

Komentarz poranny


 Obserwuj
 @BM_BNPParibas

2024-10-29 08:47



POPZEDNIA SESJA W SKRÓCIE

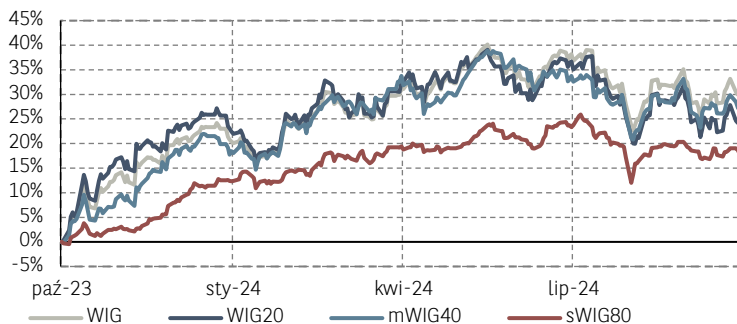
Początek tygodnia nie przyniósł wielu zmian, a trendy z poprzedniego tygodnia były kontynuowane. Nadal obserwowaliśmy silnie taniejącą ropę naftową, a cena baryłki Brent spadła poniżej poziomu 68 dolarów. Polski złoty również pozostawał słaby jednak dzięki odbiciu na kursie EURUSD, dalsza deprecjacja w stosunku do dolara została powstrzymana. Kurs USDPLN minimalnie spadł, kończąc dzień w okolicach 4,02. Na warszawskim parkiecie, kolejną sesję trwała walka przy wsparciu na poziomie 2250 punktów, a indeks WIG20 pozostał na tych samych poziomach co przed weekendem. Po publikacji wyników najgorzej radził sobie Budimex (-1,70%). Dodatkowo pod presją pozostawały banki, które to również ciążyły na wyniku całego indeksu 'blue chips'. Po przeciwnej stronie natomiast znalazły się spółki konsumenckie, które to były przeciwwagą dla słabego sektora bankowego. Na wyróżnienie zasługują Dino (+3,23%), Cyfrowy Polsat (+3,02%) czy walory Grupy Kęty(+2,21) choć w ostatnim przypadku, taki wzrost był raczej odraogowaniem po ostatnich bardzo silnych spadkach tej spółki.

Na rynkach bazowych umiarkowane wzrosty obserwowaliśmy zarówno w Europie jak i za oceanem. Niemiecki indeks DAX zaliczył wzrost o 0,35%, a indeks największych spółek notowanych na francuskim rynku odnotował 0,79% zwyżkę. W Stanach Zjednoczonych najwięcej uwagi oprócz wyborów prezydenckich przyciągają publikacje wyników. Dzięki nadal satysfakcjonującym wynikom amerykańskich spółek, tamtejsze indeksy kontynuują dalsze wzrosty. Indeks S&P500 wzrósł o 0,27%, podczas gdy technologiczny Nasdaq Comp może pochwalić się wynikiem +0,26%.

OCZEKIWANIA CO DO DZISIEJSZEJ SESJI

Globalnie uwaga rynków skupiona będzie przede wszystkim na Stanach Zjednoczonych, gdzie trwa sezon wyników. Dziś poznamy raporty takich spółek jak BP, McDonalds, VISA, AMD czy Alphabet (Google). W dzisiejszym kalendarzu brakuje istotnych wydarzeń makroekonomicznych a dopiero w środę (30 października) opublikowany zostanie wstępny szacunek wzrostu gospodarczego w trzecim kwartale, a następnie w piątek przedstawione zostaną październikowe dane o stanie rynku pracy. Napływające w ostatnich tygodniach statystyki dotyczące aktywności gospodarczej wskazywały na dużą odporność amerykańskiej gospodarki. Szacunki przygotowanego przez Bank Rezerwy Federalnej w Atlancie modelu GDPNow wskazują, że PKB w USA mógł w okresie lipiec-wrzesień wzrosnąć o 3.4% (dane zannualizowane).

NOTOWANIA INDEKSÓW (OSTATNIE 12-MCY)



POLSKA	Kurs	1D	1M	YTD
WIG	80763.12	+0.01%	-3.02%	+2.94%
WIG20	2245.79	+0.02%	-3.37%	-4.15%
mWIG40	6026.88	-0.36%	-2.82%	+4.18%
sWIG80	23889.56	+0.85%	-1.40%	+4.30%
WIG20 USD	558.69	-0.14%	-7.74%	-6.29%
WIG20 TR	4729.24	+0.02%	-3.23%	+1.08%

ZAGRANICA	Kurs	1D	1M	YTD
S&P500	5823.52	+0.27%	+1.06%	+22.1%
Nasdaq C.	18567.19	+0.26%	+2.08%	+23.7%
DAX	19531.62	+0.35%	+1.07%	+16.6%
CAC40	7556.94	+0.79%	-1.03%	+0.18%
FTSE250	20835.10	+0.07%	-1.04%	+5.82%
BUX	74122.75	-0.19%	+0.31%	+22.3%
NIKKEI	38605.53	+1.82%	+1.81%	+15.4%
Hang Seng	20599.36	+0.04%	-2.53%	+20.8%

