

GPW - Indeksy					
Indeksy	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Relatywnie do WIG	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
WIG	52 981,8	↓ -1,35%	-	-1,40%	-23,54%
WIG20	1 654,7	↓ -1,83%	-0,49%	-2,35%	-27,01%
mWIG40	3 976,4	↓ -2,00%	-0,66%	-1,91%	-24,86%
sWIG80	16 961,0	↓ -0,78%	0,58%	-0,70%	-15,43%

GPW - FW20					
Wybrane dane	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku	
FW20 U2220	1 658	↓ -16,0	↓ -0,96%	-1,84%	-27,25%

Indeksy zagraniczne - kursy zamknięcia				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
BOVESPA (BRAZYLIA)	99 771,7	↓ -0,50%	0,86%	-4,82%
BUX (WĘGRY)	41 175,0	↓ -1,32%	0,03%	-18,82%
CAC 40 (FRANCJA)	6 211,5	↓ -0,42%	0,94%	-13,16%
DAX (NIEMCY)	13 096,9	↓ -0,86%	0,50%	-17,55%
DIJA (USA)	31 761,5	↓ -0,71%	0,65%	-12,59%
EUROSTOXX 50 (EU)	3 575,4	↓ -0,80%	0,56%	-16,97%
FTSE 100 (GB)	7 306,3	↑ 0,00%	1,37%	-1,06%
ISE 100 (TURCJA)	2 537,1	↓ -0,45%	0,91%	36,58%
MERVAL (ARGENTYNA)	120 038,4	↑ 0,44%	1,81%	43,76%
MSCI EM	989,9	↑ 0,29%	1,66%	-19,65%
NASDAQ COMPOSITE (USA)	11 562,6	↓ -1,87%	-0,53%	-26,09%
PX (CZECHY)	1 245,7	↑ 0,44%	1,81%	-12,64%
RTS (ROSJA)	1 136,0	↓ -1,68%	-0,33%	-28,81%
S&P 500	3 921,1	↓ -1,15%	0,20%	-17,73%

Indeksy zagraniczne - kurs na godzinę: 8:35				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
NIKKEI225 (JAPONIA)	27 715,8	↑ 0,22%	1,59%	-3,74%
HANG SENG (HONG KONG)	20 670,0	↓ -1,03%	0,32%	-11,86%
BSE 30 (INDIE)	55 534,4	↑ 0,48%	1,86%	-4,67%
KOSPI 100 (KOREA Płd.)	2 411,5	↑ 0,03%	1,40%	-18,98%
SHANGHAI A-SHARE (CHINY)	3 437,5	↑ 0,48%	1,86%	-9,88%
SHANGHAI B-SHARE (CHINY)	303,1	↓ -0,01%	1,36%	6,01%

Kontrakty terminowe - kurs na godzinę: 8:35				
Futures	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do fWIG20	Zmiana od początku roku
EuroStoxx50 Futures	3 578,0	↑ 0,20%	1,17%	-16,55%
CAC40 Futures	6 207,0	↓ -0,05%	0,92%	-13,10%
DAX Futures	13 144,0	↑ 0,37%	1,34%	-17,10%
S&P500 Futures	3 957,0	↑ 0,86%	1,84%	-16,84%
DIJA Futures	31 826,0	↑ 0,02%	0,99%	-12,20%
NASDAQ Futures	12 285,0	↑ 1,42%	2,40%	-24,73%

Waluty - kurs na godzinę: 08:35				
Waluta	Kurs [PLN]	Zmiana [PLN] [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
EUR	4,7600	-0,0016 ↓ -0,03%	1,33%	3,77%
CHF	4,8814	-0,0078 ↓ -0,16%	1,21%	10,35%
USD	4,6953	-0,0112 ↓ -0,24%	1,13%	16,36%
EUR/USD	1,0138	0,0021 ↑ 0,21%	1,58%	-10,84%



Surowce - kursy zamknięcia				
Surowiec	Kurs	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
ROPA WTI (USD za baryłkę)	95,7	↑ 0,71%	2,09%	27,18%
MIEDŹ (USD za tonę)	7 620,0	↑ 2,05%	3,45%	-21,30%
ZŁOTO (USD za uncję)	1 720,1	↑ 0,07%	1,44%	-4,75%
SREBRO (USD za uncję)	18,5	↑ 0,00%	1,37%	-20,63%
PLATYNA (USD za uncję)	863,4	↓ -0,12%	1,25%	-10,64%
GAZ ZIEMNY (USD za MMBtu)	9,0	↓ -0,33%	1,03%	140,29%
W. KAMIENNY (USD za tonę)	414,0	↑ 0,91%	2,29%	144,10%
CYNK (USD za tonę)	3 108,0	↑ 2,09%	3,49%	-13,18%
ŻELAZO (CNY za tonę)	747,5	↑ 2,82%	4,23%	10,91%
CYNA (USD za tonę)	24 470,0	↓ -0,65%	0,71%	-37,03%
ALUMINIUM (USD za tonę)	2 421,5	↑ 0,54%	1,92%	-13,75%
OŁÓW (USD za tonę)	2 023,0	↑ 0,95%	2,33%	-12,20%
NIKIEL (USD za tonę)	21571,0	↓ -2,96%	-1,63%	3,92%

