

Komentarz poranny

 Obserwuj
 @BM_BNPParibas

2024-06-26 08:05



POPZEDNIA SESJA W SKRÓCIE

Wczorajsza sesja rozpoczęła się od niewielkich spadków indeksu blue chips. WIG20 szybko zdołał jednak wyjść nad kreskę i wyznaczyć dzienny szczyt na poziomie 2563 pkt. Ostatecznie indeks wzrósł jednak tylko o 0,19% do 2547 pkt. Pozytywnie wyróżniał się przede wszystkim sektor bankowy. Notowania PKO BP odrobiły już prawie całą majową korektę i są o blisko historycznego szczytu. W gronie średnich spółek przeważała podaż i mWIG40 spadł o 0,69%, jednak lepiej poradziły sobie małe spółki ze wzrostem o 0,36% w przypadku sWIG80.

Wczoraj poznaliśmy dane z rynku pracy. Stopa bezrobocia w maju 2024 r. wyniosła 5,0% wobec 5,1% miesiąc wcześniej. Odczyt był zgodny z rynkowymi przewidywaniami. Ponadto, z badania Głównego Urzędu Statystycznego wynika, że firmy planują utrzymać zatrudnienie. GUS podaje też, że zarówno w przypadku pracowników relatywnie łatwych, jak i trudnych do zastąpienia rzadziej niż w marcu, kiedy przeprowadzono ostatnie tego typu badanie, zgłaszane jest zwiększenie ich zatrudnienia zarówno w przetwórstwie przemysłowym, jak i budownictwie oraz usługach.

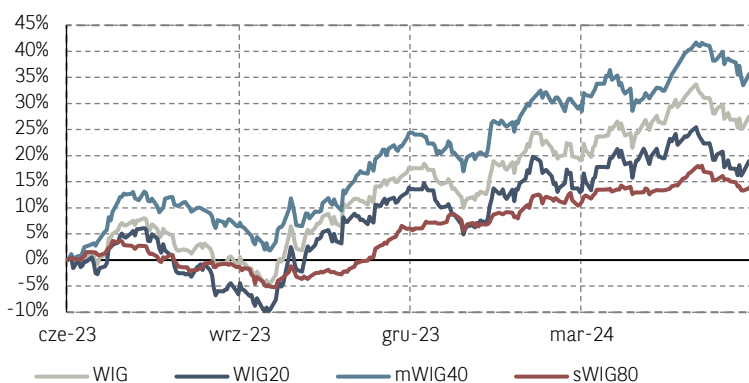
WIG20 pozytywnie wyróżniał się na tle europejskich konkurentów. Niemiecki DAX spadł o 0,81%, a francuski CAC40 o 0,81%. Z kolei na Wall Street obserwowaliśmy odbicie sektora technologicznego. Nasdaq zyskał 1,26%, a S&P 500 wzrósł o 0,39%. Po ostatnim, gorszym okresie dla Nvidii, której notowania od szczytu spadły o ok. 13%, doszło do wyraźnego odbicia i wczoraj akcje zdrożały o 6,76%.

OCZEKIWANIA CO DO DZISIEJSZEJ SESJI

W dzisiejszym kalendarzu makroekonomicznym nie przewidziano istotnych publikacji. Uwaga rynków będzie skupiona dopiero na piątkowych danych o inflacji PCE w Stanach Zjednoczonych. Inwestorzy będą też wyczekiwać wyników 1 tury wyborów parlamentarnych we Francji (30 czerwca).

Kontrakty terminowe na DAX wskazują, że otwarcie handlu w Europie może być pozytywne. Byki mogą chcieć utrzymać dobre nastroje po wczorajszym odbiciu na Wall Street.

NOTOWANIA INDEKSÓW (OSTATNIE 12-MCY)



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

POLSKA	Kurs	1D	1M	YTD
WIG	87972.83	+0.12%	+0.36%	+12.1%
WIG20	2547.21	+0.19%	+0.68%	+8.72%
mWIG40	6466.08	-0.69%	-3.07%	+11.8%
sWIG80	25156.90	+0.36%	+0.85%	+9.83%
WIG ESG	14602.16	+0.04%	+0.20%	+12.5%
WIG20 USD	633.89	-0.15%	-1.74%	+6.33%
WIG20 TR	5216.44	+0.28%	+0.94%	+11.5%

