

Redaktorzy wydania: Piotr Barcz / Anna Tobiasz

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- Orlen:** Koncern rozwija portfel OZE, powstanie farma fotowoltaiczna o mocy około 40 MW
- PKO BP:** Bank przejął portfel kredytów konsorcjalnych finansujących OZE [TOP20 BDM]
- KGHM:** Spółka wyznaczyła lokalizację planowanego szybu GG-2 'Odra'
- Budimex:** Umowa z GDDKiA na budowę drogi ekspresowej o wart. 312,2 mln PLN [TOP20 BDM]
- XTB:** Spółka wprowadziła do aplikacji pierwsze rozwiązania AI dla inwestorów
- JSW:** Rozmowy ze stroną społeczną bardzo trudne, ale konstruktywne – minister Balczun
- Boryszew:** Zgoda na budowę instalacji termicznego przekształcania odpadów niebezpiecznych
- Torpol /Mirbud:** KIO nakazało PKP PLK odrzucenie oferty spółek w przetargu [TOP20 BDM]
- CEZ:** Czeski rząd rozpocznie w tym roku przygotowania do wykupu akcjonariuszy mniejszościow.
- MOL:** Gazprom i MOL osiągnęły porozumienie ws. rafinerii NIS – Ministerstwo Energii Serbii
- Agora:** Porozumienia w sprawie zwolnień grupowych w spółkach zależnych [TOP 20 BDM]
- Fabrity:** Umowa ramowa z Fronteksem ws. świadczenia usług w modelu Time and Means
- Medicalgorithmics:** INC PE zawarł umowę nabycia od Biofund 2,1 mln akcji spółki [TOP20 BDM]
- Ryvu Therapeutics:** Spółka otrzymała protokół ze spotkania z FDA w sprawie romacyklibu

KOMENTARZ PORANNY

Napięcia na linii USA-Europa

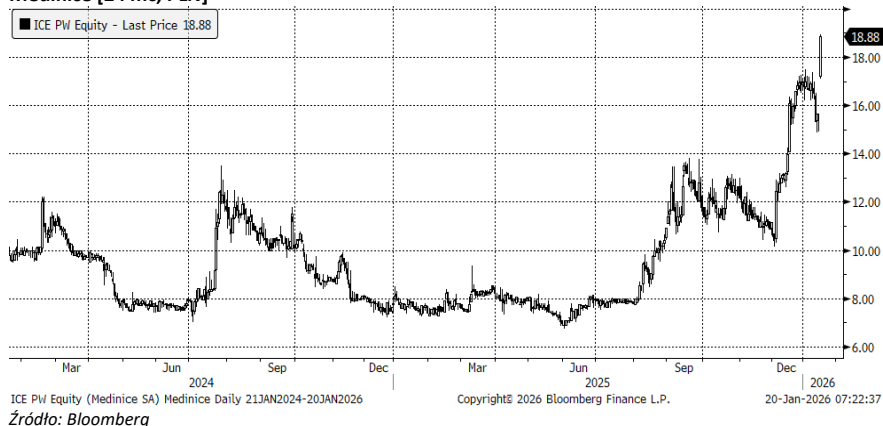
Wczorajsza sesja na GPW przyniosła umiarkowane spadki głównych indeksów. WIG20, przy obrotach sięgających 1,6 mld PLN, stracił -0,5%. W gronie blue chipów najgorzej radziły sobie spółki odzieżowe – LPP (-3,3%) i CCC (-1,9%). Mocny wzrost zanotował za to KGHM (+3,0%). Zwyżka kursu miedziowego giganta wyniosła WIG-górnictwo na +2,7%, mimo sporego spadku JSW (-4,1%). W gronie indeksów sektorowych najslabiej wypadła chemia (-3,9%) i odzież (-2,9%). Na pozostałych rynkach europejskich spadki indeksów były bardziej dotkliwe – DAX stracił -1,3%, a francuski CAC40 -1,8%. Inwestorzy rozważali wczoraj wprowadzenie 10% ceł na kraje, które wysłały żołnierzy na Grenlandię. Donald Trump, zapytany wczoraj, czy użyje siły, by zająć wyspę, odmówił odpowiedzi. Kolejnym konfliktem okazała się sprawa powstania Rady Pokoju, mającej nadzorować dalsze działania w Strefie Gazy. Dołączenia do organizacji odmówił Emmanuel Macron. Donald Trump zasugerował, że może nałożyć 200% cła na francuskie wina i szampany, co miałyby zmusić prezydenta Francji do zmiany zdania. Obawy przywódców europejskich budzą szerokie kompetencje rady, która mogłaby ingerować w inne obszary poza Strefą Gazy i potencjalnie zastąpić ONZ. Dzisiaj rozpoczyna się Światowe Forum Ekonomiczne w Davos, a inwestorzy z USA wracają do gry po długim weekendzie. Po sesji swoje wyniki opublikuje Netflix.

