

GPW - Indeksy					
Indeksy	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Relatywnie do WIG	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
WIG	49 104,2	↑ 0,45%	-	-1,14%	-29,14%
WIG20	1 473,2	↑ 0,26%	-0,19%	-2,16%	-35,01%
mWIG40	3 915,9	↑ 1,12%	0,67%	1,48%	-26,00%
sWIG80	16 825,3	↑ 0,00%	-0,45%	-0,43%	-16,11%

GPW - FW20					
Wybrane dane	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku	
FW20 U2220	1 474	2,0	↑ 0,14%	-1,93%	-35,32%

Indeksy zagraniczne - kursy zamknięcia				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
BOVESPA (BRAZYLIA)	109 915,6	↑ 0,14%	-0,31%	4,86%
BUX (WĘGRY)	40 863,9	↓ -1,04%	-1,48%	-19,43%
CAC 40 (FRANCJA)	6 125,9	↑ 0,33%	-0,12%	-14,36%
DAX (NIEMCY)	12 904,3	↓ -0,09%	-0,54%	-18,76%
DIJA (USA)	31 774,5	↑ 0,61%	0,16%	-12,56%
EUROSTOXX 50 (EU)	3 512,4	↑ 0,29%	-0,16%	-18,43%
FTSE 100 (GB)	7 262,1	↑ 0,33%	-0,12%	-1,66%
ISE 100 (TURCJA)	3 437,4	↑ 1,02%	0,57%	85,04%
MERVAL (ARGENTYNA)	141 509,3	↑ 0,36%	-0,09%	69,47%
MSCI EM	957,2	↑ 0,07%	-0,38%	-22,30%
NASDAQ COMPOSITE (USA)	11 862,1	↑ 0,60%	0,15%	-24,18%
PX (CZECHY)	1 172,2	↑ 1,67%	1,21%	-17,80%
RTS (ROSJA)	1 237,8	↓ -0,48%	-0,93%	-22,44%
S&P 500	4 006,2	↑ 0,66%	0,21%	-15,95%

Indeksy zagraniczne - kurs na godzinę: 8:34				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
NIKKEI225 (JAPONIA)	28 214,8	↑ 0,53%	0,08%	-2,00%
HANG SENG (HONG KONG)	19 354,0	↑ 2,67%	2,21%	-17,47%
BSE 30 (INDIE)	59 853,7	↑ 0,28%	-0,17%	2,75%
KOSPI 100 (KOREA Płd.)	2 319,6	↑ 0,32%	-0,13%	-22,07%
SHANGHAI A-SHARE (CHINY)	3 417,1	↑ 0,28%	-0,17%	-10,41%
SHANGHAI B-SHARE (CHINY)	313,8	↑ 0,73%	0,28%	9,76%

Kontrakty terminowe - kurs na godzinę: 8:34				
Futures	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do fWIG20	Zmiana od początku roku
EuroStoxx50 Futures	3 514,0	↑ 0,06%	-0,08%	-18,04%
CAC40 Futures	6 124,5	↓ -0,02%	-0,16%	-14,26%
DAX Futures	12 905,0	↑ 0,04%	-0,10%	-18,61%
S&P500 Futures	4 016,3	↑ 0,27%	0,13%	-15,60%
DIJA Futures	31 820,0	↑ 0,49%	0,35%	-12,22%
NASDAQ Futures	12 376,5	↑ 0,44%	0,30%	-24,17%

Waluty - kurs na godzinę: 08:34					
Waluta	Kurs [PLN]	Zmiana [PLN]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku	
EUR	4,7092	0,0036	↑ 0,08%	-0,37%	2,67%
CHF	4,8518	0,0025	↑ 0,05%	-0,40%	9,68%
USD	4,6800	-0,0270	↓ -0,58%	-1,02%	15,98%
EUR/USD	1,0062	0,0065	↑ 0,65%	0,20%	-11,50%



