



Obserwuj
@BM_BNPParibas

KOMENTARZ PORANNY

2022-12-22 08:18



POPZEDNIA SESJA W SKRÓCIE

Na dwa dni przed Wigilią można powiedzieć, że na rynki szybkim kursem wleciał Święty Mikołaj. Amerykańskie giełdy, po kilku spadkowych sesjach, zakończyły handel na ponad jednocentowym plusie. Podobnie i na polskim parkiecie najważniejsze indeksy wzrosły ponad jeden procent. Kolejną sesję wyraźnie obniżał się kurs Kęty (-8,27%) w związku z pogorszeniem się otoczenia gospodarczego oraz relatywnie wysokimi zapasami u głównych partnerów biznesowych, w 4Q22P Spółka odnotowała wyraźny spadek popytu we wszystkich segmentach biznesowych.

WIG wzrósł o 1,07 procent, a WIG20 o 1,3 procent. Nieco mniej zyskał mWIG40 (0,9 proc.), natomiast utrzymała się relatywna słabość sWIG80 (0,08 proc.), choć tym razem udało mu się wyjść nad kreskę. Na obroty wydano ponad 759 mln zł, z czego 650 mln było związanych z WIG20.

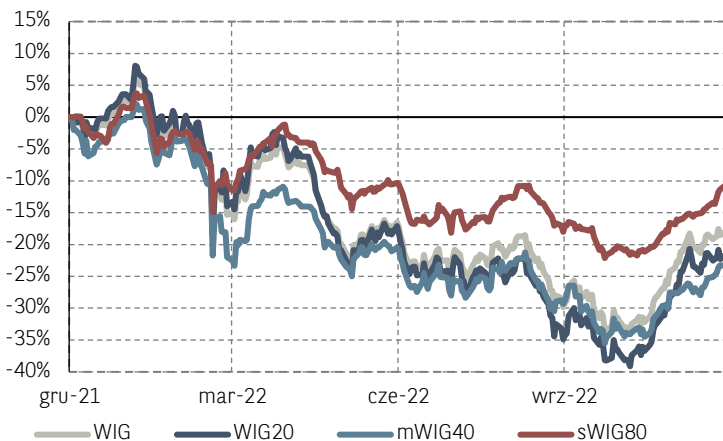
W podziale na branże największy wzrost odnotował sektor odzieżowy (4,6%), ale dobrze radziły sobie także inne ważne dla całego rynku branże, w tym bankowość (2,23%) i górnictwo (2,14%). Tylko dwa benchmarki zanotowały zniżki: paliwa (-0,73 proc.) i budownictwo; łącznie 12 było na plusie.

Przy wysokim obrocie 122,7 mln zł, czyli 18,2 proc. całego obrotu WIG20 i 15,7 proc. całego rynku, największą aktywność w WIG20 odnotowały akcje Allegro (5,82 proc.).

OCZEKIWANIA CO DO DZISIEJSZEJ SESJI

Kluczową kwestią dla przebiegu czwartkowej sesji będzie utrzymanie pozytywnego wrażenia ze środowego obrotu. Brak w tym tygodniu wydarzeń makroekonomicznych, które mogłyby wyraźnie zaburzyć lub wpłynąć na trend rynkowy. Warto zwrócić uwagę na publikację danych dotyczących wniosków o zasiłki dla bezrobotnych w Stanach Zjednoczonych.

NOTOWANIA INDEKSÓW (OSTATNIE 12-MCY)



| POLSKA | Kurs | 1D | 1M | YTD |
|-----------|----------|--------|--------|---------|
| WIG | 57291.89 | +1.12% | +5.59% | -17.32% |
| WIG20 | 1786.10 | +1.30% | +5.97% | -21.21% |
| mWIG40 | 4139.11 | +0.90% | +5.76% | -21.78% |
| sWIG80 | 17662.98 | +0.08% | +2.62% | -11.93% |
| WIG ESG | 9356.94 | +1.33% | +5.74% | -19.15% |
| WIG20 USD | 407.23 | +1.58% | +10.7% | -27.19% |
| WIG20 TR | 3454.10 | +1.30% | +5.97% | -18.61% |

| ZAGRANICA | Kurs | 1D | 1M | YTD |
|-----------|----------|--------|--------|---------|
| S&P500 | 3878.44 | +1.49% | -1.81% | -18.63% |
| Nasdaq C. | 10709.37 | +1.54% | -2.86% | -31.55% |
| DAX | 14097.82 | +1.54% | -1.96% | -11.25% |
| CAC40 | 6580.24 | +2.01% | -0.82% | -8.01% |
| FTSE250 | 18863.65 | +1.72% | -2.83% | -19.66% |
| BUX | 45589.30 | +0.24% | +2.23% | -10.12% |
| IBEX | 8302.30 | +1.43% | +1.39% | -4.72% |
| NIKKEI | 26507.87 | +0.46% | -5.72% | -7.93% |
| Hang Seng | 19641.62 | +2.47% | +12.7% | -16.07% |

| OBLIGACJE | Kurs | 1D | 1M | YTD |
|-----------|--------|--------|--------|---------|
| Polska | 6.575 | -2.71% | -6.18% | +80.7% |
| USA | 3.6510 | -0.60% | -2.85% | 141,00% |
| Niemcy | 2.306 | +0.13% | 0.00% | 0.00% |

| WALUTY | Kurs | 1D | 1M | YTD |
|---------|---------|--------|--------|--------|
| EUR/PLN | 4.66025 | -0.02% | -0.91% | +1.55% |
| USD/PLN | 4.37800 | -0.36% | -4.05% | +8.56% |
| CHF/PLN | 4.73763 | -0.11% | -1.20% | +7.15% |
| GBP/PLN | 5.30136 | -0.18% | -2.29% | -2.84% |
| EUR/USD | 1.06447 | +0.34% | +3.28% | -6.45% |
| USD/JPY | 131.920 | -0.33% | -6.56% | +14.6% |

