

Redaktor wydania: Krzysztof Tkocz / Kajetan Sroczyński

KOMENTARZ PORANNY

Lekkie wzrosty na GPW, spadki na rynkach bazowych

Początek tygodnia na warszawskim parkiecie był stosunkowo neutralny. WIG20 wzrósł +0,9%, WIG zyskał +0,6%, a sWIG80 umocnił się o +1,3%. Z grona głównych indeksów zniżył się jedynie mWIG40, który zakończył sesję -0,4% poniżej punktu odniesienia. W ujęciu sektorowym tracili jedynie dwa indeksy – energia (-2,95%) i motoryzacja (-1,2%). Najmocniej z kolei rósł segment spożywczy (+1,8%) i media (+1,7%). W gronie blue chipów w notowaniach dalej uczestniczyło 19 spółek. Wczoraj PKN Orlen poinformował o wpisie w rejestrze przedsiębiorców KRS połączenia z Grupą Lotos, a zgodnie z decyzją GPW spółka ta zostanie usunięta z indeksu po dwóch dniach od podania informacji o wpisie do publicznej wiadomości. Spośród notowanych spółek najlepiej radziły sobie akcje Pepco (+7,8%) i Orange (+3,1%). Najślabzymi walorami były PGE (-1,4%), CD Projekt (-0,5%) i Allegro (-0,3%). Na szerokim rynku 9 spółek odnotowało dwucyfrowe wzrosty, a najbardziej zyskały Invista (+19,5%), OT Logistics (+17,8%) i Bumech (+14,7%), który zamknął się na 52-tygodniowym maksimum. W Europie panowały mieszane nastroje z przewagą spadków. DAX zakończył sesję w okolicach punktu odniesienia (-0,03%), CAC40 stracił -0,2%, a FTSE100 spadło -0,6%. Za oceanem po najlepszym od 2020 r. miesiącu też mieliśmy do czynienia z niewielkimi spadkami. S&P straciło -0,3%, Nasdaq zniżył -0,2%, a DJI spadł -0,1%. Wczorajszy dzień obfitował w dane o PMI dla przemysłu. W USA wskaźnik wyniósł 52,2 (vs 52,3 ocz.), z kolei w Europie przeważały wyniki poniżej 50. Polska zanotowała najniższą wartość 42,1 (vs 43,6 ocz.). O poranku w Azji również prym wiodą niedźwiedzie. Nikkei finiszuje w okolicach -1,5%, a Shanghai Composite spada ok -2,9%. Ropa Brent znów znajduje się poniżej 100 USD (99,3 USD/bbl), a za baryłkę WTI zapłacimy 93,3 USD. Kontrakty terminowe od rana świecą na czerwono.

Anna Madziar

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **CCC:** Spółka miała w 2Q'22/23 224 mln PLN zysku EBITDA i 2,38 mld PLN przychodów – szacunkowo;
- **OT Logistics:** Spółka miała szac. ok. 34 mln PLN zysku netto, ok. 43 mln PLN EBITDA w 1H'22;
- **PKN Orlen:** Bezpośrednim efektem fuzji PKN Orlen i Grupy Lotos - zwiększenie nakładów na inwestycje;
- **Unimot:** Spółka szacuje, że dzięki reorganizacji grupy uzyska ok. 30 mln PLN dodatkowej skorygowanej EBITDA;
- **Stalexport Autostrady:** Spółka miała 45,8 mln PLN zysku netto w 1H'22;
- **PGE:** Grupa nie złoży w tym roku wniosków o podwyżkę cen energii – Dąbrowski;
- **Pekao:** Bank podwyższył oprocentowanie na koncie oszczędnościowym w promocji do 7%;
- **PKO BP:** Bank zrezygnował z emisji obligacji podporządkowanych;
- **TIM:** Porównywalna sprzedaż w lipcu '22 – neutralne [wykresy BDM];
- **Grodno:** Szacunkowa sprzedaż w lipcu '22 wyniosła 96,0 mln PLN [wykres BDM];
- **Ten Square Games:** Portal Sensor Tower szacuje 6 mln USD przychodów z portfela gier spółki w lipcu (podobnie m/m) - neutralne [komentarz BDM];
- **Huuge Games:** Portal Sensor Tower szacuje 16 mln USD przychodów z portfela gier spółki w lipcu (wzrost o 1 mln USD m/m) – pozytywne [komentarz BDM];
- **PGNiG, Torpol:** Konsorcjum Torpolu podpisało z PGNiG umowę o wartości 393 mln PLN brutto;
- **PKP Cargo:** Akcje PKP Cargo zyskują na wartości. Giełdowi inwestorzy płacą już za walory kolejowej spółki tyle co na początku roku – Parkiet;
- **iFirma:** Spółka wypłaci zaliczkę na poczet dywidendy w kwocie 0,20 zł na akcję;
- **Wasko:** Spółka podpisała z Ministerstwem Finansów kontrakt o wartości 11,2 mln PLN;
- **Eurocash:** Tomasz Kubiak został nowym dyrektorem finansowym we Frisco.pl;
- **Digital Network:** Szacunkowe przychody Digital Network wzrosły o 43% r/r do 4,1 mln PLN w czerwcu;
- **Shoper:** Shoper kupił Seliuum za 1,65 mln PLN;
- **ZUE:** Oferta konsorcjum z udziałem ZUE najkorzystniejsza w kolejowym przetargu w Rumunii;
- **Rafako, PBG:** Rafako, PBG i MS Galleon przedłużyli termin sprzedaży akcji Rafako do 15 września br.;
- **Big Cheese Studio:** Pelen zwrot kosztów produkcji gry „Cooking Simulator VR” na Oculus VR – pozytywne [komentarz BDM];
- **3R Games, Creepy Jar, Big Cheese Studio:** Sprzedaż ok. 40 tys. sztuk gry „Thief Simulator: Greenview Street VR” [komentarz BDM];
- **Creepy Jar:** Premiera dodatku „Animal Husbandry”;
- **Live Motion Games:** Spółka ma umowę z Frozen Way na opracowanie gry 'Millennials'.

