

GPW - Indeksy					
Indeksy	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Relatywnie do WIG	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
WIG	68 729,6	↓ -0,36%	-	0,32%	20,52%
WIG20	2 219,6	↓ -0,52%	-0,16%	0,11%	11,88%
mWIG40	5 419,4	↓ -0,25%	0,11%	0,58%	36,29%
sWIG80	20 276,1	↓ -0,01%	0,35%	-0,38%	25,97%

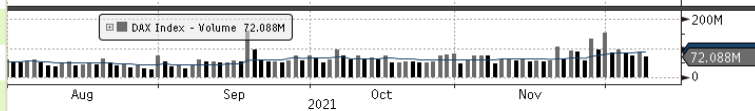
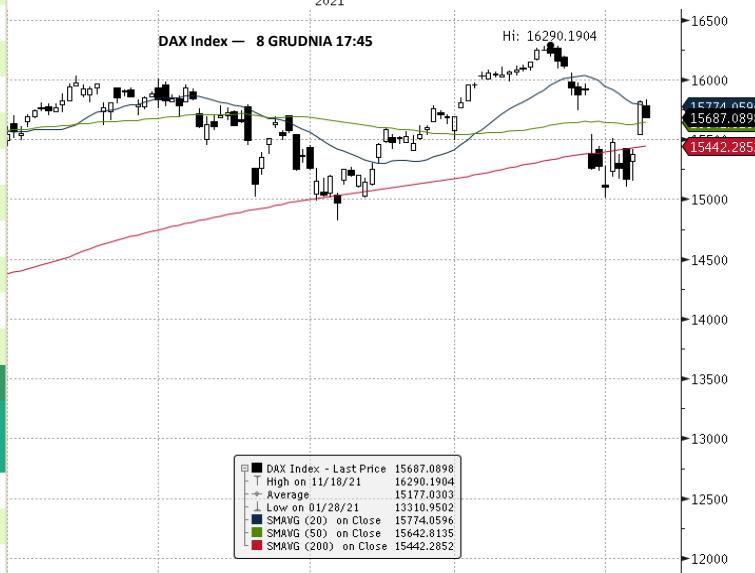
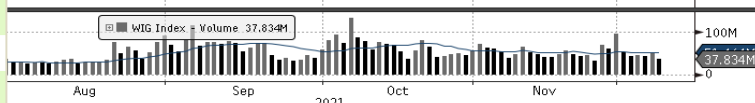
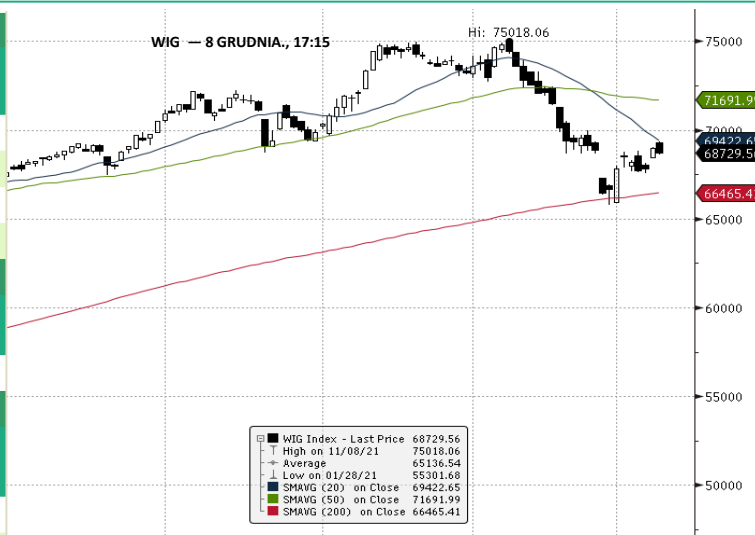
GPW - FW20				
Wybrane dane	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
FW20 Z2120	2 221	-7 ↓ -0,31%	0,23%	11,50%

Indeksy zagraniczne - kursy za zamknięcia					
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku	
BOVESPA (BRAZYLIA)	108 095,5	↑ 0,50%	0,86%	-9,34%	
BUX (WĘGRY)	51 261,6	↓ -0,01%	0,35%	21,91%	
CAC 40 (FRANCJA)	7 014,6	↓ -0,72%	-0,36%	25,27%	
DAX (NIEMCY)	15 687,1	↓ -0,80%	-0,44%	14,35%	
DIJA (USA)	35 754,8	↑ 0,10%	0,46%	16,82%	
EUROSTOXX 50 (EU)	4 276,2	↑ 3,36%	3,73%	20,37%	
FTSE 100 (GB)	7 337,1	↓ -0,04%	0,32%	13,57%	
ISE 100 (TURCJA)	2 019,8	↑ 0,76%	1,12%	36,77%	
MERVAL (ARGENTYNA)	89 242,8	↑ 1,08%	1,45%	74,21%	
MSCI EM	1 241,0	↑ 0,44%	0,80%	-3,89%	
NASDAQ COMPOSITE (USA)	15 787,0	↑ 0,64%	1,00%	22,49%	
PX (CZECHY)	1 398,8	↑ 0,84%	1,20%	36,19%	
RTS (ROSJA)	1 635,0	↑ 1,38%	1,75%	8,81%	
S&P 500	4 701,2	↑ 0,31%	0,67%	25,16%	

Indeksy zagraniczne - kurs na godzinę: 8:05					
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku	
NIKKEI225 (JAPONIA)	28 725,5	↓ -0,47%	-0,11%	4,67%	
HANG SENG (HONG KONG)	24 244,0	↑ 1,00%	1,37%	-10,97%	
BSE 30 (INDIE)	58 774,9	↑ 0,21%	0,58%	23,09%	
KOSPI 100 (KOREA Płd.)	3 031,0	↑ 0,96%	1,32%	10,90%	
SHANGHAI A-SHARE (CHINY)	3 849,9	↑ 0,21%	0,58%	10,02%	
SHANGHAI B-SHARE (CHINY)	286,6	↑ 0,31%	0,67%	14,55%	