Anna Tobiasz

WYKRES DNIA

Jedną z najmocniej rosnących spółek na warszawskim parkiecie wczoraj był Medinice. W piątek wieczorem spółka poinformowała o złożeniu do FDA wniosku o dopuszczenie urządzenia CoolCryo w trybie 510(k) w USA. Wczoraj akcje spółki zyskały +22,1%.

Medinice [24 mc, PLN]



	Kurs	[total return; %]		
		1D	YTD	12M
WIG	121 051	-0,5	3,2	44,7
WIG20	3 267,1	-0,5	2,6	48,6
WIG30	4 198,2	-0,5	2,7	48,9
mWIG40	8 566,4	-0,7	4,7	36,6
sWIG80	31 377,5	-0,5	6,0	35,4
NC	271,5	-0,5	8,4	12,6
WIG BANKI	19 304	-0,2	0,7	49,9
WIG BUD	9 752	-1,2	4,1	41,7
WIG CHEMIA	7 874	-3,9	2,6	-0,9
WIG DEW	5 853	-0,1	4,4	37,6
WIG ENERGIA	4 268	0,2	7,1	65,4
WIG GAMES	19 041	-1,4	8,0	26,3
WIG IT	10 037	-2,3	0,3	79,5
WIG MEDIA	7 024	-1,2	4,8	7,3
WIG PALIWA	11 494	-1,7	2,0	98,2
WIG SPOŻ	3 123	-0,5	6,4	13,9
WIG SUROWCE	10 085	2,7	13,9	140,6
WIG ODZIEŻ	12 454	-2,9	-1,8	14,5
DAX	24 959	-1,3	1,9	19,4
FTSE100	10 195	-0,4	2,7	24,0
CAC40	8 112	-1,8	-0,5	8,8
BUX	122 152	-0,1	10,0	43,9
S&P500	6 940	-0,1	1,4	18,4
DJIA	49 359	-0,2	2,7	16,4
NASDAQ	23 515	-0,1	1,2	22,4
BOVESPA	164 849	0,0	2,3	34,7
NIKKEI225	53 095	-0,7	6,4	42,1
SHANGHAI COMP	4 112	0,3	3,7	30,3
S&P/ASX 200	8 816	-0,3	1,8	11,4
EUR/PLN	4,2237	0,0	-0,2	0,7
USD/PLN	3,6214	0,2	-0,9	12,7
CHF/PLN	4,5472	0,0	-0,4	-1,0
EUR/USD	1,1663	0,1	-0,7	12,0
USD/JPY	158,14	-0,0	-0,9	-1,6

Zestawienie podmiotów z WIG20, mWIG40 i sWIG80 (liderzy spadków i wzrostów na ostatniej sesji)				
Top	Kurs	1D [%]	Bottom	1D [%]
BMC	29,00	5,3	ATT	18,64 -5,4
CRI	541,00	5,0	ACP	215,20 -4,1
GEA	3,37	3,2	JSW	26,66 -4,1
KGH	319,90	3,0	DAT	145,26 -3,8
APT	25,60	2,0	TEN	100,80 -3,8
CPS	13,70	1,6	UNI	13,00 -3,7
NWG	104,60	1,6	ATC	8,92 -3,5
OPN	94,60	1,3	LPP	19 650 -3,3
TPE	9,63	1,3	MNC	46,90 -3,1
AGO	9,70	1,3	CRJ	640,00 -3,0
XTP	74,70	1,2	SLV	45,50 -3,0
TXT	42,46	1,2	TOA	9,45 -2,8
SVE	4,07	1,0	DAD	74,40 -2,6
CLN	21,20	1,0	EUR	7,11 -2,5
LBW	8,31	0,8	BHW	108,20 -2,5
ERB	31,25	0,8	PEP	54,40 -2,5
GPP	51,20	0,8	PLW	276,00 -2,5
VOT	45,25	0,8	MDG	34,90 -2,4
SKA	85,40	0,7	CLC	5,06 -2,3
ASB	34,44	0,7	WWL	816,00 -2,2

