

Raport dzienny

19 stycznia 2023

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	1 913	↑ 0,46%	9,8%	-17,4%	1551/356
WIG30	2 346	↑ 0,36%	10,3%	-16,8%	1626/373
mWIG40	4 329	↓ -0,38%	6,9%	-19,4%	149/34
sWIG80	19 109	↓ -0,04%	7,4%	-7,1%	44/10
WIG	61 177	↑ 0,22%	9,0%	-13,5%	1760/404
WIGBANKI	6 952	↓ -1,43%	15,2%	-24,3%	462/106

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	33 973	↑ 0,80%	-0,09%	16,30%	-6,39%
S&P500	3 970	↑ 1,28%	-0,52%	10,98%	-16,01%
NASDAQ	10 932	↑ 1,76%	-1,90%	4,94%	-28,03%
DAX	14 948	↑ 1,17%	4,48%	22,80%	-6,64%
RTSI\$	1 012	↑ 0,96%	-7,04%	6,05%	-37,24%
XU100	4 845	↑ 2,47%	-6,70%	37,74%	134,74%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	9 124,5	↑ 2,38%	6,8%	20,1%	-6,1%
Ropa (USD/bbl)	82,6	↓ -0,05%	5,5%	-5,7%	7,6%
Srebro (USD/OZ)	23,6	↑ 0,95%	1,4%	24,3%	2,1%
Złoto (USD/OZ)	1 880,2	↑ 0,24%	5,5%	12,4%	3,0%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,3548	↓ -0,05%	-2,2%	-12,8%	10,1%
EUR/PLN	4,6875	↑ 0,01%	-0,1%	-3,3%	3,6%
EUR/USD	1,0764	↑ 0,07%	2,2%	10,9%	-5,9%
USD/HUF	370,08	↓ -0,07%	-6,1%	-16,8%	19,9%

Informacje ze spółek

Agora Odpis aktualizujący wartość aktywów

Polwax Nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym

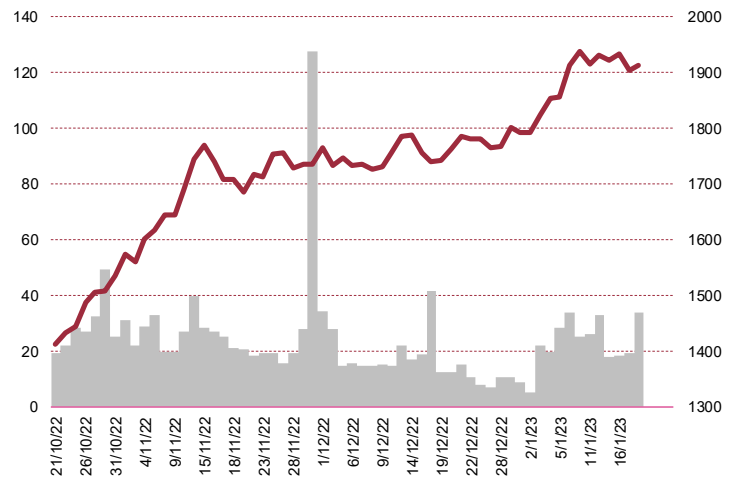
Unibep Umowa na budowę kotłowni spalającej biomasę

AC Decyzja o skupie 875 tys. akcji, po 40 PLN

BNP Paribas BP Kara od UOKiK za utrudnianie wakacji kredytowych

Dekpol Plany sprzedażowe lokali na 2023r.

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	6,89%	5,96%	6,04%	5,93%	6,03%
Węgry	13,42%	13,72%	12,45%	8,64%	7,82%
Niemcy	2,09%	2,67%	2,59%	2,22%	2,20%
USA	4,66%	4,74%	4,22%	3,66%	3,54%

Wygrani/Przegranani

	1D		1D
PGE	7,22 ↑ 3,86%	CCC	42,55 ↓ -2,50%
JSW	58,10 ↑ 3,05%	PEKAO	95,90 ↓ -1,92%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
ALLEGRO	32,23 ↑ 2,30%	33,3%	13,1%	203/46
PEPCO	41,56 ↓ -0,72%	7,2%	9,2%	142/32
PEKAO	95,90 ↓ -1,92%	14,4%	9,0%	139/31
PKOBP	34,13 ↓ -1,47%	17,3%	6,8%	105/24

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
ARTERIA	Zakończenie przyjmowania zapisów na akcje w wezwaniu po 8,85 PLN
ZYWIEC	Dzień przymusowego wykupu akcji po cenie 486,12 PLN

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
14:30	Pozwolenia na budowę domów	US 1370 tys.	1351 tys.
14:30	Rozpoczęte budowy domów	US 1360 tys.	1427 tys.
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	US 213 tys.	205 tys.

