

GPW - Indeksy					
Indeksy	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Relatywnie do WIG	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
WIG	53 240,2	↑0,55%	-	1,52%	-23,17%
WIG20	1 679,3	↑0,59%	0,04%	1,43%	-25,92%
mWIG40	4 011,2	↑0,76%	0,21%	1,98%	-24,20%
sWIG80	16 904,3	↓-0,21%	-0,76%	0,30%	-15,72%

GPW - FW20					
Wybrane dane	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku	
FW20 U2220	1 677	15,0	↑0,90%	1,57%	-26,42%

Indeksy zagraniczne - kursy zamknięcia				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
BOVESPA (BRAZYLIA)	98 244,8	↑1,37%	0,82%	-6,27%
BUX (WĘGRY)	40 740,5	↑0,95%	0,40%	-19,68%
CAC 40 (FRANCJA)	6 201,2	↑1,79%	1,23%	-13,31%
DAX (NIEMCY)	13 308,4	↑2,69%	2,13%	-16,22%
DIJA (USA)	31 827,1	↑2,43%	1,87%	-12,41%
EUROSTOXX 50 (EU)	3 587,4	↑2,15%	1,59%	-16,69%
FTSE 100 (GB)	7 296,3	↑1,01%	0,46%	-1,20%
ISE 100 (TURCJA)	2 502,0	↑2,07%	1,51%	34,68%
MERVAL (ARGENTYNA)	107 185,4	↑1,65%	1,09%	28,37%
MSCI EM	979,9	↓-0,06%	-0,61%	-20,46%
NASDAQ COMPOSITE (USA)	11 713,2	↑3,11%	2,55%	-25,13%
PX (CZECHY)	1 248,0	↓-0,05%	-0,60%	-12,48%
RTS (ROSJA)	1 175,0	↑0,54%	-0,01%	-26,36%
S&P 500	3 936,7	↑2,76%	2,20%	-17,40%

Indeksy zagraniczne - kurs na godzinę: 8:18				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
NIKKEI225 (JAPONIA)	27 677,4	↑2,65%	2,09%	-3,87%
HANG SENG (HONG KONG)	21 008,0	↑1,69%	1,14%	-10,42%
BSE 30 (INDIE)	55 542,8	↑1,42%	0,86%	-4,65%
KOSPI 100 (KOREA Płd.)	2 384,7	↑0,69%	0,14%	-19,88%
SHANGHAI A-SHARE (CHINY)	3 457,3	↑1,42%	0,86%	-9,36%
SHANGHAI B-SHARE (CHINY)	305,5	↓-0,03%	-0,58%	6,87%

Kontrakty terminowe - kurs na godzinę: 8:18				
Futures	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do fWIG20	Zmiana od początku roku
EuroStoxx50 Futures	3 591,0	↑0,17%	-0,72%	-16,24%
CAC40 Futures	6 229,5	↑0,52%	-0,38%	-12,79%
DAX Futures	13 365,0	↑0,46%	-0,44%	-15,71%
S&P500 Futures	3 954,3	↑0,43%	-0,47%	-16,90%
DIJA Futures	31 870,0	↑2,57%	1,66%	-12,08%
NASDAQ Futures	12 322,3	↑0,39%	-0,51%	-24,50%

Waluty - kurs na godzinę: 08:18					
Waluta	Kurs [PLN]	Zmiana [PLN]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku	
EUR	4,7564	0,0051	↑0,11%	-0,44%	3,70%
CHF	4,7963	-0,0044	↓-0,09%	-0,64%	8,43%
USD	4,6469	-0,0008	↓-0,02%	-0,56%	15,16%
EUR/USD	1,0236	0,0009	↑0,09%	-0,46%	-9,97%



Surowce - kursy zamknięcia				
Surowiec	Kurs	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
ROPA WTI (USD za baryłkę)	103,0	↓-1,17%	-1,71%	36,95%
MIEDŹ (USD za tonę)	7 305,5	↓-0,62%	-1,16%	-24,55%
ZŁOTO (USD za uncję)	1 713,1	↓-0,35%	-0,90%	-5,14%
SREBRO (USD za uncję)	18,6	↓-0,39%	-0,93%	-20,18%
PLATYNA (USD za uncję)	861,4	↑0,29%	-0,26%	-10,85%
GAZ ZIEMNY (USD za MMBtu)	7,2	↓-1,18%	-1,72%	92,44%
W. KAMIENNY (USD za tonę)	399,7	↑0,91%	0,36%	135,64%
CYNK (USD za tonę)	3 001,5	↓-1,74%	-2,28%	-16,16%
ŻELAZO (CNY za tonę)	669,0	↑0,15%	-0,40%	-0,74%
CYNA (USD za tonę)	24 810,0	↑0,37%	-0,18%	-36,16%
ALUMINIUM (USD za tonę)	2 389,0	↓-1,55%	-2,09%	-14,91%
OŁÓW (USD za tonę)	1 986,5	↓-0,60%	-1,14%	-13,78%
NIKIEL (USD za tonę)	20596,0	↓-0,27%	-0,82%	-0,78%