Kontrakty terminowe - kurs na godzinę: 8:05					
Futures	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do FWIG20	Zmiana od początku roku	
EuroStoxx50 Futures	4 243,0	↑ 0,21%	0,53%	19,82%	
CAC40 Futures	7 025,0	↑ 0,21%	0,53%	26,76%	
DAX Futures	15 716,0	↑ 0,18%	0,50%	14,33%	
S&P500 Futures	0,0	↑ 0,00%	0,32%	-100,00%	
DIJA Futures	35 686,0	↓ -0,22%	0,09%	17,01%	
NASDAQ Futures	16 384,0	↓ -0,07%	0,24%	27,16%	

Waluty - kurs na godzinę: 08:05					
Waluta	Kurs [PLN]	Zmiana [PLN]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku	
EUR	4,6105	-0,0013 ↓ -0,03%	0,33%	-0,09%	
CHF	4,4215	0,0026 ↑ 0,06%	0,42%	3,69%	
USD	4,0713	0,0056 ↑ 0,14%	0,50%	8,33%	
EUR/USD	1,1324	-0,0019 ↓ -0,17%	0,19%	-7,18%	



Surowce - kursy zamknięcia					
Surowiec	Kurs	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku	
ROPA WTI (USD za baryłkę)	72,7	↑ 0,50%	0,86%	49,88%	
MIEDŹ (USD za tonę)	9 565,0	↓ -0,43%	-0,07%	23,44%	
ZŁOTO (USD za uncję)	1 783,8	↑ 0,14%	0,50%	-5,67%	
SREBRO (USD za uncję)	22,3	↓ -0,57%	-0,21%	51,02%	
PLATYNA (USD za uncję)	949,4	↓ -0,68%	-0,32%	-12,05%	
GAZ ZIEMNY (USD za MMBtu)	3,8	↑ 0,42%	0,78%	50,83%	
W. KAMIENNY (USD za tonę)	158,7	↑ 2,99%	3,36%	108,82%	
CYNK (USD za tonę)	3 339,0	↑ 2,86%	3,23%	21,37%	
ŻELAZO (CNY za tonę)	642,5	↓ -3,17%	-2,82%	-47,72%	
CYNA (USD za tonę)	39 236,0	↑ 0,77%	1,13%	92,33%	
ALUMINIUM (USD za tonę)	2 627,0	↓ -0,06%	0,30%	31,38%	
OŁÓW (USD za tonę)	2 284,0	↑ 4,48%	4,86%	14,93%	
NIKIEL (USD za tonę)	20230,0	↑ 0,20%	0,56%	19,92%	

Źródło: Bloomberg

Źródło: Bloomberg

Największe wzrosty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty
DINOPL	344,0	↑ 2,3%	70 469 249	CIECH	45,0	↑ 4,8%	6 825 581	ZEPAK	18,9	↑ 8,3%	2 374 360
ALLEGRO	38,0	↑ 1,9%	95 058 503	DATAWALK	220,0	↑ 3,8%	436 649	COGNOR	3,9	↑ 4,7%	2 738 584
CYFRPLSAT	34,7	↑ 1,0%	13 123 185	CLNPHARMA	32,0	↑ 3,2%	2 635 087	CIGAMES	1,6	↑ 3,2%	668 463
LPP	13690,0	↑ 0,7%	25 083 510	BENEFIT	658,0	↑ 3,0%	91 350	WIELTON	9,8	↑ 3,2%	632 449
CDPROJEKT	186,2	↑ 0,3%	46 579 225	DOMDEV	125,0	↑ 2,8%	390 108	ALUMETAL	56,2	↑ 2,9%	276 060

Największe spadki											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty
TAURONPE	2,7	↓ -2,7%	15 949 896	GRUPAAZOTY	36,8	↓ -3,9%	4 298 532	BNPPPL	83,2	↓ -5,0%	158 765
PKNORLEN	75,0	↓ -1,8%	67 288 211	ENEA	8,6	↓ -3,7%	5 855 072	MCI	20,8	↓ -5,0%	503 462
LOTOS	60,2	↓ -1,5%	11 215 938	INGBSK	259,0	↓ -2,3%	951 487	MANGATA	74,8	↓ -3,4%	20 300
PGNIG	5,8	↓ -1,5%	22 994 127	KRUK	359,0	↓ -1,4%	6 912 199	PHN	12,7	↓ -2,7%	77 969
PKOBP	44,3	↓ -1,4%	71 833 965	KERNEL	58,5	↓ -1,2%	4 186 106	QUERCUS	4,0	↓ -2,0%	17 039

Największe obroty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
ALLEGRO	38,0	↑ 1,9%	95 058 503	MBANK	471,0	↓ -0,8%	16 113 979	BOGDANKA	36,2	↑ 0,8%	3 025 923
PZU	37,1	↓ -1,3%	85 122 263	ALIOR	58,0	↓ -1,0%	13 839 170	COGNOR	3,9	↑ 4,7%	2 738 584
PKOBP	44,3	↓ -1,4%	71 833 965	MABION	76,1	↓ -0,3%	12 712 999	ZEPAK	18,9	↑ 8,3%	2 374 360
DINOPL	344,0	↑ 2,3%	70 469 249	MILLENNIUM	8,4	↓ -0,4%	7 635 220	MOBRUK	370,0	↓ -1,3%	2 145 686
PKNORLEN	75,0	↓ -1,8%	67 288 211	KRUK	359,0	↓ -1,4%	6 912 199	ACTION	14,7	↑ 2,4%	1 778 572

