

GPW - Indeksy					
Indeksy	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Relatywnie do WIG	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
WIG	48 883,7	↑ 1,05%	-	0,83%	-29,46%
WIG20	1 469,4	↑ 1,14%	0,09%	0,47%	-35,18%
mWIG40	3 872,6	↑ 0,82%	-0,23%	2,51%	-26,82%
sWIG80	16 825,8	↑ 1,19%	0,14%	0,01%	-16,11%

GPW - FW20					
Wybrane dane	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku	
FW20 U2220	1 472	↑ 11,0	↑ 0,75%	0,82%	-35,41%

Indeksy zagraniczne - kursy zamknięcia				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
BOVESPA (BRAZYLIA)	109 763,8	↓ -2,17%	-3,19%	4,71%
BUX (WĘGRY)	41 292,4	↑ 1,08%	0,03%	-18,59%
CAC 40 (FRANCJA)	6 105,9	↑ 0,02%	-1,02%	-14,64%
DAX (NIEMCY)	12 916,0	↑ 0,35%	-0,69%	-18,69%
DIJA (USA)	31 581,3	↑ 1,40%	0,35%	-13,09%
EUROSTOXX 50 (EU)	3 502,1	↑ 0,06%	-0,98%	-18,67%
FTSE 100 (GB)	7 237,8	↓ -0,86%	-1,89%	-1,99%
ISE 100 (TURCJA)	3 402,8	↑ 0,34%	-0,70%	83,18%
MERVAL (ARGENTYNA)	141 001,5	↑ 2,69%	1,62%	68,86%
MSCI EM	956,5	↓ -0,90%	-1,93%	-22,36%
NASDAQ COMPOSITE (USA)	11 791,9	↑ 2,14%	1,08%	-24,63%
PX (CZECHY)	1 153,0	↑ 1,32%	0,27%	-19,15%
RTS (ROSJA)	1 243,7	↓ -0,70%	-1,73%	-22,06%
S&P 500	3 979,9	↑ 1,83%	0,77%	-16,50%

Indeksy zagraniczne - kurs na godzinę: 8:37				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
NIKKEI225 (JAPONIA)	28 065,3	↑ 2,31%	1,25%	-2,52%
HANG SENG (HONG KONG)	18 877,0	↓ -0,65%	-1,68%	-19,50%
BSE 30 (INDIE)	59 512,5	↑ 0,82%	-0,23%	2,16%
KOSPI 100 (KOREA Płd.)	2 319,6	↑ 0,32%	-0,72%	-22,07%
SHANGHAI A-SHARE (CHINY)	3 393,4	↑ 0,82%	-0,23%	-11,04%
SHANGHAI B-SHARE (CHINY)	311,5	↓ -0,52%	-1,55%	8,97%

Kontrakty terminowe - kurs na godzinę: 8:37				
Futures	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do fWIG20	Zmiana od początku roku
EuroStoxx50 Futures	3 526,0	↑ 0,54%	-0,21%	-17,76%
CAC40 Futures	6 150,0	↑ 0,73%	-0,02%	-13,90%
DAX Futures	13 004,0	↑ 0,48%	-0,27%	-17,99%
S&P500 Futures	3 991,0	↑ 0,28%	-0,47%	-16,13%
DIJA Futures	31 664,0	↑ 2,01%	1,25%	-12,65%
NASDAQ Futures	12 315,3	↑ 0,42%	-0,33%	-24,54%

Waluty - kurs na godzinę: 08:37					
Waluta	Kurs [PLN]	Zmiana [PLN]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku	
EUR	4,7161	0,0042	↑ 0,09%	-0,95%	2,82%
CHF	4,8313	0,0130	↑ 0,27%	-0,77%	9,22%
USD	4,7131	0,0023	↑ 0,05%	-0,99%	16,80%
EUR/USD	1,0005	-0,0001	↓ -0,01%	-1,05%	-12,01%



Surowce - kursy zamknięcia				
Surowiec	Kurs	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
ROPA WTI (USD za baryłkę)	82,6	↑ 0,83%	-0,22%	9,85%
MIEDŹ (USD za tonę)	7 645,0	↓ -0,08%	-1,12%	-21,04%
ZŁOTO (USD za uncję)	1 702,7	↑ 0,00%	-1,04%	-5,71%
SREBRO (USD za uncję)	18,5	↑ 1,29%	0,24%	-20,80%
PLATYNA (USD za uncję)	852,4	↑ 0,61%	-0,44%	-11,78%
GAZ ZIEMNY (USD za MMBtu)	7,9	↑ 0,85%	-0,20%	112,04%
W. KAMIENNY (USD za tonę)	439,0	↓ -2,50%	-3,51%	158,84%
CYNK (USD za tonę)	3 153,0	↓ -1,64%	-2,66%	-11,93%
ŻELAZO (CNY za tonę)	704,0	↑ 2,85%	1,78%	4,45%
CYNA (USD za tonę)	20 851,0	↓ -1,67%	-2,69%	-46,34%
ALUMINIUM (USD za tonę)	2 235,0	↓ -1,13%	-2,16%	-20,39%
OŁÓW (USD za tonę)	1 902,0	↑ 0,48%	-0,56%	-17,45%
NIKIEL (USD za tonę)	21 580,0	↑ 0,03%	-1,01%	3,96%

