

Redaktor wydania: Anna Madziar/ Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

Spadki na Wall Street, EBC w centrum uwagi

Czwartkowe notowania na GPW zakończyły się spadkami głównych indeksów. WIG20 przy obrotach sięgających 724 mln PLN stracił 1,4% i zatrzymał się na poziomie 1767,5 pkt. Tego dnia do najsłabszych polskich blue chipów należały takie podmioty jak: CD Projekt (-9,1% - pierwszy raz od początku 2018 roku kurs dewelopera gier zszedł poniżej 100 PLN finiszując na poziomie 94,0 PLN, w półtora roku jego rynkowa wartość spadła o około 35 mld PLN...), Cyfrowy Polsat (-3,6%) oraz Pekao (-3,3%). Z drugiej strony znalazły się zaledwie trzy spółki i były to: PGE (+1,0%), JSW (+0,6%) oraz PZU (+0,5%). Również mWIG40 jak i sWIG80 zakończyły wczorajszą sesję spadkami zniżując odpowiednio 1,0%/0,8%. Sektorowo najlepiej poradziła sobie energetyka (+1,0%), natomiast najgorszym indeksem okazał się wig-gry (-6,3%). Na szerokim rynku pozytywnie wyróżniły się walory Prochemu (+16,2%), który poinformował, że jedna z zależnych spółek sprzedała nieruchomości w Warszawie za 43,7 mln EUR (kapitalizacja spółki wynosiła w środę ok. 100 mln PLN). W dniu wczorajszym miało miejsce przemówienie prezesa NBP, w którym zapewniał, że zbliżamy się do zakończenia cyklu podwyżek stóp procentowych. Ponadto spodziewa się on, że latem inflacja się ustabilizuje i później zacznie wolno spadać. Na europejskich parkietach dominował kolor czerwony, DAX poszedł w dół o 1,7%, CAC40 stracił 1,4%, a FTSE100 zakończył notowania ze zniżką na poziomie 1,5%. W czwartek wzrok inwestorów zwrócony był w stronę EBC, który to pozostawił bez zmian podstawowe stopy procentowe i podał, że podwyżki stóp rozpoczną się w lipcu (o 25 pb), kolejna będzie miała miejsce we wrześniu, a ścieżka wzrostu stóp proc. będzie stopniowa i stabilna. Ponadto poinformowano o zakończeniu skupu aktywów w ramach APP od 1 lipca. Wczorajsza sesja na Wall Street kolejny raz zakończyła się spadkami głównych indeksów. Tego dnia Nasdaq finiszował ze stratą na poziomie 2,8%, S&P500 zamknął sesję ze stratą na poziomie 2,4%, a Dow Jones zniżkował o 1,9%. Dzisiaj przed nami o 14:30 odczyt wskaźnika CPI za maj USA. W Azji Shanghai Composite Index kończy notowania 0,6% na plusie, a Nikkei idzie w dół o 1,5%. Od samego rana kontrakty terminowe na DAX znajdują się na minusie, natomiast na amerykańskie indeksy delikatnie zyskują.