Źródło: Bloomberg

Źródło: Bloomberg

Największe wzrosty

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty
MBANK	207,0	↑ 3,4%	7 307 625	KERNEL	26,8	↑ 8,8%	3 052 688	ASTARTA	26,5	↑ 10,7%	1 152 179
PGE	10,5	↑ 2,7%	27 453 274	BENEFIT	542,0	↑ 6,7%	1 984 742	ARCTIC	14,9	↑ 5,4%	1 103 045
PKOBP	26,5	↑ 1,5%	88 757 013	MABION	31,6	↑ 6,0%	4 767 513	BUMECH	47,6	↑ 5,2%	26 619 903
PGNIG	5,6	↑ 1,4%	9 928 837	TAURONPE	3,5	↑ 6,0%	15 984 743	UNIMOT	60,0	↑ 3,6%	2 330 988
SANPL	232,8	↑ 1,4%	7 541 724	MERCATOR	72,0	↑ 4,3%	7 571 035	APATOR	15,2	↑ 2,6%	102 425

Największe spadki

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty
ASSECOPOL	74,0	↓ -2,0%	3 255 175	ASSECOSSE	38,6	↓ -3,0%	65 362	CAPTORTX	103,0	↓ -7,2%	163 049
PZU	29,9	↓ -1,7%	29 422 647	11BIT	478,0	↓ -2,6%	373 325	VERCOM	34,8	↓ -6,7%	69 520
JSW	52,0	↓ -1,0%	33 408 451	LIVECHAT	97,2	↓ -2,3%	762 328	SHOPER	38,2	↓ -4,6%	48 932
PEPCO	34,6	↓ -0,3%	4 305 660	CLNPHARMA	16,5	↓ -1,9%	96 831	STALPROD	236,5	↓ -3,3%	271 259
PKNORLEN	72,8	↑ 0,1%	46 857 391	DOMDEV	78,0	↓ -1,9%	166 440	BNPPPL	53,4	↓ -3,3%	7 694

Największe obroty

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
PKOBP	26,5	↑ 1,5%	88 757 013	TAURONPE	3,5	↑ 6,0%	15 984 743	BUMECH	47,6	↑ 5,2%	26 619 903
PEKAO	77,0	↑ 0,8%	51 038 558	BOGDANKA	56,4	↑ 2,8%	15 622 427	UNIMOT	60,0	↑ 3,6%	2 330 988
KGHM	104,5	↑ 1,3%	48 418 663	MERCATOR	72,0	↑ 4,3%	7 571 035	COGNOR	3,6	↓ -1,1%	1 850 335
PKNORLEN	72,8	↑ 0,1%	46 857 391	ALIOR	24,5	↓ -0,3%	7 122 065	PCFGROUP	49,3	↓ -1,7%	1 381 899
ALLEGRO	25,9	↑ 1,0%	43 827 102	GPW	36,8	↓ -0,3%	6 185 808	ASTARTA	26,5	↑ 10,7%	1 152 179

CATALYST

Catalyst - największe obroty

Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
WZ0124	99,9	↑ 0,1%	674 343	WZ0524	99,0	↑ 0,0%	136 705	FPC1140	51,9	↓ -0,5%	85 913
WS0429	95,4	↓ -0,5%	584 148	DS1023	96,7	↓ -0,2%	128 916	FPC0725	83,4	↑ 0,1%	76 763
OK0423	95,7	↓ 0,0%	487 334	GHE0124	93,1	↓ 0,0%	121 211	PKN1222	100,2	↓ -0,6%	57 316
OK0724	86,7	↑ 0,0%	394 809	PEO1027	97,2	↓ -0,1%	98 755	PCRO527	94,0	↑ 7,9%	56 400
ALR1025	99,3	↓ -0,1%	151 778	FPC1140	51,9	↓ -0,5%	85 913	PS0424	92,8	↑ 1,1%	50 893