Surowce - kursy zamknięcia				
Surowiec	Kurs	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
ROPA WTI (USD za baryłkę)	83,9	↑ 0,40%	-0,05%	11,51%
MIEDŹ (USD za tonę)	7 798,0	↑ 2,00%	1,54%	-19,46%
ZŁOTO (USD za uncję)	1 709,4	↑ 0,39%	-0,06%	-5,34%
SREBRO (USD za uncję)	18,7	↑ 1,53%	1,08%	-19,81%
PLATYNA (USD za uncję)	875,7	↑ 1,07%	0,62%	-9,37%
GAZ ZIEMNY (USD za MMBtu)	8,1	↑ 2,05%	1,59%	116,54%
W. KAMIENNY (USD za tonę)	440,4	↑ 0,31%	-0,14%	159,64%
CYNK (USD za tonę)	3 150,5	↓ -0,08%	-0,53%	-12,00%
ŻELAZO (CNY za tonę)	722,5	↑ 4,03%	3,56%	7,20%
CYNA (USD za tonę)	21 342,0	↑ 2,35%	1,89%	-45,08%
ALUMINIUM (USD za tonę)	2 267,5	↑ 1,45%	1,00%	-19,23%
OŁÓW (USD za tonę)	1 881,5	↓ -1,08%	-1,52%	-18,34%
NIKIEL (USD za tonę)	21 753,0	↑ 0,80%	0,35%	4,80%

Źródło: Bloomberg

Źródło: Bloomberg

Największe wzrosty

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty
MBANK	227,8	↑ 7,5%	13 467 848	AMREST	20,1	↑ 7,1%	1 374 687	SERINUS	4,9	↑ 8,0%	946 556
CDPROJEKT	82,1	↑ 5,4%	78 990 740	MABION	23,7	↑ 5,5%	823 275	RYVU	33,5	↑ 7,7%	853 520
CCC	34,7	↑ 4,9%	6 165 626	LIVECHAT	115,8	↑ 5,5%	1 720 857	ARCTIC	20,9	↑ 7,6%	3 501 770
ALLEGRO	25,5	↑ 4,6%	71 926 350	ALIOR	27,2	↑ 4,5%	9 021 174	BIOMEDLUB	7,0	↑ 4,8%	7 361 551
CYFRPLSAT	18,9	↑ 3,2%	14 010 266	HUUUGE	23,5	↑ 4,1%	28 780 143	VOTUM	41,3	↑ 3,9%	756 887

Największe spadki

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty
PGNIG	5,1	↓ -4,7%	15 356 495	GRUPACUJ	46,5	↓ -3,1%	235 166	VERCOM	31,3	↓ -7,9%	1 075 119
PKNORLEN	55,4	↓ -4,6%	89 752 409	MERCATOR	46,1	↓ -3,1%	2 286 375	ERBUD	29,0	↓ -4,3%	5 880
PEPCO	35,0	↓ -1,6%	7 916 884	KRUK	270,0	↓ -2,5%	10 033 638	ZEPAK	27,4	↓ -4,0%	2 125 535
KETY	504,0	↓ -1,2%	5 580 776	DEVELIA	2,4	↓ -2,5%	314 902	COGNOR	3,5	↓ -3,3%	613 696
JSW	38,0	↓ -1,0%	31 340 121	BOGDANKA	41,8	↓ -2,3%	10 581 522	SYNEKTIK	25,3	↓ -3,3%	59 359

Największe obroty

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
PEKAO	64,4	↑ 2,6%	96 979 044	HUUUGE	23,5	↑ 4,1%	28 780 143	BUMECH	88,0	↑ 0,6%	18 469 951
PKNORLEN	55,4	↓ -4,6%	89 752 409	BOGDANKA	41,8	↓ -2,3%	10 581 522	BIOMEDLUB	7,0	↑ 4,8%	7 361 551
PKOBP	23,1	↑ 2,8%	84 144 361	KRUK	270,0	↓ -2,5%	10 033 638	ARCTIC	20,9	↑ 7,6%	3 501 770
CDPROJEKT	82,1	↑ 5,4%	78 990 740	ALIOR	27,2	↑ 4,5%	9 021 174	CIGAMES	2,1	↑ 0,0%	2 188 201
ALLEGRO	25,5	↑ 4,6%	71 926 350	TSGAMES	99,6	↓ -0,4%	8 066 440	ZEPAK	27,4	↓ -4,0%	2 125 535

CATALYST

Catalyst - największe obroty

Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
OK0423	96,4	↓ 0,0%	355 602	FPC0631	91,7	↓ -0,2%	130 245	DS0726	86,5	↑ 0,6%	46 651
WZ0524	99,4	↑ 0,0%	260 951	WZ0124	100,3	↑ 0,2%	73 202	PS0123	98,6	↓ -0,1%	46 425
SBK0923	87,5	↑ 1,2%	201 751	ALR1025	99,4	↑ 0,0%	58 643	PEO1027	96,3	↑ 0,1%	45 526
OK0724	88,8	↑ 0,3%	198 022	WZ1131	92,6	↓ -0,5%	53 952	PKN1222	100,2	↓ -0,1%	45 090
ECH1022	99,5	↓ -0,2%	160 024	DS0726	86,5	↑ 0,6%	46 651	FPC0725	85,3	↑ 0,1%	44 511

