

Raport dzienny

5 grudnia 2023

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 281	↓ -0,22%	4,8%	30,6%	693/173
WIG30	2 836	↓ -0,06%	5,8%	33,0%	749/187
mWIG40	5 687	↑ 0,76%	8,4%	37,2%	116/29
sWIG80	21 972	↑ 0,61%	5,3%	20,9%	39/9
WIG	76 343	↑ 0,03%	5,3%	35,2%	870/217
WIGBANKI	10 868	↓ -0,56%	12,5%	74,6%	188/47

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	36 204	↓ -0,11%	6,29%	4,51%	6,65%
S&P500	4 570	↓ -0,54%	4,85%	1,62%	14,28%
NASDAQ	14 185	↓ -0,84%	5,25%	1,17%	26,21%
DAX	16 405	↑ 0,04%	8,00%	4,01%	13,55%
RTSI\$	1 077	↓ -1,67%	-1,53%	2,47%	-3,38%
XU100	8 087	↑ 0,76%	4,95%	-1,81%	63,12%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	8 443,0	↓ -1,95%	3,3%	-0,1%	-0,1%
Ropa (USD/bbl)	78,1	↑ 0,03%	-7,5%	-11,1%	-2,7%
Srebro (USD/OZ)	24,5	↓ -0,17%	6,1%	4,1%	10,5%
Złoto (USD/OZ)	2 034,5	↑ 0,42%	2,1%	5,6%	15,0%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,9936	↓ -0,21%	-3,8%	-4,7%	-11,0%
EUR/PLN	4,3294	↓ -0,07%	-2,8%	-3,7%	-8,0%
EUR/USD	1,0840	↑ 0,13%	1,0%	1,0%	3,3%
USD/HUF	350,60	↓ -0,09%	-0,7%	-2,9%	-11,0%

Informacje ze spółek

CD Projekt Premiera Cyberpunk 2077: Ultimate Edition

PCC Rokita Emisja 250 tys. obligacji serii HB

Mirbud Umowa na rozbudowę dróg powiatowych w powiecie plockim

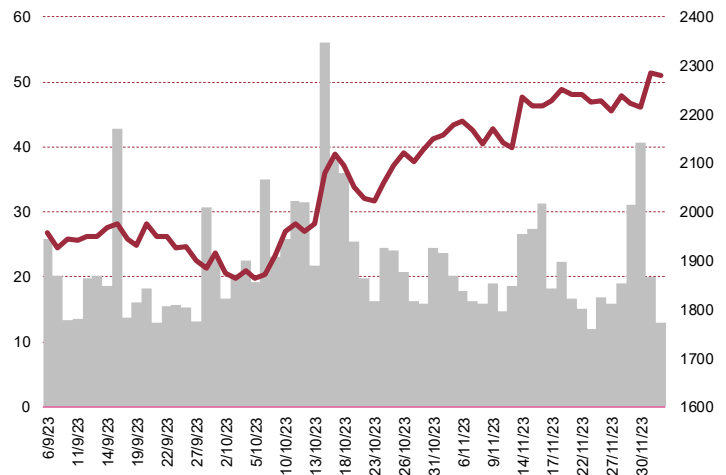
GPW Obroty akcjami w listopadzie

Ferrum List intencyjny z Katowicką Specjalną Strefą Ekonomiczną

VRG Przychody w listopadzie 2023r.

Action Zaproszenie do sprzedaży akcji

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,74%	5,28%	5,35%	5,27%	5,46%
Węgry	7,40%	8,01%	7,69%	6,74%	6,77%
Niemcy	3,74%	3,35%	2,68%	2,26%	2,36%
USA	5,37%	5,05%	4,64%	4,21%	4,25%

Wygrani/Przegranani

	1D	1D	
CCC	57,62 ↑ 4,92%	CDPROJEKT	106,70 ↓ -3,87%
CYFRPLSAT	13,38 ↑ 3,68%	JSW	41,00 ↓ -1,73%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
ALLEGRO	29,42 ↓ -0,27%	-6,0%	10,3%	71/17
PKNORLEN	59,95 ↓ -1,07%	-8,6%	9,6%	66/16
PEKAO	146,00 ↓ -1,22%	13,8%	8,7%	60/15
CDPROJEKT	106,70 ↓ -3,87%	-3,0%	8,2%	56/14

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
CREOTECH	Wprowadzenie do obrotu 396.557 akcji zwykłych na okaziciela serii J

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
9:55	Indeks PMI dla usług	GER 48,7	48,2
10:00	Indeks PMI dla usług	EU 48,2	47,8
15:45	Indeks PMI dla usług	US 50,8	50,6
16:00	Indeks ISM dla usług	US 52,0	51,8

