

GPW - Indeksy					
Indeksy	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Relatywnie do WIG	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
WIG	65 397,4	↑1,52%	-	-0,59%	13,81%
WIG20	1 915,6	↑1,64%	0,12%	-0,50%	6,90%
mWIG40	4 936,4	↑1,37%	-0,15%	-0,62%	18,83%
sWIG80	20 674,1	↑1,32%	-0,20%	-1,57%	18,16%

GPW - FW20				
Wybrane dane	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
FW20Z2320	1 944	0,0	↑1,25%	-0,92%

Indeksy zagraniczne - kursy zamknięcia				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
BOVESPA (BRAZYLIA)	116 565,2	↑0,72%	-0,79%	6,22%
BUX (WĘGRY)	55 838,6	↑0,83%	-0,68%	27,50%
CAC 40 (FRANCJA)	7 135,1	↑0,26%	-1,24%	10,22%
DAX (NIEMCY)	15 386,6	↑0,41%	-1,09%	10,51%
DIJA (USA)	33 507,5	↓-0,47%	-1,96%	1,09%
EUROSTOXX 50 (EU)	4 174,7	↑0,31%	-1,19%	10,04%
FTSE 100 (GB)	7 608,1	↑0,08%	-1,42%	2,10%
ISE 100 (TURCJA)	8 334,9	↑1,41%	-0,11%	51,29%
MERVAL (ARGENTYNA)	562 568,5	↓-3,25%	-4,70%	178,38%
MSCI EM	952,8	↑0,92%	-0,59%	-0,38%
NASDAQ COMPOSITE (USA)	13 219,3	↑0,14%	-1,36%	26,30%
PX (CZECHY)	1 349,3	↑0,62%	-0,89%	12,28%
RTS (ROSJA)	1 007,6	↓-0,34%	-1,83%	3,87%
S&P 500	4 288,1	↓-0,27%	-1,76%	11,68%

Indeksy zagraniczne - kurs na godzinę: 8:32				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
NIKKEI225 (JAPONIA)	31 759,9	↓-0,31%	-1,80%	21,71%
HANG SENG (HONG KONG)	17 768,0	↓-0,68%	-2,16%	-10,18%
BSE 30 (INDIE)	65 828,4	↑0,49%	-1,02%	8,20%
KOSPI 100 (KOREA Płd.)	2 459,9	↓-0,15%	-1,64%	10,00%
SHANGHAI A-SHARE (CHINY)	3 261,1	↑0,49%	-1,02%	5,56%
SHANGHAI B-SHARE (CHINY)	236,2	↓-0,23%	-1,73%	-15,60%

Kontrakty terminowe - kurs na godzinę: 8:32				
Futures	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do FWIG20	Zmiana od początku roku
EuroStoxx50 Futures	4 199,0	↓-0,12%	-1,35%	10,94%
CAC40 Futures	7 153,0	↑0,02%	-1,21%	10,19%
DAX Futures	15 527,0	↑0,01%	-1,22%	11,00%
S&P500 Futures	4 342,3	↑0,39%	-0,85%	11,49%
DIJA Futures	33 760,0	↓-0,41%	-1,64%	1,84%
NASDAQ Futures	14 949,0	↑0,55%	-0,69%	34,20%

Waluty - kurs na godzinę: 08:32				
Waluta	Kurs [PLN]	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
EUR	4,6186	-0,0063 ↓-0,14%	-1,63%	-1,34%
CHF	4,7762	-0,0026 ↓-0,05%	-1,55%	1,05%
USD	4,3693	-0,0048 ↓-0,11%	-1,61%	-0,22%
EUR/USD	1,0571	-0,0002 ↓-0,02%	-1,52%	-1,23%



Surowce - kursy zamknięcia				
Surowiec	Kurs	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
ROPA WTI (USD za baryłkę)	91,2	↑0,40%	-1,10%	13,27%
MIEDŹ (USD za tonę)	8 282,0	↑1,39%	-0,13%	-1,16%
ZŁOTO (USD za uncję)	1 870,5	↓-0,16%	-1,65%	2,20%
SREBRO (USD za uncję)	21,9	↓-2,25%	-3,71%	-9,24%
PLATYNA (USD za uncję)	914,2	↓-0,19%	-1,68%	-15,78%
GAZ ZIEMNY (USD za MMBtu)	2,9	↓-0,55%	-2,04%	-34,39%
W. KAMIENNY (USD za tonę)	160,1	↑0,22%	-1,28%	-60,39%
CYNK (USD za tonę)	2 645,8	↑1,21%	-0,31%	-11,07%
ŻELAZO (CNY za tonę)	851,5	↑0,83%	-0,68%	-0,41%
CYNA (USD za tonę)	23 944,0	↓-5,45%	-6,87%	-3,48%
ALUMINIUM (USD za tonę)	2 347,0	↑3,05%	1,51%	-1,30%
OŁÓW (USD za tonę)	2 171,0	↓-1,12%	-2,60%	-5,32%
NIKIEL (USD za tonę)	18 694,0	↓-1,02%	-2,50%	-39,93%