Źródło: Bloomberg

Źródło: Bloomberg

Największe wzrosty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty
LPP	8500,0	↑ 8,1%	26 620 455	PEP	95,3	↑ 8,5%	429 273	PHOTON	14,0	↑ 15,7%	816 834
PGE	7,2	↑ 7,5%	20 923 850	TSGAMES	100,0	↑ 8,5%	5 096 457	SHOPER	34,5	↑ 10,6%	7 037 133
DINOPL	340,5	↑ 3,3%	44 605 147	FAMUR	3,3	↑ 4,4%	1 882 558	BUMECH	87,5	↑ 8,6%	17 444 001
PEPCO	35,5	↑ 3,0%	8 892 973	CIECH	34,0	↑ 4,0%	1 213 510	VERCOM	34,0	↑ 6,3%	1 701 548
PKNORLEN	58,1	↑ 2,0%	87 901 915	ENEA	7,7	↑ 3,2%	2 681 006	VRG	3,3	↑ 5,1%	11 126 897

Największe spadki											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty
CCC	33,0	↓ -2,4%	10 342 914	MERCATOR	47,5	↓ -5,0%	2 205 472	SERINUS	4,5	↓ -9,3%	841 591
JSW	38,4	↓ -2,4%	48 359 794	BOGDANKA	42,8	↓ -3,9%	8 022 602	PEKABEX	12,2	↓ -5,8%	77 218
KGHM	84,5	↓ -1,7%	52 942 271	AMREST	18,7	↓ -2,8%	1 517 800	RYVU	31,1	↓ -4,2%	615 497
MBANK	212,0	↓ -1,4%	9 834 888	KERNEL	19,4	↓ -2,1%	679 234	BIOMEDLUB	6,7	↓ -4,0%	9 427 252
PKOBP	22,5	↓ -1,1%	110 289 633	BUDIMEX	246,0	↓ -1,8%	7 976 976	PLAYWAY	295,5	↓ -3,3%	273 967

Największe obroty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
PEKAO	62,8	↑ 1,2%	124 384 527	BENEFIT	626,0	↑ 1,0%	13 217 208	BUMECH	87,5	↑ 8,6%	17 444 001
PKOBP	22,5	↓ -1,1%	110 289 633	TAURONPE	2,4	↑ 1,5%	9 374 608	VRG	3,3	↑ 5,1%	11 126 897
PKNORLEN	58,1	↑ 2,0%	87 901 915	ALIOR	26,0	↓ -0,8%	9 072 545	BIOMEDLUB	6,7	↓ -4,0%	9 427 252
CDPROJEKT	77,9	↓ -0,9%	56 374 497	BOGDANKA	42,8	↓ -3,9%	8 022 602	SHOPER	34,5	↑ 10,6%	7 037 133
ALLEGRO	24,4	↑ 0,7%	53 840 667	BUDIMEX	246,0	↓ -1,8%	7 976 976	ZEPAK	28,5	↑ 4,4%	5 598 084

CATALYST											
Catalyst - największe obroty											
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
WZ0524	99,4	↑ 0,0%	271 986	ECN1022	99,6	↓ 0,0%	44 818	ECH1022	99,7	↓ -0,2%	37 480
OK0423	96,4	↑ 0,0%	195 671	WZ0126	98,1	↓ -0,3%	42 761	PCR1023	95,5	↑ 0,0%	34 380
GHL0124	101,0	↑ 0,3%	97 842	GHE0124	93,2	↓ 0,0%	42 137	GPW1022	99,3	↑ 0,0%	29 805
DS1023	97,1	↓ -0,3%	75 453	GHE1023	99,8	↓ -0,5%	38 922	ALR1025	99,4	↑ 0,1%	28 226
PKN1222	100,3	↓ -0,1%	47 850	ECH1022	99,7	↓ -0,2%	37 480	PEO1027	96,1	↓ -0,1%	24 641

