

Raport dzienny

6 listopada 2023

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	2 177	↑ 0,87%	16,4%	36,0%	1084/261
WIG30	2 679	↑ 0,99%	15,9%	37,2%	1131/272
mWIG40	5 244	↑ 1,38%	8,9%	33,2%	88/21
sWIG80	20 865	↓ -0,14%	2,9%	23,4%	52/12
WIG	72 473	↑ 0,89%	13,4%	38,6%	1248/300
WIGBANKI	9 660	↑ 0,60%	20,9%	72,8%	247/59

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	34 061	↑ 0,66%	1,96%	-2,86%	5,12%
S&P500	4 358	↑ 0,94%	1,16%	-2,67%	15,59%
NASDAQ	13 478	↑ 1,38%	0,35%	-2,98%	28,67%
DAX	15 189	↑ 0,30%	-0,27%	-4,78%	12,85%
RTSI\$	1 094	↑ 1,29%	10,80%	7,68%	-0,05%
XU100	7 706	↑ 0,55%	-8,97%	4,13%	82,74%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	8 175,5	↑ 0,40%	2,1%	-5,1%	8,1%
Ropa (USD/bbl)	85,3	↑ 0,49%	2,6%	0,5%	-0,9%
Srebro (USD/OZ)	23,1	↓ -0,30%	7,1%	0,0%	11,0%
Złoto (USD/OZ)	1 984,3	↓ -0,42%	8,3%	2,1%	18,0%

Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,1499	↓ -0,05%	-4,1%	3,1%	-11,1%
EUR/PLN	4,4556	↑ 0,10%	-2,7%	0,6%	-4,8%
EUR/USD	1,0737	↑ 0,06%	1,4%	-2,4%	7,1%
USD/HUF	353,08	↓ -0,19%	-3,4%	0,0%	-11,6%

Informacje ze spółek

Stalprodukt Szacunkowe skonsolidowane wyniki za III kw. 2023r.

ATM Grupa Zaliczka na poczet dywidendy w wysokości 0,08 PLN na akcję

TIM Szacunkowe przychody zrealizowane w październiku 2023r.

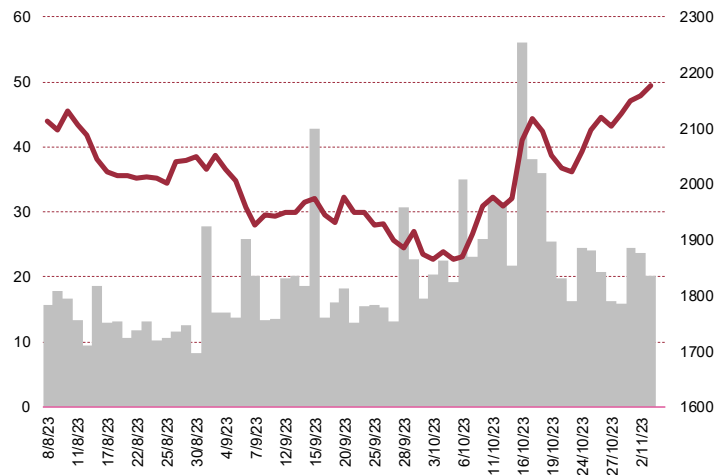
Answear Wyniki emisji akcji serii L

VRG Szacunkowe przychody i marża w październiku

Forte Zamiar przeprowadzenia zwolnień grupowych

Wojas Przychody w październiku

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	5,54%	5,21%	5,17%	5,24%	5,60%
Węgry	8,01%	8,21%	7,98%	7,29%	7,29%
Niemcy	3,74%	3,65%	3,01%	2,60%	2,72%
USA	5,39%	5,38%	4,84%	4,50%	4,57%

Wygrani/Przegranani

	1D	1D
DINOPL	423,50 ↑ 6,94%	JSW 49,51 ↓ -1,10%
CYFRPLSAT	13,80 ↑ 2,87%	SANTANDER 459,60 ↓ -0,61%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
DINOPL	423,50 ↑ 6,94%	20,7%	8,7%	94/22
PKNORLEN	65,56 ↓ -0,49%	20,1%	5,8%	62/15
PZU	47,06 ↓ -0,21%	14,4%	5,3%	57/13
PKOBP	43,53 ↑ 0,67%	19,9%	5,2%	56/13

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
FMG	Zwyczajne walne zgromadzenie
KRAKCHEM	Nadzwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
9:55	Indeks PMI dla usług	GER 48,0	50,3
10:00	Indeks PMI dla usług	EU 47,8	48,7

Informacje ze spółek

Stalprodukt

Szacunkowe skonsolidowane wyniki za III kw. 2023r.

