

Komentarz poranny

 Obserwuj
 @BM_BNPParibas

2024-06-17 07:37



POPZEDNIA SESJA W SKRÓCIE

Po słabej sesji w czwartek i globalnym odrocie od ryzyka, w piątek sytuacja na GPW uległa poprawie. Pomimo spadków WIG20 poniżej wsparcia na 2 400 pkt. w trakcie dnia, w drugiej połowie sesji indeks odbił, zyskując w całym dniu 0,5%. Jest to o tyle istotne, iż krajowe akcje wykazały relatywną siłę względem indeksów europejskich albo amerykańskich. W Europie przewaga czerwieni wynikała z nadal obecnych obaw o sytuację polityczną we Francji (CAC stracił ponad 2,6% w piątek i ponad 6% w tygodniu). Na Wall Street lekko spadał S&P500, natomiast hossa kontynuowana była w sektorze technologicznym (Nasdaq +0,1% i zamknięcie na nowym rekordzie).

OCZEKIWANIA CO DO DZISIEJSZEJ SESJI

W nadchodzącym tygodniu w czwartek 20 czerwca poznamy między innymi szacunki produkcji przemysłowej w maju. W ocenie ekonomistów BNP Paribas, wolumen produkcji zwiększył się o 2,4% r/r, wyraźnie wolniej niż w kwietniu, kiedy dynamika wzrostu wyniosła 7,9% r/r. Wyhamowanie aktywności miało związek m.in. z mniejszą o jeden liczbą dni roboczych niż w analogicznym miesiącu ubiegłego roku. Poza danymi o produkcji w czwartek opublikowane zostaną także informacje o wynagrodzeniach i zatrudnieniu w sektorze przedsiębiorstw w maju. Ekonomiści BNP Paribas szacują, że dynamika płac nieznacznie przyspieszyła do 11,6% r/r z 11,3% r/r w kwietniu, a zatrudnienie spadło o 0,3% r/r. Ich zdaniem w kolejnych miesiącach presja płacowa powinna systematycznie słabnąć do czego przyczynić powinny się niższa inflacja (ograniczająca oczekiwania inflacyjne i żądania płacowe), a także słabsze wyniki finansowe firm ograniczające przestrzeń do oferowania wyższych wynagrodzeń. W przyszłym roku stuczaco na dynamikę płac powinna oddziaływać też mniejsza skala podwyżki minimalnego wynagrodzenia.

Poza Polską we wtorek opublikowane zostaną majowe dane o sprzedaży detalicznej w Stanach Zjednoczonych. Konsensus rynkowy zakłada, że wydatki gospodarstw domowych wzrosły o 0,2%-0,3% m/m. Odporność amerykańskiej gospodarki do tej pory odsuwała w czasie moment pierwszej obniżki stóp procentowych w USA. W piątek przedstawione zostaną natomiast wstępne szacunki czerwcowych wskaźników PMI w USA i strefie euro. W ostatnim miesiącu zbiorcze indeksy composite sygnalizowały ożywienie gospodarczego po obu stronach Atlantyku. Wyraźnie lepiej w dalszym ciągu radzą sobie jednak sektory usługowe, podczas gdy branże przemysłowe nie domagają.

NOTOWANIA INDEKSÓW (OSTATNIE 12-MCY)



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

POLSKA	Kurs	1D	1M	YTD
WIG	83875.74	+0.21%	-4.47%	+6.90%
WIG20	2413.73	+0.50%	-5.61%	+3.02%
mWIG40	6311.56	-1.06%	-4.45%	+9.10%
sWIG80	24216.57	-0.04%	-2.08%	+5.73%
WIG ESG	13890.08	+0.17%	-4.90%	+7.04%
WIG20 USD	590.03	-0.79%	-8.94%	-1.03%
WIG20 TR	4937.24	+0.50%	-5.04%	+5.53%

ZAGRANICA	Kurs	1D	1M	YTD
S&P500	5431.60	-0.04%	+3.52%	+13.9%
Nasdaq C.	17688.88	+0.12%	+7.13%	+17.8%
DAX	18002.02	-1.44%	-3.82%	+7.46%
CAC40	7503.27	-2.66%	-8.78%	-0.53%
FTSE250	20120.36	-0.37%	-2.42%	+2.19%
BUX	69536.56	-0.69%	+0.98%	+14.7%
NIKKEI	38814.56	+0.24%	+1.20%	+16.0%
Hang Seng	17941.78	-0.94%	-5.93%	+5.25%

