

GPW - Indeksy					
Indeksy	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Relatywnie do WIG	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
WIG	55 345,7	↑0,62%	-	4,46%	-20,13%
WIG20	1 736,5	↑0,89%	0,27%	4,94%	-23,40%
mWIG40	4 136,2	↓-0,36%	-0,97%	4,02%	-21,84%
sWIG80	17 542,1	↑1,32%	0,70%	3,43%	-12,53%

GPW - FW20					
Wybrane dane	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku	
FW20 U2220	1 744	23,0	↑1,34%	5,19%	-23,48%

Indeksy zagraniczne - kursy zamknięcia				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
BOVESPA (BRAZYLIA)	102 225,1	↓-0,91%	-1,52%	-2,48%
BUX (WĘGRY)	42 265,2	↑1,10%	0,48%	-16,67%
CAC 40 (FRANCJA)	6 436,9	↓-0,18%	-0,80%	-10,01%
DAX (NIEMCY)	13 479,6	↓-0,03%	-0,65%	-15,14%
DIJA (USA)	32 798,4	↓-0,14%	-0,76%	-9,74%
EUROSTOXX 50 (EU)	3 706,6	↓-0,04%	-0,66%	-13,92%
FTSE 100 (GB)	7 413,4	↓-0,13%	-0,75%	0,39%
ISE 100 (TURCJA)	2 656,3	↑2,47%	1,84%	42,99%
MERVAL (ARGENTYNA)	117 586,8	↓-4,03%	-4,62%	40,82%
MSCI EM	995,0	↑0,13%	-0,49%	-19,23%
NASDAQ COMPOSITE (USA)	12 369,0	↓-0,18%	-0,80%	-20,94%
PX (CZECHY)	1 206,9	↓-2,16%	-2,76%	-15,37%
RTS (ROSJA)	1 138,8	↑0,85%	0,23%	-28,64%
S&P 500	4 118,6	↓-0,28%	-0,89%	-13,59%

Indeksy zagraniczne - kurs na godzinę: 8:31				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
NIKKEI225 (JAPONIA)	27 594,7	↓-1,42%	-2,03%	-4,16%
HANG SENG (HONG KONG)	19 705,0	↓-2,14%	-2,74%	-15,97%
BSE 30 (INDIE)	58 010,0	↓-0,18%	-0,80%	-0,42%
KOSPI 100 (KOREA Płd.)	2 421,9	↓-0,39%	-1,01%	-18,63%
SHANGHAI A-SHARE (CHINY)	3 360,9	↓-0,18%	-0,80%	-11,89%
SHANGHAI B-SHARE (CHINY)	301,6	↓-1,68%	-2,28%	5,51%

Kontrakty terminowe - kurs na godzinę: 8:31				
Futures	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do fWIG20	Zmiana od początku roku
EuroStoxx50 Futures	3 686,0	↓-0,54%	-1,86%	-14,03%
CAC40 Futures	6 419,0	↓-0,26%	-1,58%	-10,14%
DAX Futures	13 416,0	↓-0,59%	-1,90%	-15,39%
S&P500 Futures	4 103,8	↓-0,41%	-1,73%	-13,76%
DIJA Futures	32 629,0	↓-0,14%	-1,46%	-9,99%
NASDAQ Futures	12 914,0	↓-0,37%	-1,69%	-20,87%

Waluty - kurs na godzinę: 08:31					
Waluta	Kurs [PLN]	Zmiana [PLN] [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku	
EUR	4,7195	0,0005	↑0,01%	-0,61%	2,89%
CHF	4,8380	-0,0041	↓-0,08%	-0,70%	9,37%
USD	4,6033	0,0056	↑0,12%	-0,50%	14,08%
EUR/USD	1,0252	-0,0010	↓-0,10%	-0,71%	-9,83%



