

GPW - Indeksy					
Indeksy	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Relatywnie do WIG	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
WIG	67 283,2	↑0,06%	-	0,24%	17,09%
WIG20	2 060,4	↓-0,08%	-0,14%	-0,39%	14,98%
mWIG40	4 852,0	↑0,08%	0,02%	1,82%	16,79%
sWIG80	21 701,3	↑0,81%	0,75%	1,45%	24,03%

GPW - FW20				
Wybrane dane	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
FW20U2320	2 045	↓-0,24%	-0,73%	11,20%

Indeksy zagraniczne - kursy zamknięcia				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
BOVESPA (BRAZYLIA)	118 087,0	↓-0,25%	-0,31%	7,61%
BUX (WĘGRY)	50 505,7	↓-0,22%	-0,28%	15,33%
CAC 40 (FRANCJA)	7 400,1	↑1,19%	1,13%	14,31%
DAX (NIEMCY)	16 147,9	↑1,26%	1,20%	15,98%
DIJA (USA)	34 407,6	↑0,84%	0,78%	3,80%
EUROSTOXX 50 (EU)	4 399,1	↑1,02%	0,96%	15,96%
FTSE 100 (GB)	7 531,5	↑0,80%	0,74%	1,07%
ISE 100 (TURCJA)	5 759,1	↑0,46%	0,40%	4,54%
MERVAL (ARGENTYNA)	426 281,0	↑2,36%	2,30%	110,94%
MSCI EM	989,5	↑0,24%	0,18%	3,46%
NASDAQ COMPOSITE (USA)	13 787,9	↑1,45%	1,39%	31,73%
PX (CZECHY)	1 275,2	↑1,00%	0,94%	6,11%
RTS (ROSJA)	982,9	↓-2,37%	-2,43%	1,33%
S&P 500	4 450,4	↑1,23%	1,17%	15,91%

Indeksy zagraniczne - kurs na godzinę: 8:12				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
NIKKEI225 (JAPONIA)	33 714,0	↑1,58%	1,52%	29,20%
HANG SENG (HONG KONG)	19 219,0	↑2,19%	2,13%	-2,84%
BSE 30 (INDIE)	64 951,3	↑0,36%	0,30%	6,76%
KOSPI 100 (KOREA Płd.)	2 581,3	↑1,40%	1,34%	15,42%
SHANGHAI A-SHARE (CHINY)	3 403,2	↑0,36%	0,30%	10,16%
SHANGHAI B-SHARE (CHINY)	269,5	↑0,93%	0,87%	-3,72%

Kontrakty terminowe - kurs na godzinę: 8:12				
Futures	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do fWIG20	Zmiana od początku roku
EuroStoxx50 Futures	4 442,0	↑0,34%	0,58%	17,36%
CAC40 Futures	7 410,5	↑1,19%	1,43%	14,16%
DAX Futures	16 315,0	↑0,26%	0,50%	16,64%
S&P500 Futures	4 486,5	↓-0,04%	0,20%	15,19%
DIJA Futures	34 500,0	↑0,82%	1,06%	4,07%
NASDAQ Futures	15 348,8	↑0,08%	0,32%	37,79%

Waluty - kurs na godzinę: 08:12				
Waluta	Kurs [PLN]	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
EUR	4,4374	↑0,11%	0,05%	-5,21%
CHF	4,5430	↑0,08%	0,02%	-3,88%
USD	4,0721	↑0,20%	0,14%	-7,01%
EUR/USD	1,0897	↓-0,11%	-0,17%	1,81%



Surowce - kursy zamknięcia				
Surowiec	Kurs	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
ROPA WTI (USD za baryłkę)	70,5	↓-0,20%	-0,26%	-12,39%
MIEDŹ (USD za tonę)	8 210,0	↑0,43%	0,37%	-2,02%
ZŁOTO (USD za uncję)	1 912,3	↑0,67%	0,61%	4,48%
SREBRO (USD za uncję)	23,1	↑0,35%	0,29%	-4,47%
PLATYNA (USD za uncję)	908,1	↓-0,56%	-0,62%	-16,34%
GAZ ZIEMNY (USD za MMBtu)	2,7	↓-3,22%	-3,28%	-39,01%
W. KAMIENNY (USD za tonę)	128,1	↑0,12%	0,06%	-68,32%
CYNK (USD za tonę)	2 386,3	↑1,95%	1,89%	-19,79%
ŻELAZO (CNY za tonę)	820,0	↓-1,56%	-1,62%	-4,09%
CYNA (USD za tonę)	26 787,0	↑2,64%	2,58%	7,98%
ALUMINIUM (USD za tonę)	2 151,5	↓-0,39%	-0,45%	-9,52%
OŁÓW (USD za tonę)	2 099,5	↑2,36%	2,30%	-8,44%
NIKIEL (USD za tonę)	20516,0	↓-0,57%	-0,63%	-34,07%