Źródło: GPW

Informacja dnia INTER CARS SA

Grupa Inter Cars miała w sierpniu 1.267,4 mln zł przychodów, wzrost rdr o 26,8 proc. Skonsolidowane przychody Inter Cars w sierpniu 2022 roku wyniosły 1.267,4 mln zł, co oznacza wzrost rdr o 26,8 proc. - podała spółka w komunikacie. Narastająco od początku roku grupa wypracowała 9.287,1 mln zł przychodów, czyli o 23,3 proc. więcej niż rok wcześniej. Sprzedaż Inter Cars SA wyniosła w sierpniu 877,3 mln zł (wzrost rdr o 28 proc.), z czego sprzedaż w Polsce to 531,5 mln zł (wzrost o 24,4 proc. rdr). Od początku roku sprzedaż Inter Cars SA wzrosła w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku o 22,5 proc. do 6.507 mln zł. W Polsce wzrost sprzedaży wyniósł 17,7 proc. i przyjął poziom 3.985,7 mln zł. Sprzedaż spółek dystrybucyjnych za granicą wyniosła w sierpniu 639 mln zł, o 27,2 proc. więcej niż przed rokiem. W okresie styczeń-sierpień 2022 roku sprzedaż ta wyniosła 4.524,7 mln zł, co oznacza wzrost o 24,5 proc. rok do roku. (PAP Biznes)

Komentarz DM Banku BPS. Problemy z produkcją nowych samochodów wpływają pozytywnie na sprzedaż Grupy Intercars. Rośnie popyt na części zamienne do aut używanych, a to sprzyja przychodom Grupy. Sierpień to kolejny miesiąc z rzędu, w którym sprzedaż wzrosła w ujęciu rocznym, tym razem o 26,8 proc. r/r. To oznacza, że po spadku dynamiki w lipcu (plus 16,2 proc. r/r), w sierpniu dynamika roczna uległa wyraźnemu przyspieszeniu. W okresie styczeń-sierpień 2022 przychody wyniosły 9,287 mld zł (wzrost o 23,3 proc. r/r). Mimo wysokiej inflacji krajowej silne wzrosty przychodów Grupy przekładają się na wysokie poziomy zysków. Na koniec II kwartału Intercars wypracował 209 mln zł zysku netto (wzrost o 29,1 proc. r/r) przy przychodach na poziomie 3,751 mld zł (wzrost o 24 proc. r/r), co umożliwiło wypracowanie wyższej niż rok wcześniej marży netto na poziomie 5,6 proc. Mimo dobrych wyników notowania Intercars od początku rok spadły o 21,8 proc. W naszej ocenie spadek kursu nie odzwierciedla solidnych fundamentów Grupy. (Ł. Bryl)

Informacja dnia TRAKCJA SA

Grupa Trakcja miała w I półr. ok. 145,55 mln zł straty EBITDA i 555,4 mln zł przychodów – szacunki. Grupa Trakcja szacuje, że miała w pierwszym półroczu 2022 r. 145,55 mln zł straty EBITDA oraz 128 mln zł straty brutto ze sprzedaży, przy przychodach na poziomie 555,4 mln zł - podała spółka w komunikacie. Strata brutto grupy w pierwszym półroczu wyniosła 243,9 mln zł. Sama spółka w tym okresie odnotowała 109,3 mln zł straty EBITDA, 97,55 mln zł straty brutto ze sprzedaży, 228,66 mln zł straty brutto oraz 279,6 mln zł przychodów. Jednocześnie Trakcja poinformowała, że zdecydowała o dokonaniu kolejnych odpisów - w tym aktywów inwestycji w jednostkach podporządkowanych w spółce zależnej Torprojekt w kwocie 1,4 mln zł oraz aktywów finansowych, tj. udzielonych pożyczek do spółki zależnej Torprojekt, w kwocie ok. 7 mln zł. Jak wynika z komunikatu, podane szacunki uwzględniają odpisy, o których poinformowała spółka. Raport za pierwsze półrocze 2022 r. Trakcja planuje opublikować 30 września. (PAP Biznes)

