

Raport Rynek Akcji



środa, 30 października 2024, 08:43

Sytuacja rynkowa

Wczorajsza sesja zakończyła się mocnym wzrostem głównych krajowych indeksów WIG i WIG20 oraz niewielkimi zmianami pozostałych segmentów rynku. Co warto podkreślić, wzrosty na GPW odbywały się w kontrze do otoczenia, ponieważ najważniejsze indeksy europejskich giełd bazowych nie zdołały utrzymać porannych wzrostów i zakończyły notowania poniżej kursów odniesienia. Motorem napędowym indeksu WIG20 był bezsprzecznie sektor bankowy (WIG-Banki zyskał 3,7% i był to najwyższy dzienny wzrost tego subindeksu od połowy sierpnia) – top 5 najmocniej zyskujących spółek spośród krajowych blue chipów to były banki, na czele z Santanderem (+7,1%) i Aliorem (+4,5%).

Trudno jednak oczekiwać, że relatywna siła warszawskiej giełdy nad rynkami bazowymi utrzyma się w dłuższej perspektywie, tym bardziej w obliczu zbliżających się wydarzeń i publikacji (takich jak wybory prezydenckie w USA czy kolejne publikacje kwartalnych raportów finansowych spółek). Dziś w centrum uwagi inwestorów znajdują się m.in. wstępne odczyty PKB za III kw. w Stanach Zjednoczonych i strefie euro czy październikowe dane nt. amerykańskiego rynku pracy w formie raportu ADP.

W kwestii publikacji wyników: na krajowym rynku wczoraj po sesji wynikami podzielił się Kruk (szczegóły poniżej w *Wybranych komunikatach ze spółek*), natomiast w USA inwestorzy będą dziś mieli do wyceny m.in. wczorajszy raport Alphabet (wyniki wyższe od oczekiwań, akcje w handlu pozasesyjnym podrożały o 5,8%). Ponadto na dziś swoje publikacje zaplanowali m. in. Microsoft, Meta Platforms, GSK czy Qualcomm. /ab/

WIG w układzie dziennym



Główne indeksy światowe

	wartość	zm% 1D
DAX	19478	-0,3
CAC40	7511	-0,6
FTSE100	8220	-0,8
BUX	74226	0,1
S&P500	5833	0,2
NASDAQ	18713	0,8
DJIA	42233	-0,4
SHC*	3267	-0,6
NIKKEI*	38904	0,8
HANG SENG*	20376	-1,6
MSCI EM Latin	2164	-0,7
SMI	12101	-1,1
XU100	8946	0,4

* - Zmiana na godzinie 8:09

Indeksy Polskie

WIG	81737	1,2
WIG20	2285	1,7
MWIG40	6020	-0,1
SWIG80	23951	0,3
NCINDEX	247,4	0,4

Waluty

USD/PLN	4,0085	0,0
EUR/PLN	4,3380	0,0
EUR/USD	1,0818	0,0

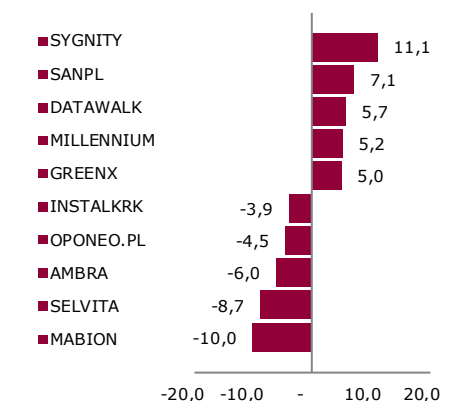
Obligacje

	yield %	zm. pb. 1D
Polska 10YT	5,88	4
USA 10YT	4,24	-3

Surowce

CRB Index	332	0,2
Złoto (USD/oz)	2775	0,4
Srebro (USD/oz)	34,45	-0,5

WIG140: Największe wzrosty i spadki %



Źródło: Refinitiv

Created with AmiBroker - advanced charting and technical analysis software. <http://www.amibroker.com>