CATALYST

Catalyst - największe obroty

Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
GHE0124	97,0	↑ 0,0%	211 245	ECH1123	100,0	↑ 0,5%	108 343	FPC0725	92,5	↑ 0,0%	63 825
PKN1222	100,3	↑ 0,0%	200 066	ECH0522	100,1	↓ 0,0%	105 082	ECN1022	99,8	↑ 0,0%	61 865
KRU0626	94,9	↓ -0,2%	171 260	PCX0522	100,2	↑ 0,1%	99 841	GHS0124	96,5	↓ -2,5%	49 991
PCX1124	100,2	↓ -0,5%	162 309	WS0922	102,9	↑ 0,2%	94 481	OK0423	96,4	↑ 0,4%	48 328
PHN1224	100,2	↑ 0,0%	129 258	FPC0725	92,5	↑ 0,0%	63 825	PK10622	100,3	↑ 0,0%	47 133

Źródło: GPW

Informacja dnia ALIOR BANK SA

Potwierdzenie ocen ratingowych oraz zmiana perspektywy ratingowej Alior Banku S.A. przez agencję ratingową Fitch Ratings Ltd. Zarząd Alior Banku S.A. ("Bank") informuje, iż w dniu 8 grudnia 2021 r. agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd. ("Fitch", "Agencja") poinformowała Bank o potwierdzeniu długoterminowych i krótkoterminowych ocen ratingowych Banku na dotychczasowym poziomie oraz o zmianie perspektywy ratingowej Banku z "Negatywnej" na "Stabilną".

Pełna lista ratingów nadanych przez Agencję prezentuje się następująco:

1. Rating długoterminowy podmiotu (Long-Term IDR): BB', perspektywa stabilna
2. Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-Term IDR): B'
3. Długoterminowy rating krajowy (National Long-Term Rating): BBB+(pol)', perspektywa stabilna
4. Krótkoterminowy rating krajowy (National Short-Term Rating): F2(pol)'
5. Viability Rating (VR): bb'
6. Rating wsparcia rządowego: ns'

Agencja zwróciła uwagę, iż zmiana perspektywy związana jest z lepszymi niż zakładano wynikami finansowymi Banku w okresie pandemii oraz dobrymi perspektywami gospodarczymi Polski. (...) (PAP Biznes)

Komentarz DM Banku BPS. Fitch, jedna z trzech wiodących światowych agencji ratingowych (obok Moody i Standards&Poors) utrzymała długo i krótkoterminową ocenę ratingową Aliora oraz zmieniła perspektywę ratingową z „Negatywnej” na „Stabilną”. Podwyższenie perspektywy ratingowej ma swoje źródło z jednej strony w lepszych wynikach finansowych niż wcześniej zakładano z drugiej w dobrych perspektywach wzrostu gospodarczego w Polsce. Fundamenty Aliora są solidne. W III kwartale przychody z tytułu odsetek wzrosły o 4,5 proc. k/k do 750 mln zł, przychody z tytułu prowizji zwiększyły się o 10,2 proc. k/k do 380,4 mln zł, a zysk netto urósł o 21,5 proc. k/k do 150,4 mln zł. O ile dobre wyniki Banku zostały już zdyskontowane przez rynek, o tyle potwierdzenie stabilnej sytuacji finansowej przez międzynarodową agencję może stanowić impuls do wzrostu notowań podczas najbliższej sesji. Oznaczałoby to przełamanie trendu spadkowego obserwowanego od początku listopada (miesięczny spadek notowań wyniósł 12,9 proc.). Impuls do wzrostów dała także wczorajsza decyzja RPP o podwyższeniu stóp procentowych, co również będzie miało pozytywne przełożenie na wynik finansowy Banku. (Ł. Bryl)

Informacja dnia LPP SA

Grupa LPP miała w III kw. 627,6 mln zł zysku netto j.d. wobec 246,9 mln zł zysku rok wcześniej. Grupa LPP miała w trzecim kwartale roku obrotowego 2021/22 817,3 mln zł zysku operacyjnego oraz 627,6 mln zł zysku netto jednostki dominującej - poinformowała spółka w raporcie. Rok wcześniej grupa LPP miała 301,2 mln zł zysku operacyjnego i 246,9 mln zł zysku netto jednostki dominującej. EBITDA grupy w trzecim kwartale 2021/22, czyli w okresie sierpień 2021 r. - październik 2021 r., wyniosła 1,11 mld zł wobec 563 mln zł rok wcześniej. Przychody grupy wyniosły 3,91 mld zł, co oznacza wzrost o 60 proc. r/r. (PAP Biznes)

Grupa LPP zakłada w 2022/23 wzrost powierzchni o 25 proc. r/r, utrzymanie marży operacyjnej. Grupa LPP zakłada na rok obrotowy 2022/23 wzrost powierzchni o 25 proc. r/r. Nakłady inwestycyjne mają wynieść 1,25 mld zł - poinformowała spółka w prezentacji wynikowej. LPP zakłada też wysokie dwucyfrowe wzrosty sprzedaży i utrzymanie marży operacyjnej. Spółka podała również, że celem na rok 2022/23 są dwucyfrowe wzrosty sprzedaży online (40 proc.+ r/r) i utrzymanie gotówki netto. Jak podano w prezentacji, powierzchnia handlowa miałyby wzrosnąć do 2,3 mln m kw. (z czego 0,7 mln m kw. w Polsce, a 0,8 mln m kw. w krajach CIS). Wydatki inwestycyjne na 2022/23 rok zaplanowane zostały na poziomie 1,25 mld zł, z czego 1,1 mld zł