Surowce - kursy zamknięcia				
Surowiec	Kurs	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
ROPA WTI (USD za baryłkę)	93,8	↓-0,12%	-0,74%	24,69%
MIEDŹ (USD za tonę)	7 940,5	↑1,91%	1,28%	-17,99%
ZŁOTO (USD za uncję)	1 772,4	↑1,08%	0,46%	-1,85%
SREBRO (USD za uncję)	20,2	↓-0,77%	-1,38%	-13,48%
PLATYNA (USD za uncję)	906,3	↑0,52%	-0,10%	-6,20%
GAZ ZIEMNY (USD za MMBtu)	8,2	↓-1,29%	-1,90%	119,20%
W. KAMIENNY (USD za tonę)	405,0	↓-0,71%	-1,32%	138,80%
CYNK (USD za tonę)	3 416,0	↑0,82%	0,20%	-4,58%
ŻELAZO (CNY za tonę)	796,5	↑0,13%	-0,49%	18,18%
CYNA (USD za tonę)	24 900,0	↓-0,59%	-1,20%	-35,92%
ALUMINIUM (USD za tonę)	2 430,5	↓-2,33%	-2,93%	-13,43%
OŁÓW (USD za tonę)	2 054,0	↑0,96%	0,34%	-10,85%
NIKIEL (USD za tonę)	23575,0	↓-0,19%	-0,81%	13,58%

Źródło: Bloomberg

Źródło: Bloomberg

Największe wzrosty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty
PEPCO	36,6	↑ 7,8%	7 235 207	PKPCARGO	14,7	↑ 11,7%	6 688 634	BUMECH	75,0	↑ 14,7%	20 977 814
ORANGEPL	6,2	↑ 3,1%	9 225 600	DATAWALK	160,0	↑ 8,3%	1 046 392	ARCTIC	18,5	↑ 14,0%	9 869 617
PKOBP	26,9	↑ 2,8%	69 665 168	GRUPRACUJ	58,0	↑ 5,5%	4 371 275	CAPTORTX	138,5	↑ 11,2%	277 843
CYFRPLSAT	20,4	↑ 2,3%	9 839 980	EUROCASH	12,0	↑ 4,2%	2 443 261	SERINUS	7,3	↑ 9,0%	821 643
CCC	44,0	↑ 1,4%	6 409 934	CLNPHARMA	18,1	↑ 4,1%	393 581	UNIMOT	64,0	↑ 6,5%	1 000 741

Największe spadki											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty
PGE	10,2	↓ -1,4%	11 273 316	PEP	99,0	↓ -14,7%	1 354 169	GRODNO	15,0	↓ -7,0%	3 358 889
CDPROJEKT	90,4	↓ -0,5%	20 360 665	COMARCH	173,6	↓ -4,1%	65 316	VRG	3,7	↓ -5,6%	195 315
ALLEGRO	25,0	↓ -0,3%	52 343 361	BENEFIT	568,0	↓ -3,4%	96 202	TIM	25,0	↓ -4,8%	882 218
SANPL	234,2	↓ -0,3%	16 971 332	KRUK	257,6	↓ -2,9%	1 542 276	R22	37,5	↓ -3,7%	110 424
KGHM	115,5	↑ 0,0%	63 466 005	MABION	33,1	↓ -2,5%	2 234 185	RYVU	31,1	↓ -3,7%	295 459

Największe obroty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
PKNORLEN	76,1	↑ 0,8%	76 863 134	ALIOR	25,3	↑ 1,2%	7 126 786	BUMECH	75,0	↑ 14,7%	20 977 814
PKOBP	26,9	↑ 2,8%	69 665 168	PKPCARGO	14,7	↑ 11,7%	6 688 634	BIOMEDLUB	6,9	↑ 1,3%	11 295 939
KGHM	115,5	↑ 0,0%	63 466 005	CIECH	39,4	↓ -0,8%	4 695 075	ARCTIC	18,5	↑ 14,0%	9 869 617
PEKAO	74,0	↑ 1,1%	59 833 051	GRUPRACUJ	58,0	↑ 5,5%	4 371 275	GRODNO	15,0	↓ -7,0%	3 358 889
ALLEGRO	25,0	↓ -0,3%	52 343 361	XTB	21,5	↑ 0,5%	3 811 723	TORPOL	15,5	↑ 3,5%	1 882 929

CATALYST

Catalyst - największe obroty											
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
OK0423	96,2	↑ 0,2%	986 232	PS0123	98,5	↑ 0,1%	112 411	WZ0126	98,0	↓ -0,6%	59 628
WZ0124	100,3	↑ 0,2%	673 857	DS1023	97,3	↓ 0,0%	108 366	FPC0631	92,4	↑ 0,0%	56 742
WZ0524	99,5	↓ -0,1%	303 416	PCRO324	93,8	↓ -0,3%	73 948	FPC0725	85,5	↑ 0,3%	46 225
OK0724	88,5	↑ 0,4%	190 281	ALR1025	99,3	↑ 0,0%	60 774	GPW1022	99,5	↑ 0,0%	41 769
PEO1027	96,8	↑ 0,1%	112 542	WZ0126	98,0	↓ -0,6%	59 628	DS0432	72,8	↓ -1,0%	40 643