Źródło: Bloomberg

Źródło: Bloomberg

Największe wzrosty

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty
ASSECOPOL	80,3	↑ 2,3%	4 226 017	CIECH	53,5	↑ 4,9%	2 744 171	DATAWALK	60,0	↑ 6,2%	1 072 423
ALIOR	48,4	↑ 2,2%	14 019 401	INGBSK	187,4	↑ 2,5%	2 555 323	ATAL	47,2	↑ 4,0%	395 597
KGHM	112,4	↑ 1,7%	35 434 309	MOBRUK	273,0	↑ 2,2%	1 118 464	ONDE	13,5	↑ 3,8%	816 969
KETY	616,0	↑ 1,7%	6 531 480	LIVECHAT	128,8	↑ 2,1%	3 077 583	STALPROD	286,5	↑ 3,4%	458 223
PEKAO	110,8	↑ 1,4%	63 548 945	CCC	42,2	↑ 2,0%	5 430 121	ASSECOBS	39,4	↑ 3,4%	34 513

Największe spadki

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty
PKNORLEN	64,4	↓ -2,5%	239 055 002	KERNEL	14,2	↓ -3,7%	849 336	CLNPHARMA	15,5	↓ -2,5%	515 051
PGE	7,3	↓ -1,9%	9 941 499	ZEPAK	19,1	↓ -2,6%	1 525 505	VIGOPHOTN	572,0	↓ -2,4%	813 620
JSW	40,1	↓ -1,8%	15 650 599	NEUCA	763,0	↓ -2,2%	766 743	TORPOL	17,2	↓ -2,3%	559 623
ORANGEPL	7,0	↓ -1,5%	11 340 705	GRENEVIA	3,2	↓ -2,1%	513 066	AGORA	8,0	↓ -2,2%	99 303
PZU	39,4	↓ -1,3%	51 235 748	GRUPAAZOTY	26,2	↓ -1,9%	2 400 862	SYNEKTIK	71,2	↓ -2,2%	312 841

Największe obroty

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
PKNORLEN	64,4	↓ -2,5%	239 055 002	XTB	41,5	↓ -1,4%	16 093 543	LUBAWA	3,1	↑ 3,0%	5 272 125
DINOPL	474,8	↑ 1,0%	102 272 642	MILLENNIUM	5,8	↓ -1,5%	8 807 951	GREENX	3,0	↓ -0,3%	4 211 954
PKOBP	36,2	↑ 0,2%	74 255 939	TAURONPE	2,8	↓ -1,8%	6 403 658	MOSTALZAB	4,3	↑ 1,9%	2 261 198
PEKAO	110,8	↑ 1,4%	63 548 945	CCC	42,2	↑ 2,0%	5 430 121	COGNOR	7,5	↑ 0,3%	2 094 902
ALLEGRO	32,0	↑ 0,0%	62 261 549	HANDLOWY	86,4	↓ -0,8%	3 962 933	POLIMEXMS	4,1	↑ 3,4%	1 230 863

CATALYST

Catalyst - największe obroty

Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
KRU1127	100,5	↓ -0,2%	160 097	DS0725	94,8	↓ -0,5%	96 004	PRF0125	101,4	↑ 0,0%	45 300
KGHO624	100,7	↑ 0,1%	124 283	KR10228	100,6	↑ 0,0%	87 386	GHE0124	97,3	↓ -0,4%	42 400
PS0424	97,2	↓ -0,1%	114 612	PRF0425	100,8	↑ 0,1%	58 520	WZ0126	99,3	↓ -0,7%	42 017
MCI0227	96,8	↑ 0,4%	103 363	KIN1025	100,5	↑ 0,0%	51 155	VIC0125	99,0	↓ -0,4%	41 690
FPC0631	96,2	↓ -0,5%	101 917	PRF0125	101,4	↑ 0,0%	45 300	ECHO426	100,0	↓ -0,2%	40 200

Źródło: GPW

Informacja dnia
ESOTIQ &
HENDERSON SA

Esotiq&Henderson wypłaci 1,20 zł dywidendy na akcję. Walne zgromadzenie Esotiq&Henderson zdecydowało o przeznaczeniu 2,37 mln zł z zysku netto za 2022 rok na dywidendę, co daje 1,20 zł dywidendy na akcję - poinformował producent bielizny w komunikacie. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 21 lipca, a wypłata dywidendy nastąpi 18 sierpnia. (PAP Biznes)