Źródło: GPW

Informacja dnia

MERCATOR MEDICAL SA

Mercator Medical szacuje stratę netto w II kwartale na około 5 mln zł. Mercator Medical szacuje stratę netto w drugim kwartale 2022 roku na około 5 mln zł wobec 113,8 mln zł zysku netto przed rokiem oraz 7,6 mln zł zysku w poprzednim kwartale - poinformował w komunikacie producent rękawic medycznych. Skonsolidowane przychody Mercator Medical ze sprzedaży w drugim kwartale wyniosły 146 mln zł, wobec 535,7 mln zł w drugim kwartale 2021 r. oraz 136,8 mln zł w I kw. 2022 r. Skonsolidowany wynik EBITDA w drugim kwartale był ujemny i wyniósł około -12,2 mln zł, wobec 118,4 mln zł w II kw. 2021 r. oraz 16,6 mln zł w I kw. 2022 r. "Kolejny kwartał mierzyliśmy się z dużą podażą rękawic na rynku globalnym i presją kosztową. Niestety, wstępne szacunki wskazują, iż nie udało nam się wypracować dodatnich wyników finansowych pomimo wzrostu sprzedaży" - powiedział cytowany w komunikacie prasowym członek zarządu ds. finansowych Michał Romański. "Nie widzimy również pozytywnego wpływu na sytuację rynkową ze strony kolejnej fali koronawirusa i konsekwentnej realizacji strategii zero-COVID w Chinach z licznymi lockdownami" - dodał. Na dzień 30 czerwca 2022 r. grupa Mercator Medical dysponowała ok. 417,7 mln zł gotówki netto oraz innych aktywów finansowych. Prezentowane wielkości mają charakter wstępny i szacunkowy. Skonsolidowany raport półroczny grupy za pierwsze półrocze 2022 r. jest w trakcie przygotowywania. (PAP Biznes)

Komentarz DM Banku BPS. II kwartał 2022 to wg wstępnych danych najgorszy kwartał w historii Mercator Medical. Mimo wzrostu przychodów o 7,4 proc. k/k, Spółka odnotowała stratę netto w wysokości około minus 5 mln zł. W głównej mierze jest to efekt wyhamowania pandemii w Polsce i na świecie. W analogicznym okresie roku poprzedniego Mercator wypracował zysk netto w wysokości 113,8 mln zł. Strata finansowa w II kwartale 2022 potęgowana była także silną konkurencją na rynku rękawic ochronnych oraz wysokimi kosztami wynikającymi z inflacji. Spółce daleko do wyników generowanych w okresie najbardziej intensywnej walki z pandemią. W całym 2020 r. Mercator wypracował 930,2 mln zł zysku netto przy przychodach na poziomie 1,834 mld zł, co oznaczało wtedy bardzo wysoką rentowność netto (51 proc.). Mimo słabych wyników operacyjnych, Mercator wciąż dysponuje solidnymi zasobami środków pieniężnych. Na koniec II kwartału Spółka posiadała 417,7 mln zł środków pieniężnych, co w porównaniu do poprzedniego kwartału oznacza wzrost o 17,2 proc. Patrząc z perspektywy dostępnych danych za I kwartał, Spółka wykazywała wtedy bardzo wysoką płynność (wszystkie wskaźniki płynnościowe były istotnie powyżej wartości referencyjnych). Niemniej jednak, notowania Mercatora stanowią odzwierciedlenie słabnących wyników. Od historycznych maksimów z października 2020 (770 zł za 1 akcję), kurs spadł o ponad 90 proc. do 72 zł obecnie. W naszej ocenie, ewentualny rozwój pandemii w najbliższych kwartałach może stanowić impuls do wzrostu notowań, natomiast z uwagi na globalną presję konkurencyjną oraz kosztową, nie widzimy szans na powrót notowań do wartości obserwowanych podczas pandemii. (Ł. Bryl)

Informacja dnia

GRUPA ŻYWIEC SA

Żywiec otrzymał decyzję ŚUCS ws. zaległego podatku za '15 w wysokości 85 mln zł. Grupa Żywiec otrzymała decyzję Naczelnika Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach określającą wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2015 rok w wysokości 85 mln zł - podała spółka w komunikacie. Żywiec szacuje, że wartość odsetek od tej kwoty zobowiązania wyniesie ok. 50 mln zł. "Decyzja podtrzymuje ustalenia wyniku kontroli podatkowej w zakresie nieprawidłowego ujęcia kosztów uzyskania przychodów związanych z odpisami amortyzacyjnymi od znaków towarowych w 2015 roku oraz odliczenia strat wynikających z amortyzacji znaków towarowych za lata 2012-2013, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym oraz w Skonsolidowanym Raporcie Finansowym Grupy Żywiec S.A. za I kwartał" - napisano w komunikacie. "Spółka nie zgadza się z decyzją, gdyż w opinii zarządu wnioski zawarte w jej uzasadnieniu nie znajdują oparcia w obowiązujących przepisach prawa, a także w dotychczasowym orzecznictwie sądów administracyjnych dotyczących spraw o zbliżonym stanie faktycznym i prawnym" - dodano. (PAP Biznes)