Źródło: GPW

**Informacja dnia
CCC SA**

CCC miało w II kw. 224 mln zł zysku EBITDA i 2,38 mld zł przychodów - szacunki. Grupa CCC wstępnie szacuje, że w drugim kwartale roku obrotowego 2022/23, czyli w okresie maj-lipiec, miała 224 mln zł zysku EBITDA i 79 mln zł zysku operacyjnego - poinformowała spółka w komunikacie. Przychody grupy wzrosły o 17 proc. do 2,38 mld zł. Przed rokiem CCC miało 78 mln zł zysku operacyjnego, a zysk EBITDA wynosił 226 mln zł. Według szacunków, marża brutto na sprzedaży w II kwartale wzrosła o 0,3 pp. rdr i osiągnęła poziom 47,5 proc. Głównym czynnikiem wpływającym na ten wynik jest dalsza poprawa marży brutto w szyldzie CCC – o 2,4 pp. rdr. W drugim kwartale wyniosła ona 54,6 proc. W ujęciu rdr rośnie ona nieprzerwanie od pięciu kwartałów z rzędu. "Grupa CCC w Q2'22 (maj-lipiec) osiągnęła najwyższą w historii sprzedaż kwartalną, tj. 2,4 mld zł. Pomimo wysokiej bazy, będącej efektem otwarcia sklepów po zniesieniu obostrzeń sanitarnych w maju ub.r., wynik ten jest wyższy o 17 proc. rdr" - napisano w komunikacie prasowym. Grupa CCC rozwija omnichannelowy model sprzedaży, w II kwartale sprzedaż cyfrowa odpowiadała za blisko 50 proc. przychodów, rosnąc do 1,2 mld zł (+26 proc. rdr) i kształtując się powyżej trendów rynkowych. (...) (PAP Biznes)

Komentarz DM Banku BPS. Według wstępnych szacunków za II kwartał (maj-lipiec) CCC zwiększyło przychody w większym stopniu niż wyniosła inflacja (17 proc. vs. 15,5 proc.), osiągając najwyższą w historii wielkość kwartalnej sprzedaży (2,38 mld zł). Z uwagi na podobną dynamikę kosztów, zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 18 proc. r/r do 1,13 mld zł, co zwiększyło marżę brutto na sprzedaży o 0,3 pp. do 47,5 proc. Wciąż jednak ten kluczowy wskaźnik jest w przypadku CCC niższy niż u konkurencji. Zdecydowanie gorzej w II kwartale CCC poradziło sobie na poziomie operacyjnym. EBIT wzrósł zaledwie o 1,3 proc. r/r do 79 mln zł, a EBITDA spadła o 0,9 proc. r/r do 224 mln zł. W naszej ocenie, wyniki CCC mogłyby być lepsze. Dynamika kosztów była zbliżona do tempa wzrostu przychodów, co oznacza, że Spółka nie ma problemu z przeliczaniem rosnących kosztów na klientów, niemniej jednak poziom operacyjny pozostaje słaby, co stanowi negatywną przesłankę dla kształtowania się zysku netto. W ujęciu rocznym CCC ostatni raz wypracowało dodatni wynik finansowy netto w 2018 r. W latach 2019-2021 przy łącznych przychodach na poziomie 18,6 mld zł, całkowita strata netto wyniosła 1,53 mld zł. W ujęciu kwartalnym ostatnie dwa kwartały to również straty netto. Z tego powodu od historycznych szczytów ze stycznia 2018 r. CCC straciło 86 proc. kapitalizacji giełdowej. Od połowy czerwca kurs Spółki kształtuje się w przedziale konsolidacji 40-50 zł. Nie widzimy obecnie impulsów do wyjścia z trendu bocznego. (Ł. Bryl)

**Informacja dnia
GRUPA KĘTY SA**

Kęty zastąpią Lotos w WIG20 po sesji 3 sierpnia. Kęty wejdą w skład WIG20 w miejsce Lotosu po sesji 3 sierpnia - poinformowała GPW w komunikacie. W indeksie WIG30 w miejsce Lotosu trafią akcje Budimeksu, a w indeksie mWIG40 w miejsce Kęt zostanie wpisany BNP Paribas Bank Polska, a do indeksu sWIG80 trafi Votum. W wyniku połączenia Lotosu z PKN Orlen po sesji 3 sierpnia 2022 r. z list uczestników indeksów WIG20, WIG20TR, WIG30, WIG30TR, WIG.MS-PET, WIG140, WIG-ESG, WIG, WIG-Poland oraz WIG-paliwa zostaną wykreślone akcje Lotosu. (PAP Biznes)

