

GPW - Indeksy					
Indeksy	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Relatywnie do WIG	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku
WIG	56 280,5	↑0,31%	-	3,72%	-18,78%
WIG20	1 755,7	↑0,10%	-0,21%	4,16%	-22,55%
mWIG40	4 059,5	↑1,06%	0,75%	3,73%	-23,29%
sWIG80	17 434,5	↑0,40%	0,09%	1,29%	-13,07%

GPW - FW20					
Wybrane dane	Zamknięcie [pkt.]	Zmiana dzienna	Zmiana tyg. [t/t]	Zmiana od początku roku	
FW20Z2220	1 770	0,0	↑0,28%	4,67%	-22,33%

Indeksy zagraniczne - kursy zamknięcia				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
BOVESPA (BRAZYLIA)	108 976,7	↓-2,55%	-2,85%	3,96%
BUX (WĘGRY)	45 715,3	↑0,97%	0,66%	-9,87%
CAC 40 (FRANCJA)	6 712,5	↑0,08%	-0,23%	-6,16%
DAX (NIEMCY)	14 541,4	↑0,01%	-0,30%	-8,46%
DIJA (USA)	34 347,0	↑0,45%	0,14%	-5,48%
EUROSTOXX 50 (EU)	3 962,4	↑0,01%	-0,30%	-7,98%
FTSE 100 (GB)	7 486,7	↑0,27%	-0,04%	1,38%
ISE 100 (TURCJA)	4 899,6	↑0,52%	0,21%	163,75%
MERVAL (ARGENTYNA)	163 716,9	↑1,73%	1,42%	96,07%
MSCI EM	941,0	↓-0,48%	-0,79%	-23,62%
NASDAQ.COMPOSITE (USA)	11 226,4	↓-0,52%	-0,83%	-28,24%
PX (CZECHY)	1 243,3	↓-0,10%	-0,41%	-12,82%
RTS (ROSJA)	1 129,5	↓-1,02%	-1,33%	-29,22%
S&P 500	4 026,1	↓-0,03%	-0,34%	-15,53%

Indeksy zagraniczne - kurs na godzinę: 8:29				
Indeks	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
NIKKEI225 (JAPONIA)	28 162,8	↓-0,42%	-0,73%	-2,18%
HANG SENG (HONG KONG)	17 294,0	↓-1,58%	-1,88%	-26,25%
BSE 30 (INDIE)	62 607,5	↑0,50%	0,19%	7,47%
KOSPI 100 (KOREA Płd.)	2 349,5	↓-1,22%	-1,53%	-21,06%
SHANGHAI A-SHARE (CHINY)	3 226,7	↑0,50%	0,19%	-15,41%
SHANGHAI B-SHARE (CHINY)	287,4	↓-0,77%	-1,08%	0,55%

Kontrakty terminowe - kurs na godzinę: 8:29				
Futures	Kurs [pkt.]	Zmiana	Relatywnie do fWIG20	Zmiana od początku roku
EuroStoxx50 Futures	3 938,0	↓-0,58%	-0,86%	-8,15%
CAC40 Futures	6 673,0	↓-0,57%	-0,85%	-6,58%
DAX Futures	14 468,0	↓-0,59%	-0,87%	-8,75%
S&P500 Futures	4 010,5	↓-0,55%	-0,83%	-15,72%
DJIA Futures	34 156,0	↓-0,21%	-0,49%	-5,78%
NASDAQ Futures	11 698,5	↓-0,72%	-1,00%	-28,32%

Waluty - kurs na godzinę: 08:29					
Waluta	Kurs [PLN]	Zmiana [PLN]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku	
EUR	4,6860	-0,0065	↓-0,14%	-0,45%	2,16%
CHF	4,7747	0,0046	↑0,10%	-0,21%	7,94%
USD	4,5159	0,0045	↑0,10%	-0,21%	11,91%
EUR/USD	1,0377	-0,0018	↓-0,17%	-0,48%	-8,73%



Surowce - kursy zamknięcia				
Surowiec	Kurs	Zmiana [%]	Relatywnie do WIG	Zmiana od początku roku
ROPA WTI (USD za baryłkę)	74,0	↓-2,95%	-3,25%	-1,57%
MIEDŹ (USD za tonę)	8 104,0	↑0,98%	0,67%	-16,30%
ŻŁOTO (USD za uncję)	1 751,9	↓-0,20%	-0,51%	-2,99%
SREBRO (USD za uncję)	21,5	↓-0,57%	-0,88%	-8,00%
PLATYNA (USD za uncję)	992,7	↑0,50%	0,19%	2,74%
GAZ ZIEMNY (USD za MMBtu)	6,6	↓-5,52%	-5,81%	77,91%
W. KAMIENNY (USD za tonę)	349,4	↑0,59%	0,28%	106,01%
CYNK (USD za tonę)	2 923,3	↑0,29%	-0,02%	-18,34%
ŻELAZO (CNY za tonę)	757,0	↑2,57%	2,25%	12,31%
CYNA (USD za tonę)	22 231,0	↓-0,03%	-0,34%	-42,79%
ALUMINIUM (USD za tonę)	2 362,5	↓-0,21%	-0,52%	-15,85%
OLŃÓW (USD za tonę)	2 117,0	↓-0,61%	-0,92%	-8,12%
NIKIEL (USD za tonę)	25416,0	↓-2,62%	-2,92%	22,45%