Informacja dnia ZUE SA

Konsorcjum ZUE ma umowę na budowę zajezdni Annapol o wartości 532,6 mln zł netto. Konsorcjum, którego liderem jest ZUE, podpisało z Miastem Stołecznym Warszawa i Tramwajami Warszawskimi umowę dotyczącą zaprojektowania i budowy zajezdni Annapol - podała spółka w komunikacie. Wartość umowy wynosi 532,6 mln zł netto, z czego ok. 50 proc. przypada na ZUE. Drugą spółką w konsorcjum jest turecka firma Yörük Yap İnşaat A.Ş. Termin realizacji zadania wynosi 26 miesięcy od daty zawarcia umowy. Spółka podała, że w związku z zawarciem umowy, grupa ZUE posiada obecnie portfel zamówień o łącznej wartości ok. 1 687 mln zł. (PAP Biznes)

Informacja dnia
GK IMMOBILE SA
ATREM SA

Immoble wzywa do sprzedaży 3.138.227 akcji Atremu po 2,30 zł za akcję. GK Immoble wzywa do sprzedaży 3.138.227 akcji Atremu po 2,30 zł za akcję. Akcje te reprezentują 34 proc. głosów na walnym zgromadzeniu i 34 proc. kapitału zakładowego spółki - poinformował pośredniczący w wezwaniu Santander BM. Przyjmowanie zapisów rozpocznie się 3 stycznia 2022 r. i potrwa do 1 lutego 2022 r. Przewidywany termin rozliczenia transakcji sprzedaży akcji to 9 lutego 2022 r. Wzywający posiada obecnie 6.091.852 akcje spółki, reprezentujące 66 proc. jej kapitału zakładowego, a w wyniku wezwania zamierza osiągnąć 100 proc. udział. *"Wzywający zamierza kontynuować strategię realizowaną przez spółkę, zarówno w zakresie segmentów jak i usług oraz produktów. Wzywający dopuszcza możliwość poszerzenia portfela usług o usługi ogólnobudowlane dla rozwijania pozycji generalnego wykonawcy spółki na realizowanych kontraktach. Wzywający dopuszcza również akwizycje podmiotów w ramach segmentów spółki. Finansowanie powyższych zamiarów wzywającego odbywać się będzie poprzez dług lub nowe emisje"* - podano w wezwaniu. *"Zamiarem wzywającego jest nabycie 100 proc. akcji spółki oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Rzeczywista liczba akcji, które zostaną nabyte przez wzywającego będzie zależeć od odpowiedzi akcjonariuszy spółki na wezwanie"* - dodano. (PAP Biznes)

Informacja dnia
K2 HOLDING SA

Podpisanie dokumentu "Term Sheet" określającego warunki współpracy przy projekcie PerfectBot pomiędzy K2 Holding S.A. oraz pozostałymi udziałowcami spółki K2BOTS.AI sp. z o.o. Zarząd "K2 Holding" S.A. niniejszym informuje, że w dniu 8 grudnia 2021 r. został podpisany dokument "Term Sheet", określający zasady dalszej współpracy w ramach projektu PerfectBot pomiędzy Emitentem oraz pozostałymi udziałowcami spółki zależnej K2BOTS.AI sp. z o.o. ("Spółka") z siedzibą w Warszawie, należącej do Grupy K2: Panem Łukaszem Lewandowskim, Panem Arturem Kończyńskim, Panem Mikołajem Machowczykiem oraz Panem Maciejem Maliszewskim.

Celem podpisania dokumentu "Term Sheet" jest rozwijanie Projektu PerfectBot w ramach spółki K2BOTS.AI sp. z o.o., skupiającego się na konwersacyjnej sztucznej inteligencji automatyzującej obsługę klienta przede wszystkim w branży e-commerce (dalej: "Projekt"). Z dotychczasowego rozwiązania korzysta już kilkanaście e-sklepów renomowanych marek, a liczba zautomatyzowanych konwersacji przekroczyła 4 miliony. Docelowo Spółka zamierza oferować produkt rozwijany w ramach Projektu na rynku międzynarodowym w szybko skalowalnym modelu Software as a Service (SaaS). (...) (ESPI RB Nr 38/21)

Informacja dnia
PEKABEX SA

Zawarcie umowy MultiLinii kredytowej - limitu kredytowego wielocelowego przez spółkę zależną Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S. Zarząd Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. informuje, iż w dniu dzisiejszym, w związku z zakończeniem przez DNB Bank Polska S.A. działalności w Polsce, spółka zależna Emitenta - Pekabex Bet S.A. zawarła umowę MultiLinii - limitu kredytowego wielocelowego z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, do kwoty 200.000.000,00 zł z możliwością wykorzystania przez Spółkę w formie kredytu w rachunku bieżącym i walutowym do kwoty 100.000.000 zł, kredytu rewalwingowego do kwoty 50.000.000 zł, limitu na akredytywy do kwoty 100.000.000 zł oraz limitu na gwarancje do kwoty 200.000.000 zł, której szczegółowe warunki przedstawiono poniżej:

Przedmiot umowy: udzielenie Spółce przez Santander limitu kredytowego wielocelowego

Wartość umowy/wysokość udzielonego finansowania: 200.000.000,00 zł

Cel zawarcia umowy: finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki

Termin zakończenia okresu finansowania: 25.11.2024 r. (...) (ESPI RB Nr 83/21)

