

Redaktorzy wydania: Krzysztof Kocoz / Anna Tobiasz

KOMENTARZ PORANNY
Wall Street zaczyna drugie półrocze na zielono, S&P500 powyżej 5.500 pkt.

Wczorajsze notowania na warszawskim rynku zakończyły się pogłębieniem spadków z pierwszego dnia lipca, co korelowało z sentymentem na innych europejskich giełdach. WIG20, przy obrotach równych 762 mln PLN, stracił 1,0% i zakończył dzień na poziomie 2528,4 pkt. Spośród 20 polskich blue chipów, 14 zakończyło notowania na minusie. Największe spadki odnotowały Alior (-2,6%), PZU (-2,5%) oraz Cyfrowy Polsat (-2,4%). Również średnie i małe podmioty zakończyły dzień na minusie, a mWIG40 i sWIG80 straciły odpowiednio 1,5%/0,6%. W ujęciu sektorowym najlepiej wypadła „paliwówka” (+0,5%), podczas gdy najłabszy wynik zanotował WIG-chemia (-2,0%). Na pozostałych europejskich parkietach dominowały negatywne nastroje: DAX spadł o 0,7%, CAC40 stracił 0,3%, a FTSE100 zakończył dzień na minusie z wynikiem 0,6%. Wtorkowe notowania na za oceanem zakończyły się wzrostami głównych indeksów, do czego przyczynił się Powell wyrażając swoje zadowolenie z postępów w walce z inflacją. Tego dnia najlepiej poradził sobie Nasdaq, który zyskał 0,8%. Dalej S&P500 ze zwyżką na poziomie 0,6%, a który pierwszy raz w historii zamknął dzień powyżej 5.500 punktów. Natomiast najsłabiej wypadł DJI, który finiszował 0,4% na plusie. Pragniemy przypomnieć, że ten tydzień na amerykańskiej giełdzie przerwany zostanie czwartkowym świętem niepodległości Stanów Zjednoczonych, natomiast dzisiejsza sesja została skrócona do 19:00 czasu polskiego. Dzisiaj w centrum uwagi inwestorów będzie decyzja RPP odnośnie stóp procentowych w naszym kraju (oczekiwany brak zmian) oraz szereg danych z amerykańskiego rynku pracy. Na rynku ropy kontrakty na WTI na sierpień są wyceniane po 83,2 USD za baryłkę, a za USD przychodzi nam płacić 4,01 PLN. W Azji Shanghai Composite Index kończy notowania 0,5% na minusie, a Nikkei idzie w górę o 1,2%. Od samego rana kontrakty terminowe na DAX i na amerykańskie indeksy zniżkują, co może oznaczać negatywne otwarcie na GPW.

Krzysztof Kocoz

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **Synthaverse:** Onko BCG został zarejestrowany na rynku francuskim [komentarz BDM]
- **Dom Development:** Spółka sprzedała w 2Q'24 38 lokali (+1% r/r, -7% q/q) [wykresy BDM]
- **Wikana:** Spółka sprzedała w 2Q'24 38 lokali (-57% r/r, -7% q/q) [wykresy BDM]
- **BoomBit:** Jedna z najnowszych gier spółki „Bowling Club” wspięła się na 1 miejsce w rankingu „Top Free Game” w USA - pozytywne [komentarz BDM]
- **VRG:** Szacunkowa sprzedaż w czerwcu'24 wyniosła 112,2 mln PLN [wykresy BDM]
- **Tauron:** WZ spółki nie udzieliło byłemu zarządowi absolutorium za 2023 r.
- **Text:** Spółka szacuje, że w 1Q'24/25 wartość otrzymanych płatności wyniosła 22,62 mln USD
- **Polenergia:** Spółki JV Polenergii zawarły umowy na dostawy fundamentów turbin dla offshore za 390 mln EUR
- **XTPL:** Spółka ma umowę dystrybucji rozwiązań technologicznych na terenie Grecji
- **Wittchen:** Grupa szacuje, że w 2Q'24 miała 112,1 mln PLN przychodów (+2% r/r)
- **Dadelo:** Przychody spółki w 2Q'24 wzrosły o +47,7% r/r do 103,9 mln PLN – szacunki
- **Libet:** Spółka ma umowę sprzedaży zakładu produkcyjnego w Mysłowicach za 7 mln PLN netto
- **IMC:** Spółka chce inwestować w logistykę; na wagony planuje wydać prawie 22 mln USD
- **Mentzen (NC):** Spółka planuje rozwijać usługi w modelu subskrypcyjnym, prowadzi rozmowy dot. przejęć