Źródło: Bloomberg

Źródło: Bloomberg

Największe wzrosty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty
ALIOR	51,8	↑ 4,4%	10 029 054	CIECH	54,0	↑ 5,7%	39 086 863	COMP	63,6	↑ 7,1%	219 253
MBANK	395,3	↑ 3,3%	8 763 191	ZEPAK	20,1	↑ 5,2%	1 877 513	OPONEO,PL	42,8	↑ 6,5%	47 434
PEKAO	101,0	↑ 2,9%	62 767 776	SELVITA	62,5	↑ 4,7%	122 682	KOGENERA	37,1	↑ 6,0%	159 829
SANPL	360,0	↑ 2,9%	19 825 456	TSGAMES	84,9	↑ 4,3%	1 002 179	PEKABEX	21,4	↑ 5,9%	572 402
CYFRPLSAT	12,1	↑ 2,6%	16 763 579	AMREST	25,2	↑ 3,7%	1 740 834	FERRO	28,0	↑ 5,7%	111 146

Największe spadki											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty
PEPCO	20,2	↓ -2,7%	100 763 447	GREENX	2,7	↓ -0,9%	2 104 857	CAPTORTX	110,0	↓ -3,1%	103 503
JSW	44,0	↓ -0,8%	10 702 451	COMARCH	141,0	↓ -0,7%	133 082	LUBAWA	2,5	↓ -2,9%	639 550
ORANGEPL	7,5	↑ 0,1%	6 222 817	INTERCARS	571,0	↓ -0,5%	506 633	RAWLPLUG	13,8	↓ -2,8%	3 531
KGHM	112,0	↑ 0,5%	36 667 493	WIRTUALNA	100,4	↓ -0,4%	847 298	SANOK	20,9	↓ -2,8%	96 601
KRUK	414,0	↑ 0,5%	10 026 325	EUROCASH	13,8	↑ 0,1%	3 004 232	MLSYSTEM	65,3	↓ -1,7%	225 301

Największe obroty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
DINOPL	355,0	↑ 2,1%	149 543 677	CIECH	54,0	↑ 5,7%	39 086 863	MEDICALG	29,8	↑ 0,7%	1 670 151
PKOBP	34,7	↑ 2,2%	117 610 891	TAURONPE	3,6	↑ 1,7%	7 289 237	PLAYWAY	425,0	↑ 1,2%	1 237 384
ALLEGRO	32,2	↑ 1,2%	112 256 786	BENEFIT	1765,0	↑ 1,4%	7 185 430	COGNOR	7,1	↑ 1,3%	1 190 308
PZU	41,4	↑ 1,6%	102 056 785	BUDIMEX	434,5	↑ 0,6%	6 509 430	POLIMEXMS	4,4	↑ 2,3%	957 319
PEPCO	20,2	↓ -2,7%	100 763 447	MILLENNIUM	5,7	↑ 2,7%	5 414 699	WITTCHEN	26,4	↑ 3,9%	865 377

CATALYST

Catalyst - największe obroty											
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
FPC1140	61,1	↑ 1,2%	160 183	ECHO627	100,6	↑ 0,2%	47 259	MVP0227	99,4	↓ -0,1%	17 230
OK0724	96,3	↑ 0,1%	124 013	DSO432	73,0	↓ -0,9%	33 244	KGHO629	100,6	↑ 0,0%	16 886
BST0228	99,1	↑ 0,0%	116 156	KRU0828	99,8	↑ 0,1%	24 542	KRU1226	100,1	↓ -0,1%	16 807
OK1025	90,7	↑ 0,2%	55 992	BST1226	100,1	↑ 0,5%	24 480	ALR1025	101,0	↑ 0,1%	16 252
KRU0628	100,0	↓ 0,0%	53 460	MVP0227	99,4	↓ -0,1%	17 230	CAV0526	100,0	↓ -0,1%	16 004

Źródło: GPW

Informacja dnia
ENTER AIR SA

Enter Air miał w I poł. '23 r. 73,5 mln zł zysku netto i 233,8 mln zł EBITDA. Enter Air miał w I połowie 2023 roku 73,5 mln zł zysku netto, wobec 99,7 mln zł straty przed rokiem. Przychody grupy wzrosły w tym okresie o 23,7 proc. rdr do 1,01 mld zł, a EBITDA wzrosła do 233,8 mln zł - podała spółka w komunikacie.