OBLIGACJE	Kurs	1D	1M	YTD
Polska	5.724	+0.28%	+0.35%	+9.72%
USA	4.223	-0.54%	-4.93%	+9.23%
Niemcy	2.3595	-4.38%	--	--

WALUTY	Kurs	1D	1M	YTD
EUR/PLN	4.37897	+0.74%	+2.57%	+0.81%
USD/PLN	4.09020	+1.05%	+3.64%	+3.97%
CHF/PLN	4.59480	+1.44%	+5.55%	-1.77%
GBP/PLN	5.19042	+0.50%	+4.46%	+3.49%
EUR/USD	1.07060	-0.31%	-1.04%	-3.03%

SUROWCE	Kurs	1D	1M	YTD
Brent (\$/bbl)	82.62	-0.16%	+0.29%	+7.24%
Złoto (\$/ozt)	2349.10	+1.34%	-0.46%	+13.4%
Miedź (c/lb)	449.50	+0.30%	-8.17%	+15.5%

NAJWIĘKSZE WZROSTY / SPADKI 2024-06-16

WZROSTY		SPADKI	
ALTA	+20.78%	BIGCHEESE	-17.69%
MILKILAND	+7.59%	DEVELIA	-12.01%
MOSTALZAB	+7.36%	TOWERINVT	-7.43%

OBROTY	PLN	Rosnące	Spadające
GPW	1308,58	141 (38.5%)	172 (47.0%)

Komentarz poranny

WIG20 i mWIG40		+/-
CD Projekt	Dywidenda Walne zgromadzenie CD Projektu zdecydowało o przeznaczeniu 99,91 mln zł z zysku netto za 2023 rok na wypłatę dywidendy, co daje 1 zł na akcję. Dzień dywidendy wyznaczono na 21 czerwca 2024 roku, a dzień jej wypłaty nastąpi 27 czerwca 2024 roku.	
CI Games	Umowa z Epic Games CI Games podpisał wiążące porozumienie (binding term sheet) z Epic Games Inc. dotyczące udzielenia dla Epic prawa wyłącznej globalnej dystrybucji kolejnej części gry "Lords of the Fallen" na platformie PC przez cały cykl sprzedaży produktu.	
Kęty	Przejęcie spółki Selt <ul style="list-style-type: none">Grupa Kęty zawarła przedwstępną warunkową umowę nabycia udziałów w spółce Selt, szacowana cena sprzedaży netto wyniosłaby ok. 380 mln zł.Wskazano, że oszacowana wartość wskaźnika EBITDA za 2023 r. odzwierciedlająca bieżącą strukturę aktywów spółki, przed uwzględnieniem efektów synergii po transakcji, wynosi ok. 42 mln zł.Zamknięcie transakcji i przeniesienie własności udziałów na podstawie odrębnej, przyrządzonej umowy sprzedaży, której zawarcie przewidziane jest do 25 października 2024 r., uwarunkowane jest uzyskaniem, nie później niż do 30 września 2024 r., zezwolenia antymonopolowego od Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta.Spółka Selt jest jednym z liderów polskiego rynku produkcji systemów oston przeciwsłonecznych z przychodami na poziomie ok. 280 mln zł. Posiada w ofercie takie rozwiązania jak żaluzje zewnętrzne, pergole, markizy, sunbreakery, refleksy, które odpowiadają zapotrzebowaniu rynkowemu, w tym trendom związanym z termomodernizacją istniejących obiektów, budownictwem pasywnym, oszczędzaniem energii oraz ochroną przed ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi.	+
Mirbud	Nowa umowa Konsorcjum Mirbudu i Kobyłarni zawarło z GDDKiA umowę o wartości 378,4 mln zł brutto na zaprojektowanie i wybudowanie drogi ekspresowej S8 Wrocław – Kłodzko.	
PKO BP	Zgoda KNF na nowego prezesa Komisja Nadzoru Finansowego zgodziła się na powołanie Szymona Midery na stanowisko prezesa PKO BP.	
SWIG80 i inne		+/-
Agora	Finalizacja umowy na zakup Eurozet Agora ma umowę z SFS Ventures na kupno pozostałych 490 udziałów w kapitale zakładowym Eurozet. Cena nabycia udziałów wynosi 38.750.000 euro i jest ceną ostateczną.	
Atende	Dywidenda Walne zgromadzenie Atende zdecydowało o wypłacie 5,08 mln zł dywidendy z zysku za 2023 roku, co daje 0,14 zł dywidendy na akcję. Zgodnie z podjętą uchwałą, dniem dywidendy jest 26 czerwca, a termin wypłaty dywidendy ustalono na 3 lipca 2024 r.	
Celon Pharma	Refundacja leku Celon Pharma otrzymała informację od Ministerstwa Zdrowia na temat objęcia przez Ministra Zdrowia refundacją od 1 lipca 2024 roku produktu leczniczego Zarixa (Rivaroxabanum) kapsułki twarde 10 mg, 15 mg i 20 mg. Okres obowiązywania decyzji to 3 lata.	
Creepy Jar	Dywidenda Walne zgromadzenie spółki Creepy Jar zdecydowało o przeznaczeniu 9,17 mln zł z zysku netto za 2023 rok na dywidendę, co daje 13,11 zł na akcję. Dzień dywidendy ustalono na 24 czerwca, a jej wypłatę na 1 lipca 2024 roku.	

