

GPW - Indeksy					
Indeksy	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Relatywnie do WIG	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
WIG	69 749,3	↓ -1,55%	-	-1,50%	21,38%
WIG20	2 113,4	↓ -1,80%	-0,25%	-1,37%	17,93%
mWIG40	5 161,0	↓ -0,98%	0,58%	-1,97%	24,23%
sWIG80	21 333,2	↓ -0,82%	0,74%	-1,79%	21,93%

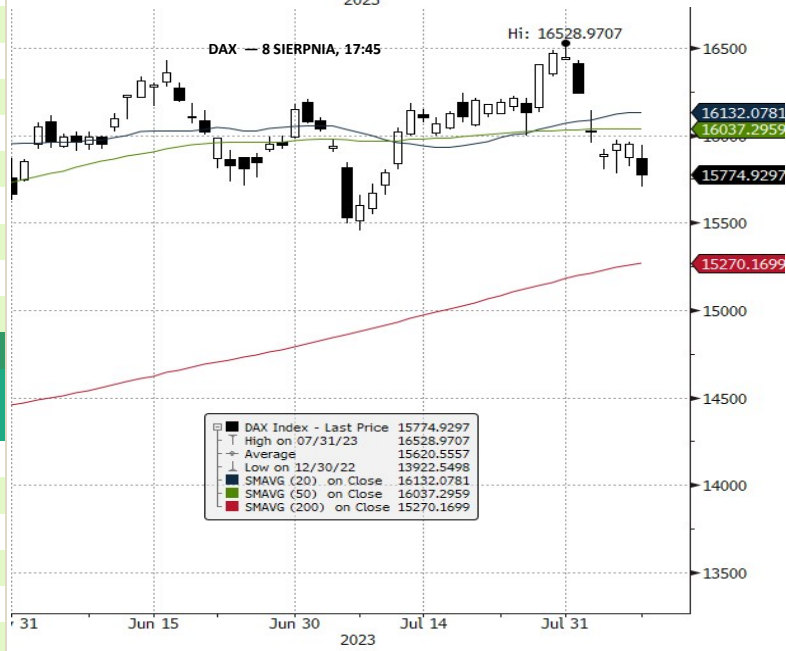
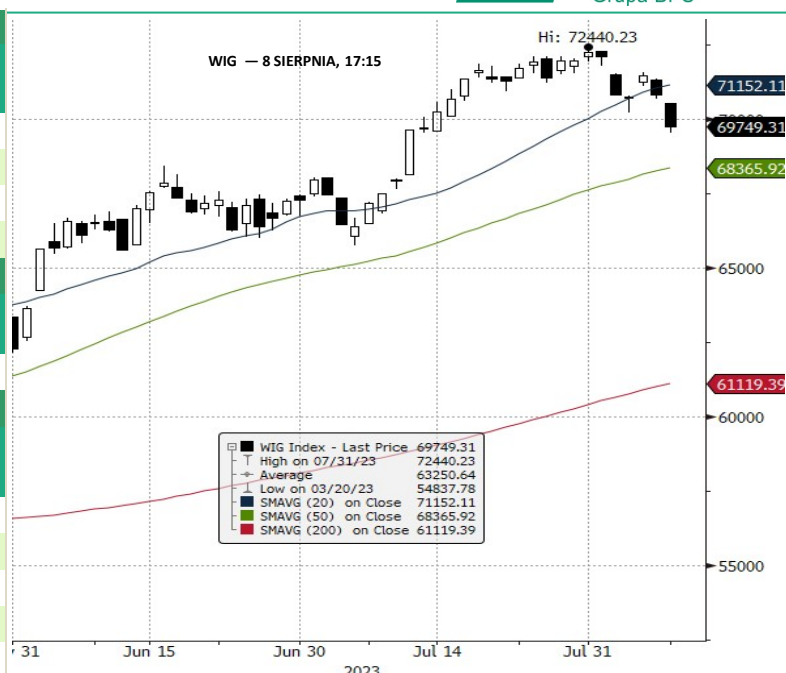
GPW - FW20					
Wybrane dane	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku	
FW20U2320	2 106	0,0	↓ -1,17%	-1,22%	14,52%

Indeksy zagraniczne - kursy zamknięcia				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
BOVESPA (BRAZYLIA)	119 090,2	↓ -0,24%	1,33%	8,53%
BUX (WĘGRY)	55 076,1	↑ 1,07%	2,66%	25,76%
CAC 40 (FRANCJA)	7 269,5	↓ -0,69%	0,87%	12,29%
DAX (NIEMCY)	15 774,9	↓ -1,10%	0,46%	13,30%
DIJA (USA)	35 314,5	↓ -0,45%	1,12%	6,54%
EUROSTOXX 50 (EU)	4 288,9	↓ -1,12%	0,44%	13,05%
FTSE 100 (GB)	7 527,4	↓ -0,36%	1,21%	1,02%
ISE 100 (TURCJA)	7 412,2	↓ -0,78%	0,78%	34,54%
MERVAL (ARGENTYNA)	466 194,2	↑ 3,05%	4,67%	130,69%
MSCI EM	1 003,7	↓ -1,24%	0,31%	4,95%
NASDAQ COMPOSITE (USA)	13 884,3	↓ -0,79%	0,77%	32,66%
PX (CZECHY)	1 360,7	↓ -0,46%	1,11%	13,23%
RTS (ROSJA)	999,8	↓ -1,69%	-0,14%	3,07%
S&P 500	4 499,4	↓ -0,42%	1,15%	17,19%