| SUROWCE | Kurs | 1D | 1M | YTD |
|----------------|---------|--------|--------|---------|
| Brent (\$/bbl) | 82.33 | +0.19% | -6.79% | +5.89% |
| WTI (\$/bbl) | 78.47 | +0.27% | -3.03% | +4.37% |
| Złoto (\$/ozt) | 1823.05 | -0.13% | +4.76% | -0.31% |
| Miedź (c/lb) | 380.93 | -0.01% | +5.39% | -14.65% |

| NAJWIĘKSZE WZROSTY / SPADKI 2022-12-22 | | | |
|--|---------|-------------|-------------|
| WZROSTY | | SPADKI | |
| SIMFABRIC | +17.03% | KETY | -8.27% |
| LSISOFT | +6.36% | PEPEES | -6.98% |
| MFO | +5.90% | PKPCARGO | -4.22% |
| OBROTY | PLN | Rosnące | Spadające |
| GPW | 782,17 | 177 (46.9%) | 150 (39.8%) |

Źródło: biznes.pap.pl, macronext.pl, stooq.pl, isbnews.pl, bankier.pl, Bloomberg



BNP PARIBAS
BIURO MAKLESKIE

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A.

Autor: Adam Górecki
Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.
ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00
e-mail: doradcy.inwestyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl

| | | |
|-----------|--|--|
| Asbis | <p>Przychody Asbisu w listopadzie spadły o ok. 10 proc. rdr do ok. 275 mln USD</p> <p>Skonsolidowane przychody Asbisu wyniosły w listopadzie 2022 roku ok. 275 mln USD i były o ok. 10 proc. niższe niż rok wcześniej. Asbis spodziewa się, że zrealizuje prognozę na 2022 r. zarówno na poziomie przychodów, jak i zysków. W listopadzie 2021 r. przychody Asbisu wyniosły 306 mln USD.</p> | |
| CCC | <p>Przedłużone prawo pierwszeństwa kupna akcji Modivo</p> <p>Prawo pierwszeństwa kupna przez CCC 5,01 proc. akcji Modivo zostało przedłużone na okres od 1 lipca 2023 r. do 30 czerwca 2026 r. Poprzednio był to okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2025 r.</p> <p>Spółka Modivo (dawne eObuwie) jest właścicielem brandów e-commerce eobuwie. pl oraz Modivo. W marcu 2021 r., CCC poinformowało, że kupi 20 proc. akcji spółki eobuwie od MKK3 za łączną kwotę 720 mln zł. Jak wskazano, CCC otrzymało również prawo pierwszeństwa kupna za 180 mln zł pozostałych 5,01 proc. ważną w okresie od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2025 roku do dnia przydziału akcji eobuwie oferowanych w ramach pierwszej oferty publicznej akcji.</p> | |
| Ciech | <p>Umowy z Inowrocławskimi Kopalniami Soli "SOLINO"</p> <p>Ciech oraz jego spółka zależna Ciech Soda Polska podpisały umowy z Inowrocławskimi Kopalniami Soli "SOLINO" w celu zapewnienia stabilnych źródeł dostaw solanki do zakładów produkcyjnych Ciech Soda Polska do końca 2035 r.</p> <p>"Celem podpisania umów jest zapewnienie stabilnych źródeł dostaw solanki do zakładów produkcyjnych Ciech Soda Polska do końca 2035 r. na przewidywalnych warunkach, co jest niezbędne dla zachowania obecnej skali i ciągłości prowadzonej działalności przez Ciech Soda Polska w kolejnych latach"</p> <p>Jak wskazano w komunikacie, zawarte zostały następujące umowy: umowa określająca warunki sprzedaży solanki surowej przez Solino na rzecz Ciech Soda Polska oraz warunki sprzedaży wody przez Ciech Soda Polska na rzecz Solino, umowa określająca warunki sprzedaży soli przez Ciech na rzecz Solino, porozumienie rozwiązujące obowiązujące obecnie umowy regulujące dostawę solanki i wody oraz sprzedaż soli oraz porozumienie pomiędzy Ciech, Ciech Soda Polska a Solino w sprawie rozwiązania porozumienia dotyczącego budowy łącznika z października 2018 r.</p> <p>"Strony uzgodniły również zakres i zasady ponoszenia kosztów inwestycji niezbędnych do zrealizowania przez Solino dostaw pełnych wolumenów solanki, w tym partycypację Ciech Soda Polska w inwestycji Solino na poziomie 2/3 kosztów Capex, które Ciech szacuje na poziomie około 220 mln zł rozłożonych równomiernie w czasie w perspektywie do końca 2026 r. Finansowanie po stronie Ciech Soda Polska zostało zabezpieczone gwarancją korporacyjną spółki matki, tj. Ciech, natomiast realizacja i pozyskanie finansowania po stronie Solino również zostało zabezpieczone gwarancją korporacyjną spółki matki, tj. PKN Orlen SA. Wolumeny solanki pozostają na podobnych do obecnych poziomach, co pozwala na zapewnienie ciągłości działania i utrzymania skali produkcji na dotychczasowym poziomie".</p> | |
| Enea, PGE | <p>Enea podpisała z PGE porozumienia dot. ugodowego załatwienia sporów zw. z umowami sprzedaży praw majątkowych</p> <p>Enea podpisała ze spółkami z grupy PGE porozumienia dotyczące ugodowego załatwienia sporów związanych z umowami sprzedaży praw majątkowych. Spory sądowe mają zostać zakończone zapłatą na rzecz PGE Energia Odnawialna oraz PGE Energia Ciepła należności w łącznej wysokości około 262,8 mln zł.</p> | |

Jak podano, płatność należności nastąpi w uzgodnionych przez właściwe strony ratach w okresie do końca kwietnia 2023 r., a zapłata wyczerpywać będzie wszelkie roszczenia spółek PGE wobec Enei wynikające z umów sprzedaży praw majątkowych.