Źródło: GPW

Informacja dnia CD PROJEKT SA

Zysk netto CD Projektu w II kw. '22 wyniósł 44,8 mln zł, wobec 37,7 mln zł konsensusu. Zysk netto j.d. CD Projektu w drugim kwartale 2022 roku wyniósł 44,8 mln zł - podała spółka w raporcie. Analitycy prognozowali wynik na poziomie 37,7 mln zł. W porównaniu z ubiegłym rokiem wynik spadł o 38,3 proc. Grupa wypracowała 161,8 mln zł przychodów, podczas gdy średnia prognoz analityków wynosiła 163,7 mln zł (w przedziale oczekiwań 157,3-180 mln zł). Przychody spadły o 40,7 proc. wobec analogicznego okresu 2021 roku. Zysk operacyjny zmniejszył się rok do roku o 34,3 proc. do 52,2 mln zł. Konsensus zakładał 43,9 mln zł zysku. Wynik EBITDA CD Projektu w drugim kwartale sięgnął, według wyliczeń PAP Biznes, 73,8 mln zł, co oznacza spadek w ujęciu rok do roku o 31 proc. Konsensus zakładał wynik w wysokości 66,5 mln zł. W całym pierwszym półroczu 2022 r. CD Projekt odnotował 377,9 mln zł przychodów, 137,5 mln zł zysku operacyjnego, 181 mln zł EBITDA i 113,7 mln zł zysku netto j.d. Dla porównania, w analogicznym okresie przed rokiem przychody wyniosły 470,6 mln zł, zysk operacyjny 122,6 mln zł, EBITDA 178 mln zł, a zysk netto j.d. 105 mln zł. (PAP Biznes)

Komentarz DM Banku BPS. Wyniki CD Projektu za II kwartał są słabsze niż przed rokiem, ale na poziomie zysków lepsze niż zakładał konsensus. Przychody wyniosły 161,8 mln zł, co oznacza spadek o 40,7 proc. r/r i 25,1 proc. k/k przy oczekiwaniach na poziomie 163,7 mln zł (1,2 proc. mniej). Zysk operacyjny ukształtował się na poziomie 52,2 mln zł, co oznacza spadek o 34,3 proc. r/r i 38,8 proc. k/k, przy czym konsensus jest to 18,9 proc. powyżej oczekiwań. Spółka pozytywnie zaskoczyła analityków także na poziomie zysku netto, który wyniósł 44,8 mln zł i był wprawdzie mniejszy niż rok temu o 28,3 proc. oraz 35 proc. mniej niż w poprzednim kwartale, ale 18,8 proc. powyżej konsensusu. Spadków wyników operacyjnych względem zeszłego roku nie należy postrzegać negatywnie – mają one swoje źródło w cykliczności sprzedaży (w I połowie 2021 Spółka księgowała jeszcze wysoką sprzedaż z gry Cyberpunka) i tym samym wysokiej bazie odniesienia. Od początku roku notowania CD Projektu spadły o 59,6 proc. W naszej ocenie brakuje obecnie silnych game changerów dla Spółki, które umożliwiłyby powrót do poziomów kursu z poziomu roku. Nie wykluczamy jednak odwrócenia trendu notowań na rosnący z uwagi na lepsze od oczekiwań rynku wyniki oraz potencjalnego wzrostu zainteresowania Wiedźminem 3 wydawanym na konsole nowej generacji (IV kwartał 2022). (Ł. Bryl)

Informacja dnia TAURON PE SA

EBITDA Tauronu w II kw. '22 wyniosła 396 mln zł, zgodnie z wcześniejszymi szacunkami. Grupa Tauron miała w drugim kwartale 2022 roku 396 mln zł EBITDA wobec 1,185 mld zł zysku przed rokiem - podała spółka w raporcie półrocznym. Wynik jest zgodny z wcześniejszymi szacunkami spółki. Strata operacyjna wyniosła 252 mln zł, w porównaniu do 481 mln zł straty rok wcześniej. Strata netto grupy wyniosła 272 mln zł wobec 469 mln zł straty rok wcześniej, a strata netto j.d. 273 mln zł, w porównaniu do 483 mln zł straty przed rokiem. Przychody ze sprzedaży wyniosły 8,31 mld zł, wobec 5,42 mld zł przed rokiem. Spółka informowała wcześniej, że w drugim kwartale 2022 roku szacuje przychody na 8,31 mld zł, a EBITDA na 396 mln zł. Strata operacyjna szacowana była na 252 mln zł, a strata netto na 272 mln zł. (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia HUUUGE INC.

Huuuge miał w II kw. 13,7 mln USD skorygowanej EBITDA, wobec 12,9 mln USD konsensusu. Huuuge odnotował w II kw. 2022 roku 13,7 mln USD skorygowanego wyniku EBITDA wobec 15,6 mln USD przed rokiem - podała spółka w raporcie półrocznym. Konsensus PAP Biznes zakładał, że EBITDA wyniesie 12,9 mln USD, a prognozy analityków znajdowały się w przedziale 12-15,1 mln USD. Huuuge spodziewa się wzrostu skor. wyniku EBITDA na koniec roku. Zysk netto wyniósł w II kw. 8,6 mln USD wobec 9,1 mln USD przed rokiem. Zysk operacyjny grupy wyniósł z kolei 11,2 mln USD, czyli był na poziomie porównywalnym do zeszłorocznego. Zysk netto był o 2,2 proc. wyższy od konsensusu, a zysk operacyjny o 12,8 proc. W lipcu Huuuge informował, że jego skonsolidowane przychody ze sprzedaży, bez uwzględnienia wpływu rozpoznawania przychodów w czasie (płatności), spadły w drugim kwartale 2022 roku o ok. 19 proc. r/r, do 79,1 mln USD. W śródownym raporcie podano, że przychody wyniosły 79,4 mln USD. (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
KRUK SA