Informacja dnia DATAWALK SA

DataWalk szacuje skons. stratę operacyjną w I półr. '22 na 113,6 mln zł. Skonsolidowana strata z działalności operacyjnej DataWalk w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosła 113,6 mln zł, wobec 1,4 mln zł straty przed rokiem - szacuje spółka. Przychody wzrosły do 18,2 mln zł z 14,1 mln zł w analogicznym okresie 2021 r., czyli o 29 proc. r/r. W przyszłym roku, zgodnie ze strategią, DataWalk zamierza wrócić do wzrostów w okolicach 70 proc. rocznie. Skonsolidowany szacunkowy wynik z działalności operacyjnej (EBIT) skorygowany o koszt programu motywacyjnego wyniósł 7,3 mln zł. Grupa podała, że najważniejszy wpływ na skonsolidowany wynik EBIT w pierwszym półroczu 2022 r. miał wzrost przychodów ze sprzedaży, wzrost kosztów wynagrodzeń oraz usług obcych związany z rozwojem i rosnącą skalą działalności grupy (wynoszący 8,3 mln zł) oraz rozpoznanie kosztów programu motywacyjnego z wykorzystaniem transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych w kwocie 106,2 mln zł. (...) (PAP Biznes)

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
DĘBICA SA

Umowa pożyczki z Goodyear S.A. Zarząd Firmy Oponiarskiej Dębica S.A. z siedzibą w Dębicy, informuje, że w dniu dzisiejszym Spółka zawarła z Goodyear S.A. z siedzibą w Colmar-Berg, Luksemburg ("Goodyear") umowę pożyczki, zgodnie z którą Spółka w dniu 23.09.2022 r. udzieli Goodyear pożyczki o wartości 70 mln zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 22.09.2023 r. Oprocentowanie pożyczki w skali roku będzie równe sumie [WIBOR1Y + 0,45% marży], a więc na dzień publikacji niniejszego raportu wyniesie 7,96 % w skali roku. Umowa pożyczki przewiduje zarówno prawo Goodyear do dokonania wcześniejszej spłaty, jak i prawo Spółki do żądania wcześniejszej spłaty. (...) (ESPI RB NR 20/22)

Informacja dnia
KRUK SA

Kruk chce skorzystać na kryzysie. Windykator ma duży apetyt na nowe inwestycje w portfele. Spowolnienie w Europie wykorzysta do wzmocnienia pozycji. Choć w Europie wielkimi krokami zbliża się recesja, Kruk nie obawia się o biznes. Wierzy, że zdywersyfikowany geograficznie portfel inwestycyjny, mocna pozycja bilansowa i płynnościowa oraz rosnąca efektywność pozwolą mu dobrze zarobić w czasie kryzysu. Spółka zakończyła pierwsze półrocze z rekordowymi wynikami. Zysk zbliżył się do 0,5 mld zł, a spłaty z nabytych portfeli niemal 1,3 mld zł, znacznie przekraczając oczekiwania. Jak podkreśla Michał Zasepa, członek zarządu Kruka, na koniec czerwca br. był on trzecią co do wielkości pod względem zysku EBITDA i najniżej zadłużoną firmą z branży windykacyjnej w Europie. Miał też najwyższą rentowność – wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) za ostatnie 12 miesięcy wyniósł 27 proc. To ważne atuty w walce o lepszą pozycję rynkową. (...) Źródło: Puls Biznesu (pb.pl) <https://www.pb.pl/kruk-chce-skorzystac-na-kryzysie-1163156>

Informacja dnia
ASSECO
POLAND SA

Prezes Asseco: pracujemy nad aplikacjami dla GZM i woj. pomorskiego. Asseco pracuje nad dwiema podobnymi aplikacjami dla obsługi podróży transportem publicznym w Górnośląsko-Zagłębiowskiej Metropolii i woj. pomorskim; będą się one różniły w 20-25 proc. - powiedział PAP prezes Asseco Adam Góral. W rozmowie z PAP Góral odniósł się do prac m.in. nad modernizacją dotychczasowego systemu Śląskiej Karty Usług Publicznych (ŚKUP) w Górnośląsko-Zagłębiowskiej Metropolii. Kluczową jej częścią ma być aplikacja służąca obsłudze podróży metropolitalnym transportem publicznym, organizowanym przez Zarząd Transportu Metropolitalnego (ZTM). (...) Źródło: Puls Biznesu (pb.pl) <https://www.pb.pl/prezes-asseco-pracujemy-nad-aplikacjami-dla-gzm-i-woj-pomorskiego-1163176>