Objaśnienia, szczegółowe informacje prawne, jak i wyłączenia odpowiedzialności znajdują się na ostatnich dwóch stronach raportu.
Zlecenia telefoniczne: Klienci BM Alior Banku (z telefonów komórkowych i stacjonarnych) 19 503 (z sieci Play: 12 19 503), z zagranicy +48 12 19 503, +48 12 370 74 00, opłaty za połączenie z infolinią: z telefonów stacjonarnych – w kraju opłata jak za połączenie lokalne, z telefonów komórkowych i zagranicy – opłata zgodna z cennikiem operatora danej sieci komórkowej, Internet: www.bm.aliorbank.pl

Raport Rynek Akcji

Wybrane wydarzenia w spółkach

AMBRA	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 1,10 zł na akcję.
LPP	Wyplata dywidendy 325 zł na akcję.
MOBRUK	Wyplata dywidendy 13,17 zł na akcję.

Wybrane komunikaty ze spółek

ALIOR	Alior Bank zdecydował o emisji obligacji serii P i związku z dużym zainteresowaniem inwestorów ich nabyciem postanowił o zwiększeniu pierwotnie zakładanej kwoty emisji z 300 mln zł do 400 mln zł.
COMARCH	Rodzina Filipiak wraz z funduszem CVC Capital Partners Fund IX oraz Anną Prokop kupili w wezwaniu akcje Comarchu reprezentujące 98 proc. kapitału i 98,9 proc. głosów. Kolejnym krokiem wzywających będzie ogłoszenie przymusowego wykupu akcji i wycofanie Comarchu z giełdy.
KRUK	Grupa Kruk miała w III kw. 356 mln zł zysku netto jd., wobec 228,9 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, co okazało się zgodne z wcześniejszymi szacunkami spółki.
MILLENIUM	Zysk netto grupy Banku Millennium w trzecim kwartale 2024 roku wzrósł do 189,8 mln zł z 102,7 mln zł rok wcześniej. Zysk netto okazał się 32 proc. powyżej oczekiwań, konsensus PAP Biznes zakładał zysk na poziomie 143,5 mln zł.
SANTANDER	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. Zysk banku okazał się 13 proc. powyżej oczekiwań analityków, którzy spodziewali się, że wyniesie on 1.722,8 mln zł.
TAURON	Tauron Polska Energia podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę kredytu na kotwę 2 mld zł. Środki z kredytu mogą być przeznaczone na finansowanie lub refinansowanie wydatków grupy związanych z inwestycjami w obszarze OZE, rozwojem sieci dystrybucyjnych, budową magazynów energii oraz inwestycjami dotyczącymi obszaru ciepła.

Przegląd prasy

AZOTY	Azoty bez dolin wodorowych. Koncern chciał w ramach trzech tego typu inicjatyw pełnić rolę producenta i dostawcy zielonego paliwa. Trudna sytuacja finansowa grupy spowodowała jednak, że się z nich wycofał. /PARKIET/
CCC	CCC pokaże dużo lepsze rezultaty niż rok temu. Założona przez Dariusza Miłka handlowa grupa może zaliczyć kończący się kwartał do udanych – sądzą analitycy. Czekają na wieści z Modivo. IPO tej firmy odkładają ad acta. /PARKIET/
KGHM	Znaczenie kluczowego złoża KGHM-u nadal będzie rosło. Koncern zapowiada dalszy wzrost produkcji miedzi z obszaru górniczego Głogów Głęboki – Przemysłowy. Istotną rolę w tym zakresie mają odegrać inwestycje w szyby górnicze GG-1 w Kwielicach, GG-2 Odra i Retków. /PARKIET/

Raport Rynek Akcji

Wybrane sygnały analizy technicznej

MABION	Kurs akcji przełamuje dołek na 15,5 zł, będący dolnym zakresem krótko-średnioterminowej konsolidacji, wysoką czarną świecą na skokowo rosnącym wolumenie, co wprowadza notowania na nowe dna długoterminowej bessy.
MILLENNIUM	Biała świeca (wyglądająca jak biały młot, ale nad dołkiem) na skokowo rosnącym wolumenie daje bykom szansę na impuls wzrostowy.
SELVITA	Kurs akcji przełamał długoterminową strefę wsparcia w przedziale 52-54,6 zł, co otwiera podaż drogę do kontynuacji przeceny. Kolejne wsparcie znajduje się w okolicy 39 zł.
SNIEZKA	Formacja czarnego młota (na wysokim wolumenie), na dołkach korekty – szansą byków na odreagowanie spadków?