**Informacja dnia
UNIMOT SA**

Unimot szacuje, że dzięki reorganizacji grupy uzyska ok. 30 mln zł dodatkowej skorygowanej EBITDA. Unimot szacuje, że przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej Unimot Paliwa umożliwi grupie osiągnięcie do 30 czerwca 2024 r. dodatkowej EBITDA skorygowanej na poziomie ok. 30 mln zł - poinformowała spółka w komunikacie. "Ostatecznym skutkiem procesu reorganizacji emitenta, w ramach którego dokonano przeniesienia ZCP na rzecz UNIMOT Paliwa jest skoncentrowanie działalności koncesjonowanej związanej z importem paliw w ramach UNIMOT Paliwa, a w konsekwencji ograniczenie obowiązku utrzymywania zapasu obowiązkowego paliw płynnych przez Grupę Emitenta w okresie od 1 lipca 2022 r. do 30 czerwca 2024 r., co powoduje zmniejszenie kosztów magazynowania paliw w tym okresie" - napisano w komunikacie. (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
OT LOGISTICS SA

OT Logistics miał w I poł. '22 ok. 43 mln zł EBITDA oraz ok. 34 mln zł zysku netto. Grupa OT Logistics szacuje, że w I połowie 2022 roku EBITDA wyniosła ok. 43 mln zł, a zysk netto był na poziomie ok. 34 mln zł - poinformowała spółka w komunikacie. Przychody netto ze sprzedaży wyniosły około 148 mln zł. *"Biorąc pod uwagę powyższe szacunki, poprawę otoczenia rynkowego oraz pozytywne efekty restrukturyzacji Spółki Zarząd stwierdził, że aktualność straciły szacunkowe przewidywania co do wyników rocznych przedstawione w raporcie bieżącym 8/2022"* - napisano w komunikacie. *"Analiza aktualnej sytuacji rynkowej wskazuje na duże prawdopodobieństwo utrzymania, a nawet wzmocnienia wyżej opisanego trendu wzrostowego"* - dodano. (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
BANK PKO BP SA

PKO BP zrezygnował z emisji obligacji podporządkowanych. PKO BP zdecydował o niekontynuowaniu prac zmierzających do przeprowadzenia emisji obligacji podporządkowanych oraz zrezygnował z wykonania opcji call w odniesieniu do wyemitowanych już obligacji - poinformowała spółka w komunikacie. *"Decyzja wynika z niesprzyjającej tego typu emisjom sytuacji rynkowej"* - napisano w komunikacie. W kwietniu bank informował o planach emisji obligacji z dziesięcioletnim terminem wykupu, o łącznej wartości nominalnej 1,7 -2 mld zł. PKO BP podawał wówczas, że środki uzyskane z nowej emisji miały być przeznaczone, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego, na podwyższenie kapitału Tier II banku. Ponadto bank chciał dokonać wcześniejszego wykupu (opcja call) w odniesieniu do obligacji podporządkowanych serii OP0827 wyemitowanych 28 sierpnia 2017 roku, z których pozyskane środki zostały przeznaczone na podwyższenie kapitału Tier II. (PAP Biznes)

Informacja dnia
IZOBLOK SA

NWZ Izobloku zdecydowało o emisji akcji s. E i F. NWZ Izobloku zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji na okaziciela serii E i akcji imiennych serii F w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru - poinformowała spółka. Kapitał został podwyższony poprzez emisję łącznie do 991.622 akcji, w tym do 168.869 akcji serii E i do 822.753 akcji serii F. Cena emisyjna jednej akcji nowej emisji ma być nie niższa niż 37,51 zł oraz nie wyższa niż 50,41 zł. (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
BIG CHEESE STUDIO SA

Big Cheese Studio uzyskało pełen zwrot kosztów produkcji Cooking Simulator VR na Oculus VR. Poniesione przez Big Cheese Studio koszty produkcji portu gry Cooking Simulator VR na platformę Oculus VR zwróciły się w całości po pięciu godzinach od jej premiery Gry na tej platformie - poinformowała spółka w komunikacie. *"Zgodnie z zawartą z Gameboom VR S.A. umową na port Gry na ww. platformę Spółce przysługuje 50 proc. przychodu ze sprzedaży Gry do kwoty 8 mln zł oraz 60 proc. przychodu po przekroczeniu tej kwoty"* - napisano w raporcie. Gra Cooking Simulator VR zadebiutowała na platformie Oculus VR 28 lipca. Cena gry została ustalona na 25 USD. (PAP Biznes)