WIG20 FUTURES



Źródło: Bloomberg

Komentarz DM Banku BPS. Po mocnym wtorkowym ruchu wzrostowym, początek wczorajszej sesji na GPW zapowiadał jego kontynuację. Jednak optymistyczne nastroje bardzo szybko zostały zgaszone i indeks WIG spadł poniżej wtorkowego zamknięcia. Ostatecznie zakończył notowania 0,52% na minusie na poziomie 2219,62 pkt. Na zakończenie sesji wpływ miała decyzja RPP dotycząca stóp procentowych. Podwyżka o 50 pb. mimo iż jest zgodna z oczekiwaniami rynku i oznacza, że główne stopy procentowe powróciły do poziomów sprzed początku pandemii, najwidoczniej była poniżej oczekiwań inwestorów zaangażowanych w sektor finansowy. Indeks WIG Banki zakończył dzień stratą 1,15%. **Indeks szerokiego rynku WIG spadł o 0,36 % z wyraźnie niższym obrotem niż na poprzedniej sesji, który osiągnął 0,93 mld zł.** Na rynku kontraktów, na serii FW20Z2120 obroty wzrosły na ostatniej sesji i na koniec sesji wyniosły 20 806 wobec 19 678 na poprzedniej. LOP na zamknięciu sesji wzrósł i osiągnął wartość 38 046 wobec 37 941 na zamknięciu we wtorek. Dziś rano nie widać zbyt dużego optymizmu na rynkach finansowych, co oznacza że WIG20 może czekać test wsparć usytuowanych między 2.200 pkt. a 2.150 pkt (A. Wizner)

KALENDARIUM

Dane makro:

09.12.2021

Czwartek		Wydarzenie	Okres	Poprzednio
0:50	Japonia	Podaż pieniądza M3 r/r	lis	3,70%
2:30	Chiny	CPI r/r	lis	1,50%
2:30	Chiny	PPI r/r	lis	13,50%
8:00	Niemcy	Bilans obrotów bieżących	paź	19,60 mld
8:00	Niemcy	Eksport	paź	112,30 mld
8:00	Niemcy	Import	paź	99,20 mld
8:00	Niemcy	Bilans handlu zagranicznego	paź	13,10 mld
9:00	Węgry	Eksport	paź	10,37 mld
9:00	Słowacja	Eksport	paź	7,00 mld
9:00	Węgry	Import	paź	10,50 mld
9:00	Słowacja	Import	paź	7,07 mld
9:00	Węgry	Bilans handlu zagranicznego	paź	-128 mln
9:00	Słowacja	Bilans handlu zagranicznego	paź	-75,80 mln
12:00	Irlandia	Zharmonizowana inflacja CPI m/m	lis	0,80%
12:00	Irlandia	Zharmonizowana inflacja CPI r/r	lis	5,10%
12:00	Irlandia	Inflacja CPI m/m	lis	0,70%
12:00	Irlandia	Inflacja CPI r/r	lis	5,10%
12:00	Irlandia	Produkcja przemysłowa m/m	lis	3,50%
12:00	Irlandia	Produkcja przemysłowa r/r	lis	44,60%
13:00	Meksyk	Inflacja CPI m/m	lis	0,80%
13:00	Meksyk	Inflacja CPI r/r	lis	6,20%
14:30	USA	L. osób pob. zasiłek dla bezrobotnych	20 lis	1956 tys.
14:30	USA	Nowozarejestrowani bezrobotni	4 gru	238,75 tys.
16:00	USA	Zapasy hurtowników m/m	paź	1,40%
16:00	USA	Zapasy hurtowników r/r	paź	13,10%
16:00	USA	Sprzedaż hurtowników m/m	paź	1,10%
16:00	USA	Sprzedaż hurtowników r/r	paź	22,00%
16:30	USA	Zapasy gazu ziemnego	26 lis	3584 mld
	Filipiny	Eksport	paź	6,68 mld
	Filipiny	Import	paź	10,67 mld
	Filipiny	Bilans handlu zagranicznego	paź	-4,00 mld

Na podstawie: stooq.pl

Wydarzenia

w spółkach

09.12.2021

LPP - Konferencja wynikowa Spółki: Wideokonferencja poświęcona omówieniu wyników finansowych LPP za 3Q2021/22.

WINVEST - WZA:

REINO - WZA: Warszawa. W sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii J, zmiany statutu.

NBP - Konferencja prasowa: Konferencja Prezesa NBP prof. Adama Glapińskiego poświęconą ocenie bieżącej sytuacji ekonomicznej w Polsce.

LPP - Skonsolidowany raport kwartalny III/2021:

KREC - Dzień dywidendy: Zaliczka dywidendy w wysokości 0,50 PLN na akcję.

ZYWIEC - Dzień dywidendy: Zaliczka dywidendy w wysokości 20 PLN na akcję.

CDRL - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 2,00 PLN na akcję.

