

Komentarz poranny

 Obserwuj
 @BM_BNPParibas

2024-06-14 07:43



POPZEDNIA SESJA W SKRÓCIE

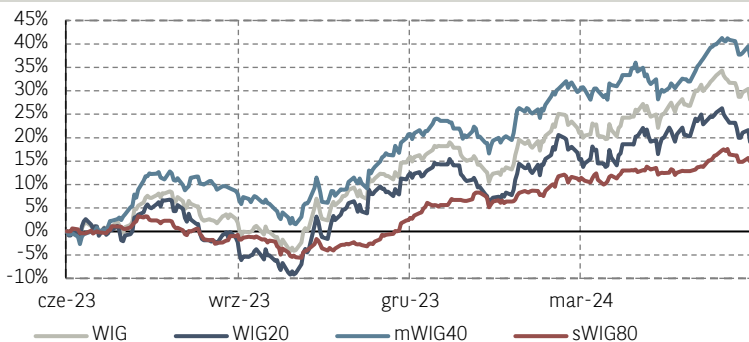
Końcówka środowej sesji za oceanem, czyli po decyzji i konferencji Fed wskazała na to, że nastroje rynkowe nie były już tak mocno optymistyczne, jak na początku notowań po dobrych danych o inflacji CPI. W związku z realizacją zysków po zamknięciu giełd w Europie, parkiety na Starym Kontynencie zaczęły czwartek od wyraźniejszych spadków, które były stopniowo pogłębiane w trakcie dnia. Dodatkowym obciążeniem dla indeksów na zachodzie były gorsze od oczekiwań dane o produkcji przemysłowej w strefie euro za kwiecień (-0,1% m/m vs +0,2% m/m prognozy) oraz utrzymywanie się obaw dotyczących ryzyka politycznego po ogłoszeniu przedterminowych wyborów parlamentarnych we Francji, a także nadchodzących wyborów parlamentarnych w Wielkiej Brytanii. W efekcie główne indeksy, jak DAX albo CAC40 straciły wczoraj prawie 2%, ostabieniu względem dolara uległo także euro.

W zachowanie rynków bazowych wpisywała się atmosfera na GPW. WIG20 stracił 1,7%, a jedynie JSW i Dino Polska zakończyły dzień na plusie. Pomimo lepszych od oczekiwań wyników za 1Q'24, ponad 5% przecenę zaliczyły akcje LPP. Pomimo słabej wymowy sesji spadki zatrzymały się na okrągłym poziomie 2 400 pkt., a indeks blue chipów jest coraz bliżej istotniejszego wsparcia w okolicy 2 380 pkt (szczyt z końca 2023 r.). Równocześnie wzrosty odnotowały kursy EUR/PLN i USD/PLN, co oznacza osłabienie złotego. Odwrot od naszego rynku obrazowany był też przez wzrosty rentowności obligacji skarbowych, czyli spadek ich cen.

OCZEKIWANIA CO DO DZISIEJSZEJ SESJI

Po słabszej pierwszej połowie sesji za oceanem, w drugiej części dnia indeksy zaczęły odrabiać straty, a S&P500 oraz Nasdaq wyszły na plus. Wsparciem dla indeksów były spółki technologiczne, które rosły dzięki spadającym rentownościom obligacji skarbowych, jak i dobrym wynikom Broadcom. Po sesji lepsze od oczekiwań rezultaty podał z kolei Adobe. Może to przetożyć się na sytuację odwrotną niż wczoraj, czyli z kolei potencjalnie otworzyć drogę do odbicia europejskich indeksów na początku sesji w piątek.