Notowania: poniedziałek, 01 sierpnia 2022

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 736,5	0,9%	-23,4%
WIG30	2 119,9	0,7%	-23,3%
mWIG40	4 136,2	-0,4%	-21,8%
sWIG80	17 542,1	1,3%	-12,5%
WIG	55 345,7	0,6%	-20,1%
NC Index	296,0	0,0%	-24,0%
WIG Banki	5 322,1	1,4%	-38,4%
WIG Bud	3 796,6	0,8%	0,9%
WIG Chemia	11 186,7	1,2%	13,9%
WIG Dew	2 509,6	0,8%	-11,7%
WIG Energia	2 998,7	-3,0%	24,2%
WIG Games	12 606,2	1,2%	-43,5%
WIG IT	4 104,6	0,8%	-12,8%
WIG Media	6 485,7	1,7%	-26,0%
WIG Paliwa	7 253,5	0,6%	11,7%
WIG Spoż	2 567,6	1,8%	-42,7%
WIG Surowce	4 185,5	0,2%	-7,8%
WIG Odzież	5 610,4	0,3%	-40,8%
DAX	13 479,6	0,0%	-15,1%
FTSE100	7 413,4	-0,1%	0,4%
CAC40	6 436,9	-0,2%	-10,0%
BUX	42 265,2	1,1%	-16,7%
S&P500	4 118,6	-0,3%	-13,6%
DJIA	32 798,4	-0,1%	-9,7%
Nasdaq Comp	12 369,0	-0,2%	-20,9%
Bovespa	102 225,1	-0,9%	-2,5%
Nikkei225	27 993,4	0,7%	-2,8%
Shanghai Comp.	3 260,0	0,2%	-10,4%
S&P/ASX 200	6 993,0	0,7%	-6,1%
EUR/PLN	4,72	-0,4%	2,9%
USD/PLN	4,59	-0,9%	13,8%
CHF/PLN	4,84	-0,7%	9,3%
EUR/USD	1,03	0,5%	-9,6%
USD/JPY	131,76	-1,1%	14,5%

FW20

	Wartość		Zmiana
Kurs otwarcia	1 720	33	1,96%
Kurs zamknięcia	1 744	23	1,34%
Kurs min.	1 715	34	2,02%
Kurs max.	1 744	23	1,34%
Wolumen obrotu	32 801	6 145	23,05%
Otwarte pozycje	51 431	3 604	7,54%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 723,8	1 714,7	1 736,5	1 736,5	0,9%	555
WIG30	2 107,1	2 097,4	2 124,8	2 119,9	0,7%	583
MWIG40	4 142,4	4 132,0	4 142,4	4 136,2	-0,4%	77
sWIG80	17 392,0	4 118,3	4 155,5	17 542,1	1,3%	72
WIG-PL	56 270,5	56 267,2	56 648,8	56 648,8	0,5%	706
WIG	55 071,0	54 827,7	55 381,1	55 345,7	0,6%	722