Źródło: Bloomberg

Źródło: Bloomberg

Największe wzrosty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty	Nazwa	Kurs	Wzrost	Obroty
KETY	585,0	↑ 2,6%	9 419 241	CIECH	39,5	↑ 6,7%	4 259 425	CIGAMES	2,8	↑ 7,1%	2 470 128
KRUK	292,2	↑ 2,5%	5 620 267	EUROCASH	13,0	↑ 6,5%	5 376 247	AMICA	80,3	↑ 6,4%	1 469 614
ASSECOPOL	73,6	↑ 1,9%	4 757 971	PKPCARGO	14,3	↑ 5,1%	3 394 034	PHOTON	13,0	↑ 5,8%	295 347
CYFRPLSAT	19,0	↑ 1,7%	9 451 732	INTERCARS	464,5	↑ 4,3%	953 882	VOXEL	38,5	↑ 5,2%	2 904 519
PEPCO	40,6	↑ 1,5%	42 404 347	HANDLOWY	72,5	↑ 3,3%	2 106 591	R22	42,1	↑ 5,1%	241 048

Największe spadki											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty	Nazwa	Kurs	Spadek	Obroty
KGHM	115,6	↓ -1,2%	46 736 837	MABION	21,0	↓ -6,6%	5 886 444	SUNEX	23,4	↓ -3,7%	4 543 900
CDPROJEKT	140,0	↓ -1,0%	53 336 697	FAMUR	3,5	↓ -3,1%	1 323 011	BOS	8,1	↓ -2,2%	129 359
PZU	31,7	↓ -0,8%	38 942 536	ZEPAK	21,6	↓ -2,7%	1 813 815	FORTE	22,4	↓ -2,2%	102 453
SANPL	270,8	↓ -0,8%	17 838 961	MOBRUK	278,5	↓ -2,1%	1 514 649	VIGOPHOTN	477,0	↓ -2,1%	78 403
CCC	39,2	↓ -0,7%	5 619 337	TSGAMES	135,2	↓ -1,6%	5 739 899	ONDE	9,3	↓ -1,9%	308 862

Największe obroty											
WIG20				mWIG40				sWIG80			
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
PKNORLEN	64,3	↑ 0,3%	71 916 000	TAURONPE	2,1	↑ 1,5%	10 586 451	SUNEX	23,4	↓ -3,7%	4 543 900
CDPROJEKT	140,0	↓ -1,0%	53 336 697	BENEFIT	674,0	↓ -0,6%	6 956 348	VOXEL	38,5	↑ 5,2%	2 904 519
PEKAO	86,3	↑ 0,6%	49 261 916	MABION	21,0	↓ -6,6%	5 886 444	CIGAMES	2,8	↑ 7,1%	2 470 128
PKOBP	28,9	↓ 0,0%	48 165 148	TSGAMES	135,2	↓ -1,6%	5 739 899	BIOMEDLUB	7,0	↓ -0,4%	2 130 169
DINOPL	371,0	↓ -0,6%	46 960 282	EUROCASH	13,0	↑ 6,5%	5 376 247	LUBAWA	2,4	↑ 2,6%	1 600 044

CATALYST

Catalyst - największe obroty											
Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty	Nazwa	Kurs	Zmiana	Obroty
WZ0524	99,3	↑ 0,1%	1 539 371	FPC0631	88,5	↑ 0,0%	71 236	WZ0525	98,1	↓ -0,1%	45 540
MCI0227	92,3	↓ -0,8%	148 404	OK0724	88,9	↓ -0,1%	59 459	PS1026	77,1	↑ 0,1%	30 121
WZ1127	93,3	↑ 0,1%	137 162	DS1023	97,9	↑ 0,3%	49 434	BST0327	101,4	↑ 1,4%	28 237
FPC0630	69,4	↑ 0,8%	111 770	FPC1140	50,0	↓ -2,0%	46 400	DS0725	90,6	↑ 0,0%	22 942
OK0423	97,5	↑ 0,1%	85 225	WZ0525	98,1	↓ -0,1%	45 540	ECH1123	99,7	↓ -0,3%	19 953

Źródło: GPW

Informacja dnia
RAINBOW TOURS
SA

Informacja o przychodach Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za miesiąc październik 2022 roku oraz w rachunku narastającym za okres miesięcy styczeń-październik 2022 roku. Zarząd Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi ("Spółka", "Emitent") w nawiązaniu do treści raportu bieżącego Nr 1/2022 z dnia 11.01.2022 r. "Terminy publikacji raportów okresowych w 2022 roku. Oświadczenie o przekazywaniu skonsolidowanych raportów kwartalnych zawierających kwartalną informację finansową Spółki", niniejszym informuje, że jednostkowe łączne przychody Spółki ze sprzedaży za miesiąc październik 2022 roku wyniosły 106,8 mln PLN, co w porównaniu do n/w okresów referencyjnych oznacza:

(-) w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2019 roku (tu: okres normalnego funkcjonowania Spółki w dotychczas historycznie rekordowym dla Spółki pod względem przychodów roku 2019), w którym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 69,4 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 53,9%,

