

Raport dzienny

8 lutego 2024

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm	
WIG20	2 347	↑	0,65%	3,0%	24,4%	877/217
WIG30	2 912	↑	0,65%	2,7%	25,7%	947/235
mWIG40	5 982	↓	-0,18%	3,9%	35,9%	108/26
sWIG80	23 239	↓	-0,17%	1,3%	20,4%	34/8
WIG	79 473	↑	0,41%	3,4%	30,4%	1035/257
WIGBANKI	11 697	↑	0,59%	6,2%	74,2%	317/78

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y	
Dow Jones	38 677	⬆️	0,40%	2,64%	13,38%	13,93%
S&P500	4 995	⬆️	0,82%	4,86%	13,97%	21,30%
NASDAQ	15 757	⬆️	0,95%	6,15%	15,43%	32,29%
DAX	16 922	⬇️	-0,65%	1,23%	11,11%	9,80%
RTSI\$	1 125	⬆️	0,51%	3,21%	1,05%	14,55%
XU100	8 843	⬇️	-0,29%	13,10%	12,49%	96,28%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	8 312,0	↓ -1,07%	-1,8%	1,5%	-6,9%
Ropa (USD/bbl)	79,6	↑ 0,45%	4,8%	0,7%	0,3%
Srebro (USD/OZ)	22,4	↑ 0,18%	-3,3%	-1,5%	-0,1%
Złoto (USD/OZ)	2 033,3	↓ -0,12%	0,3%	4,1%	8,4%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,0270	↓ -0,17%	1,9%	-2,8%	-8,9%
EUR/PLN	4,3431	↑ 0,01%	0,3%	-2,1%	-8,4%
EUR/USD	1,0785	↑ 0,19%	-1,6%	0,7%	0,5%
USD/HUF	359,88	↓ -0,21%	4,6%	1,8%	-0,2%

Informacje ze spółek

mBank Skonsolidowane wyniki za IV kw. 2023r.

PKO BP Rezygnacja Prezesa Zarządu

Mirbud Najkorzystniejsza oferta na budowę drogi wojewódzkiej nr 723

PKP Cargo Podwyżki wynagrodzeń od 1 stycznia

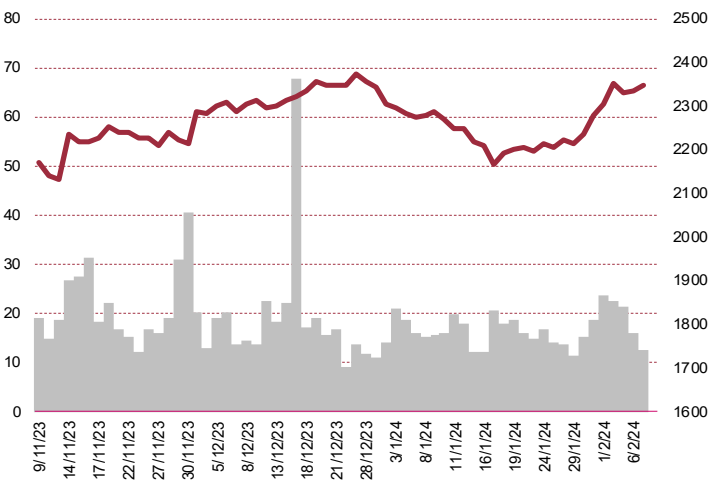
Wojas Przychody za styczeń 2024 r.

Pekao Brak zastrzeżeń KNF do wypłaty w '24 zysku za '19

PGE Zmiany w zarządzie

Kruk Zamiar emisji obligacji o wartości 70 mln PLN

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,75%	4,81%	4,96%	5,18%	5,30%
Węgry	6,87%	6,74%	6,54%	5,94%	6,20%
Niemcy	3,77%	3,32%	2,60%	2,22%	2,29%
USA	5,38%	4,82%	4,43%	4,07%	4,12%

Wygrani/Przegran

	1D				1D		
SANTANDER	494,80	⬆️	3,00%	CYFRPLSAT	10,88	⬇️	-1,45%
LPP	16230,00	⬆️	2,98%	ORANGEPL	8,75	⬇️	-1,40%

Najbardziej aktywne akcje

			1D	1M	% obrotów	obroty(PLN/USD)
LPP	16230,00	⬆️	2,98%	8,2%	10,7%	93/23
PKOBP	53,00	⬆️	0,11%	5,5%	7,9%	69/17
PKNORLEN	65,87	⬆️	0,05%	4,4%	7,3%	64/15
PEKAO	159,75	⬆️	0,79%	6,1%	3,8%	33/8

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
GLCOSMED	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie Ostatnio
14:30	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	219 tys. 224 tys.