Informacja dnia
SIMTERACT SA

Data premiery pełnej wersji gry Train Life: A Railway Simulator na PC i konsole. Zarząd Spółki Simteract S.A. z siedzibą w Lublinie informuje, Simteract, że wraz z NACON, wydawcą gry, ustalił datę wydania pełnej wersji Train Life: A Railway Simulator. Gra zadebiutuje 25 sierpnia 2022 roku w wersji na PC, a 22 września 2022 roku na konsolach PS4, PS5, Xbox One oraz Xbox S|X. W Train Life gracz posiada własną firmę kolejową, a do jego obowiązków należy prowadzenie pociągów oraz zarządzanie personelem i taborem. Tytuł zadebiutował w wersji Early Access na platformie Steam 31 sierpnia 2021 roku (a następnie również na Epic Games Store). Od tego momentu gra była regularnie aktualizowana i zdobyła ponad 80% pozytywnych recenzji na Steam, budując przy tym aktywną społeczność graczy. (...) (ESPI RB NR 08/22)

Informacja dnia
LIVE MOTION GAMES SA

Podpisanie umowy wydawniczej z Frozen Way SA na produkcję nowej gry. Zarząd Spółki Live Motion Games S.A. z siedzibą w Warszawie informuje, iż w dniu 1 sierpnia 2022 r., pomiędzy Emitentem a Frozen Way SA z siedzibą w Krakowie (dalej: Wydawca), została zawarta umowa wydawnicza (dalej: Umowa), na mocy której określono warunki współpracy ww. podmiotów w zakresie opracowania nowej gry komputerowej z gatunku Life Sim pt. Millennials w wersji na PC (dalej: Gra). (...) (ESPI RB NR 08/22)

WIG20 FUTURES



Źródło: Bloomberg

Komentarz DM Banku BPS. W poniedziałek rynek kontynuował ruch wzrostowy i na zakończenie sesji zamknął się na dziennym maksimum. Sytuacja techniczna indeksu WIG20 zdecydowanie się poprawiła a poziom 1650pkt. Jest obecnie potwierdzonym poziomem wsparcia. Najbliższym oporem pozostaje 1750 pkt. Wczorajsze notowania WIG20 zakończyły na poziomie 1736,47 pkt. wzrostem o 0,89 proc. Indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o 0,62 proc. i zamknął sesję na poziomie 55345,68 pkt. Małe i średnie spółki zachowały się nieco słabiej - mWIG40 spadł o 0,36 proc., natomiast sWIG80 wzrósł o 1,32 proc. Obroty spadły podczas ostatniej sesji i wyniosły 0,72 mld zł wobec 1,16 mld zł poprzedniego dnia sesyjnego. Na FW20U2220 obroty w czasie ostatniej sesji wzrosły i wyniosły 32 679 wobec 26 391 w piątek. LOP na zamknięciu sesji wzrosła i wyniosła 50 494 wobec 47 141 otwartych pozycji w piątek. Niedźwiedzie nadal obstawiają, że realizowany ruch jest korektą, która lada chwila się skończy. Dzisiejsze otwarcie na GPW może być słabsze. (T. Czarnecki)

KALENDARIUM

Dane makro

02.08.2022

Wtorek		Wydarzenie	Okres	Prognoza	Poprzednio
1:00	Korea Południowa	Bazowa inflacja CPI m/m	lip		0,4%
1:00	Korea Południowa	Bazowa inflacja CPI r/r	lip		3,9%
1:00	Korea Południowa	Inflacja CPI m/m	lip		0,6%
1:00	Korea Południowa	Inflacja CPI r/r	lip		6,00%
2:01	Irlandia	Indeks PMI przemysłu	lip		53,1
3:30	Australia	Pozwolenia na budowę m/m	cze		9,9%
3:30	Australia	Pozwolenia na budowę r/r	cze		-20,9%
6:30	Australia	Stopa procentowa	cze		1,35%
6:30	Indie	Stopa procentowa	cze		4,9%
8:00	Wielka Brytania	Nationwide Indeks cen nieruchomości m/m	lip		0,3%
8:00	Rumunia	Inflacja PPI m/m	cze		1,5%
8:00	Rumunia	Inflacja PPI r/r	cze		46,6%
8:30	Szwecja	Indeks PMI przemysłu	lip		53,7
9:30	Szwajcaria	Indeks PMI przemysłu	lip		59,1
12:00	Portugalia	Produkcja przemysłowa r/r	lip		3,00%
14:00	Brazylia	Produkcja przemysłowa m/m	lip		0,3%
14:00	Brazylia	Produkcja przemysłowa r/r	lip		0,5%
16:00	Meksyk	Rezerwy walutowe	27 lip		198,85 mld
23:00	Korea Południowa	Rezerwy walutowe	lip		438,28 mld
	Rumunia	Rezerwy walutowe	cze		46,67 mld

