

# Raport dzienny

11 stycznia 2023

## Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	1 938	↑ 1,33%	12,0%	-17,3%	1259/288
WIG30	2 383	↑ 1,32%	12,8%	-16,7%	1330/304
mWIG40	4 449	↑ 0,01%	10,0%	-18,8%	131/30
sWIG80	18 741	↑ 0,44%	3,9%	-9,8%	37/8
WIG	61 967	↑ 0,98%	11,0%	-13,6%	1446/331
WIGBANKI	7 225	↑ 1,34%	20,5%	-22,5%	324/74

## Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	33 704	↑ 0,56%	0,68%	15,27%	-7,03%
S&P500	3 919	↑ 0,70%	-0,38%	9,21%	-16,84%
NASDAQ	10 743	↑ 1,01%	-2,38%	3,04%	-29,11%
DAX	14 775	↓ -0,12%	2,81%	20,90%	-7,32%
RTSI\$	0 973	↓ -0,19%	-11,51%	0,83%	-39,04%
XU100	4 988	↓ -3,54%	-0,35%	39,66%	143,79%

## Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	8 912,0	↑ 0,59%	4,3%	17,6%	-6,8%
Ropa (USD/bbl)	79,6	↓ -0,60%	3,9%	-10,7%	4,3%
Srebro (USD/OZ)	23,9	↑ 1,11%	2,8%	22,1%	4,9%
Złoto (USD/OZ)	1 882,3	↑ 0,43%	4,7%	12,0%	3,6%

## Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,3646	↓ -0,13%	-2,0%	-11,8%	9,1%
EUR/PLN	4,6927	↑ 0,03%	0,0%	-2,9%	3,4%
EUR/USD	1,0751	↑ 0,16%	2,1%	10,1%	-5,3%
USD/HUF	370,52	↓ -0,20%	-6,2%	-15,6%	17,8%

## Informacje ze spółek

**PKN Orlen** Cztery nowe koncesje wydobywcze w Norwegii

**Kruk** Inwestycje w portfele wierzycelności w IV kw.'22r.

**Bank BNP Paribas** Zawieszenie sprzedaży kredytów

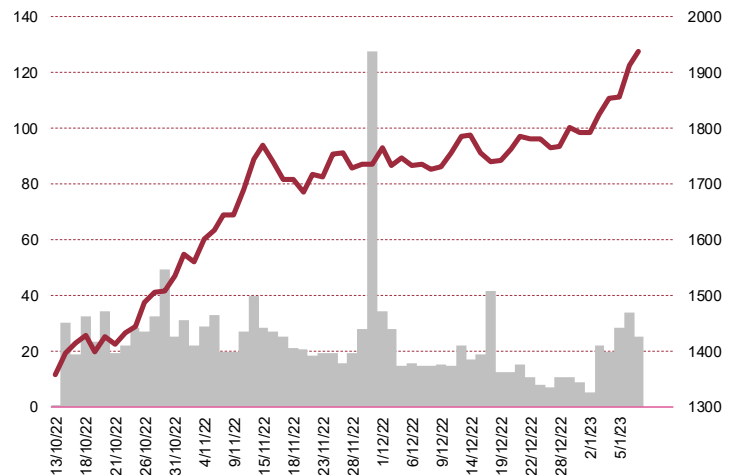
**Ronson Development** Sprzedaż lokali w IV kw. 2022r.

**Echo Investment** Zaliczka na poczet dywidendy

**Inno-Gene** Wniosek o zatwierdzenie prospektu

**Esotiq&Henderson** Przychody w grudniu 2022 r.

## WIG20



## Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	6,86%	6,04%	5,95%	5,70%	5,83%
Węgry	13,07%	13,73%	12,46%	8,66%	7,86%
Niemcy	2,13%	2,69%	2,61%	2,27%	2,23%
USA	4,58%	4,69%	4,25%	3,73%	3,62%