	III kwartał 2023	III kwartał 2022	zmiana r/r	I-III kw. 2023	I-III kw. 2022	zmiana
Przychody		1 446,8	-		4 498,3	-
EBITDA		161,6	-		596,5	-
EBIT	4,1	116,4	-96,5%	138,2	462,8	-70,1%
Zysk netto	13,5	88,8	-84,9%	97,0	354,6	-72,6%
Marże						
Marża EBITDA	-	11,2%		-	13,3%	
Marża EBIT	-	8,0%		-	10,3%	
Marża netto	-	6,1%		-	7,9%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN;

ATM Grupa

Zaliczka na poczet dywidendy w wysokości 0,08 PLN na akcję

ATM Grupa zdecydowała o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za 2023 r., w wysokości 0,08 PLN na akcję. Na zaliczkę trafi łącznie 6,74 mln PLN. Dzień, według którego ustalać się będzie uprawnionych do zaliczki ustalono na 14 grudnia 2023 r., a termin wypłaty zaliczki na 21 grudnia 2023 r. Zaliczka na poczet dywidendy 2023 będzie wypłacona w całości z kwoty zysku spółki za okres I połowy 2023 roku.

TIM

Szacunkowe przychody zrealizowane w październiku 2023r.

Skonsolidowane przychody spółki TIM w październiku 2023 r. wyniosły 120,2 mln zł wobec 128,8 mln zł w październiku 2022 r., co oznacza spadek o 6,7% rdr. Narastająco od początku roku obrotowego skonsolidowane przychody wyniosły 1170,8 mln zł, co oznacza spadek o 3,8% rdr.

Answer

Wyniki emisji akcji serii L

Answer.com przeprowadził ofertę akcji serii L, spółka uplasowała wszystkie akcje po cenie maksymalnej wynoszącej 29 zł, co oznacza pozyskanie 29 mln zł. Środki spółka przeznaczy na rozwój marki PRM.

VRG

Szacunkowe przychody i marża w październiku

Szacunkowe skonsolidowane przychody VRG wyniosły w październiku 95,7 mln PLN, o 6,1% więcej niż w październiku 2022 r. Segment odzieżowy odnotował spadek o 0,8% r/r, natomiast segment jubilerski odnotował wzrost sprzedaży o 13,3% r/r. Udział sprzedaży online wyniósł 15,2% tj. 2,5 p.p. więcej niż przed rokiem. Marża brutto ze sprzedaży wyniosła 55,2% tj. o 0,2 p.p. mniej niż przed rokiem.

Forte

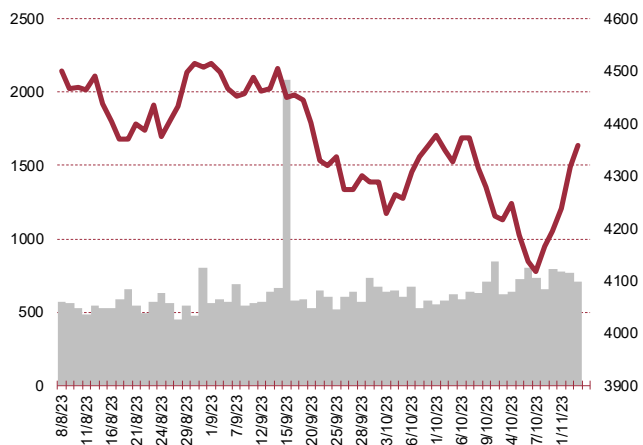
Zamiar przeprowadzenia zwolnień grupowych