Sygnały analizy technicznej – wykresy



GRUPRACUJ Notowania akcji testują krótko-długoterminową strefę wsparcia w przedziale 49,8-51 zł. Jej przełamanie otwierałoby podaż drogę do dołka na 38 zł.

INTERCARS Kurs akcji naruszył w cenach zamknięcia (świecą na wysokim wolumenie) krótko-średnioterminowe wsparcie na 478 zł, co otwiera podaż drogę do testu kolejnego wsparcia na 421 zł.

Informacja: sygnały analizy technicznej dotyczą notowań nieskorygowanych o dywidendy.

Raport Rynek Akcji

Kalendarium wydarzeń makroekonomicznych

Godz.	Kraj	Wydarzenie	Okres	Aktualna	Prognoza	Poprzednio
Poniedziałek						
Wtorek						
14:00	USA	Indeks cen domów S&P Case-Shiller: 10 metropolii (r/r) [%]	sierpień	6,0	5,9	6,8
14:00	USA	Indeks cen domów S&P Case-Shiller: 20 metropolii (r/r) [%]	sierpień	5,2	5,1	5,9
15:00	USA	Liczba wakatów (JOLTS) [mln]	wrzesień	7443,0	7,99	7861,0
15:00	USA	Indeks zaufania konsumentów (Conference Board)	październik	108,7	99,5	99,2
Środa						
10:00	Niemcy	Produkt Krajowy Brutto n.s.a. - wst. [%]	III kw.		0,1	0,3
11:00	strefa euro	Produkt Krajowy Brutto s.a. - wst. [%]	III kw.		0,8	0,6
13:15	USA	Raport ADP [tys.]	październik		115,0	143,0
13:30	USA	Produkt Krajowy Brutto (annualizowany) - wst. [%]	III kw.		3,0	3,0
14:00	Niemcy	Inflacja konsumencka CPI - wst. (r/r) [%]	październik		1,8	1,6
14:00	Niemcy	Inflacja konsumencka HICP - wst. (r/r) [%]	październik		2,1	1,8
15:00	USA	Indeks podpisanych umów kupna domów (m/m) [%]	wrzesień		0,8	0,6
15:30	USA	Zmiana zapasów ropy [mln brk]	tydzień		2,3	5,47
19:00	Niemcy	Wystąpienie publiczne szefa Bundesbanku (J. Nagel)				
Czwartek						
02:30	Chiny	Indeks PMI dla przemysłu	październik		49,9	49,8
02:30	Chiny	Indeks PMI dla usług	październik		50,4	50,0
10:00	Polska	Inflacja konsumencka CPI - wst. (r/r) [%]	październik		5,0	4,9
11:00	strefa euro	Inflacja konsumencka HICP - wst. (r/r) [%]	październik		1,9	1,7
13:30	USA	Wydatki Amerykanów (m/m) [%]	wrzesień		0,4	0,2
13:30	USA	PCE core (r/r) [%]	wrzesień		2,6	2,7
13:30	USA	Dochody Amerykanów (m/m) [%]	wrzesień		0,3	0,2
13:30	USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych [tys.]	tydzień		229,0	227,0
14:45	USA	Indeks Chicago PMI	październik		47,0	46,6
Piątek						
13:30	USA	Stopa bezrobocia [%]	październik		4,1	4,1
13:30	USA	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym [tys.]	październik		115,0	254,0
13:30	USA	Płaca godzinowa (r/r) [%]	październik		4,0	4,0
14:45	USA	Indeks PMI dla przemysłu - fin.	październik		47,8	47,3
15:00	USA	Indeks ISM dla przemysłu	październik		47,6	47,2

s.a. (*seasonally adjusted*) – dane wyrównane sezonowo
 n.s.a. (*non-seasonally adjusted*) – dane nie wyrównane sezonowo
 w.d.a. (*working-day adjusted*) – dane skorygowane o liczbę dni roboczych w okresie
 wst. - odczyt wstępny
 rew. - odczyt zrewidowany
 fin. - odczyt finalny