Informacje ze spółek

Agora

Odpis aktualizujący wartość aktywów

Agora dokonała odpisu aktualizującego w segmencie Prasa Cyfrowa i Drukowana. Wpływ tego odpisu na skonsolidowany wynik netto Grupy Agora to 43,4 mln zł. Odpis aktualizujący dotyczy wartości goodwill przypisanego do segmentu Prasa Cyfrowa i Drukowana. Jak wynika z komunikatu, odpis nie będzie miał wpływu na wynik jednostkowy Spółki za czwarty kwartał 2022 r. Spółka dodała, że dane są wstępne, niezaudytowanymi danymi szacunkowymi i mogą ulec zmianie w toku finalizowania prac nad sprawozdaniami finansowymi za 2022 r. Dodatkowe informacje na temat odpisów aktualizujących Spółka przedstawi w sprawozdaniu finansowym za 2022 r.

Polwax

Nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym

Polwax otrzymał z Sądu Okręgowego w Rzeszowie nakaz zapłaty 1,1 mln zł w postępowaniu upominawczym, na skutek pozwu wniesionego przez Orlen Projekt. Jak podano, nakaz zapłaty zobowiązuje Spółkę do uiszczenia łącznie kwoty 1,1 mln zł tytułem należności głównej wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, oraz do zwrotu kosztów postępowania sądowego w wysokości 62,4 tys. zł. Polwax poinformował, że dochodzone należności wynikają z kosztów transportowania i magazynowania zamówionych przez Orlen Projekt urządzeń w związku z realizacją inwestycji "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla Spółki Polwax SA". Spółka informuje, że nakaz zapłaty nie jest prawomocny i przysługuje prawo wniesienia od niego sprzeciwu. Zarząd Spółki kwestionuje zasadność złożonego pozwu oraz wydanego nakazu zapłaty i wraz z doradcami prawnymi przygotowuje i złoży stosowny sprzeciw.

Unibep

Umowa na budowę kotłowni spalającej biomasę

Unibep podpisał umowę na zaprojektowanie i wykonanie w formule "pod klucz" modernizacji istniejącej Ciepłowni w Orzyszu polegającej na budowie układu produkcji energii cieplnej z wykorzystaniem OZE (biomasa). Zamawiającym jest Przedsiębiorstwo Usług Komunalnych Sp. z o.o. z siedzibą w Orzyszu. Wynagrodzenie należne dla Unibep za wykonanie przedmiotu umowy wynosi ok. 29,3 mln zł brutto. Rozpoczęcie realizacji Inwestycji nastąpi w I kwartale 2023 r., a zakończenie w IV kwartale 2023 r.

AC

Decyzja o skupie 875 tys. akcji, po 40 PLN

Zarząd spółki AC zdecydował, że w ramach uchwalonego skupu akcji własnych, przedmiotem skupu będzie 875 tys. akcji. Cena nabycia jednej akcji wyniesie 40 zł. Zarząd przyjął także harmonogram skupu, który przewiduje, że przyjmowanie ofert sprzedaży będzie trwało od 19 do 31 stycznia 2023 r. Przewidywana data przeniesienia własności akcji nabywanych poza zorganizowanym systemem obrotu oraz rozliczenia transakcji nabycia akcji za pośrednictwem KDPW to 3 lutego 2023 r. W poniedziałek 16 stycznia walne zgromadzenie AC upoważniło zarząd spółki do przeprowadzenia skupu akcji własnych. Zgodnie z treścią uchwały, kwota, która może zostać przeznaczona przez spółkę na nabycie akcji własnych wynosi nie więcej niż 35 mln zł. Buyback ma być finansowany ze środków zgromadzonych w kapitale rezerwowym. Celem nabycia akcji własnych jest ich umorzenie i związane z tym obniżenie kapitału zakładowego spółki. NWZ zdecydowało także o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 35 mln zł z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych.