Indeksy zagraniczne - kurs na godzinę: 8:26				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
NIKKEI225 (JAPONIA)	32 204,3	↓ -0,53%	1,03%	23,41%
HANG SENG (HONG KONG)	19 149,0	↑ 0,05%	1,62%	-3,20%
BSE 30 (INDIE)	65 535,5	↓ -0,47%	1,09%	7,72%
KOSPI 100 (KOREA Płd.)	2 577,5	↑ 1,16%	2,75%	15,25%
SHANGHAI A-SHARE (CHINY)	3 401,8	↓ -0,47%	1,09%	10,12%
SHANGHAI B-SHARE (CHINY)	273,0	↓ -0,81%	0,75%	-2,48%

Kontrakty terminowe - kurs na godzinę: 8:26				
Futures	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do FWIG20	Zmiana od początku roku
EuroStoxx50 Futures	4 344,0	↑ 0,93%	2,12%	14,77%
CAC40 Futures	7 341,0	↑ 0,87%	2,06%	13,09%
DAX Futures	15 942,0	↑ 0,70%	1,89%	13,97%
S&P500 Futures	4 524,3	↑ 0,13%	1,32%	16,16%
DIJA Futures	35 380,0	↓ -0,12%	1,06%	6,73%
NASDAQ Futures	15 385,5	↑ 0,20%	1,39%	38,12%

Waluty - kurs na godzinę: 08:26					
Waluta	Kurs [PLN]	Zmiana [PLN]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku	
EUR	4,4536	-0,0090	↓ -0,20%	1,37%	-4,87%
CHF	4,6456	-0,0055	↓ -0,12%	1,45%	-1,71%
USD	4,0590	-0,0136	↓ -0,34%	1,23%	-7,31%
EUR/USD	1,0972	0,0016	↑ 0,15%	1,72%	2,51%



Surowce - kursy zamknięcia					
Surowiec	Kurs	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku	
ROPA WTI (USD za baryłkę)	82,7	↓ -0,22%	1,35%	2,82%	
MIEDŹ (USD za tonę)	8 325,0	↓ -2,54%	-1,01%	-0,64%	
ZŁOTO (USD za uncję)	1 926,4	↓ -0,27%	1,30%	5,25%	
SREBRO (USD za uncję)	22,9	↑ 0,50%	2,08%	-5,21%	
PLATYNA (USD za uncję)	908,4	↑ 0,46%	2,04%	-16,32%	
GAZ ZIEMNY (USD za MMBtu)	2,8	↑ 0,14%	1,72%	-37,36%	
W. KAMIENNY (USD za tonę)	142,5	↑ 0,99%	2,58%	-64,74%	
CYNK (USD za tonę)	2 488,8	↓ -0,98%	0,58%	-16,34%	
ŻELAZO (CNY za tonę)	722,0	↓ -0,07%	1,50%	-15,56%	
CYNA (USD za tonę)	27 300,0	↓ -1,64%	-0,09%	10,05%	
ALUMINIUM (USD za tonę)	2 200,5	↓ -1,32%	0,23%	-7,46%	
OŁÓW (USD za tonę)	2 125,0	↓ -0,61%	0,95%	-7,33%	
NIKIEL (USD za tonę)	20841,0	↓ -1,24%	0,31%	-33,03%	

Źródło: Bloomberg

Źródło: Bloomberg

Największe wzrosty

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty
ORANGEPL	7,2	↑ 1,5%	13 303 462	BUDIMEX	423,0	↑ 1,7%	8 660 823	MEDICALG	38,0	↑ 4,1%	4 064 652
KRUK	418,6	↓ 0,0%	6 631 683	AMREST	27,5	↑ 0,7%	1 746 354	ABPL	59,8	↑ 3,1%	834 075
PKNORLEN	69,5	↓ -0,1%	192 081 434	DOMDEV	149,2	↑ 0,7%	176 350	VRG	3,4	↑ 2,1%	749 639
DINOPL	432,9	↓ -1,1%	79 156 871	STSHOLDING	24,8	↑ 0,6%	9 136 421	DECORA	40,2	↑ 1,5%	20 269
KETY	691,0	↓ -1,1%	29 972 035	SELVITA	74,5	↑ 0,4%	903 941	ARCTIC	14,8	↑ 1,4%	1 989 004

Największe spadki

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty
ALIOR	55,8	↓ -4,8%	17 624 945	BNPPPL	60,0	↓ -4,8%	337 620	KOGENERA	37,3	↓ -6,8%	986 715
PEKAO	112,5	↓ -4,1%	63 101 505	GRUPAAZOTY	24,6	↓ -4,0%	8 139 611	SUNEX	15,2	↓ -5,6%	1 001 186
LPP	13110,0	↓ -3,5%	29 735 000	LIVECHAT	137,0	↓ -3,2%	8 540 638	COGNOR	8,3	↓ -3,8%	1 683 292
ASSECOPOL	76,5	↓ -2,9%	3 610 065	INGBSK	189,0	↓ -3,1%	1 447 093	ENTER	43,3	↓ -3,6%	318 635
MBANK	448,1	↓ -2,8%	13 286 141	GRENEVIA	3,4	↓ -2,9%	285 378	STALPROD	227,5	↓ -3,4%	590 406