WIG20 FUTURES



Źródło: Bloomberg

Komentarz DM Banku BPS. Czwartkowe notowania WIG20 rozpoczęły się luką wzrostową oraz testem oporu na poziomie 1500 pkt. Zaktywizowało to stronę podażową, która przez część wczorajszej sesji dominowała na parkiecie. Nie udało jej się jednak zepchnąć indeksu na nowe minima i finalnie indeks zakończył sesję na plusie. Wczorajszy dzień nie przyniósł niespodzianek, ECB podniósł zgodnie z oczekiwaniami podniósł stopy procentowe o 75 pkt bazowych. W naszej ocenie aktualne poziomy cenowe na GPW zakładają już recesję w 2023 roku, która przez ECB jest przewidywana jako pesymistyczny scenariusz. Ryzyko dalszych znacznych spadków indeksów uważamy za niewielkie, a indeksy powinny utrzymać się na aktualnych poziomach do przyszłego piątku (wygasanie najbliższej serii kontraktów). Czwartkowe notowania WIG20 zakończyły się na poziomie 1473,18 pkt., czyli wzrostem o 0,26 proc. Indeks szerokiego rynku WIG zyskał 0,45 proc. i zamknął sesję na poziomie 49 104,24 pkt. , mWIG40 wzrósł o 1,12 proc., sWIG80 zakończył sesję na poprzednim zamknięciu. Obroty podczas ostatniej sesji podobnie jak w środę wyniosły 0,96 mld zł. Na FW20U2220 obroty spadły i wyniosły 37 927 wobec 44 858 w środę. LOP na zamknięciu sesji wzrosła i wyniosła 57 271 wobec 56 973 otwartych pozycji w środę (A. Wizner)

KALENDARIUM

Dane makro

09.09.2022

Piątek		Wydarzenie	Okres	Odczyt	Poprzednio
1:50	Japonia	Podaż pieniądza M3 r/r	sie	3,00%	3%
3:30	Chiny	Inflacja CPI m/m	sie	-0.1%	0.5%
3:30	Chiny	CPI r/r	sie	2.5%	2.7%
3:30	Chiny	PPI r/r	sie	2.3%	4.2%
8:00	Norwegia	Zharmonizowana inflacja CPI m/m	sie	-0.2%	1.4%
8:00	Norwegia	Zharmonizowana inflacja CPI r/r	sie	7.1%	7.3%
8:00	Norwegia	Inflacja CPI m/m	sie	-0.2%	1.3%
8:00	Norwegia	Inflacja CPI r/r	sie	6.5%	6.8%
8:00	Rumunia	Eksport	lip	7.9 mld	7.86 mld
8:00	Rumunia	Import	lip	11.22 mld	10.56 mld (R)
8:00	Norwegia	Inflacja PPI m/m	sie	8.2%	7.5%
8:00	Norwegia	Inflacja PPI r/r	sie	77.3%	73.6%
8:00	Rumunia	Bilans handlu zagranicznego	lip	-3.32 mld	-2.69 mld
8:45	Francja	Produkcja przemysłowa m/m	lip		1.4%
8:45	Francja	Produkcja przemysłowa r/r	lip		1.4%
8:45	Francja	Produkcja manufakturowa m/m	lip		1.2%
8:45	Francja	Produkcja manufakturowa r/r	lip		3.3%
9:00	Austria	Produkcja przemysłowa m/m	lip		-2.1%
9:00	Słowacja	Produkcja przemysłowa m/m	lip		-1.9%
9:00	Austria	Produkcja przemysłowa r/r	lip		4.6%
9:00	Słowacja	Produkcja przemysłowa r/r	lip		-5.7%
12:00	Portugalia	Eksport	lip		7.05 mld
12:00	Portugalia	Import	lip		9.57 mld
12:00	Irlandia	Produkcja przemysłowa m/m	lip		12%
12:00	Irlandia	Produkcja przemysłowa r/r	lip		23.9%
12:00	Portugalia	Bilans handlu zagranicznego	lip		-2.52 mld
13:00	Meksyk	Produkcja przemysłowa m/m	lip		0.1%
13:00	Meksyk	Produkcja przemysłowa r/r	lip		3.8%
13:30	Indie	Rezerwy walutowe	02-wrz		561.05 mld
14:00	Brazylia	Inflacja CPI m/m	sie		-0.68%
14:00	Brazylia	Inflacja CPI r/r	sie		10.07%
14:30	Kanada	Poziom wykorzystania mocy produkcyjnych	II kwartał		82%
14:30	Kanada	Zmiana zatrudnienia	sie		36.9 tys.
14:30	Kanada	Stopa bezrobocia	sie		4.9%
16:00	USA	Zapasy hurtowników m/m	lip		1.8%
16:00	USA	Zapasy hurtowników r/r	lip		25.5%
16:00	USA	Sprzedaż hurtowników m/m	lip		1.8%
16:00	USA	Sprzedaż hurtowników r/r	lip		20.4%
	Grecja	Zharmonizowana inflacja CPI m/m	sie		-1.6%
	Grecja	Zharmonizowana inflacja CPI r/r	sie		11.3%
	Grecja	Inflacja CPI m/m	sie		-1.8%
	Grecja	Inflacja CPI r/r	sie		11.6%
	Grecja	Produkcja przemysłowa m/m	lip		8%
	Grecja	Produkcja przemysłowa r/r	lip		8.4%
	Malezja	Produkcja przemysłowa r/r	sie	12.5%	12.1%
	Brazylia	Stopa procentowa	sie		13.75
	Malezja	Produkcja manufakturowa r/r	sie	14.9%	14.5%
	Malezja	Współczynnik aktywności zawodowej	lip	69.6%	69.5%
	Malezja	Stopa bezrobocia	lip	3.7%	3.8%