## Wygrani/Przegrani

		1D		1D
LPP	12530,00	↑ 6,82%	ASSECOPL	74,80 ↓ -1,38%
KĘTY	493,00	↑ 3,57%	PGE	6,67 ↓ -0,48%

## Najbardziej aktywne akcje

		1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
ALLEGRO	28,91	↑ 0,87%	19,2%	11,0%	138/31
PKNORLEN	62,00	↔ 0,00%	-0,3%	7,2%	90/20
PKOBP	35,00	↑ 1,66%	22,4%	6,9%	86/19
KGHM	150,85	↑ 1,86%	24,1%	6,5%	82/18

## Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
BIOMEDLUB	Wprowadzenie do obrotu 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela s. U

## Prognozy makro

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

## Informacje ze spółek

### PKN Orlen

#### Cztery nowe koncesje wydobywcze w Norwegii

PGNIG otrzymał trzy, a Lotos jedną nową koncesję na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. W ramach corocznej rundy koncesyjnej (APA 2022) przyznało je norweskie Ministerstwo Ropy Naftowej i Energii. Z komunikatu Ministerstwa Ropy Naftowej i Energii wynika, że łącznie 25 spółek otrzymało 47 koncesji produkcyjnych zlokalizowanych na Morzu Północnym (29 koncesji), Morzu Norweskim (16) i na Morzu Barentsa (2 koncesje).

### Kruk

#### Inwestycje w portfele wierzytelności w IV kw.'22r.

Kruk w czwartym kwartale 2022 roku wydał na portfele wierzytelności 961 mln zł, podczas gdy rok wcześniej było to 806 mln zł. Firma kupiła portfele o nominalnej wartości 5.941 mln zł, podczas gdy rok wcześniej - o wartości 4.505 mln zł. Wartość spłat z tytułu obsługi portfeli nabytych przez grupę Kruk wyniosła w IV kwartale 697 mln zł, czyli o 16 proc. więcej niż rok wcześniej.

### Bank BNP Paribas

#### Zawieszenie sprzedaży kredytów

Bank BNP Paribas 14 stycznia zawiesi udzielanie kredytów hipotecznych ze zmiennym oprocentowaniem opartym o WIBOR, w ofercie banku pozostaną kredyty hipoteczne z oprocentowaniem okresowo stałym. Bank podał jednocześnie, że intensywnie pracuje nad dostosowaniem procedur oraz systemów informatycznych do wdrożenia nowej oferty uwzględniającej kredyty hipoteczne o zmiennym oprocentowaniu oparte o wskaźnik WIRON.

### Ronson Development

#### Sprzedaż lokali w IV kw. 2022r.

Ronson Development sprzedał w czwartym kwartale 2022 roku 144 lokale i przekazał w tym czasie 257 lokali. Podał też, że 41 lokali zostało sprzedanych w projekcie Ursus Centralny, 25 lokali w projekcie Miasto Moje, a 24 lokale w projekcie Viva Jagodno. W przypadku przekazania, 136 lokali zostało przekazanych w projekcie Miasto Moje, 59 lokali w projekcie Viva Jagodno, a 58 lokali w projekcie Nowe Warzymice. W całym 2022 r. Ronson sprzedał 442 lokale, a przekazał 746 lokali.

### Echo Investment

#### Zaliczka na poczet dywidendy

Rada nadzorcza Echo Investment zgodziła się na wypłatę zaliczki na poczet przyszłej dywidendy za rok obrotowy 2022. Spełniony tym samym został warunek wypłaty przez Echo Investment zaliczki w wysokości 0,22 zł na akcje. Łączna kwota przeznaczona na wypłatę zaliczki wyniesie 90,8 mln zł, na co składa się kwota 50 mln zł z zysku osiągniętego w 2022 r. oraz kwota 40,8 mln zł z funduszu dywidendowego. Zaliczka zostanie wypłacona 2 lutego 2023 r.