OBLIGACJE	Kurs	1D	1M	YTD
Polska	5.813	+0.61%	+10.8%	+11.4%
USA	4.278	+1.09%	+13.0%	+10.7%
Niemcy	2.2855	-0.24%	--	--

WALUTY	Kurs	1D	1M	YTD
EUR/PLN	4.34961	+0.04%	+1.58%	+0.14%
USD/PLN	4.02265	-0.12%	+4.62%	+2.25%
CHF/PLN	4.64906	+0.03%	+2.25%	-0.61%
GBP/PLN	5.21569	-0.07%	+1.42%	+4.00%
EUR/USD	1.08128	+0.16%	-2.91%	-2.07%

SUROWCE	Kurs	1D	1M	YTD
Brent (\$/bbl)	71.00	-6.64%	-0.98%	-7.84%
Złoto (\$/ozt)	2755.90	+0.05%	+3.63%	+33.0%
Miedź (c/lb)	436.25	-0.18%	-4.18%	+12.1%

NAJWIĘKSZE WZROSTY / SPADKI		2024-10-28	
WZROSTY		SPADKI	
ADIUVO	+28.00%	KRAKCHEM	-9.95%
COLUMBUS	+19.42%	VIVID	-8.21%
EQUINICO	+16.82%	GAMEOPS	-6.02%

OBROTOWY	PLN	Rosnące	Spadające
GPW	892,89	141 (38.4%)	170 (46.3%)

Źródło: biznes.pap.pl, macronext.pl, stooq.pl, isbnews.pl, bankier.pl, Bloomberg

<p>Alior Bank</p>	<p>KNF nałożyła karę w wysokości 300 tys. zł Komisja Nadzoru Finansowego w ramach układu nałożyła na Alior Bank karę pieniężną w wysokości 300 tys. zł za nieprawidłowe przeprowadzanie analizy wymagań i potrzeb klientów w procesie oferowania umów ubezpieczenia. KNF podała, że decyzja zawierająca ustalenia układu określone w postanowieniu jest ostateczna i prawomocna, co oznacza, że bankowi nie przysługuje prawo do złożenia wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy ani skarga na tę decyzję do wojewódzkiego sądu administracyjnego.</p>	
<p>Celon Pharma, GreenX</p>	<p>Zmiana w komunikacie o składzie indeksów</p> <ul style="list-style-type: none"> Po sesji 29 października w indeksach mWIG40 i mWIG40TR z list uczestników zostanie wykreślona spółka GreenX zamiast spółki CelonPharma 	
<p>Eurocash</p>	<p>Powołanie nowego CFO Rada Nadzorcza Eurocash powołała Piotra Nowjalisa na stanowisko członka zarządu pełniącego funkcję dyrektora finansowego od 15 listopada 2024 r. - podała spółka w komunikacie. Jednocześnie podano, że zarząd otrzymał od Jacka Owczarka, członka zarządu i dyrektora finansowego, oświadczenie o jego rezygnacji z dniem 14 listopada. "Jacek Owczarek będzie kontynuował swoje zaangażowanie na rzecz Grupy Eurocash, współpracując w ramach holdingu zarządzanego przez Pana Luisa Amaralę - głównego akcjonariusza Eurocash S.A." Piotr Nowjalis przez ostatnie 25 lat pełnił funkcje kierownicze związane z zarządzaniem finansami w spółkach prawa handlowego, m.in. był w latach 1999-2002 Dyrektorem Finansowym - Dyrektorem Wykonawczym w KGHM SA oraz pełnił w latach 2003-2008 funkcję CFO i Członka Zarządu w AB SA. Najdłużej był związany z Grupą CCC gdzie w latach 2008-2017 był CFO i Wiceprezesem Zarządu a po złożeniu rezygnacji z funkcji w zarządzie dalej aktywnie wspierał CCC pełniąc do roku 2019 funkcję członka Rady Nadzorczej. W latach 2020-2023 związany ze startupem Merxu, gdzie pełnił funkcję CFO i Członka Zarządu. W roku 2024, do 31 sierpnia był Wiceprezesem Zarządu Tarczyński SA.</p>	
<p>Grupa Azoty</p>	<p>Podtrzymanie roszczeń z tytułu opóźnień budowy bloku węglowego Grupa Azoty Puławy podtrzymała stanowisko w zakresie kar umownych zgłoszonych wobec konsorcjum Polimeksu z tytułu opóźnienia w realizacji inwestycji budowy nowego bloku węglowego. W związku z upływem wyznaczonego 7-dniowego terminu na zapłatę kary w wysokości 359 mln zł, Grupa Azoty Puławy skierowała żądanie wypłaty sum gwarancyjnych do banków. "Spółka nie zgadza się z odpowiedzią Polimexu-Mostostal z 25 października, który uznał roszczenia o wypłacie kar za opóźnienia w realizacji inwestycji za bezzasadne. Ukończenie inwestycji było przez Polimex wielokrotnie przekładane. Pierwotny termin z kontraktu zawartego w 2019 roku przewidywał oddanie bloku w III kwartale 2022 roku. Kolejne harmonogramy mówiły o czerwcu 2023 roku, końcu września 2023 roku, następnie o połowie grudnia 2023 roku"</p>	<p>+</p>
<p>Millenium Bank</p>	<p>Nowa strategia na lata '25 -'28. Bank Millennium chce wznowić wypłatę dywidendy od 2027 r. - podał bank w nowej strategii na lata 2025-2028. Wskazano, że bank celuje w raportowany wskaźnik ROE na poziomie ok. 18 proc. w 2028 r. Wskazano, że głównymi celami do 2028 roku są: podwojenie portfela kredytowego w segmencie bankowości korporacyjnej do poziomu powyżej 25 mld złotych, zwiększenie liczby klientów detalicznych do 3,7 mln oraz osiągnięcie zwrotu z kapitału (tj. ROE) na poziomie ok. 18 proc. "Bank planuje osiągnąć te cele dzięki realizacji szeregu inicjatyw biznesowych wspartych dalszą digitalizacją i wdrażaniem innowacji technologicznych, poprawie efektywności operacyjnej i udoskonaleniu doświadczenia klienta, wszystko to przy jednoczesnym zachowaniu dyscypliny kosztowej"</p>	