Największe obroty

WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
PKNORLEN	69,5	↓ -0,1%	192 081 434	XTB	38,3	↓ -0,1%	9 445 700	MEDICALG	38,0	↑ 4,1%	4 064 652
PKOBP	39,2	↓ -1,7%	142 618 325	STSHOLDING	24,8	↑ 0,6%	9 136 421	SYNEKTIK	67,4	↓ -2,3%	3 161 961
DINOPL	432,9	↓ -1,1%	79 156 871	BUDIMEX	423,0	↑ 1,7%	8 660 823	POLIMEXMS	4,4	↓ -2,4%	2 225 927
KGHM	115,1	↓ -2,3%	68 570 205	LIVECHAT	137,0	↓ -3,2%	8 540 638	ARCTIC	14,8	↑ 1,4%	1 989 004
PEKAO	112,5	↓ -4,1%	63 101 505	TAURONPE	3,8	↑ 0,2%	8 472 457	UNIMOT	99,6	↑ 0,1%	1 948 050

CATALYST

Catalyst - największe obroty

Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
OK0724	95,2	↑ 0,0%	166 511	KRU1127	100,6	↑ 0,2%	43 257	OK1025	89,4	↑ 0,1%	25 308
MCI0227	96,6	↑ 0,0%	143 588	ALR1025	101,7	↑ 0,0%	36 606	ECH0923	100,3	↑ 0,2%	14 045
DS1023	99,7	↑ 0,2%	120 163	WZ0126	99,8	↑ 0,2%	35 412	DS1033	104,0	↑ 0,1%	11 325
BST1026	100,3	↑ 0,3%	44 422	PRF0425	100,9	↑ 0,1%	34 303	FPC1140	64,1	↑ 0,0%	11 151
BST1226	100,4	↑ 0,3%	43 831	OK1025	89,4	↑ 0,1%	25 308	ACH1123	99,7	↑ 0,1%	10 964

Źródło: GPW

Informacja dnia
CCC SA

CCC szacuje zysk EBITDA w II kw. na 221 mln zł wobec konsensusu 189,7 mln zł (opis). Grupa CCC wstępnie szacuje, że w drugim kwartale roku obrotowego 2023/24, czyli w okresie maj-lipiec, miała 221 mln zł zysku EBITDA i 72 mln zł zysku operacyjnego - poinformowała spółka w komunikacie. Konsensus PAP Biznes przewidywał 189,7 mln zł zysku EBITDA i 26,6 mln zł zysku EBIT. Przed rokiem CCC miało 31 mln zł zysku operacyjnego, a zysk EBITDA wynosił 179 mln zł. Według szacunków spółki, przychody wyniosły w II kwartale 2,42 mld zł wobec 2,38 mld zł rok wcześniej. Analitycy oczekiwali przychodów na poziomie 2,45 mld zł. Marże EBIT i EBITDA wyniosły odpowiednio 3 proc. (+1,7 pp. rdr) i 9,1 proc. (+1,6 pp. rdr). Jak podało CCC, marża brutto na sprzedaży spadła o 1,8 pp. rdr do 45,7 proc. Spółka podała, że przychody w segmencie CCC były niższe rdr o 12 proc. w niesprzyjającym otoczeniu makroekonomicznym i przy wymagającej bazie zeszłorocznej. Udział ccc. eu w przychodach segmentu wzrósł do 28 proc. (+8 pp. rdr i +3 pp. kdk) – wzrost sprzedaży wyniósł 23 proc. rdr. Wzrost marży brutto w tym segmencie wyniósł blisko 4 pp. m.in. za sprawą kontynuowanej optymalizacji kapitału obrotowego (zapasy w segmencie CCC były niższe o 34 proc. rdr). Czwarty z rzędu kwartał segment zanotował spadek kosztów sprzedaży i administracji (o 9 proc. rdr). Rentowność operacyjna i EBITDA były na poziomie odpowiednio 11,4 proc. i 21,2 proc. (...) (PAP Biznes)

Komentarz DM Banku BPS. Wstępne szacunki wyników CCC za II kwartał są na poziomie przychodów lepsze niż rok wcześniej (wzrost o 1,6 proc. r/r), ale niższe niż spodziewali się analitycy (2,42 mld zł wobec oczekiwanych 2,45 mld zł). Główny segment Grupy, marka CCC zanotowała spadek sprzedaży o 12 proc. r/r, z kolei marki HalfPrice i marki Modivo wygenerowały wzrosty, odpowiednio o 86 proc. r/r i 39 proc. r/r. Spółka doświadczyła także spadku marży brutto na sprzedaży o 1,8 p. p. do 45,7 proc. Na tym tle pozytywnie zaskoczyły marże EBIT i EBITDA, które wzrosły o 1,7 p. p. r/r i 9,1 proc. r/r. Tym samym CCC wypracowało zdecydowanie wyższy poziom zysku EBIT (72 mln zł – prawie 4-krotny wzrost) i EBITDA (221 mln zł – wzrost o 23,5 proc. r/r) oraz powyżej prognoz. W naszej ocenie, szacunki wyników na poziomie operacyjnym napawają optymizmem, aczkolwiek kluczowym wyznacznikiem będzie wyniki netto, który od 6-ciu kwartałów pozostawał ujemny z uwagi na wysokie koszty finansowe będące konsekwencją znacznego zadłużenia Spółki. Z tego powodu w marcu Spółka podjęła działania naprawcze (udana emisji akcji, oddłużenie Spółki, nowa strategia, powrót D. Miłka na fotel prezesa), co szybko przełożyło się na wyższe oczekiwania inwestorów i wzrosty notowań. Obecna cena akcji (48,4 zł) znajduje się blisko tegorocznych szczytów (51,9 zł) – dobre wyniki operacyjne mogą stanowić impuls do wzrostów notowań – nie wykluczamy przebiecia tegorocznych maksimów. (Ł. Bryl)