Notowania: wtorek, 2 lipca 2024

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 528,4	-1,0%	7,9%
WIG30	3 153,5	-1,1%	8,5%
mWIG40	6 400,8	-1,5%	10,6%
sWIG80	25 158,3	-0,6%	9,8%
WIG	87 485,3	-1,0%	11,5%
NC Index	263,9	-0,7%	-12,0%
WIG Banki	13 744,0	-0,8%	24,2%
WIG Bud	8 870,5	-1,7%	16,3%
WIG Chemia	8 889,7	-2,0%	-14,8%
WIG Dew	4 335,9	-0,6%	22,3%
WIG Energia	2 605,6	-1,0%	-7,2%
WIG Games	16 984,7	0,1%	8,4%
WIG IT	5 255,1	0,2%	13,8%
WIG Media	7 948,0	-0,6%	-4,6%
WIG Paliwa	6 985,9	0,5%	4,3%
WIG Spoż	2 538,4	-0,2%	15,2%
WIG Surowce	4 925,1	-0,6%	14,1%
WIG Odzież	10 302,1	-1,7%	14,9%
DAX	18 164,1	-0,7%	8,4%
FTSE100	8 121,2	-0,6%	5,0%
CAC40	7 538,3	-0,3%	-0,1%
BUX	71 456,0	-1,2%	17,9%
S&P500	5 509,0	0,6%	15,5%
DJIA	39 331,9	0,4%	4,4%
Nasdaq Comp	18 028,8	0,8%	20,1%
Bovespa	124 787,1	0,1%	-7,0%
Nikkei225	40 074,7	1,1%	19,8%
Shanghai Comp.	2 997,0	0,1%	0,7%
S&P/ASX 200	7 718,2	-0,4%	1,7%
EUR/PLN	4,31	-0,2%	-0,8%
USD/PLN	4,01	-0,2%	1,9%
CHF/PLN	4,44	-0,4%	-5,2%
EUR/USD	1,07	0,0%	-2,7%
USD/JPY	161,44	0,0%	14,5%

FW20

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
Kurs otwarcia	2 539	-26	-1,01%
Kurs zamknięcia	2 516	-27	-1,06%
Kurs min.	2 505	-29	-1,14%
Kurs max.	2 539	-30	-1,17%
Wolumen obrotu	23 093	4 320	23,01%
Otwarte pozycje	59 122	-231	-0,39%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	2 548,6	2 522,4	2 551,7	2 528,4	-1,0%	762
WIG30	3 180,1	3 145,3	3 182,0	3 153,5	-1,1%	893
MWIG40	6 501,3	25 118,6	25 389,6	6 400,8	-1,5%	205
SWIG80	25 340,8	6 391,8	6 504,3	25 158,3	-0,6%	40
WIG-PL	91 624,1	91 180,8	91 624,1	91 323,6	-1,0%	995
WIG	88 272,6	87 319,8	88 326,1	87 485,3	-1,0%	1 020

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	100,95	13 179	-2,6%	32,2%
Allegro	36,44	38 514	-2,2%	9,3%
Budimex	686,00	17 514	-1,9%	9,6%
CD Projekt	138,85	13 873	0,4%	20,7%
Cyfrowy P.	12,06	7 713	-2,3%	-2,2%
Dino	393,50	38 579	-1,2%	-14,6%
JSW	30,27	3 554	1,6%	-28,0%
Kęty	868,50	8 452	0,8%	16,6%
KGHM	146,70	29 340	-0,8%	19,6%
Kruk	453,40	8 759	-2,3%	-4,9%
LPP	16 700,00	30 982	-1,5%	3,2%
mBank	626,80	26 637	0,2%	17,2%
Orange	7,92	10 389	-2,2%	-2,8%
Pekao	169,15	44 397	0,3%	11,2%
Pepco	20,59	11 860	-1,5%	-21,0%
PGE	7,18	16 110	-1,8%	-17,3%
PKN Orlen	68,21	79 188	0,5%	4,1%
PKO BP	61,84	77 300	-1,2%	22,9%
PZU	50,04	43 211	-2,5%	5,9%
Santander Polska	548,20	56 020	-0,2%	11,9%