Krzysztof Tkocz

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **Pepco:** Spółka będzie nadal inwestować w ceny, ale i poprawiać efektywność kosztową;
- **PKN Orlen:** Spółka liczy na kolejne etapy współpracy z Saudi Aramco;
- **PGE:** Spółka ma list intencyjny o współpracy z Instytutem Budownictwa Wodnego PAN;
- **PGNiG:** Dwa pierwsze gazowce PGNiG wejdą do użytku w 2023 roku;
- **Allegro:** Spółka liczy na rozwój płatności odroczonej, nie obawia się konkurencji;
- **Inter Cars:** Szacunkowa sprzedaż w maju '22 wyniosła 1.268,5 mln PLN [wykres BDM];
- **Wielton:** Spółka zarejestrowała w okresie styczeń-maj 1.796 nowych przyczep i naczepek (+18,3% r/r);
- **PlayWay, Big Cheese Studio:** PlayWay zgłosił na WZ Big Cheese Studio projekt uchwały ws. przyjęcia programu motywacyjnego;
- **Wojas:** Szacunkowa sprzedaż w maju '22 wyniosła 30,1 mln PLN [wykres BDM];
- **Vivid Games:** Spółka w maju '22 miała 0,04 mln PLN zysku netto – szacunki;
- **BioMaxima:** Ł. Urban, M. Nowak, A. Mikosz i K. Mikosz nie będą uczestniczyć w buybacku;
- **IMS:** Spółka wypłaci 0,18 PLN dywidendy na akcję;
- **ML System:** Spółka ma umowę z Tauron Serwis o wartości 10,6 mln EUR;
- **Wikana:** Spółka obserwuje spadek sprzedaży w 2Q'22; chce przekazać klientom w '22 ok. 200 lokali;
- **Miraculum:** Spółka szacuje przychody w maju na 3,9 mln PLN (+96% r/r);
- **Live Motion Games (NC):** Podsumowanie premiery gry „Builder Simulator” - neutralne [komentarz BDM];
- **Incuovo (NC), Creepy Jar:** Podsumowanie premiery gry „Green Hell VR”;
- **CFG (NC):** Podsumowanie premiery gry „POSTAL Brain Damaged”;
- **Inno-Gene (NC):** W maju '22 spółka wykonała 11,2 tys. testów na SARS-CoV-2 [wykres BDM];
- **Columbus Energy (NC):** Spółka liczy na dodatni wynik operacyjny w 3Q'21;
- **Berg Holding (NC):** Strategia spółki zakłada przygotowanie do debiutu na rynku głównym i budowę farm PV.

WYKRES DNIA

Ceny gazu ziemnego w Europie skoczyły po pożarze w dużym terminalu eksportowym LNG w USA Benchmarkowe kontrakty terminowe notowane w Amsterdamie przewały sześciopięciową serią spadków i rosły nawet o 17%, podczas gdy ceny w Wielkiej Brytanii wzrosły aż o 39%, po czym zmniejszyły zyski. Zakład produkcji skroplonego gazu ziemnego Freeport w Teksasie, który odpowiada za około jedną piątą całego amerykańskiego eksportu tego paliwa, pozostanie zamknięty przez co najmniej trzy tygodnie, co spowoduje, że co najmniej 10 ładunków nie zostanie dostarczonych.

Ceny gazu w Europie (TTF) w ostatnich 3 dniach- intraday [EUR/MWh]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

Notowania: czwartek, 9 czerwca 2022

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 767,5	-1,4%	-22,0%
WIG30	2 166,0	-1,4%	-21,7%
mWIG40	4 184,0	-1,0%	-20,9%
sWIG80	17 849,0	-0,8%	-11,0%
WIG	55 440,3	-1,1%	-20,0%
NC Index	307,9	-0,6%	-21,0%
WIG Banki	5 839,6	-2,4%	-32,4%
WIG Bud	3 623,4	0,6%	-3,7%
WIG Chemia	11 496,2	-3,1%	17,0%
WIG Dew	2 550,6	-1,1%	-10,2%
WIG Energia	2 925,4	1,0%	21,1%
WIG Games	12 984,7	-3,4%	-41,8%
WIG IT	3 929,9	0,1%	-16,5%
WIG Media	6 168,5	0,1%	-29,6%
WIG Paliwa	6 526,2	-0,6%	0,5%
WIG Spoż	2 569,1	-2,3%	-42,7%
WIG Surowce	5 208,8	0,0%	14,7%
WIG Odzież	5 821,8	-0,4%	-38,6%
DAX	14 198,8	-1,7%	-10,6%
FTSE100	7 476,2	-1,5%	1,2%
CAC40	6 358,5	-1,4%	-11,1%
BUX	39 663,2	-1,7%	-21,8%
S&P500	4 017,8	-2,4%	-15,7%
DJIA	32 272,8	-1,9%	-11,2%
Nasdaq Comp	11 754,2	-2,7%	-24,9%
Bovespa	107 093,7	0,0%	2,2%
Nikkei225	28 246,5	0,0%	-1,9%
Shanghai Comp.	3 239,0	-0,8%	-11,0%
S&P/ASX 200	7 019,7	-1,4%	-5,7%
EUR/PLN	4,61	0,5%	0,4%
USD/PLN	4,34	1,4%	7,5%
CHF/PLN	4,43	1,2%	0,1%
EUR/USD	1,06	-0,9%	-6,6%
USD/JPY	134,36	0,1%	16,8%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 781	-53	-2,89%
Kurs zamknięcia	1 767	-21	-1,17%
Kurs min.	1 761	-18	-1,01%
Kurs max.	1 802	-36	-1,96%
Wolumen obrotu	31 173	3 197	11,43%
Otwarte pozycje	41 399	-963	-2,27%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 793,0	1 762,9	1 800,7	1 767,5	-1,4%	724
WIG30	2 187,1	2 160,2	2 204,8	2 166,0	-1,4%	767
MWIG40	4 219,5	17 849,0	18 026,5	4 184,0	-1,0%	79
SWIG80	18 021,2	4 183,0	4 238,4	17 849,0	-0,8%	27
WIG-PL	57 475,2	56 755,7	57 475,2	56 755,7	-1,1%	826
WIG	55 936,2	55 341,0	56 266,7	55 440,3	-1,1%	842