Na podstawie: stooq.pl

KALENDARIUM

Wybrane wydarzenia

w spółkach

09.09.2022

ATAL - Konferencja wynikowa Spółki: Konferencja na temat wyników Atalu za I półrocze 2022.

CORMAY - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

CPGROUP - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

EUCO - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

IFIRMA - Raport półroczny II/2022:

NOVITA - Raport półroczny II/2022:

SECOGROUP - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

WASKO - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

IMMOBILE - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,04 PLN na akcję

GTC - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,28 PLN na akcję

HYDROTOR - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 2,00 PLN na 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	23,13	28 913	6,2	4,8	4,6	0,8	0,7	0,7	5,8	8,5	11,2	0,8	1,3	1,4
Santander Polska	210,00	21 460	6,4	6,1	6,3	0,8	0,7	0,6	3,6	5,4	5,3	1,0	1,4	1,5
PEKAO	64,44	16 914	8,3	4,5	4,6	0,7	0,7	0,6	5,9	10,9	11,2	0,7	1,3	1,2
ING	151,60	19 723	9,6	6,3	7,1	2,0	1,3	1,1	2,9	3,8	5,1	0,7	1,3	1,3
mBank	227,80	9 664	-	-	-	0,7	0,6	0,5	-	-	6,2	0,3	0,5	1,1
Bank Millennium	3,82	4 634	-	3,1	3,0	0,9	0,8	0,6	0,0	0,0	0,0	-1,0	1,1	1,1
Alior Bank	27,18	3 548	5,8	3,8	4,2	0,6	0,5	0,5	1,7	5,6	5,2	0,7	0,9	0,9
Bank Handlowy	59,60	7 787	6,2	6,7	7,3	1,0	1,0	1,0	9,2	14,5	14,4	2,0	1,8	1,7
BNP Paribas	50,20	7 409	4,2	3,6	4,2	0,7	0,6	0,5	0,0	0,0	5,6	0,7	0,9	1,0
Mediana	-	9 664	6,2	4,6	4,6	0,8	0,7	0,6	3,3	5,5	5,6	0,7	1,3	1,2
Finanse inne	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROE [%]		
PZU	26,61	22 978	7,8	6,5	6,6	1,3	1,2	1,1	8,1	9,5	11,1	16,4	19,1	17,4
KRUK	270,00	5 164	7,7	7,5	7,7	1,7	1,5	1,3	4,5	4,6	5,9	23,3	20,6	18,0
GPW	34,66	1 455	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	-	5 164	7,8	7,5	7,7	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	6,48	4 296	18,6	29,9	34,4	0,7	0,7	0,7	22,2	39,4	6,0	7,3	6,2	6,9
Dom Development	88,60	2 264	6,5	6,5	7,5	1,7	1,6	1,5	4,7	4,8	5,8	26,3	26,0	22,2
Echo Investment	3,10	1 279	7,9	6,9	4,2	0,8	0,7	0,7	10,4	11,0	7,8	5,2	6,9	7,3
Atal	30,00	1 161	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	2,37	1 058	6,5	8,8	8,6	0,8	0,8	0,7	6,3	8,3	9,2	13,6	9,8	10,8
Mediana	-	1 279	6,5	6,9	7,5	0,8	0,8	0,7	6,3	8,3	6,0	13,6	9,8	10,8
Budowlane	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Budimex	247,00	6 306	17,2	16,5	14,9	5,4	5,2	5,1	6,7	6,5	6,2	33,0	36,1	36,8