Enea poinformowała, że w celu zakończenia sporów sądowych wynikających z umów sprzedaży praw majątkowych strony zobowiązały się zawrzeć ugody sądowe uwzględniające warunki określone w porozumieniach.

Jednocześnie - jak wskazała spółka - istotnym postanowieniem porozumienia z PGE EO jest zobowiązanie stron do zawarcia transakcji sprzedaży na rzecz Enei praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej za łączną cenę około 24,6 mln zł.

ING Bank Śląski**KNF obniżyła bufor systemowy do 0,5 proc. kwoty ekspozycji na ryzyko**

Komisja Nadzoru Finansowego obniżyła dla ING Banku Śląskiego bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym do 0,5 proc., z 0,75 proc. łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

We wrześniu KNF zwróciła się o przedstawienie opinii przez Komitet Stabilności Finansowej w kwestii ustalenia dla ING Bank Śląski bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym ("O-SII"), którego adekwatna wysokość wynikająca z przyjętych przez KNF zasad powinna być ustalona w wysokości równoważnej 0,5 proc. łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

KGHM**Założenia budżetowe**

Grupa KGHM zakłada w budżecie na 2023 rok, że sprzedaż miedzi płatnej w KGHM Polska Miedź wyniesie 607 tys. ton. Budżet zakłada też, że KGHM Polska Miedź wyprodukuje 390 tys. ton miedzi w koncentracji i 582 tys. ton miedzi elektrolitycznej, w tym 385 tys. ton z wsadów własnych - podał KGHM w komunikacie.

Ponadto, produkcja miedzi płatnej przez KGHM International ma wynieść w 2023 roku 56 tys. ton, a produkcja w Sierra Gorda (dla 55 proc. udziałów) 80,3 tys. ton.

Grupa podała także, że zakładane na rok 2023 nakłady inwestycyjne rzeczowe KGHM Polska Miedź wynoszą 3.250 mln zł, natomiast pozostałe nakłady inwestycyjne 2.129 mln zł.

Oczekiwany jednostkowy całkowity koszt produkcji miedzi z wsadów własnych w KGHM Polska Miedź wynosi 36,3 tys. zł/t.

Kruk**Zawarcie umowy cesji wierzytelności na rynku hiszpańskim**

Zarząd KRUK S.A. informuje, że w dniu dzisiejszym zawarta została umowa pomiędzy spółką zależną Emitenta - InvestCapital Ltd. z siedzibą na Malcie a bankiem Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. z siedzibą w Hiszpanii. Przedmiotem Umowy jest nabycie przez InvestCapital Ltd. od Banku portfela niezabezpieczonych wierzytelności detalicznych o łącznej wartości nominalnej ok. 653 mln EUR (3,06 mld zł wg kursu średniego NBP z dnia 20 grudnia 2022 roku). Warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

PGE**PGE Energia Odnawialna zakontraktowała 300 MW w aukcji rynku mocy na rok 2027**

PGE Energia Odnawialna zakontraktowała trzy jednostki wytwórcze w aukcji głównej rynku mocy na rok dostaw 2027. Łączna moc zawartych kontraktów wyniosła ponad 300 MW - poinformowała PGE w komunikacie prasowym.

Jak podała spółka, operator systemu, Polskie Sieci Elektroenergetyczne (PSE), wstępnie zawarł umowy na świadczenie usług mocowych przez elektrownie Porąbka-Zar, Solina i Tresna z gwarantowaną ceną 406,35 zł/kW/rok. Łączna moc zawartych kontraktów wyniosła ponad 300 MW.