Źródło: Bloomberg

Źródło: Bloomberg

Największe wzrosty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty
PGE	10,5	↑ 2,1%	15 908 359	PKPCARGO	12,7	↑ 9,2%	5 065 126	LUBAWA	2,6	↑ 14,2%	9 094 619
PKNORLEN	74,4	↑ 2,0%	110 030 722	XTB	22,8	↑ 3,1%	3 865 592	KOGENERA	25,4	↑ 3,3%	21 825
DINOPL	335,4	↑ 1,3%	31 557 357	ENEA	9,4	↑ 2,1%	2 128 688	RYVU	36,8	↑ 2,8%	670 478
KGHM	104,1	↑ 1,1%	75 400 194	DOMDEV	81,5	↑ 1,6%	112 935	RAWLPLUG	14,9	↑ 2,8%	3 980
LOTOS	79,1	↑ 0,8%	70 911 140	SELVITA	71,7	↑ 1,0%	232 596	SYNEKTIK	26,4	↑ 1,9%	177 134

Największe spadki											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty
LPP	9300,0	↓ -5,6%	15 626 600	MILLENNIUM	3,4	↓ -6,3%	4 597 455	CREEPYJAR	563,0	↓ -8,5%	467 524
ALLEGRO	24,7	↓ -4,2%	56 625 751	KERNEL	25,0	↓ -5,7%	2 778 533	ASTARTA	22,8	↓ -7,1%	768 121
MBANK	204,2	↓ -4,0%	6 399 121	GRUPAAZOTY	40,7	↓ -5,1%	4 606 733	ZEPAK	26,3	↓ -5,2%	1 570 285
PEKAO	71,0	↓ -3,9%	67 321 366	LIVECHAT	97,2	↓ -4,5%	1 229 203	MLSYSTEM	73,4	↓ -4,6%	1 057 172
CCC	42,3	↓ -3,9%	11 284 227	ALIOR	23,7	↓ -4,5%	7 663 261	AUTOPARTN	11,2	↓ -4,4%	337 817

Największe obroty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
PKNORLEN	74,4	↑ 2,0%	110 030 722	ALIOR	23,7	↓ -4,5%	7 663 261	BUMECH	57,4	↑ 0,1%	10 348 718
KGHM	104,1	↑ 1,1%	75 400 194	TAURONPE	3,3	↓ -2,0%	6 489 560	LUBAWA	2,6	↑ 14,2%	9 094 619
LOTOS	79,1	↑ 0,8%	70 911 140	PKPCARGO	12,7	↑ 9,2%	5 065 126	ZEPAK	26,3	↓ -5,2%	1 570 285
PEKAO	71,0	↓ -3,9%	67 321 366	GRUPAAZOTY	40,7	↓ -5,1%	4 606 733	MLSYSTEM	73,4	↓ -4,6%	1 057 172
PKOBP	25,8	↓ -3,0%	66 745 293	MILLENNIUM	3,4	↓ -6,3%	4 597 455	BOWIM	9,4	↓ -1,2%	1 005 780

CATALYST

Catalyst - największe obroty											
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
OK0423	95,9	↑ 0,0%	1 063 481	PS0123	98,4	↑ 0,1%	282 691	BGK0223	100,1	↑ 0,0%	79 340
WZ0124	100,2	↑ 0,1%	874 198	OK0724	88,4	↑ 0,3%	266 024	BST0726	84,0	↑ 0,0%	33 684
WZ0524	99,5	↓ 0,0%	814 485	PHN1224	100,0	↓ -0,1%	109 122	PCR0324	94,0	↑ 0,0%	33 558
TPE1025	98,9	↑ 0,0%	503 698	WZ1122	100,3	↑ 0,1%	103 134	PEO1027	96,8	↑ 0,0%	33 089
PS0424	93,2	↓ -0,2%	407 223	BGK0223	100,1	↑ 0,0%	79 340	ALR1025	99,3	↑ 0,0%	32 868

Źródło: GPW

**Informacja dnia
BUDIMEX SA**

Wybrane dane finansowe Grupy Budimex za pierwsze półrocze 2022 roku. W związku z przekazaniem informacji finansowych podmiotowi dominującemu wobec Budimex SA, tj. Ferrovial SA, Zarząd Budimeksu SA przekazuje do publicznej wiadomości wybrane dane finansowe ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2022 roku oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2021. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów: 3 998 229 tys. zł w porównaniu do 3 241 092 tys. zł w pierwszym półroczu 2021. Zysk brutto ze sprzedaży: 395 988 tys. zł w porównaniu do 375 645 tys. zł w pierwszym półroczu 2021. Zysk z działalności operacyjnej: 234 700 tys. zł w porównaniu do 276 390 tys. zł w pierwszym półroczu 2021. Zysk brutto: 262 084 tys. zł w porównaniu do 259 598 tys. zł w pierwszym półroczu 2021. (...) (PAP Biznes)