(-) w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2021 roku (tu: okres funkcjonowania Spółki w rzeczywistości gospodarczej dotkniętej skutkami pandemii koronawirusa SARS-CoV-2), w którym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 72,9 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 46,5%. (...) (PAP Biznes)

Komentarz DM Banku BPS. Podane przez Spółkę przychody za październik wyniosły 118,2 mln zł, co oznacza są lepsze niż w zeszłym roku o 52,9 proc. oraz wyższe niż w roku przedpandemicznym (2019 r.) o 65,3 proc. Od strony przychodowej Rainbow wygląda solidnie, co więcej rozpoczyna się sezon sprzedaży wycieczek egzotycznych, które tradycyjnie generują wyższą marżę. Natomiast wyzwaniem pozostaje generowanie dodatniego wyniku finansowego netto. Rainbow Tours od trzech kwartałów osiąga stratę netto, aczkolwiek jej wielkość systematycznie maleje. Na rentowność Spółki istotny wpływ mają koszty paliwa lotniczego, które są zależne od cen ropy naftowej. Ropa od początku listopada tanieje (łącznie o ok. 18 proc.). Perspektywa słabszego popytu w Chinach, ustalenie pułapu cenowego na ropę z Rosji oraz ewentualne zwiększenie wydobycia przez państwa OPEC sugerują potencjał do dalszych spadków, co od strony kosztowej powinno pozytywnie wpływać na rentowność Rainbow Tours. Na koniec sesji w piątek akcje Rainbow Tours kosztowały 19,3 zł, znajdując się 28,5 proc. poniżej tegorocznych szczytów odnotowanych w lutym (od początku roku Spółka straciła 19,6 proc. wartości.). (Ł. Bryl)

Informacja dnia
TARCZYŃSKI SA

Tarczyński szacuje nakłady związane z odtworzeniem zniszczonego w pożarze majątku na ok. 60 mln zł. Tarczyński szacuje, że wartość kosztów usuwania skutków październikowego pożaru i nakładów związanych z odtworzeniem zniszczonego majątku wyniesie ok. 60 mln zł. Zniszczone mienie było objęte ubezpieczeniem - podała spółka w komunikacie. *"Spółka szacuje, iż wartość jej majątku objętego ww. zdarzeniem wyniosła ok. 101 mln zł, a szacowana skala odpisów wartości majątku zniszczonego lub wymagającego naprawy to ok. 51,5 mln zł. Według szacunków spółki, wartość kosztów usuwania skutków pożaru i nakładów związanych z odtworzeniem zniszczonego majątku wyniesie ok. 60 mln zł"* - napisano w komunikacie. *"W ocenie zarządu spółki zidentyfikowane źródła rozliczenia szkody pożarowej pokrywają koszty usunięcia skutków pożaru w obszarze odtworzenia utraconego majątku i rekompensaty skutków ekonomiczno-finansowych będących pochodną ww. zdarzenia"* - dodano. Spółka podała, że zniszczone mienie było objęte ubezpieczeniem (tzw. ubezpieczenie od wszystkich ryzyk oraz utraty zysku - Business Interruption). (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
SIMFABRIC SA

SimFabric planuje emisję do 3 mln akcji serii C. SimFabric planuje podwyższenie kapitału w granicach kapitału docelowego poprzez emisję do 3 mln akcji serii C w trybie subskrypcji prywatnej - poinformowała spółka w komunikacie. Cena emisyjna akcji serii C została ustalona na 6,50 zł. Emisja planowana jest z wyłączeniem prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy. Celem emisji akcji serii C jest uruchomienie projektu budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego „Space Engine Lab”, na podstawie podpisanej przez spółkę w czerwcu 2021 r. z Ministerstwem Rozwoju umowy na dofinansowanie. (...) (PAP Biznes)

Informacja dnia
UNIBEP SA

Unidevelopment ma strategię na chude lata. W trzech kwartałach 2022 r. firma uzyskała rekordowe przychody, co było efektem sprzedaży z 2021 r. Obecne schłodzenie rynku odczuje w wynikach w latach 2024-25. Ma jednak plan na gorsze czasy. Przychody Unidevelopmentu ze sprzedaży mieszkań od stycznia do września 2022 r. wyniosły 258,9 mln zł, o 318 proc. więcej niż w analogicznym okresie 2021 r. Również marża brutto jest dużo wyższa — wyniosła 33,4 proc., co oznacza wzrost o blisko 19 pkt proc. Unidevelopment sprzedał 318 lokali, co oznacza jednak 59,6-procentowy spadek rok do roku. Choć spółka zakłada wzrost sprzedaży w IV kw., z czego część stanowić będzie inwestycja z segmentu PRS, to kolejne lata wymagają nowego podejścia do strategii sprzedaży. Zdaniem prezesa Zbigniewa Gościckiego kupujących jest mniej, więc firma będzie musiała działać w warunkach przejściowych, z niższymi marżami i niższym tempem sprzedaży. (...) Źródło: Puls Biznesu (pb.pl) <https://www.pb.pl/unidevelopment-ma-strategie-na-chude-lata-1170536>