Spółka podała, że istotny wzrost przychodów związany był ze wzrostem skali działalności spółki oraz wyższym kursem dolara.

"Zakontraktowanie w I półroczu 2023 r. jak i kluczowym dla spółki sezonie wakacyjnym potwierdza, że planowanie wakacji za granicą wróciło do normy po zakończeniu pandemii Covid-19 w pierwszym półroczu 2022 r." - napisano w komunikacie prasowym.

Enter Air zanotował 62,4 mln zł zysku operacyjnej, co oznacza wzrost o 178,3 proc. w porównaniu do 22,4 mln zł rok wcześniej.

Grupa wypracowała 233,8 mln zł EBITDA i miała 73,5 mln zł zysku netto w porównaniu do 10,9 mln zł EBITDA i 99,7 mln zł straty netto w I półroczu 2022 r.

Spółka podała, że na jej wyniki wpływ miały dodatkowo różnice kursowe, które wyniosły w I półroczu 2023 r. 72,5 mln zł. Bez uwzględniania różnic kursowych Enter Air miał 161,3 mln zł EBITDA oraz 1 mln zł zysku netto. (PAP Biznes)

Komentarz DM Banku BPS. Wyniki Entera za I półrocze są na poziomie podstawowej działalności znacznie lepsze niż rok temu. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 86,4 mln zł, co oznacza prawie dwukrotny wzrost r/r, a zysk operacyjny wzrósł prawie trzykrotnie do 62,4 mln zł. Z kolei na poziomie zysku netto jest także zdecydowanie lepiej niż w poprzednim roku, ale głównie za sprawą dodatnich różnic kursowych. W I półroczu 2023 złotówka umocniła się względem dolara – w takim przypadku różnice kursowe w rachunkach Entera są dodatnie i mają pozytywny wpływ na wynik netto (w I półroczu 2022 miała miejsce sytuacja odwrotna – dolar uległ umocnieniu, co skutkowało negatywnymi różnicami kursowymi i w konsekwencji ujemnym wynikiem netto). W naszej ocenie, podane wyniki są pozytywne i rynek powinien zareagować na nie wzrostami podczas najbliższych sesji. Nie wykluczamy scenariusza wybicia z trendu konsolidacyjnego (41-50 zł), który trwa od czerwca tego roku. O ile popyt na usługi lotnicze pozostaje wysoki, to jako główny czynnik ryzyka dla rentowności Spółki postrzegamy obecnie ceny ropy naftowej, które w perspektywie najbliższych miesięcy mogą przebić poziom 100 dolarów za baryłkę (obecnie cena ropy WTI wynosi 92 USD). (Ł. Bryl)

Informacja dnia
MERCATOR
MEDICAL SA

Mercator Medical liczy, że w osiągnięciu trwałą rentowność w segmencie dystrybucyjnym. Mercator Medical liczy, że w kolejnych miesiącach osiągnie trwałą rentowność w segmencie dystrybucyjnym - poinformowała spółka w piątek. *"Cierpliwie czekamy na koniec odreakowania rynku po minionej hossie covidowej i powrót do satysfakcjonujących marż. O ile w segmencie produkcyjnym widzimy wciąż bardzo trudną sytuację, o tyle w segmencie dystrybucyjnym pozytywnie oceniamy przeprowadzone głębokie działania redukujące koszty oraz polepszenie w otoczeniu rynkowym dystrybutorów w Europie. W rezultacie mamy nadzieję na osiągnięcie trwałej rentowności w segmencie dystrybucyjnym w kolejnych miesiącach"* - powiedział cytowany w komunikacie prezes spółki Wiesław Żyznowski. Spółka opublikowała w piątek wyniki za II kwartał, które okazały się zgodne w wcześniejszymi szacunkami spółki. (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
POLIMEX
MOSTOSTAL SA

Polimex Mostostal zastąpi Ciech w mWIG40 po sesji 3 października. Polimex Mostostal zastąpi Ciech w mWIG40 po sesji 3 października - poinformowała GPW Benchmark w komunikacie. (PAP Biznes)

Informacja dnia
MOL RT.