Komentarz DM Banku BPS. Budimex – największa polska firma budowlana pod względem przychodów i aktywów pokazał wyniki za I półrocze 2022. Przychody wyniosły 3,398 mld zł (wzrost o 23,4 proc. r/r), zysk operacyjny spadł o 15,1 proc. do 234,7 mln zł, zaś zysk netto spadł ponad 3-krotnie r/r do 208,7 mln zł. Wpływ na mniejszą rentowność miał przede wszystkim wynik netto zanotowany w I kwartale, w którym Spółka wypracowała zysk netto na poziomie zaledwie 56,4 mln zł (spadek o 16,4 proc. r/r). W II kwartale 2022 Budimex wypracował 144,8 mln zł (13,5 proc. powyżej konsensusu) – był on jednak o 77,8 proc. mniejszy niż w analogicznym okresie 2021. Na koniec wtorkowej sesji kurs Budimexu wyniósł 234,5 zł. Od początku roku kurs zachowuje się zdecydowanie lepiej niż szeroki rynek – notowania Spółki nieznacznie wzrosły o 3,3 proc. Od miesiąca kurs Budimexu porusza się w przedziale konsolidacyjnym 215-240 zł. W naszej ocenie brakuje obecnie przesłanek do wyjścia z trendu bocznego. Wśród ryzyk widzimy wzrosty cen energii, ograniczenie dostępności finansowania w związku z podwyżkami stóp procentowych oraz presję inflacyjną przekładającą się na wyższe oczekiwania płacowe oraz wzrosty cen materiałów budowlanych, które zagrażają rentowności kontraktów (Budimex na koniec czerwca 2022 dysponował portfelem zamówień na poziomie 11,78 mld zł podczas gdy w analogicznym okresie 2021 portfel wynosił 12,97 mld zł). Nie bez znaczenia jest także nadchodzące spowolnienie gospodarcze. (Ł. Bryl)

**Informacja dnia
XTB DM SA**

XTB miał w II kwartale 227,3 mln zł zysku netto, powyżej oczekiwań. Dom Maklerski XTB wstępnie szacuje, że zanotował w drugim kwartale 2022 roku 227,3 mln zł zysku netto i 260,2 mln zł zysku operacyjnego - poinformowała spółka w komunikacie. Wyniki są odpowiednio o 21 i 17 proc. wyższe od konsensusu PAP Biznes. W I półroczu 2022 r. przychody Grupy XTB wyniosły 836,2 mln zł, a w samym drugim kwartale sięgnęły 396,4 mln zł (o 15,9 proc. powyżej oczekiwań analityków). "Istotnymi czynnikami determinującymi ich poziom były wysoka zmienność na rynkach finansowych i towarowych oraz stale rosnąca średnia liczba aktywnych klientów (wzrost o 42,7 proc. rdr), połączona z ich dużą aktywnością transakcyjną wyrażoną w liczbie zawartych kontraktów w lotach. W konsekwencji obrót instrumentami pochodnymi wyniósł 3050,6 tys. lotów (I półrocze 2021: 1986,7 tys. lotów), a rentowność na lota uległa zwiększeniu o 125 proc., ze 122 zł na 274 zł. W pierwszym półroczu 2022 r. grupa pozyskała 101.030 nowych klientów wobec 107.854 rok wcześniej, co daje spadek o 6,3 proc. głównie za sprawą wysokiej bazy z I kwartału 2021 r. Rekordowa za to była liczba aktywnych klientów. Wzrosła ona o 42,5 proc. rdr, tj. ze 133.415 do 190.088. Ambicją zarządu w 2022 r. jest pozyskiwanie średnio co najmniej 40 tys. nowych klientów kwartalnie. W następstwie realizowanych działań grupa pozyskała w pierwszym kwartale 2022 roku 55,3 tys. nowych klientów, a w II kwartale blisko 45,7 tys. nowych klientów. Z kolei w pierwszych 25 dniach lipca 2022 r. XTB pozyskała 10,7 tys. nowych klientów. W I półroczu 2022 r. prym wiodły CFD oparte na indeksach. Ich udział w strukturze przychodów na instrumentach finansowych sięgnął 48,9 proc. Drugą najbardziej dochodową klasą aktywów były instrumenty CFD oparte na towarach. Ich udział w strukturze przychodów w I półroczu 2022 r. wyniósł 34,8 proc. Najzyskowniejszymi instrumentami w tej klasie były CFD oparte na notowaniach gazu ziemnego, złota oraz ceny ropy naftowej. Przychody na instrumentach CFD opartych o waluty stanowiły 13,4 proc. wszystkich przychodów, gdzie najbardziej dochodowymi instrumentami finansowymi w tej klasie były oparte o parę walutową EURUSD. (PAP Biznes)