Statystyka dla podmiotów z WIG20 i mWIG40 [kursy w PLN; total return %]							
WIG20	KURS	1D	1M	3M	6M	1Yr	3Yr
ALE	30,9	-1,4	0,0	-7,9	-14,7	14,8	4,6
ALR	110,9	-0,4	-1,0	7,3	10,3	35,0	220,3
BDX	676,4	-1,8	4,4	25,6	8,4	52,2	181,4
CCC	134,0	-1,9	11,3	-13,0	-37,4	-27,5	222,9
CDR	276,7	-1,4	14,3	7,7	2,6	27,1	112,6
DNP	40,5	-0,2	-0,2	-10,0	-20,5	-7,2	14,1
KGH	319,9	3,0	22,6	70,4	142,7	153,1	122,6
KRU	470,5	-1,5	-3,2	5,3	16,6	16,9	57,9
KTY	992,5	-1,5	10,7	8,1	15,8	49,8	154,3
LPP	19 650	-3,3	-6,9	16,8	26,8	30,7	110,1
MBK	1 006,5	-0,6	-4,7	10,2	17,9	77,8	204,1
OPL	10,5	0,0	8,6	17,4	14,3	50,8	80,7
PCO	29,4	-0,5	4,6	5,7	33,2	100,9	-26,9
PEO	206,3	-1,0	-0,9	11,6	4,3	57,0	180,6
PGE	9,2	0,0	6,8	-12,0	-25,2	47,4	25,3
PKN	97,9	-1,7	5,1	10,2	20,6	100,7	93,7
PKO	87,0	0,3	3,4	16,8	13,4	53,3	196,9
PZU	69,8	-0,3	2,8	27,9	21,1	53,7	145,0
SPL	540,8	-0,1	0,4	12,2	4,1	23,0	133,3
ZAB	22,5	0,2	-3,2	3,4	6,3	-9,2	
mWIG40	KURS	1D	1M	3M	6M	1Yr	3Yr
11B	153,4	0,1	8,4	-16,6	-18,4	-12,1	-73,1
ABE	121,0	-0,8	14,6	26,2	25,3	12,3	155,4
ACP	215,2	-4,1	-2,8	0,4	0,9	129,8	226,2
APR	18,0	-1,1	11,1	-1,1	-13,5	3,1	26,1
ASB	34,4	0,7	10,5	28,6	29,5	102,1	78,8
ASE	74,2	0,3	18,7	6,3	-4,3	54,8	63,3
ATT	18,6	-5,4	8,8	1,1	-1,9	-3,1	-58,6
BFT	3745	-1,2	9,2	12,5	17,4	26,9	391,9
BHW	108,2	-2,5	5,7	4,6	-1,1	32,0	95,6
BNPPPL	132,5	0,4	1,9	29,3	27,4	60,0	163,8
CAR	608,0	0,0	11,8	12,0	1,2	5,8	40,8
CBF	208,0	-1,4	4,0	10,5	26,8	35,0	358,9
CPS	13,7	1,6	27,4	-3,2	-18,5	-6,0	-28,1
DIA	194,0	-1,1	14,6	4,9	12,8		
DOM	263,5	-0,9	6,5	14,2	13,5	48,3	232,2
DVL	9,0	0,6	10,8	11,0	9,9	68,8	404,0
EAT	13,8	-1,4	4,1	-6,9	-9,9	-12,8	-22,4
ENA	20,5	-0,2	6,7	13,0	2,0	56,2	226,7
EUR	7,1	-2,5	15,0	-11,7	-14,1	-13,8	-47,2
GPP	51,2	0,8	5,0	-13,9	-22,0	-1,5	23,2
GPW	70,2	0,1	10,3	23,9	35,0	81,8	132,0
HUG	23,8	0,2	-0,8	6,7	23,4	24,7	-2,9
ING	357,0	0,0	4,1	17,8	10,7	45,8	154,6
JSW	26,7	-4,1	24,1	10,0	16,0	18,5	-53,5
LBW	8,3	0,8	13,1	-20,2	-10,6	69,5	267,7
MBR	375,0	-0,1	19,8	28,6	30,3	11,6	50,0
MIL	16,3	-0,5	-1,2	11,2	10,6	69,8	212,2
MRB	14,5	0,4	-0,5	6,8	2,3	29,8	174,1
NEU	814,0	-0,7	-0,4	12,4	20,2	-0,8	47,3
NWG	104,6	1,6	12,5	22,8	48,8	147,2	570,6
PEP	54,4	-2,5	-1,1	-8,4	-8,7	-22,1	-34,1
RBW	148,9	-0,6	0,6	21,5	13,4	25,9	689,4
SNT	298,4	-0,5	15,1	17,7	44,7	38,6	827,6
TEN	100,8	-3,8	18,7	10,0	22,9	60,9	-6,7
TPE	9,6	1,3	10,2	8,7	9,8	140,5	337,2
TXT	42,5	1,2	12,6	-16,3	-21,4	-15,6	-59,9
VOX	141,2	-0,6	20,5	-14,9	-21,7	10,4	258,1
VRC	137,2	-1,2	12,5	11,4	13,4	19,8	229,8
WPL	65,5	-1,9	9,7	9,9	-16,2	-4,2	-32,3
XTB	75,1	0,1	7,6	11,8	1,6	6,3	196,9