Komentarz DM Banku BPS. Esotiq&Henderson wypłaci prawie dwa razy niższą dywidendę niż w zeszłym roku, ponieważ wypracowany zysk netto był również około dwa razy niższy. W 2022 r. Spółka wypracowała 8,1 mln zł (przy przychodach na poziomie 241,8 mln zł), podczas gdy w 2021 zysk netto wyniósł 17,6 mln zł (przy przychodach na poziomie 205,9 mln zł). Porównując dane z obu tych lat widać znaczne pogorszenie rentowności na wszystkich poziomach. Tym samym nie dziwi mniejsza dywidenda (1,2 wobec 2 zł na akcję). Przy cenie zamknięcia z piątku stopa dywidendy kształtuje się na dość niskim poziomie 4 proc. Od początku roku notowania Esotiq&Henderson, mimo poruszania się w dość szerokim przedziale konsolidacji 27-37 zł, wypracowały dodatnią stopę zwrotu na poziomie 10,4 proc. Z kolei, od tegorocznych szczytów w kwietniu (37,1 zł), akcje spadły o 20 proc. W naszej ocenie, fundamenty Spółki są solidne, choć pierwsze półrocze należy zazwyczaj do słabszych. Esotiq&Henderson generuje największą sprzedaż w okresie wakacyjnym oraz na święta. Stąd na potwierdzoną poprawę fundamentów należy poczekać do wyników za III kwartał. (Ł. Bryl)

Informacja dnia
CIECH SA

KI Chemisty i jego podmioty dominujące mają łącznie 77,7 proc. akcji Ciechu. KI Chemisty oraz jego podmioty dominujące: Sebastian Kulczyk, Luglio Limited oraz Kulczyk Investments mają łącznie około 77,7 proc. akcji Ciechu - poinformowała chemiczna spółka w komunikacie. KI Chemisty do 20 czerwca przyjmował oferty w odpowiedzi na zaproszenie do sprzedaży 11,78 proc. akcji Ciech po 54,25 zł na sztukę. Zgodnie z zaproszeniem ogłoszonym 15 czerwca, KI Chemisty zamierzał nabyć nie więcej niż 6.208.033 akcji Ciechu i tym samym zwiększyć swój udział w chemicznej spółce z dotychczasowych 58,22 proc. do około 70 proc. Cały posiadany pakiet akcji Ciechu (6,43 proc.) sprzedał w odpowiedzi na zaproszenie Allianz Polska OFE. (PAP Biznes)

Informacja dnia
PKN ORLEN SA

Drugi gazowiec z floty Orlenu przypląnął do Świnoujścia z ładunkiem 65 tys. ton LNG. Do gazoportu w Świnoujściu przypląnął drugi statek z floty tworzonej przez Grupę Orlen. Jednostka dostarczyła do Polski ok. 65 tys. ton LNG z amerykańskiego terminalu Freeport. Dostawę skroplonego gazu ziemnego zrealizowano na podstawie transakcji spot - podał w piątek koncern. Pierwszy gazowiec z ośmiu w planowanej flocie Grupy Orlen zacumował z ładunkiem w terminalu LNG w Świnoujściu w marcu. Jednostka dostarczyła wówczas z terminalu Sabine Pass w USA 70 tys. ton skroplonego gazu ziemnego. W piątek Orlen poinformował, że do Świnoujścia dotarł drugi statek w ramach floty tworzonej przez Grupę Orlen, który dostarczył ładunek ok. 65 tys. ton skroplonego gazu ziemnego LNG z amerykańskiego terminala Freeport. Dostawa została zrealizowana na podstawie transakcji zawartej na rynku spotowym. (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
SESCOM SA

EBITDA Sescom w I półroczu 2022/23 wzrosła o 93 proc., do 8,1 mln zł. Sescom w I półroczu roku obrotowego 2022/23 wypracował 93,9 mln zł przychodów, co oznacza 22-proc. wzrost r/r. Wynik EBITDA wyniósł 8,1 mln zł, czyli o 93 proc. więcej rok do roku - poinformowała spółka w komunikacie. Zysk netto Sescom urósł do 3,4 mln zł z poziomu 38 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wyniki nie uwzględniają rezultatów wypracowanych przez przejętą w kwietniu 2023 roku brytyjską firmę PCB Technical Solutions Limited (PCB), która w konsolidacji zostanie uwzględniona począwszy od III kwartału roku obrotowego 2022/23 Sescom. Wzrost wartości sprzedaży po nabyciu brytyjskiej spółki widać natomiast w maju, kiedy sprzedaż skonsolidowana Sescom wzrosła o 79 proc. rok do roku do 19,95 mln zł. Za 18 proc. przychodów grupy Sescom w tym miesiącu odpowiadała spółka PCB. (...) (PAP Biznes)