Informacja dnia
PGF POLSKA
GRUPA
FOTOWOLTAICZNA
SA

PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna zaskarżyła do WSA decyzję KNF ws. ponad 2 mln zł kary. PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie nałożenia na spółkę kary pieniężnej w łącznej kwocie 2,16 mln zł - poinformowała spółka w komunikacie. Wraz ze skargą złożony został wniosek o wstrzymanie wykonalności decyzji. Pod koniec czerwca spółka informowała, że musi zapłacić 2,16 mln zł kary na konto Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w związku z nienależycie wykonanymi obowiązkami informacyjnymi w zakresie sporządzenia raportu rocznego i raportu skonsolidowanego za lata 2016-2017. W grudniu 2021 roku KNF nałożyła na PGF Polską Grupę Fotowoltaiczną karę w wysokości 2,4 mln zł. Po ponownym rozpatrzeniu łączną wysokość kary pieniężnej nałożonej na spółkę ograniczono do kwoty 2,16 mln zł. (PAP Biznes)

Informacja dnia
R22 SA

R22 skupi 80 tys. akcji własnych za 4 mln zł. R22 skupi 80.000 akcji spółki, stanowiących 0,56 proc. udziału w kapitale zakładowym, po 50 zł za papier - podała spółka w komunikacie. W ramach skupu złożono oferty sprzedaży obejmujące łącznie 12.544.050 akcji spółki, średnia stopa redukcji złożonych ofert wyniosła 99,36 proc. Planowany dzień zawarcia i rozliczenia transakcji nabycia akcji własnych to 28 lipca 2022 r. Jak podano, akcje własne mogą zostać przeznaczone przez spółkę do ich umorzenia, dalszej odsprzedaży na rzecz podmiotów trzecich, finansowania ceny transakcji nabywania innych podmiotów przez spółkę lub jej podmioty zależne lub mogą zostać zaoferowane w ramach programu motywacyjnego, który może zostać ustanowiony przez spółkę na mocy odrębnej uchwały WZA. (PAP Biznes)

Informacja dnia
CPD SA

Redukcja ofert sprzedaży akcji CPD wyniesie ok. 78 proc. CPD przyjmie wszystkie ważne oferty sprzedaży akcji spółki, złożone w związku z ogłoszonym na początku lipca zaproszeniem i dokona ich redukcji średnio o ok. 78 proc. - poinformowała spółka w komunikacie. 5 lipca spółka zaproponowała nabycie nie więcej niż 1.672.591 akcji, oferując cenę 29,9 zł za sztukę. Jak podano, w okresie przyjmowania ofert sprzedaży akcji w dniach od 12 do 25 lipca 2022 r. zostały złożone 152 ważne oferty opiewające łącznie na 7.554.438 akcji spółki. "Ponieważ oferty sprzedaży opiewały na większą liczbę akcji niż zaproponowane przez spółkę 1.672.591 akcji, każda oferta sprzedaży akcji zostanie zrealizowana w części - redukcja ofert zostanie przeprowadzona zgodnie z zasadami opisanymi w zaproszeniu i oferty sprzedaży zostaną zredukowane średnio o około 78 proc." - napisano w komunikacie. Nabycie akcji przez spółkę nastąpi z chwilą rozliczenia tj. 29 lipca 2022 r. (PAP Biznes)

Informacja dnia
ZPUE SA

ZPUE, Koronea i M. Wypychewicz zamierzają wezwać do sprzedaży 416.316 akcji ZPUE po 269,08 zł/szt. ZPUE, Koronea i Michał Wypychewicz zamierzają ogłosić wezwanie do sprzedaży 416.316 akcji ZPUE po 269,08 zł za sztukę - poinformowało w komunikacie pośredniczące BM mBanku. We wtorek na zamknięciu sesji kurs spółki wyniósł 294 zł. (PAP Biznes)