NOTOWANIA INDEKSÓW (OSTATNIE 12-MCY)



POLSKA	Kurs	1D	1M	YTD
WIG	83701.17	-1.61%	-4.22%	+6.68%
WIG20	2401.63	-1.69%	-5.71%	+2.50%
mWIG40	6379.34	-1.69%	-2.97%	+10.3%
sWIG80	24227.14	-0.71%	-1.97%	+5.77%
WIG ESG	13867.06	-1.80%	-4.62%	+6.86%
WIG20 USD	594.74	-2.75%	-7.33%	-0.24%
WIG20 TR	4912.50	-1.69%	-5.05%	+5.00%

ZAGRANICA	Kurs	1D	1M	YTD
S&P500	5433.74	+0.23%	+4.07%	+13.9%
Nasdaq C.	17667.56	+0.34%	+7.81%	+17.7%
DAX	18263.94	-1.97%	-2.55%	+9.03%
CAC40	7708.02	-1.99%	-6.11%	+2.19%
FTSE250	20195.95	-1.47%	-1.77%	+2.57%
BUX	70022.97	-0.31%	+1.60%	+15.5%
NIKKEI	38720.47	-0.40%	+1.42%	+15.7%
Hang Seng	18112.63	+0.97%	-5.24%	+6.25%

OBLIGACJE	Kurs	1D	1M	YTD
Polska	5.708	+0.87%	+1.04%	+9.41%
USA	4.245	-1.69%	-5.46%	+9.80%
Niemcy	2.4675	-2.43%	--	--

WALUTY	Kurs	1D	1M	YTD
EUR/PLN	4.34672	+0.38%	+1.42%	+0.07%
USD/PLN	4.04670	+1.04%	+1.88%	+2.86%
CHF/PLN	4.52802	+1.10%	+3.53%	-3.19%
GBP/PLN	5.16577	+0.77%	+3.56%	+3.00%
EUR/USD	1.07414	-0.66%	-0.45%	-2.71%

SUROWCE	Kurs	1D	1M	YTD
Brent (\$/bbl)	82.12	-0.59%	-1.50%	+6.58%
Złoto (\$/ozt)	2319.50	-1.50%	-1.00%	+12.0%
Miedź (c/lb)	448.65	-1.77%	-5.87%	+15.3%

NAJWIĘKSZE WZROSTY / SPADKI 2024-06-13

WZROSTY		SPADKI	
PURE	+34.59%	GTC	-6.47%
TOWERINVT	+27.59%	LPP	-5.35%
MILKILAND	+11.27%	VERCOM	-5.26%

OBROTY	PLN	Rosnące	Spadające
GPW	1095,98	103 (28.2%)	212 (58.1%)

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

Banki	Ugody ws CHF	<ul style="list-style-type: none"> Banki obserwują wzrost zainteresowania klientów ugodami w sprawie kredytów we frankach szwajcarskich, zawierają ich obecnie około 3 tys. miesięcznie, ale w nowym modelu ugód jest szansa, że może ich być ponad 5 tys. miesięcznie - poinformował PAP Biznes prezes Związku Banków Polskich Tadeusz Białek. Według ostatnich danych, banki zawarły do tej pory około 93 tys. ugód w sprawie kredytów we frankach szwajcarskich. To nie jest mało, chociaż równolegle w sądach jest 165 tys. pozwów, a trzeba do nich doliczyć jeszcze około 40 tys. kontrpозwów ze strony banków. Łącznie jest więc ponad 200 tys. spraw frankowych w sądach" - powiedział Białek. 	
LPP	Komentarz zarządu do wyników	<ul style="list-style-type: none"> Grupa LPP ocenia, że dynamika wzrostu sprzedaży w drugim kwartale w walutach stałych może być podobna jak w pierwszym kwartale (+25,5% r/r). Spółka podała, że w okresie od 1 maja 2024 do 10 czerwca 2024 wzrost sprzedaży wyniósł 19 proc. rdr w walutach stałych. W złotym przychody wzrosły w tym okresie o 15 proc. Marża brutto na sprzedaży może być podobna lub nieco wyższa kdk. (52,1% w 1Q). Grupa LPP podtrzymała po wynikach I kwartału cel osiągnięcia w roku finansowym 2024 ok. 21 mld zł sprzedaży i 52-53 proc. marży brutto na sprzedaży. Wiceprezes poinformował, że grupa kładzie nacisk na rozwój sieci Sinsay, a wzrostów w pozostałych markach, w tym flagowej Reserved, upatruje w rozwoju sprzedaży internetowej. Pytany o siłę konsumenta ocenił, że można zaobserwować znaczące wzrosty sprzedaży w Sinsay, a w droższych markach widać większą stagnację i stabilizację sprzedaży. LPP podtrzymuje plany rozbudowy sieci stacjonarnej na poziomie ok. 700 nowych salonów w skali roku i stawia na dalsze wzmacnianie kanału e-commerce. Spółka zamierza przeznaczyć w tym roku łącznie 1,5 mld zł na inwestycje, z czego 1,2 mld zł na otwarcia nowych salonów. Spółka nie planuje teraz skupu akcji własnych. Wiceprezes LPP podtrzymał, że do końca roku grupa zamierza zakończyć sprzedaż do agentów zakupowych w Rosji, a jest ona realizowana na marży zerowej. Poinformował, że należności z rynku rosyjskiego są odzyskiwane zgodnie z planem. 	+
Mirbud	Zakończenie emisji akcji	<p>Mirbud zakończył proces book-building'u na subskrypcję prywatną akcji serii L. Inwestorom zostaną złożone oferty objęcia łącznie 18.348.800 akcji serii L po cenie emisyjnej wynoszącej 11 zł.</p>	
Pekao SA	Wywiad z wiceprezesem	<ul style="list-style-type: none"> Bank Pekao liczy, że w 2024 roku sprzeda więcej kredytów dla przedsiębiorstw niż w 2023 roku, a portfel całego segmentu kredytów korporacyjnych wzrośnie. Bank obserwuje rosnący udział kredytów inwestycyjnych, zwłaszcza w segmencie średnich firm, a polskie firmy coraz częściej są zainteresowane przejęciami aktywów za granicą. Kredyty inwestycyjne rosną zwłaszcza w sektorze przetwórstwa żywności, czy energetyce. 	
SWIG80 i inne		+/-	
Captor Therapeutics	Wywiad z zarządem	<ul style="list-style-type: none"> Captor Therapeutics liczy na rozpoczęcie badań klinicznych w projekcie CT-01 w leczeniu raka wątrobowokomórkowego w II półr. 2024 r. 	