Informacja dnia
BERLING SA

Cena w wezwaniu na akcje spółki Berling podniesiona do 7 zł. Cena w wezwaniu na akcje spółki Berling podniesiona do 7 zł z 4,45 zł - podał w piątek pośredniczący w wezwaniu DM BOŚ. W połowie października Berling, Dao, Arkton oraz Berling Development wezwali do sprzedaży 6.593.173 akcji spółki Berling, stanowiących 37,57 proc. kapitału zakładowego i głosów na WZ, po 4,45 zł za akcję. Zapisy rozpoczęły się 19 października i zostały przedłużone do 6 grudnia. Przewidywany termin zawarcia transakcji to obecnie 9 grudnia, a jej rozliczenie ma nastąpić 14 grudnia 2022 r. (PAP Biznes)

Informacja dnia
POLIMEX
MOSTOSTAL SA

Zawarcie istotnej umowy przez konsorcjum Emitenta oraz spółki zależnej od Emitenta. Zarząd Polimex Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie, informuje, że w dniu dzisiejszym została zawarta umowa ("Umowa") pomiędzy Narodowym Instytutem Muzealnictwa i Ochrony Zbiorów z siedzibą w Warszawie ("Zamawiający"), a konsorcjum ("Wykonawca") w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Emitenta). Przedmiotem Umowy jest zaprojektowanie oraz wykonanie robót budowlanych polegających na wykonaniu Obiektu budowlanego Centralnego Magazynu Zbiorów Muzealnych w Lesznowoli, przeznaczonego do przechowywania, badania, digitalizacji, konserwacji i upowszechniania zbiorów muzealnych wraz z obiektami towarzyszącymi oraz zagospodarowaniem terenu, w tym urządzeniem zieleni. W ramach Obiektu Wykonawca wykona budynek składający się z dwóch segmentów: Segment A i Segment B. Jako termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy określono łącznie 24 miesiące od podpisania umowy. Wynagrodzenie ryczałtowe i ostateczne za wykonanie przedmiotu Umowy wynosi 143.272.709,50 PLN brutto ("Wynagrodzenie"). Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Emitent dostarczył Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy ("Zabezpieczenie") w wysokości 5% Wynagrodzenia. 70% Zabezpieczenia zostanie zwolnione w terminie 30 dni od dnia podpisania Protokołu Przekazania Obiektu do Użytkowania, a pozostała część w terminie 15 dni po upływie okresu rękojmi za wady. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości i rękojmi na wady przedmiotu Umowy, na okres 120 miesięcy, licząc od daty podpisania przez Strony Protokołu Przekazania do Użytkowania. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych, jak również za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy w wysokości 15% Wynagrodzenia. Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 25% Wynagrodzenia. (ESPI RB NR 32/22)

WIG20 FUTURES



Źródło: Bloomberg

Komentarz DM Banku BPS. Do końca minionego tygodnia popyt na GPW był silny i przewaga kupujących pozwoliła na prozwrotowe zamknięcie tygodnia na WIG20. Tym samym wymowa tygodniowych korpusów świec pozwala popytowi na chwilowe odpuszczenie presji. Zamknięcie WIG20 wypadło powyżej poziomu 1750pkt. WIG20 zakończył notowania wzrostem o 0,10 proc. na poziomie 1755,69 pkt., Indeks szerokiego rynku wzrósł o 0,31 proc. i zamknął sesję na poziomie 56 280,53 pkt., mWIG40 zyskał 1,06 proc., sWIG80 zakończył sesję wzrostem o 0,40proc. Obroty podczas ostatniej sesji były niskie i nie przekroczyły miliarda złotych. Wyniosły 0,71mld zł wobec 0,84 mld zł na poprzedniej sesji. Na FW20Z2220 obroty były wyższe i wyniosły 31 104 wobec 24 588 w czwartek. LOP wzrosła na zamknięciu sesji w piątek i wyniosła 52 503 wobec 52 194 otwartych pozycji w czwartek. W poniedziałek nie będzie istotnych wydarzeń makroekonomicznych, a bieżącym tygodniem głównym wydarzeniem kształtującym nastroje na rynkach finansowych będzie publikowany w piątek raport z amerykańskiego rynku pracy. Chociaż na początek tygodnia sentyment jest słaby ze względu na protesty przeciwko „lockdownom” w Chinach i spadki na giełdach azjatyckich, to dla inwestorów z GPW istotniejsze będą dzisiejsze publikacje raportów CD Projektu i JSW za III kwartał 2022. (T. Czarnecki)

KALENDARIUM

Dane makro

28.11.2022

Poniedziałek		Wydarzenie	Okres	Odczyt	Poprzednio
1:30	Australia	Sprzedaż detaliczna m/m (P)	paź		0,6%
8:00	Norwegia	Sprzedaż detaliczna m/m	paź		0,1%
8:00	Norwegia	Sprzedaż detaliczna r/r	paź		-3,8%
9:00	Słowacja	Inflacja PPI m/m	paź		8,8%
9:00	Słowacja	Inflacja PPI r/r	paź		61,8%
10:00	Euroland	Podaż pieniądza M3 r/r	paź		6,3%
10:00	Austria	Indeks PMI przemysłu	lis		46,6
12:00	Wielka Brytania	CBI Sprzedaż detaliczna	lis		18
12:00	Irlandia	Sprzedaż detaliczna m/m	paź		-3,1%
12:00	Irlandia	Sprzedaż detaliczna r/r	paź		-7,00%
13:00	Meksyk	Eksport	paź		52,34 mld
13:00	Meksyk	Import	paź		52,23 mld
13:00	Meksyk	Bilans handlu zagranicznego	paź		-0,9 mld
14:30	Kanada	Bilans obrotów bieżących	III kwartał		2,89 mld

Na podstawie: stooq.pl

Wybrane wydarzenia

w spółkach

28.11.2022

TORPOL - NWZA: Poznań. W sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy specjalnej, wypłaty dywidendy specjalnej z utworzonego kapitału rezerwowego.

