

Raport dzienny

3 lutego 2026

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	3 364	↑ 0,12%	3,1%	40,7%	3301/925
WIG30	4 327	↑ 0,25%	3,4%	42,4%	3557/996
mWIG40	9 045	↑ 0,75%	7,6%	38,8%	347/97
sWIG80	31 522	↓ -0,58%	3,9%	28,6%	84/23
WIG	125 087	↑ 0,19%	4,1%	45,5%	3769/1056
WIGBANKI	20 700	↑ 1,56%	4,6%	50,8%	1278/358

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
S&P500	6 976	↑ 0,54%	1,72%	1,82%	16,38%
NASDAQ	23 592	↑ 0,56%	1,53%	-1,02%	21,66%
DAX	24 798	↑ 1,05%	1,05%	2,76%	15,72%
NIKKEI 225	54 721	↑ 3,92%	8,70%	4,41%	42,06%
HANG SENG	26 854	↑ 0,29%	1,96%	2,66%	32,83%
BOVESPA	182 793	↑ 0,79%	13,86%	21,49%	45,11%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	12 891,5	↓ -2,02%	3,4%	18,4%	42,5%
Ropa (USD/bbl)	66,0	↓ -0,42%	9,3%	3,1%	-6,1%
Srebro (USD/OZ)	86,2	↑ 8,68%	12,7%	78,1%	173,8%
Złoto (USD/OZ)	4 891,0	↑ 4,64%	12,9%	22,1%	73,6%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	3,5685	↓ -0,24%	-0,7%	-3,3%	-13,3%
EUR/PLN	4,2176	↓ -0,08%	0,2%	-0,9%	-0,4%
EUR/USD	1,1819	↑ 0,16%	0,9%	2,5%	15,0%
USD/JPY	155,42	↓ -0,06%	-0,6%	0,8%	0,5%

Informacje ze spółek

Wasko Porozumienie wykonawcze z Fonon

Onde Otrzymanie polecenia rozpoczęcia prac dla farm PV

IMS Umowa handlowa Closer Music

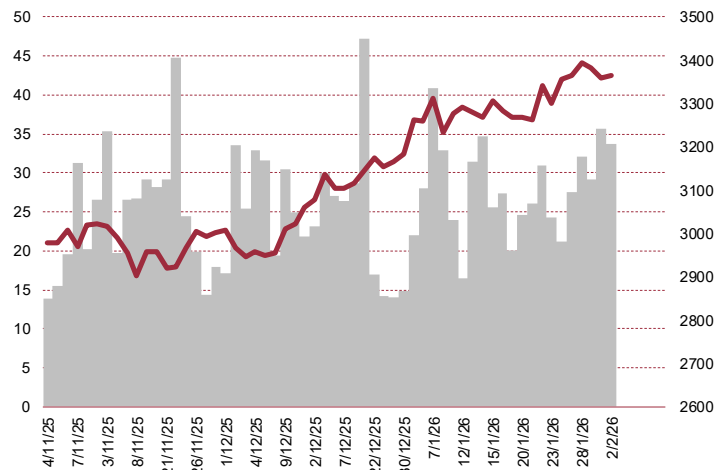
Orlen Odstąpienie od realizacji porozumienia z Poczta Polska

NanoGroup Rozpoczęcie procesu certyfikacji NanOX Recovery Box

Bioceltix Dofinansowanie projektu w konkursie SMART

Pharmena Umowa na przeprowadzenie badania wyrobu medycznego

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	3,80%	3,11%	3,55%	4,40%	5,09%
Niemcy	2,01%	1,97%	2,09%	2,42%	2,87%
USA	3,66%	3,48%	3,57%	3,83%	4,28%
Japonia	0,77%	1,03%	1,27%	1,66%	2,24%