- Informacja dnia**
GRUPA AZOTY SA **NFOŚiGW domaga się od Grupy Azoty zwrotu przyznanej spółce pomocy w kwocie 52,3 mln zł.** Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej przesłał pismo do Grupy Azoty, w którym stwierdza, że pomoc dla spółki w kwocie 52,3 mln zł została przyznana nienależnie i wzywa do jej zwrotu wraz z odsetkami - poinformowała Grupa Azoty w komunikacie. W opinii NFOŚiGW Grupa Azoty nie spełniała kryteriów lub warunków do przyznania pomocy dla sektorów energochłonnych związanej z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej. W opinii Grupy Azoty, działalność prowadzona przez spółkę, czyli produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, tworzyw sztucznych i kauczuku syntetycznego w formach podstawowych, jednoznacznie spełnia przesłanki wymagane do przyznania wsparcia finansowego w ramach programu dla sektorów energochłonnych związaną z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej. Tym samym w ocenie spółki pismo NFOŚiGW jest bezzasadne. Grupa Azoty zamierza wystąpić do NFOŚiGW celem wyjaśnienia zaistniałej sytuacji oraz podjąć wszelkie dostępne kroki prawne zmierzające do zachowania przyznanej jej pomocy. (PAP Biznes)
- Informacja dnia**
FROZEN WAY SA **Frozen Way wypłaci 3 zł dywidendy na akcję.** Walne zgromadzenie Frozen Way zdecydowało o wypłacie prawie 3,2 mln zł dywidendy z zysku netto za 2022 rok, co daje 3 zł dywidendy na akcję - poinformowała spółka w komunikacie. Dzień dywidendy został ustalony na 14 lipca, a dzień jej wypłaty na 28 lipca. (PAP Biznes)
- Informacja dnia**
LIBET SA **Rezygnacja Członków Zarządu.** Zarząd Libet S.A. z/s we Wrocławiu działając zgodnie z §5 pkt 4 Rozporządzenia informuje, że:
- 1) w dniu 30.06.2023 r. Pan Tomasz Chełmicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 30.06.2023 r. oraz
 - 2) w dniu 30.06.2023 r. Pan Marcin Pieniuta złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 30.06.2023 r. (ESPI RB NR 19/23)
- Informacja dnia**
BANK PEKAO SA **Pekao emituje dwie serie obligacji o łącznej wartości 1,1 mld zł.** Zarząd Banku Pekao zdecydował o emisji dwóch serii senioralnych obligacji uprzywilejowanych o wartości 750 mln zł i 350 mln zł - poinformował bank w komunikacie. W związku ze znaczącym zainteresowaniem inwestorów w czasie budowy księgi popytu kwota emisji została zwiększona z 1 mld zł do 1,1 mld zł. Łączna wartość nominalna obligacji SNP serii SN2 wynosi 350 mln zł. Ich oprocentowanie będzie stałe, na poziomie 7,5 proc. rocznie przez pierwsze 3 lata, następnie zmienne, oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR6M powiększony o marżę w wysokości 2,19 proc. rocznie. Dzień wykupu obligacji serii SN2 przypada na 28 lipca 2027 roku, z zastrzeżeniem możliwości ich wcześniejszego wykupu. (...) (PAP Biznes)
- Informacja dnia**
POLICE SA **Sprzedaż uprawnień do emisji CO2 zwiększy wynik EBITDA Polic o 91 mln zł w I półr. '23.** Sprzedaż 457.373 jednostek uprawnień do emisji CO2, zakupionych wcześniej na rynku, zwiększy w pierwszym półroczu 2023 roku wynik EBIT i EBITDA Grupy Azoty Zakłady Chemiczne Police o 91 mln zł - poinformowała spółka w komunikacie. Sprzedaż dotyczyła nadwyżki jednostek EUA, wynikającej z niższych poziomów produkcji i pozostałej po rozliczeniu emisji CO2 za 2022 rok. W ocenie zarządu Polic, sprzedaż jednostek EUA wpływa pozytywnie na sytuację płynnościową oraz obniżenie długu netto spółki zarówno na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym. (...) (PAP Biznes)
- Informacja dnia**
SELENA FM SA **Sławomir Majchrowski nowym prezesem grupy Selena.** Sławomir Majchrowski zostanie z dniem 1 lipca nowym prezesem grupy Selena - poinformował w komunikacie producent i dystrybutor produktów chemii budowlanej oraz pian montażowych. Sławomir Majchrowski ze spółką Selena FM związany jest od stycznia 2020 roku, gdzie pierwotnie pracował jako dyrektor Dywizji Interior & Decoration. Był odpowiedzialny za jej strategię i realizację celów biznesowych w sferze rozwiązań dla użytkowników końcowych na wszystkich rynkach, na których działa Selena. Od stycznia 2021 roku wchodzi w skład zarządu spółki jako wiceprezes zarządu ds. handlowych. W skład zarządu włączony został Michał Specjalski, dotychczasowy dyrektor dywizji Windows & Doors, któremu – także od 1 lipca 2023 – powierzono funkcję członka zarządu ds. produktów i innowacji. (...) (PAP Biznes)