Na podstawie: stooq.pl

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

08:05:28

Banki	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROA [%]		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
PKO BP	44,28	55 350	11,4	9,9	8,8	1,3	1,2	1,1	4,2	4,1	5,2	0,7	1,3	1,5
Santander Polska	355,90	36 369	23,1	14,2	11,1	1,3	1,2	1,1	1,3	2,9	4,7	0,6	0,5	1,0
PEKAO	118,70	31 155	14,3	10,0	8,8	1,2	1,1	1,1	3,9	5,2	6,1	0,6	0,9	1,3
ING	259,00	33 696	14,7	13,2	11,8	2,0	1,7	1,6	2,0	3,0	3,8	0,8	1,2	1,3
mBank	471,00	19 960	19,4	13,2	10,2	1,3	1,2	1,0	-	-	5,6	0,2	-0,3	0,3
Bank Millennium	8,40	10 190	-	17,5	9,8	1,4	1,4	1,2	0,0	0,0	0,0	0,1	-1,6	-0,2
Alior Bank	58,00	7 572	13,8	9,2	8,2	1,1	1,0	0,9	0,0	0,0	1,3	-0,5	0,7	1,0
Bank Handlowy	58,00	7 578	11,6	20,0	12,9	1,0	1,0	1,0	2,1	7,2	7,1	0,5	1,1	0,9
Getin Noble Bank	0,42	440	-	-	-	0,2	-	-	-	-	-	-	-0,7	-
Mediana	-	19 960	14,3	13,2	10,0	1,3	1,2	1,1	2,0	3,0	4,9	0,5	0,7	1,0
Finanse inne	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROE [%]		
PZU	37,09	32 028	10,9	10,6	10,1	1,7	1,7	1,6	7,6	7,6	7,9	10,7	16,7	16,9
KRUK	359,00	6 826	10,3	10,1	9,8	2,7	2,3	2,0	3,4	3,5	3,6	7,6	21,7	24,5
GPW	41,00	1 721	11,0	11,8	11,8	1,8	1,7	1,7	6,2	6,5	6,6	16,9	16,5	13,8
ALTUS TFI	1,49	61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Quercus TFI	4,02	237	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mediana	-	1 721	10,9	10,6	10,1	1,8	1,7	1,7	6,2	6,5	6,6	10,7	16,7	16,9
Deweloperzy	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
GTC	6,82	3 311	-	-	-	0,7	0,8	0,7	17,8	16,9	15,5	1,8	7,1	7,7
Dom Development	125,00	3 175	9,2	9,0	10,3	2,5	2,4	2,4	7,1	6,7	7,6	25,9	28,5	27,6
Echo Investment	4,39	1 810	-	-	-	-	-	-	16,7	13,8	-	11,9	8,6	8,9
Atal	46,50	1 800	7,4	6,5	6,9	1,7	1,5	1,5	8,2	7,4	7,5	18,1	22,2	22,8
Develia	2,79	1 249	8,7	7,5	7,0	0,9	0,9	0,8	9,9	8,2	7,8	2,9	11,0	15,0
Ronson	2,49	408	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,1	7,7	5,7
Mediana	-	1 805	8,7	7,5	7,0	1,3	1,2	1,2	9,9	8,2	7,7	11,0	9,8	12,0
Budowlane	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Budimex	250,50	6 395	9,5	18,0	18,2	5,0	6,1	6,5	4,9	6,5	7,5	38,2	74,5	31,2
Unibep	10,70	375	9,6	20,6	15,7	1,1	1,1	1,1	6,2	10,6	9,1	8,1	-	-
Erbud	60,80	754	9,3	18,1	7,8	1,1	1,0	0,9	6,9	5,7	3,2	15,0	12,3	10,6
Trakcja	2,00	173	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,0	-1,8	2,0
Torpol	13,06	300	6,7	13,1	11,9	1,2	1,2	1,2	-	-	-	18,0	15,0	7,7
Mediana	-	375	9,4	18,1	13,8	1,1	1,2	1,1	6,2	6,5	7,5	15,0	13,6	9,1
Górnictwo	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
KGHM	145,40	29 080	5,1	6,2	7,3	1,1	1,0	0,9	3,8	3,8	4,3	10,4	23,6	14,4
JSW	42,33	4 970	5,0	2,2	3,7	0,6	0,5	0,5	2,8	1,7	3,5	-10,3	13,4	25,3
Bogdanka	36,15	1 230	6,9	6,6	8,9	0,4	0,3	0,3	1,2	1,2	1,3	2,0	6,1	4,7
Mediana	-	4 970	5,1	6,2	7,3	0,6	0,5	0,5	2,8	1,7	3,5	2,0	13,4	14,4
Paliwa	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
PKN ORLEN	75,00	32 078	4,8	7,9	7,6	0,7	0,7	0,6	4,0	4,5	4,2	7,0	13,5	8,6
PNGIG	5,77	33 352	8,1	6,4	7,3	0,7	0,7	0,6	3,5	2,7	2,8	16,1	8,5	10,4
LOTOS	60,24	11 137	5,0	6,7	8,0	0,8	0,7	0,7	3,2	3,6	3,5	-9,1	16,0	11,3
Mediana	-	32 078	5,0	6,7	7,6	0,7	0,7	0,6	3,5	3,6	3,5	7,0	13,5	10,4