Raport Rynek Akcji

Statystyki rynkowe

Indeks	pkt	zm% 1D	zm% WTD	zm% 1M	zm% 3M	zm% YTD	zm% 1Y
WIG	81737	1,2	1,2	-3,8	-2,8	4,2	16,3
WIG20	2285	1,7	1,8	-4,1	-5,6	-2,5	8,6
MWIG40	6020	-0,1	-0,5	-3,9	-2,9	4,1	17,9
SWIG80	23951	0,3	1,1	-1,1	-1,9	4,6	15,8
WIG Banki	12591	3,7	2,9	-2,2	-5,2	13,8	35,1
WIG Budownictwo	7355	0,2	-0,8	-8,1	-11,5	-3,6	20,4
WIG Chemia	8812	1,4	-0,2	0,4	5,9	-15,6	-14,2
WIG GAMES	13839	-0,3	0,4	-10,4	-20,8	-11,7	-12,3
WIG Energetyka	2639	0,5	1,8	0,7	1,1	-6,0	6,6
WIG Informatyka	5358	1,0	1,5	-1,9	-0,2	16,1	22,1
WIG Media	6411	-2,2	-4,0	-8,1	-14,1	-23,0	-13,6
WIG Paliwa	5841	-1,0	-1,6	-6,7	-11,4	-12,8	-13,2
WIG Spożywczy	2385	0,4	1,5	0,2	-2,6	8,3	13,4
WIG Górnictwo	5108	0,0	-0,2	-4,4	15,4	18,4	27,3
WIG Leki	3419	-1,8	-3,5	-1,5	-7,8	23,5	22,5
WIG Ukraina	246	0,4	2,0	-7,0	-13,2	15,3	2,1

Źródło: Refinitiv

Indeks	pkt	zm% 1D	zm% WTD	zm% 1M	zm% 3M	zm% YTD	zm% 1Y
PX	1643	-0,3	-0,3	2,1	2,8	16,2	21,6
BUX	74226	0,1	-0,1	-0,4	0,7	22,4	31,8
XU100	8946	0,4	0,4	-8,5	-17,9	19,8	16,1
FTSE100	8220	-0,8	-0,4	-1,2	-0,9	6,3	12,7
DAX	19478	-0,3	0,1	0,0	6,3	16,3	32,6
CAC40	7511	-0,6	0,2	-3,6	0,9	-0,4	10,5
SMI	12101	-1,1	-0,7	-1,1	-0,9	8,6	17,2
EuroStoxx50	4950	-0,4	0,1	-2,3	2,8	9,5	23,3
S&P 500	5833	0,2	0,4	1,7	6,8	22,3	41,7
DJIA	42233	-0,4	0,3	-0,2	4,2	12,1	30,3
MSCI EM Latin	2164	-0,7	-0,1	-4,2	-0,7	-18,7	-2,6
Shanghai Composite	3267	-0,6	-0,4	6,4	13,6	10,5	8,9
Nikkei225	38904	0,8	2,6	-2,3	1,1	16,3	25,5

Źródło: Refinitiv

Rynek FX	odniesienie	zm% 1D	zm% WTD	zm% 1M	zm% 3M	zm% YTD	zm% 1Y
EUR-USD	1,0818	0,0	0,2	-2,8	0,0	-2,0	2,3
EUR-PLN	4,3380	0,0	-0,1	1,3	1,1	0,1	-2,5
USD-PLN	4,0085	0,0	-0,3	4,3	1,1	1,9	-4,7
CHF-PLN	4,6182	0,2	-0,3	1,8	3,1	-0,4	0,2

Źródło: Refinitiv

Rynek surowcowy	odniesienie	zm% 1D	zm% WTD	zm% 1M	zm% 3M	zm% YTD	zm% 1Y
Thomson Reuters/Jefferies CRB Index	332	0,2	-1,4	-2,3	3,0	10,2	3,8
Złoto (USD/oz)	2775	0,4	1,4	5,8	15,7	35,1	38,9
Srebro (USD/oz)	34,45	-0,5	0,0	10,1	20,8	44,3	48,2