Unibep	7,16	251	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,4	7,6	7,3
MFO	36,20	239	4,4	5,7	5,2	0,7	0,6	0,6	3,2	4,0	3,8	16,5	11,7	12,1
Prochem	35,40	83	12,2	14,2	13,6	-	-	-	8,1	7,4	7,1	7,7	6,5	6,6
Mediana	-	245	12,2	14,2	13,6	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	85,80	17 160	3,0	5,7	4,1	0,5	0,5	0,5	2,2	2,8	2,5	19,1	8,7	5,9
JSW	38,02	4 464	0,6	1,6	3,5	0,3	0,2	0,2	0,2	0,6	1,0	61,4	11,5	5,4
Bogdanka	41,78	1 421	7,2	4,1	3,7	0,4	0,3	0,3	0,9	0,8	0,8	4,8	8,2	9,5
Mediana	-	4 464	3,0	4,1	3,7	0,4	0,3	0,3	0,9	0,8	1,0	19,1	8,7	5,9
Paliwa	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
PKN ORLEN	55,42	34 718	6,1	5,3	4,9	0,5	0,4	0,4	4,0	3,9	4,0	12,2	12,6	11,1
PGNiG	5,09	29 412	2,4	3,2	3,0	0,5	0,5	0,4	1,1	1,5	1,7	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	-	29 412	2,4	5,3	4,9	0,5	0,5	0,4	1,7	3,0	3,6	19,4	12,6	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	71,00	5 893	12,1	12,3	11,4	0,9	0,8	0,8	4,3	4,1	4,0	6,7	6,6	6,8
ComArch	161,00	1 309	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	115,80	2 982	24,3	20,1	18,4	23,2	18,9	17,1	20,0	17,0	15,2	96,9	96,2	92,9
Asseco BS	37,50	1 253	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,7	24,7	25,1
Asseco SEE	46,50	2 413	14,4	13,8	12,8	2,2	2,1	1,9	8,5	8,2	7,8	15,9	15,2	15,0
Mediana	-	2 413	13,3	13,1	12,1	1,6	1,5	1,4	6,4	6,2	5,9	15,9	15,2	15,0
Telekomunikacja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Cyfrowy Polsat	18,85	12 055	11,8	11,4	9,0	0,7	0,7	0,7	6,4	6,1	5,7	6,6	6,1	7,9
Orange Polska	5,65	7 420	11,1	10,8	9,5	0,6	0,6	0,5	4,5	4,1	4,0	4,6	14,3	4,7
Mediana	-	9 738	11,4	11,1	9,2	0,6	0,6	0,6	5,5	5,1	4,8	5,6	10,2	6,3
Media	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Wirtualna Polska	98,60	2 887	15,5	15,1	13,4	3,3	2,8	2,4	8,7	8,6	7,8	22,1	18,5	18,5
Agora	5,11	238	-	-	-	0,3	0,3	-	17,3	12,7	-	-4,1	-1,5	-
Mediana	-	1 562	15,5	15,1	13,4	1,8	1,6	2,4	13,0	10,6	7,8	9,0	8,5	18,5
Producenci gier video	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
CD Projekt SA	82,11	8 272	31,4	26,9	34,6	4,1	3,5	3,2	19,2	15,5	19,7	14,4	15,9	11,8
Playway	297,00	1 960	15,0	12,7	11,0	3,8	3,4	3,0	11,0	9,5	8,5	35,1	31,6	35,1
TEN Square Games	99,60	731	8,7	7,9	7,9	1,9	1,7	1,6	4,6	5,2	5,1	26,7	23,0	22,7
11 bit studios SA	505,00	1 202	90,0	9,0	10,7	5,8	3,5	3,0	38,8	9,0	9,7	6,9	41,1	35,0
Mediana	-	1 581	23,2	10,9	10,8	3,9	3,5	3,0	15,1	9,2	9,1	20,5	27,3	28,9
Odzież i obuwie	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
LPP	8505,00	15 770	11,9	17,0	12,0	4,7	4,4	3,7	6,1	7,1	5,6	35,0	25,9	32,4