ZAGRANICA	Kurs	1D	1M	YTD
S&P500	5469.30	+0.39%	+3.08%	+14.7%
Nasdaq C.	17717.65	+1.26%	+4.10%	+18.0%
DAX	18177.62	-0.81%	-3.18%	+8.51%
CAC40	7662.30	-0.58%	-5.78%	+1.58%
FTSE250	20363.43	-0.97%	-1.65%	+3.42%
BUX	70647.06	+0.39%	+1.21%	+16.5%
NIKKEI	39649.41	+1.24%	+1.95%	+18.5%
Hang Seng	18130.84	+0.42%	-3.69%	+6.46%

OBLIGACJE	Kurs	1D	1M	YTD
Polska	5.714	-0.28%	-1.53%	+9.53%
USA	4.265	+0.38%	-6.30%	+10.3%
Niemcy	2.4075	-0.37%	--	--

WALUTY	Kurs	1D	1M	YTD
EUR/PLN	4.29779	-0.03%	+0.92%	-1.06%
USD/PLN	4.01250	-0.00%	+2.29%	+1.99%
CHF/PLN	4.48258	-0.05%	+4.45%	-4.16%
GBP/PLN	5.09106	0.00%	+1.65%	+1.51%
EUR/USD	1.07110	-0.03%	-1.36%	-2.99%

SUROWCE	Kurs	1D	1M	YTD
Brent (\$/bbl)	84.67	+0.52%	+2.15%	+9.89%
Złoto (\$/ozt)	2328.45	-0.11%	-1.20%	+12.4%
Miedź (c/lb)	436.55	-0.12%	-10.08%	+12.2%

NAJWIĘKSZE WZROSTY / SPADKI		2024-06-26	
WZROSTY		SPADKI	
KSGAGRO	+13.42%	CCC	-9.02%
RANKPROGR	+10.80%	ORANGEPL	-7.89%
MILKILAND	+7.00%	TOWERINVT	-5.16%

OBROTY	PLN	Rosnące	Spadające
GPW	1250,97	143 (39.3%)	169 (46.4%)

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

Budimex	<p>Wywiad z członkiem zarządu</p> <p>Budimex szacuje roczne możliwości przerobu w segmencie kolejowym na ok. 3 mld zł – poinformował członek zarządu Maciej Olek. W segmencie energetyki grupa liczy na kontrakty w obszarze energetyki jądrowej oraz modernizacji linii przesyłowych.</p> <ul style="list-style-type: none"> • „Obecne możliwości grupy, jeśli chodzi o realizację projektów kolejowych, szacujemy na ok. 3 mld zł produkcji rocznie. W zeszłym roku był to poziom ok. 2 mld zł” – powiedział PAP Biznes Maciej Olek. • „Jesteśmy w stanie zwiększyć nasze moce produkcyjne o dodatkowy 1 mld zł, ale będzie to zależało od rodzaju przetargów, i możliwości realizacyjnych, bo w tym obszarze działamy na czynnej infrastrukturze i musimy się dostosować do bieżących potrzeb użytkownika i operatora linii. Ale 3 mld zł to kwota, którą chcielibyśmy realizować rocznie. Potencjał realizacyjny dla kolei dla całej branży budowlanej w Polsce wykracza znacznie poza 12 mld zł” – dodał. • Zdaniem członka zarządu, odbudowa portfela w segmencie kolejowym jest wyzwaniem, gdyż przez ostatnie dwa lata na rynku było niewiele nowych zamówień. • „Jesteśmy w zawieszeniu, bo część zainicjowanych procesów nie zakończyła się podpisaniem umów, a nowych przetargów – po weryfikacji sytuacji przez nowy zarząd PKP PLK – jeszcze nie ma. Z rozmów z zamawiającym wynika, że pojawiają się one w III-IV kw.” – powiedział. • Budimex chce uczestniczyć w realizacji inwestycji związanych z energetyką – celem grupy jest poziom 500 MW energii produkowanej z własnej infrastruktury. • „Poza zieloną energią, jeśli chodzi o tematy energetyczne i przemysłowe, kierunki na najbliższe lata są jasne – energetyka jądrowa, czy udział w modernizacji linii przesyłowych dla PSE, dla dystrybutorów energii” – powiedział Olek. 	
Orlen	<p>Dywidenda</p> <p>Akcjonariusze Orlenu zdecydowali we wtorek o wypłacie 4,818 mld zł dywidendy z zysku w 2023 roku, czyli 4,15 zł na akcję. Zysk netto spółki za 2023 rok wyniósł 21,2 mld zł. Pozostała kwota, czyli 16,4 mld zł trafi na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy to 20 września 2024 roku, a jej wypłata nastąpi 20 grudnia 2024 roku. Przed rokiem PKN Orlen wypłacił dywidendę w wysokości 5,5 zł na akcję. Podczas WZ prezes Orlenu Ireneusz Fąfara podtrzymał wcześniejsze zapowiedzi, że koncern planuje w kolejnych latach kontynuować wypłatę dywidendy.</p>	
Orlen	<p>Sprzedaż Polska Press</p> <p>Orlen będzie dążyć do odzyskania wydanych przez Orlen na Polska Press pieniędzy - zapowiedział prezes Orlenu Ireneusz Fąfara dziennikarzom w Płocku. Jak zaznaczył, niezwykle ważne i dla samego Orlenu i dla inwestorów jest skreślenie koncernu z listy norweskiego funduszu, na którą firma trafiła z zarzutem naruszania prawa.</p>	
SWIG80 i inne		+/-
Cavatina Holding	<p>Emisja obligacji</p> <p>Cavatina Holding uplasowała 250 tys. zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii P2024A o wartości 25 mln zł. Średnia stopa redukcji wyniosła 32,63 proc.</p>	
Elektrotim	<p>Dywidenda</p> <p>Akcjonariusze Elektrotimu zdecydowali o przeznaczeniu blisko 25 mln zł na wypłatę dywidendy, co daje 2,5 zł na akcję. Dzień dywidendy to 12 sierpnia, a jej wypłata nastąpi 4 września 2024 roku.</p>	
Enter Air	<p>Dywidenda</p> <p>Akcjonariusze Enter Air zdecydowali o wypłacie 77,2 mln zł dywidendy, czyli 4,40 zł na akcję, pod warunkiem całkowitej spłaty pożyczek udzielonych przez Polski Fundusz Rozwoju.</p>	