	<ul style="list-style-type: none"> • Captor obserwuje wzrost zainteresowania projektami, co w ocenie zarządu dobrze rokuje w kontekście potencjalnego partneringu. • W projekcie CT-03, koncentrującym się na degradacji białka MCL-1 w terapii nowotworów układu krwionośnego, limfatycznego oraz guzów litych, spółka podtrzymała, że wybór kandydata klinicznego jest planowany na 2024 r. Potencjalne rozpoczęcia fazy badań klinicznych możliwe jest w 2025 r. • Prezes pytany, czy należy się liczyć z emisją akcji spółki w 2025 r. ocenił, że preferowaną strategią Captor jest najpierw przeprowadzenie transakcji partneringowej a następnie rozważenie podwyższenia kapitału w 2025/26 w potencjalnie lepszych warunkach. Spółka informowała wcześniej, że dysponuje zabezpieczonymi środkami finansowymi na prowadzenie działalności do III kwartału 2025 r. 	
Creotech Instruments	<p>Postęp projektu PIAST</p> <p>"Spółka otrzymała potwierdzenie zakończenia z sukcesem Etapu 2 projektu, kończącego się przeglądem projektu tzw. Critical Design i budowy satelitów, obok tzw. Preliminary Design Review (PDR) i Flight Acceptance Review (FAR)". Podano, że zakończenie przeglądu CDR pozwala na przejście projektu do kolejnej fazy, a tym samym istotną redukcję ryzyka technologicznego projektu.</p>	
Dektra	<p>Dywidenda</p> <p>Zwyczajne walne zgromadzenie Dektry zdecydowało o wypłaceniu z zysku za 2023 r. dywidendy w wysokości 463,6 tys. zł, co daje 0,42 zł na akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 30 lipca 2024 r., termin wypłaty dywidendy to 29 sierpnia 2024 r.</p>	
Intersport	<p>Sprawa sądowa</p> <p>Intersport Polska otrzymał z Sądu Okręgowego w Krakowie nakaz zapłaty 14,02 mln zł w postępowaniu upominawczym, na skutek pozwu wniesionego przez OTCF. Zarząd spółki kwestionuje zasadność złożonego pozwu oraz wydanego nakazu zapłaty i przygotowuje oraz złoży stosowny sprzeciw.</p>	-
Oponeo	<p>Dywidenda</p> <p>Zwyczajne walne zgromadzenie Oponeo .pl zdecydowało wypłacie dywidendy na akcję w wysokości 5 zł. Dzień ustalenia prawa do dywidendy to 19 czerwca, a dzień jej wypłaty to 24 czerwca 2024 roku.</p>	
Seco/Warwick	<p>Dywidenda</p> <p>Zwyczajne walne zgromadzenie Seco/Warwick zdecydowało o przeznaczeniu z zysku netto za 2023 rok kwoty 8,62 mln zł na dywidendę, co daje dywidendę na akcję w wysokości 1 zł. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 18 czerwca, natomiast dniem jej wypłaty 28 czerwca 2024 roku</p>	
Synektik	<p>Komentarz zarządu do wyników</p> <ul style="list-style-type: none"> • Synektik w kolejnych kwartałach spodziewa się większych przychodów z tytułu sprzedaży systemów robotycznych lub pozostałych urządzeń medycznych. • W pierwszym półroczu 2023/2024 (zakończonym w marcu 2024 r.) grupa pozyskała do realizacji kontrakty na dostawy sprzętu medycznego w wysokości 191,6 mln zł, wobec 137,8 mln zł w analogicznym okresie 2022 roku finansowego (wzrost o 39 proc. proc. rdr). Wartość kontraktów pozostałych do realizacji na koniec półrocza wyniosła 19,1 mln zł, wobec 72,1 mln zł rok wcześniej. • Najszybciej rosnącymi segmentami jest chirurgia ogólna i ginekologia – zostały one wpisane do refundacji od września 2023 r. • Spółka wiąże również duże nadzieje we współpracy z Qure.AI, czyli jednym z największych dostawców rozwiązań z zakresu sztucznej inteligencji w radiologii. Aktualnie trwają testy technologii z kilkoma szpitalami publicznymi. 	
Synektik	<p>Nowa umowa</p>	