BNP Paribas BP

Kara od UOKiK za utrudnianie wakacji kredytowych

Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na BNP Paribas Bank Polska karę w wysokości 2,72 mln zł, a na Bank Poczty karę w wysokości 233,9 tys. zł za naruszanie zbiorowych interesów konsumentów związaną z utrudnianiem skorzystania z wakacji kredytowych. Jako uzasadnienie UOKiK podał, że BNP Paribas początkowo w systemie bankowości elektronicznej umożliwiał złożenie wniosku tylko na 1 lub 2 miesiące III kwartału 2022 r. Zaniechał tej praktyki 8 września 2022 r. Urząd podał, że po uprawomocnieniu się decyzji oba banki będą też musiały opublikować je na swoich stronach

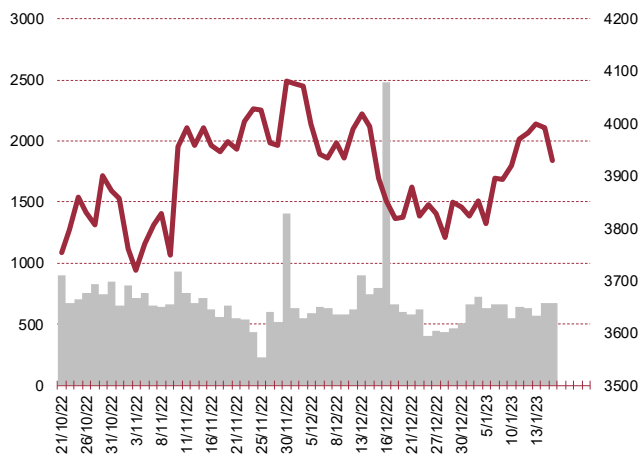
internetowych i w mediach społecznościowych.

Dekpol

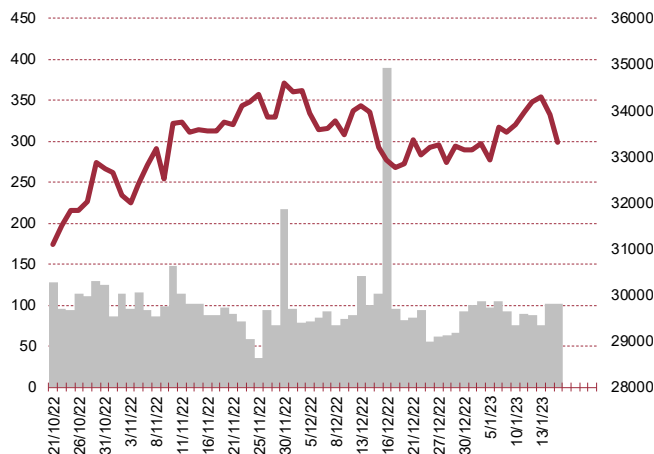
Plany sprzedażowe lokali na 2023r.

Dekpol planuje, że na podstawie umów rezerwacyjnych, deweloperskich i przedwstępnych sprzeda w 2023 roku 430 lokali. Grupa zakłada, że w segmencie deweloperskim jej przychody wyniosą w tym roku ok. 308 mln zł. Ponadto spółka poinformowała, że w 2022 roku sprzedała 341 lokali wobec 490 lokali rok wcześniej. Grupa rozpozna w wyniku finansowym tego okresu 380 lokali wobec 406 lokali w 2021 roku. W październiku ub. r. Dekpol obniżył cele sprzedażowe na 2022 rok. Spółka zakładała, że na podstawie umów rezerwacyjnych, deweloperskich i przedwstępnych sprzeda w 2022 roku 320 lokali, a nie 460, jak zakładała wcześniej.