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

IT	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2020	2021	2022
Asseco Poland	86,05	7 142	15,4	15,1	14,3	1,0	1,0	0,9	5,3	5,0	4,8	6,1	6,6	6,5
ComArch	216,00	1 757	13,8	14,1	13,7	1,5	1,4	1,3	5,8	6,0	5,9	8,7	10,6	9,8
LiveChat Software	120,00	3 090	-	24,7	21,8	-	22,9	19,9	23,3	20,5	18,1	110,5	114,5	99,3
Asseco BS	41,30	1 380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asseco SEE	47,70	2 475	19,7	17,4	16,1	2,6	2,4	2,2	10,2	9,2	8,7	-	13,5	14,1
Mediana	-	2 475	15,4	16,2	15,2	1,5	1,9	1,8	8,0	7,6	7,3	8,7	12,1	11,9
Telekomunikacja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Cyfrowy Polsat	34,72	22 205	5,0	14,0	13,6	1,3	1,3	0,2	3,8	6,9	6,9	8,5	27,0	8,6
Orange Polska	7,87	10 322	7,7	18,6	15,6	0,9	0,9	0,9	5,7	5,4	5,1	0,8	9,1	2,9
Mediana	-	16 263	6,4	16,3	14,6	1,1	1,1	0,5	4,7	6,1	6,0	8,5	27,0	8,6
Media	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Wirtualna Polska	145,00	4 241	30,0	23,4	20,7	5,9	5,1	4,4	16,0	13,7	12,3	12,9	20,4	23,3
Agora	7,78	362	-	33,8	15,0	0,5	0,5	0,5	16,2	8,1	7,3	-14,5	-6,3	1,4
Mediana	-	2 302	30,0	28,6	17,8	3,2	2,8	2,5	16,1	10,9	9,8	-0,8	7,1	12,4
Producenci gier video	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
CD Projekt SA	186,20	18 758	74,8	35,3	37,7	8,9	7,1	6,2	44,8	25,6	26,5	72,8	15,0	19,7
Playway	450,20	2 971	23,0	18,8	16,7	6,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TEN Square Games	354,00	2 585	13,7	11,5	10,3	9,2	6,8	5,4	12,7	10,7	9,2	0,0	0,0	0,0
11 bit studios SA	526,00	1 244	50,1	120,9	11,9	6,6	6,3	4,1	37,7	77,0	8,5	26,1	14,1	5,3
Mediana	-	2 778	36,5	27,0	14,3	7,8	6,6	4,7	25,2	18,2	8,8	13,1	7,1	2,7
Ubiór	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
LPP	13690,00	25 360	-	28,0	25,3	7,9	7,9	6,9	21,3	10,7	9,5	-	-0,8	31,2
CCC	104,15	5 715	-	36,4	20,6	-	6,4	5,0	15,7	9,6	7,9	-94,1	-2,5	37,8
VRG	3,96	928	18,0	13,5	11,9	1,1	1,0	0,9	8,3	7,4	7,0	-2,7	5,9	7,7
Monnari Trade	2,58	79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mediana	-	3321	18,0	28,0	20,6	4,5	6,4	5,0	15,7	9,6	7,9	-48,4	-0,8	31,2
Dystrybucja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Dino Polska	344,00	33 726	41,8	31,9	25,3	11,5	9,1	7,1	26,8	20,8	16,8	32,5	31,6	31,8
Inter Cars	445,00	6 305	11,5	11,4	11,1	2,2	1,9	1,7	8,5	8,2	8,1	13,6	14,9	13,0
Eurocash	11,25	1 566	-	25,9	21,5	1,8	1,7	1,7	6,1	5,3	5,1	5,6	-6,1	5,1
Neuca	839,00	3 718	21,6	18,9	16,9	4,4	3,8	3,4	13,6	11,7	10,6	-	21,9	20,6
AB	51,20	829	6,8	6,6	6,9	0,9	0,8	0,7	5,8	5,5	5,8	10,6	-	12,0
Mediana	-	2 642	11,5	15,1	14,0	2,0	1,8	1,7	7,3	6,9	6,9	10,6	14,9	12,5
Spożywcze	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
ZT Kruszwica	66,00	1 520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,9	-	-
Wawel	518,00	777	-	-	-	-	-	-	6,1	5,8	-	7,5	-	-
Tarczyński	41,20	467	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mediana	-	777	-	-	-	-	-	-	6,1	5,8	-	9,2	-	-

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Energia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2020	2021	2022
PGE	8,15	15 231	4,9	12,0	11,6	0,3	0,3	0,4	2,1	2,9	2,8	0,5	7,7	2,7
Enea	8,56	3 777	2,8	3,5	3,8	0,3	0,3	0,3	1,7	1,9	2,0	1,9	10,4	8,0
Tauron	2,69	4 714	4,9	5,7	4,2	0,3	0,3	0,3	4,2	4,8	4,3	1,5	5,4	7,3
Energia	7,82	3 238	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,7	5,4	5,3
Polenergia	73,50	3 340	10,3	26,3	19,3	1,5	1,4	1,4	12,0	11,4	8,6	8,3	17,4	7,8
ZE PAK	18,85	958	4,6	5,4	-	0,8	0,7	-	6,9	6,4	4,5	-	19,6	14,3
Mediana	-	3 558	4,9	5,7	7,9	0,3	0,3	0,3	4,2	4,8	4,3	1,5	9,1	7,6
Chemia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2020	2021	2022
Grupa Azoty	36,80	3 650	13,7	8,6	12,9	0,5	0,4	0,4	8,0	6,8	7,0	3,4	4,2	4,7
Ciech	44,95	2 369	9,2	13,9	12,2	1,1	1,0	1,0	5,4	5,9	5,7	6,9	11,2	8,4
Grupa Azoty Puławy	82,40	1 575	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PCC Rokita	92,00	1 827	-	-	-	-	-	-	4,3	5,4	7,0	6,7	24,3	14,7
Boryszew	3,48	834	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,7	-	-
Grupa Azoty Police	11,95	1 484	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Polwax	2,85	88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mediana	-	1 701	11,4	11,2	12,6	0,8	0,7	0,7	5,4	5,9	7,0	5,1	11,2	8,4
Przemysł ciężki	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2020	2021	2022
Grupa Kęty	587,00	5 665	9,8	12,3	11,9	3,9	3,8	3,7	7,5	8,7	8,4	26,3	28,5	29,8
Famur	3,03	1 739	14,8	9,9	8,3	0,9	0,9	0,8	3,5	3,0	2,6	11,6	7,3	9,5
Stalprodukt	286,00	1 596	4,6	11,1	16,0	0,5	0,5	0,5	2,0	3,1	3,5	5,7	10,7	4,9
Wielton	9,80	592	9,2	7,6	6,8	1,4	1,2	1,1	6,5	6,0	5,7	-	-	-
Aparator	19,45	638	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,0	-	-
Alumetal	56,20	876	6,5	11,0	10,3	1,3	1,3	1,2	5,6	7,0	6,7	9,4	-	-
Mangata Holding	74,80	499	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,0	-	-
Rafako	1,41	180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IZOBlok	53,00	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mediana	-	638	9,2	11,0	10,3	1,3	1,2	1,1	5,6	6,0	5,7	10,5	10,7	9,5
Przemysł lekki/inne	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2020	2021	2022
Fabryki Mebli Forte	44,50	1 065	8,6	9,3	8,8	1,3	1,3	1,2	6,3	6,4	6,4	9,6	-	-
Sanok Rubber Co	16,95	456	13,6	13,2	10,1	-	-	-	5,5	5,4	4,8	-3,9	10,9	11,6
Amica	115,00	894	9,0	13,2	11,1	0,8	0,8	0,7	5,4	5,6	5,0	13,0	11,0	11,2
Ac	32,70	329	13,2	12,7	10,0	2,4	2,4	2,3	7,7	7,3	6,8	24,0	-	-
Ferro	33,00	701	6,3	8,5	8,0	1,9	1,7	1,6	6,6	5,9	5,5	-	29,0	20,0
Mediana	-	701	9,0	12,7	10,0	1,6	1,5	1,4	6,3	5,9	5,5	11,3	11,0	11,6