Zysk netto Kruka w I półr. '22 wyniósł 489 mln zł, zgodnie z szacunkami. Skonsolidowany zysk netto Kruka w pierwszym półroczu 2022 r. wyniósł 489 mln zł, wobec 396 mln zł przed rokiem - podała spółka w raporcie. Wynik jest zgodny z wcześniejszymi szacunkami. EBITDA gotówkowa grupy w pierwszym półroczu 2022 r. wyniosła 908 mln zł, czyli wzrosła o 19 proc. rok do roku. Spółka oblicza ten wskaźnik pomniejszając EBITDA o przychody z portfeli nabytych oraz dodając do tego wyniku spłaty z portfeli nabytych. Przychody wyniosły 1.102 mln zł, więcej o 23 proc. r/r. Przychody z obsługi portfeli nabytych wyniosły 1,0 mld zł, co stanowi wzrost o 22 proc. r/r. (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
GENOMTEC SA

Genomtec rozpoczyna przegląd opcji strategicznych. Genomtec rozpoczyna przegląd opcji strategicznych - podała spółka w komunikacie. "W szczególności zarząd spółki może rozważyć takie opcje strategiczne jak np.: zmiana struktury właścicielskiej spółki, zawarcie aliansu lub partnerstwa strategicznego, połączenie z innym podmiotem, włączając w to również, w razie potrzeby poszukiwanie inwestora do spółki, w tym podmiotu branżowego lub inwestora finansowego" - napisano. Spółka poinformowała, że zawarła z Denemeyer Consulting umowę na wykonanie oszacowania wartości posiadanego portfela praw własności intelektualnej. Genomtec to spółka technologiczna działająca w obszarze diagnostyki klinicznej. (PAP Biznes)

Informacja dnia
SFINKS POLSKA SA

Zysk netto Sfinksa w I półr. wyniósł 14,3 mln zł – szacunki. Sfinks Polska szacuje, że jednostkowy zysk netto w pierwszym półroczu 2022 roku wyniósł 14,3 mln zł, a przychody sięgnęły 45,8 mln zł - poinformowała spółka. Wpływ zatwierdzenia układu na wynik netto wyniósł 26,3 mln zł. Sfinks szacuje, że zysk brutto na sprzedaży wyniósł 11,9 mln zł. Raport półroczny spółki ma zostać opublikowany 30 września. (PAP Biznes)

Informacja dnia
BANK PKO BP SA

PKO BP rozważa odkupienie od Poczty Polskiej pakietu akcji Banku Pocztowego. PKO BP rozważa odkupienie od Poczty Polskiej pakietu 75 proc. minus 10 akcji Banku Pocztowego - poinformował PKO BP w komunikacie. Zgoda zarządu PKO BP na udział banku w procesie ewentualnego nabycia akcji Banku Pocztowego została udzielona już w kwietniu 2022 roku, ale PKO BP opóźnił przekazanie tej informacji. PKO BP zaznacza, że prace przygotowawcze dotyczące ewentualnego nabycia przez bank pakietu akcji Banku Pocztowego są na wczesnym etapie, a docelowa struktura rozważanej transakcji i jej warunki komercyjne i prawne zależą od negocjacji pomiędzy stronami. Zarząd Banku Pocztowego poinformował, że zgodnie z jego wiedzą, żadne wiążące decyzje dotyczące procesu due diligence w banku, jak i warunków rozważanej transakcji dotyczącej akcji banku nie zostały podjęte oraz jednocześnie nie ma pewności, czy i kiedy takie decyzje zostaną podjęte. (PAP Biznes)

Informacja dnia
POLENERGIA SA

ZWIĘKSZENIE LIMITU ZAANGAŻOWANIA W RAMACH UMOWY POŻYCZKI ZAWARTEJ ZE SPÓŁKĄ ZALEŻNĄ EMITENTA. Zarząd spółki pod firmą Polenergia S.A. informuje, że w dniu 7 września 2022 r. Emitent, po udzieleniu przez Radę Nadzorczą Emitenta zgody na zwiększenie limitu zaangażowania (tj. odnawialnej kwoty maksymalnej) w ramach umowy pożyczki zawartej w dniu 29 czerwca 2022 r. przez Emitenta ze spółką zależną Polenergia Obrót S.A. ("Polenergia Obrót") ("Umowa Pożyczki") łącznie o kwotę 200 mln złotych do kwoty 360 mln złotych, zawarł porozumienie z Polenergia Obrót w tym zakresie. (...) (ESPI RB NR 28/22)