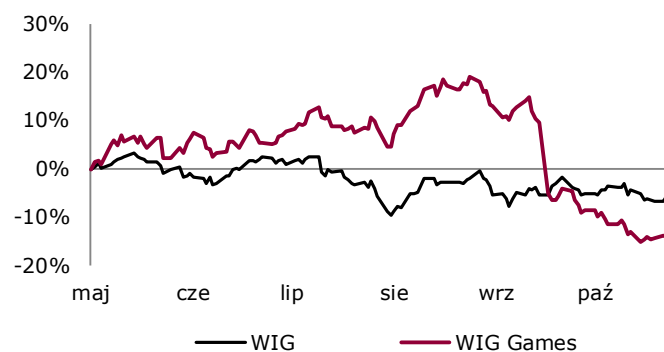
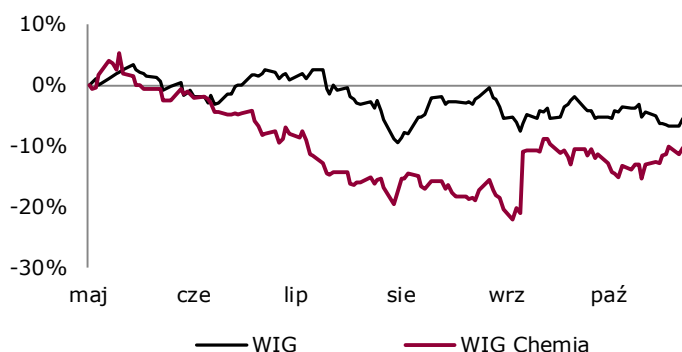
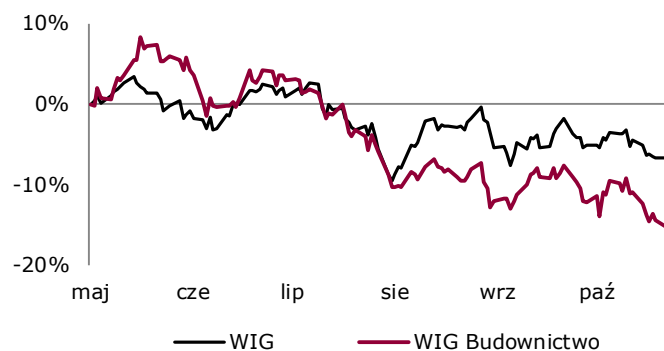
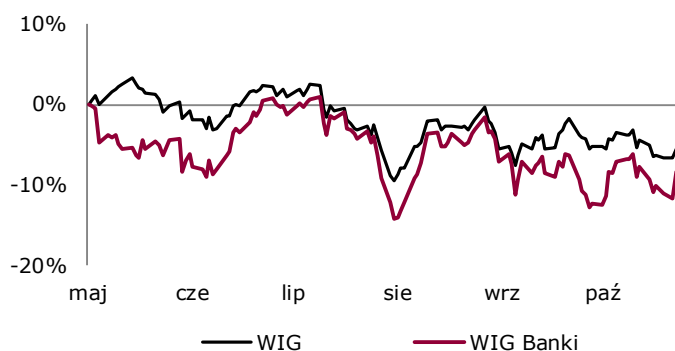
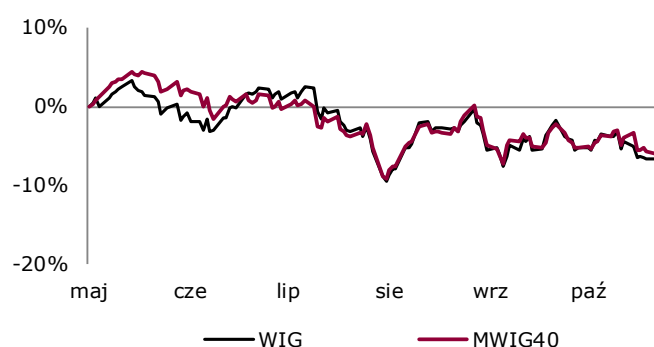
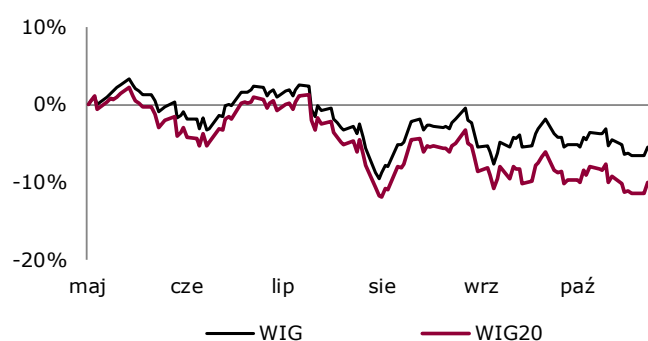
Źródło: Refinitiv