Informacja dnia
UNIMOT SA

Unimot szacuje skorygowaną EBITDA w II kw. na 62,8 mln zł. Unimot szacuje, że skorygowana EBITDA grupy w drugim kwartale 2023 r. wyniosła 62,8 mln zł - podała spółka w komunikacie. W komunikacie spółka poinformowała, że szacunkowe przychody za drugi kwartał 2023 r. wynoszą 3.140 mln zł, a EBITDA 573,2 mln zł. Dla porównania, w drugim kwartale 2022 r. przychody Unimotu wyniosły 3.518 mln zł, EBITDA 67,7 mln zł, a EBITDA skorygowana 74,3 mln zł. *"Na wyniki Grupy Unimot osiągnięte w II kwartale miała wpływ narastająca presja na rynku oleju napędowego, spowodowana ograniczeniem jego konsumpcji przy jednoczesnej, obserwowanej nadpodaży, która przyczyniła się do spadku poziomu marży i tym samym do znacznego zmniejszenia efektywności importu tego produktu"* - napisano w komunikacie prasowym. (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
ZUE SA

Grupa ZUE szacuje, że w I pół. '23 zysk netto wyniósł 4,3 mln zł. Grupa ZUE szacuje, że w I półroczu 2023 roku przychody ze sprzedaży wzrosły do 541,7 mln zł, a zysk netto wyniósł 4,3 mln zł - podała spółka w komunikacie, dotyczącym wstępnych wyników. Według wstępnych danych, zysk brutto na sprzedaży grupy ZUE wyniósł 18,8 mln zł, a zysk na działalności operacyjnej był na poziomie 6 mln zł. Wstępne wyniki finansowe ZUE SA to przychody ze sprzedaży w wysokości 491,9 mln zł i zysk netto na poziomie 4,5 mln zł. W I półroczu 2023 roku spółka zwiększyła r/r przychody o 47 proc. oraz wypracowała marżę brutto na sprzedaży w wysokości 3 proc. Grupa ZUE wypracowała marżę brutto w wysokości 3,5 proc. przy przychodach większych o 45 proc. (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
ATOMIC JELLY SA **Zwrot podatku od towarów i usług.** Zarząd Atomic Jelly S.A. z siedzibą w Poznaniu, niniejszym informuje, iż w dniu dzisiejszym powziął informację o otrzymaniu od Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na rachunek bankowy Spółki, należnego zwrotu kwoty podatku od towarów i usług (VAT) w wysokości 100.000,00 zł, o który Spółka wniosła w I kwartale 2023 roku. (ESPI RB NR 9/23)

Informacja dnia
BOŚ SA **Zysk netto grupy BOŚ w I półroczu '23 spadł do 55,8 mln zł.** Zysk netto grupy BOŚ w pierwszym półroczu 2023 roku spadł do 55,8 mln zł z 83,9 mln zł zysku osiągniętego rok wcześniej - poinformował bank w raporcie. Bank podał, że znaczący wpływ na osiągnięty wynik miały koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi w CHF, które w pierwszych sześciu miesiącach tego roku obciążły rezultaty banku kwotą 161,8 mln zł (wobec niespełna 5 mln zł przed rokiem). W samym II kwartale 2023 roku grupa BOŚ miała 1,2 mln zł straty netto, a wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych wyniósł 118,6 mln zł. W pierwszym półroczu 2023 roku grupa BOŚ znacząco poprawiła wynik odsetkowy, który wyniósł 410,9 mln zł i był o 23,5 proc. wyższy od wypracowanego w pierwszej połowie 2022 roku. Był to najwyższy wyniki odsetkowy pierwszego półrocza w historii banku. Wzrost ten był rezultatem odbudowy marży odsetkowej na aktywach ogółem, która w omawianym okresie wzrosła do poziomu 3,8 proc. (wobec 3,6 proc. w całym 2022 roku). (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
LESS SA **Podpisanie listu intencyjnego oraz informacja o rozpoczęciu negocjacji w celu ustalenia warunków znaczącej inwestycji.** Zarząd LESS Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości, że w dniu 8 sierpnia 2023 r. pomiędzy Emitentem a spółką działającą w branży medtech oraz nowych technologii (AI) podpisany został list intencyjny, w którym strony ustaliły wstępny harmonogram działań mających na celu ustalenie warunków ewentualnej transakcji obejmującej nabycie przez Emitenta 100% udziałów w wyżej wymienionej spółce ("List Intencyjny") ("Transakcja"). Spółka będąca przedmiotem zainteresowania Emitenta działa w branży medtech rozwijając innowacyjną technologię diagnostyczną, która z perspektywy Zarządu Emitenta - w przypadku dojścia do skutku Transakcji - może podnieść wartość grupy kapitałowej Emitenta. Transakcja może również pozwolić na istotną dywersyfikację działalności Spółki, a także stanowi krok w kierunku rozwoju grupy kapitałowej Emitenta w dynamicznie rozwijającym się segmencie nowoczesnych narzędzi diagnostycznych. (...) (ESPI RB NR 17/23)