	Synektik zawarł z Państwowym Instytutem Medycznym Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji umowę wyposażenia, dostawy, montażu, instalacji i uruchomienia systemu chirurgii robotycznej da Vinci o wartości 18,5 mln zł netto.	
VRG	Propozycja dywidendy Akcjonariusz VRG, Jerzy Mazgaj, zgłosił projekt uchwały na walne zgromadzenie, który proponuje przeznaczenie 42,2 mln zł z zysku netto osiągniętego w latach ubiegłych i przekazanego na kapitał zapasowy na dywidendę, co dawałoby 0,18 zł na akcję. Wcześniej zarząd VRG proponował walnemu wypłatę 0,09 zł dywidendy na akcję.	+



TERMINARZ SPÓŁEK

Data	Ticker	Wydarzenie
------	--------	------------

piątek 14 czerwca 2024

CDPROJEKT	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
ASBIS	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,30 USD na akcję.
ATENDE	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
CREEPYJAR	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2023 roku.
DEVELIA	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,50 zł na akcję.
ENELMED	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
MEXPOLSKA	Wypłata dywidendy 0,27 zł na akcję.
MIRACULUM	ZWZA ws. m.in. sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
ODLEWNIE	Wypłata dywidendy 0,50 zł na akcję.
PHOTON	ZWZA
URTESTE	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023 oraz pokrycia strat z lat 2021 i 2020.
WITTCHEN	Wprowadzenie do obrotu na GPW 75.694 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

poniedziałek 17 czerwca 2024

AMICA	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 2,50 zł na akcję.
ASBIS	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,30 USD na akcję.
COMPREMUM	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
DEVELIA	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,50 zł na akcję.
DIGITREE	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2023.
IFIRMA	Wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za I kwartał 2024 w wysokości 0,20 zł na akcję.
MABION	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
MLPGROUP	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
NEWAG	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
OEX	Wypłata dywidendy 3 zł na akcję.
SESCOM	Publikacja skonsolidowanego raportu za I półrocze roku obrotowego 2023/2024.
TARCZYNSKI	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok 2023.
VIGOPHOTN	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.

wtorek 18 czerwca 2024

PZU	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.
AMICA	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 2,50 zł na akcję.
ARCHICOM	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
ARCTIC	Wypłata dywidendy 1 zł na akcję.
AUTOPARTN	Wypłata dywidendy 0,15 zł na akcję.
BBIDEV	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty wykazanej za rok obrotowy 2023.
BEST	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2023.
ENERGOINS	ZWZA ws. m.in. przeznaczeniu zysku za rok 2023.