WYKRES DNIA

Podczas wczorajszych notowań na Wall Street pozytywnie różniły się walory Tesli, które zyskały na wartości ponad 10%, po opublikowaniu lepszych od oczekiwań danych o dostawach pojazdów elektrycznych w 2Q. Dostawy wyniosły ok. 444 tys. sztuk, vs oczekiwania na poziomie 439 tys. Ponadto dostawy dla Tesli Y okazały się ok. 10% wyższe, od prognoz.

Tesla – daily


TSLA US Equity (Tesla Inc) biuletyn wykres Daily 03AN2024-03JUL2024

Copyright © 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-Jul-2024 07:25:52

Źródło: Bloomberg

mWIG40					Surowce				
	Close	MC	1D	YTD	Close	MC	1D	YTD	
11 bit st.	629,00	1 520	0,8%	16,3%	Grenevia	2,56	1 471	0,0%	-23,6%
AB	101,00	1 635	0,0%	34,7%	Handlowy	97,00	12 674	-2,1%	-4,3%
Amrest	24,30	5 335	-1,2%	-8,6%	Huuuge	23,65	1 419	-0,8%	-11,8%
Arctic	24,04	1 666	-0,8%	7,6%	ING BSK	299,00	38 900	-2,6%	16,8%
Asbis	24,08	1 336	-1,7%	-15,5%	Inter Cars	543,00	7 693	-2,2%	-10,1%
Asseco	81,90	6 798	1,8%	12,0%	Millennium	9,41	11 409	-1,0%	12,6%
Auto	23,80	3 109	-1,0%	-8,3%	MoBruk	312,00	1 096	-0,5%	-5,7%
Azoty	19,59	1 943	-3,0%	-20,7%	Neuca	909,00	4 061	0,4%	-1,7%
Benefit	2 640,00	7 810	-7,7%	35,4%	PKP Cargo	14,00	627	-8,9%	-4,0%
Bogdanka	31,30	1 065	0,2%	-8,0%	Polimex	3,36	818	-2,8%	-19,3%
CCC	114,50	7 885	-2,8%	87,2%	Pracuj	60,80	4 151	-0,7%	-1,9%
CI Games	1,67	306	0,0%	-20,2%	Rainbow	113,80	1 656	-3,2%	86,6%
Cognor	8,82	1 511	4,4%	5,7%	Ryvu	49,00	1 133	0,0%	-14,8%
Comarch	291,00	2 367	-2,0%	39,9%	Selvita	69,60	1 278	2,8%	19,0%
Develia	5,82	2 632	0,3%	28,2%	Synektik	142,60	1 216	-3,1%	65,8%
Dom Dev.	170,20	4 391	-3,2%	13,9%	Tauron	3,94	6 902	-1,5%	5,5%
Enea	10,61	5 620	-0,2%	15,7%	TEN	83,20	610	-1,7%	-13,7%
Eurocash	13,11	1 824	-0,2%	-21,3%	Text	73,40	1 890	-0,5%	-36,6%
GPW	48,55	2 038	0,8%	14,2%	WP.PL	105,20	3 082	-0,2%	-13,5%
Greenex	2,30	703	0,0%	-10,9%	XTB	71,00	8 347	-0,3%	87,7%