### Inno-Gene

#### Wniosek o zatwierdzenie prospektu

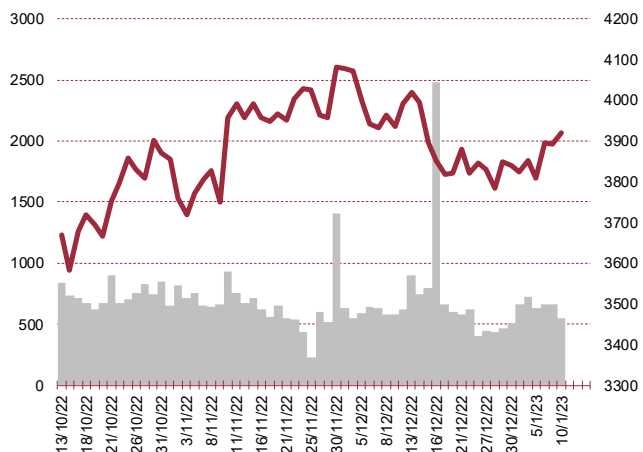
Spółka Inno-Gene złożyła w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW wszystkich swoich akcji, będących dotychczas przedmiotem obrotu na NewConnect.

### Esotiq&Henderson

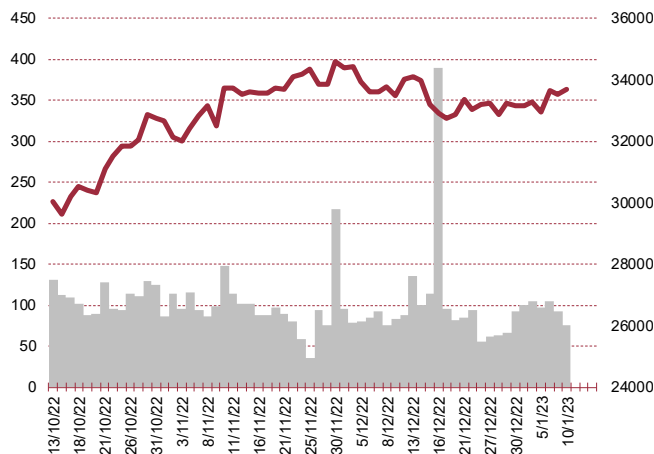
#### Przychody w grudniu 2022 r.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży osiągnięte w grudniu 2022 r. przez Esotiq&Henderson wyniosły około 24,5 mln zł i były wyższe o około 12 proc. od przychodów uzyskanych w grudniu 2021 r. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie styczeń - grudzień 2022 r. wyniosły około 238,5 mln zł i były wyższe o około 17 proc. niż w tym samym okresie roku ubiegłego. Skonsolidowana marża ze sprzedaży w okresie styczeń - grudzień 2022 r. wyniosła około 62 proc. i według szacunków była niższa o około 3 p.p. w porównaniu z marżą osiągniętą w odpowiednim okresie roku ubiegłego.