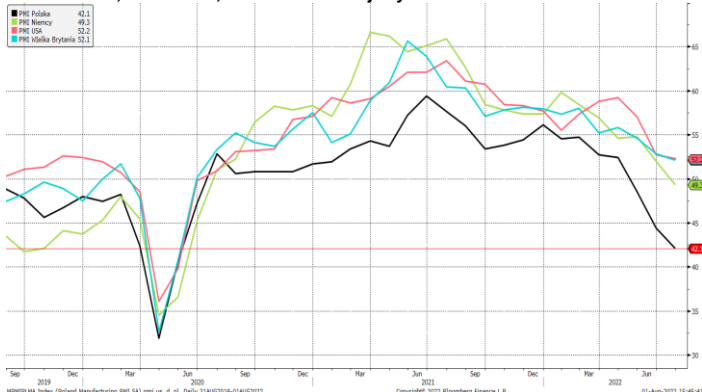
WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Allegro	24,95	26 370	-0,3%	-35,8%
Asseco Poland	72,70	6 034	0,7%	-15,9%
CCC	44,00	2 414	1,4%	-58,3%
CD Projekt	90,37	9 104	-0,5%	-53,2%
Cyfrowy P.	20,44	13 072	2,3%	-41,1%
Dino	366,00	35 883	1,2%	-0,4%
JSW	51,10	6 000	1,3%	46,5%
KGHM	115,45	23 090	0,0%	-17,2%
Lotos	79,00	14 605	0,0%	29,5%
LPP	9 940,00	18 431	0,6%	-42,2%
mBank	222,80	9 450	0,9%	-48,6%
Orange	6,19	8 129	3,1%	-26,7%
Pekao	74,00	19 423	1,1%	-39,3%
Pepco	36,58	21 034	7,8%	-21,4%
PGE	10,20	22 886	-1,4%	26,5%
PGNiG	6,93	40 044	0,2%	10,0%
PKN Orlen	76,10	32 549	0,8%	2,4%
PKO BP	26,92	33 650	2,8%	-40,1%
PZU	30,32	26 182	0,1%	-14,2%
Santander Polska	234,20	23 933	-0,3%	-32,8%

WYKRES DNIA

Wczoraj podane zostały odczyty PMI dla przemysłu m.in. w Polsce, Niemczech, Wielkiej Brytanii oraz USA. Z tych trzech krajów tylko w Polsce odczyt (42,1 pkt.) różnił się znacząco od konsensusu (43,6 pkt.). Tak złych nastrojów w polskim przemyśle nie było od maja 2020 r. Przed pandemią ostatni tak zły wynik PMI nasz kraj zanotował pod koniec 2009 r.

PMI w Polsce, Niemczech, USA oraz Wielkiej Brytanii



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

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									
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	492,50	1 172	2,4%	-11,1%	Huuuge	18,74	1 579	3,5%	-25,3%
Alior	25,25	3 296	1,2%	-53,8%	ING BSK	172,80	22 481	-0,1%	-35,3%
Amrest	19,14	4 202	2,4%	-31,0%	Inter Cars	404,50	5 731	-1,3%	-14,5%
Asbis	15,23	845	1,1%	-29,8%	Kernel	26,62	2 237	2,4%	-54,7%
Asseco	44,70	2 320	3,2%	-13,4%	Kęty	549,00	5 298	-0,2%	-10,0%
Azoty	44,16	4 380	2,5%	30,7%	Kruk	257,60	4 927	-2,9%	-21,2%
Benefit	568,00	1 666	-3,4%	-10,7%	Livechat	99,00	2 549	-0,4%	-15,2%
Bogdanka	54,50	1 854	0,9%	70,3%	Mabion	33,14	536	-2,5%	-45,8%
Budimex	254,00	6 485	0,4%	11,9%	Mercator	64,66	688	-0,5%	-33,3%
Celon	18,14	926	4,1%	-45,3%	Millennium	3,69	4 476	0,0%	-55,0%
Ciech	39,38	2 075	-0,8%	-6,2%	Mo-Bruk	282,50	992	1,6%	-26,6%
Comarch	173,60	1 412	-4,1%	-3,6%	Neuca	780,00	3 448	1,3%	-7,1%
Datawalk	160,00	782	8,3%	-29,2%	PKP Cargo	14,69	658	11,7%	4,8%
Develia	2,37	1 061	-1,7%	-20,2%	Polenergia	99,00	8 728	-14,7%	34,5%
Dom Dev.	84,30	2 154	-0,4%	-29,8%	Pracuj.pl	58,00	3 959	5,5%	-20,0%
Enea	9,26	5 723	-2,0%	8,8%	Selvita	75,20	1 380	2,0%	-8,3%
Eurocash	11,96	1 664	4,2%	10,3%	Tauron	3,21	5 633	-1,5%	21,1%
Famur	3,15	1 808	-1,1%	-6,1%	TEN	93,60	683	-0,6%	-73,2%
GPW	35,54	1 492	0,6%	-14,2%	WP.PL	99,10	2 900	0,2%	-29,7%
Handlowy	57,80	7 552	-1,5%	-2,0%	XTB	21,46	2 519	0,5%	27,9%