Komentarz poranny

Image Power	Data premiery Image Power ustalił datę premiery gry Offroad Mechanic Simulator w wersji na konsole PlayStation 5 na 3 lipca 2024 roku. Gra Offroad Mechanic Simulator w wersji na PC została wydana na platformie Steam 24 lipca 2023 r.
Pekabex	Dywidenda Akcjonariusze Pekabeksu zdecydowali, by na wypłatę dywidendy przeznaczyć 10,18 mln zł, co daje 0,41 zł dywidendy na akcję. Dzień dywidendy ustalono na 28 czerwca, a jej wypłaty na 31 lipca 2024 r.
Sanok Rubber Company	Dywidenda Sanok Rubber Company przeznaczył na dywidendę z zysku netto za 2024 rok 30 mln zł, co daje 1,2 zł na akcję. Dniem dywidendy jest 24 września, a jej wypłata nastąpi 8 października 2024 r.
Stalprofil	Najkorzystniejsza oferta Oferta Stalprofilu za 163,9 mln zł na budowę gazociągu wysokiego ciśnienia DN700 MOP 8.4 MPa relacji Wężeń-Przewóz wraz z infrastrukturą towarzyszącą została wybrana najkorzystniejszą w postępowaniu Gaz-Systemu.

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

Komentarz poranny

TERMINARZ SPÓŁEK

Data	Ticker	Wydarzenie
środa 26 czerwca 2024		
	DINOPL	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok 2023.
	GTC	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
	ORANGEPL	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,48 zł na akcję.
	ANSWEAR	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku osiągniętego w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
	APATOR	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
	ATAL	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 6 zł na akcję.
	ATENDE	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,14 zł na akcję.
	BEDZIN	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za 2023 rok.
	BIOCELTIX	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023 oraz pokrycia straty z lat ubiegłych.
	BRAND24	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
	COGNOR	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023.
	COMARCH	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 01.01.2023 - 31.12.2023.
	CYBERFLKS	Wyплата dywidendy 1,50 zł na akcję.
	DOMDEV	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 6,50 zł na akcję.
	ECHO	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok 2023.
	HANDLOWY	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 11,15 zł na akcję.
	HARPER	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok obrotowy trwający od 01.04.2022 r. do 31.12.2023 r.
	LOKUM	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia części zysku za rok 2023 na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz wyznaczenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy.
	MAXCOM	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty oraz wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2023 z zysków lat ubiegłych, w tym ustalenia dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy.
	MEDINICE	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2023.
	MEGARON	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za 2023 rok.
	MOSTALZAB	NWZA ws. ustalenia liczebności RN oraz zmian w składzie RN.
	NOVITA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
	PGFGROUP	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku netto wypracowanego w roku obrotowym 2023.
	PROTEKTOR	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2023 roku.
	RAINBOW	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 3,50 zł na akcję.
	RESBUD	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023.
	STALPROD	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za 2023 r.
	STAPORKOW	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
	TOYA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2023 r.
	VRG	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2023 oraz wypłaty dywidendy.
	WIKANA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za 2023 rok.
czwartek 27 czerwca 2024		
	CDPROJEKT	Wyплата dywidendy 1 zł na akcję.