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Allegro	20,80	21 978	-2,9%	-46,5%
Asseco Poland	70,50	5 852	-4,7%	-18,4%
CCC	47,76	2 620	-0,7%	-54,7%
CD Projekt	93,95	9 464	-9,1%	-51,3%
Cyfrowy P.	19,42	12 420	-3,6%	-44,1%
Dino	306,50	30 049	0,0%	-16,6%
JSW	70,40	8 266	0,6%	101,9%
KGHM	146,65	29 330	0,0%	5,2%
Lotos	74,54	13 780	-0,7%	22,2%
LPP	10 280,00	19 043	-0,3%	-40,2%
mBank	256,20	10 859	-1,1%	-40,9%
Orange	5,82	7 641	-1,4%	-31,1%
Pekao	87,48	22 961	-3,3%	-28,3%
Pepco	38,18	21 954	-1,6%	-17,9%
PGE	10,27	23 032	1,0%	27,3%
PGNiG	5,85	33 792	-1,3%	-7,2%
PKN Orlen	73,22	31 317	-0,2%	-1,5%
PKO BP	29,73	37 163	-2,5%	-33,8%
PZU	30,21	26 087	0,5%	-14,5%
Santander Polska	240,80	24 607	-1,9%	-30,9%

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 sporządzającego raport.

mWIG40									
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	526,00	1 252	1,3%	-5,1%	Huuuge	16,55	1 394	-5,4%	-34,1%
Alior	30,76	4 016	-4,6%	-43,8%	ING BSK	183,60	23 886	-1,8%	-31,2%
Amrest	18,20	3 996	0,9%	-34,3%	Inter Cars	412,50	5 844	-0,1%	-12,8%
Asbis	11,89	660	-2,2%	-45,2%	Kernel	26,62	2 237	-3,5%	-54,7%
Asseco	44,70	2 320	0,0%	-13,4%	Kęty	613,00	5 916	-0,2%	0,5%
Azoty	46,86	4 648	-3,8%	38,6%	Kruk	252,20	4 824	-2,7%	-22,9%
Benefit	596,00	1 748	-1,0%	-6,3%	Livechat	95,00	2 446	0,8%	-18,7%
Biomed-L.	3,40	222	-2,0%	-23,4%	Mabion	24,48	396	-4,5%	-59,9%
Budimex	216,50	5 527	1,9%	-4,6%	Mercator	56,66	603	0,4%	-41,6%
Celon	16,40	837	-0,5%	-50,5%	Millennium	4,49	5 442	-2,9%	-45,3%
Ciech	38,02	2 004	-3,1%	-9,5%	Mo-Bruk	315,00	1 107	2,9%	-18,2%
Comarch	174,40	1 418	0,0%	-3,1%	Neuca	730,00	3 263	-3,1%	-13,1%
Datawalk	139,00	679	2,2%	-38,5%	Polenergia	75,70	6 674	0,3%	2,9%
Develia	2,62	1 173	-2,6%	-11,8%	PKP Cargo	11,17	500	0,6%	-20,3%
Dom Dev.	94,90	2 425	-2,6%	-20,9%	PlayWay	326,00	2 152	-2,7%	-22,0%
Enea	9,03	4 783	-0,7%	6,1%	Selvita	73,60	1 351	2,4%	-10,2%
Eurocash	10,81	1 504	-3,5%	-0,3%	Tauron	3,24	5 675	0,7%	22,0%
Famur	2,65	1 523	-1,9%	-20,9%	TEN	108,50	792	1,4%	-68,9%
GPW	37,76	1 585	-0,4%	-8,8%	WP.PL	90,90	2 660	0,1%	-35,5%
Handlowy	61,10	7 983	1,7%	3,6%	XTB	19,71	2 314	1,3%	17,5%