| | | |
|---------------------|---|-----|
| | <p>PSE zawarły dwie umowy obejmujące Elektrownię Szczytowo-Pompową Porąbka-Żar. Pierwsza, siedmioletnia, która zacznie obowiązywać od 2027 r. dotyczy modernizowanego hydrozespołu nr 3. Druga, roczna jest dedykowana hydrozespółowi nr 2. Kontrakty jednoroczne zostały zawarte również na świadczenie usług przez hydrozespół nr 1 Elektrowni Szczytowo-Pompowej Solina oraz turbozespół nr 1 elektrowni wodnej Tresna.</p> | |
| PKO BP | <p>KNF podwyższyła bufor systemowy PKO BP do 2 proc. z 1 proc. Komisja Nadzoru Finansowego podwyższyła bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym PKO BP do 2 proc. łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z 1 proc. wcześniej</p> <p>We wrześniu KNF zwróciła się Komitetu Stabilności Finansowej o wydanie opinii w sprawie zmiany wysokości bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym nałożonego na PKO BP.</p> | |
| PSE | <p>Waloryzacja cen obowiązków mocowych dla wieloletnich umów mocowych Polskie Sieci Elektroenergetyczne dokonały waloryzacji cen obowiązków mocowych dla wieloletnich umów mocowych począwszy od 1 stycznia 2023 r. Jak podano, do przeprowadzenia waloryzacji wykorzystano średnioroczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem za rok 2021, określony w komunikacie GUS z dnia 14 stycznia 2022 r. wynoszący 105,1.</p> | |
| SWIG80 i inne | | +/- |
| Captor Therapeutics | <p>Zawarcie aneksu do umowy o współpracy badawczej z Sosei Heptares Zarząd Captor Therapeutics informuje, że 21 grudnia 2022 r., Spółka zawarła z podmiotem z Sosei Group Corporation - Heptares Therapeutics Ltd. aneks do umowy o współpracy badawczej z dnia 22 grudnia 2020 roku, przedłużający jej obowiązywanie, na okres kolejnych 6 miesięcy, do dnia 21 czerwca 2023 r.</p> <p>Przedmiotem Umowy jest przeprowadzenie wspólnego programu badawczego w zakresie opracowania i rozwoju nowych związków małocząsteczkowych indukujących degradację białek chorobotwórczych z rodziny GPCR (ang. G protein-coupled receptor, GPCR).</p> <p>Warunki finansowe wynikające z Umowy pozostają bez zmian.</p> <p>Zawarcie powyższego Aneksu wpisuje się w strategię Spółki, która zakłada m.in. realizację projektu odkrywania i rozwoju leku wraz z partnerem zewnętrznym i jest istotne, gdyż pozwala zarówno na wykorzystanie potencjału platformy technologicznej OptigradeTM, jak i poszerzenie jej funkcjonowania.</p> | |
| Aillereon | <p>Zawarcie umowy przyrzeczonej sprzedaży HotelTech Aillereon zawarł z Dawone Hotel przyrzoną umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, operującej dotychczas jako samodzielna jednostka pod nazwą HotelTech.</p> <p>HotelTech dostarcza rozwiązania informatyczne dla branży hotelarskiej, w tym iLumio - system interaktywnej obsługi gości hotelowych.</p> <p>Spółka poinformowała, że w skład HotelTech wchodzi wszelkie aktywa, prawa i zobowiązania, związane z działalnością Aillereon, prowadzoną w segmencie operacyjnym HotelTech. Nabywcą jest spółką kontrolowana przez kluczowego członka personelu dywizji HotelTech, a transakcja stanowi rodzaj wykupu menedżerskiego.</p> | |
| E-Muzyka | <p>Zawarcie umowy pożyczki. Zarząd e-Muzyka S.A. informuje, że w dniu dzisiejszym, tj. 21 grudnia 2022 roku, zawarł jako pożyczkodawca umowę pożyczki ze spółką pod firmą Going Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością z/s w Warszawie, na mocy której pożyczył Going Sp. z o.o. kwotę 3.000.000 słownie: trzy miliony złotych.</p> | |

| | | |
|---------------|---|--|
| | <p>Pożyczka jest oprocentowana w oparciu o zmienną stawkę oprocentowania skonstruowaną w oparciu o wskaźnik Wibor 3M powiększony o marżę. Strony ustaliły, że odsetki od udzielonej pożyczki będą spłacane kwartalnie. Zwrot kwoty pożyczki nastąpi do dnia 23 grudnia 2024 roku.</p> | |
| Photon Energy | <p>Zwiększenie zaangażowanie w spółce Lerta Photon Energy Group zawarł umowę z założycielami Lerty, i.e. Tomala Investments alternatywna spółka inwestycyjna oraz Krzysztofem Drożyńskim, dotyczącą zwiększenia zaangażowania w spółce Lerta.</p> <p>Spółka poinformowała, że zgodnie z umową, dodatkowy pakiet 7.449.750 akcji, stanowiących 43,25 proc. kapitału Lerta, będzie przejęty przez Photon Energy jako kombinacja: 2,16 mln zł, 2.330.110 akcji własnych Photon Energy N.V. oraz 1.238.521 akcji Photon Energy N.V. nowej emisji w postaci wkładu niepieniężnego, której zamknięcie planowane jest w I kw. 2023 r.</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2022 r. Photon Energy N.V. będzie posiadał 85,62 proc. akcji Lerta i uzyska 100 proc. udziałów po wniesieniu aportu w I kw. 2023 r. W listopadzie, Photon Energy Group, nabywając pakiet akcji od PGE Ventures, Newberg i ASI Valuetech Seed Fund za ok. 6,9 mln euro, zwiększył udział w kapitale zakładowym spółki Lerta do 56,75 proc.</p> | |
| Lerta | <p>Zakontraktowanie 157 MW obowiązku mocowego dla DSR Lerta JRM w wyniku aukcji mocy na 2027 r. zakontraktowała 157 MW obowiązku mocowego dla DSR. Szacowana wartość przychodów to 13,6 mln euro.</p> <p>Cena zamknięcia aukcji głównej na rok dostaw 2027 wyniosła 406,35 zł/kW/rok. Ostateczne wyniki aukcji zostaną podane przez Prezesa URE po 21 dniach od zakończenia akcji. Demand Side Response (DSR) oznacza czasową redukcję poboru mocy przez odbiorców energii.</p> | |
| Unimot | <p>Aneks do umowy kredytowej dot. finansowania nabycia akcji Lotos Terminale Unimot Investments, spółka zależna Unimotu, zawarła z bankami drugi aneks do umowy kredytów zawartej w związku z finansowaniem nabycia akcji Lotos Terminale - podał Unimot w komunikacie. Zmniejszono łączną kwotę finansowania z 360 mln zł do 320 mln zł.</p> <p>Aneks zawarto z bankami: mBank, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polska, Bank Polska Kasa Opieki i Haitong Bank Oddział w Polsce.</p> <p>Jak podano, na podstawie zawartego aneksu, strony uzgodniły zmniejszenie łącznej kwoty finansowania z 360 mln zł do 320 mln zł, z uwagi na anulowanie przez Unimot Investments finansowania pomostowego i podjęcie przez Unimot decyzji o zwiększeniu zaangażowania własnych środków jako wkładu własnego w finansowanie nabycia 100 proc. akcji Lotos Terminale.</p> <p>"W związku z anulowaniem kredytu pomostowego, dokonano zmiany w strukturze zobowiązań i zabezpieczeń umowy kredytów poprzez uchylenie zakazu wypłaty dywidendy przez emitenta, uchylenie obowiązku ustanowienia zastawu rejestrowego na pakiecie 1.250.000 akcji emitenta należących do Zemadon Ltd. oraz zwolnienie poręczenia emitenta do kwoty 60 mln zł (...)"</p> | |
| Polenergia | <p>Cztery projekty farm PV Polenergii wygrały aukcję OZE Należące do Polenergii cztery projekty farm fotowoltaicznych Szprotawa o łącznej mocy 47 MW wygrały aukcję na sprzedaż energii elektrycznej z OZE, otrzymując 15-letnie wsparcie części wolumenu produkcji.</p> <p>Projekt Szprotawa zlokalizowany będzie w województwie lubuskim. Składać się będzie z czterech instalacji o łącznej mocy około 47 MWp. Szacowana roczna produkcja wyniesie 51</p> | |