MOL ustanowił program emisji obligacji EMTN o wartości 2 mld euro. MOL i jej spółka zależna MOL Group Finance Zrt. ustanowiły program średnioterminowych obligacji w euro o wartości 2 mld euro - poinformowała spółka w komunikacie. Wpływy netto z potencjalnych przyszłych emisji będą przeznaczone na ogólne cele korporacyjne. (PAP Biznes)

- Informacja dnia**
APIS SA **Informacja o uzyskaniu Zaliczki z NCBR na realizację projektu w ramach programu Szybka Ścieżka. Dotyczy projektu POIR.01.01.01-00-0648/21** Zarząd APIS S.A. z siedzibą w Biłgoraju niniejszym informuje, że Narodowe Centrum Badań i Rozwoju ("NCBR") wypłaciło trzecią zaliczkę w kwocie 1 237 753,00 w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, konkursu 1/1.1.1/2021 - Szybka ścieżka, działanie 1.1 "Projekty B+R przedsiębiorstw", poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa", dofinansowania w kwocie 4 008 104,26 PLN na realizację projektu pt."Silnik wspierający balansowanie strategicznych gier turowych" (dalej "Projekt 2"). Całkowita wartość projektu wynosi 5 568 963,64 PLN. (...) (ESPI RB NR 18/23)
- Informacja dnia**
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA **KNF zezwoliła B. Handlowemu na włączenie do Tier 1 części zysku za I półrocze '23.** Komisja Nadzoru Finansowego zgodziła się na włączenie przez Bank Handlowy do kapitału podstawowego Tier 1 części zysku za I półrocze 2023 roku w kwocie 800 mln zł - poinformował bank w komunikacie. KNF zezwoliła na włączenie części zysku do Tier 1 na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym. (PAP Biznes)
- Informacja dnia**
EC BĘDZIN SA **Podjęcie decyzji kierunkowej o przesunięciu do Emitenta całości działalności związanej z zakupami surowców energetycznych na potrzeby Grupy oraz zawarcie porozumienia transakcyjnego ze spółką zależną.** Zarząd EC BĘDZIN Spółka Akcyjna z siedzibą w Będzinie informuje, że w dniu dzisiejszym podjął uchwałę w sprawie kierunkowej decyzji, że wszelkie zakupy surowców energetycznych, w tym węgla energetycznego, od podmiotów zewnętrznych, realizowane na potrzeby działalności Emitenta oraz podmiotów zależnych od Emitenta (tj. spółek Elektrociepłownia BĘDZIN sp. z o.o. ("Elektrociepłownia Będzin") oraz EC Nowy Będzin sp. z o.o., dalej łącznie jako "Spółki Zależne"), dokonywane będą przez Emitenta. Zgodnie z uchwałą Zarządu, dalsza sprzedaż surowców energetycznych, w tym węgla energetycznego przez Emitenta na rzecz Spółek Zależnych dokonywana będzie na warunkach rynkowych, a ustalane dla takiej wewnątrzgrupowej sprzedaży, ceny sprzedaży podlegać będą badaniu cen transferowych. (...) (ESPI RB NR 106/23)
- Informacja dnia**
MBANK SA **Koszty ryzyka prawnego mBanku w III kw. wyniosą 1.061 mln zł, szacowany wynik netto będzie ujemny.** Koszty ryzyka prawnego mBanku związanego z kredytami walutowymi w CHF ujęte w III kwartale wyniosły 1.061 mln zł, szacowany wynik netto w tym okresie będzie ujemny - poinformował bank w komunikacie. Bank podał, że koszty te wynikają w głównej mierze z aktualizacji przewidywanego rozkładu wyroków sądowych, kosztu programu ugód oraz zmian innych parametrów modelowych i rynkowych. mBank poinformował, że szacowany, wstępny wynik netto za III kwartał 2023 r. będzie ujemny, a wynik brutto dodatni. *"Jednocześnie Bank informuje, że w III kwartale 2023 r. pozytywne wyniki z działalności podstawowej były kontynuowane. Przy założeniu braku innych nieprzewidzianych negatywnych wydarzeń, oczekiwany wynik brutto za 9 miesięcy 2023 r. będzie dodatni, a wynik netto będzie bliski zera"* - napisano w komunikacie. (...) (PAP Biznes)
- Informacja dnia**
MONNARI TRADE SA **Rezygnacja Członkini Rady Nadzorczej.** Zgodnie z § 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd MONNARI TRADE S.A. informuje, że w dniu dzisiejszym Spółka otrzymała pismo od Pani Anny Augustyniak informujące o jej rezygnacji z dniem 30 września 2023 r. z funkcji Członkini Rady Nadzorczej. W treści pisemnej rezygnacji nie została podana przyczyna rezygnacji. (ESPI RB NR 28/23)