WIG20 FUTURES



Źródło: Bloomberg

Komentarz DM Banku BPS. Środowe notowania na GPW rozpoczęły się kontynuacją spadków i wyznaczeniem przez WIG20 nowego lokalnego minimum na poziomie 1431 pkt. Słaby początek dnia zachęcił stronę popytową do wyprowadzenia wzrostowej kontry i finalnie indeks zakończył sesję na plusie. W naszej ocenie wczorajsza biała świeczka, która pojawiła się na wykresie niewiele zmienia w obrazie rynku. Wciąż dominuje trend spadkowy. Środowe notowania WIG20 zakończyły się na poziomie 1469,42 pkt., czyli wzrostem o 1,14 proc. Indeks szerokiego rynku WIG zyskał 1,05 proc. i zamknął sesję na poziomie 48 883,67 pkt., mWIG40 wzrósł o 0,82 proc., sWIG80 zakończył sesję wzrostem 1,19 proc.. Obroty podczas ostatniej sesji wzrosły i wyniosły 0,96 mld zł wobec 0,79 mld zł we wtorek. Na FW20U2220 obroty spadły i wyniosły 44 858 wobec 46 239 we wtorek LOP na zamknięciu sesji nieznacznie spadła i wyniosła 56 973 wobec 57 473 otwartych pozycji we wtorek. (A. Wizner)

KALENDARIUM

Dane makro

08.09.2022

Czwartek		Wydarzenie	Okres	Odczyt	Poprzednio
1:50	Japonia	Bilans obrotów kapitałowych	lip	-10.3 mld	135.8 mld
1:50	Japonia	Bilans obrotów bieżących	lip	229 mld	-132.4 mld
1:50	Japonia	Bilans obrotów finansowych	lip	-700.9 mld	-585.5 mld
1:50	Japonia	PKB k/k	II kwartał	0.9%	0.5% (R)
1:50	Japonia	PKB r/r	II kwartał	1.6%	-0.5%
3:30	Australia	Eksport	lip	55.28 mld	61.36 mld (R)
3:30	Australia	Import	lip	46.55 mld	44.23 mld (R)
3:30	Australia	Bilans handlu zagranicznego	lip	8.73 mld	17.13 mld (R)
7:30	Francja	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym k/k	III kwartał	95.3 tys.	91.7 tys. (R)
7:45	Szwajcaria	Stopa bezrobocia	sie		2.2%
8:45	Francja	Eksport	lip		49.74 mld
8:45	Francja	Import	lip		62.8 mld
8:45	Francja	Bilans handlu zagranicznego	lip		-13.07 mld
9:00	Węgry	Zharmonizowana inflacja CPI m/m	sie		2.4%
9:00	Węgry	Zharmonizowana inflacja CPI r/r	sie		14.7%
9:00	Węgry	Inflacja CPI m/m	sie		2.3%
9:00	Węgry	Inflacja CPI r/r	sie		13.7%
9:00	Węgry	Eksport (P)	lip		12.04 mld
9:00	Słowacja	Eksport	lip		8.72 mld
9:00	Węgry	Import (P)	lip		12.45 mld
9:00	Słowacja	Import	lip		8.8 mld
9:00	Malezja	Stopa procentowa	lip		2.25%
9:00	Węgry	Bilans handlu zagranicznego (P)	lip		-408 mln
9:00	Słowacja	Bilans handlu zagranicznego	lip		-78.4 mln
12:00	Irlandia	Zharmonizowana inflacja CPI m/m	sie		0.4%
12:00	Irlandia	Zharmonizowana inflacja CPI r/r	sie		9.6%
12:00	Irlandia	Inflacja CPI m/m	sie		0.4%
12:00	Irlandia	Inflacja CPI r/r	sie		9.1%
13:00	Meksyk	Inflacja CPI m/m	sie		0.74%
13:00	Meksyk	Inflacja CPI r/r	sie		8.15%
14:15	Euroland	Stopa procentowa	sie		0.5%
14:30	USA	Osób pobierających zasiłek dla bezrobotnych	27-sie		1438 tys.
14:30	USA	Nowozarejestrowani bezrobotni	03-wrz		232 tys.
14:30	USA	Zapasy gazu ziemnego	02-wrz		2640 mld
17:00	USA	Zapasy ropy Crude	02-wrz		418.3 mln
21:00	USA	Kredyt konsumencki	lip		40.2 mld
	Francja	Bilans obrotów kapitałowych	lip		0.9 mld
	Francja	Bilans obrotów bieżących	lip		-1.6 mld
	Filipiny	Eksport	lip		6.64 mld
	Francja	Bilans obrotów finansowych	lip		11.7 mld
	Filipiny	Import	lip		12.49 mld
	Filipiny	Bilans handlu zagranicznego	lip		-5.84 mld
	Czechy	Stopa bezrobocia	sie		3.3%

Na podstawie: stooq.pl

KALENDARIUM

Wybrane wydarzenia

w spółkach

08.09.2022

HUUUGE - Konferencja wynikowa Spółki: Konferencja prasowa on-line HUUUGE poświęcona omówieniu wyników za I poł. 2022 roku.