CCC	34,65	1 901	-	-	21,8	11,9	2,3	2,4	7,8	6,4	5,5	-11,6	-1,4	9,5
Monnari Trade	3,64	111	6,1	12,1	12,1	-	-	-	4,4	5,8	5,5	-	-	-
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	-	1 104	11,9	12,1	12,1	4,7	2,3	2,4	6,9	6,8	5,5	11,7	14,6	18,4
Dystrybucja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Allegro	25,48	26 930	25,9	22,1	17,5	2,4	2,2	1,9	14,1	12,2	10,2	9,3	10,0	10,9
Dino Polska	339,00	33 236	31,7	23,8	18,6	8,2	6,1	4,6	20,0	15,5	12,5	29,0	29,4	28,4
Inter Cars	370,00	5 242	7,5	6,7	6,2	1,4	1,2	1,0	6,3	5,8	5,5	17,8	19,1	17,9
Eurocash	12,10	1 684	57,6	19,6	12,8	2,3	2,0	1,8	5,9	5,0	4,8	3,7	5,1	8,5
Neuca	707,00	3 125	16,7	17,2	15,3	3,3	2,9	2,6	10,2	9,7	8,7	20,8	18,2	18,0
Mediana	-	3 125	16,7	17,2	12,8	2,3	2,0	1,8	6,3	5,8	5,5	17,8	18,2	17,9
Spożywcze	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Ambra	66,00	1 520	10,3	10,6	9,9	1,5	1,4	1,3	5,7	5,7	5,4	15,0	13,5	13,7
Wawel	443,00	664	-	-	-	-	-	-	7,0	-	-	5,1	6,2	6,5
MBW	11,40	1 276	121,0	48,4	40,3	1,4	1,4	1,4	23,2	18,0	15,3	1,5	2,8	3,8
Mediana	-	1 276	65,7	29,5	25,1	1,5	1,4	1,3	7,0	11,8	10,3	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	7,19	16 123	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	7,64	4 719	2,4	1,7	1,8	0,2	0,3	0,2	2,2	1,7	1,9	10,3	11,9	11,0
Tauron	2,41	4 224	3,4	2,2	2,0	0,2	0,2	0,2	4,0	3,4	3,0	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	96,60	8 516	29,7	17,7	13,6	2,1	1,9	1,6	21,1	14,5	11,2	8,2	10,6	11,0
ZE PAK	27,35	1 390	9,8	1,6	5,2	2,2	0,9	0,8	9,4	1,4	3,9	14,3	-	-
Mediana	-	4 471	7,6	2,4	2,7	1,0	0,6	0,5	6,7	2,2	2,4	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	34,68	3 440	1,9	3,8	4,2	0,3	0,3	0,3	3,2	4,5	4,5	19,0	8,5	6,8
Ciech	34,40	1 813	9,0	9,8	8,2	0,7	0,7	0,6	4,0	4,0	3,7	8,3	7,0	8,0
PCC Rokita	77,70	1 543	3,7	7,3	11,1	1,2	1,2	1,2	3,0	4,6	5,5	23,3	16,0	11,0
Mediana	-	1 813	3,7	7,3	8,2	0,7	0,7	0,6	3,2	4,5	4,5	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	504,00	4 864	7,0	9,3	8,9	-	-	-	6,1	6,4	6,1	34,7	26,9	27,4
Famur	3,28	1 885	11,6	8,6	9,5	1,0	0,9	0,8	4,0	3,8	3,9	9,2	11,0	9,3
Stalprodukt	240,50	1 342	2,8	7,3	9,7	0,4	0,4	0,4	1,2	2,3	2,7	13,9	5,1	4,2
Wielton	6,18	373	12,4	6,2	3,9	0,8	0,7	0,7	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	68,00	454	5,2	5,2	4,8	0,9	0,8	0,7	4,3	3,9	3,6	17,5	15,8	15,4
Amica	69,40	540	16,6	10,1	7,2	0,5	0,5	0,4	6,7	5,5	4,7	5,0	5,8	5,8
Mediana	-	1 229	7,2	8,6	8,9	0,8	0,8	0,7	5,8	5,5	4,7	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)**.