WIG20 FUTURES



Źródło: Bloomberg

Komentarz DM Banku BPS. W piątek na GPW pojawiło się odreagowanie spadków. Jednak jak zawsze przy takiej dominacji podaży trzeba brać pod uwagę kontynuację ruchu spadkowego w nadchodzącym tygodniu lub co najmniej retest ostatnio wyznaczonego minimum. W piątek WIG20 zakończył notowania wzrostem o 1,64proc., i zamknął sesję na 1915,60pkt., Indeks szerokiego rynku WIG zyskał na zamknięciu 1,52proc. i zamknął sesję na 65397,96pkt., mWIG40 wzrósł o 1,37proc. i zakończył notowania na poziomie 4936,38pkt., sWIG80 wzrósł o 1,32proc. i zakończył sesję na poziomie 20674,08pkt. Obroty podczas odbicia na rynku były niższe niż poprzedniego dnia i wyniosły 1,17 mld zł. wobec 1,30mld zł. Na obecnie najpłynniejszej serii FW20Z2320 prezentowanej na wykresie powyżej, obroty spadły i wyniosły 28086 wobec 30125 kontraktów poprzednio a LOP wzrosła do 57396 wobec 56082 kontraktów poprzednio. Na koniec spadkowego tygodnia pojawiło się odbicie na GPW, jednak nadal obowiązuje trend spadkowy. (T. Czarnecki)

Dane makro**02.10.2023****KALENDARIUM**

Poniedziałek		Wydarzenie	Okres	Odczyt	Poprzednio
0:45	Nowa Zelandia	Pozwolenia na budowę m/m	sie	-6,7%	-5,4% (R)
2:01	Irlandia	Indeks PMI przemysłu	wrz	49,6	50,8
2:30	Japonia	Indeks PMI przemysłu (F)	wrz	48,5	49,6
2:30	Malezja	Indeks PMI przemysłu	wrz	46,8	47,8
8:00	Wielka Brytania	Nationwide Indeks cen nieruchomości m/m	wrz		-0,8%
8:30	Węgry	Eksport (F)	lip		13,38 mld
8:30	Węgry	Import (F)	lip		11,9 mld
8:30	Szwecja	Indeks PMI przemysłu	wrz		45,8
8:30	Szwajcaria	Sprzedaż detaliczna m/m	sie		-2,3%
8:30	Szwajcaria	Sprzedaż detaliczna r/r	sie		-2,2%
8:30	Węgry	Bilans handlu zagranicznego (F)	lip		1,48 mld
9:00	Polska	Indeks PMI przemysłu	wrz		43,1
9:00	Turcja	Indeks PMI przemysłu	wrz		49
9:15	Hiszpania	Indeks PMI przemysłu	wrz		46,5
9:30	Czechy	Indeks PMI przemysłu	wrz		42,9
9:45	Włochy	Indeks PMI przemysłu	wrz		45,4
9:50	Francja	Indeks PMI przemysłu (F)	wrz		46
9:55	Niemcy	Indeks PMI przemysłu (F)	wrz		39,1
10:00	Euroland	Indeks PMI przemysłu (F)	wrz		43,5
10:00	Grecja	Indeks PMI przemysłu	wrz		52,9
10:00	Norwegia	Indeks PMI przemysłu	wrz		51,4
10:00	Włochy	Stopa bezrobocia	sie		7,6%
10:30	Wielka Brytania	Indeks PMI przemysłu (F)	wrz		43
11:00	Euroland	Stopa bezrobocia	sie		6,4%
15:00	Brazylia	Indeks PMI przemysłu	wrz		50,1
15:45	USA	Indeks PMI przemysłu (F)	wrz		47,9
16:00	USA	Wydatki inwestycji budowlanych	sie		0,7%
16:00	USA	Indeks ISM przemysłu	wrz		47,6
17:00	Meksyk	Indeks PMI przemysłu	wrz		51,2

Na podstawie :stooq.pl

**Informacje ze
spółek**
29.09.2023

QUERCUS - NWZA: Warszawa. W sprawie umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego spółki oraz zmiany statutu.

MERCATOR - Konferencja wynikowa Spółki: Konferencja Grupy Mercator Medical po publikacji wyników za I półrocze 2023 roku.