WIG20 FUTURES



Źródło: Bloomberg

Komentarz DM Banku BPS. Negatywne nastroje i obawy inwestorów przed posiedzeniem FED utrzymały się na GPW również podczas wczorajszej sesji. Jednak sytuacja techniczna indeksu WIG20 nie zmieniała się. Poziom 1650 pkt. nadal jest poziomem wsparcia — wczoraj nie został przełamany mimo wyraźnej słabości GPW na tle innych rynków. Najbliższym oporem jest 1710 pkt. Większej zmienności na rynku można spodziewać się po decyzji FED w sprawie stop procentowych – czyli dopiero jutro. WIG20 zakończył wczorajsze notowania na poziomie 1654,70 pkt. spadkiem o 1,83 proc. Indeks szerokiego rynku WIG spadł o 1,35 proc. i zamknął sesję na poziomie 52 981,83 pkt. Małe i średnie spółki zachowały się podobnie - mWIG40 spadł o 2,00 proc., sWIG80 wzrósł o 0,78 proc. Obroty pozostają nadal bardzo niskie i wyniosły 0,87 mld zł wobec 0,72 mld zł poprzedniego dnia sesyjnego. Jakość i trwałość generowanych sygnałów przy tak niskich obrotach nie jest wiarygodna, więc bezpieczniej będzie poczekać na wybite z konsolidacji. Na FW20U2220 obroty w czasie ostatniej sesji wzrosły i wyniosły 29 776 wobec 24 842 wobec w poniedziałek. LOP na zamknięciu sesji wyniosła 48 156 wobec 46 760 otwartych pozycji w poniedziałek. LOP cały czas silnie wzrasta przed decyzją FED-u. Wzrost o ponad 8 tys. pozycji w ciągu ostatnich 7 sesji (od 18.07.2022) pokazuje polaryzację oczekiwań inwestorów obstawiających kierunek ruchu na rynku po decyzji FED. Wczorajsze sprawdzenie wsparcia przy 1650 pkt. Wypadło pozytywnie dla popytu - rynek nie spanikował mimo obserwowanej słabości. Czy rzeczywiście GPW jest tak silnie wyprzedana, że nie zareaguje negatywnie na możliwe pogłębienie spadków na rynkach USA po dzisiejszej decyzji FED –u? (T. Czarnecki)

KALENDARIUM

Dane makro

27.07.2022

Środa		Wydarzenie	Okres	Poprzednio
3:30	Australia	Inflacja CPI k/k	II kwartał	2,1%
3:30	Australia	Inflacja CPI r/r	II kwartał	5,1%
7:00	Japonia	Indeks wskaźników wyprzedzających (F)	maj	101,4
8:00	Szwecja	Eksport	cze	169,8 mld
8:00	Niemcy	GfK Indeks zaufania konsumentów	lip	-27,4
8:00	Szwecja	Import	cze	171,7 mld
8:00	Szwecja	Bilans handlu zagranicznego	cze	-1,9 mld
8:45	Francja	Indeks zaufania konsumentów	lip	82
9:00	Słowacja	Inflacja PPI m/m	cze	-1,6%
9:00	Słowacja	Inflacja PPI r/r	cze	30,3%
10:00	Euroland	Podaż pieniądza M3 r/r	cze	5,6%
10:00	Austria	Indeks PMI przemysłu	lip	51,2
13:00	Meksyk	Eksport	maj	47,48 mld
13:00	Meksyk	Import	maj	49,36 mld
13:00	Meksyk	Bilans handlu zagranicznego	maj	-1,88 mld
14:30	USA	Zam. na d. trwałego użytku bez śr. trans. m/m	cze	0,7%
14:30	USA	Zamówienia na dobra trwałego użytku m/m	cze	0,7%
16:30	USA	Zapasy ropy Crude	17 lip	418,7 mln
20:00	USA	Stopa procentowa	cze	1,50 - 1,75%
	Włochy	Indeks zaufania konsumentów	cze	98,3
	Malezja	Inflacja PPI m/m	cze	1,2%
	Malezja	Inflacja PPI r/r	cze	11,2%

Na podstawie: stooq.pl

Wydarzenia

w spółkach

27.07.2022

APANET - WZA:

MERCATOR - NWZA: Kraków. W sprawie uchylenia uchwał WZA

BUDIMEX - Konferencja wynikowa Spółki:

OTLOG - WZA: Kraków Cd. WZA z 28.06.2022

MEDICALG - NWZA: Warszawa. W sprawie ustalenia liczby członków RN oraz zmian w składzie Rady Nadzorczej

ORANGEPL - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

STARWARD - Raport kwartalny II/2022:

ALUMETAL - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 6,80 PLN na akcję

PKNORLEN - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 3,50 PLN na akcję

APLISENS - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,60 PLN na akcję.

MSM - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,14 PLN na akcję

POLTRONIC - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,09 PLN na akcję

TIM - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 1,20 PLN na akcję

ARTERIA - Wezwanie: Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na akcje spółki Arteria SA w ogłoszonym wezwaniu po cenie 8,00 PLN za akcję.