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

GRUPAAZOTY	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok 2023.
KGHM	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 1,50 zł na akcję.
PKPCARGO	ZWZA ws. m.in. podziału zysku wykazanego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2023 roku.
O6MAGNA	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku osiągniętego w roku 2023.
ALTA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku osiągniętego za rok obrotowy 2023.
ASBIS	Wyplata dywidendy 0,30 USD na akcję.
ASMGROUP	ZWZA ws. m.in. sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
ASSECOBS	ZWZA ws. m.in. podziału zysku wypracowanego w roku obrotowym 2023 i wyplaty dywidendy.
ATAL	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 6 zł na akcję.
BLOOBER	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
BUMECH	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023.
CAPITEA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku.
CAPTORTX	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023.
CASPAR	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku, dnia dywidendy i terminu wyplaty dywidendy.
CCENERGY	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy trwający od 01 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
CFI	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok 2023.
COLUMBUS	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
COMP	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
DEBICA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku.
EUCO	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
GAMEOPS	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu jej wyplaty.
GAMFACTOR	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023.
GPW	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za 2023 r.
HANDLOWY	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 11,15 zł na akcję.
IBSM	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.
IZOBLOK	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2022-2023.
LARQ	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy przypadający od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
LSISOFT	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
MDIENERGIA	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty.
NTTSYSTEM	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok kończący się 31 grudnia 2023 r.
PBG	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty oraz dalszego istnienia spółki.
PHN	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok 2023.
PMPG	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
REDAN	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty poniesionej w okresie obrotowym od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. oraz dalszego istnienia Redan SA.
RYVU	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
SFINKS	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty oraz dalszego istnienia spółki w trybie art. 397 k.s.h.
SHOPER	Wyplata dywidendy 0,67 zł na akcję.
SIMFABRIC	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023 z kapitału zapasowego.

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.inwestycjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl

Komentarz poranny

SOHODEV	Publikacja raportu za I półrocze roku obrotowego trwającego od 01.10.2023r. do 30.09.2024r.
STARHEDGE	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
TARCZYNSKI	Wyplata dywidendy 2,90 zł na akcję.
TRAKCIA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za 2023 rok.

piątek 28 czerwca 2024

KGHM	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 1,50 zł na akcję.
PGE	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023.
PKOBP	ZWZA ws. m.in. podziału zysku osiągniętego w 2023 roku, ustalenia wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, dnia dywidendy oraz określenia terminu wypłaty dywidendy.
ADIUVO	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty wykazanej w roku obrotowym 2023 oraz dalszego istnienia spółki.
AGORA	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
AIGAMES	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023 oraz dalszego istnienia spółki.
AIRWAY	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty wykazanej w roku obrotowym 2023 oraz dalszego istnienia spółki.
ALTUS	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023.
ASSECOPOL	Wyplata dywidendy 3,66 zł na akcję.
BENEFIT	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za 2023 rok.
BETACOM	Publikacja raportu za rok obrotowy 2023/2024.
BIGCHEESE	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu jej wypłaty.
BOGDANKA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023, ustalenia dnia dywidendy oraz określenia terminu wypłaty dywidendy.
CAPITAL	ZWZA ws. m.in. sposobu pokrycia straty za 2023 rok oraz zmiany przeznaczenia części kapitału rezerwowego.
CELTIC	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
CLOUD	Wyplata dywidendy 1,25 zł na akcję.
COMPERIA	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023.
DATAWALK	ZWZA ws. m.in. sposobu pokrycia straty netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.
DEKPOL	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2023 oraz ustalenia dnia dywidendy oraz dnia wypłaty dywidendy.
EFEKT	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty oraz wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2023 z zysków lat ubiegłych, w tym ustalenia dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy.
EKOEXPORT	Publikacja jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu za 2023 rok.
ESOTIQ	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023.
FABRITY	Wyplata dywidendy 3,25 zł na akcję.
HOLLYWOOD	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku spółki za rok 2023.
IDMSA	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok 2023 oraz dalszego istnienia spółki.
INTERBUD	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
KCI	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 r.
KINOPOL	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2023.
KOMPUTRON	Publikacja skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu za rok obrotowy 2023/2024.
KRVITAMIN	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok 2023.
LESS	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty.
LIBET	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku na zwiększenie kapitału zapasowego.