Millenium Bank	<p>Wyniki za 3Q '24</p> <p>Zysk netto grupy Banku Millennium w trzecim kwartale 2024 roku wzrósł do 189,8 mln zł z 102,7 mln zł rok wcześniej - poinformował bank w raporcie. Zysk netto okazał się 32 proc. powyżej oczekiwań, konsensus PAP Biznes zakładał zysk na poziomie 143,5 mln zł. W okresie I-III kwartału 2024 roku zysk netto grupy Banku Millennium wzrósł do 546,7 mln zł z 460,6 mln zł rok wcześniej.</p> <p>Wynik odsetkowy banku wyniósł w trzecim kwartale 1.489,1 mln zł i był 2 proc. powyżej oczekiwań (konsensus PAP Biznes wynosił 1.458 mln zł). Wynik odsetkowy wzrósł 9 proc. rdr i 26 proc. kdk.</p> <p>W III kwartale odwrócono 44 mln zł szacowanego kosztu wakacji kredytowych dla kredytobiorców z kredytami hipotecznymi w PLN.</p> <p>Liczba aktywnych klientów detalicznych pozostała w stałym trendzie wzrostowym (3.120 tys., wzrost o 5 proc. rdr), a wartość produktów inwestycyjnych wzrosła o 9 proc. kdk do 10,5 mld zł.</p>	+
Mirbud	<p>Oferta Mirbudu najkorzystniejsza</p> <p>Oferta Mirbudu o wartości 177,98 mln zł brutto została wybrana jako najkorzystniejsza na realizację II etapu budowy Krakowskiego Centrum Muzyki w Krakowie.</p> <p>Inwestycja będzie realizowana z prawem opcji.</p>	+
Santander	<p>Wyniki za 3Q'24</p> <p>Zysk netto grupy Santander Bank Polska w trzecim kwartale 2024 roku wzrósł do 1.939,7 mln zł z 1.528,8 mln zł rok wcześniej - poinformował bank w raporcie. Zysk banku okazał się 13 proc. powyżej oczekiwań analityków, którzy spodziewali się, że wyniesie on 1.722,8 mln zł. Zysk netto w III kwartale wzrósł o 27 proc. rdr i 144 proc. kdk.</p> <p>Po trzech kwartałach 2024 roku zysk netto grupy Santandera wyniósł 4,3 mld zł, podczas gdy rok wcześniej był na poziomie 3,85 mld zł.</p> <p>Wynik odsetkowy banku w trzecim kwartale wyniósł 3.576,3 mln zł i okazał się 2 proc. wyższy od oczekiwań analityków, którzy liczyli, że wyniesie on 3.491,2 mln zł. Wynik odsetkowy wzrósł 5 proc. rdr i 9 proc. kdk.</p>	+
Synektik	<p>Nowa umowa</p> <p>Synektik ma umowy ze szpitalem w Krakowie na dostawę, montaż, instalację i uruchomienie systemu chirurgii robotycznej da Vinci dla szpitala, przeszkolenia personelu i opieki serwisowej w okresie gwarancyjnym. Wartość umowy wynosi maks. 15,29 mln zł netto.</p> <p>Umowy podpisano ze Szpitalem Specjalistycznym im. Ludwika Rydygiera w Krakowie.</p> <p>Realizacja dostawy systemu da Vinci nastąpi w ciągu 30 dni od zawarcia umowy.</p>	+
SWIG80 i inne		+/-
Action, Tarczyński	<p>Zmiana w komunikacie o składzie indeksów</p> <p>Ponadto poinformowano, że z list uczestników sWIG80, sWIG80TR i WIG140 zostanie wykreślona spółka Action zamiast spółki Tarczyński.</p>	
Kernel Holding	<p>Wyniki sprzedażowe w 3Q' 24</p> <p>Kernel Holding sprzedał 269 tys. ton oleju słonecznikowego w pierwszym kwartale roku obrotowego 2024/25 (lipiec-wrzesień), co oznacza spadek o 21 proc. rok do roku - podała spółka w komunikacie.</p> <p>Od lipca do września spółka przetworzyła 684 tys. ton nasion roślin oleistych, o 12 proc. więcej niż przed rokiem.</p> <p>Eksport zbóż z Ukrainy zrealizowany przez spółkę wyniósł 1,48 mln ton wobec 203 tys. ton rok wcześniej.</p>	
Mabion	<p>Wyniki za 3Q'24</p> <p>Aktywny pipeline ofertowy Mabionu wynosi aktualnie ok. 320 mln USD - poinformowała spółka w komunikacie prasowym. W III kw. 2024 r. Mabion miał 0,5 mln zł przychodów, 15,1 mln zł straty operacyjnej, 12,9 mln zł straty EBITDA i 16,3 mln zł straty netto.</p> <p>Jak wyjaśnił prezes Krzysztof Kaczmarczyk, wyniki trzeciego kwartału odzwierciedlają wpływ zakończonych w maju okresu gwarantowanego z Novavax.</p>	-