PLAYWAY - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

SIMFABRIC - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

AIGAMES - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

EKOEXPORT - Skonsolidowany raport roczny 2022:

RESBUD - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

STAPORKOW - Raport półroczny II/2023:

IMMOBILE - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

NEXITY - Raport półroczny II/2023:

HOLLYWOOD - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

TENDERHUT - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

ADIUVO - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

CFI - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

BRASTER - Raport półroczny II/2023:

RAEN - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

CREOTECH - Raport półroczny II/2023:

MOVIEGAMES - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

CDRL - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

TBULL - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

YOLO - Raport półroczny II/2023:

SCPFL - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

ASMGROUP - Skonsolidowany raport półroczny II/2023:

Na podstawie :Infostrefa.pl

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	34,72	43 400	6,4	6,1	6,0	1,0	0,9	0,9	6,3	7,8	8,8	0,8	1,1	1,4
Santander Polska	360,00	36 788	8,2	8,3	8,0	1,1	1,0	1,0	4,9	6,0	7,8	1,0	1,3	1,6
PEKAO	100,95	26 496	4,9	5,9	6,7	1,0	0,9	0,9	10,1	11,3	10,9	1,1	1,7	1,4
ING	180,00	23 418	6,2	6,7	7,6	1,6	1,3	1,2	4,5	6,6	7,4	1,0	1,3	1,4
mBank	395,30	16 786	6,2	4,9	4,8	1,1	1,0	0,9	0,0	0,0	7,5	-0,1	0,3	1,1
Bank Millennium	5,70	6 915	4,1	6,1	4,3	1,1	0,9	0,8	0,0	0,0	0,0	-1,1	0,1	0,5
Alior Bank	51,80	6 763	4,0	5,0	6,0	0,8	0,7	0,6	0,0	4,9	6,8	1,0	1,8	1,6
Bank Handlowy	79,80	10 427	4,6	6,3	8,5	1,1	1,0	1,0	11,3	13,4	12,8	2,3	2,9	2,3
BNP Paribas	59,40	8 772	4,8	5,2	4,8	0,7	0,6	0,5	0,0	0,0	2,2	0,2	0,2	0,2
Mediana	-	16 786	4,9	6,1	6,0	1,1	0,9	0,9	4,5	6,0	7,5	1,0	1,3	1,4
Finanse inne	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROE [%]		
PZU	41,37	35 724	7,9	8,3	8,2	1,9	1,8	1,6	7,2	6,6	6,7	18,1	20,3	19,4
KRUK	414,00	7 998	9,3	8,4	7,6	2,2	1,9	1,6	3,6	3,5	3,8	27,1	25,2	23,7
GPW	37,38	1 569	9,5	9,5	9,5	1,5	1,4	1,4	7,2	7,5	7,8	14,2	15,2	15,1
Mediana	-	7 998	9,3	8,4	8,2	1,9	1,8	1,6	7,2	6,6	6,7	18,1	20,3	19,4
Deweloperzy	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
GTC	5,80	3 845	-	-	-	-	-	-	20,2	19,4	-	4,8	4,8	4,8
Dom Development	153,00	3 932	9,3	9,9	9,8	2,5	2,4	2,3	7,0	6,7	6,7	29,7	28,6	26,6
Echo Investment	4,34	1 791	11,4	9,3	5,3	1,0	1,0	0,9	14,4	21,1	11,1	7,5	8,5	7,9
Atal	64,00	2 766	8,3	10,0	7,2	1,7	1,6	1,5	8,2	10,1	7,2	26,1	22,3	16,3
Develia	4,41	1 971	9,1	8,3	7,1	1,3	1,3	1,2	8,2	8,0	6,8	13,2	14,4	15,4
Mediana	-	2 766	9,2	9,6	7,1	1,5	1,5	1,3	8,2	10,1	7,0	13,2	14,4	15,4
Budowlane	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Budimex	434,50	11 093	18,7	19,8	18,7	8,0	8,1	7,8	10,9	9,6	9,6	37,2	41,0	40,7
Unibep	9,30	326	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,4	7,4	7,4
MFO	28,50	188	11,4	6,2	4,5	0,6	0,5	0,5	4,6	2,8	2,4	13,8	9,4	9,2
Prochem	28,40	57	71,0	47,3	25,8	-	-	-	6,3	5,9	5,2	6,5	6,5	6,5
Mediana	-	257	18,7	19,8	18,7	4,3	4,3	4,1	6,3	5,9	5,2	10,6	8,4	8,3
Górnictwo	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
KGHM	111,95	22 390	18,7	9,2	14,2	0,7	0,6	0,6	4,4	3,8	3,9	18,8	6,2	5,8
JSW	44,02	5 168	2,7	8,6	-	0,3	0,3	0,3	0,5	1,0	1,5	63,4	9,7	4,6
Bogdanka	34,52	1 174	1,6	1,7	2,8	0,3	0,2	0,2	0,4	0,5	0,6	5,1	11,1	12,3
Mediana	-	5 168	2,7	8,6	8,5	0,3	0,3	0,3	0,5	1,0	1,5	18,8	9,7	5,8
Paliwa	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
PKN ORLEN	58,70	68 147	3,2	4,2	5,1	0,5	0,4	0,4	1,5	1,8	1,9	38,1	20,0	12,3
Unimot	102,40	839	2,4	7,4	7,8	0,9	0,8	0,8	5,5	5,7	5,9	61,2	43,4	22,2
MOL	33,00	27 175	4,6	4,5	4,7	0,6	0,5	0,5	2,9	2,7	2,7	24,1	13,3	13,0
Mediana	-	14 007	3,2	4,5	5,1	0,6	0,5	0,5	4,2	4,2	4,3	38,1	20,0	13,0