Informacja dnia
VIVID GAMES SA **Informacja o szacunkowych wynikach finansowych za lipiec 2023 r.** Zarząd Spółki Vivid Games S.A., informuje, że w dniu 8 sierpnia 2023 Emitent dokonał szacunkowego ustalenia wstępnych wyników finansowych Spółki za lipiec 2023 roku. Przychody ze sprzedaży za lipiec 2023 roku spodziewane są na poziomie 1,74 mln PLN. Wynik brutto na poziomie -0,22 mln PLN, wynik netto na poziomie -0,22 mln PLN. Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółki na koniec lipca 2023 wyniósł 1,30 mln PLN, przy wykorzystaniu 2,30 mln PLN z posiadanej linii kredytowej. Narastająco za pierwsze siedem miesięcy 2023 roku Emitent spodziewa się następujących wyników: przychody ze sprzedaży na poziomie 13,41 mln PLN, wynik brutto na poziomie +0,28 mln PLN, wynik netto na poziomie +0,28 mln PLN i EBITDA na poziomie 2,38 mln PLN. (...) (ESPI RB NR 26/23)

WIG20 FUTURES



Źródło: Bloomberg

Komentarz DM Banku BPS. W oczekiwaniu na czwartkowe dane o inflacji w USA, niedźwiedzie odważniej atakują i próbują przed ich publikacją rozstrzygnąć sytuację na giełdach. Spadki przybierają na sile. Na WIG20 zakres ruchu spadkowego w ramach korekty już został osiągnięty. Dalszy ruch w dół będzie sygnalizować zmianę trendu na spadkowy. W powyższym kontekście spadki w dniu dzisiejszym pogrzebią hossę na długi. WIG20 zakończył wczorajsze notowania spadkiem o 1,80 proc. i zamknął sesję na 2113,377 pkt. Indeks szerokiego rynku WIG spadł na zamknięciu o 1,55 proc. i zamknął sesję na 69749,31pkt. mWIG40 spadł o 0,98 proc. i zakończył notowania na poziomie 5161,03 pkt., sWIG80 zakończył sesję spadkiem o 0,82 proc. kończąc notowania na poziomie 21333,18 pkt. Obroty na rynku były wyższe niż na poprzedniej sesji i wyniosły ok. 1,00 mld zł. wobec 0,68mld zł. poprzedniego dnia. Na FW20U2320 wartość LOP-u wzrosła i osiągnęła wartość 79335 wobec 78611 pozycji na zamknięciu poprzedniej sesji. Obroty podczas sesji wyniosły 28931 wobec 19331 kontraktów poprzednio. Niedźwiedzie na GPW doczekały się solidnej korekty lub odwrócenia trendu i dziś mają szanse na zdecydowane wybiecie w dół potwierdzające zmianę trendu. Konfitury czekają na misie już na wyciągnięcie dłoni. Jeśli do tego zobaczymy niechęć popytu do walki o utrzymanie wsparcia w dniu dzisiejszym, to taki rozwój sytuacji przekreśli hossę na długie miesiące. (T. Czarnecki)

Dane makro**09.08.2023****KALENDARIUM**

Środa		Wydarzenie	Okres	Odczyt	Poprzednio
1:00	Korea Południowa	Stopa bezrobocia	lip	2,8%	2,6%
1:50	Japonia	Podaż pieniądza M3 r/r	lip	1,9%	2% (R)
3:30	Chiny	Inflacja CPI m/m	lip	0,2%	-0,2%
3:30	Chiny	CPI r/r	lip	-0,3%	0,00%
3:30	Chiny	PPI r/r	lip	-4,4%	-5,4%
8:00	Rumunia	Eksport	cze	7,75 mld	8,64 mld
8:00	Rumunia	Import	cze	10,01 mld	10,81 mld
8:00	Rumunia	Bilans handlu zagranicznego	cze	-2,27 mld	-2,18 mld
9:00	Austria	Eksport	maj		16,28 mld
9:00	Austria	Import	maj		16,61 mld
9:00	Austria	Bilans handlu zagranicznego	maj		-0,33 mld
12:00	Portugalia	Eksport	cze		6,95 mld
12:00	Portugalia	Import	cze		9,47 mld
12:00	Irlandia	Produkcja przemysłowa m/m	cze		-4,9%
12:00	Irlandia	Produkcja przemysłowa r/r	cze		-14,3%
12:00	Portugalia	Bilans handlu zagranicznego	cze		-2,53 mld
14:00	Meksyk	Inflacja CPI m/m	lip		0,1%
14:00	Meksyk	Inflacja CPI r/r	lip		5,06%
14:00	Brazylia	Sprzedaż detaliczna m/m	cze		-1,00%
14:00	Brazylia	Sprzedaż detaliczna r/r	cze		-1,00%
14:30	Kanada	Pozwolenia na budowę m/m	cze		10,5%
14:30	Kanada	Pozwolenia na budowę r/r	cze		-13,5%
16:30	USA	Zapasy ropy Crude	04.sie		439,8 mln

Na podstawie :stooq.pl

**Wybrane
wydarzenia
w spółkach
09.08.2023**

CCC - Konferencja wynikowa Spółki: Konferencja wynikowa Grupy CCC.