Źródło: [biznes.pap.pl](#), [macronext.pl](#), [stooq.pl](#), [isbnews.pl](#), [bankier.pl](#), [Bloomberg](#), [StockWatch](#)

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A.



Biuro Maklerskie Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.
ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00

e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl

"Przychody od nowego, pozyskanego przez nas w sierpniu klienta biotechnologicznego z Wielkiej Brytanii, nie są jeszcze rozpoznane w naszym P&L pomimo rozpoczęcia we wrześniu, zgodnie z planem, świadczenia ustalonych usług CDMO"

MEX Polska

Zwiększenie oferty gastronomicznej o markę z segmentu pizzerii

- Zarząd Mex Polska zdecydował o poszerzeniu oferty gastronomicznej grupy o nowy format z segmentu pizzerii poprzez zawarcie porozumienia z pomysłodawcą konceptu PIZZANOVA
- Zgodnie z założeniami kooperacji, planowane jest otwarcie co najmniej trzech nowych lokali PIZZANOVA w ciągu najbliższych 18 miesięcy. Inwestycja będzie w całości finansowana ze środków grupy Mex Polska.
- Pomysłodawcą konceptu PIZZANOVA jest Łukasz Kowalewski, powiązany rodzinnie z prezesem zarządu Mex Polska SA, Pawłem Kowalewskim.
- "Naszym celem jest nie tylko efektywne rozwijanie marki PIZZANOVA, ale także podzielenie się wiedzą i standardami operacyjnymi i zwiększenie konkurencyjności naszej oferty"

PKP Cargo

Brak wystarczającej liczby zleceń w stosunku do możliwości

PKP Cargo nie ma w tym roku wystarczającej liczby zakontraktowanych zleceń w stosunku do potencjalnych możliwości przewozowych - poinformowała spółka w poniedziałkowym komunikacie. Oцениła, że brak pracy przewozowej w 2024 roku jest wynikiem braku działań poprzedniego zarządu z nominacji PiS.

"W 2024 roku spółka nie posiada wystarczającej liczby zakontraktowanych zleceń w stosunku do jej potencjalnych możliwości przewozowych. To oznacza, że ma za mało pracy dla zatrudnionych pracowników i posiadanego taboru. Sytuacja ta, w świetle przerostu zatrudnienia oraz braku efektywnej struktury organizacyjnej skutkuje obecną niezwykle złą sytuacją PKP Cargo"

W komunikacie zapewniono, że nowy zarząd spółki pozyskuje nowe kontrakty, których łączna wartość to ponad 300 mln zł.

PKP Cargo jest największym kolejowym przewoźnikiem towarowym w Polsce. Grupa PKP Cargo oferuje usługi logistyczne, łącząc transport kolejowy, samochodowy oraz morski. Świadczy samodzielne przewozy towarowe na terenie Polski oraz Czech, Słowacji, Niemiec, Austrii, Holandii, Węgier, Litwy i Słowenii. Największym pojedynczym akcjonariuszem PKP Cargo jest spółka PKP SA, która ma 33,01 proc. akcji.

Sygnity

Szacunki za 3 kwartały bieżącego roku

Sygnity szacuje skonsolidowane przychody za trzy kwartały roku obrotowego 2024 na ok. 202,8 mln zł, a zysk netto na ok. 28,4 mln zł - podała spółka w komunikacie.

EBITDA szacowana jest na ok. 45,7 mln zł, a zysk brutto na ok. 34,3 mln zł.

Jak podano, dane uwzględniają wyniki finansowe spółek przejętych przez Sygnity w ostatnim czasie tj. Edrana Baltic UAB oraz Sagra Technology.

Ostateczne wyniki finansowe zostaną przedstawione w raporcie okresowym za III kwartał roku obrotowego 2024, którego publikację zaplanowano na dzień 15 listopada 2024 roku.



Komentarz poranny

TERMINARZ SPÓŁEK

Data	Ticker	Wydarzenie
wtorek 29 października 2024		
	KRUK	Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.
	MILLENNIUM	Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.
	SANPL	Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.
	AMBRA	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 1,10 zł na akcję.
	KRAKCHEM	NWZA ws. dalszego istnienia spółki oraz wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę z członkiem RN umów pożyczek.
	MABION	Publikacja raportu za III kwartał 2024 roku.
	TTMS	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów od inwestorów instytucjonalnych.
	WIKANA	NWZA ws. zmian w składzie RN oraz zmiany statutu.