Informacje ze spółek

mBank

Skonsolidowane wyniki za IV kw. 2023r.

	IV kwartał 2023	IV kwartał 2022	zmiana	2023r.	2022r.	zmiana
Wynik odsetkowy	2 355,0	2 284,7	3,1%	13 642,7	8 201,4	66,3%
Wynik z prowizji	444,5	482,7	-7,9%	2 804,9	2 610,5	7,4%
Koszty działania	-795,9	-719,2	10,7%	-4 666,2	-4 038,1	15,6%
Saldo rezerw	-476,5	-258,0	84,7%	-2 117,9	-699,5	202,8%
Zysk netto	-20,3	-83,0	-75,5%	-16,6	-784,9	-97,9%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

PKO BP

Rezygnacja Prezesa Zarządu

Dariusz Szwed złożył rezygnację z funkcji prezesa PKO BP z dniem 14 lutego 2024 r. W kwietniu 2023 roku rada nadzorcza PKO BP powołała Dariusza Szweda na stanowisko prezesa banku, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego. W latach 2019-2021 pełnił on funkcję wiceprezesa zarządu Alior Banku. W ubiegłym tygodniu NWZ banku na wniosek Skarbu Państwa powołało ośmiu nowych członków rady nadzorczej.

Mirbud

Najkorzystniejsza oferta na budowę drogi wojewódzkiej nr 723

Spółka otrzymała informację od zamawiającego - Świętokrzyskiego Zarządu Dróg Wojewódzkich w Kielcach, iż w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego p.n. "Budowa DW 723 od budowanego węzła w ciągu DK 77 do istniejącego śladu DW 723 w m. Sandomierz o dł. ok. 1,35 km" jako najkorzystniejsza została wybrana oferta konsorcjum firm w składzie: Mirbud S.A. (Lider Konsorcjum) oraz Kobylarnia S.A. (Partner Konsorcjum). Wartość oferty wynosi 92 596 083,40 PLN brutto.

PKP Cargo

Podwyżki wynagrodzeń od 1 stycznia

Zarząd PKP Cargo podjął uchwałę o wdrożeniu od 1 stycznia 2024 r. podwyżek wynagrodzeń i przedstawił stronie społecznej propozycję wypłaty pracownikom dodatkowej gratyfikacji w wysokości 750 PLN. Warunkiem wypłaty dodatkowej gratyfikacji jest zakończenie sporu zbiorowego i podpisanie porozumienia przez stronę społeczną. Zarząd nie uzyskał zgody związków zawodowych pozostających w sporze zbiorowym na tę propozycję. Zarząd zapewnia o woli kontynuowania dialogu społecznego, którego finałem będzie osiągnięcie porozumienia przez obie Strony i apeluje do strony związkowej, pozostającej w sporze zbiorowym, o zawarcie porozumienia, o co wielokrotnie apelował w obecności pani mediator. Zarząd poinformował, że trzy organizacje związkowe reprezentujące ponad 50% pracowników nie pozostają w sporze z zarządem spółki i nie przystępują do planowanego strajku ostrzegawczego.

Wojas

Przychody za styczeń 2024 r.

Wojas miał w styczniu 2024 roku 18,5 mln zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek rdr o 38 proc. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży detalicznej w styczniu 2024 roku wyniosły 16,4 mln zł i były niższe o 8,6 proc. rdr.