Informacja dnia
FIGENE
CAPITAL SA

Zawarcie umowy kredytowej na finansowanie budowy farmy wiatrowej. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie ("Emitent", "Spółka"), w nawiązaniu do raportu ESPI nr 11/2022 z dnia 20 maja 2022 r. informuje, że w dniu 19 lipca 2022 r. TAKE THE WIND Sp. z o.o. - spółka zależna Emitenta ("TTW", "Kredytobiorca"), podpisała z mBank S.A. ("Bank", "Kredytodawca") umowę kredytu ("Umowa") na finansowanie lub refinansowanie kosztów Projektu Farmy Wiatrowej TTW o mocy 3,5 MW ("Projekt"). Na warunkach określonych w Umowie, Bank udzielił kredytu celem finansowania lub refinansowania kosztów Projektu obejmującego:(1) Kredyt inwestycyjny do kwoty 13,8 mln zł przeznaczony za finansowanie lub refinansowanie wydatków związanych z Projektem Farmy Wiatrowej TTW,(2) Kredyt na rezerwę obsługi zadłużenia do kwoty 1 mln zł,(3) Kredyt VAT do kwoty 4 mln zł, przeznaczony na sfinansowanie lub refinansowanie zapłaty podatku VAT płatnego przez Kredytobiorcę w związku z realizacją Projektu. Oprocentowanie oparte jest o 3-miesięczy WIBOR, powiększone o marżę Banku. Ostateczna data spłaty w przypadku kredytu inwestycyjnego oraz kredytu na rezerwę obsługi zadłużenia została ustalona na dzień przypadający w 15 rocznicę daty ukończenia Projektu, jednakże nie później niż 31 grudnia 2037 roku. W przypadku kredytu VAT, data ostatecznej spłaty przypada na dzień 31 marca 2023 roku. Pozostałe warunki udzielenia powyższego finansowania, w tym wymagane gwarancje i zabezpieczenia nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Zarząd Spółki uznał powyższą informację za poufną zarówno z uwagi na istotną wartość umowy, ale przede wszystkim ze względu na pozyskanie środków bankowych, pozwalających na finansowanie lub refinansowanie kosztów Projektu. Budowa Farmy Wiatrowej TTW jako pierwszej i pilotażowej była dotychczas finansowana ze środków własnych Emitenta. (ESPI, RB NR 22/2022)

Informacja dnia
BTC STUDIOS SA

Zawarcie umowy licencyjnej na grę "House Secrets: The Beginning" . Zarząd BTC Studios S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako "Spółka", "Emitent") informuje, że w dniu 19.07.2022 została podpisana umowa licencyjna pomiędzy spółkami BTC Studios S.A. i Xi4G sp. z o.o. - spółką w 100 proc. zależną od Emitenta, na pozyskanie licencji wydawniczej do gry mobilnej "House Secrets: The Beginning". Na mocy niniejszej umowy Emitent zostanie wydawcą gry "House Secrets: The Beginning". Premiera gry odbyła się w 2018 roku. Aktualnie gra wydawana jest w kilku językach zarówno na Google Play jak i Apple AppStore. W ramach umowy licencyjnej strony postanowiły o przeniesieniu, w zamian za wynagrodzenie ustalone na zasadach rynkowych, praw wydawniczych na Emitenta. Natomiast kwestie związane z dalszymi modyfikacjami gry pozostaną w gestii Xi4G sp. z o.o. "House Secrets" to tytuł casualowej gry mobilnej F2P (free-to-play) z sektora Hidden Object. Link do gry dostępnej na Google Play: <https://play.google.com/store/apps/details?id=com.tamalaki.housesecretsthebeginning> Link do gry dostępnej na AppStore:<https://apps.apple.com/us/app/house-secrets-mystery-journey/id1457825896>. Emitent przejdzie następnie do przygotowań do rozpoczęcia kampanii User Acquisition. Gra posiada na dzień sporządzenia raportu średnią ocenę na poziomie 4,5/5 (ocena może różnić się dla każdego użytkownika) i posiada obecnie ponad 200 tys. instalacji na całym świecie na platformie Google Play, oraz średnią na poziomie 4,6/5 (ocena może różnić się dla każdego użytkownika) na platformie AppStore, gdzie posiada ponad 9 tys. instalacji na całym świecie. W opinii Emitenta zawarcie ww. umowy jest istotne ze względu na uzyskanie wyłącznej, 5-letniej licencji do tytułu "House Secrets: The Beginning", co poszerzy jego katalog produktowy oraz pozwoli na rozpoczęcie dalszych działań nad tytułem oficjalnie jako wydawca gry. Gra jest produktem stale rozwijanym, a Emitent przeprowadzi kampanię User Acquisition na pozyskanie nowych użytkowników. Działania promocyjne na określonych rynkach Emitent rozpocznie na przestrzeni kilku tygodni, o czym będzie informować w kolejnych raportach ESPI. (ESPI, RB NR 19/2022)