Na podstawie: stooq.pl

Wydarzenia

w spółkach

02.08.2022

KETY - Skonsolidowany raport półroczny II/2022:

ROCCA - Raport kwartalny II/2022:

TLTENNIS - Raport kwartalny II/2022:

KETY - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 17,45 PLN na akcję.

UNIBEP - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,30 PLN na akcję

7FIT - Dzień dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,10 PLN na akcję

ABAK - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,10 PLN na akcję

INDOS - Dzień wypłaty dywidendy: Dywidenda w wysokości 0,18 PLN na akcję

Na podstawie: infostrefa.pl

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Banki	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROA [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
PKO BP	26,92	33 650	6,3	5,4	5,3	0,9	0,8	0,7	6,2	7,8	10,0	1,0	1,3	1,4
Santander Polska	234,20	23 933	6,8	5,9	5,7	0,9	0,8	0,7	2,5	4,3	6,5	0,8	1,3	1,7
PEKAO	74,00	19 423	6,0	5,2	5,2	0,8	0,7	0,7	6,3	9,1	11,2	1,2	1,3	1,4
ING	172,80	22 481	8,0	7,2	7,1	1,9	1,5	1,2	2,4	2,6	5,4	1,2	1,4	1,5
mBank	222,80	9 450	4,2	3,8	3,8	0,7	0,6	0,6	-	-	6,0	0,3	0,5	1,1
Bank Millennium	3,69	4 476	6,6	3,1	3,1	0,8	0,8	0,6	0,0	0,0	0,5	-0,9	0,0	1,1
Alior Bank	25,25	3 296	4,0	3,7	3,8	0,5	0,5	0,4	0,0	8,0	8,9	0,8	0,9	1,0
Bank Handlowy	57,80	7 552	6,1	6,5	7,0	1,0	0,9	0,9	9,5	15,0	14,9	2,0	1,8	1,7
BNP Paribas	58,00	8 560	4,7	4,2	5,0	0,7	0,7	0,6	0,0	0,0	4,8	0,7	0,9	1,0
Mediana	-	9 450	6,1	5,2	5,2	0,8	0,8	0,7	2,4	6,1	6,5	0,8	1,3	1,4
Finanse inne	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROE [%]		
PZU	30,32	26 182	8,5	7,5	7,5	1,4	1,3	1,3	7,9	8,6	10,2	16,8	18,7	17,4
KRUK	257,60	4 927	7,4	7,2	7,4	1,6	1,4	1,3	4,7	4,8	6,2	23,3	20,6	18,0
GPW	35,54	1 492	10,0	10,1	10,2	1,5	1,4	1,4	7,7	7,8	8,0	15,1	14,3	13,4
Mediana	-	4 927	8,5	7,5	7,5	1,5	1,4	1,3	7,7	7,8	8,0	16,8	18,7	17,4
Deweloperzy	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
GTC	6,56	4 349	173,7	44,8	47,9	0,7	0,7	-	29,2	81,1	4,4	7,8	8,3	-
Dom Development	84,30	2 154	6,2	6,2	7,1	1,6	1,5	1,4	4,5	4,5	5,5	25,7	26,8	22,8
Echo Investment	3,25	1 341	8,3	7,2	4,5	0,8	0,8	0,7	13,5	13,5	15,4	9,0	18,8	18,9
Atal	32,40	1 254	4,0	4,9	5,4	1,0	1,0	1,0	3,8	4,6	5,6	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	-	1 341	6,2	6,8	7,1	0,8	0,8	0,8	6,0	7,6	5,6	14,4	17,4	15,9
Budowlane	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Budimex	254,00	6 485	17,7	16,9	15,3	5,5	5,4	5,3	5,7	5,6	5,2	26,7	31,3	34,6
Unibep	7,96	279	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,4	7,3	-