Surowce						
	Cena	1D	1W	MTD	YTD	1R
Ropa Brent [USD/bbl]	G1599	-9,8%	-5,6%	-9,8%	27,6%	36,1%
Gaz USA HH [USD/MMBTu]	8,2	-0,9%	-6,6%	-0,9%	118,6%	107,2%
Gaz EU TTF 1M [EUR/MWh]	200,8	5,2%	13,7%	5,2%	185,4%	392,7%
CO2 [EUR/t]	80,3	2,6%	5,5%	2,6%	0,1%	50,7%
Węgiel ARA [USD/t]	365,5	-5,8%	-5,6%	-5,8%	165,7%	175,0%
Miedź LME [USD/t]	7 821,3	-1,4%	4,8%	-1,4%	-19,7%	-19,4%
Aluminium LME [USD/t]	2 444,7	-2,4%	1,5%	-2,4%	-12,9%	-5,9%
Cynk LME [USD/t]	3 441,0	0,8%	12,5%	0,8%	-4,2%	13,6%
Ołów LME [USD/t]	2 057,8	1,0%	2,1%	1,0%	-12,0%	-14,8%
Stal HRC [USD/t]	822,0	-3,9%	-10,9%	-3,9%	-42,7%	-55,8%
Ruda żelaza [USD/t]	114,5	6,7%	9,0%	6,7%	1,7%	-36,9%
Węgiel koksujący [USD/t]	210,0	5,6%	-5,7%	5,6%	-40,3%	-3,0%
Złoto [USD/oz]	1 773,2	0,4%	3,2%	0,4%	-3,1%	-2,5%
Srebro [USD/oz]	20,2	-0,8%	9,5%	-0,8%	-13,3%	-20,7%
Platyna [USD/oz]	910,5	1,2%	3,1%	1,2%	-6,0%	-14,2%
Pallad [USD/oz]	2 182,5	2,5%	9,0%	2,5%	14,1%	-18,7%
Bitcoin USD	22 883,2	-4,1%	4,2%	-3,7%	-51,3%	-42,5%
Pszenica [USd/bu]	788,8	-2,4%	2,4%	-2,4%	2,3%	8,1%
Kukurydza [USd/bu]	601,5	-2,4%	3,7%	-2,4%	1,4%	7,7%
Cukier ICE [USD/lb]	17,6	0,3%	0,7%	0,3%	-4,1%	7,7%

WIG20



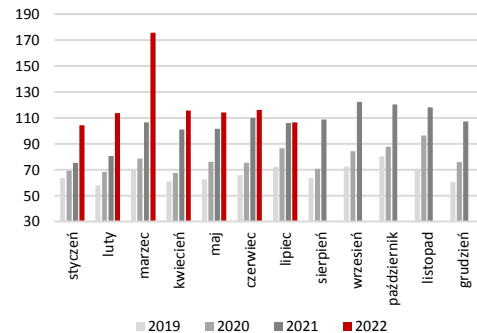
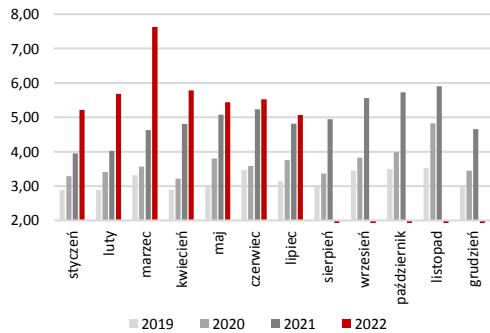
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

