

Redaktor wydania: Michał Fidelus / Adrian Górniak

KOMENTARZ PORANNY

Niewielkie zmiany indeksów na początku tygodnia

Pierwsza sesja nowego tygodnia zakończyła się delikatnym spadkiem WIG20 o 0,3%, przy obrotach sięgających 807 mln PLN. Liderami spadków okazały się takie spółki jak: CCC (-3,6%), LPP (-2,7%) czy Tauron (-1,6%). Pozytywnie wyróżniły się takie walory jak PKN Orlen (+1,2%), PKO BP oraz Pekao, które zyskały tego dnia po +1,1%. Również mWIG40 finiszował tracąc 0,2%, pozytywnie wyróżnił się sWIG80, który zyskał 0,3%. Na szerokim rynku jednym z najsilniej umacniających się walorów był ZE PAK (+9,6%), który poinformował o wypracowaniu blisko 20 mln PLN zysku netto w 1H'21. W Europie przeważały pozytywne nastroje, po niedzielnych wyborach do Bundestagu niemiecki DAX rozpoczął nowy tydzień wzrostem o 0,3%, zarówno francuski CAC40 jaki i brytyjski FTSE100 zyskały tego dnia po 0,2%. Niewielkimi zmianami głównych indeksów zakończyły się notowania na Wall Street, Dow Jones poszedł w górę o 0,2%, S&P500 stracił 0,3%, a Nasdaq znalazł się 0,5% pod kreską. Dzisiaj przed nami o 14:00 przemówienie prezesa EBC, a o 16:00 prezesa Fed. W Azji Shanghai Composite Index finiszuje 0,5% na plusie, a Nikkei traci 0,4%. Od samego rana kontrakty terminowe na DAX oscylują w okolicach zera.

Krzysztof Koczo

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **OncoArendi:** W I półroczu spółka miała 4,95 mln PLN straty netto i 5,0 mln PLN straty EBIT.
- **Allegro:** Liczba użytkowników allegro.pl wzrosła w sierpniu do 17,7 mln z 17,5 mln w lipcu.
- **ZE PAK:** Podsumowanie konferencji po 2Q'21 (27.09.21);
- **Millennium:** Bank zawarł już ponad 4 tys. uгод z frankowiczami. (Parkiet)
- **Cyfrowy Polsat:** Spółka ogłosi wezwanie na sprzedaż akcji spółki; ma porozumienie z akcjonariuszami.
- **Rafałko:** Spółka zamierza zwolnić do 190 pracowników.
- **Creepy Jar:** Łączna sprzedaż gry „Green Hell” przekroczyła 2,5 mln szt. [komentarz BDM];
- **PCF Group:** Spółka aktualizuje strategię, chce m.in. poszerzyć portfolio o gry z segmentu AA.
- **PKN Orlen:** Spółka chce mieć w ciągu roku około 2000 automatów paczkowych.
- **Famur:** Spółka nie widzi podstaw do kontynuowania buybacku.
- **Robyg:** Spółka planuje w '21 podpisać ponad 4000 umów rezerwacyjnych i przekazać 3000 lokali.
- **Develia:** Spółka wprowadziła do sprzedaży 110 lokali w Warszawie.
- **Krynicki Recykling:** Spółka chce wypłacić zaliczkę na poczet dywidendy w wys. 0,50 PLN na akcję.
- **Pekabex:** Spółka liczy na poprawę marż w II połowie roku.
- **Comarch:** Spółka zrealizuje projekt informatyczny dla ok. 200 samorządów za 8,3 mln PLN.
- **Asbis:** Spółka jest zadowolona z wyników w III kwartale. (Parkiet)
- **Biomed-Lublin:** Spółka zaoferuje akcje w trybie subskrypcji prywatnej.
- **ML System:** Spółka zawarła umowę o współpracy z grupą Pilkington.
- **BoomBit:** Spółka wypłaci zaliczkę na poczet dywidendy za '21 w wysokości 0,24 PLN na akcję.
- **CCC:** Sklep internetowy CCC debiutuje w Chorwacji i Grecji.
- **Develia:** Spółka wyemituje obligacje o łącznej wartości 100 mln PLN.
- **Aileron:** NWZA zdecydowało o utworzeniu programu motywacyjnego.
- **Trakcja:** OFE PZU ma mniej niż 5% głosów w spółce.
- **ZE PAK:** ZE PAK i MS II wystąpiły do UOKiK o zgodę na atomową spółkę.

WYKRES DNIA

Walory mBanku zyskały na wczorajszej sesji 2,5%, wchodząc na roczne maksima. Równocześnie akcje banku są najwyższe od lipca 2019 roku.