WIG20 FUTURES



Źródło: Bloomberg

Komentarz DM Banku BPS. Pozytywne informacje w kluczowej sprawie dotyczącej przesyłu gazu przez Nord Stream1 zapewniły pozytywne zamknięcia wczorajszego dnia na rynkach finansowych. „Nord Stream 1 znów działa – Rosja przywróciła dostawy gazu do Niemiec.” Na GPW dla WIG20 poziom 1650 pkt. wczoraj sprawdził się ponownie jako poziom wsparcia. W tym kontekście dwusesyjne wybiecie poniżej 1650 pkt. (czwartek i piątek z ubiegłego tygodnia) okazało się pułapką. Wczorajszy dzień WIG20 zakończył się na poziomie 1679,27 pkt. wzrostem o 0,59 proc. Indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o 0,55 proc. i zamknął sesję na poziomie 53 240,63 pkt. Małe i średnie spółki zachowały się nieco inaczej- mWIG40 wzrósł o 0,76 proc., sWIG80 spadł o 0,21 proc. Obroty pozostają nadal bardzo niskie i wczoraj wyniosły 0,68 mld zł wobec 0,76 mld zł poprzedniego dnia sesyjnego. Niskie obroty mogą podważać jakość generowanych sygnałów. Na FW20U2220 obroty w czasie ostatniej sesji wzrosły i wyniosły 30 155 wobec 28 441 w poniedziałek. LOP na zamknięciu sesji wyniosła 41 979 wobec 42 376 otwartych pozycji w poniedziałek. Silna końcówka wczorajszej sesji w USA przełożyła się na optymizm kupujących na GPW w dniu dzisiejszym. (T. Czarnecki)

KALENDARIUM

Dane makro

20.07.2022

Środa		Wydarzenie	Okres	Poprzednio
8:00	Wielka Brytania	Bazowa inflacja CPI r/r	cze	5,90%
8:00	Wielka Brytania	Inflacja CPI m/m	cze	0,70%
8:00	Wielka Brytania	Inflacja CPI r/r	cze	9,10%
8:00	Niemcy	Inflacja PPI m/m	cze	1,60%
8:00	Wielka Brytania	PPI kupna m/m	cze	2,10%
8:00	Niemcy	Inflacja PPI r/r	cze	33,60%
8:00	Wielka Brytania	PPI kupna r/r	cze	22,10%
8:00	Wielka Brytania	PPI sprzedaży m/m	cze	1,60%
8:00	Wielka Brytania	PPI sprzedaży r/r	cze	15,70%
9:00	Turcja	Indeks zaufania konsumentów	lip	63,40
9:00	Czechy	Inflacja PPI m/m	cze	1,90%
9:00	Czechy	Inflacja PPI r/r	cze	27,90%
10:00	Polska	Produkcja przemysłowa m/m	cze	1,40%
10:00	Polska	Produkcja przemysłowa r/r	cze	15,00%
10:00	Polska	Produkcja manufakturowa m/m	cze	3,20%
10:00	Polska	Produkcja manufakturowa r/r	cze	15,20%
10:00	Polska	Inflacja PPI m/m	cze	1,30%
10:00	Polska	Inflacja PPI r/r	cze	24,70%
10:00	Polska	Przeciętne wynagrodzenie m/m	cze	-3,60%
10:00	Polska	Przeciętne wynagrodzenie r/r	cze	13,50%
11:00	Belgia	Indeks zaufania konsumentów	lip	-11
14:00	Euroland	Bilans obrotów bieżących	maj	-5,80 mld
14:30	Kanada	Bazowa inflacja CPI m/m	cze	0,60%
14:30	Kanada	Bazowa inflacja CPI r/r	cze	5,20%
14:30	Kanada	Inflacja CPI m/m	cze	1,10%
14:30	Kanada	Inflacja CPI r/r	cze	7,70%
14:30	Kanada	Inflacja IPP m/m	cze	1,70%
14:30	Kanada	Inflacja IPP r/r	cze	15,00%
14:30	Kanada	Indeks cen surowców m/m	cze	2,50%
14:30	Kanada	Indeks cen surowców r/r	cze	37,40%
16:00	Euroland	Indeks zaufania konsumentów	lip	-23,60
16:00	USA	Sprzedaż domów na rynku wtórnym	cze	5,41 mln
16:30	USA	Zapasy ropy Crude	15 lip	427,10 mln
	Włochy	Bilans obrotów kapitałowych	maj	-168 mln
	Włochy	Bilans obrotów bieżących	maj	-2,19 mld
	Malezja	Eksport	cze	120,49 mld
	Włochy	Bilans obrotów finansowych	maj	-2,47 mld
	Malezja	Import	cze	107,88 mld
	Malezja	Bilans handlu zagranicznego	cze	12,62 mld