Zarząd Forte podjął decyzję o przeprowadzeniu zwolnień grupowych. Decyzja wynika z pogorszenia sytuacji finansowej związanej ze znacznym spadkiem popytu na meble, co skutkuje koniecznością podjęcia działań mających na celu poprawę efektywności operacyjnej i kosztowej. Zamiarem spółki jest rozwiązanie umów o pracę z nie więcej niż 230 pracownikami co stanowi około 10% wszystkich zatrudnionych. Zwolnienia planowane są w okresie nie dłuższym niż do 31 stycznia 2024 r. Emitent szacuje wysokość kosztów redukcji zatrudnienia na ok. 7 mln. zł. Rezerwa związana ze zwolnieniem grupowym obciąża wyniki spółki w III kwartale roku obrotowego 2023-24 (rok obrotowy 2023-24 obejmuje okres rozpoczynający się 1 kwietnia 2023 i kończący się 31 marca 2024 r.). Ostateczny koszt związany ze zwolnieniami grupowymi zostanie podany w sprawozdaniu finansowym za II połowę roku obrotowego 2023-24.

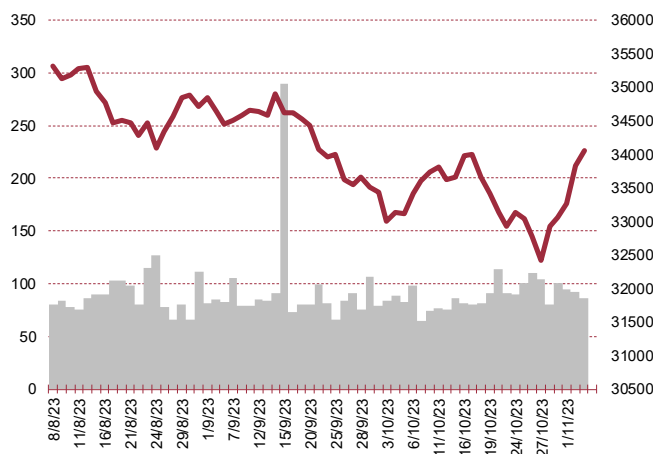
Wojas**Przychody w październiku**

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Wojas w październiku 2023 roku wyniosły 55,3 mln PLN i były wyższe o 50,6 % w stosunku do przychodów osiągniętych w październiku 2022 roku. W okresie styczeń - październik 2023 wielkość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wyniosła 328,9 mln PLN i była wyższa o 25,9 % w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