Surowce						
	Cena	1D	1W	MTD	YTD	1R
Ropa Brent [USD/bbl]	122,2	-1,1%	3,9%	-0,5%	57,1%	68,5%
Gaz USA HH [USD/MMBTu]	9,0	3,1%	5,8%	10,2%	140,6%	184,9%
Gaz EU TTF 1M [EUR/MWh]	84,7	7,7%	0,5%	-4,5%	10,3%	202,3%
CO2 [EUR/t]	80,7	1,5%	-6,2%	-3,6%	0,6%	51,0%
Węgiel ARA [USD/t]	321,7	-0,9%	-0,6%	-2,0%	135,2%	197,1%
Miedź LME [USD/t]	9 620,1	-1,2%	1,3%	1,8%	-1,2%	-3,3%
Aluminium LME [USD/t]	2 733,5	-2,0%	1,3%	-0,9%	-2,6%	10,7%
Cynk LME [USD/t]	3 777,3	-1,8%	-2,8%	-4,1%	5,2%	26,1%
Ołów LME [USD/t]	2 197,0	-1,6%	1,6%	1,1%	-6,0%	0,4%
Stal HRC [USD/t]	1 150,0	0,0%	-0,9%	-3,4%	-19,9%	-30,3%
Ruda żelaza [USD/t]	142,5	-2,4%	0,2%	6,7%	26,6%	-33,1%
Węgiel koksujący [USD/t]	377,7	-3,4%	-4,2%	-8,6%	7,4%	132,7%
Złoto [USD/oz]	1 844,9	-0,5%	-1,3%	0,4%	0,9%	-2,8%
Srebro [USD/oz]	21,7	-1,8%	-2,9%	0,5%	-7,1%	-22,6%
Platyna [USD/oz]	971,2	-3,8%	-5,1%	0,2%	0,2%	-16,0%
Pallad [USD/oz]	1 906,2	-1,2%	-6,4%	-4,4%	-0,3%	-31,2%
Bitcoin USD	30 097,0	-0,3%	-0,4%	-5,3%	-35,0%	-17,5%
Pszonica [USD/bu]	1 076,5	0,2%	1,7%	-1,0%	39,7%	57,4%
Kukurydza [USD/bu]	771,8	0,9%	5,7%	2,4%	30,1%	10,4%
Cukier ICE [USD/lb]	19,5	1,5%	-0,1%	-0,3%	6,3%	22,6%

WIG20



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

S&P500



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

Pepco

- Spółka, w środowisku wysokiej inflacji, będzie nadal inwestować w ceny. Chce też dalej poprawiać efektywność kosztową, co powinno wpłynąć pozytywnie na marżę EBITDA w 2H'22. CAPEX grupy przekroczy w tym roku 200 mln EUR.
- W 1H'22 marża brutto zmniejszyła się o 137 pb. do 41%, na co największy wpływ miał wzrost kosztów frachtu, który został częściowo zniwelowany skutecznym zarządzaniem przecenami. W całej grupie kontynuowana jest stopniowa poprawa efektywności i oszczędności w łańcuchu dostaw.
- W sieci Pepco poprawiono efektywność planowania zapasów, poprawiono też wydajność operacji kompletacji w centrach dystrybucji, usprawniono procesy w sklepach.
- Pepco Group podwyższa cel otwarć do ok. 450 nowych sklepów netto w tym roku obrotowym.