	Cena	1D	1W	MTD	YTD	1R
Ropa Brent [USD/bbl]	86,7	0,1%	2,0%	0,3%	12,5%	16,1%
Gaz USA HH [USD/MMBTu]	2,4	-1,4%	-11,3%	-6,0%	-2,8%	-9,8%
Gaz EU TTF 1M [EUR/MWh]	33,7	0,6%	-3,4%	-2,3%	4,1%	-9,2%
CO2 [EUR/t]	70,1	3,9%	4,1%	4,8%	-10,2%	-20,5%
Węgiel ARA [USD/t]	103,3	-0,2%	-5,2%	-5,4%	-12,2%	-10,6%
Miedź LME [USD/t]	9 527,2	0,5%	1,1%	0,8%	12,6%	14,5%
Aluminium LME [USD/t]	2 475,8	0,2%	1,1%	-0,5%	5,6%	17,3%
Cynk LME [USD/t]	2 863,9	-0,2%	1,8%	-0,5%	8,5%	20,2%
Ołów LME [USD/t]	2 158,8	-0,6%	-0,1%	-0,8%	6,1%	0,7%
Stal HRC [USD/t]	670,0	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-41,0%	-24,0%
Ruda żelaza [USD/t]	111,5	1,2%	5,1%	4,6%	-18,3%	1,3%
Węgiel koksujący [USD/t]	268,0	2,3%	13,6%	15,0%	-17,0%	16,2%
Złoto [USD/oz]	2 334,3	0,1%	0,6%	0,3%	13,2%	21,5%
Srebro [USD/oz]	29,7	0,9%	2,8%	2,0%	24,9%	29,7%
Platyna [USD/oz]	998,6	1,7%	1,1%	0,2%	0,7%	9,2%
Pallad [USD/oz]	1 021,0	4,9%	9,3%	4,4%	-8,0%	-16,8%
Bitcoin USD	60 811,0	-3,8%	-1,8%	-1,8%	43,1%	95,4%
Pszonica [USD/bu]	563,8	-1,0%	4,1%	1,9%	-10,2%	-10,3%
Kukurydza [USD/bu]	402,3	1,0%	-5,5%	1,3%	-14,6%	-27,8%
Cukier ICE [USD/lb]	20,6	1,9%	5,7%	1,5%	0,4%	-1,2%

WIG20

S&P500


INFORMACJE ZE SPÓLEK
Synthaverse

Francuska Krajowa Agencja ds. Bezpieczeństwa Leków i Produktów zdrowotnych wydała certyfikat rejestracyjny na terytorium Francji dla produktu leczniczego Onko BCG. Wprowadzenie produktu na rynek francuski ma nastąpić w ciągu 6 miesięcy od ustalenia ceny refundacyjnej leku przez komisję ds. cen francuskiego regulatora, przy czym o dokładnej dacie zadecyduje spółka wraz z dystrybutorem Laboratoires Majorelle.

Warunkiem dopuszczenia produktu na tym rynku jest opracowanie badania endotoksyn w produkcie gotowym oraz wprowadzenie materiałów edukacyjnych w postaci karty edukacyjnej.

Komentarz BDM: Informacja pozytywna. Zgodnie z umową z Laboratoires Majorelle, zawartą w kwietniu '23, produkt miał zostać zarejestrowany na rynku francuskim do kwietnia '25. Jest to już drugi kraj (po Rumunii), w którym Onko BCG uzyskało rejestrację znacznie wcześniej, niż zakładały pierwotne ustalenia. W naszej ocenie rynek francuski będzie atrakcyjny pod względem cen sprzedaży, jednak konkretna wartość zostanie ustalona przez regulatora. Zgodnie z wyżej wymienioną umową, łączna wartość zamówień w pierwszych 5 latach powinna wynieść ok 15 mln EUR. Przy obecnych mocach produkcyjnych spółka nie będzie w stanie zaspokoić potrzeb rynku, natomiast będzie mogła sprzedawać wyprodukowany w starym zakładzie wolumen przy wyższej marży. Po uruchomieniu linii produkcyjnej w nowym zakładzie, spółka będzie mogła dostarczać potrzebną ilość leku.

Warunek wymagany, aby wprowadzić produkt na rynek jest rutynowo wykonywanym badaniem, dlatego w naszej ocenie nie wpłynie na datę wprowadzenia Onko BCG do sprzedaży. Oczekujemy, że pierwsze dostawy do Francji nastąpią pod koniec 2024 r.