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



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

Komentarz poranny

FERRO	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023, wypłaty dywidendy oraz ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy.
GRODNO	NWZA ws. połączenia spółki ze spółką Magma Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie oraz spółką BaRGo Sp. z o.o. z siedzibą w Dziekanowie Polskim i zmiany statutu.
GRUPRACUJ	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.
HERKULES	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.
HUUUGE-S144	ZWZA
KRAKCHEM	ZWZA ws. m.in. sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2023 oraz dalszego istnienia spółki.
RAINBOW	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023.
RANKPROGR	ZWZA ws. m.in. sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
REMAK	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023.
TRITON	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za 2023 rok.
YARRL	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za 2023 rok na pokrycie straty z lat ubiegłych.

środa 19 czerwca 2024

ACTION	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
AILLERON	ZWZA ws. m.in. sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023.
BOS	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za 2023 rok.
DGA	Wypłata dywidendy 0,30 zł na akcję.
DOMDEV	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok 2023 oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.
GIGROUP	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty poniesionej w 2023 roku.
HANDLOWY	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za 2023 r. oraz podziału niepodzielonego zysku netto z lat ubiegłych.
INC	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
INTERCARS	Wypłata dywidendy 0,71 zł na akcję.
LUBAWA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku wypracowanego w roku obrotowym 2023.
MFO	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023 oraz niepokrytej straty z lat ubiegłych.
MWTRADE	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty powstałej w roku obrotowym 2023.
PEP	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2023.
PJPMAKRUM	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok 2023, wypłaty dywidendy oraz określenia daty nabycia prawa do dywidendy i terminu jej wypłaty.
QUANTUM	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
SHOPER	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,67 zł na akcję.
SKYLINE	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty poniesionej w roku 2023.
STALEXP	NWZA ws. zmiany polityki wynagrodzeń członków zarządu i RN oraz zmiany składu RN.
WAWEL	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 35 zł na akcję.
WOJAS	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia wypracowanego zysku w roku obrotowym 2023.

czwartek 20 czerwca 2024

CYFRPLSAT	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
ASSECOPOL	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 3,66 zł na akcję.
ASSECOSEE	Wypłata dywidendy 1,65 zł na akcję.
ATAL	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok 2023.
BOWIM	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023, dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

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



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

Komentarz poranny

CCC	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy rozpoczynający się 1 lutego 2023 r. zakończony 31 stycznia 2024 r.
CITYSERV	ZWZA
CLOUD	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 1,25 zł na akcję.
CORMAY	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023 oraz podziału zysku z lat ubiegłych ujętego w księgach rachunkowych spółki w roku 2023.
ELKOP	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok 2023, tj. za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
ENAP	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
ENERGA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023.
FABRITY	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.
FERRUM	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok 2023 oraz dalszego istnienia spółki.
FORTE	Publikacja jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu za rok obrotowy 2023/2024.
INPRO	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, ustalenia dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy.
KOGENERA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
KOMPAP	Wypłata dywidendy 1,05 zł na akcję.
MANGATA	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 6,75 zł na akcję.
MOJ	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za 2023 rok.
OPTEAM	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023.
ORZBIALY	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
PASSUS	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023 oraz zysku z lat ubiegłych.
PATENTUS	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023 i ustalenia dnia dywidendy oraz dnia wypłaty dywidendy.
PLAYWAY	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia części kapitału zapasowego utworzonego z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych na wypłatę dywidendy, podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu jej wypłaty.
RAWLPLUG	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 oraz wypłaty dywidendy.
SELVITA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023.
SHOPER	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,67 zł na akcję.
SONEL	ZWZA ws. m.in. podziału zysku wypracowanego w 2023 r. oraz wypłaty dywidendy za rok 2023 r.
VOTUM	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2023.
WASKO	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,03 zł na akcję.
WAWEL	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 35 zł na akcję.
XTB	Wypłata dywidendy 5,02 zł na akcję.
ZREMB	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za 2023 rok.