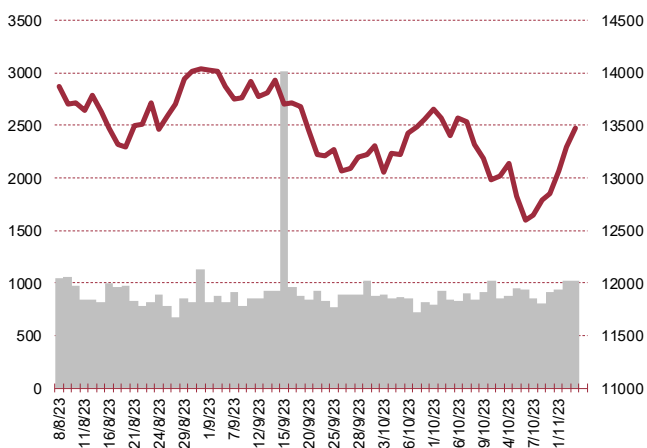
S&P500



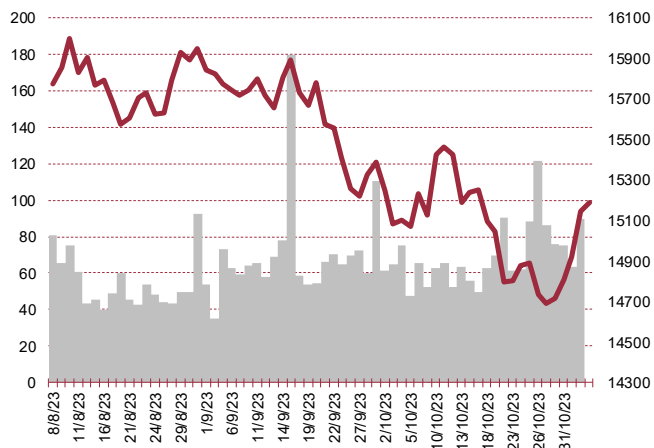
DOW JONES



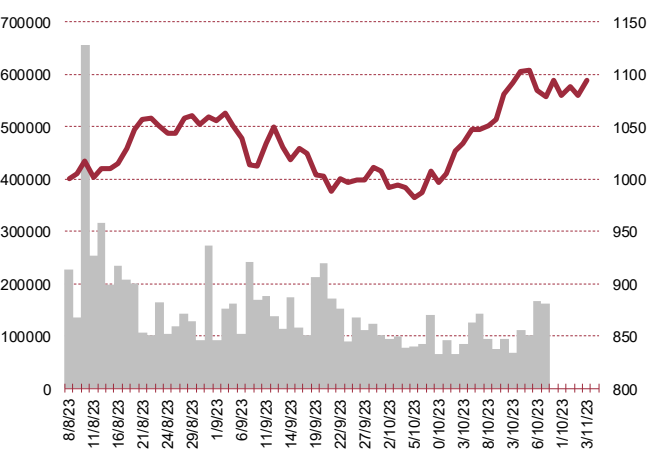
NASDAQ



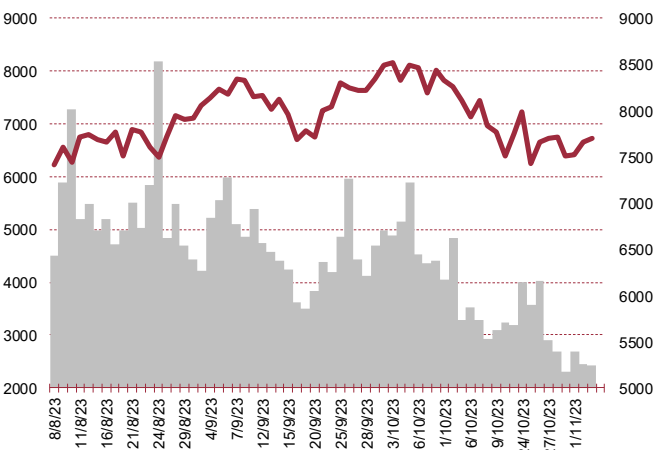
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek 6 listopada '23	Wtorek 7 listopada '23	Środa 8 listopada '23	Czwartek 9 listopada '23	Piątek 10 listopada '23
Dane makro	Indeks PMI dla usług (GER)(EU)	Produkcja przemysłowa (GER), Bilans handlu zagranicznego (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL), Inflacja CPI (GER), Tygodniowa zmiana zapasów ropy (US)	Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Decyzja Fitch ws. ratingu (PL), Indeks Uniwersytetu Michigan (US)
Wyniki spółek	OTMUCHOW	ARCTIC, STALEXP, MANGATA	PEKAO, XTB, BOS, OPONEOPL, KRUK, GRUPAAZOTY, PULAWY, POLICE, CYFRPLSAT, AMBRA	BNPPPL, EKOPOL, MEDINICE, MOSTALZAB, ASTARTA, MOBRUK, GPW, PKOBP	HANDLOWY, IFIRMA, RELPOL, DECORA, EUROCASH
Dzień dywidendy					
Inne					

	Poniedziałek 13 listopada '23	Wtorek 14 listopada '23	Środa 15 listopada '23	Czwartek 16 listopada '23	Piątek 17 listopada '23
Dane makro	Saldo rachunku bieżącego (PL)	PKB (PL)(EU), Indeks instytutu ZEW (GER), Inflacja CPI (US)	PKB (JP), Produkcja przemysłowa (CN)(JP), Inflacja CPI (PL), Inflacja PPI (US), Sprzedaż detaliczna (US), Tygodniowa zmiana zapasów ropy (US)	Wskaźniki inflacji bazowej (PL), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Produkcja przemysłowa (US)	Pozwolenia na budowę domów (US), Rozpoczęte budowy domów (US)
Wyniki spółek		ERBUD, ONDE, ATENDE, COGNOR, PCCEXOL, PCCROKITA	SYGNITY, LOKUM, BENEFIT, ZUE, STALPROD, VIGOPHOTN, ARTIFEX, VRG, UNIMOT, SELVITA, DATAWALK, UNIBEP, KGHM	KINOPOL, DOMDEV, POLWAX, APLISENS, WIELTON, IZOSTAL, INTERCARS, INTROL, CIECH, DEBICA, ATAL, ELZAB, BORYSZEW, DEVELIA, GTC, ALLEGRO	AGORA, COMARCH, RAINBOW, SELENAFM, TORPOL, WASKO, LENA, SANOK, CDRL, NEWAG, VOTUM
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
handel

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 partycularnych 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 partycularnych 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.