środa 30 października 2024

	LPP	Wypłata dywidendy 325 zł na akcję.
	AMBRA	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 1,10 zł na akcję.
	ARCHICOM	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 1,41 zł na akcję.
	ATLANTAPL	Publikacja raportu za rok obrotowy 2023/2024.
	DBENERGY	Publikacja jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu za rok obrotowy 2023/2024.
	DELKO	Publikacja jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu za okres od 01.07.2023 r. do 30.06.2024 r.
	DMGROUP	NWZA ws. upoważnienia zarządu do nabycia akcji własnych spółki, określenia warunków nabywania akcji własnych przez spółkę oraz utworzenia kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabywanie akcji własnych.
	HELIO	Publikacja raportu za rok obrotowy 2023/2024.
	RAFAMET	NWZA ws. zmian w składzie RN.
	ROPZYCE	Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.
	SANTANDER	Pierwszy dzień notowań bez zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2024 w wysokości 0,10 euro na akcję.
	TTMS	Zakończenie przyjmowania zapisów od inwestorów instytucjonalnych.

czwartek 31 października 2024

	INGBSK	Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.
	ARCHICOM	Dzień ustalenia prawa do zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2024 w wysokości 1,41 zł na akcję.
	ATLANTIS	Publikacja raportu za rok obrotowy 2023/2024.
	BIOTON	Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.
	DEKPOL	Wypłata dywidendy 2,39 zł na akcję.
	EFEKT	Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.
	FON	Publikacja raportu za rok obrotowy 2023/2024.
	IFCAPITAL	Publikacja raportu za rok obrotowy 2023/2024.
	IFSA	Publikacja raportu za rok obrotowy 2023/2024.
	MBANK	Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.
	MENNICA	Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.
	REMAK	Publikacja raportu za III kwartał 2024 roku.
	SANTANDER	Dzień ustalenia prawa do zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2024 w wysokości 0,10 euro na akcję.

Źródło: [biznes.pap.pl](#), [macronext.pl](#), [stooq.pl](#), [isbnews.pl](#), [bankier.pl](#), [Bloomberg](#), [StockWatch](#)

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A.



BNP PARIBAS
BIURO MAKLERSKIE

Biuro Maklerskie Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.
ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00

e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl

Komentarz poranny

piątek 1 listopada 2024

SANTANDER Wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2024 w wysokości 0,10 euro na akcję.

poniedziałek 4 listopada 2024

wtorek 5 listopada 2024

MANGATA Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

SEKO Publikacja raportu za III kwartał 2024 roku.

SHOPER Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

środa 6 listopada 2024

GRUPAAZOTY Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

KETY Wypłata II raty dywidendy w wysokości 36,51 zł na akcję.

ERBUD Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

ONDE Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

POLICE Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

PULAWY Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

STALEXP Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

UNICREDIT Publikacja raportu za III kwartał 2024 roku.

czwartek 7 listopada 2024

DINOPL Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

PEKAO Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

PKOBP Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

AMBRA Publikacja skonsolidowanego raportu za I kwartał roku obrotowego 2024/2025.

ARCHICOM Wypłata zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2023 w wysokości 1,41 zł na akcję.

ARCTIC Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

ASBIS Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

DADELO Publikacja raportu za III kwartał 2024 roku.

GPW Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

KOMPAP Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

OPONEO.PL Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

RYVU Publikacja raportu za III kwartał 2024 roku.

STARHEDGE Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

TOYA Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku.

VOTUM Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,41 zł na akcję.

Źródło: biznes.pap.pl, macronext.pl, stooq.pl, isbnews.pl, bankier.pl, [Bloomberg](https://Bloomberg.com), [StockWatch](https://StockWatch.com)



BNP PARIBAS
BIURO MAKLERSKIE

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A.

Biuro Maklerskie Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.
ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00

e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl

Komentarz poranny

KALENDARIUM MAKROEKONOMICZNE

Data	Czas	Kraj	Wydarzenie	Okres	Aktualna	Prognoza	Poprzednia
Poniedziałek, 28 października 2024							
Wtorek, 29 października 2024							
	15:00	USA	Liczba wakatów wg JOLTS	wrzesień		7,99 mln	8,04 mln
	15:00	USA	Indeks zaufania konsumentów - Conference Board	październik		99,2	98,7
Środa, 30 października 2024							
	7:30	Francja	PKB s.a. wst. (k/k)	III kw.		0,30%	0,20%
	9:55	Niemcy	Stopa bezrobocia s.a.	październik		6,10%	6,00%
	10:00	Niemcy	PKB s.a. wst. (k/k)	III kw.		-0,10%	-0,10%
	10:00	Niemcy	PKB n.s.a. wst. (r/r)	III kw.			0,30%
	11:00	Strefa Euro	PKB s.a. wst. (r/r)	III kw.		0,80%	0,60%
	11:00	Strefa Euro	Indeks nastrojów w gospodarce	październik		96,3	96,2
	13:15	USA	Raport ADP	październik		110 tys.	143 tys.
	13:30	USA	PKB (annualizowany) wst.	III kw.		3,00%	3,00%
	13:30	USA	Konsumpcja prywatna (annualizowana) wst.	III kw.			2,80%
	13:30	USA	Deflator PKB wst. (k/k)	III kw.		1,60%	2,50%
	13:30	USA	PCE core wst. (k/k)	III kw.		2,10%	2,80%
	14:00	Niemcy	Inflacja CPI wst. (r/r)	październik		1,80%	1,60%
	15:30	USA	Zmiana zapasów ropy	tydzień		0,5 mln brk	5,47 mln brk
Czwartek, 31 października 2024							
	0:50	Japonia	Produkcja przemysłowa s.a. wst. (m/m)	wrzesień		0,90%	-3,30%
	0:50	Japonia	Sprzedaż detaliczna (r/r)	wrzesień		2,30%	3,10%
	8:00	Niemcy	Sprzedaż detaliczna s.a. (m/m)	wrzesień		-0,50%	1,60%
	8:45	Francja	Inflacja CPI wst. (r/r)	październik		1,10%	1,10%
	8:45	Francja	Inflacja PPI (r/r)	wrzesień			-6,30%
	10:00	Polska	Inflacja CPI wst. (r/r)	październik			4,90%
	11:00	Strefa Euro	Stopa bezrobocia	wrzesień		6,40%	6,40%
	13:30	USA	PCE core (m/m)	wrzesień		0,30%	0,10%
	13:30	USA	PCE (m/m)	wrzesień		0,20%	0,10%
	13:30	USA	PCE core (r/r)	wrzesień		2,60%	2,70%
	13:30	USA	PCE (r/r)	wrzesień		2,10%	2,20%
	13:30	USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	tydzień		232 tys.	227 tys.
	14:45	USA	Indeks Chicago PMI	październik		467	46,6
Piątek, 1 listopada 2024							
	13:30	USA	Stopa bezrobocia	październik		4,10%	4,10%
	13:30	USA	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym	październik		125 tys.	254 tys.
	13:30	USA	Płaca godzinowa (r/r)	październik		4,00%	4,00%
	15:00	USA	Indeks ISM dla przemysłu	październik		47,6	47,2