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



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

Komentarz poranny

KALENDARIUM MAKROEKONOMICZNE

Data	Czas	Kraj	Wydarzenie	Okres	Aktualna	Prognoza	Poprzednia
Poniedziałek, 10 czerwca 2024							
	1:50	Japonia	PKB s.a. fin. (k/k)	I kw.	-0,50%	-0,50%	0,10%
	1:50	Japonia	PKB n.s.a. fin. (r/r)	I kw.	-0,10%	-0,20%	1,10%
	8:30	Węgry	Inflacja CPI (r/r)	maj	4,00%	4,20%	3,70%
	10:00	Włochy	Produkcja przemysłowa (m/m)	kwiecień	-1,00%	0,20%	-0,50%
Wtorek, 11 czerwca 2024							
	8:00	Wlk. Brytania	Stopa bezrobocia	kwiecień	4,40%	4,30%	4,30%
Środa, 12 czerwca 2024							
	3:30	Chiny	Inflacja CPI (r/r)	maj	0,30%	0,30%	0,30%
	3:30	Chiny	Inflacja PPI (r/r)	maj	-1,40%	-1,80%	-2,50%
	8:00	Niemcy	Inflacja CPI fin. (r/r)	maj	2,40%	2,40%	2,20%
	8:00	Niemcy	Inflacja HICP fin. (r/r)	maj	2,80%	2,80%	2,40%
	8:00	Wlk. Brytania	Produkcja przemysłowa (r/r)	kwiecień	-0,40%	0,30%	0,50%
	14:30	USA	Inflacja CPI (m/m)	maj	0,00%	0,10%	0,30%
	14:30	USA	Inflacja bazowa CPI (m/m)	maj	0,20%	0,30%	0,30%
	14:30	USA	Inflacja CPI (r/r)	maj	3,30%	3,40%	3,40%
	14:30	USA	Inflacja bazowa CPI (r/r)	maj	3,40%	3,50%	3,60%
	16:30	USA	Zmiana zapasów ropy	tydzień	3,73 mln brk	-1,7 mln brk	1,23 mln brk
	20:00	USA	Decyzja FOMC ws. stóp procentowych	czerwiec	5,25-5,50%	5,25-5,50 %	5,25-5,50 %
	20:30	USA	Konferencja prasowa po posiedzeniu FOMC	czerwiec			
Czwartek, 13 czerwca 2024							
	11:00	Strefa Euro	Produkcja przemysłowa s.a. (m/m)	kwiecień	-0,10%	0,20%	0,60%
	11:00	Strefa Euro	Produkcja przemysłowa w.d.a. (r/r)	kwiecień	-3,00%	-2,00%	-1,00%
	14:30	USA	Inflacja PPI (m/m)	maj	-0,20%	0,10%	0,50%
	14:30	USA	Inflacja PPI (r/r)	maj	2,20%	2,50%	2,20%
	14:30	USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	tydzień	242 tys.	224 tys.	229 tys.
Piątek, 14 czerwca 2024							
	10:00	Polska	Inflacja CPI fin. (r/r)	maj		2,50%	2,40%
	11:00	Strefa Euro	Bilans handlu zagranicznego s.a. (EUR)	kwiecień		15,7 mld	17,3 mld
	16:00	USA	Indeks Uniwersytetu Michigan wst.	czerwiec		72,0	69,1

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

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



BNP PARIBAS
BIURO MAKLERSKIE

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

Komentarz poranny

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 40 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 produkt, 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 osiągane 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 polityki restrykcyjnej (polegającej 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 ekspansywną (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
- Sprzedż 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

Komentarz poranny

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

doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl

Adam Anioł

Dominik Osowski

Ignacy Budkiewicz

Zespół Maklerów

Telefon:

Adres e-mail:

Piotr Pawlik

maklerzy@bnpparibas.pl

Sławomir 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

Tymon Zienkiewicz

22 566 97 41

Mirosław Saj

22 566 97 42

Tomasz Grabowski

22 566 97 43

Maciej Haberka

691 444 725

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 jakąkolwiek 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 147 799 870 zł, w całości wpłacony.

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



BNP PARIBAS
BIURO MAKLEKSKIE

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