WIG20 FUTURES



Źródło: Bloomberg

Komentarz DM Banku BPS. Niskie obroty i brak zdecydowania przed weekendem nie pozwoliły popytowi na wykorzystanie dobrego sentymentu na rynkach bazowych do kontynuacji ruchu na GPW. Początek tygodnia może być również mało zdecydowany. Trudno liczyć na zaangażowanie większych kapitałów przed zbliżającym się Dniem Niepodległości w USA. WIG20 zakończył sesję w piątek nieznacznym spadkiem o 0,08 proc. i zamknął się na poziomie 2060,38 pkt., Indeks szerokiego rynku WIG wzrósł na zamknięciu o 0,06 proc. i osiągnął poziom 67283,22 pkt. Indeksy mniejszych spółek zachowały się nieco inaczej. mWIG40 wzrósł o 0,08 proc. i zakończył notowania na poziomie 4852,03pkt., sWIG80 zakończył sesję wzrostem o 0,81 proc. kończąc notowania na poziomie 21701,30 pkt. Obroty na rynku wzrosły w stosunku do poprzedniej sesji i wyniosły 0,96 mld zł wobec 0,73 mld zł w poprzedni dzień sesyjny. Na FW20U2320 wartość LOP-u osiągnęła 73446 wobec 73475 pozycji na zamknięciu poprzedniej sesji a obroty podczas sesji wyniosły 20750 wobec 20486 kontraktów poprzednio. Szanse na kontynuację dotychczas obowiązującego trendu są słabe bez dopływu kapitałów a sygnały techniczne generowane bez obrotów mało wiarygodne. Na GPW zapowiada się wakacyjny marazm ze względu na świąteczny początek tygodnia w USA. Dziś sesja w USA jest krótsza przed jutrzejszym świętem. (T. Czarnecki)

Dane makro**03.07.2023**

Poniedziałek		Wydarzenie	Okres	Odczyt	Poprzednio
0:45	Nowa Zelandia	Pozwolenia na budowę m/m	maj	-2,2%	-2,6%
1:50	Japonia	Tankan Indeks dla przemysłu	II kwartał	5	1
1:50	Japonia	Tankan Indeks dla branż poza przemysłowych	II kwartał	23	20
2:01	Irlandia	Indeks PMI przemysłu	cze	47,3	47,5
2:30	Japonia	Indeks PMI przemysłu (F)	cze	49,8	50,6
2:30	Korea Południowa	Indeks PMI przemysłu	cze	47,8	48,4
2:30	Malezja	Indeks PMI przemysłu	cze	47,7	47,8
3:30	Australia	Pozwolenia na budowę m/m	maj	20,6%	-8,1%
3:30	Australia	Pozwolenia na budowę r/r	maj	-9,8%	-24,1%
3:45	Chiny	Indeks PMI przemysłu	cze	50,5	50,9
7:00	Indie	Indeks PMI przemysłu	cze		58,7
8:30	Szwajcaria	Inflacja CPI m/m	cze		0,3%
8:30	Szwajcaria	Inflacja CPI r/r	cze		2,2%
8:30	Szwecja	Indeks PMI przemysłu	cze		40,6
9:00	Polska	Indeks PMI przemysłu	cze		47
9:00	Turcja	Indeks PMI przemysłu	cze		51,5
9:15	Hiszpania	Indeks PMI przemysłu	cze		48,4
9:30	Czechy	Indeks PMI przemysłu	cze		42,8
9:45	Włochy	Indeks PMI przemysłu	cze		45,9
9:50	Francja	Indeks PMI przemysłu (F)	cze		45,7
9:55	Niemcy	Indeks PMI przemysłu (F)	cze		43,2
10:00	Euroland	Indeks PMI przemysłu (F)	cze		44,8
10:00	Grecja	Indeks PMI przemysłu	cze		51,5
10:00	Norwegia	Indeks PMI przemysłu	cze		47,4
12:00	Portugalia	Produkcja przemysłowa r/r	maj		-7,00%
15:00	Brazylia	Indeks PMI przemysłu	cze		47,1
15:45	USA	Indeks PMI przemysłu (F)	cze		48,4
16:00	USA	Wydatki inwestycji budowlanych	maj		1,2%
16:00	USA	Indeks ISM przemysłu	cze		46,9
17:00	Meksyk	Indeks PMI przemysłu	cze		50,5
	Austria	Stopa bezrobocia	cze		5,9%