Wygrani/Przegranani

	1D	1D
SANTANDER	574,20 ↑ 2,68%	KGHM 312,20 ↓ -5,99%
PEKAO	221,40 ↑ 2,12%	PKNORLEN 107,24 ↓ -0,67%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKOBP	93,50 ↑ 0,99%	6,3%	4,9%	161/45
KGHM	312,20 ↓ -5,99%	10,1%	4,4%	146/41
PKNORLEN	107,24 ↓ -0,67%	5,9%	3,5%	115/32
CDPROJEKT	259,70 ↓ -0,04%	7,4%	2,4%	80/22

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio

Informacje ze spółek

Wasko

Porozumienie wykonawcze z Fonon

Spółka Wasko podpisała porozumienie ze spółką zależną FONON dotyczące realizacji umowy na generalne wykonawstwo projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R” na liniach PKP PLK. Porozumienie zostało zawarte w związku z prawomocną ugodą zawartą przez konsorcjum z udziałem Fonon i zatwierdzoną przez sąd. Na jego mocy Fonon zobowiązała się do zapłaty na rzecz Wasko kwoty 72 mln PLN brutto zgodnie z harmonogramem powiązanych z postępowaniem realizacji prac.

Onde

Otrzymanie polecenia rozpoczęcia prac dla farm PV

Spółka Onde otrzymała polecenie rozpoczęcia prac w ramach dwóch umów na realizację farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 120,1 MW w formule EPC wraz z dostawą modułów. Inwestorami są spółki z grupy kapitałowej działającej w branży OZE z siedzibą w Europie Zachodniej. Jednocześnie spółka zawarła aneksy do umów, które przewidują zwiększenie wynagrodzenia o około 7% oraz wydłużenie terminów realizacji – do 23 lutego 2027 roku dla jednej inwestycji i 6 października 2027 roku dla drugiej.

IMS

Umowa handlowa Closer Music

IMS poinformował, że po pozytywnym zakończeniu okresu testowego umowa zawarta przez spółkę zależną Closer Music ze znaną międzynarodową marką odzieżową przeszła w dwuletni kontrakt z szacowaną liczbą 1.500 lokalizacji obsługiwanych w ciągu 12 miesięcy. Spółka podkreśliła, że umowa potwierdza jakość i legalność kontentu muzycznego Closer Music oraz profesjonalizm świadczonych usług.

Orlen

Odstąpienie od realizacji porozumienia z Poczta Polska

Orlen i Poczta Polska wspólnie zdecydowały o odstąpieniu od realizacji porozumienia dotyczącego nabycia do 100 proc. udziałów spółki Orlen Paczka przez Poczta Polska. We wrześniu 2025 r. Orlen podpisał z Poczta Polska wstępne porozumienie regulujące warunki współpracy obu spółek na rynku komercyjnych przesyłek kurierskich. Po uzgodnieniu ostatecznych warunków, Poczta Polska miała objąć mniejszościowy pakiet udziałów w spółce Orlen Paczka, a docelowo mogła nabyć 100 proc. jej udziałów.

NanoGroup

Rozpoczęcie procesu certyfikacji NanOX Recovery Box

NanoSanguis, spółka zależna NanoGroup, zawarła umowę o współpracy z jednostką notyfikowaną TÜV NORD Polska, inicjując formalny proces certyfikacji produktu NanOX Recovery Box. Jak podano, proces certyfikacji dotyczy części Systemu NanOX w zakresie urządzenia do mechanicznej perfuzji narządów, NanOX Recovery Box, oraz jednorazowego setu perfuzyjnego NanOX 4K Perfusion SET.