Raport Rynek Akcji

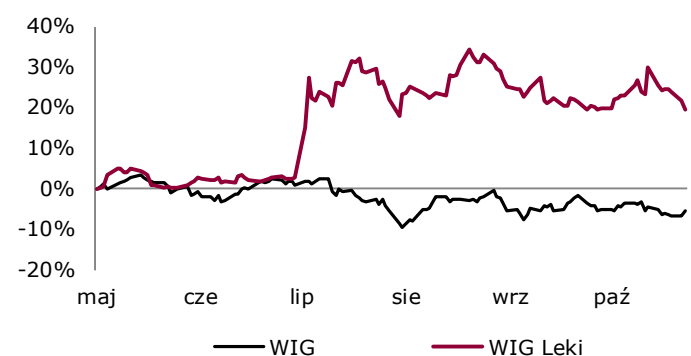
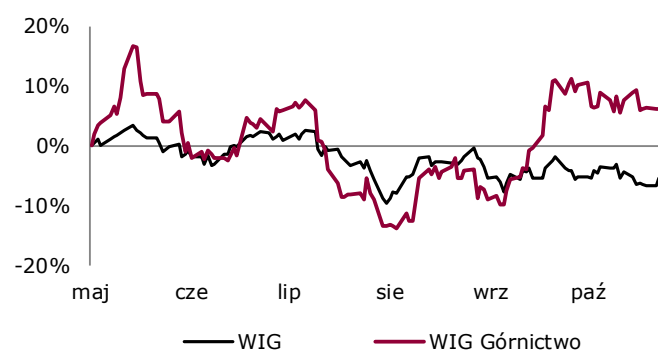
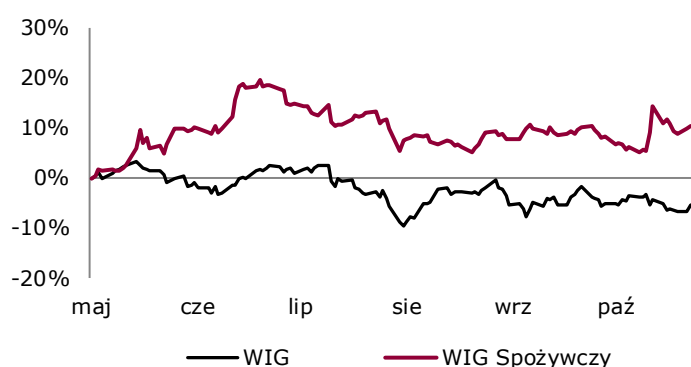
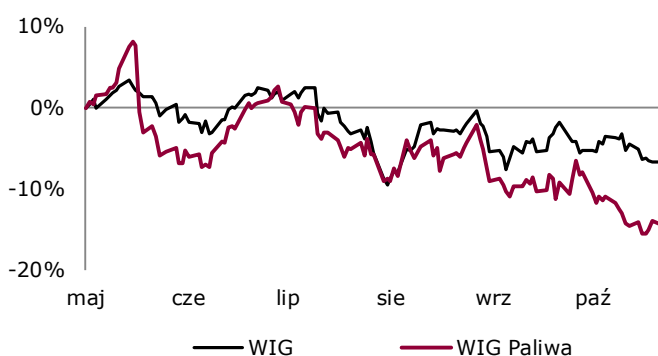
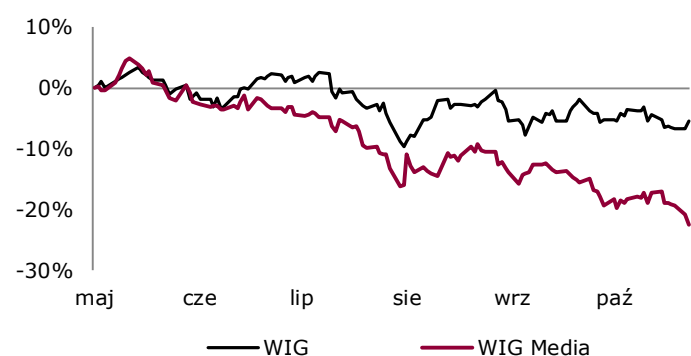
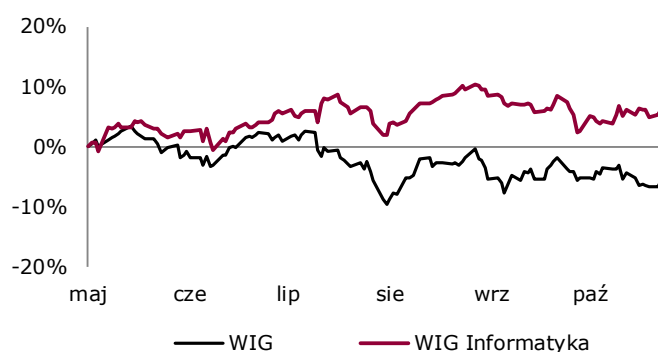
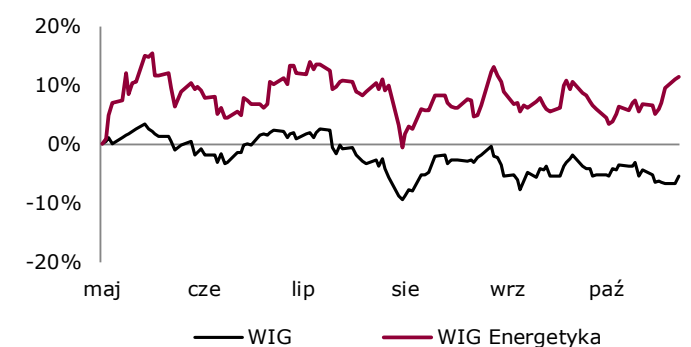
Rynek stóp procentowych	odniesienie	zm p.b. 1D	zm p.b. WTD	zm p.b. 1M	zm p.b. 3M	zm p.b. 6M	zm p.b. 1Y
WIBOR 3M (%)	5,65	-1	0	1	0	-1	19
WIBOR 6M (%)	5,64	0	0	-1	-2	-2	28
EURIBOR 3M (%)	3,05	-1	-2	-23	-57	-76	-92
EURIBOR 6M (%)	2,91	1	-2	-20	-65	-89	-117
Polska 10YT (%)	5,88	4	9	57	77	29	22
Niemcy 10YT (%)	2,29	-4	1	19	11	-22	-44
USA 10YT (%)	4,24	-3	-3	50	45	-26	-63