Informacje ze spółek

CD Projekt

Premiera Cyberpunk 2077: Ultimate Edition

We wtorek zadebiutowała wersja ostateczna gry Cyberpunk 2077 w formie pudełkowej i cyfrowej. Wersja Ultimate zawiera podstawową wersję gry oraz rozszerzenie fabularne Widmo wolności. Premierze towarzyszy aktualizacja 2.1, która dotyczy również posiadaczy gry na konsolach obecnej generacji i PC. Jak wynika z informacji zamieszczonych na oficjalnej stronie poświęconej Cyberpunk 2077, aktualizacja oprócz standardowych poprawek błędów oraz wprowadzenia ulepszeń, doda między innymi wyczekiwany przez społeczność gry system metra, który umożliwi poruszanie się pomiędzy 19 stacjami. Update umożliwi również słuchanie radia podczas chodzenia - do tej pory było to możliwe jedynie w przypadku poruszania się pojazdami. Pudełkowa cena gry na konsole oscyluje w przedziale 249-259 PLN. W przypadku komputerów osobistych cena oscyluje w przedziale 219-229 PLN. Przedziały zostały podane na postawie cen w sklepach MediaMarkt, Neonet oraz Euro RTV AGD.

PCC Rokita

Emisja 250 tys. obligacji serii HB

PCC Rokita wyemituje 250 tys. obligacji zwykłych na okaziciela serii HB o wartości nominalnej 100 PLN każda. Oprocentowanie będzie zmienne, jego wysokość zostanie ustalona na poziomie WIBOR 3M, powiększone o stałą marżę w wysokości 3,20 p.p. w skali roku. Spółka wykupi obligacje serii HB w terminie 5 lat od dnia ich przydziału, przy czym będzie miała prawo wcześniejszego wykupu. Obligacje serii HB nie będą zabezpieczone. Próg emisyjny ustalono na poziomie 10 tys. obligacji. Obligacje serii HB nie będą miały formy dokumentu, będą zdematerializowane oraz zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych.

Mirbud

Umowa na rozbudowę dróg powiatowych w powiecie plockim

Konsorcjum firm w składzie Kobylarnia (Lider Konsorcjum) oraz Mirbud (Partner Konsorcjum), podpisało umowę z Powiatem Płockim - Zarządem Dróg Powiatowych w Płocku, której przedmiotem jest opracowanie dokumentacji projektowej i wykonanie robót budowlanych dla zadania pn.: "Rozbudowa ciągu dróg powiatowych: nr 2911W Goślice - Smolino - Sędek - Kłaki - Drobin i 2920W Opatowiec - Zagroba". Wartość umowy wynosi 72,1 mln złotych brutto. Termin realizacji zadania ustalono na 27 miesięcy od dnia zawarcia umowy.

GPW

Obroty akcjami w listopadzie

W listopadzie łączna wartość obrotu akcjami na Głównym Rynku GPW wyniosła 24,9 mld zł, czyli o 1,4 proc. więcej niż w analogicznym okresie rok wcześniej. Wartość obrotu akcjami w ramach arkusza zleceń wzrosła o 2,6 proc. rdr do poziomu 24,7 mld zł. Średnia dzienna wartość obrotu akcjami w ramach arkusza zleceń wyniosła 1,18 mld zł, o 2,3 proc. mniej niż rok wcześniej. Wartość indeksu WIG na koniec listopada wyniosła 74.264,07 pkt. i była o 32,5 proc. wyższa niż przed rokiem.

Ferrum

List intencyjny z Katowicką Specjalną Strefą Ekonomiczną

Ferrum zawarło list intencyjny z Katowicką Specjalną Strefą Ekonomiczną w sprawie współpracy w zakresie wsparcia nowego projektu inwestycyjnego w Katowicach. Chodzi o możliwość wykorzystania nieruchomości z obszaru właściwości KSSE (nieruchomość) do realizacji planowanego projektu inwestycyjnego Ferrum polegającego na przeniesieniu aktywów wytwórczych na tereny przemysłowe poza centrum miasta Katowice z ewentualnym wykorzystaniem mechanizmu wsparcia w ramach Polskiej Strefy Inwestycji. List intencyjny został zawarty na okres trzech lat z możliwością jego przedłużenia.

VRG

Przychody w listopadzie 2023r.