PKN Orlen

Spółka liczy, że po podpisaniu w styczniu'22 umowy z Saudi Aramco dojdzie do kolejnych etapów współpracy i zdefiniowania projektów.

PGE

PGE Baltica - spółka zależna PGE - podpisała list intencyjny o współpracy z Instytutem Budownictwa Wodnego PAN. IBW PAN może wspierać PGE m.in. w zakresie badań dotyczących infrastruktury portowej niezbędnej do obsługi morskich farm wiatrowych.

PGNiG

Dwa pierwsze statki do przewozu LNG, budowane specjalnie na potrzeby PGNiG, wejdą do użytku w 2023 roku. Dwa kolejne rozpoczną pracę w 2024 roku, a w 2025 roku zostaną oddane do użytku cztery nowe gazowce. W sumie Grupa PGNiG zamówiła osiem takich jednostek.

Allegro

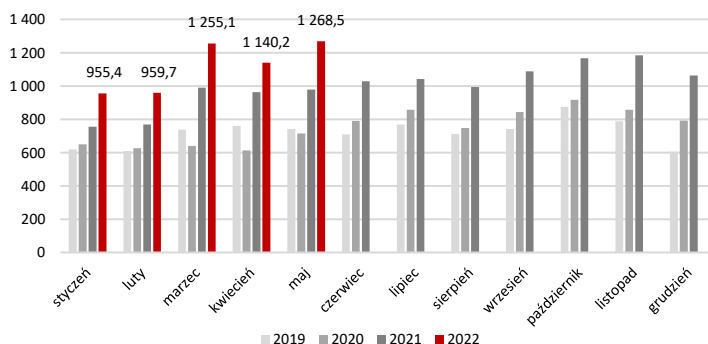
Allegro Biznes liczy na dalszy szybki rozwój segmentu płatności odroczonej (buy now, pay later), szczególnie w okresie, kiedy rośnie znaczenie zarządzania cash-flow; obecnie opcja takiej płatności jest dostępna na ponad 180 mln z 215 mln ofert w segmencie B2B Allegro. Wzrost konkurencji na tym rynku nie dziwi, ponieważ jest to najszybciej rosnący obszar finansów.

Spółka rozpoczęła prace nad rozszerzeniem programu lojalnościowego na klientów biznesowych, którym zaoferowane zostaną dodatkowe funkcjonalności. Ponadto w 3Q'22 Allegro Biznes planuje wdrożyć mini-platformy zakupowe, gromadzące w jednym miejscu użytkowników z jednej firmy i nadające im różne uprawnienia.

Inter Cars

Szacunkowe przychody w maju'22 wyniosły ok. 1.268,5 mln PLN (+29,6% r/r). Sprzedaż Inter Cars SA wyniosła 888,1 mln PLN (+27,1% r/r), z czego sprzedaż w Polsce to 550,6 mln PLN (+21,8% r/r). Sprzedaż spółek dystrybucyjnych za granicą wyniosła 615,6 mln PLN, o 32,0% więcej niż przed rokiem.

Szacunkowe miesięczne przychody [mln PLN]



Źródło: BDM, spółka

ML System

Spółka zawarła z Tauron Serwis umowę na dostawę paneli fotowoltaicznych o mocy 27,1 tys. kWp o wartości 10,6 mln EUR. Termin wykonania został ustalony na 31.12.2022.

Wielton

Spółka zarejestrowała w okresie styczeń-maj 1.796 nowych przyczep i naczep, czyli o 18,3% więcej r/r. W samym maju Wielton wydał 385 pojazdów wobec 302 w kwietniu. Udział firmy w rynku wyniósł 15,37% wobec 12,0% przed rokiem.