S&P500



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

CCC	Grupa CCC wstępnie szacuje, że w 2Q'22/23, czyli w okresie maj-lipiec, miała 224 mln PLN zysku EBITDA i 79 mln PLN EBI. Przychody grupy wzrosły o 17% do 2,38 mld PLN. Przed rokiem CCC miało 78 mln PLN EBIT, a zysk EBITDA wynosił 226 mln PLN. Według szacunków spółki, marża brutto na sprzedaży w 2Q'22/23 wzrosła o 0,3 pp. r/r do 47,5%.
OT Logistics	Spółka w 1H'22 miała 148 mln PLN przychodów, 43 mln PLN EBITDA oraz 34 mln PLN zysku netto – szacunki.
PKN Orlen	<p>- Bezpośrednim efektem fuzji PKN Orlen i Grupy Lotos będzie zwiększenie nakładów na inwestycje, przyspieszenie w realizacji najbardziej dochodowych projektów, większa niezależność energetyczna Polski i stabilne dostawy paliw dla wszystkich klientów, podał PKN Orlen. Grupa Orlen sfinalizowała połączenie z Grupą Lotos - ostatnim krokiem była rejestracja połączenia przez Sąd Rejonowy w Łodzi.</p> <p>- PKN Orlen wraz z partnerami - Saudi Aramco i jej spółką zależną SABIC - przystąpi niedługo do realizacji studium wykonalności budowy kompleksu petrochemicznego w Gdańsku, opartego o kraker parowy.</p> <p>- PKN Orlen w zaktualizowanej strategii, którą chce przedstawić na przełomie roku, planuje koncentrować się na bezpieczeństwie energetycznym Polski i regionu, transformacji energetycznej i kwestii inwestycji w nowoczesne technologie, petrochemię.</p>
PGE	W 2022 r. PGE nie złożyło wniosków o podwyżkę cen energii; klienci będą płacili za energię tak, jak do tej pory.
Stalexport Autostrady	Spółka w 1H'22 miała 187,7 mln PLN przychodów, 68,8 mln PLN EBIT oraz 49,0 mln PLN zysku netto n.j.d.
Eurocash	Tomasz Kubiak od 1 sierpnia obejmuje we Frisco.pl stanowisko dyrektora finansowego i będzie odpowiedzialny za obszary controllingu finansowego, księgowości oraz analiz i zarządzania wartością klienta.
TIM	<p>W 07.22 przychody ze sprzedaży (106,4 mln PLN) wzrosły o +0,4% r/r (YTD +24,3% r/r).</p> <p>W 07.22 przychody z e-commerce spadły o -2,5% r/r (YTD +22,2% r/r) i stanowiły 71% przychodów ogółem.</p> <p>W 07.22 przychody ze sprzedaży w przeliczeniu na dzień roboczy wzrosły o +5,2% r/r do 5,07 mln PLN/dzień.</p> <p>W kontekście lipca zwracamy uwagę na mniejszą liczbę dni roboczych (21 dni vs 22 rok temu). W sierpniu mamy 22 dni robocze.</p> <p>Porównując tegoroczny i zeszłoroczny lipiec, warto mieć na uwadze różną liczbę dni roboczych, co ma duże znaczenie w przypadku e-commerce B2B. Jednak tak czy inaczej, spowolnienie w gospodarce staje się faktem – stwierdza Krzysztof Folta, prezes Zarządu TIM SA. – Symptomy tego było widać już po czerwcu, gdy w naszych szacunkach dotyczących całkowitej sprzedaży zanotowaliśmy jednocyfrowy wzrost rok do roku – po raz pierwszy od stycznia 2021 roku. Cykle w gospodarce są czymś naturalnym, a zatem prędzej czy później czeka nas ożywienie. Nie zamierzamy jednak czekać biernie na ten czas. Staramy się każde zawirowania na rynku postrzegać w kategorii szansy dla naszej firmy. Gdy inni stawiają mury, my stawiamy żagle. Jestem przekonany, że zaprezentowana przez nas w maju długoterminowa strategia rozwoju pozwoli spółce dobrze wykorzystać także okres słabszej koniunktury – dodaje Krzysztof Folta.</p>
	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div data-bbox="389 1339 868 1715"> <p>Przychody ze sprzedaży [mln PLN]</p>  <p>Źródło: BDM, spółka</p> </div> <div data-bbox="922 1339 1414 1715"> <p>Sprzedaż na dzień roboczy [mln PLN/dzień]</p>  <p>Źródło: BDM, spółka</p> </div> </div>
Digital Network	Skonsolidowane przychody Digital Network wyniosły 4,1 mln PLN w czerwcu br. i były wyższe o 43% r/r - szacunkowe dane. Po 1H'22 szacunkowe przychody grupy wyniosły 21,1 mln PLN i były o 56% wyższe r/r.
Ten Square Games	Według portalu Sensor Tower, w lipcu spółka wygenerowała 6 mln USD (vs 6 mln USD czerwcu). „Fishing Clash” wygenerował 4 mln USD (vs 5 mln USD w czerwcu) pobrany 1,2 mln razy, „Hunting Clash” 1,6 mln USD (vs 1,3 mln USD w czerwcu), pobrany 0,6 mln razy + inne (>0,2 mln USD). Spółka Rortos wypracowała 0,4 mln USD (vs 0,4 mln USD w czerwcu). „Fishing Clash” w Chinach (iOS) wypracował 0,2 mln USD (vs 0,3 mln USD w czerwcu).
	Komentarz BDM: neutralna informacja.