SERINUS - Konferencja wynikowa Spółki: Prezentacja online dotycząca wyników Spółki Serinus za trzeci kwartał 2022 r.

CANNABIS - NWZA: Warszawa. W sprawie m.in.. emisji obligacji zamiennych, emisji warrantów subskrypcyjnych, podwyższenia kapitału zakładowego w trybie subskrypcji zamkniętej, zmiany składu RN.

EUROHOLD - NWZA:

COMPREMUM - Konferencja wynikowa Spółki: Wideokonferencja Grupy Compremum na temat bieżących wyników finansowych

OTMUCHOW - NWZA: Warszawa. W sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii F.

CDPROJEKT - Konferencja wynikowa Spółki: Telekonferencja/webcast w związku z publikacją wyników finansowych Grupy CD PROJEKT za III kwartał 2022 r.

ADIUVO - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

BIOMAXIMA - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

BOOMBIT - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

CAVATINA - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

CDPROJEKT - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

CELTIC - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

DEKPOL - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

ENAP - Raport kwartalny III/2022:

ESOTIQ - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

GAMFACTOR - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

JSW - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

LARQ - Raport kwartalny III/2022:

MONNARI - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

NEXITY - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

PCFGROUP - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

PGFGROUP - Raport kwartalny III/2022:

SERINUS - Raport kwartalny III/2022:

SEVENET - Raport roczny 2022:

SONEL - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

TRANSPOL - Skonsolidowany raport kwartalny III/2022:

Na podstawie: <https://infostrefa.com/infostrefa/pl/kalendarium>

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Banki	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROA [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
PKO BP	28,86	36 075	7,7	5,9	5,9	1,1	0,9	0,9	4,4	6,2	8,7	0,8	1,4	1,3
Santander Polska	270,80	27 673	8,3	7,7	8,0	1,0	0,9	0,8	2,7	4,4	4,2	1,1	1,4	1,3
PEKAO	86,28	22 646	8,2	5,7	6,1	1,0	0,9	0,8	4,8	7,9	9,1	1,0	1,5	1,3
ING	164,00	21 336	7,7	7,1	8,0	2,0	1,6	1,3	2,1	3,6	5,8	0,7	1,3	1,3
mBank	322,60	13 686	-	3,3	5,0	1,1	1,0	0,8	0,0	-	4,4	-0,3	0,9	1,3
Bank Millennium	4,75	5 762	4,4	3,0	3,3	1,2	1,1	0,9	0,0	0,0	0,0	-1,2	0,3	1,3
Alior Bank	33,90	4 426	7,2	4,3	4,9	0,8	0,7	0,6	0,4	0,6	4,8	1,1	1,3	0,9
Bank Handlowy	72,50	9 473	7,0	7,2	7,9	1,3	1,3	1,2	7,6	13,8	13,5	2,3	2,2	1,8
BNP Paribas	55,00	8 118	7,0	5,6	5,6	0,7	0,7	0,6	0,0	0,0	0,0	0,8	1,1	1,0
Mediana	-	13 686	7,4	5,7	5,9	1,1	0,9	0,8	2,1	4,0	4,8	0,8	1,3	1,3
Finanse inne	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			D/Y [%]			ROE [%]		
PZU	31,74	27 408	8,9	7,8	7,6	1,5	1,4	1,3	7,1	8,0	8,7	16,8	19,1	17,9
KRUK	292,20	5 645	7,8	8,0	8,1	1,8	1,6	1,4	4,2	4,5	5,4	24,8	20,9	18,4
GPW	35,50	1 490	10,2	10,8	10,7	1,5	1,5	1,4	7,7	7,7	7,7	14,8	14,1	14,0
Mediana	-	5 645	8,9	8,0	8,1	1,5	1,5	1,4	7,1	7,7	7,7	16,8	19,1	17,9
Deweloperzy	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
GTC	6,20	4 110	11,0	16,5	17,6	0,7	0,7	0,7	16,4	19,6	16,8	6,5	4,5	7,4
Dom Development	88,00	2 248	6,0	7,2	10,5	1,7	1,6	1,7	4,8	5,2	7,5	28,9	22,9	14,8
Echo Investment	2,94	1 213	6,8	6,7	4,7	0,7	0,7	0,6	9,8	10,0	21,4	9,8	10,3	14,0
Atal	30,00	1 161	3,4	4,7	7,3	0,9	0,9	0,9	3,4	4,2	6,7	26,6	19,1	11,5
Develia	2,12	947	5,5	6,2	8,0	0,7	0,7	0,7	5,5	7,0	10,8	12,8	10,8	7,9
Mediana	-	1 213	6,0	6,7	8,0	0,7	0,7	0,7	5,5	7,0	10,8	12,8	10,8	11,5
Budowlane	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Budimex	263,50	6 727	21,4	19,8	16,6	-	-	-	7,0	6,9	6,7	26,7	31,6	35,1
Unibep	8,12	285	6,8	8,9	8,3	-	-	-	3,8	4,5	4,2	7,4	7,6	7,3
MFO	30,30	200	2,9	4,9	4,4	0,6	0,6	0,5	2,1	3,3	3,1	16,5	11,8	12,1
Prochem	35,40	83	32,2	22,1	15,4	-	-	-	-	-	-	6,5	6,6	6,6
Mediana	-	242	14,1	14,4	11,8	0,6	0,6	0,5	3,8	4,5	4,2	11,9	9,7	9,7
Górnictwo	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
KGHM	115,60	23 120	4,2	11,5	8,9	0,7	0,7	0,7	3,2	4,9	4,2	17,4	6,0	6,7
JSW	47,34	5 558	1,1	1,4	3,9	0,5	0,3	0,3	0,4	0,7	1,2	63,7	15,7	6,6
Bogdanka	38,44	1 307	6,2	5,0	2,0	0,4	0,3	0,3	0,8	0,6	0,6	6,3	5,1	13,0
Mediana	-	5 558	4,2	5,0	3,9	0,5	0,3	0,3	0,8	0,7	1,2	17,4	6,0	6,7
Paliwa	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
PKN ORLEN	64,26	74 602	2,6	5,1	5,6	0,5	0,5	0,5	2,1	2,3	2,7	32,9	10,3	9,4
PGNiG	5,15	29 747	2,6	3,8	3,3	0,5	0,5	0,5	1,3	1,2	1,3	10,7	9,4	10,8
Mediana	-	52 174	2,6	4,5	4,4	0,5	0,5	0,5	1,7	1,7	2,0	21,8	9,8	10,1