PlayWay, Big Cheese Studio

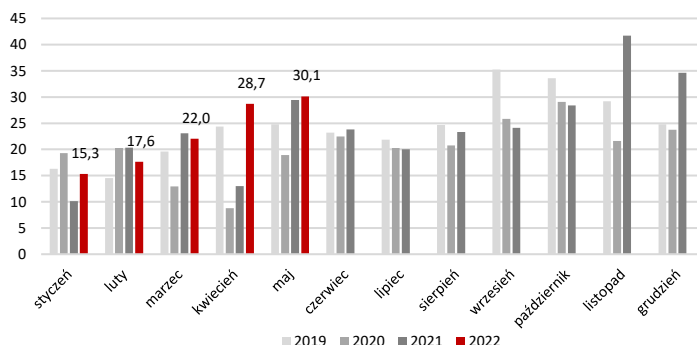
PlayWay zgłosił na walne zgromadzenie Big Cheese Studio projekt uchwały ws. przyjęcia programu motywacyjnego. Wśród kryteriów programu jest m.in. osiągnięcie o 20% większego wolumenu sprzedaży gry „Cooking Simulator 2” w wersji na PC w okresie 3 miesięcy od dnia premiery tej gry w porównaniu do wolumenu sprzedaży gry „Cooking Simulator”. Spółka chciałaby także zrealizować o 20% większy wolumen sprzedaży tej gry w wersji na Xbox i PlayStation w okresie 3 miesięcy od dnia premiery.

W związku z programem, spółka zamierza wyemitować w ramach kapitału decelowego do 280 tys. akcji.

Wojas

Szacunkowe przychody w maju'22 wyniosły ok. 30,1 mln PLN (+2,4% r/r). Narastająco, w okresie styczeń-maj'22 sprzedaż wzrosła 18,5% r/r.

Szacunkowe miesięczne przychody [mln PLN]



Źródło: BDM, spółka

Vivid Games

Spółka szacuje, że w maju'22 uzyskała 3,4 mln PLN przychodów, 0,04 mln PLN zysku brutto i 0,04 mln PLN zysku netto. Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych na koniec miesiąca wyniósł 2,8 mln PLN.

BioMaxima

Łukasz Urban, Mariusz Nowak, Andrzej Mikosz oraz Krzysztof Mikosz nie zamierzają uczestniczyć, jako sprzedawcy akcji, w procesie skupu akcji własnych. Akcjonariusze podali jednocześnie, że będą głosować na WZ BioMaximy za podjęciem uchwały dotyczącej skupu akcji własnych.

IMS

WZ spółki zdecydowało o wypłacie 0,18 PLN dywidendy na akcję. Łącznie na dywidendę trafi 5,6 mln PLN.

Wikana

Spółka obserwuje spadek sprzedaży mieszkań w 2Q'22. Spółka zamierza przekazać klientom w całym roku ok. 200 lokali, ale rozważa pozostawienie w grupie funkcjonującej biogazowni. Zdaniem prezesa, z uwagi na rosnące koszty i spadający popyt, deweloperom ciężko będzie utrzymać zeszłoroczne marże.

Silvair

Rada Dysrektorów spółki podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia zaciągnięcia zobowiązań o łącznej wartości nominalnej 3 mln USD w formie emisji papierów dłużnych zamiennych na akcje zwykłe nowej emisji.

Novavis Group

Spółka celowa NG PV 8 została zarejestrowana. Novavis posiada w niej 100% udziałów. Spółka celowa została powołana w celu zawarcia umów dzierżawy gruntów, na bazie których będą dewelopowane farmy fotowoltaiczne.

Miraculum

Spółka szacuje przychody w maju'22 na 3,9 mln PLN (+96% r/r). Narastająco w okresie styczeń-maj'22 przychody wyniosły 17,6 mln PLN (+58% r/r).

Prochem

Spółka współzależna Irydion zawarła umowę sprzedaży nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie wraz z kompleksem biurowym Astrum Business Park, parkingiem oraz infrastrukturą. Cena sprzedaży wyniosła 43,7 mln EUR netto.

Votum

Votum chce pozwać sześć banków za kredyty złotowe. Powództwa frankowe są tak dochodowe, że firma odcina poboczne gałęzie biznesu. Otwierając nowy rozdział sporów z bankami chce zaś sięgnąć do kredytów udzielanych nawet w latach 90. XX wieku. – Puls Biznesu

Live Motion Games (NC)

Podsumowanie premiery gry „Builder Simulator”:
 - gra zadebiutowała 09.06.2022r. na platformie Steam z ceną 19,99 USD;
 - peak na poziomie 1.1395 na platformie Steam;
 - 92,9% ocen na Steamie jest pozytywnych (łącznie wystawiono 84 oceny);
 - 3 miejsce najlepiej sprzedających się gier na Steamie:

Komentarz BDM: sugerując się peakiem gry na Steamie (1.395), neutralnie odbieramy wczorajszą premierę, warto jednak zwrócić uwagę, iż w dniu wczorajszym Steam borykał się z dużymi problemami technicznymi, co mogło negatywnie wpłynąć na debiut „BS”. Dla porównania dane odnośnie debiutów innych gier z grupy PLW/ CFG: 1) Junkyard Simulator – peak=1.556, sprzedaż po 72h na poziomie 19tys., sprzedaż po 45 dniach = 37tys.; 2) BUM Simulator - peak=1.106, sprzedaż po 72h na poziomie 19tys., sprzedaż po 93 dniach = 54 tys.; 3) The Tenants - peak= 4.583, sprzedaż po 72h na poziomie 50 tys., sprzedaż po 247 dniach = 234 tys. 4) Mr.Prepper - peak= 6.911, sprzedaż po 72h na poziomie 61 tys., sprzedaż po 251 dniach = 174 tys. 5) Mr.Prepper - peak= 2.265, sprzedaż po 72h na poziomie 20 tys.

**Incuovo (NC),
Creepy Jar**

Podsumowanie premiery gry „Green Hell VR”:
- gra zadebiutowała 09.06.2022r. na platformie Steam z ceną 22,49 USD (zniżka 10%);
- peak na poziomie 236 na platformie Steam;
- 71,7% ocen na Steamie jest pozytywnych (łącznie wystawiono 60 ocen);
- 10 miejsce najlepiej sprzedających się gier na Steamie.

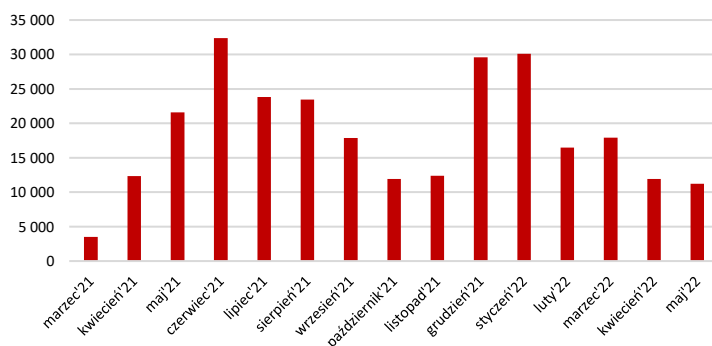
CFG (NC)

Podsumowanie premiery gry „POSTAL Brain Damaged”:
- gra zadebiutowała 09.06.2022r. na platformie Steam z ceną 19,99 USD;
- peak na poziomie 764 na platformie Steam;
- 99,1% ocen na Steamie jest pozytywnych (łącznie wystawiono 229 ocen);
- 4 miejsce najlepiej sprzedających się gier na Steamie.;
- CFG ma mały udział w przychodach ze sprzedaży tej gry (kilka %).

Inno-Gene (NC)

W maju '22 Centrum Badań DNA wykonało 11.222 testów na SARS-CoV-2 (-712 m/m). W związku ze zniesieniem stanu epidemii, spółka nie będzie dalej raportować liczby wykonanych testów.

Miesięczna liczba testów na SARS-CoV-2



Źródło: BDM, spółka

**Columbus
Energy (NC)**

Spółka zakłada, że w najbliższych miesiącach sprzedaż będzie rosła i jednocześnie planuje ograniczać koszty stałe, dzięki czemu liczy na dodatni wynik operacyjny od 3Q'22.

Columbus Energy chce sprzedać portfel farm fotowoltaicznych wybudowanych i w trakcie budowy o łącznej mocy 105 MW, dzięki czemu będzie mógł spłacić zadłużenie. Proces sprzedaży powinien zakończyć się przed końcem tego roku.