Notowania: poniedziałek, 27 września 2021

| | Wartość | Zmiana | |
|----------------|-----------|--------|--------|
| | | 1D | YTD |
| WIG20 | 2 292,5 | -0,3% | 15,5% |
| WIG30 | 2 780,9 | -0,3% | 20,2% |
| mWIG40 | 5 272,1 | -0,2% | 32,6% |
| sWIG80 | 21 125,6 | 0,3% | 31,2% |
| WIG | 70 027,1 | -0,2% | 22,8% |
| NC Index | 476,5 | -1,0% | -3,8% |
| WIG Banki | 7 748,3 | 1,0% | 62,6% |
| WIG Bud | 4 373,0 | -0,5% | 19,4% |
| WIG Chemia | 9 031,0 | -1,7% | 17,3% |
| WIG Dew | 3 155,4 | 0,5% | 32,3% |
| WIG Energia | 2 700,1 | -0,7% | 32,3% |
| WIG Games | 23 343,3 | -1,2% | -19,2% |
| WIG IT | 4 655,2 | -0,5% | 20,5% |
| WIG Media | 8 359,2 | -1,3% | 38,3% |
| WIG Paliwa | 6 677,2 | 0,4% | 34,8% |
| WIG Spoż | 4 660,2 | 0,3% | 28,0% |
| WIG Surowce | 5 305,2 | -1,0% | -5,7% |
| WIG Telco | 1 126,4 | -0,4% | 15,3% |
| DAX | 15 573,9 | 0,3% | 13,5% |
| FTSE100 | 7 063,4 | 0,2% | 9,3% |
| CAC40 | 6 650,9 | 0,2% | 19,8% |
| BUX | 51 366,0 | -0,2% | 22,2% |
| S&P500 | 4 443,1 | -0,3% | 18,3% |
| DJIA | 34 869,4 | 0,2% | 13,9% |
| Nasdaq Comp | 14 970,0 | -0,5% | 16,2% |
| Bovespa | 113 583,0 | 0,3% | -4,6% |
| Nikkei225 | 30 240,1 | 0,0% | 10,2% |
| Shanghai Comp. | 3 582,8 | -0,8% | 3,2% |
| S&P/ASX 200 | 7 384,2 | 0,6% | 12,1% |
| EUR/PLN | 4,60 | -0,2% | 0,7% |
| USD/PLN | 3,93 | 0,0% | 5,2% |
| CHF/PLN | 4,24 | -0,2% | 0,5% |
| EUR/USD | 1,17 | -0,2% | -4,3% |
| USD/JPY | 111,00 | 0,2% | 7,5% |

FW20

| | Wartość | Zmiana | |
|-----------------|---------|--------|--------|
| Kurs otwarcia | 2 310 | -10 | -0,43% |
| Kurs zamknięcia | 2 292 | -5 | -0,22% |
| Kurs min. | 2 282 | -12 | -0,52% |
| Kurs max. | 2 314 | -10 | -0,43% |
| Wolumen obrotu | 18 392 | -1 101 | -5,65% |
| Otwarte pozycje | 40 616 | -463 | -1,13% |

Indeksy GPW

| Indeks | Open | Low | High | Close | 1D | Obrót |
|--------|----------|----------|----------|----------|-------|-------|
| WIG20 | 2 308,2 | 2 285,2 | 2 314,8 | 2 292,5 | -0,3% | 807 |
| WIG30 | 2 806,9 | 2 773,0 | 2 807,4 | 2 780,9 | -0,3% | 859 |
| mWIG40 | 5 282,6 | 21 052,3 | 21 130,1 | 5 272,1 | -0,2% | 112 |
| sWIG80 | 21 122,8 | 5 262,8 | 5 301,1 | 21 125,6 | 0,3% | 53 |
| WIG-PL | 71 639,1 | 71 356,6 | 71 639,1 | 71 380,2 | -0,2% | 993 |
| WIG | 70 489,8 | 69 847,7 | 70 507,1 | 70 027,1 | -0,2% | 1 023 |

WIG20

| | Close | MC | 1D | YTD |
|------------------|-----------|--------|-------|--------|
| Allegro | 59,83 | 61 221 | 0,3% | -29,4% |
| Asseco Poland | 85,50 | 7 097 | -1,5% | 25,6% |
| CCC | 117,90 | 6 469 | -3,6% | 34,7% |
| CD Projekt | 181,18 | 18 252 | -1,5% | -34,0% |
| Cyfrowy P. | 32,68 | 20 900 | -1,0% | 7,9% |
| Dino | 329,10 | 32 265 | -1,3% | 13,7% |
| JSW | 52,16 | 6 124 | 0,8% | 101,0% |
| KGHM | 158,45 | 31 690 | -1,2% | -13,4% |
| Lotos | 58,62 | 10 837 | -1,4% | 41,4% |
| LPP | 14 460,00 | 26 786 | -2,7% | 74,5% |
| Mercator | 149,80 | 1 595 | -0,8% | -64,5% |
| Orange | 7,85 | 10 295 | 0,6% | 19,0% |
| Pekao | 104,90 | 27 533 | 1,1% | 71,7% |
| PGE | 8,87 | 16 577 | -1,0% | 36,4% |
| PGNIG | 6,09 | 35 167 | -0,6% | 9,8% |
| PKN Orlen | 79,82 | 34 140 | 1,2% | 38,3% |
| PKOBP | 43,15 | 53 938 | 1,1% | 50,2% |
| PZU | 36,65 | 31 648 | 0,1% | 13,3% |
| Santander Polska | 293,80 | 30 023 | -0,6% | 58,2% |
| Tauron | 3,43 | 6 004 | -1,6% | 25,9% |