Na podstawie: infostrefa.pl

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Banki	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROA [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
PKO BP	25,75	32 188	6,0	5,2	5,1	0,9	0,8	0,7	6,5	8,1	10,5	1,1	1,3	1,4
Santander Polska	222,60	22 747	6,6	5,8	5,5	0,9	0,8	0,7	2,9	4,6	7,2	0,8	1,3	1,8
PEKAO	71,00	18 635	5,8	5,0	5,0	0,8	0,7	0,7	6,6	9,5	11,6	1,2	1,3	1,4
ING	159,00	20 686	7,4	6,6	6,5	1,7	1,4	1,1	2,6	2,8	5,9	1,2	1,4	1,5
mBank	204,20	8 661	3,9	3,5	3,5	0,6	0,6	0,5	-	-	6,5	0,3	0,5	1,1
Bank Millennium	3,40	4 125	6,6	3,0	3,0	0,8	0,7	0,6	0,0	0,0	0,6	-0,8	-0,2	1,1
Alior Bank	23,71	3 095	3,7	3,5	3,5	0,5	0,4	0,4	0,0	8,5	9,5	0,8	0,9	1,0
Bank Handlowy	57,30	7 487	6,0	6,4	7,0	1,0	0,9	0,9	9,5	15,1	15,0	2,0	1,8	1,7
BNP Paribas	53,00	7 822	4,3	3,8	4,6	0,7	0,6	0,5	0,0	0,0	5,3	0,7	0,9	1,0
Mediana	-	8 661	6,0	5,0	5,0	0,8	0,7	0,7	2,7	6,4	7,2	0,8	1,3	1,4
Finanse inne	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROE [%]		
PZU	29,46	25 439	8,2	7,3	7,3	1,4	1,3	1,2	8,2	8,9	10,5	17,3	18,5	17,5
KRUK	260,40	4 981	7,5	7,3	7,5	1,6	1,4	1,3	4,7	4,7	6,1	23,0	20,5	17,8
GPW	34,00	1 427	9,6	9,7	9,8	1,4	1,4	1,3	8,1	8,2	8,4	15,1	14,3	13,4
Mediana	-	4 981	8,2	7,3	7,5	1,4	1,4	1,3	8,1	8,2	8,4	17,3	18,5	17,5
Deweloperzy	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
GTC	6,68	4 429	175,4	45,3	48,4	0,7	0,7	-	29,3	81,5	4,4	7,8	8,3	-
Dom Development	81,50	2 082	6,0	6,0	6,9	1,5	1,4	1,4	4,3	4,4	5,3	25,7	26,8	22,8
Echo Investment	3,09	1 275	7,9	6,9	4,2	0,8	0,7	0,7	13,3	13,2	15,2	9,0	18,8	18,9
Atal	30,20	1 169	3,7	4,5	5,0	0,9	0,9	0,9	3,5	4,3	5,2	22,8	17,4	13,0
Develia	2,37	1 061	5,9	6,8	7,4	0,8	0,8	0,7	6,0	7,6	8,3	14,4	10,4	9,2
Mediana	-	1 275	6,0	6,8	6,9	0,8	0,8	0,8	6,0	7,6	5,3	14,4	17,4	15,9
Budowlane	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Budimex	234,50	5 987	16,4	15,6	14,1	5,1	4,9	4,9	4,9	4,8	4,5	27,0	29,7	31,8
Unibep	7,92	278	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,4	7,3	-
MFO	39,50	261	4,8	6,2	5,6	0,8	0,7	0,7	3,5	4,3	4,1	-	-	-
Prochem	37,00	109	12,8	14,8	14,2	-	-	-	10,2	9,3	9,0	7,7	6,5	6,6
Mediana	-	269	12,8	14,8	14,1	2,9	2,8	2,8	4,9	4,8	4,5	7,7	7,3	19,2
Górnictwo	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
KGHM	104,10	20 820	4,0	6,4	5,6	0,7	0,6	0,6	2,4	3,3	3,3	18,1	10,1	8,0
JSW	48,10	5 647	0,8	2,1	4,4	0,4	0,3	0,3	0,6	1,2	2,0	61,4	11,5	5,4
Bogdanka	54,20	1 844	9,4	5,4	4,9	0,5	0,5	0,4	1,5	1,3	1,3	4,8	8,2	9,5
Mediana	-	5 647	4,0	5,4	4,9	0,5	0,5	0,4	1,5	1,3	2,0	18,1	10,1	8,0
Paliwa	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
PKN ORLEN	74,40	31 822	2,4	5,5	6,0	0,6	0,5	0,5	2,0	3,5	3,7	19,0	9,8	7,6
PGNiG	6,07	35 063	2,8	3,8	3,7	0,6	0,6	0,5	1,4	1,6	1,9	19,5	14,0	15,9
LOTOS	79,06	14 616	2,0	5,5	6,9	0,7	0,7	0,6	1,7	3,0	3,6	26,5	11,9	9,3
Mediana	-	31 822	2,4	5,5	6,0	0,6	0,6	0,5	1,7	3,0	3,6	19,5	11,9	9,3