Skonsolidowane przychody VRG w listopadzie wyniosły 111,3 mln zł, co oznacza wzrost o 7,4 proc. rdr. Narastająco od początku roku przychody VRG wyniosły 1,1 mld zł, o 0,7 proc. więcej rdr. Przychody ze sprzedaży zrealizowane w segmencie odzieżowym (marki Vistula, Bytom, Wólczanka, Deni Cler) wyniosły w listopadzie 55,7 mln zł, o 1,8 proc. mniej rdr. W okresie styczeń-listopad w tym segmencie

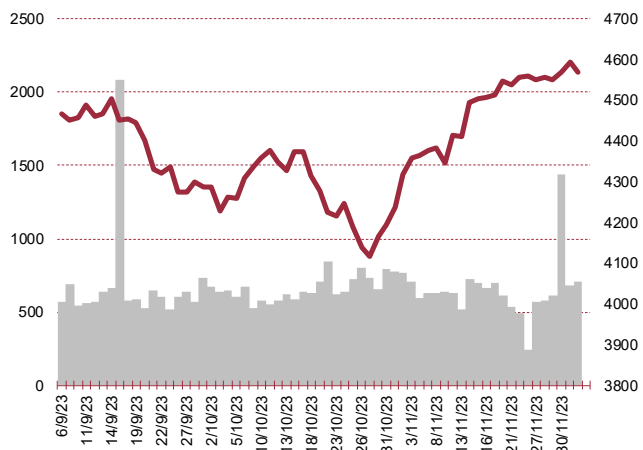
przychody wyniosły 521,6 mln zł i były niższe o 9,6 proc. rdr. Przychody ze sprzedaży zrealizowane w segmencie jubilerskim (marka W.KRUK) wyniosły w listopadzie 55,5 mln zł i były wyższe rdr o 18,6 proc. W ujęciu narastającym wartość przychodów w tym segmencie wyniosła około 585 mln zł, czyli wzrosła o 12,2 proc. rdr. Sprzedaż online ukształtowała się w listopadzie na poziomie 14,5 mln zł, co oznacza wzrost rdr o 26,9 proc. Narastająco od początku roku sprzedaż online wyniosła 111 mln zł i była niższa o 21,1 proc. rdr. VRG poinformowało, że skonsolidowana marża ze sprzedaży osiągnęła w listopadzie 53,4 proc. i była niższa o 1,7 pp. rdr. Narastająco, marża wyniosła 54,3 proc. i była wyższa o 0,7 pp. rdr. Jak podano, łączna powierzchnia sprzedaży detalicznej grupy na koniec listopada 2023 roku wyniosła 52,7 tys. m kw., czyli wzrosła o 1,8 proc. rdr.

Action

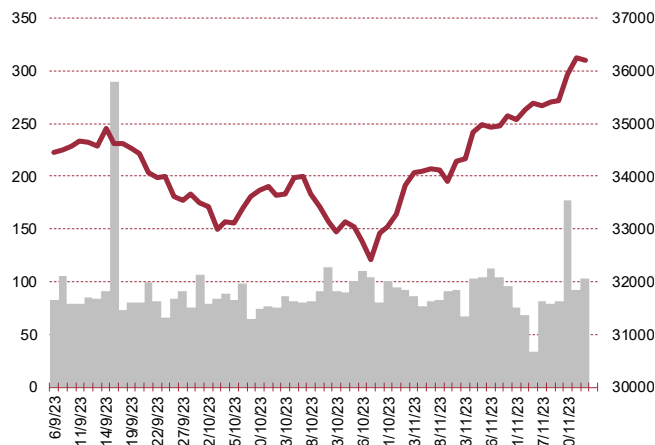
Zaproszenie do sprzedaży akcji

Action zaprosił do składania przez akcjonariuszy ofert sprzedaży akcji. W wyniku zaproszenia oraz przyjęcia ofert sprzedaży spółka zamierza nabyć nie więcej niż 300.000 akcji własnych. Proponowana cena nabycia akcji wynosi 19,20 zł. za jedną akcję. Oferty sprzedaży akcji będą przyjmowane od 5 grudnia do 15 grudnia 2023 r.