Na podstawie: stooq.pl

KALENDARIUM

Wydarzenia w spółkach 20.07.2022

PLAZACNTR - WZA:

LOTOS - NWZA: Gdańsk. W sprawie połączenia PKN ORLEN SA z Grupą LOTOS SA, podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN oraz zgody na proponowane zmiany statutu PKN ORLEN.

SHOPER - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,01 PLN na akcję

TESGAS - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,30 PLN na akcję

BOGDANKA - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 2,50 PLN na akcję

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

CASPAR - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,68 PLN na akcję

COMARCH - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 4,00 PLN na akcję

HORTICO - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,35 PLN na akcję.

KRKA - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 5,63 EUR na akcję.

INTERSPPL - Wprowadzenie do obrotu: Wprowadzenie do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki INTERSPORT POLSKA S.A.

Na podstawie: infostrefa.pl

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Banki	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROA [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
PKO BP	26,50	33 125	6,1	5,4	5,3	0,9	0,8	0,7	6,8	8,4	9,9	1,3	1,3	1,3
Santander Polska	232,80	23 790	8,8	6,4	5,9	0,9	0,8	0,7	3,2	4,7	6,9	0,8	1,3	1,8
PEKAO	77,00	20 210	6,4	5,6	5,5	0,8	0,8	0,7	6,5	8,8	10,1	1,3	1,2	1,4
ING	153,00	19 905	7,8	6,8	6,4	1,7	1,3	1,1	2,8	2,9	5,3	1,3	1,2	1,4
mBank	207,00	8 780	5,0	3,9	3,6	0,7	0,6	0,5	-	-	7,8	0,6	0,5	1,0
Bank Millennium	3,52	4 275	3,7	3,6	3,3	0,8	0,6	0,5	0,0	0,0	2,7	-0,5	-0,1	0,9
Alior Bank	24,47	3 195	4,1	3,7	3,7	0,5	0,4	0,4	0,0	8,2	9,2	0,9	0,9	0,9
Bank Handlowy	56,40	7 369	6,3	6,6	7,1	1,0	0,9	0,9	12,2	14,7	14,8	2,0	1,7	1,6
BNP Paribas	53,40	7 881	4,6	3,9	4,6	0,7	0,6	0,5	0,0	0,0	4,9	0,9	0,8	0,9
Mediana	-	8 780	6,1	5,4	5,3	0,8	0,8	0,7	3,0	6,5	7,8	0,9	1,2	1,3
Finanse inne	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROE [%]		
PZU	29,93	25 845	8,4	7,3	7,4	1,4	1,3	1,2	8,1	8,8	10,4	17,4	18,4	17,5
KRUK	251,40	4 809	7,6	7,3	7,6	1,6	1,4	1,2	4,7	4,7	4,5	22,0	20,0	17,1
GPW	36,80	1 545	10,3	10,3	9,8	1,5	1,5	1,4	7,5	7,6	7,9	16,0	14,4	14,4
Mediana	-	4 809	8,4	7,3	7,6	1,5	1,4	1,2	7,5	7,6	7,9	17,4	18,4	17,1
Deweloperzy	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
GTC	6,56	4 349	-	-	-	0,7	0,7	-	17,5	-	2,2	7,8	8,3	-
Dom Development	78,00	1 993	6,0	5,5	6,1	1,5	1,3	1,3	4,2	4,1	4,9	25,7	26,8	22,8
Echo Investment	3,11	1 283	-	-	-	-	-	-	11,5	11,0	-	9,0	18,8	18,9
Atal	30,40	1 177	-	-	-	-	-	-	3,6	4,5	6,4	22,8	17,4	13,0
Develia	2,40	1 074	5,8	6,1	6,8	0,8	0,8	0,7	6,1	8,4	8,9	14,4	10,4	9,2
Mediana	-	1 283	5,9	5,8	6,5	0,8	0,8	1,0	6,1	6,5	5,6	14,4	17,4	15,9
Budowlane	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Budimex	229,50	5 859	-	-	-	-	-	-	4,6	4,7	4,6	27,3	27,8	28,6
Unibep	8,36	293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,4	7,3	-
MFO	38,60	255	4,9	4,4	4,3	0,6	0,6	0,6	3,5	3,3	3,1	-	-	-
Prochem	37,80	111	13,0	15,1	14,5	-	-	-	10,4	9,5	9,2	7,7	6,5	6,6
Mediana	-	274	9,0	9,8	9,4	0,6	0,6	0,6	4,6	4,7	4,6	7,7	7,3	17,6
Górnictwo	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
KGHM	104,50	20 900	3,9	5,9	5,2	0,6	0,6	0,6	2,4	3,1	3,1	18,1	10,1	8,0
JSW	51,98	6 103	0,9	2,2	6,7	0,4	0,3	-	0,6	1,3	2,4	61,4	11,5	5,4
Bogdanka	56,40	1 918	9,8	5,6	5,1	0,5	0,5	0,4	1,6	1,4	1,4	4,8	8,2	9,5
Mediana	-	6 103	3,9	5,6	5,2	0,5	0,5	0,5	1,6	1,4	2,4	18,1	10,1	8,0
Paliwa	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
PKN ORLEN	72,80	31 137	3,2	6,6	6,9	0,5	0,5	0,5	2,0	3,8	3,9	18,3	8,9	6,8
PGNiG	5,62	32 474	2,6	3,5	3,4	0,6	0,5	0,5	1,3	1,6	1,9	19,4	14,0	15,9
LOTOS	73,04	13 503	2,3	5,4	7,4	0,7	0,6	0,6	1,6	2,9	3,6	25,4	11,2	8,1
Mediana	-	31 137	2,6	5,4	6,9	0,6	0,5	0,5	1,6	2,9	3,6	19,4	11,2	8,1