Pekao

Brak zastrzeżeń KNF do wypłaty w '24 zysku za '19

KNF nie zgłosiła zastrzeżeń do możliwości wypłaty w 2024 r. przez Bank Pekao w formie dywidendy niepodzielonego zysku w kwocie 1,685 mld zł, zatrzymanego przez bank za rok 2019. Wypłata zależy od ostatecznej decyzji banku. W 2023 r. walne zgromadzenie

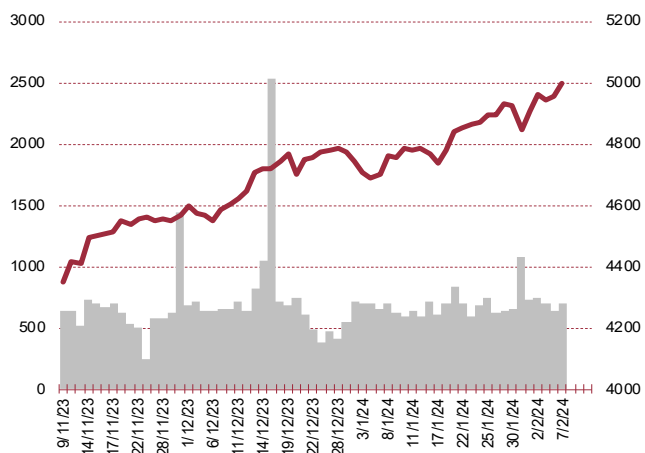
PGE
Zmiany w zarządzie

Rada nadzorcza PGE odwołała członków zarządu PGE na czele z prezesem Wojciechem Dąbrowskim. Rada delegowała do zarządu Eryka Kosińskiego i powierzyła mu obowiązki prezesa zarządu. Z zarządu PGE, oprócz prezesa Dąbrowskiego, rada nadzorcza odwołała Wandę Buk, wiceprezes ds. regulacji i Rafała Włodarskiego, wiceprezesa ds. wsparcia i rozwoju. Jednocześnie rada nadzorcza zdecydowała o delegowaniu na trzy miesiące do zarządu członków rady. Erykowi Kosińskiemu rada nadzorcza powierzyła obowiązki prezesa PGE, a Małgorzata Banasik została czasowo członkiem zarządu energetycznego koncernu.

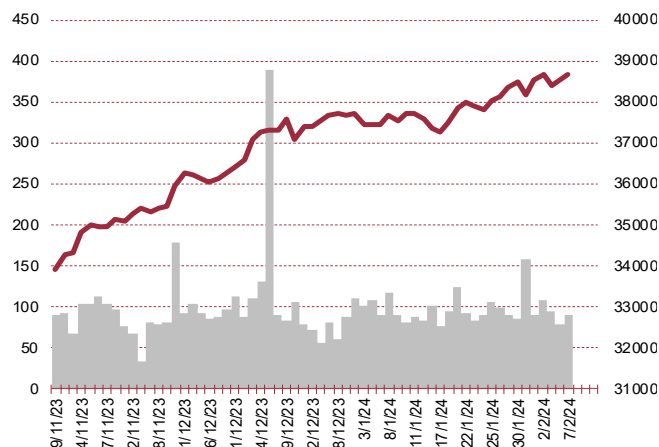
Kruk
Zamiar emisji obligacji o wartości 70 mln PLN

Kruk wyemituje do 700 tys. obligacji serii AO7 o łącznej wartości nominalnej do 70 mln zł. Obligacje będą oferowane w ramach programu objętego prospektem zatwierdzonym przez KNF w lipcu 2023 r. Spółka podała, że obligacje oferowane będą po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, która wyniesie 100 zł. Obligacje będą zdematerializowane i będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW. Oprocentowanie obligacji jest zmienne, a jego wysokość zostanie ustalona na poziomie WIBOR 3M powiększonego o stałą marżę w wysokości 4,00 p.p. w skali roku.