MANGATA - Konferencja wynikowa Spółki: Telekonferencja podsumowująca wyniki finansowe i osiągnięcia Grupy Mangata w pierwszym półroczu br. Podczas spotkania będą omawiane również dalsze perspektywy na 2022 r.

TERMOREX - WZA:

KRUK - Konferencja wynikowa Spółki: Prezentacja i podsumowanie wyników Grupy KRUK za 1 półrocze 2022 roku

TAURONPE - Konferencja wynikowa Spółki: Wideokonferencja Tauronu dotycząca podsumowania wyników grupy za I półrocze 2022 r./

OPONEO.PL - NWZA: Bydgoszcz. W sprawie połączenia OPONEO.PL S.A. z Oponeo Brandhouse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestycje S.K.A.

CAPITAL - NWZA: Warszawa. W sprawie umorzenia akcji własnych spółki, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu, zatwierdzenia zmian w regulaminie RN.

MOLIERA2 - NWZA: Warszawa. Cd. NWZA z 31.08.2022

08OCTAVA - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

ATAL - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

INTERCARS - Raport półroczny II/2022:

MOSTALZAB - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

PAMAPOL - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

PANOVA - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

GOBARTO - Wezwanie: Zakończenie przyjmowania zapisów na akcje spółki GOBARTO SA w ogłoszonym wezwaniu po cenie 8,00 PLN (cena po zmianie z 7,25 PLN) za akcję.

Na podstawie: infostrefa.pl

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Banki	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROA [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
PKO BP	22,51	28 138	6,0	4,6	4,5	0,8	0,7	0,7	5,9	8,8	11,5	0,8	1,3	1,4
Santander Polska	206,40	21 092	6,3	6,0	6,2	0,8	0,7	0,6	3,7	5,5	5,4	1,0	1,4	1,5
PEKAO	62,80	16 483	8,1	4,4	4,4	0,7	0,6	0,6	6,1	11,2	11,5	0,7	1,3	1,2
ING	147,60	19 203	9,4	6,1	6,9	1,9	1,3	1,1	3,0	3,9	5,2	0,7	1,3	1,3
mBank	212,00	8 994	-	-	-	0,7	0,5	0,5	-	-	6,6	0,3	0,5	1,1
Bank Millennium	3,75	4 549	-	3,0	2,9	0,9	0,7	0,6	0,0	0,0	0,0	-1,0	1,1	1,1
Alior Bank	26,00	3 394	5,6	3,7	4,0	0,6	0,5	0,4	1,8	5,9	5,4	0,7	0,9	0,9
Bank Handlowy	59,00	7 709	6,2	6,6	7,2	1,0	1,0	1,0	9,3	14,7	14,6	2,0	1,8	1,7
BNP Paribas	49,80	7 350	4,1	3,6	4,2	0,7	0,6	0,5	0,0	0,0	5,6	0,7	0,9	1,0
Mediana	-	8 994	6,2	4,5	4,5	0,8	0,7	0,6	3,3	5,7	5,6	0,7	1,3	1,2
Finanse inne	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROE [%]		
PZU	26,80	23 142	7,9	6,6	6,6	1,3	1,2	1,1	8,1	9,4	11,0	16,4	19,1	17,4
KRUK	277,00	5 298	7,9	7,7	7,9	1,7	1,5	1,4	4,4	4,5	5,8	23,3	20,6	18,0
GPW	34,64	1 454	9,7	9,9	10,0	1,4	1,4	1,3	7,9	8,0	8,2	15,1	14,3	13,4
Mediana	-	5 298	7,9	7,7	7,9	1,4	1,4	1,3	7,9	8,0	8,2	16,4	19,1	17,4
Deweloperzy	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
GTC	6,50	4 309	18,6	30,0	34,5	0,7	0,7	0,7	22,2	39,5	6,0	7,3	6,2	6,9
Dom Development	89,00	2 274	6,6	6,5	7,5	1,7	1,6	1,5	4,7	4,8	5,8	26,3	26,0	22,2
Echo Investment	3,13	1 292	8,0	7,0	4,3	0,8	0,7	0,7	10,4	11,0	7,8	5,2	6,9	7,3
Atal	29,90	1 158	3,7	4,5	5,0	0,9	0,9	0,9	3,5	4,3	5,2	23,9	19,4	17,3
Develia	2,43	1 085	6,6	9,0	8,8	0,8	0,8	0,8	6,4	8,4	9,3	13,6	9,8	10,8
Mediana	-	1 292	6,6	7,0	7,5	0,8	0,8	0,8	6,4	8,4	6,0	13,6	9,8	10,8
Budowlane	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Budimex	246,00	6 280	17,2	16,4	14,8	5,3	5,2	5,1	6,7	6,5	6,2	33,0	36,1	36,8
Unibep	7,30	256	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,4	7,6	7,3
MFO	36,80	243	4,5	5,8	5,3	0,7	0,7	0,6	3,2	4,0	3,8	16,5	11,7	12,1
Prochem	34,20	81	11,8	13,7	13,2	-	-	-	7,8	7,2	6,9	7,7	6,5	6,6
Mediana	-	250	11,8	13,7	13,2	3,0	2,9	2,9	6,7	6,5	6,2	12,1	9,7	9,7
Górnictwo	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
KGHM	84,50	16 900	2,9	5,7	4,0	0,5	0,5	0,5	2,2	2,7	2,5	19,1	8,7	5,9
JSW	38,39	4 507	0,6	1,7	3,5	0,3	0,2	0,2	0,2	0,6	1,0	61,4	11,5	5,4
Bogdanka	42,78	1 455	7,4	4,2	3,8	0,4	0,4	0,3	1,0	0,9	0,9	4,8	8,2	9,5
Mediana	-	4 507	2,9	4,2	3,8	0,4	0,4	0,3	1,0	0,9	1,0	19,1	8,7	5,9
Paliwa	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
PKN ORLEN	58,08	36 384	6,3	5,6	5,1	0,5	0,4	0,4	4,1	4,0	4,1	12,4	12,5	11,1
PGNiG	5,34	30 856	2,5	3,3	3,2	0,5	0,5	0,4	1,2	1,5	1,8	19,4	12,7	14,5
LOTOS	79,00	14 605	2,0	5,5	6,9	0,7	0,7	0,6	1,7	3,0	3,6	27,4	11,9	9,3
Mediana	-	30 856	2,5	5,5	5,1	0,5	0,5	0,4	1,7	3,0	3,6	19,4	12,5	11,1