Źródło: DM BPS, Bloomberg

Dom Maklerski Banku BPS SA

ul. Grzybowska 81, 00-844 Warszawa,
tel.: +48 22 53 95 555, fax.: +48 22 53 95 556
www.dmbps.pl
dm@dmbps.pl

Sporządzone przez Departament Analiz:

Tomasz Czarnecki, MPW
Dyrektor Departamentu Analiz
tomasz.czarnecki@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 542

Wojciech Białek
Analityk

Artur Wizner, MPW
Analityk
artur.wizner@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 548

Jacek Borawski
Analityk Techniczny

Łukasz Bryl
Analityk
Lukasz.bryl@dmbps.pl
tel.: 785 500 874

Dane kontaktowe do Departamentu Sprzedaży:

Dariusz Stasiak, MPW
Dyrektor Departamentu Sprzedaży
dariusz.stasiak@dmbps.pl
tel.: +48 (22) 53 95 541

Krzysztof Jeż, MPW
krzysztof.jez@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 559

Lech Kucharski, MPW
lech.kucharski@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 522

Marcin Jakubiak, MPW
marcin.jakubiak@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 560

Tomasz Kublik, MPW
tomasz.kublik@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 511

Wyjaśnienia dotyczące stosowanej terminologii fachowej i wskaźników:

Dług netto – suma zobowiązań oprocentowanych pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty
EBIT – wynik na działalności operacyjnej
EBITDA – wynik działalności operacyjnej przed potrąceniem salda na działalności finansowej, opodatkowaniem i amortyzacją.
EV – (wartość ekonomiczna; EV= MC + dług netto) suma kapitalizacji i długu netto
Marża brutto na sprzedaży – relacja zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży
Marża EBIT – (EBIT/Przychody ze sprzedaży) relacja zysk z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży
Marża EBITDA – (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) relacja EBITDA do przychodów ze sprzedaży
EBIT/EV – iloraz zysku z działalności operacyjnej i wartości ekonomicznej (suma kapitalizacji i długu netto)
MC/EBIT – iloraz kapitalizacji (iloczyn kursu akcji i liczby akcji) oraz zysku z działalności operacyjnej
MC/S – iloraz kapitalizacji (liczba wyemitowanych akcji razy kurs akcji) i przychodów ze sprzedaży
P/E – (Cena/Zysk) relacja kurs akcji do rocznego zysku netto przypadający na akcję
P/BV – (Cena/Wartość Księgową) relacja kursu akcji do wartości księgowej przypadającą na akcję
P/CF – [Cena/(zysk netto + amortyzacja)] relacja kursu akcji do sumy przypadającego na akcję zysku netto i amortyzacji
Stopa dywidendy – (DY) dywidenda na akcję podzielona przez kurs akcji
Wskaźnik wypłaty dywidendy – (D/E) relacja dywidenda przypadająca na akcję do zysk na akcję
Wskaźnik pokrycia dywidendy – (E/D) relacja zysku na akcję do dywidendy na akcję

Opracowanie wyraża wiedzę oraz poglądy autorów według stanu na dzień jego sporządzenia. Autorzy nie uwzględniają w opracowaniu jakichkolwiek szczególnych zamierzeń inwestycyjnych, szczególnych celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej ani szczególnych potrzeb czy żądań potencjalnych odbiorców. Opracowanie publikowane jest w celach wyłącznie informacyjnych lub marketingowych i nie powinno być interpretowane jako (1) osobista rekomendacja, (1) porada inwestycyjna, prawna, lub innego typu, ani jako (2) zachęta do działania, inwestowania czy pozbywania się inwestycji w szczególny sposób, bądź (4) ocena lub zapewnienie opłacalności inwestycji w instrumenty finansowe objęte opracowaniem.

W szczególności opracowanie nie stanowi „badania inwestycyjnego” lub „publikacji handlowej” w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy, bądź „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 uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Opracowanie zostało sporządzone z zachowaniem należytej staranności i rzetelności przy zachowaniu zasad metodologicznej poprawności na podstawie ogólnodostępnych informacji, w dniu publikacji opracowania, pozyskanych ze źródeł wiarygodnych dla Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie gwarantuje ich kompletności, prawdziwości lub dokładności.

Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego opracowania ani za ewentualne szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych. Opracowanie nie powinno być interpretowane jako oświadczenie ani gwarancja (zarówno wyraźna, jak i implikowana) w zakresie generowania zysku z tytułu prezentowanej strategii inwestycyjnej.

Dom Maklerski Banku BPS S.A., jego akcjonariusze lub pracownicy mogą posiadać długie lub krótkie pozycje powstałe w wyniku transakcji zawartych na instrumentach z rynków OTC lub innych instrumentach finansowych wymienionych w opracowaniu. Organem sprawującym nadzór nad działalnością Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Pięknej 20.

Powielanie bądź publikowanie w jakiegokolwiek formie niniejszego opracowania, lub jego części, oraz wykorzystywanie materiału do własnych opracowań celem publikacji, bez pisemnej zgody Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest zabronione. Niniejsze opracowanie jest prawnie chronione zgodnie z **Ustawą z 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. 2019 poz. 1231)**.