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

IT	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Asseco Poland	73,95	6 138	12,5	11,9	11,3	0,8	0,8	0,7	4,1	3,9	3,8	7,0	7,3	7,3
ComArch	166,60	1 355	11,3	11,3	10,8	1,1	1,0	0,9	3,9	3,8	3,7	9,1	9,1	9,0
LiveChat Software	97,20	2 503	20,4	17,4	16,1	19,4	16,2	14,8	16,8	14,5	13,0	96,9	90,7	88,5
Asseco BS	38,50	1 287	15,1	14,3	13,5	3,6	3,4	3,3	9,9	9,3	8,7	23,7	24,3	24,9
Asseco SEE	38,60	2 003	11,9	11,3	10,5	1,9	1,7	1,6	6,8	6,5	6,2	15,4	15,2	14,9
Mediana	-	2 003	12,5	11,9	11,3	1,9	1,7	1,6	6,8	6,5	6,2	15,4	15,2	14,9
Telekomunikacja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Cyfrowy Polsat	20,10	12 855	11,9	11,6	9,0	0,8	0,7	0,7	5,8	5,4	5,1	6,6	6,9	8,1
Orange Polska	6,21	8 155	13,0	11,1	10,6	0,6	0,6	0,6	4,5	4,5	4,3	4,8	5,7	6,1
Mediana	-	10 505	12,4	11,4	9,8	0,7	0,7	0,6	5,2	4,9	4,7	5,7	6,3	7,1
Media	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Wirtualna Polska	98,70	2 889	15,6	15,1	13,4	3,3	2,8	2,4	9,1	8,6	7,9	19,0	18,6	18,1
Agora	5,35	249	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,3	2,8	-
Mediana	-	1 569	15,6	15,1	13,4	3,3	2,8	2,4	9,1	8,6	7,9	10,2	10,7	18,1
Producenci gier video	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
CD Projekt SA	93,99	9 468	34,6	30,6	39,0	4,7	4,0	3,7	21,4	17,8	22,5	14,7	15,8	12,0
Playway	325,00	2 145	-	-	-	-	-	-	13,8	14,1	14,0	35,1	33,1	34,1
TEN Square Games	106,90	781	9,4	8,9	8,8	2,1	1,8	1,7	4,6	5,3	5,1	26,7	23,0	22,7
11 bit studios SA	478,00	1 138	74,2	8,0	-	5,5	3,3	-	66,2	6,1	-	7,8	36,3	24,4
Mediana	-	1 641	34,6	8,9	23,9	4,7	3,3	2,7	17,6	10,1	14,0	20,7	28,1	23,6
Odzież i obuwie	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
LPP	9950,00	18 450	13,9	16,5	12,9	5,5	4,8	3,6	7,0	7,6	6,3	35,0	33,1	33,9
CCC	46,85	2 571	-	-	21,7	16,2	3,6	3,2	8,8	7,5	6,1	-11,6	7,7	24,4
Monnari Trade	3,92	120	6,5	13,1	13,1	-	-	-	4,7	6,1	5,8	-	-	-
Answear.com	18,26	317	26,5	14,4	8,5	2,1	1,9	1,5	11,1	7,8	5,5	8,4	13,6	19,3
Mediana	-	1 444	13,9	14,4	13,0	5,5	3,6	3,2	7,9	7,6	5,9	8,4	13,6	24,4
Dystrybucja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Allegro	25,86	27 332	25,3	22,0	17,7	2,5	2,3	2,0	14,3	12,5	10,4	9,7	10,0	11,2
Dino Polska	327,50	32 108	31,2	23,4	18,3	8,0	6,0	4,6	19,9	15,3	12,1	29,1	29,4	28,6
Inter Cars	395,00	5 596	-	-	-	-	-	-	6,0	5,6	5,2	12,2	19,5	18,8
Eurocash	10,95	1 524	34,2	22,3	16,1	2,1	2,0	1,8	6,5	5,4	5,1	6,1	9,1	11,9
Neuca	788,00	3 483	-	-	-	-	-	-	11,6	10,3	9,0	19,8	18,5	-
Mediana	-	3 483	34,2	22,3	16,1	2,1	2,0	1,8	6,5	5,6	5,2	12,2	18,5	15,3
Spożywcze	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Ambra	66,00	1 520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,4	14,6	14,7
Wawel	480,00	720	-	-	-	-	-	-	6,8	-	-	5,1	6,2	6,5
MBW	7,34	822	77,2	30,9	25,7	0,9	0,9	0,9	13,0	10,1	8,6	1,5	2,8	3,8
Mediana	-	822	77,2	30,9	25,7	0,9	0,9	0,9	9,9	10,1	8,6	5,1	6,2	6,5