MFO	42,00	278	5,1	6,6	6,0	0,8	0,8	0,7	3,7	4,6	4,4	-	-	-
Prochem	37,80	111	13,0	15,1	14,5	-	-	-	10,4	9,5	9,2	7,7	6,5	6,6
Mediana	-	278	13,0	15,1	14,5	3,2	3,1	3,0	5,7	5,6	5,2	7,7	7,3	20,6
Górnictwo	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
KGHM	115,45	23 090	4,7	7,2	6,2	0,7	0,7	0,6	2,7	3,5	3,6	16,6	10,1	8,0
JSW	51,10	6 000	0,8	2,2	4,7	0,4	0,3	0,3	0,6	1,3	2,1	61,4	11,5	5,4
Bogdanka	54,50	1 854	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	-	6 000	4,7	5,4	4,9	0,5	0,5	0,4	1,5	1,3	2,1	16,6	10,1	8,0
Paliwa	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
PKN ORLEN	76,10	32 549	2,5	5,7	6,2	0,6	0,5	0,5	2,6	3,6	3,7	21,1	9,4	7,9
PGNiG	6,93	40 044	3,2	4,3	4,1	0,7	0,6	0,6	1,6	1,8	2,1	19,4	14,0	15,8
LOTOS	79,00	14 605	2,0	5,5	6,9	0,7	0,7	0,6	1,4	3,0	3,6	27,3	11,9	9,3
Mediana	-	32 549	2,5	5,5	6,2	0,7	0,6	0,6	1,6	3,0	3,6	21,1	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	72,70	6 034	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	173,60	1 412	11,5	11,3	10,9	1,1	1,0	1,0	4,0	4,0	3,9	9,4	9,4	9,3
LiveChat Software	99,00	2 549	20,7	17,7	16,4	19,8	16,5	15,1	17,1	14,7	13,3	96,9	90,7	88,5
Asseco BS	38,80	1 297	15,3	14,2	13,4	3,6	3,5	3,3	9,9	9,3	8,8	23,7	24,3	24,9
Asseco SEE	44,70	2 320	13,8	13,2	12,3	2,2	2,0	1,8	7,8	7,5	7,2	15,4	15,2	14,9
Mediana	-	2 320	13,8	13,2	12,3	2,2	2,0	1,8	7,8	7,5	7,2	15,4	15,2	14,9
Telekomunikacja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Cyfrowy Polsat	20,44	13 072	12,1	12,1	9,3	0,8	0,8	0,7	5,9	5,5	5,1	6,6	6,9	8,1
Orange Polska	6,19	8 129	12,7	11,4	10,1	0,6	0,6	0,6	4,8	4,8	4,6	4,6	5,5	5,9
Mediana	-	10 601	12,4	11,7	9,7	0,7	0,7	0,7	5,3	5,1	4,9	5,6	6,2	7,0
Media	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Wirtualna Polska	99,10	2 900	15,7	15,1	13,5	3,3	2,8	2,4	9,1	8,6	7,9	19,9	19,0	18,5
Agora	5,36	250	-	-	-	0,3	0,3	-	17,2	12,6	-	-2,8	-0,4	-
Mediana	-	1 575	15,7	15,1	13,5	1,8	1,6	2,4	13,1	10,6	7,9	8,6	9,3	18,5
Producenci gier video	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
CD Projekt SA	90,37	9 104	33,7	29,2	37,5	4,5	3,8	3,5	20,7	17,0	21,5	14,3	15,8	11,8
Playway	319,50	2 109	16,1	13,7	11,8	4,1	3,7	3,3	11,9	10,3	9,2	35,1	33,1	34,1
TEN Square Games	93,60	683	8,2	7,8	7,7	1,8	1,6	1,5	3,9	4,5	4,3	26,7	23,0	22,7
11 bit studios SA	492,50	1 172	80,1	8,9	10,6	5,6	3,4	2,9	42,2	9,1	10,9	7,9	38,7	29,3
Mediana	-	1 640	24,9	11,3	11,2	4,3	3,6	3,1	16,3	9,7	10,1	20,5	28,1	26,0
Odzież i obuwie	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
LPP	9940,00	18 431	13,9	15,8	14,2	5,5	5,0	4,2	7,0	7,4	6,4	35,0	31,8	33,6