(Anna Tobiasz)

Dom Development

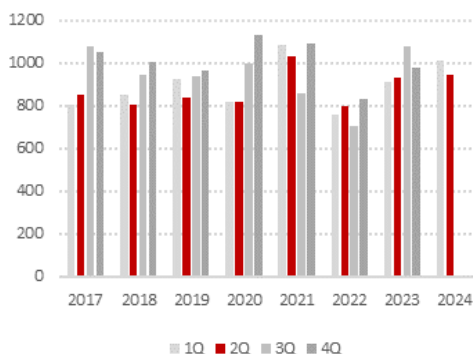
Spółka podała dane sprzedażowe za 2Q'24:

- liczba umów sprzedaży: 943 lokali
- liczba umów przenoszących własność: 716 lokali

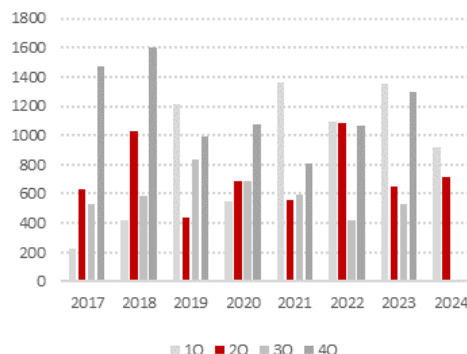
Sprzedaż i przekazania [szt]

	1Q'20	2Q'20	3Q'20	4Q'20	1Q'21	2Q'21	3Q'21	4Q'21	1Q'22	2Q'22	3Q'22	4Q'22	1Q'23	2Q'23	3Q'23	4Q'23	1Q'24	2Q'24
Sprzedaż	915	816	895	1 130	1 084	1 032	856	1 094	758	801	703	831	914	931	1 081	980	1 011	943
Warszawa	497	603	581	659	600	548	389	628	385	448	414	491	488	345	402	455	422	408
Trójmiasto	220	147	303	345	342	332	304	285	236	203	161	193	180	282	374	275	267	233
Wrocław	198	66	11	126	142	152	116	109	84	92	87	91	119	194	189	145	203	176
Kraków	0	0	0	0	0	0	47	72	53	58	41	56	127	110	116	105	119	126
Sprzedaż PRS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	397	0	0	0	0	0	0
Warszawa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	397	0	0	0	0	0	0
Przekazania	549	692	692	1 173	1 366	556	599	811	1 094	1 084	420	1 068	1 350	648	535	1 298	921	716
Warszawa	430	500	195	682	906	295	141	456	829	465	241	386	907	181	136	704	526	562
Trójmiasto	38	189	315	382	150	127	394	301	179	369	141	389	205	375	272	193	293	63
Wrocław	81	3	182	109	310	134	23	3	1	235	24	130	109	59	119	331	45	3
Kraków	0	0	0	0	0	0	41	51	85	15	14	163	129	33	8	70	57	88

Źródło: DM BDM S.A., spółka

Sprzedaż – umowy [szt]


Źródło: DM BDM S.A., spółka

Przekazania [szt]


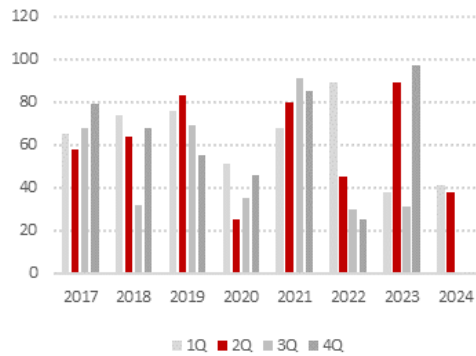
Źródło: DM BDM S.A., spółka

(Krzysztof Pado)

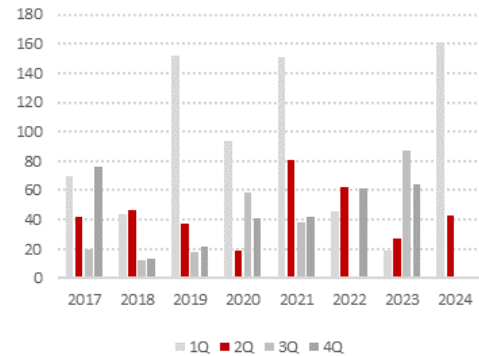
Wikana

Spółka podała dane sprzedażowe za 2Q'24:

- liczba umów sprzedaży: 38 lokali
- liczba umów przenoszących własność: 43 lokali

Sprzedaż – umowy [szt]


Źródło: DM BDM S.A., spółka

Przekazania [szt]


Źródło: DM BDM S.A., spółka

(Krzysztof Pado)

BoomBit

Jedna z najnowszych gier spółki, wydana w połowie kwietnia'24 „Bowling Club” wspięła się na 1 miejsce w rankingu „Top Free Game” i 8 miejsce w „Top Apps&Games” w USA.



