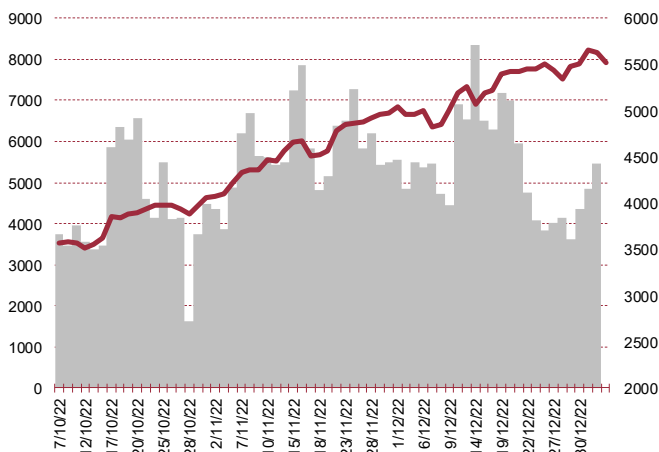
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 2 stycznia '23	Wtorek 3 stycznia '23	Środa 4 stycznia '23	Czwartek 5 stycznia '23	Piątek 6 stycznia '23
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu (PL)(GER)(EU)	Indeks PMI dla przemysłu (CN)(US), Inflacja CPI (GER)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Indeks PMI dla przemysłu (JP), Indeks PMI dla usług (CN)(GER)(EU), Indeks ISM dla przemysłu (US)	Inflacja CPI (PL), Raport ADP (US), Bilans handlu zagranicznego (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks PMI dla usług (US)	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (US), Indeks ISM dla usług (US), Zamówienia na dobra bez środków trans. (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 9 stycznia '23	Wtorek 10 stycznia '23	Środa 11 stycznia '23	Czwartek 12 stycznia '23	Piątek 13 stycznia '23
Dane makro	Produkcja przemysłowa (GER)			Inflacja CPI (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Decyzja Fitch ws. ratingu (PL), Inflacja CPI (PL), Saldo rachunku bieżącego (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek					
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

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 IIIp
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 stop 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 świadczyć, 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 konfliktach 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: Selenia FM, 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: Selenia 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. Pomiedzy 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 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 Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A. określa Regulamin ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A.