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

IT	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Asseco Poland	73,60	6 109	12,5	13,0	11,8	0,9	0,9	0,8	4,2	4,2	4,0	6,5	6,6	6,9
ComArch	152,00	1 236	11,6	10,9	9,9	1,0	0,9	0,9	3,6	3,9	3,6	8,7	8,7	8,9
LiveChat Software	108,40	2 791	16,9	16,9	15,1	15,9	16,0	14,0	14,1	14,2	12,7	104,1	108,5	100,3
Asseco BS	29,10	972	11,5	10,1	9,3	-	-	-	8,1	7,3	6,8	23,5	25,1	25,7
Asseco SEE	43,50	2 257	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,9	15,2	15,0
Mediana	-	2 257	12,1	12,0	10,8	1,0	0,9	0,9	6,2	5,7	5,4	15,9	15,2	15,0
Telekomunikacja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Cyfrowy Polsat	19,01	12 158	9,0	10,3	8,0	0,7	0,7	0,7	6,3	6,0	5,6	6,5	5,7	7,6
Orange Polska	6,88	9 029	13,1	13,5	11,3	0,7	0,7	0,7	5,1	5,1	4,6	5,3	5,0	5,6
Mediana	-	10 593	11,1	11,9	9,6	0,7	0,7	0,7	5,7	5,5	5,1	5,9	5,4	6,6
Media	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Wirtualna Polska	97,20	2 846	15,3	17,0	14,0	3,1	2,7	2,4	8,4	8,1	7,2	22,2	17,6	18,2
Agora	4,45	207	-	-	-	0,3	0,3	-	15,9	17,1	-	-3,5	-2,4	-
Mediana	-	1 527	15,3	17,0	14,0	1,7	1,5	2,4	12,2	12,6	7,2	9,4	7,6	18,2
Producenci gier video	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
CD Projekt SA	140,00	14 103	50,7	41,0	58,6	6,9	6,1	5,6	33,2	27,7	36,3	15,4	16,8	10,8
Playway	291,50	1 924	15,1	12,0	9,5	4,4	3,9	3,4	11,3	10,3	9,2	29,8	33,9	37,5
TEN Square Games	135,20	992	12,1	12,3	12,2	2,7	2,4	2,2	7,5	7,4	7,4	27,2	21,5	21,0
11 bit studios SA	535,00	1 273	59,2	9,1	10,7	5,9	3,6	3,0	46,6	8,8	7,2	9,0	43,9	25,2
Mediana	-	1 599	32,9	12,2	11,5	5,1	3,7	3,2	22,3	9,6	8,3	21,3	27,7	23,1
Odzież i obuwie	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
LPP	9390,00	17 411	13,1	15,9	14,6	5,2	4,7	4,1	6,9	7,9	6,7	35,0	30,3	28,4
CCC	39,20	2 151	-	-	19,8	13,5	2,3	3,4	8,2	7,2	6,0	-11,6	14,8	27,9
Monnari Trade	4,50	138	2,1	11,3	11,3	-	-	-	-	-	-	23,0	3,7	3,8
Answear.com	22,85	400	27,2	16,8	10,8	2,6	2,2	1,8	13,4	11,8	8,5	5,3	13,4	16,7
Mediana	-	1 275	13,1	15,9	12,9	5,2	2,3	3,4	8,2	7,9	6,7	14,1	14,1	22,3
Dystrybucja	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Allegro	25,46	26 909	40,0	29,1	19,8	2,5	2,3	2,1	15,9	13,7	11,2	6,0	6,6	9,8
Dino Polska	371,00	36 373	32,6	24,7	19,4	8,9	6,6	5,0	20,9	16,3	13,2	31,2	30,7	29,6
Inter Cars	464,50	6 581	8,5	7,8	7,2	1,7	1,4	1,2	6,9	6,4	6,0	17,8	18,5	16,7
Eurocash	12,99	1 808	-	21,1	14,2	2,4	2,2	2,0	5,2	4,9	4,6	2,3	10,3	16,5
Neuca	660,00	2 917	18,6	19,8	16,3	3,3	3,0	2,7	9,8	10,4	9,2	20,4	15,6	16,4
Mediana	-	2 917	13,5	19,8	14,2	2,4	2,2	2,0	6,9	6,4	6,0	17,8	15,6	16,5
Spożywcze	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mln PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
Ambra	66,00	1 520	9,4	11,4	10,3	1,4	1,3	1,2	5,4	5,7	5,4	15,0	13,5	13,7
Wawel	426,00	639	-	-	-	-	-	-	6,6	-	-	5,1	6,2	6,5
MBW	10,20	1 142	43,5	36,3	31,1	1,4	1,3	1,2	14,7	14,6	13,5	3,0	3,8	4,1
Mediana	-	1 142	26,5	23,8	20,7	1,4	1,3	1,2	6,6	10,1	9,4	5,1	6,2	6,5