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	71,70	5 951	12,1	11,5	11,4	-	-	-	4,1	3,9	-	7,2	7,2	7,2
ComArch	141,00	1 147	-	-	-	-	-	-	4,1	-	-	8,6	8,6	7,2
LiveChat Software	#N/A	#N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,7	99,9
Asseco BS	41,00	1 370	-	-	-	-	-	-	10,0	9,2	8,7	23,7	23,7	23,7
Asseco SEE	46,80	2 429	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,9	17,9	17,9
Mediana	-	1 899	12,1	11,5	11,4	-	-	-	4,1	6,6	8,7	13,3	17,9	17,9
Telekomunikacja i Media	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Cyfrowy Polsat	12,09	7 729	30,0	16,3	8,0	0,5	0,5	0,4	5,8	5,4	4,9	5,8	2,6	2,7
Orange Polska	7,47	9 803	11,1	12,0	10,7	0,7	0,7	0,7	5,2	4,7	4,8	5,3	5,7	5,5
Wirtualna Polska	100,40	2 942	18,0	13,4	10,6	3,1	2,7	2,2	8,0	6,8	6,0	21,7	-	17,5
Agora	8,00	373	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,6	-6,6	-6,6
ATM GRUPA	3,31	279	7,9	7,7	6,8	0,9	0,9	0,8	4,2	4,5	4,0	-	-	-
Mediana	-	2 941,6	14,6	12,7	9,3	0,8	0,8	0,8	5,5	5,0	4,8	5,5	2,6	4,1
Producenci gier video	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
CD Projekt SA	125,20	12 509	31,5	50,3	60,9	5,5	5,2	5,0	20,8	33,2	44,7	16,3	17,9	10,2
Playway	425,00	2 805	16,1	14,1	13,1	5,6	5,2	4,8	11,7	10,2	9,5	-	32,9	34,1
TEN Square Games	84,90	623	16,4	10,7	11,1	1,8	1,6	1,6	8,5	6,3	6,3	27,5	14,3	16,5
11 bit studios SA	715,00	1 728	63,9	8,9	9,8	7,0	3,9	3,1	39,2	5,4	5,7	11,1	11,1	27,4
Mediana	-	2 267	24,0	12,4	12,1	5,6	4,5	3,9	16,2	8,2	7,9	16,3	16,1	22,0
Odzież i obuwie	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
LPP	13000,00	24 117	20,9	15,5	12,3	6,3	5,2	4,2	11,1	8,2	6,6	35,0	32,7	33,2
CCC	39,02	2 687	-	-	27,5	2,7	3,3	3,2	10,0	7,4	5,5	-11,6	-21,6	-21,9
Monnari Trade	5,72	175	11,4	9,5	9,5	-	-	-	5,7	5,4	5,1	24,7	24,7	24,7
Answear.com	30,50	548	17,2	12,6	9,7	2,8	2,2	1,8	10,4	8,4	7,1	10,6	14,0	16,6
Mediana	-	1 618	17,2	12,6	11,0	2,8	3,3	3,2	10,2	7,8	6,0	17,7	19,4	20,6
Dystrybucja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Allegro	32,24	34 069	39,8	23,9	17,7	3,5	3,0	2,6	16,5	13,1	10,9	-7,2	8,5	12,4
Dino Polska	355,00	34 804	23,6	18,4	15,0	6,2	4,8	3,9	15,6	13,0	11,0	31,3	29,6	28,7
Inter Cars	571,00	8 090	9,2	8,3	7,4	1,7	1,4	1,2	7,2	6,5	6,0	22,5	20,8	19,3
Eurocash	13,84	1 926	30,1	18,0	13,8	2,6	2,4	2,2	4,6	4,4	4,3	3,3	6,1	10,0
Neuca	666,00	2 936	-	-	-	-	-	-	9,2	7,8	-	14,4	14,4	14,4
Mediana	-	2 936	19,7	13,1	10,6	2,2	1,9	1,7	7,2	6,5	5,1	14,4	14,4	14,4