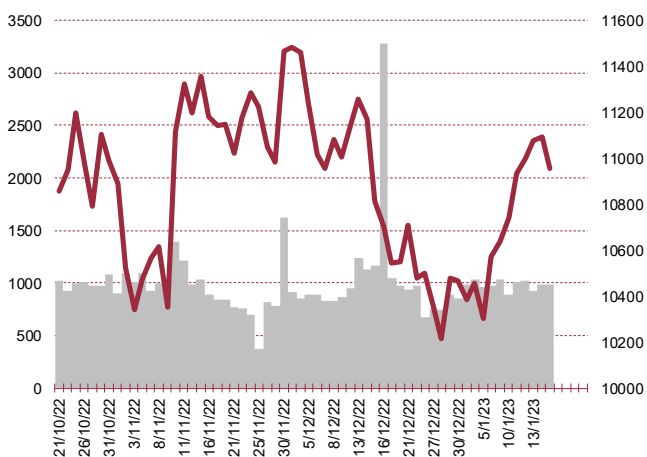
S&P500



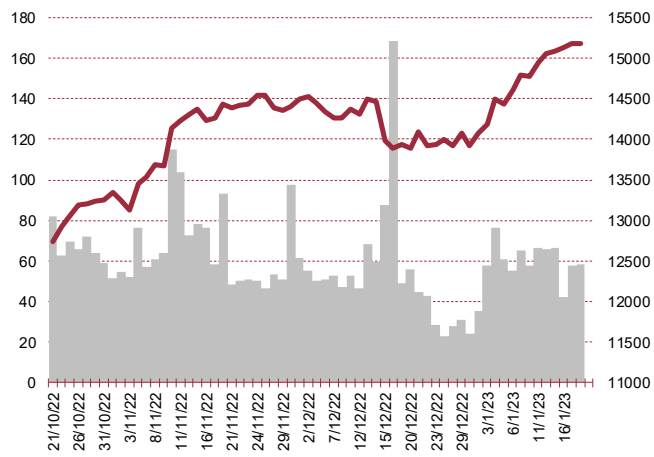
DOW JONES



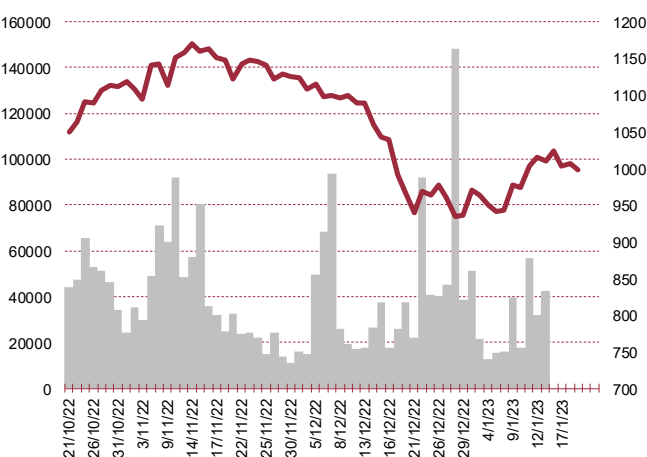
NASDAQ



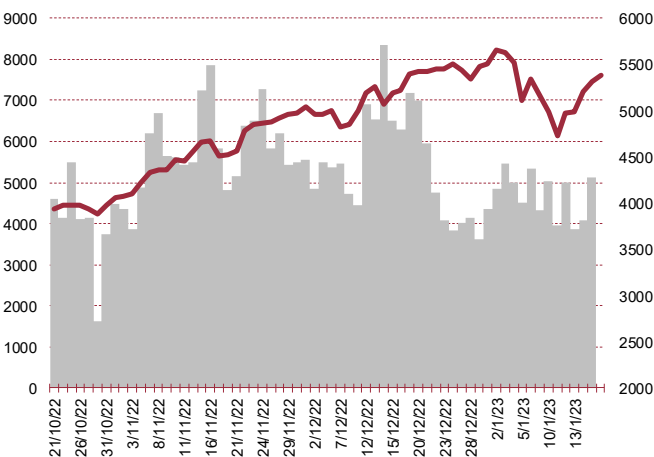
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	16 stycznia '23	17 stycznia '23	18 stycznia '23	19 stycznia '23	20 stycznia '23
Dane makro	Inflacja bez cen żywności i energii (PL)	PKB (CN), Produkcja przemysłowa (CN), 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 zasilek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (JP), Inflacja PPI (GER), Wynagrodzenie (PL), Zatrudnienie (PL), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	23 stycznia '23	24 stycznia '23	25 stycznia '23	26 stycznia '23	27 stycznia '23
Dane makro	Produkcja przemysłowa (PL), Produkcja budowlano-montażowa (PL)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(GER)(EU)(US), Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US)	Indeks instytutu Ifo (GER)	PKB (US), Zamówienia na dobra bez środków trans. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US), Wnioski o zasilek dla bezrobotnych (US), Sprzedaż nowych domów (US)	Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy				ECHO	
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.