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.inwestycjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl

Komentarz poranny

MANGATA	Wyплата dywidendy 6,75 zł na akcję.
MOVIEGAMES	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
NANOGROUP	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
NOVAVISGR	ZWZA ws. m.in. podziału zysku.
ORZBIALY	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 1 zł na akcję.
PATENTUS	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,50 zł na akcję.
PBSFINANSE	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2023.
PULAWY	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r.
PURE	ZWZA ws. m.in. sposobu pokrycia straty netto za rok 2023 oraz dalszego istnienia spółki.
RAEN	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku.
SECOGROUP	Wyплата dywidendy 1 zł na akcję.
SOPHARMA	ZWZA
TEXT	Publikacja skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu za rok obrotowy 2023/2024.
UNFOLD	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
XPLUS	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023 oraz obniżenia kapitału zakładowego.
XTPL	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
HYDROTOR	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za 2023 r. i wypłaty dywidendy.
MUZA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2023.
BRASTER	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2023.
SELENAFM	Wyплата dywidendy 1,50 zł na akcję.

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



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, 24 czerwca 2024							
	10:00	Polska	Produkcja budowlano-montażowa (r/r)	maj	-6,50%	-3,80%	-2,00%
	10:00	Polska	Sprzedaż detaliczna (r/r)	maj	5,40%	5,70%	4,30%
	10:00	Niemcy	Indeks instytutu Ifo	czerwiec	88,6	89,7	89,3
	14:00	Polska	Podaż pieniądza M3 (r/r)	maj	8,00%	7,50%	7,40%
Wtorek, 25 czerwca 2024							
	10:00	Polska	Stopa bezrobocia	maj	5,00%	5,00%	5,10%
	16:00	USA	Indeks Fed z Richmond	czerwiec	-10	-3	0
	16:00	USA	Indeks zaufania konsumentów - Conference Board	czerwiec	100,4	100	101,3
Środa, 26 czerwca 2024							
	8:00	Niemcy	Indeks zaufania konsumentów - GfK	lipiec	-21,8	-19	-21
	16:00	USA	Sprzedaż nowych domów	maj		645 tys.	634 tys.
	16:30	USA	Zmiana zapasów ropy	tydzień			-2,55 mln brk
Czwartek, 27 czerwca 2024							
	1:50	Japonia	Sprzedaż detaliczna (r/r)	maj		2,00%	2,00%
	9:00	Hiszpania	Sprzedaż detaliczna (r/r)	maj			0,30%
	10:00	Strefa Euro	Podaż pieniądza M3 (r/r)	maj		1,40%	1,30%
	11:00	Strefa Euro	Indeks nastrojów w gospodarce	czerwiec		96,3	96
	11:00	Włochy	Inflacja PPI (r/r)	maj			-5,90%
	14:30	USA	Zamówienia na dobra trwałego użytku wst. (m/m)	maj		0,40%	0,60%
	14:30	USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	tydzień		230 tys.	238 tys.
Piątek, 28 czerwca 2024							
	1:50	Japonia	Produkcja przemysłowa s.a. wst. (m/m)	maj		1,90%	-0,90%
	8:45	Francja	Inflacja CPI wst. (r/r)	czerwiec			2,30%
	8:45	Francja	Inflacja PPI (r/r)	maj			-6,80%
	9:55	Niemcy	Stopa bezrobocia s.a.	czerwiec		6,00%	5,90%
	10:00	Polska	Inflacja CPI wst. (r/r)	czerwiec			2,50%
	14:30	USA	PCE core (m/m)	maj			0,20%
	14:30	USA	PCE (m/m)	maj			0,30%
	14:30	USA	PCE core (r/r)	maj			2,80%
	14:30	USA	PCE (r/r)	maj			2,70%
	15:45	USA	Indeks Chicago PMI	czerwiec			35,4

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

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 (twardą; "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 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 147 799 870 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