Na podstawie :stoog.pl

**Wybrane
wydarzenia
w spółkach
03.07.2023**
MEDCAMP - WZA:**SESCOM** - Konferencja wynikowa Spółki: Konferencja online Sescom, która poświęcona będzie omówieniu wyników finansowych wypracowanych przez firmę w 1H 2022/23.**ARI** - WZA:**BTCSTUDIO** - WZA:**ATOMJELLY** - WZA:**MERCOR** - Skonsolidowany raport roczny 2022:**GEOTRANS** - Raport kwartalny II/2023:**LIVECHAT** - Skonsolidowany raport roczny 2022:**SONEL** - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,60 PLN na akcję.**NOVITA** - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 12,00 PLN na akcję.**LOKUM** - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 1,69 PLN na akcję.**ATAL** - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 5,00 PLN na akcję.**GAMEOPS** - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,60 PLN na akcję.**ATMGRUPA** - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,18 PLN na akcję.**MOBRUK** - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 13,17 PLN na akcję.**STALPROD** - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 15,00 PLN na akcję.**PROMISE** - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,09 PLN na akcję.

Na podstawie: infostrefa.com

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Banki	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROA [%]		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
PKO BP	36,15	45 188	7,9	7,0	6,7	1,1	1,0	0,9	6,5	7,0	7,4	0,8	1,2	1,4
Santander Polska	389,00	39 752	10,4	9,6	9,2	1,3	1,2	1,2	4,4	5,0	6,2	1,0	1,5	1,5
PEKAO	110,80	29 082	5,8	6,7	7,4	1,1	1,0	1,0	7,5	8,2	7,8	1,1	1,6	1,4
ING	187,40	24 381	7,4	7,0	7,6	1,6	1,3	1,1	2,1	5,2	5,5	1,0	1,3	1,4
mBank	406,10	17 245	5,5	6,1	5,3	1,1	0,9	0,8	-	-	-	-0,1	0,7	0,9
Bank Millennium	5,76	6 988	4,8	7,3	4,4	1,1	1,0	0,8	0,0	0,0	0,0	-1,1	-0,3	0,5
Alior Bank	48,36	6 314	4,4	5,4	6,3	0,8	0,7	0,6	0,0	3,6	4,4	1,0	1,4	1,3
Bank Handlowy	86,40	11 289	5,0	7,5	9,6	1,2	1,2	1,2	10,4	14,9	11,1	2,3	2,9	2,2
BNP Paribas	60,00	8 861	4,9	5,8	5,1	0,7	0,6	0,6	0,0	0,0	3,2	0,2	0,8	0,8
Mediana	-	17 245	5,5	7,0	6,7	1,1	1,0	0,9	3,3	5,1	5,8	1,0	1,3	1,4
Finanse inne	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROE [%]		
PZU	39,41	34 031	7,3	8,4	9,8	-	-	-	6,7	8,3	8,7	18,1	19,8	18,5
KRUK	408,00	7 882	9,2	8,2	7,9	2,1	1,8	1,6	3,7	3,9	4,4	27,1	25,2	23,7
GPW	38,06	1 597	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,2	14,2	14,2
Mediana	-	7 882	8,3	8,3	8,8	2,1	1,8	1,6	5,2	6,1	6,5	18,1	19,8	18,5
Deweloperzy	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
GTC	5,76	3 819	16,2	10,8	9,3	0,7	0,7	0,6	20,1	19,3	17,8	4,8	5,3	6,2
Dom Development	138,80	3 567	-	-	-	-	-	-	6,9	6,6	7,3	29,7	29,7	29,7
Echo Investment	4,36	1 799	-	-	-	-	-	-	12,1	-	-	7,5	7,5	7,5
Atal	47,20	1 827	6,1	7,2	6,5	1,3	1,3	1,2	6,3	8,0	7,3	26,1	24,2	21,0
Develia	4,26	1 907	10,3	11,5	9,8	1,3	1,3	1,2	9,6	10,7	9,6	14,1	12,1	11,4
Mediana	-	1 907	10,3	10,8	9,3	1,3	1,3	1,2	9,6	9,3	8,4	14,1	12,1	11,4
Budowlane	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Budimex	359,00	9 165	-	-	-	-	-	-	7,7	7,1	7,5	37,2	37,2	37,2
Unibep	10,30	361	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,4	7,4	7,4
MFO	34,40	227	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,8	13,8	13,8
Prochem	31,80	75	79,5	53,0	28,9	-	-	-	8,6	8,0	7,0	6,5	6,5	6,5
Mediana	-	294	79,5	53,0	28,9	-	-	-	8,1	7,5	7,3	10,6	10,6	10,6
Górnictwo	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
KGHM	112,40	22 480	12,4	10,1	12,9	0,7	0,6	0,6	4,4	3,6	4,2	18,8	7,8	6,8
JSW	40,05	4 702	-	-	-	-	-	-	0,3	0,7	2,6	63,4	-	25,3
Bogdanka	39,28	1 336	-	-	-	-	-	-	0,4	0,4	0,4	5,1	5,1	5,1
Mediana	-	4 702	12,4	10,1	12,9	0,7	0,6	0,6	0,4	0,7	2,6	18,8	6,5	6,8
Paliwa	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
PKN ORLEN	64,41	74 776	3,3	4,6	5,9	0,5	0,5	0,4	1,4	1,7	1,9	38,1	22,8	14,2
Unimot	103,00	844	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61,2	61,2	61,2
MOL	36,48	29 167	6,9	6,3	5,4	0,6	0,6	0,6	2,5	2,6	2,5	24,1	14,9	12,4
Serinus	4,25	471	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mediana	-	15 006	5,1	5,5	5,7	0,6	0,5	0,5	2,0	2,1	2,2	38,1	22,8	14,2