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Energia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
PGE	10,54	23 638	7,0	3,4	3,7	0,4	0,5	0,4	3,2	2,5	2,6	6,2	13,2	11,2
Enea	9,76	6 029	3,0	2,7	2,5	0,3	0,4	0,4	2,5	2,0	2,3	10,8	13,0	11,2
Tauron	3,46	6 064	4,3	2,5	2,2	0,3	0,3	0,3	4,8	5,2	3,4	7,9	15,6	13,5
Onde	12,40	682	124,0	5,9	3,5	2,2	1,6	1,2	23,7	3,5	2,2	24,4	39,5	30,0
Polenergia	112,80	9 945	37,7	20,2	19,7	2,4	2,2	1,9	27,6	17,2	15,4	8,2	11,3	11,2
ZE PAK	28,00	1 423	10,0	1,6	5,3	2,2	1,0	0,8	9,6	1,4	4,0	14,3	-	-
Mediana	-	6 046	8,5	3,1	3,6	1,3	0,7	0,6	7,2	3,0	3,0	9,5	13,2	11,2
Chemia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Grupa Azoty	42,22	4 188	2,4	4,1	4,7	0,4	0,4	0,3	3,6	4,6	4,8	18,0	9,1	7,1
Ciech	36,12	1 904	11,0	8,7	8,7	0,7	0,7	0,7	4,1	3,9	3,9	8,3	8,0	8,1
PCC Rokita	83,90	1 666	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,7	-	-
Mediana	-	1 904	6,7	6,4	6,7	0,6	0,5	0,5	3,8	4,3	4,3	14,7	8,6	7,6
Przemysł	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Grupa Kęty	536,00	5 172	8,4	8,8	8,0	2,7	2,6	2,5	6,4	6,3	6,1	27,6	25,5	22,3
Famur	3,00	1 724	-	150,0	50,0	0,9	0,9	0,8	3,5	3,5	3,5	8,4	11,0	7,7
Stalprodukt	236,50	1 320	2,8	7,2	-	0,4	0,4	-	1,1	2,2	-	13,8	5,2	-
Wielton	5,77	348	-	-	-	-	-	-	6,1	5,7	5,1	14,3	16,3	-
Alumetal	68,40	1 069	-	-	-	-	-	-	5,6	6,2	-	6,7	16,9	14,9
Mangata Holding	67,60	451	-	-	-	-	-	-	4,6	-	-	14,0	13,2	-
Amica	68,00	529	-	-	-	-	-	-	6,5	5,1	4,4	5,1	-	-
Mediana	-	1 195	5,6	8,8	29,0	0,9	0,9	1,7	5,6	5,4	4,7	13,8	14,8	14,9

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

Jacek Borawski
Analityk Techniczny

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

Dr 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 95 084

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

Tomasz Wojna
tomasz.wojna@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 541

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 kursu akcji do rocznego zysku netto przypadającego na akcję
P/BV – (Cena/Wartość Księgową) relacja kursu akcji do wartości księgowej przypadającej 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 zysku 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 wyrażna, 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)**.