Źródło: spółka

Pozycjonowanie gry „Bowling Club” w rankingu top free game w Google Play w USA


Źródło: sensortower.com

Komentarz BDM: W ostatnich dniach jedna z najnowszych gier spółki, wydana w połowie kwietnia'24 „Bowling Club” wspięła się na 1 miejsce w rankingu „Top Free Game” w USA. Wzrost popularności tytułu przekłada się na jego poprawę monetyzacji co widać po wzroście w rankingach top grossing/ top grossing – game/sports, a co odbieramy pozytywnie. (Krzysztof Tkocz)

Tauron

ZWZ spółki nie udzieliło członkom byłego zarządu absolutorium za rok 2023. Walne natomiast udzieliło absolutorium za 2023 r. ówczesnym członkom rady nadzorczej.

Text

Spółka szacuje, że w 1Q'24/25 miała 22,62 mln USD otrzymanych płatności, co oznacza wzrost o odpowiednio +12,2% r/r i +4% k/k.

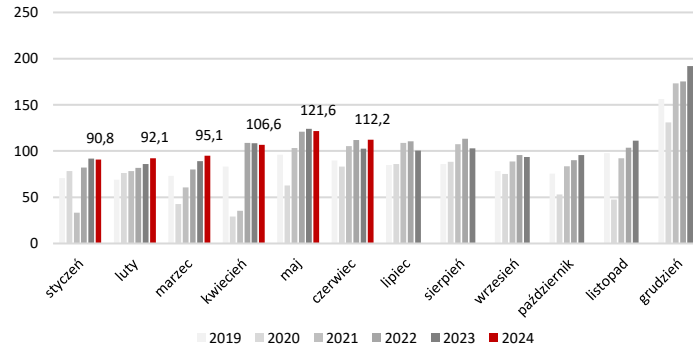
VRG

Szacunkowa sprzedaż w czerwcu'24 wyniosła ok. 112,2 mln PLN (+9,5% r/r). Marża grupy wyniosła 55,0% vs 56,2% rok wcześniej.

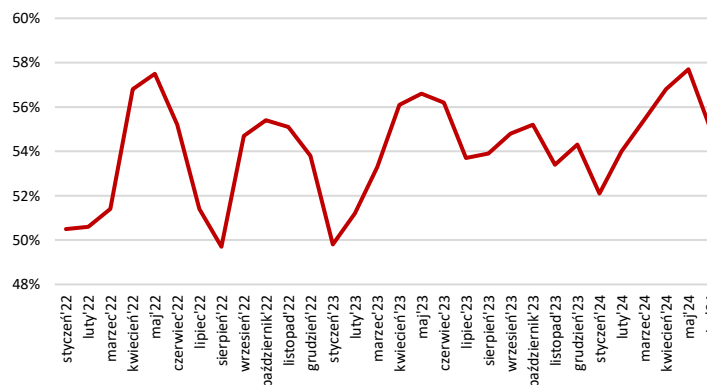
Przychody ze sprzedaży detalicznej zrealizowane w segmencie odzieżowym (marki Vistula, Bytom, Wólczanka, Deni Cler) w czerwcu'24 wyniosły 53,2 mln PLN (+9,6% r/r).

Przychody ze sprzedaży detalicznej zrealizowane w segmencie jubilerskim (marka W.KRUK) w czerwcu'24 wyniosły 58,3 mln PLN (+12,5% r/r).

Sprzedaż online ukształtowała się w czerwcu'24 na poziomie 15,0 mln PLN (+48,3% r/r).

Szacunkowe miesięczne przychody [mln PLN]


Źródło: BDM, spółka

Marża grupy [%]


Źródło: BDM, spółka

Polenergia

Spółki projektowe MFW Bałtyk II oraz MFW Bałtyk III, w których Polenergia posiada 50% udziałów podpisały umowę z holenderskim Heerema Marine Contractors Nederland na transport i instalację fundamentów turbin i morskich stacji transformatorowych, po jednej dla każdego z projektów. Koszt zamówienia to 390 mln EUR.