MYCODERN - WZA:

ANWIM - Konferencja prasowa: Podpisanie umowy pomiędzy Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej a Anwim SA w sprawie dofinansowania przez NFOŚiGW budowy 46 ogólnodostępnych stacji ładowania.

MAXIMUS - Raport kwartalny II/2023:

UNIVERSE - Raport kwartalny II/2023:

ACAUTOGAZ - Raport półroczny II/2023:

BEEIN - Raport kwartalny II/2023:

BOS - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

PLATIGE - Raport kwartalny II/2023:

STARWARD - Raport kwartalny II/2023:

1SOLUTION - Raport kwartalny II/2023:

IU - Raport kwartalny II/2023:

FABRYKAKD - Skonsolidowany raport kwartalny II/2023:

CDA - Raport kwartalny II/2023:

ASMODEV - Raport kwartalny II/2023:

MOLIERA2 - Raport kwartalny II/2023:

IMS - Wprowadzenie do obrotu: Wprowadzenie do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 1.600.000 akcji serii D spółki IMS S.A.

ATAL - Wprowadzenie do obrotu: Wprowadzenie do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 4.500.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki ATAL S.A.

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	39,21	49 013	7,9	7,2	7,0	1,2	1,1	1,0	6,4	7,8	7,6	0,8	1,2	1,4
Santander Polska	382,00	39 036	8,8	9,0	8,5	1,2	1,2	1,1	4,7	6,7	6,2	1,0	1,5	1,6
PEKAO	112,45	29 515	5,5	6,7	7,4	1,1	1,0	1,0	8,3	9,4	9,0	1,1	1,8	1,5
ING	189,00	24 589	7,2	7,4	7,8	1,6	1,3	1,2	4,2	6,0	5,4	1,0	1,4	1,4
mBank	448,10	19 029	5,2	5,9	6,1	1,3	1,1	1,0	0,0	0,0	4,0	-0,1	0,6	1,0
Bank Millennium	6,02	7 303	3,5	3,7	4,6	1,1	1,0	0,8	0,0	0,0	0,0	-1,1	0,2	0,5
Alior Bank	55,84	7 290	4,6	5,6	6,7	0,9	0,8	0,7	0,0	3,5	5,2	1,0	1,8	1,5
Bank Handlowy	86,60	11 315	5,0	7,3	8,9	1,2	1,2	1,2	10,4	14,3	12,2	2,3	3,0	2,2
BNP Paribas	60,00	8 861	6,6	5,7	5,0	0,7	0,6	0,6	0,0	0,0	2,1	0,2	0,8	0,8
Mediana	-	19 029	5,5	6,7	7,0	1,2	1,1	1,0	4,2	6,0	5,4	1,0	1,4	1,4
Finanse inne	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROE [%]		
PZU	39,65	34 239	7,9	8,1	8,2	1,7	1,6	1,2	8,4	7,4	7,7	18,1	20,1	18,0
KRUK	418,60	8 087	9,1	7,9	7,0	2,1	1,8	1,6	3,6	3,9	4,8	27,1	25,2	23,8
GPW	36,82	1 545	10,0	9,5	9,4	1,5	1,4	1,3	7,4	7,5	7,6	14,2	14,5	14,3
Mediana	-	8 087	9,1	8,1	8,2	1,7	1,6	1,3	7,4	7,4	7,6	18,1	20,1	18,0
Deweloperzy	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
GTC	6,16	4 084	21,3	10,2	9,9	0,7	0,7	0,6	19,8	18,7	17,1	4,8	5,3	6,2
Dom Development	149,20	3 834	9,5	13,0	8,9	2,5	2,5	2,3	7,4	8,2	7,0	29,7	28,1	22,1
Echo Investment	4,11	1 696	10,8	8,8	5,0	0,9	0,9	0,8	13,8	20,2	10,6	7,5	8,5	7,9
Atal	56,40	2 184	7,7	9,0	6,8	1,5	1,5	1,4	7,2	8,7	6,9	26,1	22,4	18,3
Develia	4,59	2 052	9,5	8,7	7,4	1,4	1,3	1,2	9,5	9,3	8,2	15,3	13,5	14,6
Mediana	-	2 184	9,5	9,0	7,4	1,4	1,3	1,2	9,5	9,3	8,2	15,3	13,5	14,6
Budowlane	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Budimex	423,00	10 799	18,4	17,9	18,5	7,7	7,2	6,9	9,9	9,1	9,4	37,2	42,1	41,9
Unibep	10,05	352	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,4	7,4	7,4
MFO	34,90	231	14,0	7,6	5,5	0,7	0,6	0,6	6,3	3,9	3,4	13,8	9,4	9,2
Prochem	32,00	75	80,0	53,3	29,1	-	-	-	8,6	8,0	7,1	6,5	6,5	6,5
Mediana	-	292	18,4	17,9	18,5	4,2	3,9	3,8	8,6	8,0	7,1	10,6	8,4	8,3
Górnictwo	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
KGHM	115,05	23 010	12,6	8,6	14,1	0,7	0,6	0,6	4,6	3,9	4,7	18,8	7,0	6,1
JSW	37,74	4 431	1,8	4,7	6,6	0,3	0,3	0,3	0,2	0,5	0,6	63,4	15,9	10,9
Bogdanka	34,72	1 181	1,4	1,4	2,5	0,3	0,2	0,2	0,5	0,5	0,7	5,1	13,4	16,7
Mediana	-	4 431	1,8	4,7	6,6	0,3	0,3	0,3	0,5	0,5	0,7	18,8	13,4	10,9
Paliwa	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
PKN ORLEN	69,51	80 697	3,5	5,4	6,1	0,5	0,5	0,5	1,6	1,8	1,9	38,1	20,1	11,7
Unimot	99,60	817	5,7	7,3	7,3	1,1	1,0	0,9	3,5	3,9	3,9	61,2	41,2	27,8
MOL	30,48	24 940	6,7	6,6	5,8	0,5	0,5	0,5	2,8	2,5	2,5	24,1	14,6	12,9
Mediana	-	12 878	5,7	6,6	6,1	0,5	0,5	0,5	2,8	2,5	2,5	38,1	20,1	12,9