Źródło: DM BPS, Bloomberg

SPÓŁKI I MNOŻNIKI RYNKOWE

Energia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
PGE	6,53	14 647	4,5	4,0	3,8	0,3	0,3	0,3	1,6	1,6	1,5	6,4	8,8	7,5
Enea	5,60	3 461	3,6	1,9	1,8	0,2	0,2	0,2	1,5	1,1	1,1	6,2	10,4	9,7
Tauron	2,06	3 612	4,5	4,3	2,4	0,2	0,2	0,2	5,1	3,7	3,2	7,4	10,9	12,0
Onde	9,33	513	93,3	7,2	2,8	1,7	1,4	1,0	24,7	5,5	2,5	1,6	20,7	39,7
Polenergia	85,70	7 555	31,2	13,9	9,2	1,8	1,6	1,4	21,6	12,0	8,8	7,6	12,1	14,5
ZE PAK	21,60	1 098	3,2	4,3	4,9	1,3	0,9	0,8	4,3	4,3	5,5	54,3	33,2	20,7
Mediana	-	3 536	4,5	4,3	3,3	0,8	0,6	0,5	4,7	4,0	2,9	6,9	11,5	13,2
Chemia	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Grupa Azoty	36,06	3 577	2,2	-	5,5	0,4	0,4	0,4	3,5	6,9	4,6	18,3	2,1	6,6
Ciech	39,50	2 082	7,3	24,7	18,8	-	-	-	3,8	4,3	3,9	13,6	4,7	10,7
PCC Rokita	86,00	1 707	4,1	8,1	12,3	1,3	1,3	1,4	3,3	5,0	6,0	23,3	16,0	11,0
Mediana	-	2 082	4,1	16,4	12,3	0,8	0,8	0,9	3,5	5,0	4,6	18,3	4,7	10,7
Przemysł	Kurs [PLN]	Kapitalizacja mIn PLN	P/E			P/BV			EV/EBITDA			ROE [%]		
			2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Grupa Kęty	585,00	5 645	8,7	8,9	10,9	3,3	3,2	3,1	6,8	7,2	7,5	35,0	37,8	21,2
Famur	3,47	1 993	12,8	8,6	8,7	1,0	0,9	0,9	3,6	3,2	3,3	8,4	10,2	8,7
Stalprodukt	234,50	1 309	2,8	7,0	10,3	0,4	0,4	0,4	1,5	2,7	3,5	13,9	5,1	4,2
Wielton	6,68	403	4,3	8,1	4,9	0,8	0,7	0,6	5,7	6,1	5,2	6,9	13,3	18,4
Alumetal	71,00	1 110	4,9	6,2	7,5	1,5	1,4	1,5	5,2	5,7	6,3	18,6	22,9	19,4
Mangata Holding	68,40	457	4,8	5,6	4,7	0,9	0,8	0,7	4,0	4,4	3,7	18,6	13,4	15,4
Amica	80,30	624	-	20,4	8,6	0,6	0,6	0,5	15,8	6,3	4,8	4,4	-	2,5
Mediana	-	1 209	4,8	8,1	8,6	0,9	0,8	0,7	5,2	5,7	4,8	13,9	13,3	15,4

Źródło: DM BPS, Bloomberg

Dom Maklerski Banku BPS SA

ul. Grzybowska 81, 00-844 Warszawa,
tel.: +48 22 53 95 555, fax.: +48 22 53 95 556
www.dmbps.pl
dm@dmbps.pl

Sporządzone przez Departament Analiz:

Tomasz Czarnecki, MPW
Dyrektor Departamentu Analiz
tomasz.czarnecki@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 542

Jacek Borawski
Analityk Techniczny

Artur Wizner, MPW
Analityk
artur.wizner@dmbps.pl
tel.: (22) 53 95 548

Dr Łukasz Bryl
Analityk
lukasz.bryl@dmbps.pl
tel.: 785 500 874

Dane kontaktowe do Departamentu Sprzedaży:

Dariusz Stasiak, MPW
Dyrektor Departamentu Sprzedaży
dariusz.stasiak@dmbps.pl
tel.: +48 (22) 53 95 084

Krzysztof Jeż, MPW
krzysztof.jez@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 559

Lech Kucharski, MPW
lech.kucharski@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 522

Tomasz Kublik, MPW
tomasz.kublik@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 511

Tomasz Wojna
tomasz.wojna@dmbps.pl
tel.: + 48 (22) 53 95 541

Wyjaśnienia dotyczące stosowanej terminologii fachowej i wskaźników:

Dług netto – suma zobowiązań oprocentowanych pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty
EBIT – wynik na działalności operacyjnej
EBITDA – wynik działalności operacyjnej przed potrąceniem salda na działalności finansowej, opodatkowaniem i amortyzacją.
EV – (wartość ekonomiczna; EV= MC + dług netto) suma kapitalizacji i długu netto
Marża brutto na sprzedaży – relacja zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży
Marża EBIT – (EBIT/Przychody ze sprzedaży) relacja zysk z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży
Marża EBITDA – (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) relacja EBITDA do przychodów ze sprzedaży
EBIT/EV – iloraz zysku z działalności operacyjnej i wartości ekonomicznej (suma kapitalizacji i długu netto)
MC/EBIT – iloraz kapitalizacji (iloczyn kursu akcji i liczby akcji) oraz zysku z działalności operacyjnej
MC/S – iloraz kapitalizacji (liczba wyemitowanych akcji razy kurs akcji) i przychodów ze sprzedaży
P/E – (Cena/Zysk) relacja kurs akcji do rocznego zysku netto przypadający na akcję
P/BV – (Cena/Wartość Księgową) relacja kursu akcji do wartości księgowej przypadającej na akcję
P/CF – [Cena/(zysk netto + amortyzacja)] relacja kursu akcji do sumy przypadającego na akcję zysku netto i amortyzacji
Stopa dywidendy – (DY) dywidenda na akcję podzielona przez kurs akcji
Wskaźnik wypłaty dywidendy – (D/E) relacja dywidenda przypadająca na akcję do zysk na akcję
Wskaźnik pokrycia dywidendy – (E/D) relacja zysku na akcję do dywidendy na akcję

Opracowanie wyraża wiedzę oraz poglądy autorów według stanu na dzień jego sporządzenia. Autorzy nie uwzględniają w opracowaniu jakichkolwiek szczególnych zamierzeń inwestycyjnych, szczególnych celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej ani szczególnych potrzeb czy żądań potencjalnych odbiorców. Opracowanie publikowane jest w celach wyłącznie informacyjnych lub marketingowych i nie powinno być interpretowane jako (1) osobista rekomendacja, (1) porada inwestycyjna, prawna, lub innego typu, ani jako (2) zachęta do działania, inwestowania czy pozbywania się inwestycji w szczególny sposób, bądź (4) ocena lub zapewnienie opłacalności inwestycji w instrumenty finansowe objęte opracowaniem.

W szczególności opracowanie nie stanowi „badania inwestycyjnego” lub „publikacji handlowej” w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy, bądź „rekomendacji” w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Opracowanie zostało sporządzone z zachowaniem należytej staranności i rzetelności przy zachowaniu zasad metodologicznej poprawności na podstawie ogólnodostępnych informacji, w dniu publikacji opracowania, pozyskanych ze źródeł wiarygodnych dla Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie gwarantuje ich kompletności, prawdziwości lub dokładności.

Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego opracowania ani za ewentualne szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych. Opracowanie nie powinno być interpretowane jako oświadczenie ani gwarancja (zarówno wyraźna, jak i implikowana) w zakresie generowania zysku z tytułu prezentowanej strategii inwestycyjnej.

Inwestowanie na rynku kapitałowym wiąże się z możliwością utraty części lub całości zainwestowanego kapitału. Szczegółowe informacje o ryzykach związanych z inwestowaniem w instrumenty finansowe dostępne są na stronie internetowej DMBPS: www.dmbps.pl w zakładce Regulacje i dokumenty.

Dom Maklerski Banku BPS S.A., jego akcjonariusze lub pracownicy mogą posiadać długie lub krótkie pozycje powstałe w wyniku transakcji zawartych na instrumentach z rynków OTC lub innych instrumentach finansowych wymienionych w opracowaniu. Organem sprawującym nadzór nad działalnością Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Pięknej 20.

Powielanie bądź publikowanie w jakiegokolwiek formie niniejszego opracowania, lub jego części, oraz wykorzystywanie materiału do własnych opracowań celem publikacji, bez pisemnej zgody Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest zabronione. Niniejsze opracowanie jest prawnie chronione zgodnie z **Ustawą z 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. 2019 poz. 1231)**.