Huuuge Games

Według portalu Sensor Tower, w lipcu spółka wygenerowała 16 mln USD przychodów (vs 15 mln USD w czerwcu). Najbardziej dochodową i aplikacją w poprzednim miesiącu było „Huuuge Casino Slots” (10 mln USD vs 10 mln USD w czerwcu, 130 tys. pobrań). Drugi największy tytuł, „Billionaire Casino”, osiągnął ok. 5 mln USD przychodów (vs 5 mln USD w czerwcu), 80 tys. pobrań. Gra „Traffic Puzzle” wypracowała 1,0 mln USD przychodów (vs 1,1 mln USD w czerwcu, 270 tys. pobrań) + inne (>0,2 mln USD).

Komentarz BDM: pozytywna informacja, pomimo oczekiwanego spadku m/m TP spółce udało się wypracować wzrost m/m o 1 mln USD.

Big Cheese Studio

Spółka otrzymała wiadomość od Gameboom VR, że poniesione przez spółkę koszty produkcji portu gry „Cooking Simulator VR” na platformę Oculus VR zwróciły się w całości po pięciu godzinach od premiery gry na tej platformie. Zgodnie z zawartą z Gameboom VR S.A. umową na port gry na ww. platformę spółce przysługuje 50 % przychodu ze sprzedaży Gry do kwoty 8 mln PLN oraz 60% przychodu po przekroczeniu tej kwoty.

Komentarz BDM: pozytywna informacja. Koszty produkcji portu gry „Cooking Simulator VR” na platformę Oculus VR zwróciły się w całości po pięciu godzinach od premiery gry na tej platformie, dla porównania zwrot kosztów gry „Green Hell VR” na tej platformie nastąpił 7 dnia sprzedaży (+ 7 dni przedsprzedaży), a gry „Thief Simulator: Greenview Street VR” po 21 dniach.

3R Games, Creepy Jar, Big Cheese Studio

Informacja o sprzedaży ok. 40 tys. sztuk gry „Thief Simulator: Greenview Street VR” w okresie od 07.07 do 31.07. Tytuł ten wygenerował sprzedaż brutto w wysokości około 761 tys. USD brutto. Wartość sprzedaży podana jest przed potrąceniem prowizji należnych platformie Meta Quest oraz podatków lokalnych.

Komentarz BDM: „Thief Simulator: Greenview Street VR” w 25 dni od premiery sprzedał się w nakładzie ok. 40 tys. sztuk, co przy 550 ocenach daje przelicznik na poziomie ok. 73. Dla porównania gra „Green Hell VR” w 24 dni od premiery + 7 dni przedsprzedaży, sprzedała się w nakładzie 68,9 tys. (przelicznik ok. 61) W kontekście „Cooking Simulator VR” (BCS) pragniemy zauważyć, że w czwartym dniu od premiery gra znajduje się na 4 miejscu najlepiej sprzedających się gier, w tym samym okresie (tj. w czwartym dniu od premiery) gra „Thief Simulator: Greenview Street VR” znajdowała się na 8 miejscu.

Creepy Jar

W dniu wczorajszym zadebiutował nowy darmowy dodatek do gry „Green Hell” – Animal Husbandry.