Źródło: biznes.pap.pl, macronext.pl, stooq.pl, isbnews.pl, bankier.pl, Bloomberg, StockWatch

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A.



BNP PARIBAS
BIURO MAKLERSKIE

Biuro Maklerskie Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.
ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00

e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl

Komentarz poranny

SŁOWNIK NAJWAŻNIEJSZYCH POJĘĆ

- Agencja ratingowa** - (np. S&P, Moody's, Fitch) osoby prawne, które oceniają zdolność kredytową i wypłacalność różnych podmiotów, w tym spółek, instytucji finansowych i państw
- Bilans handlu zagranicznego** - różnica między eksportem a importem danego państwa
- BoE** - Bank Centralny Wielkiej Brytanii (z ang. Bank of England)
- BoJ** - Bank Centralny Japonii (z ang. Bank of Japan)
- CAC40** - indeks ukazujący zmianę wartości akcji 40 największych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie w Paryżu (Francja)
- DAX** - indeks ukazujący zmianę wartości akcji 40 największych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie we Frankfurcie (Niemcy)
- Deficyt budżetowy** - ujemne saldo w budżecie instytucji – sytuacja, w której wydatki w budżecie danej instytucji są wyższe niż jej dochody w danym okresie rozliczeniowym (roku budżetowym)
- Dług netto** - kredyty + papiery dłużne + oprocentowane pożyczki – środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- Dług publiczny** - jest wskaźnikiem zadłużenia sektora finansów publicznych określającym wysokość zobowiązań zaciągniętych przez poszczególne jednostki sektora na rynku finansowym
- DPS** - (dividend per share – wsk. Dywidendy na akcję) – dywidenda przypadająca na jedną akcję
- Duracja obligacji** - czas trwania obligacji; średni ważony okres oczekiwania na wpływ środków pieniężnych z obligacji (średni termin wykupu obligacji); pozwala na uporządkowanie obligacji ze względu na ryzyko procentowe
- DY** - wskaźnik stopy dywidendy (ang. dividend yield) opisujący stosunek wypłacanej przez spółkę dywidendy na akcję do ceny jednej akcji, im wyższy poziom wskaźnika tym bardziej atrakcyjna dla inwestora jest dywidenda wypłacana przez spółkę
- EBC** - Europejski Bank Centralny (z ang. European Central Bank (ECB))
- EBIT** - (earnings before interest & tax – zysk przed odsetkami i podatkami) - zysk operacyjny
- EBITDA** - (earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) - zysk operacyjny przed operacjami finansowymi, opodatkowaniem i amortyzacją
- Emerging Markets** - z ang. rynki wschodzące, które znalazły się na drodze z gospodarki rozwijającej się do gospodarki rozwiniętej
- EPS** - (earnings per share – wsk. zysku na jedną akcję) – iloraz zysku netto oraz liczby akcji
- EV/EBITDA** - wskaźnik wartości przedsiębiorstwa do EBITDA (ang. enterprise value to EBITDA). Wartość przedsiębiorstwa liczymy jako sumę jego rynkowej kapitalizacji i długu netto (zadłużenie minus gotówka).
- Fed** - Rezerwa Federalna (z ang. Federal Reserve System) - bank centralny Stanów Zjednoczonych
- FOMC** - Federalny Komitet do spraw Operacji Otwartego Rynku to organ ustalający docelowy poziom podaży pieniądza w USA. Jednym z narzędzi wykorzystywanym przez FOMC w tym celu jest ustalanie wysokości stóp procentowych
- FTSE100** - indeks ukazujący zmianę wartości akcji 100 największych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie w Londynie (Wielka Brytania)
- Indeks Chicago PMI** - obrazuje on zmiany aktywności gospodarczej sektora wytwórczego w rejonie Chicago, będącym jednym z największych okręgów przemysłowych na świecie
- Indeks Fed z Filadelfii** - indeks publikowany przez Bank Rezerwy Federalnej w Filadelfii na podstawie ankiet wypełnianych przez managerów firm działających w rejonie Pensylwanii, New Jersey i Delaware
- Indeks Fed z Richmond** - indeks aktywności produkcyjnej publikowany przez Bank Rezerwy Federalnej w Richmond na podstawie ankiet przeprowadzanych na próbie ok. 100 przedsiębiorstw
- Indeks Ifo** - indeks klimatu gospodarczego instytutu Ifo (Ifo Business Climate); obrazuje on nastroje wśród niemieckich przedsiębiorców
- Indeks ISM** - wskaźnik aktywności gospodarczej w sektorze produkcyjnym bądź usługowym, popularny w USA. Odczyt powyżej 50 oznacza poprawę w stosunku do okresu poprzedniego, natomiast odczyt poniżej tej wartości pogorszenie sytuacji
- Indeks PMI** - wskaźnik aktywności gospodarczej w sektorze produkcyjnym bądź usługowym w danym kraju. Odczyt powyżej 50 oznacza poprawę w stosunku do okresu poprzedniego, natomiast odczyt poniżej tej wartości pogorszenie sytuacji
- Indeks Uniwersytetu Michigan** - indeks powstający na podstawie ankiet telefonicznych przeprowadzanych na reprezentatywnej grupie 500 amerykańskich gospodarstw domowych, które proszone są o ocenę bieżących warunków ekonomicznych oraz oczekiwań co do kształtowania się tych warunków w przyszłości