CCC	44,00	2 414	-	-	-	15,2	3,2	3,0	8,5	7,5	6,4	-11,6	2,2	9,2
Monnari Trade	3,82	117	6,4	12,7	12,7	-	-	-	4,6	6,0	5,7	-	-	-
Answer.com	18,46	320	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	-	1 367	13,9	12,7	12,7	5,5	3,2	3,0	7,8	7,5	6,0	8,4	13,6	19,3
Dystrybucja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Allegro	24,95	26 370	25,4	22,0	17,6	2,3	2,1	1,9	13,9	12,1	10,1	9,4	9,6	10,9
Dino Polska	366,00	35 883	35,2	26,5	20,8	8,9	6,7	5,1	22,2	17,1	13,7	28,9	29,0	28,3
Inter Cars	404,50	5 731	8,4	7,5	7,0	1,5	1,3	1,1	6,4	6,0	5,6	12,2	19,5	18,8
Eurocash	11,96	1 664	32,3	20,1	17,6	2,3	2,0	1,8	7,0	6,1	5,0	6,6	10,2	11,9
Neuca	780,00	3 448	18,4	17,4	16,2	3,7	3,2	2,9	10,8	10,1	9,2	20,2	18,5	17,2
Mediana	-	3 448	18,4	17,4	16,2	2,3	2,0	1,8	7,0	6,1	5,6	12,2	18,5	17,2
Spożywcze	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Ambra	66,00	1 520	11,3	10,1	10,5	1,6	1,5	1,4	6,2	5,6	5,6	15,4	14,6	14,7
Wawel	478,00	717	-	-	-	-	-	-	6,8	-	-	5,1	6,2	6,5
MBW	6,92	775	73,3	29,3	24,4	0,9	0,9	0,8	12,1	9,4	8,0	1,5	2,8	3,8
Mediana	-	775	42,3	19,7	17,5	1,2	1,2	1,1	6,8	7,5	6,8	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	10,20	22 886	7,5	3,4	3,4	0,4	0,4	0,4	3,3	2,1	2,3	5,6	12,5	11,3
Enea	9,26	5 723	3,0	2,0	2,1	0,3	0,3	0,3	2,4	1,6	2,0	10,3	12,6	11,2
Tauron	3,21	5 633	5,1	3,0	2,7	0,3	0,3	0,3	4,6	3,9	3,3	7,8	13,8	12,4
Onde	12,56	691	62,8	6,3	3,6	2,2	1,6	1,2	19,0	3,5	2,3	6,5	31,3	37,5
Polenergia	99,00	8 728	29,1	16,1	15,6	2,1	1,9	1,7	23,2	15,1	13,8	8,2	11,3	11,2
ZE PAK	31,00	1 576	11,1	1,8	5,8	2,4	1,1	0,9	10,6	1,5	4,4	14,3	-	-
Mediana	-	5 678	9,3	3,2	3,5	1,3	0,7	0,6	7,6	2,8	2,8	8,0	12,6	11,3
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	44,16	4 380	2,5	4,8	5,4	0,4	0,4	0,4	3,5	4,9	4,9	19,0	8,5	6,8
Ciech	39,38	2 075	10,3	11,2	9,4	0,8	0,8	0,7	4,3	4,3	4,1	8,3	7,1	8,0
PCC Rokita	86,50	1 717	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,7	-	-
Mediana	-	2 075	6,4	8,0	7,4	0,6	0,6	0,5	3,9	4,6	4,5	14,7	7,8	7,4
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	549,00	5 298	8,4	8,9	7,8	2,6	2,6	2,4	6,5	6,4	6,1	27,6	25,5	22,3
Famur	3,15	1 808	25,2	14,3	16,1	1,0	0,9	0,8	3,7	3,6	3,7	8,4	11,0	7,7
Stalprodukt	258,00	1 440	3,0	7,8	8,9	0,4	0,4	0,4	1,3	2,5	2,7	13,8	5,2	-
Wielton	6,50	392	13,0	6,3	4,0	0,9	0,8	0,7	7,0	6,0	5,0	14,3	16,3	-
Alumetal	69,20	1 082	7,0	9,3	9,0	1,5	1,4	1,4	5,6	6,4	6,4	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	71,50	556	17,1	10,5	7,4	0,5	0,5	0,5	6,8	5,6	4,8	4,9	5,6	5,6
Mediana	-	1 261	8,4	8,9	7,8	0,9	0,8	0,7	5,6	5,6	4,8	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)**.