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

IT	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Asseco Poland	72,80	6 042	12,3	11,9	11,3	0,8	0,8	0,7	4,0	3,9	3,7	7,1	7,3	7,4
ComArch	165,00	1 342	10,9	10,8	10,3	1,1	1,0	0,9	3,8	3,8	3,7	9,4	9,4	9,3
LiveChat Software	97,20	2 503	20,4	17,4	16,1	19,4	16,2	14,8	16,8	14,5	13,0	96,9	90,7	88,5
Asseco BS	38,40	1 283	15,1	14,0	13,3	3,6	3,4	3,3	9,8	9,2	8,7	23,7	24,3	24,9
Asseco SEE	40,10	2 081	12,4	11,9	11,1	1,9	1,8	1,6	7,0	6,7	6,4	15,4	15,2	14,9
Mediana	-	2 081	12,4	11,9	11,3	1,9	1,8	1,6	7,0	6,7	6,4	15,4	15,2	14,9
Telekomunikacja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Cyfrowy Polsat	19,29	12 337	11,8	11,3	8,8	0,7	0,7	0,7	5,7	5,3	4,9	6,6	6,9	8,1
Orange Polska	6,02	7 903	12,4	11,1	9,8	0,6	0,6	0,6	4,8	4,8	4,7	4,6	5,5	5,9
Mediana	-	10 120	12,1	11,2	9,3	0,7	0,7	0,6	5,3	5,1	4,8	5,6	6,2	7,0
Media	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Wirtualna Polska	96,00	2 810	15,2	14,6	13,0	3,2	2,7	2,3	8,8	8,3	7,7	19,0	18,6	18,1
Agora	5,30	247	-	-	-	0,3	0,3	-	17,2	12,6	-	1,3	2,8	-
Mediana	-	1 528	15,2	14,6	13,0	1,8	1,5	2,3	13,0	10,5	7,7	10,2	10,7	18,1
Producenci gier video	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
CD Projekt SA	89,63	9 029	33,4	29,0	37,2	4,4	3,8	3,5	20,5	16,8	21,3	14,1	15,8	12,0
Playway	326,00	2 152	17,9	15,2	12,1	4,2	3,8	3,3	13,3	12,2	10,7	35,1	33,1	34,1
TEN Square Games	99,60	727	8,7	8,3	8,2	1,9	1,7	1,6	4,2	4,9	4,7	26,7	23,0	22,7
11 bit studios SA	477,50	1 137	77,6	8,6	10,3	5,4	3,3	2,8	40,8	8,8	10,5	7,8	36,3	24,4
Mediana	-	1 644	25,6	11,9	11,2	4,3	3,6	3,1	16,9	10,5	10,6	20,4	28,1	23,6
Odzież i obuwie	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
LPP	9300,00	17 244	13,0	13,1	12,9	5,2	4,7	3,8	6,6	6,7	6,0	35,0	36,2	33,9
CCC	42,31	2 321	-	-	-	14,6	3,1	2,9	8,4	7,4	6,3	-11,6	2,2	9,3
Monnari Trade	3,77	115	6,3	12,6	12,6	-	-	-	4,5	5,9	5,7	-	-	-
Answeat.com	18,48	321	21,0	12,4	8,3	2,1	1,8	1,4	10,1	7,7	5,7	8,4	13,6	19,3
Mediana	-	1 321	13,0	12,6	12,6	5,2	3,1	2,9	7,5	7,1	5,9	8,4	13,6	19,3
Dystrybucja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Allegro	24,65	26 053	24,5	21,2	17,1	2,4	2,1	1,9	13,7	12,0	10,0	9,8	10,0	11,2
Dino Polska	335,40	32 883	32,3	24,3	19,1	8,1	6,1	4,7	20,4	15,8	12,6	28,9	29,0	28,3
Inter Cars	376,00	5 327	7,8	6,9	6,5	1,4	1,2	1,0	6,1	5,6	5,3	12,2	19,5	18,8
Eurocash	10,80	1 503	29,2	18,2	15,9	2,1	1,8	1,6	6,7	5,9	4,8	6,6	10,1	11,9
Neuca	741,00	3 275	17,5	16,6	15,4	3,5	3,1	2,7	10,3	9,6	8,8	20,1	18,5	17,2
Mediana	-	3 275	17,5	16,6	15,4	2,1	1,8	1,6	6,7	5,9	5,3	12,2	18,5	17,2
Spożywcze	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Ambra	66,00	1 520	11,5	10,3	10,7	1,6	1,5	1,4	6,3	5,7	5,7	15,4	14,6	14,7
Wawel	472,00	708	-	-	-	-	-	-	6,7	-	-	5,1	6,2	6,5
MBW	7,34	822	77,1	30,8	25,7	0,9	0,9	0,9	13,0	10,1	8,5	1,5	2,8	3,8
Mediana	-	822	44,3	20,6	18,2	1,3	1,2	1,1	6,7	7,9	7,1	5,1	6,2	6,5