Najmocniejsze i najsłabsze podmioty w ujęciu 5 sesji (zestawienie z WIG20, mWIG40 i sWIG80)							
TOP10	INDEKS	KURS	5D	BOTTOM10	INDEKS	KURS	5D
BMC	sWIG80	29,00	18,9	CRJ	sWIG80	640,00	-13,3
DAD	sWIG80	74,40	18,1	UNI	sWIG80	13,00	-11,0
CDR	WIG20	276,70	14,8	ACP	mWIG40	215,20	-8,0
CRI	sWIG80	541,00	12,9	CIG	sWIG80	2,50	-6,0
ERB	sWIG80	31,25	8,7	MIL	mWIG40	16,33	-5,0
WTN	sWIG80	18,24	7,5	MBK	WIG20	1006,50	-5,0
OND	sWIG80	9,45	6,4	SHO	sWIG80	53,80	-4,9
STP	sWIG80	262,00	6,1	PCO	WIG20	29,41	-4,6
COG	sWIG80	5,34	5,9	BRS	sWIG80	5,70	-4,4
EUR	mWIG40	7,11	5,8	ALE	WIG20	30,88	-4,2

Najmocniejsze i najsłabsze podmioty w ujęciu 1 roku (zestawienie z WIG20, mWIG40 i sWIG80)							
TOP10	INDEKS	KURS	1Yr	BOTTOM10	INDEKS	KURS	1Yr
DAD	sWIG80	74,40	217,9	ATC	sWIG80	8,92	-47,5
PXM	sWIG80	8,03	205,6	XTP	sWIG80	74,70	-36,0
BMC	sWIG80	29,00	188,3	CCC	WIG20	134,00	-27,5
CRI	sWIG80	541,00	173,9	CLC	sWIG80	5,06	-26,9
KGH	WIG20	319,90	153,1	ALL	sWIG80	15,96	-26,8
NWG	mWIG40	104,60	147,2	PBX	sWIG80	12,95	-25,3
MNC	sWIG80	46,90	143,2	ACG	sWIG80	23,60	-23,9
TPE	mWIG40	9,63	140,5	MRC	sWIG80	41,10	-23,2
DAT	sWIG80	145,26	135,4	PEP	mWIG40	54,40	-22,1
ACP	mWIG40	215,20	129,8	COG	sWIG80	5,34	-20,3

Najmocniejsze i najsłabsze podmioty w ujęciu 3 lat (zestawienie z WIG20, mWIG40 i sWIG80)							
TOP10	INDEKS	KURS	3Yr	BOTTOM10	INDEKS	KURS	3Yr
SNT	mWIG40	298,40	827,6	CLC	sWIG80	5,06	-40,5
RBW	mWIG40	148,90	689,4	SVE	sWIG80	4,07	-31,8
ELT	sWIG80	45,65	676,8	GEA	sWIG80	3,37	0,1
NWG	mWIG40	104,60	570,6	GRX	sWIG80	2,39	0,4
DAD	sWIG80	74,40	558,4	CIG	sWIG80	2,50	3,5
CMP	sWIG80	57,60	554,5	COG	sWIG80	5,34	13,6
DVL	mWIG40	9,00	404,0	BIO	sWIG80	4,05	14,9
BFT	mWIG40	3745,00	391,9	VRG	sWIG80	4,90	57,6
CBF	mWIG40	208,00	358,9	ECH	sWIG80	5,06	89,4
TPE	mWIG40	9,63	337,2	STX	sWIG80	3,44	90,9

INNE	KURS	1D	5D	1M	3M	1Yr
Ropa Brent [USD/bbl]	64,03	0,1	-2,2	5,9	5,0	-20,1
Gaz USA HH [USD/MMBTu]	3,66	18,0	7,5	-8,1	7,8	-7,2
Gaz EU TTF 1M [EUR/MWh]	35,40	-4,0	17,0	25,7	11,2	-24,5
CO2 [EUR/t]	86,51	-4,3	-2,2	1,3	8,9	11,5
Węgiel ARA [USD/t]	97,35	-0,4	0,3	0,8	4,7	-10,6
Miedź LME [USD/t]	13 033	1,3	-1,8	9,6	23,1	43,5
Aluminium LME [USD/t]	3 174	1,0	-0,7	9,3	13,8	18,7
Cynk LME [USD/t]	3 180	0,2	0,1	4,5	3,6	9,5
Ołów LME [USD/t]	2 013	0,7	0,2	3,8	4,4	3,8
Stal HRC [USD/t]	943,00	0,4	0,0	4,0	16,1	35,7
Ruda żelaza [USD/t]	105,85	-0,2	-2,2	-1,3	0,9	4,3
Węgiel koksujący [USD/t]	243,50	-0,6	3,5	12,5	24,9	27,2
Złoto [USD/oz]	4 716	1,0	2,8	6,1	8,3	74,1
Srebro [USD/oz]	94,43	0,0	8,6	36,8	80,0	209,2
Platyna [USD/oz]	2 380	0,1	1,8	11,7	45,8	151,3
Pallad [USD/oz]	1 880	3,2	-3,1	7,5	22,3	94,4
Bitcoin USD	91 511	-1,5	-4,2	3,8	-17,7	-10,7
Pszenica [USD/bu]	517,00	-0,2	1,1	1,4	2,4	-4,0
Kukurydza [USD/bu]	423,75	-0,2	0,5	-4,5	0,1	-12,5
Cukier ICE [USD/lb]	14,96	2,7	0,5	0,9	-5,3	-14,2