Źródło: biznes.pap.pl, macronext.pl, stooq.pl, isbnews.pl, bankier.pl, [Bloomberg](https://Bloomberg.com)

GWh, co odpowiada rocznemu zapotrzebowaniu na energię elektryczną ponad 25 tys. gospodarstw domowych.

Jak podano, po podjęciu ostatecznej decyzji inwestycyjnej, rozpoczęcie budowy projektu może nastąpić w trzecim kwartale 2023 roku. Budowa potrwa do końca 2024 roku.

Spółka poinformowała, że w ramach aukcji zabezpieczyła wolumen odpowiadający około 32 proc. generacji energii elektrycznej z nowej inwestycji. Cena zagwarantowana 15-letnią umową mieści się w przedziale od 236,77 zł/MWh do 320 zł/MWh.

W ciągu najbliższych dwóch lat zainstalowane moce słoneczne Polenergii mają wzrosnąć czterokrotnie z obecnych 37 MWp do 150 MWp.

Simfabric

Premiera trzech gier z serii Saboteur na urządzenia mobilne w sklepie App Store.

Zarząd SimFabric informuje, że w dniu 21 grudnia 2022 roku otrzymał informację od spółki zależnej MobileFabric S.A. o wydaniu trzech gier z serii Saboteur na urządzenia mobilne z systemami iOS w sklepie App Store

Cena Gier wynosi:

- Saboteur! - 4,99 USD za sztukę
- Saboteur II: Avenging Angel - 4,99 USD za sztukę
- Saboteur SiO - 6,99 USD za sztukę

Gry zostały wydane przez spółkę zależną MobileFabric S.A., która jest odpowiedzialna za porting i wydanie Gier na urządzenia mobilne, na podstawie umowy licencyjnej zawartej z Emitentem w dniu 13 grudnia 2021 r.

Z tytułu umowy licencyjnej spółce zależnej MobileFabric S.A. przysługuje 100% wpływów ze sprzedaży Gier po odliczeniu prowizji sklepu App Store. MobileFabric S.A. jest odpowiedzialny za portowanie i wydanie Gry na urządzenia mobilne. Emitent jest właścicielem praw majątkowych do Gier.

Wasko

Informacja o podpisaniu umowy zakupu nieruchomości

Zarząd WASKO przekazuje do publicznej wiadomości informację o podpisaniu w dniu 21.12.2022r. z GABOS SOFTWARE sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) z siedzibą w Katowicach umowy zakupu nieruchomości, na podstawie której Emitent nabył od GABOS SOFTWARE sp. z o.o. działkę gruntu nr 858/8 o obszarze 0,9410 ha położoną w Piekarach Śląskich przy ulicy Inwalidów Wojennych 79, wpisaną do księgi wieczystej pod nr GL1T/00096127/4. Częścią składową nieruchomości jest budynek szpitala, o łącznej powierzchni użytkowej 2.293,11 m².

Zakup nieruchomości nastąpił za cenę 15 990 000,00 zł (słownie: piętnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) brutto.



TERMINARZ SPÓŁEK

| Data | Ticker | Wydarzenie |
|---------------------------------|-----------|--|
| czwartek 22 grudnia 2022 | | |
| | AIGAMES | NWZA ws. wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki w drodze wniesienia apol zaleźnego. |
| | ALUMETAL | Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 3,30 zł na akcję. |
| | CIECH | Dzień ustalenia prawa do zaliczki na poczet dywidendy za 2022 rok w wysokości 1,50 zł na akcję. |
| | DIGITANET | NWZA ws. zmiany statutu. |
| | EMCINSMED | NWZA ws. zaopiniowania sprawozdania RN o wynagrodzeniach członków zarządu i członków RN za 2021 r. |
| piątek 23 grudnia 2022 | | |
| | ALUMETAL | Dzień ustalenia prawa do zaliczki na poczet dywidendy za rok 2022 w wysokości 3,30 zł na akcję. |
| | TIM | Wyplata zaliczki na poczet dywidendy za 2022 rok w wysokości 1,35 zł na akcję. |

Źródło: [biznes.pap.pl](#), [macronext.pl](#), [stooq.pl](#), [isbnews.pl](#), [bankier.pl](#), [Bloomberg](#)



BNP PARIBAS
BIURO MAKLESKIE

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A.