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Energia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
PGE	10,55	23 660	7,5	3,2	3,4	0,4	0,5	0,4	3,3	2,0	2,4	6,2	13,2	11,2
Enea	9,40	5 809	2,9	1,9	2,1	0,3	0,3	0,3	2,4	1,5	2,1	10,8	13,0	11,2
Tauron	3,26	5 720	5,4	3,1	2,7	0,3	0,3	0,3	4,6	3,8	3,2	7,9	15,6	13,5
Onde	13,00	715	56,5	6,4	3,7	2,3	1,7	1,2	19,8	3,7	2,4	24,4	39,5	30,0
Polenergia	110,00	9 698	32,4	17,9	17,3	2,3	2,1	1,9	25,4	16,5	15,1	8,2	11,3	11,2
ZE PAK	26,25	1 334	9,4	1,5	5,0	2,1	0,9	0,8	9,1	1,3	3,8	14,3	-	-
Mediana	-	5 765	8,4	3,2	3,6	1,3	0,7	0,6	6,8	2,8	2,8	9,5	13,2	11,2
Chemia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Grupa Azoty	40,66	4 033	2,3	4,4	4,9	0,4	0,4	0,3	3,4	4,8	4,8	18,0	9,1	7,1
Ciech	36,60	1 929	9,6	10,4	8,7	0,8	0,7	0,7	4,1	4,1	3,9	8,3	8,0	8,1
PCC Rokita	85,90	1 705	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,7	-	-
Mediana	-	1 929	5,9	7,4	6,8	0,6	0,5	0,5	3,8	4,5	4,3	14,7	8,6	7,6
Przemysł	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Grupa Kęty	533,00	5 144	8,1	8,7	7,6	2,6	2,5	2,4	6,3	6,3	5,9	27,6	25,5	22,3
Famur	3,12	1 794	25,0	14,2	16,0	0,9	0,9	0,8	3,6	3,5	3,7	8,4	11,0	7,7
Stalprodukt	238,50	1 331	2,8	7,2	8,2	0,4	0,4	0,3	1,2	2,2	2,4	13,8	5,2	-
Wielton	5,96	360	11,9	5,8	3,7	0,8	0,7	0,6	6,7	5,8	4,9	14,3	16,3	-
Alumetal	68,80	1 076	6,9	9,3	8,9	1,5	1,4	1,4	5,6	6,4	6,3	6,7	16,9	14,9
Mangata Holding	68,00	454	5,1	5,2	4,8	0,9	0,8	0,7	4,3	3,9	3,6	14,0	13,2	-
Amica	68,60	533	16,4	10,0	7,1	0,5	0,5	0,4	6,6	5,4	4,6	5,1	5,8	5,8
Mediana	-	1 203	8,1	8,7	7,6	0,9	0,8	0,7	5,6	5,4	4,6	13,8	13,2	11,3

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

Marcin Jakubiak, MPW
marcin.jakubiak@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 560

Tomasz Kublik, MPW
tomasz.kublik@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 511

Tomasz Wojna
tomasz.wojna@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 541

Wyjaśnienia dotyczące stosowanej terminologii fachowej i wskaźników:

Dług netto – suma zobowiązań oprocentowanych pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty
EBIT – wynik na działalności operacyjnej
EBITDA – wynik działalności operacyjnej przed potrąceniem salda na działalności finansowej, opodatkowaniem i amortyzacją.
EV – (wartość ekonomiczna; EV= MC + dług netto) suma kapitalizacji i długu netto
Marża brutto na sprzedaży – relacja zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży
Marża EBIT – (EBIT/Przychody ze sprzedaży) relacja 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 rocznego zysku netto przypadającego na akcję
P/BV – (Cena/Wartość Księgową) relacja kursu akcji do wartości księgowej przypadającej na akcję
P/CF – [Cena/(zysk netto + amortyzacja)] relacja kursu akcji do sumy przypadającego na akcję zysku netto i amortyzacji
Stopa dywidendy – (DY) dywidenda na akcję podzielona przez kurs akcji
Wskaźnik wypłaty dywidendy – (D/E) relacja dywidenda przypadająca na akcję do 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 wyrażna, jak i implikowana) w zakresie generowania zysku z tytułu prezentowanej strategii inwestycyjnej.

Dom Maklerski Banku BPS S.A., jego akcjonariusze lub pracownicy mogą posiadać długie lub krótkie pozycje powstałe w wyniku transakcji zawartych na instrumentach z rynków OTC lub innych instrumentach finansowych wymienionych w opracowaniu. Organem sprawującym nadzór nad działalnością Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Pięknej 20.

Powielanie bądź publikowanie w jakiegokolwiek formie niniejszego opracowania, lub jego części, oraz wykorzystywanie materiału do własnych opracowań celem publikacji, bez pisemnej zgody Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest zabronione. Niniejsze opracowanie jest prawnie chronione zgodnie z **Ustawą z 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. 2019 poz. 1231)**.