Bioceltix

Dofinansowanie projektu w konkursie SMART

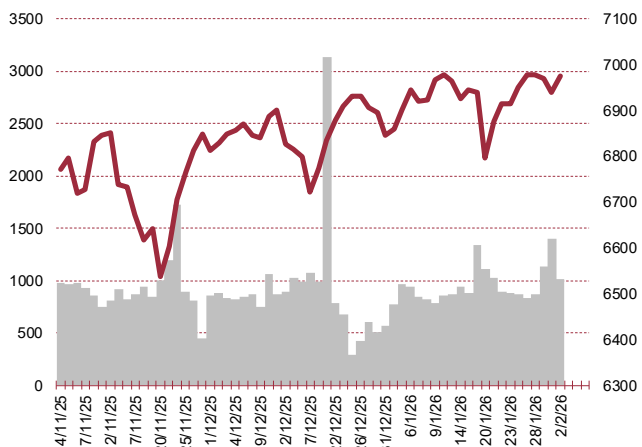
NCBR podał, że projekt Bioceltix został wybrany do dofinansowania kwotą 16,436 mln PLN w konkursie SMART. Rekomendowany projekt to "Innowacyjny bezkomórkowy lek biologiczny dla zastosowań w weterynarii (InnoBioVet)". Koszt projektu wynosi 21,176 mln PLN.

Pharmena

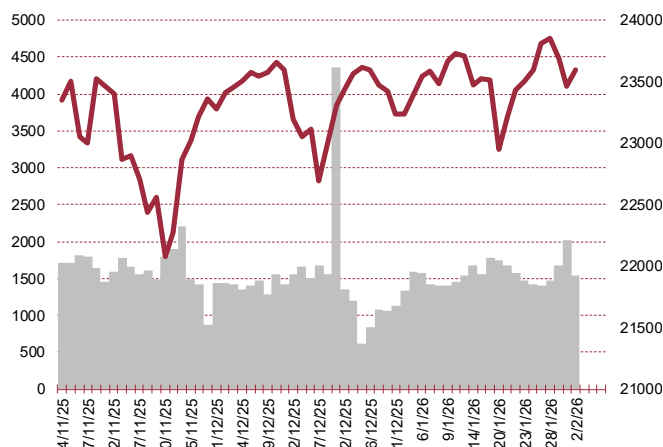
Umowa na przeprowadzenie badania wyrobu medycznego

Pharmena podpisała umowę ze specjalistyczną firmą na przygotowanie dokumentacji badania klinicznego, przeprowadzenie, monitorowanie i koordynowanie badania klinicznego przyszłego wyrobu medycznego do stosowania w trudno gojących się ranach. Podano, że przeprowadzenie badań klinicznych na ludziach ma na celu potwierdzenie skuteczności przyszłego wyrobu medycznego w leczeniu trudno gojących się ran. Badania kliniczne stanowią ostatni kluczowy etap do zarejestrowania wyrobu medycznego w celu jego komercjalizacji.