Biuro Maklerskie Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.
ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00

e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl

KALENDARIUM MAKROEKONOMICZNE

| Data | Czas | Kraj | Wydarzenie | Okres | Aktualna | Prognoza | Poprzednia |
|--------------------------------------|-------|---------|--|-------------|----------|-------------|---------------|
| Poniedziałek, 19 grudnia 2022 | | | | | | | |
| | 10:00 | Niemcy | Indeks instytutu Ifo | grudzień | 88,6 | 87,4 | 86,3 |
| Wtorek, 20 grudnia 2022 | | | | | | | |
| | 8:00 | Niemcy | Inflacja PPI (r/r) | listopad | 28,20% | 29,90% | 34,50% |
| | 10:00 | Polska | Ceny produkcji sprzedanej przemysłu (r/r) | listopad | 20,80% | 21,00% | 22,90% |
| | 10:00 | Polska | Produkcja przemysłowa (r/r) | listopad | 4,60% | 2,20% | 6,80% |
| | 10:00 | Polska | Wynagrodzenie (r/r) | listopad | 13,90% | 13,30% | 13,00% |
| | 10:00 | Polska | Zatrudnienie (r/r) | listopad | 2,30% | 2,30% | 2,40% |
| Środa, 21 grudnia 2022 | | | | | | | |
| | 8:00 | Niemcy | Indeks zaufania konsumentów - GfK | styczeń | -37,80 | -38,00 | -40,20 |
| | 10:00 | Polska | Sprzedaż detaliczna (r/r) | listopad | | 16,90% | 18,30% |
| | 10:00 | Polska | Sprzedaż detaliczna ceny stałe (r/r) | listopad | | 0,30% | 0,70% |
| | 10:00 | Polska | Produkcja budowlano-montażowa (r/r) | listopad | | -1,50% | 3,90% |
| | 14:30 | USA | Saldo rachunku bieżącego (USD) | III kw. | | -222 mld | -251,1 mld |
| | 16:00 | USA | Indeks zaufania konsumentów - Conference Board | grudzień | | 101 | 100,2 |
| | 16:30 | USA | Zmiana zapasów ropy | tydzień | | 0,9 mln brk | 10,23 mln brk |
| Czwartek, 22 grudnia 2022 | | | | | | | |
| | 11:00 | Włochy | Inflacja PPI (r/r) | listopad | | | 28,00% |
| | 14:00 | Polska | Podaż pieniądza M3 (r/r) | listopad | | 5,80% | 7,00% |
| | 14:30 | USA | Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych | tydzień | | 220 tys. | 211 tys. |
| | 16:00 | USA | Indeks wskaźników wyprzedzających - Conference Board | listopad | | -0,40% | -0,80% |
| Piątek, 23 grudnia 2022 | | | | | | | |
| | 0:30 | Japonia | Inflacja CPI (r/r) | listopad | | | 3,70% |
| | 0:30 | Japonia | Inflacja bazowa CPI (r/r) | listopad | | 3,70% | 3,60% |
| | 0:50 | Japonia | Protokół z posiedzenia BoJ | październik | | | |
| | 8:45 | Francja | Inflacja PPI (r/r) | listopad | | | 24,70% |
| | 10:00 | Polska | Stopa bezrobocia | listopad | | 5,10% | 5,10% |
| | 14:30 | USA | Zamówienia na dobra trwałego użytku wst. (m/m) | listopad | | 0,20% | 1,10% |
| | 16:00 | USA | Sprzedaż nowych domów | listopad | | 610 tys. | 632 tys. |

Źródło: biznes.pap.pl, macronext.pl, stooq.pl, isbnews.pl, bankier.pl, Bloomberg
BNP PARIBAS
BIURO MAKLERSKIE

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A.

 Biuro Maklerskie Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.
 ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00