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

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

EC Będzin	Brak decyzji środowiskowej Prezydent Miasta Będzin odmówił wydania decyzji środowiskowej dla realizacji bloku energetycznego w kogeneracji opalanego paliwami alternatywnymi, planowanego przez EC Będzin Czysta Energia z grupy kapitałowej EC Będzin. Decyzja nie jest prawomocna ani ostateczna. EC Będzin Czysta Energia analizuje obecnie treść decyzji i wstępnie zamierza wnieść odwołanie.	
Mostostal Zabrze	Skup akcji własnych Mostostal Zabrze przeprowadzi skup akcji własnych za maksymalnie 34,5 mln zł. Cena, po jakiej nabywane będą akcje własne wyniesie 7,50 zł. Łączna liczba akcji własnych będących przedmiotem nabycia w ramach zaproszenia do składania ofert sprzedaży nie przekroczy 4.580.000 akcji. Skup (przyjmowanie ofert) będzie trwał od 24 czerwca do 5 lipca.	
Ryvu	Wywiad z zarządem <ul style="list-style-type: none">Ryvu Therapeutics planuje rozpoczęcie badania klinicznego POTAMI-61 w trzecim kwartale 2024 r., a w drugim półroczu także badania REMARK. Badania POTAMI-61 i REMARK są częścią planu rozwoju RVU120.Badanie POTAMI-61 ma być podzielone na dwie części - w pierwszej planowane jest włączenie ok. 20 pacjentów, a w całym badaniu łącznie 20-120. Ryvu planuje, że udział weźmie do 60 ośrodków na całym świecie.W badaniu REMARK planowane jest włączenie ok. 40 pacjentów w nie więcej niż 25 ośrodkach.Spółka ma zabezpieczone środki do pierwszego kwartału 2026 r.	

TERMINARZ SPÓŁEK

Data	Ticker	Wydarzenie
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.
	BAHOLDING	Wycofanie akcji spółki z obrotu na GPW w związku z upływem 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu o ogłoszeniu upadłości.
	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	Wyplata 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	Wyplata dywidendy 3 zł na akcję.
	SECOGROUP	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 1 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	Wyplata dywidendy 1 zł na akcję.
	AUTOPARTN	Wyplata 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.
	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.
	OPONEO.PL	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 5 zł na akcję.
	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.

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

SECOGROUP	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 1 zł na akcję.
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.
OPONEO.PL	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 5 zł na akcję.
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.
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.

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



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

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.

piątek 21 czerwca 2024

AMPLI	ZWZA ws. m.in. sposobu przeznaczenia zysku osiągniętego w 2023 roku.
ASSECOPOL	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 3,66 zł na akcję.
BNPPPL	Po zakończeniu sesji spółka wejdzie w skład indeksu mWIG40, opuszczając jednocześnie indeks sWIG80.
CLNPHARMA	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty oraz wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2023.
CLOUD	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 1,25 zł na akcję.
COGNOR	Po zakończeniu sesji spółka wejdzie w skład indeksu sWIG80, opuszczając jednocześnie indeks mWIG40.
CYBERFLKS	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 1,50 zł na akcję.
GRENEVIA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
IMCOMPANY	ZWZA
IMMOBILE	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok 2023.
INSTALKRK	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
JWWINVEST	Wypłata dywidendy 0,19 zł na akcję.
MANGATA	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 6,75 zł na akcję.
MCI	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 roku.
MIRBUD	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023 oraz wypłaty dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 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