Źródło: Refinitiv

Indeksy sektorowe



Raport Rynek Akcji



Źródło: Refinitiv

Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.

ul. Łopuszańska 38D
02-232 Warszawa

Zespół Analiz i Doradztwa Biura Maklerskiego Alior Bank S.A.

Zbigniew Obara	Menedżer ds. Analiz, Makler Papierów Wartościowych	Zbigniew.Obara@alior.pl
Marcin Brendota	Menedżer ds. Analiz i Doradztwa Inwestycyjnego	Marcin.Brendota@alior.pl
Arkadiusz Banaś	Specjalista ds. Analiz	Arkadiusz.Banas@alior.pl
Tomasz Kolarz	Ekspert ds. Data Science	Tomasz.Kolarz@alior.pl

Powyższy materiał został przygotowany przez Biuro Maklerskie Alior Bank SA. Właścicielem niniejszego opracowania jest Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy, KRS: 0000305178, REGON: 141387142, NIP: 1070010731, kapitał zakładowy: 1 305 539 910 PLN (opłacony w całości). Powielanie bądź publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez pisemnej zgody Biura Maklerskiego Alior Bank S.A. jest zabronione.

Niniejsze opracowanie jest wyrazem wiedzy oraz poglądów autorów i nie powinno być inaczej interpretowane. W szczególności informacje zawarte w niniejszym dokumencie nie stanowią rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, ani usługi doradztwa inwestycyjnego. Usługa doradztwa inwestycyjnego jest świadczona na podstawie odrębnej umowy o doradztwo inwestycyjne.