 e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl



SŁOWNIK NAJWAŻNIEJSZYCH POJĘĆ

- Agencja ratingowa** - (np. S&P, Moody's, Fitch) osoby prawne, które oceniają zdolność kredytową i wypłacalność różnych podmiotów, w tym spółek, instytucji finansowych i państw
- Bilans handlu zagranicznego** - różnica między eksportem a importem danego państwa
- BoE** - Bank Centralny Wielkiej Brytanii (z ang. Bank of England)
- BoJ** - Bank Centralny Japonii (z ang. Bank of Japan)
- CAC40** - indeks ukazujący zmianę wartości akcji 40 największych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie w Paryżu (Francja)
- DAX** - indeks ukazujący zmianę wartości akcji 30 największych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie we Frankfurcie (Niemcy)
- Deficyt budżetowy** - ujemne saldo w budżecie instytucji - sytuacja, w której wydatki w budżecie danej instytucji są wyższe niż jej dochody w danym okresie rozliczeniowym (roku budżetowym)
- Dług netto** - kredyty + papiery dłużne + oprocentowane pożyczki - środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- Dług publiczny** - jest wskaźnikiem zadłużenia sektora finansów publicznych określającym wysokość zobowiązań zaciągniętych przez poszczególne jednostki sektora na rynku finansowym
- DPS** - (dividend per share - wsk. Dywidendy na akcję) - dywidenda przypadająca na jedną akcję
- Duracja obligacji** - czas trwania obligacji; średni ważony okres oczekiwania na wpływ środków pieniężnych z obligacji (średni termin wykupu obligacji); pozwala na uporządkowanie obligacji ze względu na ryzyko stopy procentowej
- DY** - wskaźnik stopy dywidendy (ang. dividend yield) opisujący stosunek wypłacanej przez spółkę dywidendy na akcję do ceny jednej akcji, im wyższy poziom wskaźnika tym bardziej atrakcyjna dla inwestora jest dywidenda wypłacana przez spółkę
- EBC** - Europejski Bank Centralny (z ang. European Central Bank (ECB))
- EBIT** - (earnings before interest & tax - zysk przed odsetkami i podatkami) - zysk operacyjny
- EBITDA** - (earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) - zysk operacyjny przed operacjami finansowymi, opodatkowaniem i amortyzacją
- Emerging Markets** - z ang. rynki wschodzące, które znalazły się na drodze z gospodarki rozwijającej się do gospodarki rozwiniętej
- EPS** - (earnings per share - wsk. zysku na jedną akcję) - iloraz zysku netto oraz liczby akcji
- EV/EBITDA** - wskaźnik wartości przedsiębiorstwa do EBITDA (ang. enterprise value to EBITDA). Wartość przedsiębiorstwa liczymy jako sumę jego rynkowej kapitalizacji i długu netto (zadłużenie minus gotówka).
- Fed** - Rezerwa Federalna (z ang. Federal Reserve System) - bank centralny Stanów Zjednoczonych
- FOMC** - Federalny Komitet do spraw Operacji Otwartego Rynku to organ ustalający docelowy poziom podaży pieniądza w USA. Jednym z narzędzi wykorzystywanym przez FOMC w tym celu jest ustalanie wysokości stóp procentowych
- FTSE100** - indeks ukazujący zmianę wartości akcji 100 największych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie w Londynie (Wielka Brytania)
- Indeks Chicago PMI** - obrazuje on zmiany aktywności gospodarczej sektora wytwórczego w rejonie Chicago, będącym jednym z największych okręgów przemysłowych na świecie
- Indeks Fed z Filadelfii** - indeks publikowany przez Bank Rezerwy Federalnej w Filadelfii na podstawie ankiet wypełnianych przez managerów firm działających w rejonie Pensylwanii, New Jersey i Delaware
- Indeks Fed z Richmond** - indeks aktywności produkcyjnej publikowany przez Bank Rezerwy Federalnej w Richmond na podstawie ankiet przeprowadzanych na próbie ok. 100 przedsiębiorstw
- Indeks Ifo** - indeks klimatu gospodarczego instytutu Ifo (Ifo Business Climate); obrazuje on nastroje wśród niemieckich przedsiębiorców
- Indeks ISM** - wskaźnik aktywności gospodarczej w sektorze produkcyjnym bądź usługowym, popularny w USA. Odczyt powyżej 50 oznacza poprawę w stosunku do okresu poprzedniego, natomiast odczyt poniżej tej wartości pogorszenie sytuacji
- Indeks PMI** - wskaźnik aktywności gospodarczej w sektorze produkcyjnym bądź usługowym w danym kraju. Odczyt powyżej 50 oznacza poprawę w stosunku do okresu poprzedniego, natomiast odczyt poniżej tej wartości pogorszenie sytuacji
- Indeks Uniwersytetu Michigan** - indeks powstający na podstawie ankiet telefonicznych przeprowadzanych na reprezentatywnej grupie 500 amerykańskich gospodarstw domowych, które proszone są o ocenę bieżących warunków ekonomicznych oraz oczekiwań co do kształtowania się tych warunków w przyszłości
- Indeks zaufania konsumentów Conference Board** - raport sporządzany na podstawie badań ankietowych przeprowadzanych na próbie 5000 gospodarstw domowych. Badani udzielają odpowiedzi na pytania dotyczące oceny bieżących i oczekiwań w stosunku do przyszłych warunków ekonomicznych, w tym zatrudnienia, dochodów, planowanych zakupów
- Indeks ZEW** - indeks niemieckiego Instytutu ZEW obrazujący nastroje wśród analityków i inwestorów instytucjonalnych w odniesieniu do sytuacji gospodarczej na danym obszarze
- Inflacja CPI** - wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych czyli inflacja konsumencka to główna miara zmiany cen na terenie kraju
- Inflacja PPI** - ceny produkcji sprzedanej przemysłu (inflacja producencka) obrazują zmiany cen w przemyśle, definiowanych jako kwoty pieniędzy które otrzymuje producent za produkty, pomniejszone o należne podatki oraz o ewentualne rabaty i opusty
- ISIN** - (ang. International Securities Identification Number) - jest to 12-cyfrowy kod, który jednoznacznie oznacza papiery wartościowe lub instrumenty finansowe ułatwiając tym samym ich identyfikację w obrocie i rozliczeniach na rynku finansowym
- Non-farm-payrolls** - zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym, czyli zmiana liczby pracowników zatrudnionych w amerykańskich przedsiębiorstwach (w sektorze prywatnym) i w instytucjach rządowych
- Nikkei225** - indeks ukazujący zmianę wartości akcji 225 największych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie w Tokio (Japonia)
- P/BV** - (ang. price to book value), wskaźnik kapitalizacji rynkowej przedsiębiorstwa do jego wartości księgowej, czyli wartości kapitału własnego wykazywanego w bilansie. Wskaźnik informuje jak inwestorzy wyceniają majątek posiadany przez spółkę
- P/E** - (ang. price to earnings ratio), wskaźnik kapitalizacji rynkowej przedsiębiorstwa do osiąganego zysku netto (narastająco za ostatnie cztery kwartały). Wskaźnik można również obliczyć jako stosunek ceny akcji do zysku na akcję (ang. earnings per share - EPS) danego przedsiębiorstwa. Wskaźnik pokazuje jak inwestorzy wyceniają zyski osiągnięte przez spółkę
- PKB** - Produkt Krajowy Brutto obrazuje końcowy rezultat działalności wszystkich podmiotów gospodarki narodowej, a więc finalną wartość dóbr i usług wytworzonych na terenie kraju w ciągu określonego czasu. Jest on miarą wielkości gospodarki
- Polityka fiskalna** - ogół działań państwa polegających na wykorzystaniu szeregu instrumentów fiskalnych, takich jak podatki i inne daniny publiczne, wydatki, deficyt publiczny itp., wpływających na budżet państwa; różni się od polityki monetarnej (polegającej na zwiększaniu wydatków państwa i/lub zmniejszaniu podatków) oraz restrykcyjną (polegającą na zmniejszaniu wydatków państwa i/lub zwiększaniu podatków)
- Produkcja budowlano-montażowa** - dotyczy robót które zostały zrealizowane na terenie kraju przez przedsiębiorstwa budowlane, które zatrudniały więcej niż 9 osób
- Produkcja przemysłowa** - (właściwie produkcja sprzedana przemysłu) podstawowy miernik działalności gospodarczej przedsiębiorstw i firm przemysłowych (zatrudniających powyżej 9 osób)
- Polityka pieniężna** - (monetarna) część polityki gospodarczej, polegająca na systematycznych działaniach mających na celu zapewnienie stabilności cen, czyli niskiej inflacji. Dzieli się na politykę restrykcyjną (twarda; "jastrzębie" wypowiedzi; wysokie stopy procentowe) oraz ekspansyjną (miękką; "gołębie" wypowiedzi; niskie stopy procentowe)
- Raport ADP** - raport przedstawiający szacunkową zmianę zatrudnienia w USA w poprzednim miesiącu, w sektorze prywatnym, poza rolnictwem
- Rentowność obligacji** - rentowność jest to zysk jaki można osiągnąć kupując obligacje przy założeniu utrzymania do terminu zapadalności/wykupu; jeśli rentowność spada, to znaczy że cena obligacji rośnie; natomiast jeśli rentowność rośnie to znaczy że cena spada
- Ropa Brent** - ropa naftowa wydobywana na Morzu Północnym (Europa)
- Ropa WTI** - ropa naftowa wydobywana w Zachodnim Teksasie (USA)
- RPP** - Rada Polityki Pieniężnej - organ decyzyjny Narodowego Banku Polskiego (NBP) w odniesieniu do polityki monetarnej
- Spread Polska-Niemcy (10Y)** - różnica rentowności 10-letnich obligacji Polski oraz Niemiec
- Sprzedaż detaliczna** - sprzedaż towarów konsumpcyjnych i niekonsumpcyjnych dokonywana przez punkty sprzedaży detalicznej, placówki gastronomiczne oraz inne punkty sprzedaży (np. sklepy, magazyny), w ilościach wskazujących na zakupy dla potrzeb indywidualnych nabywców
- Stopa bezrobocia** - obliczana jest jako udział zarejestrowanych bezrobotnych wśród ludności aktywnej zawodowo
- Stopa procentowa** - koszt kapitału albo inaczej cena, jaka przysługuje posiadaczowi kapitału z racji udostępnienia go innym na określony czas (w Polsce wyznaczana jako stopa referencyjna)
- S&P500** - indeks ukazujący zmianę wartości akcji 500 największych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie w Nowym Jorku (USA)
- Yield** - w przypadku nieruchomości: stosunek przychodów z najmu do wartości nieruchomości



Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.

ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa
 tel. +48 22 566 97 00, faks +48 22 566 97 29
 e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego

Adres e-mail:

Michał Krajczewski, CFA

doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl

Adam Anioł, CFA

Lukas Cinikas

Ignacy Budkiewicz

Adam Górecki

Zespół Maklerów

Telefon:

Adres e-mail:

Piotr Pawlik

maklerzy@bnpparibas.pl

Stawomir Orzechowski

22 329 43 54

Marcin Rżany

22 507 52 73

Monika Dudek

22 566 97 05

Karolina Marczuk

22 566 97 38

Artur Sulejewski

22 566 97 07

Łukasz Żukowski

22 566 97 18

Mirostaw Saj

22 566 97 42

Tomasz Grabowski

22 566 97 43

Maciej Haberka

22 566 97 41

Marta Frączek

22 566 97 04

Internetowe serwisy transakcyjne

SIDOMA WEB

- wersja dla klientów chcących szybko i wygodnie złożyć zlecenie

SIDOMA PROFESSIONAL

- wersja dla klientów doświadczonych

<https://www.webmakler.pl/>

DISCLAIMER

Nadzór nad Biurem Maklerskim BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 78, sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejsza publikacja została przygotowana przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. (dalej BM) dla Klientów BM wyłącznie w celach informacyjnych, nie uwzględnia indywidualnej sytuacji i potrzeb Klienta oraz nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 roku. Niniejsza publikacja nie powinna być wykorzystywana w charakterze lub traktowana jako oferta lub nakłanianie do oferty sprzedaży, kupna lub subskrypcji instrumentów finansowych. BM dołożyło należytej staranności w celu zapewnienia, iż zawarte informacje nie są błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji. Niniejsza publikacja nie jest przygotowana na indywidualne zamówienie jakiegokolwiek Klienta BNP Paribas Bank Polska S.A. Wszelkie informacje i opinie zawarte w powyższym dokumencie zostały przygotowane lub zaczerpnięte ze źródeł uznanych przez BM za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Publikacja niniejsza ani żaden jej fragment nie jest poradą inwestycyjną, prawną, księgową, podatkową czy jakkolwiek inną. Wszelkie opinie i oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie BM w dniu jego sporządzenia i mogą podlegać zmianom bez uprzedniego powiadomienia. BM nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość i kompletność przedstawionych w niniejszym dokumencie informacji i prognoz, jak również za wszelkie szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. BM udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie, nie była ona przekazywana wcześniej lub udostępniana przed datą publikacji. Publikacja udostępniana jest na stronie internetowej BNP Paribas Bank Polska. i nie posiada daty ważności. Niniejsza publikacja jest publikacją handlową o której mowa w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. i nie została ona przygotowana zgodnie z wymogami prawnymi zapewniającymi niezależność badań inwestycyjnych i nie podlega ona żadnym zakazom w zakresie rozpowszechniania badań inwestycyjnych.

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa - BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000011571, posiadający NIP 526-10-08-546 oraz kapitał zakładowy w wysokości 147 593 150 zł, w całości wpłacony.

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A.