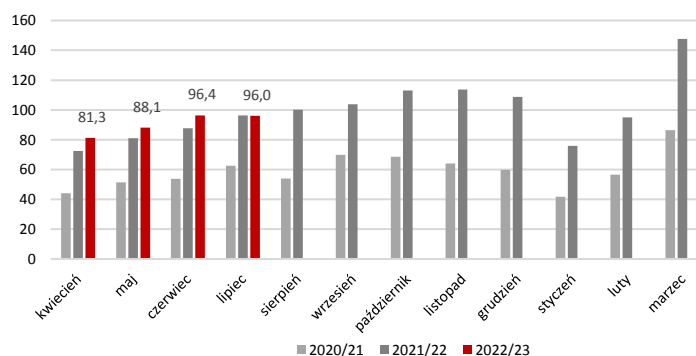
Trailer dodatku dostępny pod linkiem: <https://www.youtube.com/watch?v=VIsU5xABRHQ>.

Grodno

Szacunkowe skonsolidowane przychody w lipcu'22 wyniosły ok. 96,0 mln PLN (-0,4% r/r).

W lipcu na dynamice przychodów zaważyła niższa r/r sprzedaż mikroinstalacji fotowoltaicznych, związana ze zmianą systemu rozliczeń dla prosumentów i istotnym uspokojeniem boomu w tym segmencie rynku. Uważamy jednak, że jest to sytuacja przejściowa, a branża fotowoltaiczna będzie dalej rosła, co podyktowane będzie rosnącymi rachunkami za energię. Obecnie tendencją taką dostrzegamy głównie w przypadku instalacji dla klientów biznesowych – wyjaśnia Andrzej Jurczak, Prezes Zarządu Grodno S.A.

Szacunkowe miesięczne przychody [mln PLN]



Źródło: BDM, spółka

PGNiG, Torpol

Konsorcjum Torpolu i Torpol Oil&Gas podpisało z PGNiG umowę na wykonanie robót budowlanych o wartości 393 mln PLN brutto, czyli ok. 319,5 mln PLN netto.

ZUE

Konsorcjum z udziałem ZUE oraz rumuńskiej spółki Drum Asphalt złożyło najkorzystniejszą ofertę w postępowaniu na rynku rumuńskim. Budżet zamawiającego w tym przetargu to, w przeliczeniu, 76 mln PLN.

Unimot

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 PLN.