WIG20



Źródło: Bloomberg

DAX



Źródło: Bloomberg

S&P500



Źródło: Bloomberg

INFORMACJE ZE SPÓŁEK**ORLEN**

Płocka rafineria Orlenu będzie produkowała energię odnawialną, w bezpośrednim sąsiedztwie zakładu powstanie farma fotowoltaiczna o mocy około 40 MW. Wskazano, że instalacja umożliwi wyprodukowanie w skali roku blisko 45 tys. MWh energii elektrycznej. Podano, że nowa farma to kolejna inwestycja OZE zintegrowana z infrastrukturą produkcyjną Orlenu. Dzięki lokalizacji w sąsiedztwie płockiego zakładu, instalacja zostanie przyłączona do wewnętrznej sieci elektroenergetycznej rafinerii, co umożliwi wykorzystanie wytwarzanej energii na potrzeby operacyjne.

PKO BP [TOP20 BDM]

PKO BP przejęło portfel kredytów konsorcjalnych finansujących projekty OZE o wartości ponad 1 mld PLN. Wskazano, że łączna moc finansowanych instalacji wynosi 700 MW, a ich roczna produkcja energii przekracza 1.100 GWh. Podano, że portfel obejmuje 13 transakcji OZE, w tym: 55% – lądowe elektrownie wiatrowe, 27% – elektrownie fotowoltaiczne, 18% – projekty hybrydowe (wiatr + PV).

Akcjonariusz PKO BP, Skarb Państwa, zgłosił Grzegorza Mazurka jako kandydata na członka rady nadzorczej banku, w związku ze zwołaniem na 20 stycznia 2026 r. NWZ. Grzegorz Mazurek jest rektorem Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie

PKO BP [TOP20 BDM] / ALLEGRO

PKO Bank Polski i Allegro uruchomiły dwie wspólne usługi - Allegro Klik dla klientów indywidualnych i "Pożyczkę na większe potrzeby" dla przedsiębiorców. Allegro Klik to nowa metoda płatności, która łączy konto osobiste w PKO BP z kontem Allegro. Dzięki temu zakupy można sfinalizować bez opuszczania aplikacji Allegro by autoryzować płatność, podano. Z kolei "Pożyczka na większe potrzeby" w ramach Allegro Kapitał to środki dla przedsiębiorców obecnych na Allegro co najmniej rok, z decyzją kredytową nawet w 3 minuty, podano także w materiale. - ISBnews

KGHM

GHM Polska Miedź wyznaczył położenie szybu GG-2 "Odra", co wierzy kluczowy etap planowania najważniejszych inwestycji górniczych spółki ostatnich lat. Otwiera to drogę do kolejnych prac przygotowawczych i projektowych. Nowy szyb będzie funkcjonował w ramach Zakładów Górniczych Polkowice-Sieroszowice. Głównymi wykonawcami prac inwestycyjnych są polskie, należące do Grupy KGHM spółki PeBeKa oraz Cuprum Centrum Badawczo-Rozwojowe. - ISBnews

BUDIMEX [TOP20 BDM]

Budimex ma umowę z GDDKiA na zaprojektowanie i wybudowanie drogi ekspresowej S8 Wrocław-Kłodzko, zadanie 4 - odc. węzeł Łagiewniki Zachód (bez węzła) - węzeł Niemcza (z węzłem), długości ok. 9,34 km. Wartość umowy to 312,2 mln PLN netto. Termin zakończenia robót to 39 miesięcy od daty zawarcia umowy (do czasu realizacji robót nie wlicza się okresów zimowych).

XTB

XTB wprowadziło do swojej aplikacji inwestycyjnej nowy moduł oparty na sztucznej inteligencji, który analizuje przekaz medialny dotyczący spółek notowanych na giełdzie. Nowa funkcja przetwarza tysiące artykułów publikowanych w internecie, wykorzystując zaawansowane techniki przetwarzania języka naturalnego (NLP). - ISBnews

TRAKCJA

Trakcja: to nie jest czas na rozmowy o dywidendzie. Nad wypłatą pieniędzy z zysku Trakcja zastanowi się po roku 2026, a może nawet po 2027. Na razie skupi się na rozbudowie potencjału, by zrealizować rosnący portfel zamówień. – Puls Biznesu

CYBER_FOLKS

Plany cyber_Folks względem Shopera. - Obecnie nie planujemy działań zmierzających do skupienia pozostałych akcji Shopera z rynku - informuje Jakub Dwernicki. - Parkiet

JSW

Minister aktywów państwowych Wojciech Balczun wierzy, że Jastrzębska Spółka Węglowa przetrwa trudny okres. Prowadzone ze stroną społeczną rozmowy są bardzo trudne, ale zaczął się konstruktywny dialog. W poniedziałek prowadzone były rozmowy zarządu Jastrzębskiej Spółki Węglowej z reprezentatywnymi związkami zawodowymi, przy udziale wiceministra aktywów państwowych Grzegorza Wróny. We wtorek rozmowy będą prowadzone w zespołach roboczych, a kolejne spotkanie w pełnym składzie ma się odbyć w piątek, 23 stycznia.