Niniejszy raport wyraża wiedzę oraz poglądy autorów według stanu na dzień sporządzenia. Opracowanie zostało sporządzone z rzetelnością i starannością przy zachowaniu zasad metodologicznej poprawności, na podstawie ogólnodostępnych informacji, uznanych przez Biuro Maklerskie za wiarygodne.

Biuro Maklerskie nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Prezentowane wyniki inwestycyjne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie historycznym.

W szczególności Biuro Maklerskie zwraca uwagę, iż na cenę instrumentów finansowych ma wpływ wiele różnych czynników, które są lub mogą być niezależne od emitenta i wyników jego działalności. Można do nich zaliczyć m. in. zmieniające się warunki ekonomiczne, prawne, polityczne i podatkowe, których niejednokrotnie nie można przewidzieć lub które mogą być trudne do przewidzenia.

Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków.

Wykresy przygotowano za pomocą programu AMIBROKER. Dane do wykresów dostarcza firma STATICA.

Źródłem pozostałych danych są PAP, Bloomberg, Refinitiv, prasa finansowa i internetowe serwisy finansowo-ekonomiczne.

Raport Rynek Akcji

OBJAŚNIENIA UŻYTYCH SKRÓTÓW

DCF – zdyskontowane przepływy pieniężne

DY- (Dywidenda na 1 akcję/Cena) – stopa dywidendy

FCF – wolne przepływy gotówkowe

P/E - (Cena/Zysk) – Cena akcji/zysk netto przypadający na jedną akcję

P/BV - (Cena/Wartość księgową) – Cena akcji/wartość księgową przypadająca na jedną akcję

EV/EBIT – Enterprise Value/EBIT

EV/EBITDA - Enterprise Value/EBITDA

EV/S - Enterprise Value/Sales – Wartość przedsiębiorstwa/przychody ze sprzedaży

P/CE – (Cena/Cash Earnings) – Cena/zysk netto plus amortyzacja na jedną akcję

MC – kapitalizacja, wartość rynkowa

ROE - (Zwrot na kapitale własnym) - Zysk netto/średni stan kapitałów własnych

ROA - (Zwrot na aktywach) - Zysk netto/średnia wartość aktywów

Stopa dyskontowa – stopa zwrotu wymagana przez inwestora (stopa wolna od ryzyka, powiększona o premię za ryzyko)

EV (Enterprise Value) – wycena rynkowa spółki powiększona o wartość długu odsetkowego netto, tj. wartość przedsiębiorstwa

EBIT - zysk na działalności operacyjnej

EBITDA - (zysk operacyjny plus amortyzacja) – zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

S&P 500 – indeks Standard and Poor’s grupujący 500 największych spółek notowanych na NEW YORK Stock Exchange

NASDAQ – NASDAQ Composite Index, indeks spółek technologicznych notowanych na elektronicznym rynku giełdowym Nasdaq

BOVESPA – główny indeks giełdy w Sao Paolo, Brazylia

DAX – indeks 30 największych spółek, Frankfurt, Niemcy

CAC 40 – indeks 40 największych spółek, Paryż, Francja

FTSE 100 – indeks 100 największych spółek notowanych na giełdzie w Londynie

BUX – główny indeks giełdy w Budapeszcie

NIKKEI – indeks 225 największych spółek notowanych na giełdzie w Tokio

SHANGHAI COMP – główny indeks giełdy w Szanghaju

HANG SENG – główny indeks giełdy w Hong Kongu

XU 100 – indeks 100 największych spółek notowanych na giełdzie w Istambule, Turcja

RTS – główny indeks giełdy w Moskwie

Ropa – ropa WTI w dostawach natychmiastowych

Złoto – notowane na Londyńskiej Giełdzie Metali w dostawach natychmiastowych

Miedź – miedź notowana na londyńskiej giełdzie metali w dostawach 3-miesięcznych

USA 10YT (%) – rentowność 10 letnich obligacji rządu USA

Niemcy 10YT (%) – rentowność 10 letnich obligacji rządu Niemiec

Polska 10YT (%) – rentowność 10-letnich obligacji polskich