Spożywcze	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Ambra	66,00	1 520	13,0	11,5	10,7	1,9	1,8	1,6	7,1	6,4	6,2	15,0	15,2	15,7
Wawel	700,00	1 050	-	-	-	-	-	-	13,5	-	-	5,1	5,1	5,1
MBW	10,70	1 198	33,1	33,1	33,1	1,3	1,2	1,2	15,5	14,7	13,9	3,0	3,4	3,4
Mediana	-	1 198	23,0	22,3	21,9	1,6	1,5	1,4	13,5	10,5	10,0	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	7,50	16 823	4,1	4,7	3,8	0,3	0,6	0,5	2,5	3,4	3,0	6,8	6,8	6,8
Enea	7,30	4 512	2,1	4,3	3,4	0,2	0,3	0,3	2,1	3,9	3,5	7,5	12,4	7,1
Tauron	3,59	6 297	2,3	4,1	3,1	0,3	0,4	0,3	3,2	4,4	3,8	2,8	16,1	8,7
Onde	10,28	560	51,4	51,4	102,8	1,7	1,7	1,6	13,8	14,5	20,7	1,6	2,5	3,0
Polenergia	73,00	4 877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,4	7,4	7,4
ZE PAK	20,05	1 019	-	-	-	-	-	-	24,0	11,8	6,3	33,3	33,3	33,3
Mediana	-	4 694	3,2	4,5	3,6	0,3	0,5	0,4	3,2	4,4	3,8	7,1	9,9	7,2
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	-	-	-	80,0	8,2	5,4	18,1	-6,3	-1,8
Ciech	54,00	2 846	30,2	142,1	128,6	1,1	1,1	1,0	5,4	5,2	4,7	15,7	3,6	7,1
PCC Rokita	92,70	1 840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,8	14,8	14,8
Mediana	-	2 442	30,2	112,8	66,5	1,1	1,1	1,0	42,7	6,7	5,1	15,7	3,6	7,1
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	659,50	6 364	13,4	13,1	12,1	3,5	3,5	3,4	8,4	7,9	7,7	37,0	-	25,9
Grenevia	2,94	1 687	6,5	6,5	6,8	-	-	-	4,6	5,3	5,3	9,6	10,5	10,4
Stalprodukt	223,00	1 244	-	-	-	-	-	-	1,3	-	-	13,6	13,6	10,9
Wielton	8,06	487	11,5	8,1	5,4	0,8	0,8	0,7	5,7	5,1	4,4	18,0	13,0	11,6
Alumetal	#N/A N/A	#N/A N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,5	30,5	30,5
Mangata Holding	86,00	574	10,0	9,1	6,6	1,1	1,0	0,9	5,8	4,9	4,8	-	13,6	12,2
Mediana	-	1 244	11,5	8,4	6,6	0,9	0,9	0,8	5,4	5,1	4,8	18,0	13,6	11,6
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	5,12	360	51,2	25,6	17,1	2,3	2,2	2,0	18,4	10,2	6,3	6,8	5,2	6,2
Ryvu Therapeutics	65,20	1 507	-	-	11,3	3,9	5,8	3,8	-	-	33,3	-7,5	-32,8	-36,1
Captor Therapeutics	110,00	458	-	-	52,4	3,7	8,1	4,0	-	-	28,9	-	-36,7	-55,6
Celon Pharma	15,30	781	-	-	-	1,7	1,9	2,1	69,8	70,9	35,7	-7,1	-6,9	-6,1
Molecure	17,70	298	-	3,3	3,0	1,7	1,1	0,8	-	3,3	3,0	-11,4	-15,5	12,1
Selvita	62,50	1 147	31,3	16,0	12,8	3,8	3,2	2,6	13,8	9,1	7,2	17,0	16,4	18,7
Mediana	-	620	41,2	16,0	12,8	3,0	2,7	2,3	18,4	9,6	18,1	-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 zysku 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 prognozowanego rocznego zysku netto przypadającego 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)**.