ING	PayPo nawiązał współpracę z ING Bankiem Śląskim. Oferowane przez spółkę będzie dostępne dla klientów biznesowych banku poprzez branżę imoje.
PKO BP	<p>PKO BP zdecydował o niekontynuowaniu prac zmierzających do przeprowadzenia emisji obligacji podporządkowanych oraz zrezygnował z wykonania opcji call w odniesieniu do wyemitowanych już obligacji. Decyzja wynika z niesprzyjającej tego typu emisjom sytuacji rynkowej.</p> <p>Od 1 sierpnia br. PKO Bank Polski podnosi oprocentowanie lokat półrocznych na nowe środki, lokaty mobilnej oraz lokaty dla seniorów 60+.</p>
Pekao	Bank Pekao wprowadził promocję 7% w skali roku na koncie oszczędnościowym obowiązującą przez 6 miesięcy od otwarcia konta. Oferta obowiązuje od 1 sierpnia do 16 października 2022 r.
PKN Orlen, MOL	<p>Wkrótce z rynku znikną stacje z logo Lotosu. Orlen sfinalizował fuzję z gdańską spółką. Następstwem tego będzie m.in. przemianowanie nazw przejętych stacji na sztandarowe szyldy płockiego koncernu lub węgierskiego MOL. – Rzeczpospolita</p> <p>Orlen sfinalizował fuzję z Lotosem i bliski jest wchłonięcia PGNiG. Zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego Polsce i regionowi, przeprowadzenie transformacji energetycznej oraz inwestycje w nowoczesne technologie i petrochemię będą jednymi z głównych filarów zaktualizowanej strategii multienergetycznego koncernu. - Parkiet</p>
COMP	Grupa Comp zapowiada systematyczny wzrost zysków. Spółka uniezależnia się od tempa fiskalizacji. W tym roku chce wypracować 70–75 mln PLN wyniku EBITDA, a w przyszłym – 95–100 mln PLN. - Parkiet
Cyfrowy Polsat	Cyfrowy Polsat ma za sobą kwartał dużych płatności. Nawet 800 mln PLN podatku od zysku ze sprzedaży infrastruktury komórkowej mogła zapłacić w minionym kwartale grupa Zygmunta Solorza – szacuje analityk Santander Biuro Maklerskie. Jakich wyników kwartalnych spodziewają się po niej maklerzy? - Parkiet
PKP Cargo	<p>Akcje PKP Cargo zyskują na wartości. Giełdowi inwestorzy płacą już za walory kolejowej spółki tyle co na początku roku. To efekt sprzyjającego jej otoczenia i działań podejmowanych przez nowy zarząd. – Parkiet</p> <p>Przewóz tego surowca to teraz dla nas priorytet. Ale zrywanie kontraktów na transport innych towarów będzie ostatecznością. Jednocześnie poprawiamy wyniki, w 2022 r. chcemy wyjść przynajmniej na zero – mówi Dariusz Seliga, prezes PKP Cargo. – Dziennik Gazet Prawna</p>
iFirma	iFirma wypłaci akcjonariuszom zaliczkę na poczet dywidendy w kwocie 0,2 PLN na akcję. Wypłata dotyczy 2Q'22. Dzień, według którego ustalono uprawnionych do zaliczki, wyznaczono na 17 sierpnia, natomiast jej wypłata nastąpi 24 sierpnia 2022 roku. Całkowita kwota zaliczki wyniesie 1,3 mln PLN.
Wasko	Wasko podpisało z Ministerstwem Finansów umowę na dostawę macierzy dyskowej o wartości 11,2 mln PLN brutto.
Vivid Games	Vivid Games zawarł aneks do wstępnego porozumienia (term sheet) dotyczącego kluczowych warunków sprzedaży przez spółkę technologii Bidlogic - w związku z wydłużeniem procesu due diligence, strony postanowiły o wydłużeniu okresu poprzedzającego zawarcie umowy zbycia i postanowiły, że umowa może zostać zawarta do końca września.
Shoper	Shoper, w związku ze spełnieniem się warunku zawieszającego z umowy przedwstępnej, nabył agencję omnichannel Selium za 1,7 mln PLN.
Rafako, PBG	Rafako, PBG i MS Galleon (inwestor) zawarli porozumienie, które przedłuża termin na spełnienie się warunków zawieszających zobowiązanie inwestora do nabycia 7 665 999 akcji Rafako należących do PBG i udziałów w kapitale zakładowym Multaros Trading Company Limited, a więc pośrednio 34 800 001 akcji Rafako, do 15 września 2022 r. (poprzednio termin ten został przedłużony do 29 lipca br.).
Izoblok	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. 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 37,5 PLN oraz nie wyższa niż 50,4 PLN.
Live Motion Games (NC)	<ul style="list-style-type: none">- Live Motion Games zawarło z Frozen Way umowę wydawniczą w sprawie opracowania nowej gry komputerowej z gatunku Life Sim pt. "Millennials" w wersji na PC.- Na podstawie przedmiotowej umowy spółka, w nieprzekraczalnym terminie do 31 października 2023 r., zobowiązała się do stworzenia gry, dla której wydawca będzie prowadził działania promocyjne i sprzedażowe. Z tytułu realizacji przedmiotowej umowy przysługuje jej minimalne wynagrodzenie prowizyjne, które stanowi 20% zysku netto ze sprzedaży gry (powiększone o należny podatek vat). Umowa przewiduje możliwość zwiększenia wynagrodzenia spółki do 40% zysku netto ze sprzedaży gry w przypadku spełnienia określonych warunków.- Ponadto spółce przysługuje wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 800 tys. PLN (powiększone o należny podatek od towarów i usług) za wykonanie poszczególnych etapów gry.

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

WYDZIAŁ ANALIZ I INFORMACJI:

Maciej Bobrowski

Dyrektor Wydziału
tel. (032) 208 14 12
e-mail: maciej.bobrowski@bdm.pl
[strategia, przemysł, media/rozrywka, TMT](#)

Krzysztof Pado

Zastępca Dyrektora
Doradca Inwestycyjny
tel. (032) 208 14 35
e-mail: krzysztof.pado@bdm.pl
[oil&gas, budownictwo, materiały budowlane, deweloperzy](#)

Krzysztof Tkocz

Analityk rynku akcji
tel. (032) 208 14 38
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.sroczynski@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 02.08.2022 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 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 odnoszącymi się do:

- zarządzania konfliktami interesów, przyjmowania i przekazywania zażądań - 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/animatory-emitenta>
<https://www.gpw.pl/animatory-rynku>
<https://newconnect.pl/czlonkowie-animatory-rynku>
<https://gpcatalyst.pl/uczestnicy-catalyst-lista-animatorow>

Nadzór nad BDM sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.