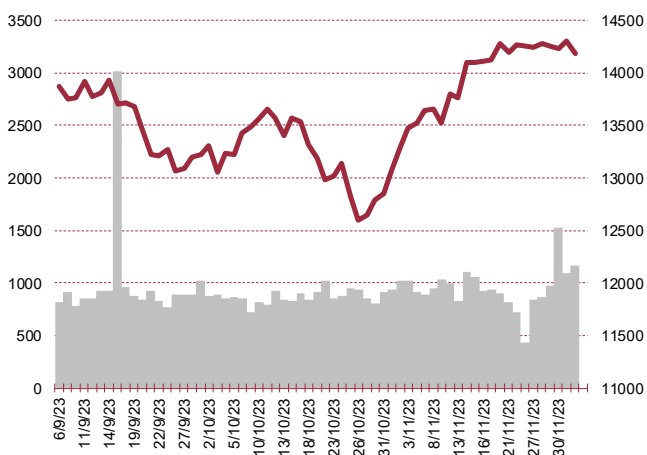
S&P500



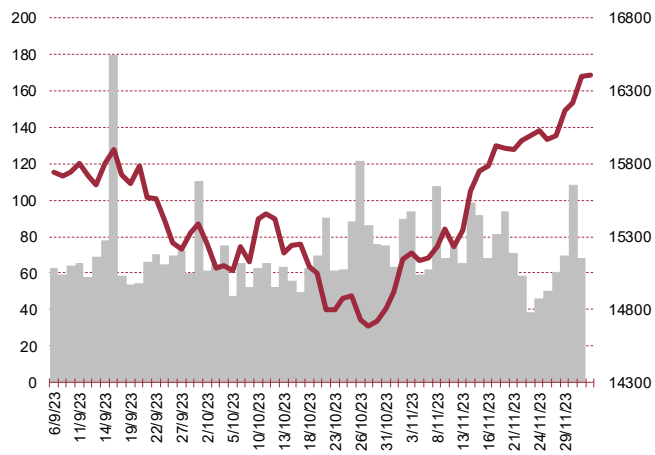
DOW JONES



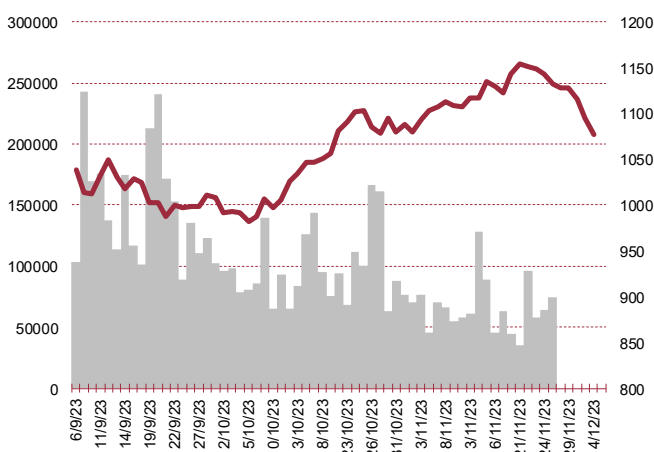
NASDAQ



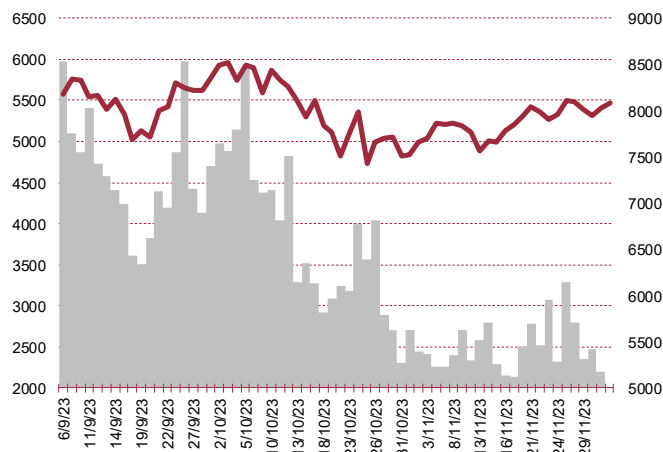
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 4 grudnia '23	Wtorek 5 grudnia '23	Środa 6 grudnia '23	Czwartek 7 grudnia '23	Piątek 8 grudnia '23
Dane makro	Zamówienia na dobra bez środków trans. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US)	Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Indeks ISM dla usług (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Raport ADP (US), Bilans handlu zagranicznego (US), Tygodniowa zmiana zapasów ropy (US)	Produkcja przemysłowa (GER), PKB (EU), Wnioski o zasilek dla bezrobotnych (US)	PKB (JP), Inflacja CPI (GER), Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (US), Stopa bezrobocia (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy		SEVENET			SOPHARMA
Inne					

	Poniedziałek 11 grudnia '23	Wtorek 12 grudnia '23	Środa 13 grudnia '23	Czwartek 14 grudnia '23	Piątek 15 grudnia '23
Dane makro		Indeks instytutu ZEW (GER), Inflacja CPI (US)	Inflacja PPI (US), Tygodniowa zmiana zapasów ropy (US), Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Saldo rachunku bieżącego (PL), Decyzja ws. stóp procentowych (EU), Sprzedaż detaliczna (US), Wnioski o zasilek dla bezrobotnych (US)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(GER), Produkcja przemysłowa (CN)(US), Indeks PMI dla usług (GER), Inflacja CPI (PL)
Wyniki spółek	EKOEXPORT	FERRO, FORTE	LPP	GRODNO	
Dzień dywidendy		NOTORIA, DOMDEV, IFIRMA		ATMGRUPA, ENAP	APATOR
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
handel, deweloperzy

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 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, Zamek 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, Zamek 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.