MOSTALPLC	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok 2023 r.
POLICE	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023.
RELPOL	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za 2023 r.
TALEX	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,90 zł na akcję.
TBULL	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
VINDEXUS	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2023 oraz ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy.
WASKO	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,03 zł na akcję.
WIRTUALNA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za 2023 rok.
WOODPCKR	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
ZAMET	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023 oraz użycia kapitałów pochodzących z zysków lat ubiegłych.

KALENDARIUM MAKROEKONOMICZNE

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



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

Data	Czas	Kraj	Wydarzenie	Okres	Aktualna	Prognoza	Poprzednia
Poniedziałek, 17 czerwca 2024							
	4:00	Chiny	Produkcja przemysłowa (r/r)	maj	5,60%	6,00%	6,70%
	4:00	Chiny	Sprzedaż detaliczna (r/r)	maj	3,70%	3,00%	2,30%
	14:00	Polska	Inflacja bez cen żywności i energii (r/r)	maj		3,80%	4,10%
Wtorek, 18 czerwca 2024							
	11:00	Niemcy	Indeks instytutu ZEW	czerwiec		49,9	47,1
	14:00	Węgry	Decyzja ws. stóp procentowych	czerwiec		7,00%	7,25%
	14:30	USA	Sprzedaż detaliczna (m/m)	maj		0,20%	0,00%
	15:15	USA	Produkcja przemysłowa (m/m)	maj		0,30%	0,00%
Środa, 19 czerwca 2024							
	1:50	Japonia	Protokół z posiedzenia Bol	kwiecień			
	8:00	Wlk. Brytania	Inflacja CPI (r/r)	maj		2,00%	2,30%
	8:00	Wlk. Brytania	Inflacja PPI (r/r)	maj			1,10%
Czwartek, 20 czerwca 2024							
	8:00	Niemcy	Inflacja PPI (r/r)	maj		-2,00%	-3,30%
	10:00	Polska	Ceny produkcji sprzedanej przemysłu (r/r)	maj		-7,10%	-8,60%
	10:00	Polska	Produkcja przemysłowa (r/r)	maj		1,50%	7,90%
	10:00	Polska	Wynagrodzenie (r/r)	maj		11,60%	11,30%
	10:00	Polska	Zatrudnienie (r/r)	maj		-0,40%	-0,40%
	13:00	Wlk. Brytania	Stopa procentowa	czerwiec		5,25%	5,25%
	14:30	USA	Saldo rachunku bieżącego (USD)	I kw.		-207 mld	-194,8 mld
	14:30	USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	tydzień		235 tys.	242 tys.
	17:00	USA	Zmiana zapasów ropy	tydzień		-0,3 mln brk	3,73 mln brk
Piątek, 21 czerwca 2024							
	1:30	Japonia	Inflacja CPI (r/r)	maj			2,50%
	1:30	Japonia	Inflacja bazowa CPI (r/r)	maj		2,60%	2,20%
	8:00	Wlk. Brytania	Sprzedaż detaliczna (m/m)	maj		1,40%	-2,30%
	8:00	Wlk. Brytania	Sprzedaż detaliczna (r/r)	maj		-0,90%	-2,70%
	9:15	Francja	Indeks PMI dla przemysłu wst.	czerwiec		47	46,4
	9:15	Francja	Indeks PMI dla usług wst.	czerwiec		50	49,3
	9:30	Niemcy	Indeks PMI dla przemysłu wst.	czerwiec		46,5	45,4
	9:30	Niemcy	Indeks PMI dla usług wst.	czerwiec		54,5	54,2
	10:00	Strefa Euro	Indeks PMI dla przemysłu wst.	czerwiec		48	47,3
	10:00	Strefa Euro	Indeks PMI dla usług wst.	czerwiec		53,5	53,2
	15:45	USA	Indeks PMI dla przemysłu wst.	czerwiec		51	51,3
	15:45	USA	Indeks PMI dla usług wst.	czerwiec		53,3	54,8
	16:00	USA	Indeks wskaźników wyprzedzających - Conference Board	maj		-0,30%	-0,60%

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

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 procentowe
- 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 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 MAKLESKIE

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