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

IT	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Asseco Poland	71,60	5 943	12,2	12,4	11,5	0,9	0,8	0,8	4,3	4,2	4,0	6,7	6,6	6,8
ComArch	160,80	1 308	11,0	10,8	10,1	1,0	1,0	0,9	3,8	3,8	3,7	9,3	9,2	9,4
LiveChat Software	109,80	2 827	23,0	19,1	17,4	22,0	17,9	16,2	18,9	16,1	14,4	96,9	95,2	92,1
Asseco BS	37,20	1 243	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,7	24,7	25,1
Asseco SEE	45,40	2 356	14,1	13,5	12,5	2,2	2,0	1,9	8,3	8,0	7,6	15,9	15,2	15,0
Mediana	-	2 356	13,1	13,0	12,0	1,6	1,5	1,4	6,3	6,1	5,8	15,9	15,2	15,0
Telekomunikacja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Cyfrowy Polsat	18,26	11 678	11,1	10,9	8,3	0,7	0,7	0,6	6,3	6,0	5,6	6,6	6,1	7,9
Orange Polska	5,66	7 431	11,1	10,8	9,5	0,6	0,6	0,5	4,5	4,1	4,0	4,6	14,2	4,7
Mediana	-	9 554	11,1	10,8	8,9	0,6	0,6	0,6	5,4	5,0	4,8	5,6	10,1	6,3
Media	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Wirtualna Polska	97,00	2 840	15,2	14,9	13,2	3,2	2,7	2,4	8,5	8,5	7,7	22,1	18,5	18,5
Agora	5,11	238	-	-	-	0,3	0,3	-	17,3	12,7	-	-4,1	-1,5	-
Mediana	-	1 539	15,2	14,9	13,2	1,8	1,5	2,4	12,9	10,6	7,7	9,0	8,5	18,5
Producenci gier video	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
CD Projekt SA	77,89	7 847	29,3	25,2	32,5	3,8	3,3	3,0	17,6	14,4	18,1	14,3	15,8	11,8
Playway	295,50	1 950	14,9	12,7	10,9	3,8	3,4	3,0	10,9	9,4	8,5	35,1	31,6	35,1
TEN Square Games	100,00	733	8,8	7,9	8,0	1,9	1,7	1,6	4,6	5,3	5,2	26,7	23,0	22,7
11 bit studios SA	501,00	1 192	89,3	8,9	10,6	5,7	3,5	3,0	38,5	8,9	9,6	6,9	41,1	35,0
Mediana	-	1 571	22,1	10,8	10,7	3,8	3,4	3,0	14,3	9,2	9,0	20,5	27,3	28,9
Odzież i obuwie	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
LPP	8500,00	15 761	11,9	17,0	12,0	4,7	4,4	3,7	6,1	7,1	5,6	35,0	26,0	32,4
CCC	33,03	1 812	-	-	20,8	11,4	2,2	2,3	7,7	6,3	5,5	-11,6	-1,4	9,6
Monnari Trade	3,44	105	5,7	11,5	11,5	-	-	-	4,2	5,5	5,3	-	-	-
Answe.com	17,70	307	19,8	12,0	7,9	2,0	1,7	1,4	9,8	7,5	5,5	11,7	14,6	18,4
Mediana	-	1 060	11,9	12,0	11,7	4,7	2,2	2,3	6,9	6,7	5,5	11,7	14,6	18,4
Dystrybucja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Allegro	24,36	25 746	24,8	21,1	16,8	2,3	2,1	1,8	13,5	11,8	9,8	9,3	10,0	10,9
Dino Polska	340,50	33 383	31,8	23,9	18,7	8,2	6,1	4,6	20,1	15,6	12,5	29,0	29,4	28,4