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

IT	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Asseco Poland	80,25	6 661	13,1	12,6	12,3	0,9	0,9	0,9	4,0	3,9	3,8	7,2	7,4	7,5
ComArch	148,00	1 204	-	-	-	-	-	-	4,8	5,6	5,4	8,6	8,6	8,6
LiveChat Software	128,80	3 317	19,4	16,7	15,4	18,7	16,1	14,8	16,3	14,1	12,9	-	95,7	96,0
Asseco BS	39,40	1 317	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,7	23,7	23,7
Asseco SEE	48,20	2 501	-	-	-	-	-	-	7,2	6,8	6,4	17,9	17,9	17,9
Mediana	-	2 501	16,2	14,7	13,9	9,8	8,5	7,8	6,0	6,2	5,9	13,3	17,9	17,9
Telekomunikacja i Media	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Cyfrowy Polsat	16,51	10 559	27,5	23,6	12,7	0,7	0,7	0,6	6,5	6,1	5,6	5,8	5,8	5,8
Orange Polska	6,99	9 168	10,8	12,6	10,8	0,7	0,6	0,6	5,1	5,0	4,7	5,3	5,5	5,2
Wirtualna Polska	115,20	3 375	20,2	16,0	12,9	3,5	3,1	2,7	9,0	7,9	7,1	21,7	19,4	19,0
Agora	8,00	373	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,6	-6,6	-6,6
ATM GRUPA	3,58	302	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mediana	-	3 374,9	20,2	16,0	12,7	0,7	0,7	0,6	6,5	6,1	5,6	5,5	5,6	5,5
Producenci gier video	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
CD Projekt SA	154,85	15 471	40,6	59,7	78,6	6,7	6,3	6,0	25,2	42,1	41,8	16,3	18,3	10,8
Playway	396,50	2 617	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,1	31,1
TEN Square Games	78,75	578	21,0	9,8	11,2	-	-	-	7,7	6,8	6,9	27,5	17,9	17,9
11 bit studios SA	710,00	1 716	-	11,6	-	4,7	3,4	-	74,9	8,9	10,4	11,1	11,1	11,1
Mediana	-	2 167	30,8	11,6	44,9	5,7	4,8	6,0	25,2	8,9	10,4	16,3	18,1	14,5
Odzież i obuwie	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
LPP	14010,00	25 991	22,5	17,2	13,3	6,8	5,4	4,5	11,9	8,6	7,1	35,0	32,7	33,7
CCC	42,15	2 903	-	-	22,5	2,9	3,7	3,3	10,4	8,5	5,9	-11,6	-21,6	-21,2
Monnari Trade	5,18	158	10,4	8,6	8,6	-	-	-	3,9	3,6	3,4	24,7	24,7	24,7
Answeare.com	33,10	591	20,1	14,5	10,9	2,9	2,4	1,9	11,3	9,0	7,4	10,6	11,8	13,5
Mediana	-	1 747	20,1	14,5	12,1	2,9	3,7	3,3	10,8	8,5	6,5	17,7	18,3	19,1
Dystrybucja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Allegro	32,00	33 821	39,6	24,4	18,2	3,4	3,0	2,6	16,7	13,2	11,0	-7,2	6,8	11,7
Dino Polska	474,80	46 549	30,9	23,5	18,9	8,4	6,2	4,9	20,5	16,6	14,1	31,3	30,6	29,5
Inter Cars	562,00	7 962	-	-	-	-	-	-	6,6	5,7	5,3	22,5	22,5	22,5
Eurocash	17,15	2 387	18,7	11,8	9,9	2,5	2,1	1,8	4,9	4,5	4,5	3,3	11,1	16,6
Neuca	763,00	3 362	-	-	-	-	-	-	11,5	9,6	8,1	14,4	14,4	14,4
Mediana	-	3 362	18,7	11,8	9,9	2,5	2,1	1,8	6,6	5,7	5,3	14,4	14,4	16,6
Spożywcze	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Ambra	66,00	1 520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,0	15,0	15,0
Wawel	570,00	855	-	-	-	-	-	-	11,4	-	-	5,1	5,1	5,1
MBW	10,00	1 120	37,6	37,6	32,2	1,3	1,2	1,2	16,3	15,1	14,1	3,0	3,2	3,3
Mediana	-	1 120	37,6	37,6	32,2	1,3	1,2	1,2	13,8	15,1	14,1	5,1	5,1	5,1