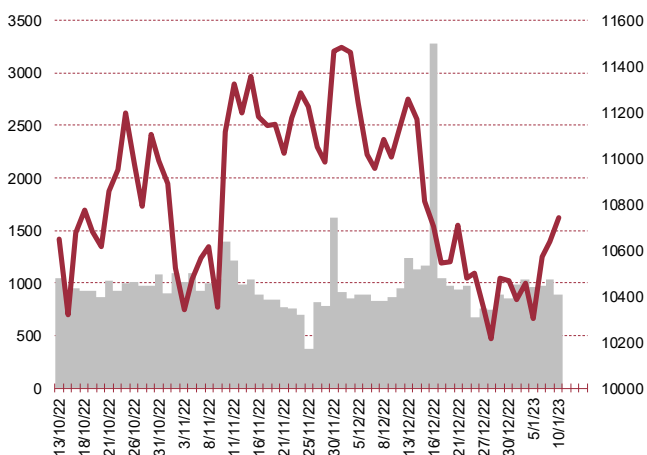
**S&P500**



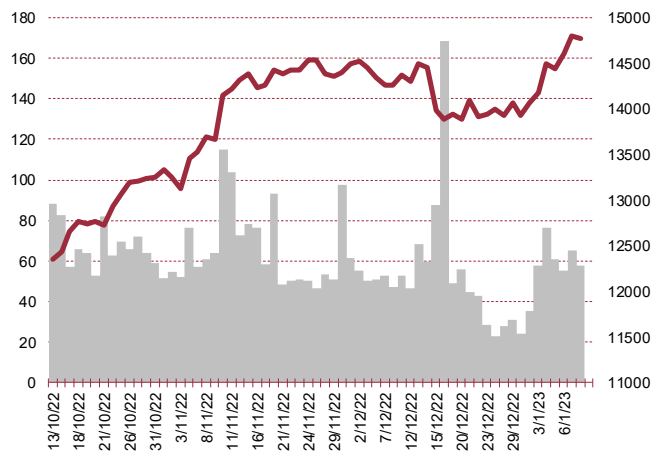
**DOW JONES**



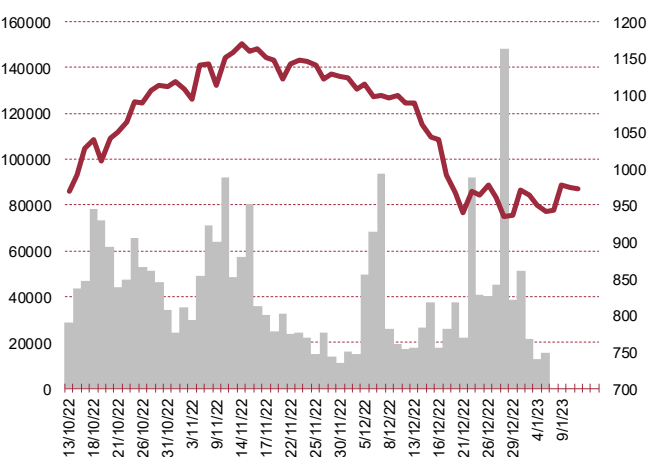
**NASDAQ**



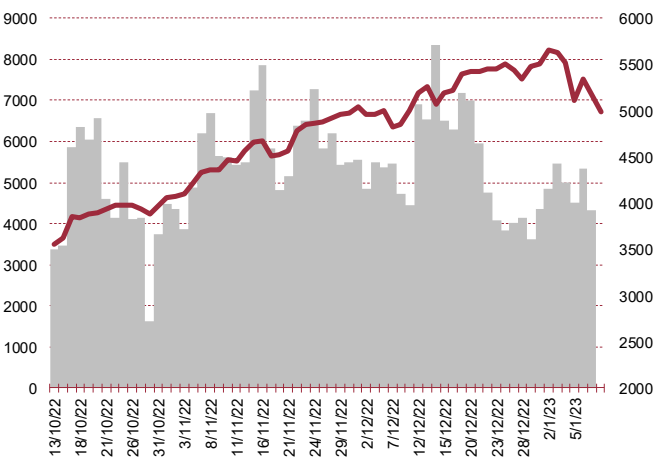
**DAX**



**RTSI\$**



**XU100**



## Kalendarium

	<b>Poniedziałek</b>	<b>Wtorek</b>	<b>Środa</b>	<b>Czwartek</b>	<b>Piątek</b>
	9 stycznia '23	10 stycznia '23	11 stycznia '23	12 stycznia '23	13 stycznia '23
Dane makro	Produkcja przemysłowa (GER)			Inflacja CPI (CN)(US), Inflacja PPI (CN), 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					LIVECHAT
Inne					

	<b>Poniedziałek</b>	<b>Wtorek</b>	<b>Środa</b>	<b>Czwartek</b>	<b>Piątek</b>
	16 stycznia '23	17 stycznia '23	18 stycznia '23	19 stycznia '23	20 stycznia '23
Dane makro	Inflacja bez cen żywności i energii (PL)	Inflacja CPI (GER), Indeks instytutu ZEW (GER),	Produkcja przemysłowa (JP)(US), Inflacja HICP (EU), Inflacja PPI (US), Sprzedaż detaliczna (US)	Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (JP), Inflacja PPI (GER), Wynagrodzenie (PL), Zatrudnienie (PL), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					
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**

## 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 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 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.