- Indeks zaufania konsumentów Conference Board** - raport sporządzany na podstawie badań ankietowych przeprowadzanych na próbie 5000 gospodarstw domowych. Badani udzielają odpowiedzi na pytania dotyczące oceny bieżących i oczekiwań w stosunku do przyszłych warunków ekonomicznych, w tym zatrudnienia, dochodów, planowanych zakupów
- Indeks ZEW** - indeks niemieckiego Instytutu ZEW obrazujący nastroje wśród analityków i inwestorów instytucjonalnych w odniesieniu do sytuacji gospodarczej na danym obszarze
- Inflacja CPI** - wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych czyli inflacja konsumencka to główna miara zmiany cen na terenie kraju
- Inflacja PPI** - ceny produkcji sprzedanej przemysłu (inflacja producencka) obrazują zmiany cen w przemyśle, definiowanych jako kwoty pieniędzy które otrzymuje producent za produkt, pomniejszone o należne podatki oraz o ewentualne rabaty i opusty
- ISIN** - (ang. International Securities Identification Number) – jest to 12-cyfrowy kod, który jednoznacznie oznacza papiery wartościowe lub instrumenty finansowe ułatwiając tym samym ich identyfikację w obrocie i rozliczeniach na rynku finansowym
- Non-farm-payrolls** - zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym, czyli zmiana liczby pracowników zatrudnionych w amerykańskich przedsiębiorstwach (w sektorze prywatnym) i w instytucjach rządowych
- Nikkei225** - indeks ukazujący zmianę wartości akcji 225 największych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie w Tokio (Japonia)
- P/BV** - (ang. price to book value), wskaźnik kapitalizacji rynkowej przedsiębiorstwa do jego wartości księgowej, czyli wartości kapitału własnego wykazywanego w bilansie. Wskaźnik informuje jak inwestorzy wyceniają majątek posiadany przez spółkę
- P/E** - (ang. price to earnings ratio), wskaźnik kapitalizacji rynkowej przedsiębiorstwa do osiąganego zysku netto (narastając za ostatnie cztery kwartały). Wskaźnik można również obliczyć jako stosunek ceny akcji do zysku na akcję (ang. earnings per share – EPS) danego przedsiębiorstwa. Wskaźnik pokazuje jak inwestorzy wyceniają zyski osiągane przez spółkę
- PKB** - Produkt Krajowy Brutto obrazuje końcowy rezultat działalności wszystkich podmiotów gospodarki narodowej, a więc finalną wartość dóbr i usług wytworzonych na terenie kraju w ciągu określonego czasu. Jest on miarą wielkości gospodarki
- Polityka fiskalna** - ogół działań państwa polegających na wykorzystaniu szeregu instrumentów fiskalnych, takich jak podatki i inne daniny publiczne, wydatki, deficyt publiczny itp., wpływających na budżet państwa; różni się od polityki monetarnej (polegającej na zwiększaniu wydatków państwa i/lub zmniejszaniu podatków) oraz polityki restrykcyjnej (polegającej na zmniejszaniu wydatków państwa i/lub zwiększaniu podatków)
- Produkcja budowlano-montażowa** - dotyczy robót które zostały zrealizowane na terenie kraju przez przedsiębiorstwa budowlane, które zatrudniały więcej niż 9 osób
- Produkcja przemysłowa** - (właściwie produkcja sprzedana przemysłu) podstawowy miernik działalności gospodarczej przedsiębiorstw i firm przemysłowych (zatrudniających powyżej 9 osób)
- Polityka pieniężna** - (monetarna) część polityki gospodarczej, polegająca na systematycznych działaniach mających na celu zapewnienie stabilności cen, czyli niskiej inflacji. Dzieli się na politykę restrykcyjną (twarda; "jastrzębie" wypowiedzi; wysokie stopy procentowe) oraz ekspansywną (miękką; "gołębie" wypowiedzi; niskie stopy procentowe)
- Raport ADP** - raport przedstawiający szacunkową zmianę zatrudnienia w USA w poprzednim miesiącu, w sektorze prywatnym, poza rolnictwem
- Rentowność obligacji** - rentowność jest to zysk jaki można osiągnąć kupując obligacje przy założeniu utrzymania do terminu zapadalności/wykupu; jeśli rentowność spada, to znaczy że cena obligacji rośnie; natomiast jeśli rentowność rośnie to znaczy że cena spada
- Ropa Brent** - ropa naftowa wydobywana na Morzu Północnym (Europa)
- Ropa WTI** - ropa naftowa wydobywana w Zachodnim Teksasie (USA)
- RPP** - Rada Polityki Pieniężnej - organ decyzyjny Narodowego Banku Polskiego (NBP) w odniesieniu do polityki monetarnej
- Spread Polska-Niemcy (10Y)** - różnica rentowności 10-letnich obligacji Polski oraz Niemiec
- Sprzedaż detaliczna** - sprzedaż towarów konsumpcyjnych i niekonsumpcyjnych dokonywana przez punkty sprzedaży detalicznej, placówki gastronomiczne oraz inne punkty sprzedaży (np. sklepy, magazyny), w ilościach wskazujących na zakupy dla potrzeb indywidualnych nabywców
- Stopa bezrobocia** - obliczana jest jako udział zarejestrowanych bezrobotnych wśród ludności aktywnej zawodowo
- Stopa procentowa** - koszt kapitału albo inaczej cena, jaka przysługuje posiadaczowi kapitału z racji udostępnienia go innym na określony czas (w Polsce wyznaczana jako stopa referencyjna)
- S&P500** - indeks ukazujący zmianę wartości akcji 500 największych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie w Nowym Jorku (USA)
- Yield** - w przypadku nieruchomości: stosunek przychodów z najmu do wartości nieruchomości