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Energia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
PGE	7,26	16 289	6,4	4,7	3,8	0,3	0,6	0,5	4,0	2,9	2,4	6,8	6,8	6,8
Enea	6,40	3 952	-	-	-	-	-	-	3,5	5,2	4,2	7,5	7,5	7,5
Tauron	2,75	4 820	-	-	-	-	-	-	3,8	3,9	3,7	2,8	2,8	7,6
Onde	13,50	743	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,6	1,6	1,6
Polenergia	82,90	7 309	19,6	16,2	14,4	1,6	1,5	1,4	14,4	11,5	11,0	7,4	8,2	9,1
ZE PAK	19,10	971	-	-	-	-	-	-	14,3	7,0	3,8	33,3	33,3	33,3
Mediana	-	4 386	13,0	10,4	9,1	1,0	1,1	0,9	4,0	5,2	3,8	7,1	7,2	7,6
Chemia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Grupa Azoty	26,22	2 601	-	-	-	-	-	-	12,5	8,2	5,3	18,1	18,1	18,1
Ciech	53,50	2 819	11,1	12,4	12,2	1,1	1,0	1,0	4,8	5,1	4,8	15,7	12,6	10,5
PCC Rokita	103,00	2 045	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,8	14,8	14,8
Mediana	-	2 601	11,1	12,4	12,2	1,1	1,0	1,0	8,6	6,7	5,0	15,7	14,8	14,8
Przemysł	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Grupa Kęty	616,00	5 944	13,4	12,6	11,2	3,3	3,3	3,1	9,0	7,8	7,2	37,0	-	37,0
Famur	#N/A N/A	#N/A N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,6	11,9	12,0
Stalprodukt	286,50	1 599	-	-	-	-	-	-	1,9	-	-	13,6	13,6	13,6
Wielton	8,12	490	11,6	8,1	5,4	0,8	0,8	0,7	5,9	5,2	4,9	18,0	18,0	18,0
Alumetal	79,80	1 248	-	-	-	-	-	-	7,0	6,5	-	30,5	30,5	30,5
Mangata Holding	94,00	628	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,7	19,7	19,7
Amica	77,50	603	-	-	-	-	-	-	7,8	-	-	-	-	-
Mediana	-	1 248	12,5	10,4	8,3	2,1	2,0	1,9	7,0	6,5	6,1	18,8	18,0	18,9
Biotechnologia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
BioMedLublin	5,60	393	280,0	50,9	25,5	2,6	2,5	2,3	18,7	11,4	7,0	7,7	6,5	7,8
Ryvu Therapeutics	60,40	1 396	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,5	-7,5	-7,5
Captor Therapeutics	152,00	634	-	-	72,4	5,1	11,2	5,5	-	-	41,3	-	-25,8	-25,8
Celon Pharma	15,50	791	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,1	-7,1	-7,1
Molecure	21,15	297	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11,4	-11,4	-11,4
Selvita	67,90	1 246	33,1	21,1	16,2	4,1	3,5	2,8	14,5	10,9	9,8	17,0	17,0	17,0
Mediana	-	712	156,6	36,0	25,5	4,1	3,5	2,8	16,6	11,1	9,8	-7,1	-7,3	-7,3

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

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 (liczba kursów 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 prognozowanego rocznego zysku netto przypadający na akcję
P/BV – (Cena/Wartość Księgową) relacja kursu akcji do prognozowanej 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 wyraźna, jak i implikowana) w zakresie generowania zysku z tytułu prezentowanej strategii inwestycyjnej.

Inwestowanie na rynku kapitałowym wiąże się z możliwością utraty części lub całości zainwestowanego kapitału. Szczegółowe informacje o ryzykach związanych z inwestowaniem w instrumenty finansowe dostępne są na stronie internetowej DMBPS: www.dmbps.pl w zakładce Regulacje i dokumenty.

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)**.