Wydział Analiz i Informacji Dom Maklerski BDM S.A.

ul. 3-go Maja 23, 40-096 Katowice, Tel.: 032 208 14 35, analizy@bdm.com.pl

Opracowanie ma charakter czysto informacyjny i zostało opracowane na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne. Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinny być tak interpretowane. Publikowanie w prasie lub w Internecie całości lub części opracowania wymaga zgody sporządzających raport.

| mWIG40 | | | | | | | | | Surowce | | | | | | | |
|------------|--------|-------|-------|--------|------------|--------|--------|-------|---------|--------------------------|----------|-------|-------|--------|--------|--------|
| | Close | MC | 1D | YTD | | Close | MC | 1D | YTD | Cena | 1D | 1W | MTD | YTD | 1R | |
| 11 bit st. | 410,80 | 972 | -1,8% | -13,3% | Handlowy | 45,30 | 5 919 | 0,8% | 28,9% | Ropa Brent [USD/bbl] | 80,2 | 2,7% | 8,5% | 9,8% | 54,8% | 88,9% |
| Alior | 44,70 | 5 836 | 1,8% | 163,4% | Huuuge | 39,35 | 3 315 | -0,6% | -21,3% | Gaz TTF DA [EUR/MWh] | 73,0 | 6,3% | -0,3% | 49,9% | 281,2% | 532,0% |
| Amica | 151,00 | 1 174 | 0,4% | 2,9% | ING BSK | 233,00 | 30 313 | 1,1% | 36,3% | Gaz TTF 1M [EUR/MWh] | 77,1 | 8,9% | 4,8% | 53,1% | 304,3% | 657,8% |
| Amrest | 29,96 | 6 578 | -1,1% | 8,2% | Inter Cars | 449,00 | 6 361 | 1,8% | 90,3% | CO2 [EUR/t] | 64,4 | 2,4% | 6,2% | 6,0% | 97,5% | 146,2% |
| Asbis | 25,45 | 1 412 | -0,2% | 215,0% | Kernel | 60,10 | 5 050 | -0,2% | 21,9% | Węgiel ARA [USD/t] | 201,4 | 16,4% | 17,7% | 30,2% | 190,8% | 285,0% |
| Asseco | 41,50 | 2 154 | 4,8% | -3,5% | Kęty | 625,00 | 6 031 | -0,6% | 27,2% | Miedź LME [USD/t] | 9 372,5 | 0,3% | 3,6% | -1,6% | 21,0% | 43,2% |
| Azoty | 28,20 | 2 797 | -2,1% | 2,7% | Kruk | 335,00 | 6 369 | -2,7% | 135,9% | Aluminium LME [USD/t] | 2 865,0 | -1,2% | 0,7% | 4,6% | 45,2% | 67,3% |
| Benefit | 700,00 | 2 026 | 0,0% | -16,1% | Livechat | 108,80 | 2 802 | -3,9% | 3,6% | Cynk LME [USD/t] | 3 055,5 | -2,1% | 1,9% | 2,1% | 12,0% | 29,6% |
| Biomed-L. | 9,48 | 607 | -0,7% | 5,8% | Mabion | 75,50 | 1 220 | -1,9% | 263,9% | Ołów LME [USD/t] | 2 182,8 | 0,6% | 1,3% | -8,5% | 10,5% | 20,5% |
| Budimex | 307,50 | 7 851 | -1,1% | 0,0% | mBank | 410,00 | 17 371 | 2,5% | 128,8% | Stal HRC [USD/t] | 1 935,0 | 0,1% | 0,0% | -0,5% | 92,5% | 251,8% |
| Celon | 36,10 | 1 620 | -7,4% | -11,0% | Millennium | 6,75 | 8 189 | 0,7% | 106,4% | Ruda żelaza [USD/t] | 118,0 | -0,3% | 4,3% | -25,9% | -24,3% | -4,5% |
| Ciech | 42,00 | 2 213 | -3,0% | 30,4% | Neuca | 917,00 | 4 063 | 0,0% | 40,9% | Węgiel koksujący [USD/t] | 367,7 | -1,5% | -5,7% | 43,2% | 241,2% | 157,1% |
| Comarch | 235,00 | 1 911 | 0,0% | 20,8% | OncoArendi | 44,85 | 626 | -0,3% | -11,4% | Złoto [USD/oz] | 1 751,5 | 0,1% | -0,6% | -3,4% | -7,5% | -6,6% |
| Datawalk | 240,00 | 1 173 | 0,0% | 25,0% | Polenergia | 72,50 | 3 295 | 2,1% | 33,8% | Srebro [USD/oz] | 22,6 | 1,0% | 1,8% | -5,5% | -14,1% | -3,4% |
| Develia | 3,95 | 1 766 | 2,5% | 100,3% | PKP Cargo | 18,48 | 828 | 1,2% | 34,9% | Platyna [USD/oz] | 987,5 | 0,2% | 8,8% | -2,9% | -7,7% | 11,6% |
| Dom Dev. | 128,60 | 3 266 | -0,9% | 12,8% | PlayWay | 448,00 | 2 957 | -0,4% | -29,2% | Pallad [USD/oz] | 1 947,7 | -0,2% | 4,4% | -21,1% | -20,6% | -11,8% |
| Enea | 8,90 | 3 929 | -3,1% | 36,2% | Selvita | 74,40 | 1 366 | -0,8% | 50,9% | Bitcoin USD | 42 688,5 | 1,1% | -2,7% | -9,9% | 49,3% | 291,8% |
| Eurocash | 11,32 | 1 575 | -2,2% | -19,4% | TEN | 523,00 | 3 819 | -0,9% | -5,1% | Pszonica [USD/bu] | 719,5 | -0,6% | 2,7% | 1,8% | 12,3% | 30,8% |
| Famur | 2,70 | 1 552 | -0,7% | 20,0% | WP.PL | 131,00 | 3 830 | -1,5% | 40,9% | Kukurydza [USD/bu] | 537,8 | 2,1% | 3,1% | 0,7% | 11,1% | 46,6% |
| GPW | 41,42 | 1 738 | 0,1% | -9,4% | XTB | 13,90 | 1 632 | 1,3% | -22,3% | Cukier ICE [USD/lb] | 19,7 | -1,3% | 0,5% | -4,2% | 37,9% | 51,5% |

WIG20



WIG20 Index (WIG20) graph 1550 Daily 28MAR2021-28SEP2021
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

Copyright© 2021 Bloomberg Finance L.P.

28-Sep-2021 07:03:35

S&P500



SPX Index (S&P 500 INDEX) G1598 Daily 28MAR2021-28SEP2021
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

Copyright© 2021 Bloomberg Finance L.P.

28-Sep-2021 07:03:52

INFORMACJE ZE SPÓLEK

| | |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Allegro | Liczba użytkowników allegro.pl wzrosła w sierpniu 2021 roku do 17.744.670 z 17.459.712 w lipcu br. - wynika z danych Mediapanel Gemius Polska. W tym okresie liczba użytkowników amazon.pl zwiększyła się do 2.779.434 z 2.551.824 w lipcu. |
| OncoArendi | Spółka odnotowała 4,95 mln zł skonsolidowanej straty netto w I połowie 2021 r. wobec 1,33 mln PLN straty rok wcześniej. Strata operacyjna wyniosła 5,03 mln PLN wobec 1,45 mln PLN straty rok wcześniej. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 0,46 mln PLN w I poł. 2021 r. wobec 0,93 mln PLN rok wcześniej. |
| PKN Orlen | PKN Orlen chce mieć do końca 2021 roku 500 automatów paczkowych, a w ciągu roku ich liczba wzrośnie do około 2000. Obecnie PKN Orlen ma około 200 automatów paczkowych. |
| ZE PAK | <p>Podsumowanie konferencji po wynikach 2Q'21 (27.09.2021)- 16 uczestników</p> <ul style="list-style-type: none">- na rynku rosną ceny energii spot/termin, PM_OZE i CO2;- produkcja energii w 2Q'21 niższa, ale maj/czerwiec nie odbiegał już od wolumenów 2020;- w kolejnych kwartałach w koszt będą wchodzić coraz droższe uprawienia CO2 (metoda FIFO, obecnie ok. 30 EUR/t, wyższe koszty pojawią się gł. w 4Q'21);- zatrudnienie spadło o ok. 250 etatów do końca 2020 roku;- termin zakończenia projektu biomasowego 50 MW (październik'21, synchronizacja połowa 4Q'21)- farma PV 70 MW koniec październik'21 a synchronizacja ok. listopada'21;- realizacja projektu wodorowego się opóźnia przez łańcuchy dostaw. Termin mobilnego magazynu styczeń'21;- jest jeszcze zakupiona Farma Wiatrowa Kazimierz Biskupi (info z sierpnia'21, 17,5 MW); <p>Q&A:</p> <ul style="list-style-type: none">- znaczący wzrost kosztów CO2 obserwowany w 4Q'21 (w 3Q'21 cena wyższa, ale nieznacznie);- hedging na 2022 rok ? spółka rozpoczęła sprzedaż na 2022 rok (od 350 PLN/MWh do obecnych 420 PLN/MWh), ale bardzo ostrożnie kontraktuje, raczej na krótkich terminach. Cały CDS zahedgowany. Ostrożna kontrakcja wynika również ze wzrostu zapotrzebowania PSE. Obecnie ok. 25%, ale spółka chce dość do 40-45%;- projekt nowej farmy PV (Przykona) ? Kiedy przyłączy ? Nie zależy to od spółki. Jest wniosek o przyłączenie (150 dni na rozpoznanie);- wolumeny produkcji na 2H'21 ? Problemy z wydobyciem ? W 1Q'21 produkcja zaburzona przez dostawy węgla, w 2Q'21 remont bloku. 3Q'21 powinien być porównywalny do 2Q'21 (do maja/czerwca) pod względem produkcji. Koszty energii w KWK Konin wyższe niż pracownicze czyli spółka chce jak najwięcej zebrać nakładu na 3 odkrywkiach (najbardziej energochłonny proces). Zarząd zmienił organizację dostaw (ma zabezpieczone 3 pełne doby produkcji). Wszystkie jednostki są po remontach i nie ma nic planowanego do końca roku;- plan CAPEX 2021 ? Biomasa i fotowoltaika zamkną się w 3Q'21. W całym roku nieco ponad 300 mln PLN grupa;- dodatni FCF ? sama produkcja energii czarnej nie, ale z biomasą jest dodatni;- wyzwanie to obecnie zbilansowanie potrzeb kapitałowych i pozyskanie długoterminowego finansowania (w niedługim czasie spółka poinformuje o tym);- stacje wodorowe ? 2 pierwsze stacje to lokalizacja spółki;- jakie IRR zadowalające dla projektów OZE ? Projekty nie odbiegają od tego co na rynku, <10% dla PV i zdecydowanie >10% dla wiatru;- SMR'y ? jest złożony wniosek do UOKiK o utworzenie spółki. Do spółki ma być wniesiona część aktywów ZE PAK (lokalizacja Pątnów i wszystko co niezbędne), ale negocjacje potrwać kilka miesięcy;- CAPEX na SMR ? Obecnie spółka zaangażowana w przygotowania miejsca, a druga strona odpowiada za technologię. 6 bloków SMR to 4,8 mld EUR wg wypowiedzi p. Sołowowa z Synthosu (2 tys. USD/kW PWRX300 wg wywiadu GE/Hitachi). Tego typu technologia nie została jeszcze wdrożona na świecie;- czy zmieniają się terminy wyłączenia Pątnów I/II? Terminy pozostają w mocy (2024 Pątnów I, 2030 Pątnów II), choć musi być zapewniona opłacalność ekonomiczna;- CDS'y 2022 dodatnie ? spółka ma nadzieję. W 2021 weszła z ujemnym CDS i sobie poradziła. Obecna sytuacja korzystna dla spółki;- spółka jest w rozmowie o kupnie 2 projektów wiatrowych, myśli o farmie na własnych terenach, ale faza przygotowania takich inwestycji jest dłuższa, więc pierwszeństwo mają projekty nabywane; |
| Creepy Jar | <p>Creepy Jar na podstawie wstępnych danych sprzedażowych szacuje, że łączna sprzedaż brutto gry "Green Hell" na platformy Steam, PlayStation Store i Microsoft Store przekroczyła poziom 2,5 mln sprzedanych egzemplarzy.</p> <p>CRJ informuje także, że według stanu na 27 września 2021 r. lista graczy nadal oczekujących na zakup "Green Hell" na platformie Steam obejmowała 1,11 mln osób (wishlista).</p> <p>BDM: Informacja pozytywna. Spółka zakomunikowała o przekroczeniu 2,5 mln sprzedanych egzemplarzy gry "Green Hell" na PC, PS oraz Xbox. 28 maja 2021 roku informowała o przekroczeniu 2 mln kopii, co oznacza, że w około 4 miesiące sprzedało się 0,5 mln kopii. Spodziewamy się, że za ok. 0,3 mln odpowiadała niedawno wydana wersja konsolowa (PS + Xbox). Z takim wynikiem tytuł ten zbliża się do poziomów sprzedaży takich gier jak "House Flipper" (w maju'21 przekroczył 2,5 mln) czy "Frostpunk" (pod koniec kwietnia'21 informowano o przekroczeniu 3 mln sprzedanych kopii).</p> |

| | |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Develia | Develia wprowadziła do sprzedaży 110 lokali w ramach pierwszego etapu Alei Praskich, nowej inwestycji na warszawskiej Pradze Południe. Osiedle Aleje Praskie ma obejmować łącznie blisko 1.200 mieszkań. Inwestycja powstanie przy ulicy Podskarbińskiej, na granicy Kamionka i Grochowa. I etap Alei Praskich ma zostać oddany do użytku w drugim kwartale 2024 roku. |
| CCC | Sklep internetowy ccc. eu debiutuje w Chorwacji i Grecji. Platforma online grupy jest teraz obecna w 12 krajach. Jak podano, w Grecji wraz ze sklepem internetowym startuje również aplikacja mobilna, która działa łącznie na 8 rynkach. W Chorwacji grupa CCC jest obecna od 2013 roku poprzez sieć stacjonarną marki CCC. Działają tam również sklepy internetowe eobuwie. pl (eclipse. hr) oraz Modivo (modivo. hr). |
| ML System | ML System zawarł umowę o współpracy ze spółkami Pilkington IGP oraz Pilkington Polska w sprawie wspólnej koordynacji sprzedaży produktów szklanych dla budownictwa wykorzystujących powłoki kwantowe oraz technologię BIPV, a także produktów linii Smart Glass. |
| Biomed Lublin | Zarząd spółki Biomed-Lublin podjął uchwałę emisyjną i zaoferuje 1.265.202 akcje serii S po cenie emisyjnej 10,59 PLN za sztukę w trybie subskrypcji prywatnej. Emisja jest wynikiem zawartej wcześniej umowy inwestycyjnej. |
| Develia | Develia wyemituje obligacje o łącznej maksymalnej wartości nominalnej 100 mln PLN. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej WIBOR 3M powiększony o marżę w wysokości 2,70% w skali roku i zostaną wyemitowane 8 października 2021 r. Obligacje będą wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW. Dzień wykupu obligacji został wyznaczony na 8 października 2024 r. |
| Krynicki Recykling | Zarząd podjął uchwałę o wypłacie akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy za okres pierwszego półrocza 2021 r. w łącznej wysokości 8,68 mln PLN, co daje 0,50 PLN na akcję. Zaliczka zostanie wypłacona uprawnionym akcjonariuszom 16 grudnia 2021 r., pod warunkiem uzyskania zgody rady nadzorczej spółki. |
| Famur | Famur skupił 82.539 akcji własnych, stanowiących 0,01% udziału w kapitale zakładowym. Zarząd Famuru nie widzi podstaw do kontynuowania skupu w ramach udzielonego przez NWZ upoważnienia. |
| BoomBit | BoomBit wypłaci zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za 2021 r. w wysokości 0,24 PLN na akcję. Łącznie na ten cel spółka przeznaczy 3,22 mln PLN. Dzień ustalenia akcjonariuszy uprawnionych do zaliczki to 3 listopada, a wypłata nastąpi 10 listopada 2021 r. |
| Comarch | Comarch podpisał umowę z Urzędem Marszałkowskim Województwa Mazowieckiego na dostarczenie do około 200 mazowieckich samorządów systemów informatycznych do zarządzania procesami kadrowymi. Wartość łączna zamówienia wynosi 8,3 mln PLN brutto. |
| Pekabex | Pekabex oczekuje, że w II połowie 2021 r. uda mu się poprawić marżę w porównaniu z I półroczem. Spółka renegotjowała część podpisanych już kontraktów, zawiera także nowe umowy na korzystniejszych warunkach - poinformowali przedstawiciele spółki. |
| Ailleron | Akcjonariusze spółki Ailleron zdecydowali o utworzeniu programu motywacyjnego, zakładającego możliwość objęcia akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego - wynika z uchwał NWZ, które odbyło się 24 września. |
| Trakcja | Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów w spółce Trakcja do 4,898%. Przed zmianą udział OFE PZU wynosił 5,004%. |
| PCF Group | PCF Group zaktualizował strategię i zakłada możliwość m.in. poszerzenia portfolio gier produkowanych przez grupę o gry z segmentu AA, produkcji gier AAA i AA w nowych gatunkach, czy przejęcia podmiotów zajmujących się produkcją gier wideo w nowych dla działalności grupy obszarach. |
| Mo-Bruk | ZE PAK i MS II wystąpiły do UOKiK o zgodę na atomową spółkę |
| ZE PAK | ZE PAK i MS Innovation Impulse (MS II) złożyły do UOKiK wnioski o zgodę na koncentrację, polegającą na utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy prowadzącego działalność w obszarze energetyki jądrowej - wynika z BIP Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. |
| Cyfrowy Polsat | Zarząd Cyfrowego Polsatu zawarł porozumienie z Reddev Investments Limited oraz Zygmuntem Solorzem dotyczące wspólnego nabywania akcji w ramach wezwania. Członkowie porozumienia zamierzają ogłosić wezwanie do sprzedaży akcji i chcą osiągnąć 100 proc. liczby głosów na WZ. Zamiarem spółki jest nabycie w ramach wezwania nie więcej niż 82.904.517 akcji, a cenę oferowaną za akcję w wezwaniu przez strony porozumienia określono na 35 PLN. |

- Rafako** Zarząd Rafako zdecydował o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych, które obejmą maksymalnie 190 pracowników.
- Robyg** Robyg planuje podpisać w tym roku ponad 4000 umów rezerwacyjnych oraz przekazać 3000 lokali. Spółka chce przeznaczyć łącznie ponad 900 mln zł na zakup ziemi.
- Millennium** Millennium zawarło już ponad 4 tys. ugód z frankowiczami. Jak twierdzi bank, zainteresowanie tym rodzajem porozumień wśród klientów jest duże. (Parkiet)
- Asbis** Asbis jest zadowolony z wyników w III kwartale. Spółka chce maksymalizować marżę brutto. (Parkiet)

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółki, PAP

WYDZIAŁ ANALIZ I INFORMACJI:

Krystian Brymora

Dyrektor Wydziału
tel. (+48) 501 238 443
e-mail: krystian.brymora@bdm.pl
[strategia, chemia, przemysł, energetyka](#)

Michał Fidelus

Analityk rynku akcji
tel. (+48) 666 073 972
e-mail: michal.fidelus@bdm.pl
[banki, finanse](#)

Adrian Górniak

Analityk rynku akcji
tel. (+48) 668 516 977
e-mail: adrian.gorniak@bdm.pl
[deweloperzy, handel, media](#)

Krzysztof Tkocz

Młodszy analityk rynku akcji
tel. (+48) 516 086 705
e-mail: krzysztof.tkocz@bdm.pl
[gry komputerowe](#)

WYDZIAŁ OBSŁUGI KLIENTÓW INSTYTUCJONALNYCH:

Leszek Mackiewicz

Dyrektor Wydziału
tel. (022) 62-20-848
e-mail: leszek.mackiewicz@bdm.pl

Tomasz Ilczyszyn

tel. (022) 62-20-854
e-mail: tomasz.ilczyszyn@bdm.pl

Maciej Fink-Finowicki

tel. (022) 62-20-855
e-mail: maciej.fink-finowicki@bdm.pl

Nota prawna:

Opracowanie nie jest podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinien być tak interpretowany. BDM nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego raportu ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych. Materiał ma charakter czysto informacyjny, a podmioty opisywane w opracowaniu są dobrane subiektywnie przez autora.

Niniejszy raport został po raz pierwszy udostępniony klientom BDM 28.09.2021 roku, 07:23 CEST.

Raport skierowany jest do wszystkich klientów, z którymi Dom Maklerski BDM S.A. (dalej: BDM) zawarł Umowę o świadczenie usług maklerskich na podstawie Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski BDM S.A. lub Umowę o świadczenie usług maklerskich dla klientów, których rachunek papierów wartościowych prowadzony jest przez bank depozytariusz. Niniejszy raport, przy wykorzystaniu medialnych kanałów dystrybucji, może dotrzeć również do innych podmiotów na podstawie decyzji Dyrektora Wydziału Analiz. Nie może być on jednak publikowany bądź powielany bez uprzedniej pisemnej zgody BDM, w szczególności nie może zostać przekazany lub wydany osobom w USA, Australii, Kanadzie, Japonii.

Opracowanie ma charakter informacyjny i nie stanowi reklamy ani nie stanowi oferty lub zaproszenia do subskrypcji lub zakupu instrumentów finansowych.

Inwestor powinien mieć świadomość, że każda decyzja inwestycyjna na rynku kapitałowym jest obciążona szeregiem ryzyk, które mogą finalnie skutkować poniesieniem przez niego straty finansowej. Stopa zwrotu z poszczególnych inwestycji może ulegać wahaniom w zależności od różnych czynników, na które inwestor nie będzie miał wpływu. Dlatego, klient podejmujący pojedynczą decyzję inwestycyjną powinien nie tylko sprawdzić aktualność i poprawność poszczególnych założeń dokonanych przez analityka w raporcie ale i dokonać niezależnej oceny i przeprowadzić własne analizy (bazujące także na innych scenariuszach niż przedstawione przez analityka) uwzględniając poziom akceptowalnego przez siebie ryzyka. Decydując się na aktywność na rynku kapitałowym, inwestor powinien uwzględniać, że struktura portfela inwestycji (dywersyfikacja inwestycji poprzez posiadanie więcej niż jednego instrumentu finansowego) może redukować ryzyko ekspozycji na poszczególny instrument przynoszący negatywną stopę zwrotu w danym okresie. Jednocześnie jednak, może to prowadzić do ograniczenia dodatknej stopy zwrotu jaką inwestor mógłby osiągnąć na pojedynczym instrumencie finansowym w danym okresie czasowym. Inwestor powinien być świadomy, że struktura portfela inwestycji i jakkolwiek strategia inwestycyjna dla rynku akcji nie gwarantuje osiągnięcia przez niego dodatknej stopy zwrotu i nie chroni go przed finalnym poniesieniem straty.

W opinii BDM, niniejsze opracowanie zostało sporządzone z zachowaniem zasad metodologicznej poprawności i obiektywizmu na podstawie ogólnodostępnych informacji, które BDM uważa za wiarygodne. Źródła informacji wykorzystane w raporcie to wszelkie dane na temat przedmiotowych instrumentów finansowych dostępne analitykowi, w tym m.in. raporty okresowe i bieżące spółki, raporty okresowe i bieżące podmiotów wykorzystanych do wyceny porównawczej, raporty branżowe, informacje prasowe, inne. BDM nie gwarantuje jednak dokładności ani kompletności opracowania, w szczególności w przypadku gdy informacje, na których oparto rekomendacje okazały się niedokładne, niewyczerpujące lub nie w pełni odzwierciedlały stan faktyczny. Przedstawione prognozy są oparte wyłącznie o analizę przeprowadzoną przez BDM bez uzgodnień ze spółkami ani z innymi podmiotami i opierają się na szeregu założeń, które w przyszłości mogą okazać się nietrafne. BDM nie udziela żadnego zapewnienia, że podane prognozy się sprawdzą.

W opinii BDM niniejszy dokument został sporządzony z zachowaniem należytej staranności i rzetelności.

Analityk (analitycy) sporządzający niniejszy dokument otrzymuje wynagrodzenie stałe a Zarząd BDM ma prawo przyznać mu wynagrodzenie dodatkowe. Dodatkowe wynagrodzenie może być pośrednio uzależnione od wyników pozostałych usług oferowanych przez BDM, w tym usługi bankowości inwestycyjnej, jednak nie jest ono bezpośrednio uzależnione od wyników finansowych pochodzących ze świadczenia innych usług, w tym bankowości inwestycyjnej, które były lub mogły być uzyskiwane przez BDM.

Inwestor powinien zakładać, że BDM świadczył, świadczy lub może złożyć ofertę świadczenia usług spółce lub innym spółkom wymienionym w niniejszym raporcie.

BDM nie ma obowiązku podejmowania jakichkolwiek działań, które miałyby spowodować, że instrumenty finansowe, będące przedmiotem wyceny zawartej w niniejszym dokumencie będą wycenione przez rynek zgodnie z ewentualną wyceną zawartą w niniejszym dokumencie.

Inwestor powinien zakładać, że pracownicy BDM lub pełnomocnicy oraz akcjonariusze, mogą posiadać długie lub krótkie pozycje w akcjach emitenta lub innych instrumentach finansowych powiązanych z akcjami emitenta, w szczególności dotyczy to sytuacji posiadania nie więcej niż 5% kapitału, i mogą dokonywać nimi transakcji również jako pełnomocnik. Każda z wyżej wymienionych osób mogła dokonać transakcji dotyczącej przedmiotowych instrumentów finansowych przed wydaniem niniejszej publikacji. Jednocześnie jednak przedmiotowe instrumenty z chwilą rozpoczęcia prac nad raportem są wpisywane na listę restrykcyjną dla pracowników Wydziału Analiz.

W opinii BDM niniejsze opracowanie zostało sporządzone z wykluczeniem jakiegokolwiek konfliktu interesów, który mógłby wpłynąć na jego treść. BDM posiada regulacje wewnętrzne, które mają na celu zapobieganie konfliktom interesów w przypadku rekomendacji lub innych opracowań Wydziału Analiz. Odbiorca raportu może zapoznać się z zasadami obowiązującymi w BDM poprzez stronę internetową BDM, w szczególności odnoszonymi się do:

- zarządzania konfliktami interesów, przyjmowania i przekazywania załącz- informacje znajdują się pod adresem: <https://www.bdm.pl/o-nas/o-domu-maklerskim-bdm/zasady-mifid-fatca-skargi-sprawozdania-i-dokumenty-archiwalne>
- powiązań BDM z emitentami notowanymi na GPW, z tytułu wykonywania na ich rzecz przez BDM funkcji animatora w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi- informacje znajdują się pod adresem: <https://www.gpw.pl/animatorzy-ryнку>

Nadzór nad BDM sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.