Komentarz poranny

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.

ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa
tel. +48 22 566 97 00, faks +48 22 566 97 29
e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego

Adres e-mail:

Michał Krajczewski, CFA

doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl

Adam Anioł

Dominik Osowski

Ignacy Budkiewicz

Zespół Maklerów

Telefon:

Adres e-mail:

Piotr Pawlik

maklerzy@bnpparibas.pl

Sławomir Orzechowski

22 329 43 54

Marcin Rżany

22 507 52 73

Monika Dudek

22 566 97 05

Karolina Marczuk

22 566 97 38

Artur Sulejewski

22 566 97 07

Tymon Zienkiewicz

22 566 97 41

Mirosław Saj

22 566 97 42

Tomasz Grabowski

22 566 97 43

Maciej Haberka

691 444 725

Internetowe serwisy transakcyjne

SIDOMA WEB

- wersja dla klientów chcących szybko i wygodnie złożyć zlecenie

SIDOMA PROFESSIONAL

- wersja dla klientów doświadczonych

<https://www.webmakler.pl/>

DISCLAIMER

Nadzór nad Biurem Maklerskim BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 78, sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejsza publikacja została przygotowana przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. (dalej BM) dla klientów BM wyłącznie w celach informacyjnych, nie uwzględnia indywidualnej sytuacji i potrzeb klienta oraz nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 roku. Niniejsza publikacja nie powinna być wykorzystywana w charakterze lub traktowana jako oferta lub nakłanianie do oferty sprzedaży, kupna lub subskrypcji instrumentów finansowych. BM dołożyło należytej staranności w celu zapewnienia, iż zawarte informacje nie są błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji. Niniejsza publikacja nie jest przygotowana na indywidualne zamówienie jakiegokolwiek Klienta BNP Paribas Bank Polska S.A. Wszelkie informacje i opinie zawarte w powyższym dokumencie zostały przygotowane lub zaczerpnięte ze źródeł uznanych przez BM za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Publikacja niniejsza ani żaden jej fragment nie jest poradą inwestycyjną, prawną, księgową, podatkową czy jakąkolwiek inną. Wszelkie opinie i oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie BM w dniu jego sporządzenia i mogą podlegać zmianom bez uprzedniego powiadomienia. BM nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość i kompletność przedstawionych w niniejszym dokumencie informacji i prognoz, jak również za wszelkie szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. BM udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie, nie była ona przekazywana wcześniej lub udostępniana przed datą publikacji. Publikacja udostępniana jest na stronie internetowej BNP Paribas Bank Polska. i nie posiada daty ważności. Niniejsza publikacja jest publikacją handlową o której mowa w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. i nie została ona przygotowana zgodnie z wymogami prawnymi zapewniającymi niezależność badań inwestycyjnych i nie podlega ona żadnym zakazom w zakresie rozpowszechniania badań inwestycyjnych.

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa - BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000011571, posiadający NIP 526-10-08-546 oraz kapitał zakładowy w wysokości 147 799 870 zł, w całości wpłacony.

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A.



BNP PARIBAS
BIURO MAKLESKIE

Biuro Maklerskie Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.
ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00
e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl