

Redaktor wydania: Anna Madziar/ Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

Indeksy w Europie zwyżkowały trzy dni z rzędu, sentyment psuje USA i Azja.

Wtorkową sesję WIG 20 zakończył ponad 1,5% wzrostem, zamknął się na poziomie 1739 pkt. To trzecia z rzędu wzrostowa sesja dla tego indeksu. mWIG 40 w tym czasie zwyżkował o ponad 0,5%, sWIG80 zyskał ponad 0,3%. Szeroki rynek WIG zakończył dzień 1,2% na plusie. Wczoraj obroty na GPW wyniosły 1 mld PLN, z czego 90% przypadło na blue chips. W ujęciu sektorowym o ponad 2% wzrosły WIG Motoryzacja, WIG Gry, WIG Górnictwo oraz WIG Paliwa. Największe spadki zanotowały WIG Energia oraz WIG Spożywczy. Sentyment w Polsce i Europie poprawiła prezes EBC. Zapowiedziała ona, że bank centralny będzie reinwestować zapadające obligacje w sposób elastyczny, by zapewnić równą transmisję polityki monetarnej banku. Zachodnioeuropejskie indeksy również zwyżkowały trzeci dzień z rzędu. Euro Stoxx 50 zwyżkował o 0,2%, DAX wzrósł o 0,4%, CAC 40 poszedł w górę o 0,6%, a FTSE zyskał 0,9%. Zupełnie inny nastrój panował w Ameryce, na Wall Street korekta wzrostowa zaczęła tracić impet, a główne indeksy wczoraj mocno straciły. Nasdaq spadł o 3%, S&P 500 stracił 2%, a Dow Jones Industrial zniżkował o 1,6%. Spadki były wynikiem m.in. słabych danych makro z amerykańskiej gospodarki. Spadł m.in. wskaźnik aktywności wytwórczej, czy indeks zaufania konsumentów. Spadki podsycają obawy o wejście USA w recesję. Inwestorzy wydają się być sceptycznie nastawieni do tego, czy Rezerwa Federalna może uniknąć gwałtownego spowolnienia gospodarczego w obliczu gwałtownych podwyżek stóp procentowych. W środę azjatyckie indeksy tracą, Hang Seng jest niecałe 2% na minusie, Nikkei zniżkuje ponad 1%. Bitcoin traci i powrócił do poziomów bliższych 20 tys. USD. Euro dzisiaj rano można nabyć za 4,70 PLN, a dolara za 4,67 PLN. Kontrakty futures na DAX zaczynają środę spadkiem o ok. 0,5%. Ropa za to ponownie zdrożała, zarówno WTI jak i Brent kosztują powyżej 110 USD za baryłkę. Dzisiaj inwestorzy będą mieli na co zwracać uwagę w ciągu dnia. O 9:00 zostanie podany polski wskaźnik rynku pracy wg BIEC za czerwiec. O 10:00 UE poda podaż pieniądza M3 w strefie euro. O 14:00 Niemcy podadzą inflację konsumentką za czerwiec. O 14:30 USA poda PKB za 1Q'22, a o 15:00 wystąpi prezes Fed Jerome Powell.

Kajetan Sroczyński

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- CD Projekt: Spółka wypłaci 1 PLN dywidendy na akcję za '21;
- PGE: PGE EO podpisała umowy na budowę czterech farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 25 MW;
- GPW: Spółka ma umowę zakupu większościowego pakietu akcji w Armenia Securities Exchange;
- Budimex: Oferta spółki za 358,2 mln PLN oceniona najwyżej w przetargu GDDKiA;
- Comarch: Spółka wypłaci 4 PLN dywidendy na akcję;
- Huuge Games: Fundusz private equity Joffre Capital kupuje 41% akcji spółki Playtika za 21 USD/ akcję (+46% premii do ceny rynkowej) – pozytywnie;
- Dom Development: Strategia ESG spółki zakłada m.in. redukcję emisji dwutlenku węgla o 30% do 2030;
- Develia: Spółka wprowadziła do oferty 184 lokale w os. Ujeścisko Vita w Gdańsku;
- Atal: Spółka wprowadziła do oferty mieszkania w inwestycji Atal Olimpijska w Katowicach;
- TIM: Spółka wypłaci dodatkowo 1,20 PLN dywidendy na akcję;
- Aparator: Spółka wypłaci łącznie 0,5 PLN dywidendy za '21;
- PCF Group: Podsumowanie premiery EA DLC „Outriders Worldslayer” (28.06.2022);
- Toya: ZWZ spółki zdecydowało o niewpłacaniu dywidendy;
- PHN: Spółka wypłaci 0,36 PLN dywidendy na akcję;
- Trakcja: ARP i PKP PLK ogłoszą wezwanie na akcje spółki;
- PGF: Spółka musi zapłacić 2,16 mln PLN kary na rzecz KNF;
- Medinice: Spółka otrzymała ochronę patentową wynalazku Med-iConsole;
- Capital Partners: Spółka nabędzie do 3,66 mln akcji własnych po cenie 6,66 PLN/szt;
- CEZ: Spółka wypłaci 48 CZK dywidendy na akcję;
- Skarbiec Holding: Krzysztof Fabrykiewicz wejdzie do zarządu Skarbiec TFI;
- Megaron: Spółka wypłaci 0,20 PLN dywidendy na akcję;
- CDRL: Marki spółki zostały udostępnione na Modivo.pl oraz Amazon.de;
- Urteste (NC): Spółka opracowała prototyp testu diagnostycznego na raka trzonu macicy;
- True Games Syndicate (NC): Spółka chce skupić się na produkcji gier z budżetem 0,5-1 mln PLN;
- Zortrax (NC): Spółka podjęła decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych.

WYKRES DNIA

Ceny energii elektrycznej na przyszły rok osiągnęły w Niemczech lokalne maksima na poziomie 266 EUR/MWh (1247 PLN/MWh) i są ponownie wyższe niż w Polsce (1159 PLN/MWh), co poprawia konkurencyjność krajowego przemysłu (np. w Niemczech skoncentrowana jest większość elektrolizerów produkujących Chloroalkalia- gt. produkt PCC Rokity). Wciąż na rynku krańcowym paliwem jest gaz (130 EUR/MWh), którego dostawy z Rosji są niższe o -70% r/r (-50% vs stan sprzed wybuchu wojny). Europejskie kraje próbują zabezpieczyć alternatywnie węgiel kamienny, co pcha jego ceny na nowe rekordy.

Ceny energii w kontraktach na 2023 rok Polska vs Niemcy [PLN/MWh]



Źródło: DM BDM, Bloomberg.

Notowania: wtorek, 28 czerwca 2022

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 739,1	1,5%	-23,3%
WIG30	2 133,6	1,4%	-22,8%
mWIG40	4 107,8	0,5%	-22,4%
sWIG80	17 076,4	0,4%	-14,9%
WIG	54 492,8	1,2%	-21,4%
NC Index	290,1	0,4%	-25,6%
WIG Banki	5 712,2	1,8%	-33,9%
WIG Bud	3 656,9	0,4%	-2,8%
WIG Chemia	11 422,2	0,8%	16,3%
WIG Dew	2 501,7	-0,2%	-11,9%
WIG Energia	3 055,9	-1,3%	26,5%
WIG Games	13 331,7	1,9%	-40,2%
WIG IT	4 016,3	0,1%	-14,7%
WIG Media	6 095,2	-0,9%	-30,4%
WIG Paliwa	6 255,7	2,1%	-3,7%
WIG Spoż	2 168,4	-1,7%	-51,6%
WIG Surowce	4 531,5	2,0%	-0,2%
WIG Odzież	5 158,6	1,1%	-45,6%
DAX	13 231,8	0,3%	-16,7%
FTSE100	7 323,4	0,9%	-0,8%
CAC40	6 086,0	0,6%	-14,9%
BUX	40 481,5	2,5%	-20,2%
S&P500	3 821,6	-2,0%	-19,8%
DJIA	30 947,0	-1,6%	-14,8%
Nasdaq Comp	11 181,5	-3,0%	-28,5%
Bovespa	100 591,4	-0,2%	-4,0%
Nikkei225	27 049,5	0,7%	-6,1%
Shanghai Comp.	3 409,2	0,9%	-6,3%
S&P/ASX 200	6 763,6	0,9%	-9,1%
EUR/PLN	4,70	0,3%	2,4%
USD/PLN	4,47	0,9%	10,7%
CHF/PLN	4,67	0,8%	5,5%
EUR/USD	1,05	-0,6%	-7,5%
USD/JPY	136,14	0,5%	18,3%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 723	28	1,65%
Kurs zamknięcia	1 735	20	1,17%
Kurs min.	1 719	27	1,60%
Kurs max.	1 744	25	1,45%
Wolumen obrotu	25 500	3 451	15,65%
Otwarte pozycje	44 938	-1 917	-4,09%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 722,6	1 722,6	1 744,9	1 739,1	1,5%	944
WIG30	2 121,4	2 119,8	2 140,9	2 133,6	1,4%	992
MWIG40	4 089,6	17 024,1	17 108,6	4 107,8	0,5%	98
sWIG80	17 055,2	4 079,6	4 128,5	17 076,4	0,4%	25
WIG-PL	55 963,9	55 746,3	55 963,9	55 862,7	1,3%	1 063
WIG	54 202,5	54 199,2	54 663,6	54 492,8	1,2%	1 082

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Allegro	23,93	25 286	-0,6%	-38,4%
Asseco Poland	77,00	6 391	1,0%	-10,9%
CCC	46,00	2 524	2,8%	-56,4%
CD Projekt	97,40	9 812	2,5%	-49,5%
Cyfrowy P.	22,00	14 070	1,9%	-36,6%
Dino	320,00	31 373	1,7%	-12,9%
JSW	64,36	7 557	0,9%	84,6%
KGHM	125,75	25 150	2,3%	-9,8%
Lotos	69,40	12 830	2,7%	13,8%
LPP	8 890,00	16 468	0,9%	-48,3%
mBank	239,80	10 171	0,2%	-44,6%
Orange	6,14	8 063	0,4%	-27,3%
Pekao	85,50	22 441	2,4%	-29,9%
Pepco	37,00	21 275	-2,1%	-20,5%
PGE	10,81	24 255	-2,0%	34,1%
PGNIG	5,91	34 138	2,1%	-6,2%
PKN Orlen	68,76	29 409	2,0%	-7,5%
PKO BP	29,45	36 813	2,4%	-34,5%
PZU	30,36	26 217	1,9%	-14,1%
Santander Polska	245,60	25 098	1,2%	-29,5%

mWIG40					Surowce				
	Close	MC	1D	YTD	Close	MC	1D	YTD	
11 bit st.	490,00	1 166	1,1%	-11,6%	Huuuge	18,10	1 525	2,1%	-27,9%
Alior	29,30	3 825	3,6%	-46,4%	ING BSK	173,20	22 533	-0,3%	-35,1%
Amrest	17,50	3 842	-0,9%	-36,9%	Inter Cars	400,00	5 667	2,6%	-15,4%
Asbis	12,61	700	-0,3%	-41,9%	Kernel	19,85	1 668	-2,6%	-66,2%
Asseco	38,40	1 993	-5,7%	-25,6%	Kęty	617,00	5 954	4,6%	1,1%
Azoty	46,46	4 609	1,7%	37,5%	Kruk	244,00	4 667	-1,8%	-25,4%
Benefit	480,00	1 408	2,1%	-24,5%	Livechat	95,50	2 459	-1,7%	-18,2%
Bogdanka	57,30	1 949	2,0%	79,1%	Mabion	21,50	347	-1,6%	-64,8%
Budimex	230,00	5 872	0,9%	1,3%	Mercator	54,08	576	0,7%	-44,2%
Celon	15,36	784	3,2%	-53,7%	Millennium	4,05	4 913	-0,4%	-50,6%
Ciech	38,30	2 018	-0,3%	-8,8%	Mo-Bruk	302,50	1 063	-0,2%	-21,4%
Comarch	169,00	1 375	0,7%	-6,1%	Neuca	808,00	3 559	2,3%	-3,8%
Datawalk	142,48	696	1,4%	-37,0%	PKP Cargo	11,00	493	1,3%	-21,5%
Develia	2,27	1 016	1,3%	-23,6%	Polenergia	88,30	7 785	0,0%	20,0%
Dom Dev.	99,00	2 529	0,7%	-17,5%	Pracuj.pl	49,50	3 371	-1,0%	-31,7%
Enea	9,67	5 976	-4,3%	13,6%	Selvita	68,90	1 265	0,3%	-16,0%
Eurocash	10,48	1 458	2,1%	-3,3%	Tauron	3,43	6 009	-0,5%	29,2%
Famur	2,76	1 586	-1,4%	-17,6%	TEN	124,20	907	1,8%	-64,4%
GPW	37,12	1 558	-0,3%	-10,4%	WP.PL	97,00	2 839	-0,8%	-31,2%
Handlowy	63,40	8 284	2,3%	7,5%	XTB	19,97	2 344	-0,4%	19,0%

	Cena	1D	1W	MTD	YTD	1R
Ropa Brent [USD/bbl]	117,2	1,8%	2,2%	-4,6%	50,7%	56,8%
Gaz USA HH [USD/MMBTu]	6,7	2,9%	-1,7%	-17,9%	79,3%	84,3%
Gaz EU TTF 1M [EUR/MWh]	130,0	0,5%	3,2%	46,6%	69,4%	302,2%
CO2 [EUR/t]	87,1	3,0%	3,4%	4,1%	8,6%	57,3%
Węgiel ARA [USD/t]	365,5	-1,1%	5,8%	11,3%	167,3%	226,2%
Miedź LME [USD/t]	8 360,0	-0,7%	-7,1%	-11,5%	-14,2%	-10,7%
Aluminium LME [USD/t]	2 467,8	-0,1%	-2,1%	-10,5%	-12,1%	-0,2%
Cynk LME [USD/t]	3 390,0	0,2%	-8,5%	-13,9%	-5,6%	17,3%
Ołów LME [USD/t]	1 965,0	-2,1%	-4,7%	-9,6%	-15,9%	-12,7%
Stal HRC [USD/t]	931,0	-17,4%	-17,4%	-21,8%	-35,1%	-44,1%
Ruda żelaza [USD/t]	130,0	0,2%	0,8%	-2,6%	15,6%	-39,4%
Węgiel koksujący [USD/t]	313,7	-0,4%	-12,6%	-24,1%	-10,8%	65,5%
Złoto [USD/oz]	1 821,5	-0,1%	-0,6%	-0,9%	-0,4%	3,4%
Srebro [USD/oz]	20,8	-1,5%	-3,9%	-3,3%	-10,6%	-19,1%
Platyna [USD/oz]	923,8	1,4%	-2,0%	-4,7%	-4,6%	-13,8%
Pallad [USD/oz]	1 897,5	2,5%	2,4%	-4,9%	-0,8%	-29,2%
Bitcoin USD	20 303,4	-2,8%	-2,6%	-36,1%	-56,2%	-43,9%
Pszonica [USD/bu]	925,5	2,4%	-5,1%	-14,9%	20,1%	44,7%
Kukurydza [USD/bu]	759,0	2,0%	-0,2%	0,7%	27,9%	9,3%
Cukier ICE [USD/lb]	18,5	1,3%	-1,5%	-5,5%	0,8%	15,7%

WIG20



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

S&P500



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

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.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

CD Projekt	Akcjonariusze spółki zdecydowali o przeznaczeniu na dywidendę kwoty 100,74 mln PLN z zysku za 2021 r., co daje 1 PLN dywidendy na akcję.
PGE	PGE Energia Odnawialna podpisała umowy na budowę czterech farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 25 MW na Mazowszu i Podlasiu. Farmy fotowoltaiczne zostaną uruchomione w 1Q'23 na wydzierżawionych przez spółkę gruntach prywatnych w powiecie grajewskim i łosickim. W pierwszym przypadku instalacje PV Gutki 1 i PV Gutki 2 będą miały po 6 MW. Natomiast PV Huszlew 1 i PV Huszlew 2 będą miały odpowiednio 5 i 8 MW.
GPW	Spółka podpisała umowę nabycia 65,03% akcji w Armenia Securities Exchange. Całkowita cena akcji w AMX nabywanych przez GPW wynosi ok. 9,6 mln PLN i będzie płatna w dwóch transzach.
Budimex	Oferta spółki została oceniona najwyżej w przetargu GDDKiA dot. projektu i budowy drogi ekspresowej S17 Piaski-Hrebenne, odcinek węzeł Zamość Wschód - węzeł Zamość Południe. Wartość oferty wynosi 358,2 mln PLN netto.
Comarch	ZWZ spółki zdecydowało, by z zysku osiągniętego w 2021 roku na dywidendę trafiło 32,5 mln PLN, co daje 4 PLN na akcję.
Huuuge Games	Fundusz private equity Joffre Capital kupuje 41% akcji spółki Playtika (bezpośredni konkurent Huuuge Games). Zapłaci 21 USD, czyli 46% premii do ceny rynkowej (notowań poniedziałkowej sesji = 14,4 USD).
Dom Development	Spółka przyjęła strategię zrównoważonego rozwoju DOM 2030, definiującą cele grupy kapitałowej z obszaru ESG do roku 2030. Zakłada ona m.in. redukcję emisji dwutlenku węgla o 30% w przeliczeniu na lokal w budowie do 2030 r. w porównaniu do 2021 r. oraz spełnienie do tego czasu kryteriów miasta 15-minutowego w 90% projektów. Dom Development zamierza też spełnić 30% parytet płci w zarządzie i radzie nadzorczej.
Develia	Spółka wprowadziła do sprzedaży 184 lokale w ramach osiedla Ujeścisko Vita w Gdańsku. Powstaną w nim 184 lokale zlokalizowane w pięciu 4-piętrowych budynkach. Zakończenie budowy planowane jest na 1Q'24.
Atal	Spółka rozpoczęła sprzedaż mieszkań w inwestycji Atal Olimpijska w Katowicach. Projekt przewiduje budowę trzech apartamentowców, z których najwyższy będzie miał 36 kondygnacji, mierząc 128 m. Będzie to aktualnie najwyższy budynek mieszkalny w tej części Polski. Dwa pozostałe wieżowce składać się będą z 18 kondygnacji. Wszystkie razem będą liczyć 710 mieszkań.
Echo Investment	Dobra sytuacja na rynku najmu będzie zachęcać „gotówkowców” do kupowania mieszkań dobrej jakości i świetnie zlokalizowanych, a takie budujemy. Bardzo dobrze oceniamy też perspektywy rynku PRS i biurowego – mówi Maciej Drozd, wiceprezes Echo Investment. – Parkiet
Cavatina Holding	Akcjonariusze spółki zdecydowali podczas zwyczajnego walnego zgromadzenia o niewypłaceniu dywidendy za 2021.
Cyfrowy Polsat, ZE PAK	Cyfrowy Polsat i ZE PAK modyfikują umowę. Transakcja przejścia zielonych aktywów przez telekomunikacyjno-medialną grupę Zygmunta Solorza będzie kosztować trochę więcej i przebiegnie inaczej. – Parkiet
TIM	ZWZ spółki zdecydowało o wypłaceniu dodatkowo 1,20 PLN dywidendy na akcje, po tym jak w grudniu 2021 roku spółka wypłaciła już zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2021 w wysokości 26,6 mln PLN, co dało również 1,20 PLN na akcję. Łącznie wypłacona przez TIM dywidenda za 2021 rok sięgnie 2,40 PLN na akcję.
Aparator	ZWZ spółki zdecydowało o wypłacie dywidendy w łącznej wysokości 0,5 PLN na akcję z zysku za 2021 rok. Łączna wartość dywidendy wyniesie 16,4 mln PLN. Na poczet dywidendy z zysku za 2021 rok Aparator wypłacił 24 stycznia 2022 roku zaliczkę w wysokości 0,30 PLN brutto na akcję.
PCF Group	Podsumowanie premiery EA DLC „Outriders Worldslayer” (28.06.2022) na PC i konsole: <ul style="list-style-type: none">- Dodatek w EA zadebiutował z ceną 35,99 USD i zniżką na poziomie 10% (podstawowa cena = 39,99 USD);- DLC uplasował się na 5 miejscu najlepiej sprzedających się gier na Steamie;- Wpłynął on na peak gry „Outriders” na poziomie 8,2 tys. vs 2-3 tys. w ostatnich dniach vs all time peak na poziomie 125,1 tys.;- Gracze kolejny raz (podobnie jak podczas premiery gry rok temu) narzekali na problemy z serwerami;- Ocena dodatku na portalu Metacritic kształtuje się na poziomie 77/100 (12 recenzji);- Globalna premiera (full launch) DLC będzie miała miejsce 30.06.2022r. WZ spółki zdecydowało, by spółka wypłaciła w formie dywidendy za 2021 rok łącznie 8,1 mln PLN, czyli 0,27 PLN na akcję.

Toya	ZWZ spółki zdecydowało we wtorek o przeznaczeniu zysku osiągniętego w 2021 roku w całości na kapitał zapasowy. Zarząd Toya rekomendował wcześniej, by z zysku netto za 2021 roku przeznaczyć na wypłatę dywidendy 24,76 mln PLN, co dałoby 0,33 PLN dywidendy na akcję.
PHN	ZWZ spółki zdecydowało, że spółka wypłaci w formie dywidendy za 2021 rok łącznie 18,4 mln PLN, czyli 0,36 PLN na akcję.
Sanok RC	Akcjonariusze spółki zdecydowali podczas walnego zgromadzenia o niewypłacaniu dywidendy z zysku za 2021 r., a także o skupie akcji własnych dla programu motywacyjnego.
Unimot	Unimot zmniejszy emisję. Grupa chce systematycznie ograniczać swój wpływ na klimat i środowisko m.in. poprzez rozwijanie działalności związanej z zieloną energią. – Parkiet
Trakcja	ARP i PKP PLK zamierzają wspólnie ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji spółki. ARP zobowiązała się do sprzedaży na rzecz PKP PLK, a PKP PLK zobowiązała się do nabycia od ARP, wszystkich akcji posiadanych przez hiszpańską Comsa najpóźniej do 19 maja 2023 roku.
PGF	Spółka musi zapłacić 2,16 mln PLN 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.
Medinice	Spółka otrzymała od Urzędu Patentowego RP ochronę patentową wynalazku Med-iConsole, wspomagającego centralną kontrolę podczas wykonywania zabiegów medycznych.
Vistal Gdynia	Vistal Pref zawarł umowę z kontrahentem z branży stalowej na wykonanie konstrukcji stalowej do Szwecji. Szacunkowa wartość umowy wynosi 0,46 mln EUR.
CEZ	ZWZ spółki uchwaliło wypłatę 48 CZK dywidendy na akcję. Zarząd spółki proponował dywidendę w wysokości 44 CZK na akcję.
Capital Partners	Akcjonariusze spółki zdecydowali o przeznaczeniu całego zysku z 2021 r. w kwocie 3,16 mln PLN na kapitał rezerwy utworzony w celu sfinansowania nabycia akcji własnych. Spółka chce nabyć do 3,66 mln akcji własnych w celu ich umorzenia po cenie 6,66 PLN za jedną akcję.
Skarbiec Holding	Rada Nadzorcza Skarbiec TFI podjęła we wtorek uchwałę w sprawie powołania Krzysztofa Fabrykiewicza do pełnienia funkcji członka zarządu z dniem 1 lipca 2022 roku.
Megaron	WZ spółki zdecydowało o przeznaczeniu 0,5 mln PLN z zysku netto za 2021 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, co daje 0,20 PLN brutto na akcję.
CDRL	Grupa dzięki nawiązaniu współpracy z nowymi platformami marketplace udostępniła produkty Coccodrillo na Modivo.pl oraz Amazon.de. Marka brała również udział w majowej kampanii sprzedażowej na Limango.pl. Dodatkowo firma CDRL rozpoczęła dystrybucję produktów marki Lemon na platformie Allegro.
Orzeł Biały	NWZ spółki zależnej Pumech zdecydowało o rozwiązaniu i otwarciu likwidacji spółki.
CNT	Spółka ogłosiła ofertę zakupu akcji własnych stanowiących 8,11% kapitału zakładowego w celu ich umorzenia. Oferowana cena nabycia wynosi 22,5 PLN.
Gobarto	Czekając na wezwania, czyli przepisy w nowej odsłonie. Cedrob na początku czerwca zapowiedział wezwanie do sprzedaży akcji Gobarto. Od tego czasu nic się nie wydarzyło. Inwestorzy pytają, kiedy wreszcie wezwanie zostanie ogłoszone. – Parkiet
Urteste (NC)	Spółka opracowała prototyp testu diagnostycznego na raka trzonu macicy. Złożony został również wniosek do Urzędu Patentowego RP o udzielenie patentu na wynalazek. Urteste posiada opracowane prototypy testów diagnostycznych dla siedmiu nowotworów odpowiadających łącznie za 47% wszystkich zgonów spowodowanych nowotworami na świecie.
True Games Syndicate (NC)	Strategia spółki do 2024 roku zakłada realizację średnio budżetowych projektów z budżetem w przedziale ok. 0,5 mln PLN - 1 mln PLN, w tym część w modelu współfinansowania z inwestorami zewnętrznymi na zasadzie project finance.
MedApp (NC)	Spółka wysłała do Agencji Żywności i Leków USA (FDA) wniosek o potwierdzenie zgodności umożliwiające wprowadzenie produktu CarnaLife Holo jako wyrobu medycznego klasy II na rynek USA.

Zortrax (NC)	Spółka podjęła decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych w celu wsparcia dalszego rozwoju działalności.
Kupiec (NC)	Akcjonariusze spółki uchwalili wypłatę 0,38 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2021 rok. Łącznie na dywidendę trafi 1,3 mln PLN.
Internity (NC)	Akcjonariusze spółki zdecydowali, że wypłaci ona 0,64 PLN dywidendy na akcję. Łącznie na ten cel trafi 5,04 mln PLN.
Gremi Media (NC)	Akcjonariusze spółki zdecydowali o przeznaczeniu 6,64 mln PLN na wypłatę dywidendy, co stanowi 3,73 PLN na akcję.
MakoLab (NC)	ZWZ spółki zdecydowało o przeznaczeniu na dywidendę z zysku za rok obrotowy 2021 kwoty 0,5 mln PLN, co oznacza, że na jedną akcję przypadnie 0,07 PLN.
Eurosnack (NC)	ZWZ spółki zdecydowało o wypłacie 1,7 mln PLN dywidendy za 2021 rok, co daje 0,05 PLN dywidendy na akcję.
Abak (NC)	ZWZ spółki zdecydowało, że z zysku za 2021 rok na dywidendę trafi 0,3 mln PLN, co daje 0,10 PLN na jedną akcję.
XPlus (NC)	Zarząd spółki rekomenduje walnemu zgromadzeniu wypłatę dywidendy w kwocie 0,10 PLN na akcję.
Gaz	Rada UE zobowiązała państwa członkowskie do napełnienia do 1 listopada podziemnych magazynów gazu w co najmniej 80 proc. Dziś tylko Polska i Portugalia spełniają ten wymóg. – Rzeczpospolita
Handel	Zaczęło się już ostre oszczędzanie na zakupach. Rynek spożywczy już nie rośnie mimo napływu milionów Ukraińców, a złe sygnały płyną również od sprzedawców elektroniki, materiałów budowlanych czy ubrań. Polacy łapią się za kieszenie. – Rzeczpospolita

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 opisujące w opracowaniu są dobrane subiektywnie przez autora.

Niniejszy raport został po raz pierwszy udostępniony klientom BDM 29.06.2022 roku, 07:25 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 są sprawne.

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 załączników - 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 wspomaganie 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://gpwcatalyst.pl/uczestnicy-catalyst-lista-animatorow>

Nadzór nad BDM sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.