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	76,45	6 345	12,5	11,8	11,4	0,9	0,9	0,9	4,0	3,8	3,6	7,2	7,5	7,6
ComArch	143,00	1 163	13,0	11,1	10,4	0,9	0,8	0,8	3,9	3,6	3,4	8,6	7,2	7,5
LiveChat Software	137,00	3 528	20,6	16,6	14,8	19,9	-	-	17,3	14,4	12,4	-	95,7	95,7
Asseco BS	40,10	1 340	14,1	13,0	12,2	3,6	3,4	3,3	9,2	8,4	7,9	23,7	24,7	25,5
Asseco SEE	49,50	2 569	14,9	13,8	12,8	2,6	2,4	2,2	7,9	7,3	6,9	17,9	18,6	18,8
Mediana	-	2 569	14,1	13,0	12,2	2,6	1,6	1,5	7,9	7,3	6,9	13,3	18,6	18,8
Telekomunikacja i Media	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Cyfrowy Polsat	15,72	10 054	23,8	13,2	8,2	0,6	0,6	0,5	6,6	6,0	5,4	5,8	3,3	4,5
Orange Polska	7,15	9 386	10,5	11,0	9,7	0,7	0,7	0,6	4,9	4,7	4,5	5,3	6,0	6,1
Wirtualna Polska	117,20	3 433	20,7	16,1	13,4	3,5	3,1	2,7	9,2	8,3	7,5	21,7	18,5	19,1
Agora	8,26	385	8,2	26,6	11,8	0,5	0,5	0,5	10,3	8,2	7,3	-6,6	-3,7	-0,9
ATM GRUPA	3,39	286	8,1	7,9	6,9	0,9	0,9	0,9	4,3	4,6	4,1	-	-	-
Mediana	-	3 433,5	10,5	13,2	9,7	0,7	0,7	0,6	6,6	6,0	5,4	5,5	4,6	5,3
Producenci gier video	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
CD Projekt SA	159,85	15 971	41,1	64,2	69,0	6,9	6,5	6,1	25,1	42,6	45,5	16,3	18,3	10,4
Playway	421,50	2 782	15,4	13,2	11,8	5,6	5,3	5,0	11,3	9,6	8,6	-	34,6	37,0
TEN Square Games	78,80	578	17,2	11,3	11,6	1,8	1,6	1,5	7,8	6,1	6,0	27,5	13,6	14,7
11 bit studios SA	696,00	1 682	70,9	9,5	10,1	6,0	3,7	3,4	62,5	6,9	7,7	11,1	10,2	40,3
Mediana	-	2 232	29,2	12,3	11,7	5,8	4,5	4,2	18,2	8,3	8,1	16,3	16,0	25,9
Odzież i obuwie	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
LPP	13110,00	24 322	21,1	16,3	12,4	6,4	5,1	4,2	11,3	8,3	6,8	35,0	32,7	33,6
CCC	48,40	3 333	-	-	34,1	3,3	4,4	4,0	11,0	8,1	6,1	-11,6	-21,6	-17,9
Monnari Trade	5,24	160	10,5	8,7	8,7	-	-	-	5,2	4,9	4,6	24,7	24,7	24,7
Answer.com	36,50	656	20,6	15,1	11,6	3,3	2,7	2,2	11,0	8,9	7,5	10,6	14,0	16,6
Mediana	-	1 995	20,6	15,1	12,0	3,3	4,4	4,0	11,0	8,2	6,5	17,7	19,4	20,6
Dystrybucja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Allegro	33,85	35 776	40,9	25,1	18,5	3,6	3,2	2,7	17,4	13,6	11,3	-7,2	8,6	12,6
Dino Polska	432,90	42 442	28,0	21,4	17,2	7,5	5,6	4,3	18,6	15,2	12,7	31,3	30,6	29,4
Inter Cars	593,00	8 402	9,4	8,4	7,5	1,8	1,5	1,3	7,2	6,5	5,9	22,5	20,8	19,3
Eurocash	16,27	2 264	16,7	11,1	8,6	2,6	2,2	1,9	4,8	4,4	4,2	3,3	13,2	19,7
Neuca	744,00	3 279	22,6	18,1	15,0	3,5	3,1	3,0	10,7	9,0	8,1	14,4	15,5	16,7
Mediana	-	3 279	16,7	11,1	8,6	2,6	2,2	1,9	7,2	6,5	5,9	14,4	15,5	19,3
Spożywcze	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Ambra	66,00	1 520	11,4	10,1	9,4	1,7	1,6	1,4	6,3	5,7	5,5	15,0	15,2	15,6
Wawel	620,00	930	-	-	-	-	-	-	12,1	-	-	5,1	5,1	5,1
MBW	10,00	1 120	37,4	37,4	32,1	1,2	1,2	1,2	16,2	15,1	14,1	3,0	3,2	3,3
Mediana	-	1 120	24,4	23,8	20,7	1,5	1,4	1,3	12,1	10,4	9,8	5,1	5,1	5,1