Rozmowy zarządu Jastrzębskiej Spółki Węglowej z reprezentatywnymi związkami zawodowymi, prowadzone w poniedziałek przy udziale wiceministra aktywów państwowych Grzegorza Wrony, będą kontynuowane we wtorek i piątek

BORYSZEW

Zarząd Zakładu Utylizacji Odpadów, spółki zależnej Boryszewa, uzyskał decyzję w sprawie zatwierdzenia projektu budowlanego dla budowy instalacji termicznego przekształcania odpadów, planowanej do realizacji w Koninie. Jak wskazano, budowa instalacji termicznego przekształcania odpadów jest jednym z elementów strategii biznesowej grupy na lata 2025 - 2029.

TORPOL [TOP20 BDM] / MIRBUD

Krajowa Izba Odwoławcza nakazała PKP Polskie Linie Kolejowe unieważnienie wyboru oferty konsorcjum Torpolu i Mirbudu z 6 listopada 2025 roku jako najkorzystniejszej w postępowaniu oraz przeprowadzenie ponownego badania i oceny ofert, a w ramach tej czynności odrzucenie oferty konsorcjum. W listopadzie 2025 roku, oferta konsorcjum z Torpołem (lider) i Mirbudem została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu PKP PLK za maksymalnie 4,56 mld PLN, przy czym zakres podstawowy to ok. 2,65 mld PLN.

CEZ

Czeski rząd rozpocznie w tym roku przygotowania do wykupu akcjonariuszy mniejszościowych CEZ-u i nacjonalizacji spółki, przy czym cały proces potrwa 1,5-2 lata - poinformował minister przemysłu Karel Havlíček w czeskiej telewizji publicznej CK. Jak podała agencja, Havlíček nie podał szczegółów co do tego, jakie kroki podejmie rząd, ponieważ takie informacje mogłyby wpłynąć na kurs giełdowy spółki.

MOL

Węgierski koncern paliwowy MOL osiągnął porozumienie z rosyjskim Gazpromem ws. przejęcia większościowego pakietu udziałów w Serbskim Przemśle Naftowym (NIS) – podało w poniedziałek Ministerstwo Energii Serbii. Serbskie władze podały, że szczegóły umowy zostaną wysłane do Biura Kontroli Aktywów Zagranicznych (OFAC) Departamentu Skarbu USA. NIS trafił na listę sankcyjną USA, ponieważ większość udziałów posiadają w nim firmy rosyjskie. Państwowy gigant energetyczny Zjednoczonych Emiratów Arabskich Abu Dhabi National Oil Company ma być także stroną umowy.

AGORA [TOP20 BDM]

Spółki zależne Agory, Wyborcza, Gazeta.pl oraz Eurozet Consulting zawarły porozumienia ze związkiem zawodowym działającym przy spółkach oraz, w przypadku Wyborczej, przy udziale Rady Pracowników oraz podjęły uchwały o przeprowadzeniu zwolnień grupowych na zasadach określonych w porozumieniach. Łącznie Grupa Kapitałowa Agora w ramach restrukturyzacji zatrudnienia zwolni do 166 pracowników, co stanowi 6,56% pracowników Grupy.

FABRITY

Fabrity zawarł umowę ramową z Fronteksem (European Border and Coast Guard Agency) ws. świadczenia usług w modelu Time and Means (DESOPS), które obejmują ponad 70 profili kompetencyjnych, w tym w obszarach Cyberbezpieczeństwa, Cloud i Data. Umowa ramowa jest wynikiem postępowania przetargowego Frontex/2024/OP/0029, do którego Fabrity przystąpiło w lipcu 2024 r. Jak podano, maksymalny budżet netto wynosi 186,5 mln EUR.

MEDICALGORITHMICS [TOP20 BDM]

INC Private Equity ASI zawarł umowę nabycia od Biofund Capital Management LLC 2,1 mln sztuk akcji Medicalgorithmics za cenę 32,50 PLN za jedną akcję (łącznie 68,9 mln PLN). Jak podano, akcje nabyte zostały przez INC Private Equity ASI z zamiarem ich dalszej odsprzedaży.

RYVU THERAPEUTICS

Ryvu Therapeutics otrzymało protokół ze spotkania Typu C z amerykańską Agencją Żywności i Leków (FDA) w sprawie romacyklibu (RVU120). Spółka podała, że celem spotkania było uzyskanie opinii FDA dotyczącej dalszego rozwoju klinicznego romacyklibu w R/R AML w Stanach Zjednoczonych, w szczególności w zakresie obserwowanego stosunku korzyści do ryzyka. Spółka zwróciła się również o wskazówki dotyczące optymalizacji dawki oraz założeń projektowych przyszłych badań klinicznych o charakterze rejestracyjnym.