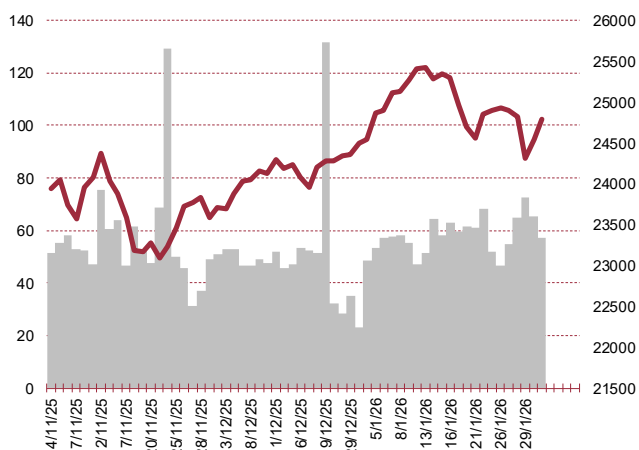
S&P500



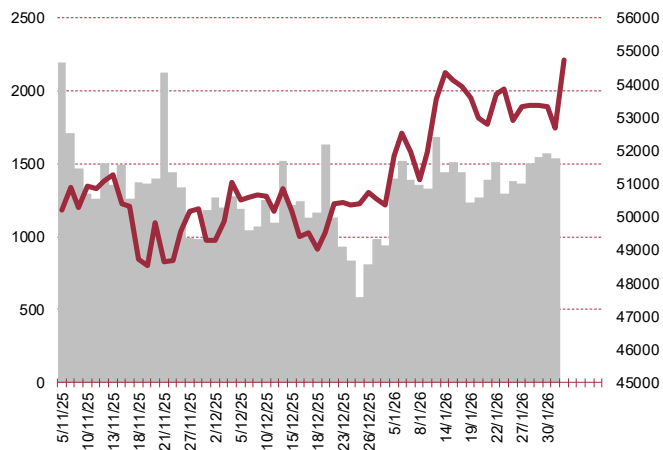
NASDAQ



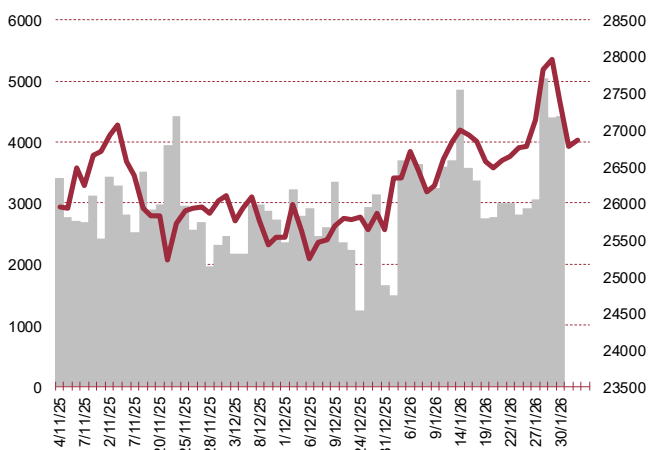
DAX



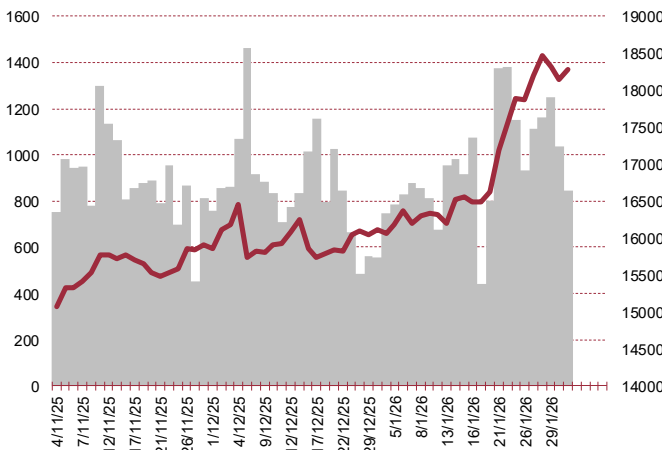
NIKKEI 225



HANG SENG



BOVESPA



Kalendarium

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	2 lutego '26	3 lutego '26	4 lutego '26	5 lutego '26	6 lutego '26
Dane makro	Indeks PMI dla przemysłu (JP, CN, PL, GER, EU, US), Indeks ISM dla przemysłu (US)	Liczba wakatów wg JOLTS (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Indeks PMI dla usług (GER, EU, US), Inflacja HICP (EU), Raport ADP (US), Indeks ISM dla usług (US), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	Wystąpienie publiczne szefa NBP (PL), Decyzja ws. stóp procentowych (EU), Bilans handlu zagranicznego (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Produkcja przemysłowa (GER), Sytuacja na rynku pracy (US), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	9 lutego '26	10 lutego '26	11 lutego '26	12 lutego '26	13 lutego '26
Dane makro		Sprzedaż detaliczna (US)	Inflacja CPI (CN, US), Inflacja PPI (CN), Tygodniowa zmiana zapasów paliw (US)	PKB (PL), Inflacja PPI (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Sprzedaż domów na rynku wtórnym (US)	Inflacja CPI (PL), PKB (EU), Bilans płatniczy (PL)
Wyniki spółek					
Dzień dywidendy	TEXT			SYNEKTIK, GRODNO	
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, 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 Analitycznego tworzy materiały analityczne dla spółek: 11 bit studios, Ambra, IMS, Mostostal Zabrze, Shoper, VRG. 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.