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Energia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
PGE	8,47	19 004	4,5	6,1	4,9	0,4	0,5	0,4	2,7	3,3	2,9	6,8	7,3	5,7
Enea	8,89	5 494	2,2	5,3	4,1	0,3	0,3	0,3	2,6	5,2	4,6	7,5	12,4	7,2
Tauron	3,80	6 660	2,4	4,3	3,4	0,4	0,4	0,4	3,4	4,6	4,2	2,8	13,4	8,8
Onde	11,10	611	55,5	55,5	111,0	1,9	1,8	1,8	16,2	17,0	24,3	1,6	2,5	3,0
Polenergia	83,20	7 335	18,4	15,0	13,5	1,6	1,5	1,3	14,4	11,7	11,0	7,4	8,5	9,6
ZE PAK	20,00	1 016	-	-	-	-	-	-	14,8	7,3	3,9	33,3	33,3	33,3
Mediana	-	6 077	4,5	6,1	4,9	0,4	0,5	0,4	8,9	6,3	4,4	7,1	10,5	8,0
Chemia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Grupa Azoty	24,62	2 442	-	83,5	4,4	-	-	-	77,8	8,0	5,2	18,1	-6,3	0,3
Ciech	47,25	2 490	26,5	11,0	11,0	1,0	1,0	0,9	5,0	4,8	4,4	15,7	7,6	8,4
PCC Rokita	102,40	2 033	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,8	14,8	14,8
Mediana	-	2 442	26,5	47,2	7,7	1,0	1,0	0,9	41,4	6,4	4,8	15,7	7,6	8,4
Przemysł	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Grupa Kęty	691,00	6 668	13,7	13,0	11,6	3,6	3,6	3,4	8,9	8,3	7,6	37,0	25,9	27,1
Grenevia	3,37	1 937	8,4	11,2	8,4	0,9	0,9	0,8	4,9	5,3	4,8	9,6	10,3	9,3
Stalprodukt	227,50	1 270	3,9	5,3	7,6	0,3	0,3	0,3	1,2	1,4	1,7	13,6	10,9	8,3
Wielton	8,28	500	11,2	8,2	5,4	0,9	0,8	0,7	5,9	5,3	4,5	18,0	18,0	18,0
Alumetal	81,30	1 283	-	-	-	-	-	-	7,2	6,7	-	30,5	30,5	30,5
Mangata Holding	90,00	601	10,0	8,0	6,9	1,1	1,0	0,9	5,5	4,8	4,7	-	15,4	14,4
Mediana	-	1 276	10,5	8,1	7,3	0,9	0,8	0,8	5,9	5,3	4,6	18,0	16,7	14,4
Biotechnologia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Synthaverse	5,32	374	53,2	26,6	17,7	2,4	2,3	2,0	19,1	10,6	6,6	6,8	5,2	6,2
Ryvü Therapeutics	57,50	1 329	-	-	10,0	3,5	5,1	3,4	-	-	6,6	-7,5	-32,8	-36,1
Captor Therapeutics	132,50	552	-	-	63,1	4,5	9,7	4,8	-	-	34,0	-	-36,7	-55,6
Celon Pharma	15,96	815	-	-	-	1,8	2,0	2,1	235,9	33,7	19,7	-7,1	-6,9	-6,1
Molecure	18,90	266	-	3,6	3,2	1,8	1,2	0,9	-	2,9	2,6	-11,4	-15,5	12,1
Selvita	74,50	1 367	32,7	20,9	16,4	4,5	3,7	3,0	16,1	11,2	9,3	17,0	16,4	18,7
Mediana	-	684	43,0	20,9	16,4	2,9	3,0	2,6	19,1	10,9	8,0	-7,1	-11,2	0,0

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 (iloczyn kursu akcji i liczby akcji) oraz zysku z działalności operacyjnej
MC/S – iloraz kapitalizacji (liczba wyemitowanych akcji razy kurs akcji) i przychodów ze sprzedaży
P/E – (Cena/Zysk) relacja kurs akcji do prognozowanego rocznego zysku netto przypadający na akcję
P/BV – (Cena/Wartość Księgową) relacja kursu akcji do prognozowanej wartości księgowej przypadającą na akcję
P/CF – [Cena/(zysk netto + amortyzacja)] relacja kursu akcji do sumy przypadającego na akcję zysku netto i amortyzacji
Stopa dywidendy – (DY) dywidenda na akcję podzielona przez kurs akcji
Wskaźnik wypłaty dywidendy – (D/E) relacja dywidenda przypadająca na akcję do zysk na akcję
Wskaźnik pokrycia dywidendy – (E/D) relacja zysku na akcję do dywidendy na akcję

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

W szczególności opracowanie nie stanowi „badania inwestycyjnego” lub „publikacji handlowej” w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy, bądź „rekomendacji” w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

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

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

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)**.