OKI

Resort finansów nie planuje wstrzymywać programu Osobistych Kont Inwestycyjnych (OKI) - poinformował minister finansów i gospodarki Andrzej Domański. W grudniu projekt ustawy o osobistych kontaktach inwestycyjnych (OKI), czyli dobrowolnych rachunkach inwestycyjnych dla osób fizycznych, został skierowany do konsultacji. Branża, popierając plan wprowadzenia OKI, zgłosiła propozycje poprawek do projektu. Jednym z postulatów, wyrażonych przez Izbę Domów Maklerskich, jest zmiana harmonogramu wdrażania tego projektu.

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółki, PAP

WYDZIAŁ ANALIZ I INFORMACJI:

Maciej Bobrowski

Dyrektor Wydziału, Doradca Inwestycyjny
tel. (032) 208 14 12
e-mail: maciej.bobrowski@bdm.pl
strategia, przemysł, media/rozrywka/telekomunikacja

Krzysztof Pado

Zastępca Dyrektora, Doradca Inwestycyjny
tel. (032) 208 14 32
e-mail: krzysztof.pado@bdm.pl
oil&gas, budownictwo, materiały budowlane, deweloperzy

Anna Tobiasz

Młodszy analityk rynku akcji, Doradca Inwestycyjny
tel. (032) 208 14 35
e-mail: anna.tobiasz@bdm.pl
biotechnologia/medycyna, handel (odzież)

Piotr Barcz

Młodszy analityk rynku akcji, Doradca Inwestycyjny
tel. (032) 208 14 39
e-mail: piotr.barcz@bdm.pl

WYDZIAŁ OBSŁUGI KLIENTÓW INSTYTUCJONALNYCH:

Leszek Mackiewicz

Dyrektor Wydziału
tel. (022) 62-20-848
e-mail: leszek.mackiewicz@bdm.pl

Maciej Fink-Finowicki

tel. (022) 62-20-855
e-mail: maciej.fink-finowicki@bdm.pl

Tomasz Grzeszczyk

tel. (022) 62-20-854
e-mail: tomasz.grzeszczyk@bdm.pl

Piotr Komorowski

tel. (022) 62-20-851
e-mail: piotr.komorowski@bdm.pl

Nota prawna:

Opracowanie nie jest podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinien być tak interpretowany. BDM nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego raportu ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych. Materiał ma charakter czysto informacyjny, a podmioty opisywane w opracowaniu są dobrane subiektywnie przez autora. Niniejszy raport został po raz pierwszy udostępniony klientom BDM zgodnie z datą / czasem znajdującym się na pierwszej stronie materiału.

Raport skierowany jest do wszystkich klientów, z którymi Dom Maklerski BDM S.A. (dalej: BDM) zawarł Umowę o świadczenie usług maklerskich na podstawie Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski BDM S.A. lub Umowę o świadczenie usług maklerskich dla klientów, których rachunek papierów wartościowych prowadzony jest przez bank depozytariusz. Niniejszy raport, przy wykorzystaniu medialnych kanałów dystrybucji, może dotrzeć również do innych podmiotów na podstawie decyzji Dyrektora Wydziału Analiz. Nie może być on jednak publikowany bądź powielany bez uprzedniej pisemnej zgody BDM, w szczególności nie może zostać przekazany lub wydany osobom w USA, Australii, Kanadzie, Japonii.

Opracowanie ma charakter informacyjny i nie stanowi reklamy ani nie stanowi oferty lub zaproszenia do subskrypcji lub zakupu instrumentów finansowych.

Inwestor powinien mieć świadomość, że każda decyzja inwestycyjna na rynku kapitałowym jest obciążona szeregiem ryzyk, które mogą finalnie skutkować poniesieniem przez niego straty finansowej. Stopa zwrotu z poszczególnych inwestycji może ulegać wahaniom w zależności od różnych czynników, na które inwestor nie będzie miał wpływu. Dlatego, klient podejmujący pojedynczą decyzję inwestycyjną powinien nie tylko sprawdzić aktualność i poprawność poszczególnych założeń dokonanych przez analityka w raporcie ale i dokonać niezależnej oceny i przeprowadzić własne analizy (bazujące także na innych scenariuszach niż przedstawione przez analityka) uwzględniając poziom akceptowalnego przez siebie ryzyka. Decydując się na aktywność na rynku kapitałowym, inwestor powinien uwzględniać, że struktura portfelowa inwestycji (dywersyfikacja inwestycji poprzez posiadanie więcej niż jednego instrumentu finansowego) może redukować ryzyko ekspozycji na poszczególny instrument przynoszący negatywną stopę zwrotu w danym okresie. Jednocześnie jednak, może to prowadzić do ograniczenia dodatknej stopy zwrotu jaką inwestor mógłby osiągnąć na pojedynczym instrumencie finansowym w danym okresie czasowym. Inwestor powinien być świadomy, że struktura portfelowa inwestycji i jakkolwiek strategia inwestycyjna dla rynku akcji nie gwarantuje osiągnięcia przez niego dodatknej stopy zwrotu i nie chroni go przed finalnym poniesieniem straty.