Inter Cars	362,00	5 129	7,3	6,6	6,1	1,4	1,1	1,0	5,9	5,5	5,2	17,8	19,1	17,9
Eurocash	11,64	1 620	55,4	18,9	12,3	2,2	1,9	1,8	5,9	5,0	4,7	3,8	5,1	8,4
Neuca	717,00	3 169	16,9	17,5	15,5	3,4	3,0	2,6	10,4	9,9	8,8	20,8	18,5	18,1
Mediana	-	3 169	16,9	17,5	12,3	2,2	1,9	1,8	5,9	5,5	5,2	17,8	18,5	17,9
Spożywcze	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Ambra	66,00	1 520	10,0	10,4	9,7	1,4	1,4	1,3	5,6	5,6	5,3	15,0	13,5	13,7
Wawel	444,00	666	-	-	-	-	-	-	7,0	-	-	5,1	6,2	6,5
MBW	12,30	1 377	130,4	52,2	43,5	1,6	1,5	1,5	25,4	19,7	16,7	1,5	2,8	3,8
Mediana	-	1 377	70,2	31,3	26,6	1,5	1,4	1,4	7,0	12,6	11,0	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	7,22	16 209	5,4	2,6	2,6	0,3	0,3	0,3	2,5	1,7	1,9	5,6	10,2	9,4
Enea	7,70	4 759	2,5	1,7	1,8	0,2	0,3	0,2	2,2	1,7	1,9	10,3	11,9	11,0
Tauron	2,38	4 164	3,3	2,2	1,9	0,2	0,2	0,2	4,2	3,5	3,1	8,4	12,1	11,3
Onde	10,10	556	50,5	5,1	2,9	1,7	1,3	1,0	14,5	2,7	1,7	4,0	30,2	38,5
Polenergia	95,30	8 402	29,3	17,4	13,4	2,0	1,9	1,6	20,8	14,3	11,1	8,2	10,6	11,0
ZE PAK	28,50	1 448	10,2	1,7	5,4	2,2	1,0	0,8	9,8	1,4	4,1	14,3	-	-
Mediana	-	4 461	7,8	2,4	2,7	1,0	0,6	0,5	7,0	2,2	2,5	8,3	11,9	11,0
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	35,28	3 500	2,0	3,8	4,3	0,3	0,3	0,3	3,3	4,6	4,6	19,0	8,5	6,8
Ciech	34,00	1 792	8,9	9,6	8,1	0,7	0,7	0,6	3,9	3,9	3,7	8,3	7,0	8,0
PCC Rokita	75,30	1 495	3,6	7,1	10,8	1,2	1,1	1,2	3,0	4,5	5,4	23,3	16,0	11,0
Mediana	-	1 792	3,6	7,1	8,1	0,7	0,7	0,6	3,3	4,5	4,6	19,0	8,5	8,0
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	510,00	4 922	7,1	9,4	9,0	-	-	-	6,1	6,5	6,2	34,7	27,0	27,5
Famur	3,30	1 896	11,7	8,6	9,5	1,0	0,9	0,9	4,0	3,8	4,0	9,2	11,0	9,3
Stalprodukt	237,50	1 325	2,8	7,2	9,6	0,4	0,4	0,4	1,2	2,2	2,7	13,9	5,1	4,2
Wielton	6,13	370	12,3	6,1	3,8	0,8	0,7	0,6	6,8	5,9	4,9	6,9	13,3	18,4
Alumetal	71,40	1 116	7,2	9,6	9,2	1,5	1,5	1,4	5,8	6,6	6,5	14,2	15,7	15,8
Mangata Holding	66,80	446	5,1	5,1	4,7	0,8	0,8	0,7	4,2	3,8	3,5	17,5	15,8	15,4
Amica	67,60	526	16,1	9,9	7,0	0,5	0,5	0,4	6,6	5,4	4,6	5,2	5,9	5,9
Mediana	-	1 221	7,2	8,6	9,0	0,8	0,8	0,7	5,8	5,4	4,6	13,9	13,3	15,4

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 przypadający 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 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 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)**.