Spółka będzie poszukiwać lokalnych partnerów na rynkach zagranicznych, na które planuje wchodzić. Nie podjęta jeszcze decyzji co do kierunków ekspansji zagranicznej.

WZ spółki zdecyduje 30 czerwca ws. ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie akcji spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Projekt uchwały wpłynął od akcjonariusza, Gemstone ASI.

**Berg Holding
(NC)**

Zaktualizowana strategia spółki na lata 2022-2024 zakłada m.in. przygotowanie do debiutu na rynku głównym GPW oraz budowę 5-15 farm fotowoltaicznych i rozszerzenie działalności w branży OZE o magazyny energii, biogazownie i wiatrak.

**Prefa Group
(NC)**

Spółki zależne: Prefa Construction (generalny wykonawca) i Nowa Dąbrowa (inwestor) podpisały umowę wykonania produktu w zakresie konstrukcyjnym oraz robót budowlanych. Wynagrodzenie ryczałtowe dla wykonawcy wyniesie 0,1 mln PLN netto za projekt wykonawczy i 11,0 mln PLN netto za roboty budowlane.

**Yoshi
Innovation (NC)**

Spółka podpisała z osobą fizyczną umowę o przeniesienie na spółkę prawa do patentu na wynalazek pt.: Głowica, sposób i układ podawania substancji przez skórę. Wynagrodzenie wyniesie 12% od ceny netto każdego sprzedanego urządzenia urzeczywistnionego na podstawie wynalazku.

Handel

Już oszczędzamy, zakupy rosną wolniej niż ceny. Po kwietniu rynek podstawowych produktów spożywczych i chemicznych był o 6,6% powyżej poziomu z 2021 r. Uwzględniając inflację, realnie wydajemy na nie mniej. A ceny rosną coraz szybciej. – Rzeczpospolita

Gaz

W podziemnych magazynach Unii szybko przybywa gazu. Są już wypełnione w ponad połowie. Najwięcej, bo blisko 96% ich pojemności wypełniła Polska. Jednak nasze magazyny wystarczą zaledwie na 15% krajowego popytu. – Rzeczpospolita



Nieruchomości

Deweloperzy będą budować mniej, testować rynek, ale nie ma możliwości, by mieszkania miały kosztować mniej. Rola funduszy PRS będzie dalej rosnąć, ale jeszcze długo dominującymi nabywcami będą klienci indywidualni – mówi Damian Kapitan, prezes spółki Spravia. – Parkiet

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

WYDZIAŁ ANALIZ I INFORMACJI:

Krzystian Brymora

Dyrektor Wydziału

tel. (+48) 501 238 443

e-mail: krystian.brymora@bdm.pl

[strategia, chemia, przemysł, energetyka](#)

Krzysztof Tkocz

Analityk rynku akcji

tel. (+48) 516 086 705

e-mail: krzysztof.tkocz@bdm.pl

[gry komputerowe](#)

Anna Madziar

Młodszy analityk rynku akcji

tel. (032) 208 14 35

e-mail: anna.madziar@bdm.pl

Kajetan Sroczyński

Młodszy analityk rynku akcji

tel. (032) 208 14 38

e-mail: kajetan.sroczyński@bdm.pl

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

Piotr Komorowski

tel. (022) 62-20-851

e-mail: piotr.komorowski@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 10.06.2022 roku, 07:30 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 wahanom 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 portfelową 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 portfelową 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 odnoszącymi się do:

- zarządzania konfliktami interesów, przyjmowania i przekazywania zachęt- 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, NewConnect, Catalyst z tytułu wykonywania na ich rzecz przez BDM funkcji animatora w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi- informacje znajdują się pod adresami:
<https://www.gpw.pl/animatorzy-emitenta>
<https://www.gpw.pl/animatorzy-rynku>
<https://newconnect.pl/czlonkowie-animatorzy-rynku>
<https://gpcatalyst.pl/uczestnicy-catalyst-lista-animatorow>

Nadzór nad BDM sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.