W opinii BDM, niniejsze opracowanie zostało sporządzone z zachowaniem zasad metodologicznej poprawności i obiektywizmu na podstawie ogólnodostępnych informacji, które BDM uważa za wiarygodne. Źródła informacji wykorzystane w raporcie to wszelkie dane na temat przedmiotowych instrumentów finansowych dostępne analitykowi, w tym m.in. raporty okresowe i bieżące spółki, raporty okresowe i bieżące podmiotów wykorzystanych do wyceny porównawczej, raporty branżowe, informacje prasowe, inne. BDM nie gwarantuje jednak dokładności ani kompletności opracowania, w szczególności w przypadku gdy informacje, na których oparto rekomendacje okazały się niedokładne, niewyczerpujące lub nie w pełni odzwierciedlały stan faktyczny. Przedstawione prognozy są oparte wyłącznie o analizę przeprowadzoną przez BDM bez uzgodnień ze spółkami ani z innymi podmiotami i opierają się na szeregu założeń, które w przyszłości mogą okazać się nietrafne. BDM nie udziela żadnego zapewnienia, że podane prognozy się sprawdzą.

W opinii BDM niniejszy dokument został sporządzony z zachowaniem należytej staranności i rzetelności.

Analityk (analitycy) sporządzający niniejszy dokument otrzymuje wynagrodzenie stałe a Zarząd BDM ma prawo przyznać mu wynagrodzenie dodatkowe. Dodatkowe wynagrodzenie może być pośrednio uzależnione od wyników pozostałych usług oferowanych przez BDM, w tym usługi bankowości inwestycyjnej, jednak nie jest ono bezpośrednio uzależnione od wyników finansowych pochodzących ze świadczenia innych usług, w tym bankowości inwestycyjnej, które były lub mogły być uzyskiwane przez BDM.

Inwestor powinien zakładać, że BDM świadczył, świadczy lub może złożyć ofertę świadczenia usług spółce lub innym spółkom wymienionym w niniejszym raporcie.

BDM nie ma obowiązku podejmowania jakichkolwiek działań, które miałyby spowodować, że instrumenty finansowe, będące przedmiotem wyceny zawartej w niniejszym dokumencie będą wycenione przez rynek zgodnie z ewentualną wyceną zawartą w niniejszym dokumencie.

Inwestor powinien zakładać, że pracownicy BDM lub pełnomocnicy oraz akcjonariusze, mogą posiadać długie lub krótkie pozycje w akcjach emitenta lub innych instrumentach finansowych powiązanych z akcjami emitenta, w szczególności dotyczy to sytuacji posiadania nie więcej niż 5% kapitału, i mogą dokonywać nimi transakcji również jako pełnomocnik. Każda z wyżej wymienionych osób mogła dokonać transakcji dotyczącej przedmiotowych instrumentów finansowych przed wydaniem niniejszej publikacji. Jednocześnie jednak przedmiotowe instrumenty z chwilą rozpoczęcia prac nad raportem są wpisywane na listę restrykcyjną dla pracowników Wydziału Analiz.

W opinii BDM niniejsze opracowanie zostało sporządzone z wykluczeniem jakiegokolwiek konfliktu interesów, który mógłby wpłynąć na jego treść. BDM posiada regulacje wewnętrzne, które mają na celu zapobieganie konfliktom interesów w przypadku rekomendacji lub innych opracowań Wydziału Analiz. Odbiorca raportu może zapoznać się z zasadami obowiązującymi w BDM poprzez stronę internetową BDM, w szczególności odnoszącymi się do:

- zarządzania konfliktami interesów, przyjmowania i przekazywania zachęt- informacje znajdują się pod adresem: <https://www.bdm.pl/o-nas/o-domu-maklerskim-bdm/zasady-mifid-fatca-skargi-sprawozdania-i-dokumenty-archiwalne>
- powiązań BDM z emitentami notowanymi na GPW, NewConnect, Catalyst z tytułu wykonywania na ich rzecz przez BDM funkcji animatora w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi- informacje znajdują się pod adresami:
<https://www.gpw.pl/animatorzy-emitenta>
<https://www.gpw.pl/animatorzy-rynku>
<https://newconnect.pl/czlonkowie-animatorzy-rynku>
<https://gpwcatalyst.pl/uczestnicy-catalyst-lista-animatorow>

Nadzór nad BDM sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

Dom Maklerski BDM S.A. • Wydział Analiz i Informacji • analizy@bdm.pl

Opracowanie ma charakter informacyjny i zostało opracowane na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne. Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinny być tak interpretowane. Publikowanie w prasie lub w Internecie całości lub części opracowania wymaga zgody BDM.