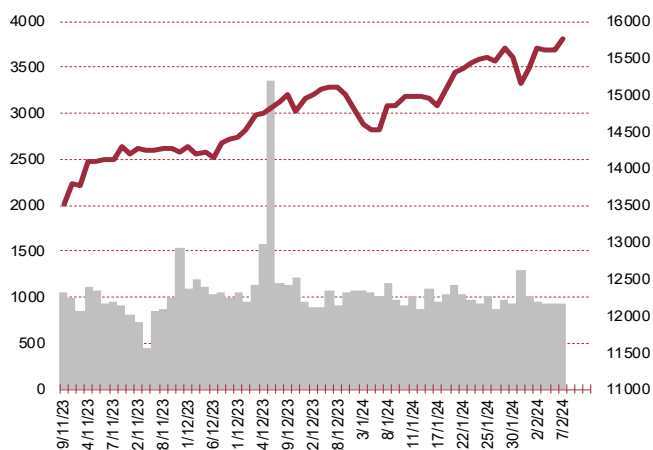
S&P500



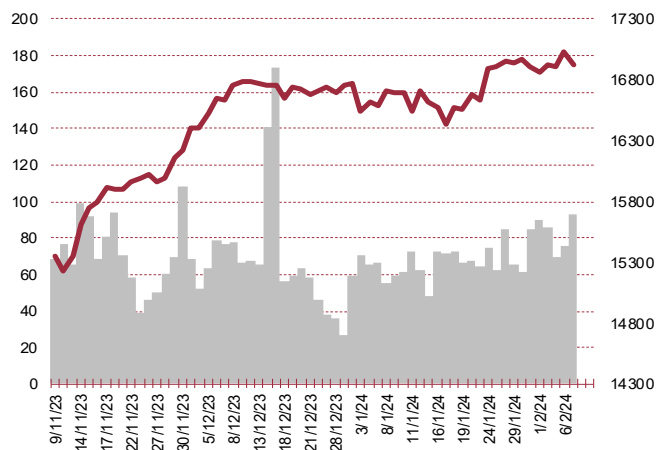
DOW JONES



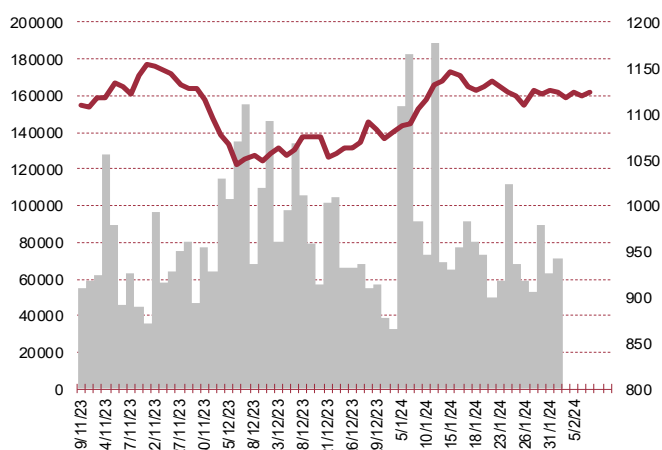
NASDAQ



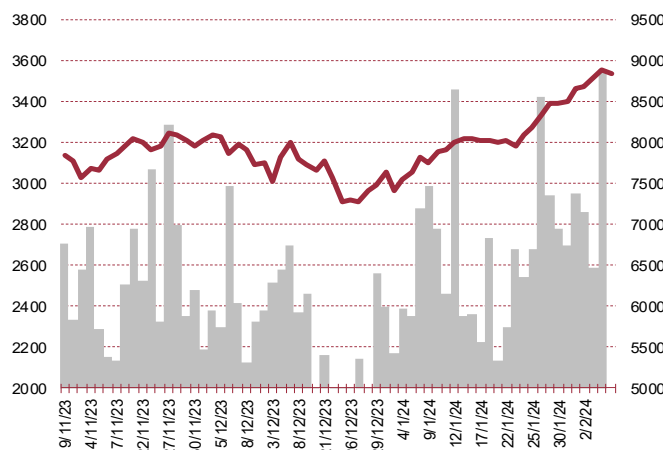
DAX



RTSIS



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 5 lutego '24	Wtorek 6 lutego '24	Środa 7 lutego '24	Czwartek 8 lutego '24	Piątek 9 lutego '24
Dane makro	Indeks PMI dla usług (GER)(EU)(US), Indeks ISM dla usług (US)		Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Produkcja przemysłowa (GER), Bilans handlu zagranicznego (US), Tygodniowa zmiana zapasów ropy (US)	Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (GER)
Wyniki spółek	EKOEXPORT				EKOPEL
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 12 lutego '24	Wtorek 13 lutego '24	Środa 14 lutego '24	Czwartek 15 lutego '24	Piątek 16 lutego '24
Dane makro		Indeks instytutu ZEW (GER), Saldo rachunku bieżącego (PL), Inflacja CPI (US)	PKB (PL)(EU), Tygodniowa zmiana zapasów ropy (US)	PKB (JP), Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (PL), Sprzedaż detaliczna (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Produkcja przemysłowa (US)	Inflacja PPI (US), Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęcie budowy domów (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek			ORANGEPL, SYNEKTIK, MABION, ASSECOSEE		SANPL, MERCOR
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 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 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: 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. 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 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.