Polenergia Farma Wiatrowa Namysłów otrzymała od mBanku i banku Pekao umowę kredytów - terminowego do łącznej kwoty 90 mln PLN na finansowanie budowy farmy PV Szprotowa 1; kredytu VAT do maksymalnej kwoty 20 mln PLN oraz kredytu DSR do łącznej kwoty 6,5 mln PLN.

XTPL

Spółka zawarła z Vector Technologies niewyłączną umowę dystrybucji rozwiązań technologicznych XTPL na terenie Grecji.

Wittchen

Grupa szacuje, że w 2Q'24 miała 112,1 mln PLN przychodów (+2% r/r). W 2Q'24 sprzedaż grupy w segmencie detalicznym spadła o -1% r/r do 94,8 mln PLN, podczas gdy w segmencie B2B sprzedaż wyniosła 17,3 mln PLN wobec 14,5 mln PLN rok wcześniej, co oznacza wzrost o +19% r/r.

Dadelo

Spółka szacuje, że przychody ze sprzedaży w 2Q'24 wyniosły 103,9 mln PLN (+47,7% r/r). Narastająco, od początku roku wstępna sprzedaż wyniosła 157,1 mln PLN (+58,3% r/r). Głównymi czynnikami wzrostu były: rosnąca oferta sklepu internetowego i popularność marki Centrumrowerowe oraz otwarte dwa sklepy stacjonarne (w Warszawie i we Wrocławiu).

Unimot

Spółka uruchomiła aplikację mobilną Avia Go na stacjach własnych sieci Avia, podała spółka. Nowe rozwiązanie pełni funkcję programu lojalnościowego dla stałych klientów sieci. – ISBnews

Selena FM	Rosnąca skala inwestycji, zarówno na świecie, jak i w Europie i Polsce, jest jednym z podstawowych czynników wspierających rozwój branży i spółki. Według zarządu Seleny FM branża, w której działa grupa kapitałowa, ma przed sobą dobre perspektywy rozwoju. Zarząd zauważa, że w 2023 r. globalny rynek chemii budowlanej został wyceniony przez analityków z Market Research Future na około 32,1 mld USD. I nadal powinien rosnąć - średniorocznie o około 8 proc. do 2032 r. – Parkiet
Asseco SEE	Payten, spółka zależna giełdowego Asseco South Eastern Europe (ASEE), powiększył się o dwie firmy działające na nowych dla grupy rynkach. Transakcja jest o tyle zaskakująca, że grupa działająca w 23 krajach nie sygnalizowała planu zakupów w Indiach i Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Tymczasem właśnie dołączyły do niej spółki Paygate India i Paygate Dubai. – Puls Biznesu
Mirbud	Spółka podpisała ze spółką zależną Kobylarnia umowę o podwykonawstwo. Przedmiotem umowy jest wykonanie robót bitumicznych wraz z materiałem w ramach inwestycji budowy drogi S1 Kosztowy - Bielsko-Biała. Odcinek III Dankowice - węzeł "Suchy Potok" z węzłem. Wartość umowy wynosi 82,6cmIn PLN netto.
Protektor	Spółka ma ramową umowę z Komendą Główną Policji na produkcję i dostawę maksymalnie 12 tys. par półbutów służbowych. Łączna wartość środków, jaką zamawiający zamierza przeznaczyć na realizację umowy wynosi 5,0 mln PLN netto.
Libet	Spółka zawarła z Bruk-Bet umowę sprzedaży poszczególnych składników majątkowych związanych z zakładem produkcyjnym spółki położonym w Mysłowicach za cenę 7 mln PLN netto powiększoną o należny podatek od towarów i usług.
IMC	Ukraińska spółka rolna IMC chce inwestować w logistykę i zieloną transformację. Planuje wydać blisko 22 mln USD na zakup wagonów do transportu zboża.
Dekpol	Spółka zależna – Dekpol Inwestycje – Katowice – zawarła przedwstępną umowę nabycia nieruchomości gruntowych o łącznej powierzchni 0,79 ha położonych w Katowicach. Cena netto zakupu wyniesie równowartość ok. 6% kapitałów własnych spółki na koniec 1Q'24.
Quercus	Wartość aktywów pod zarządzaniem Quercus TFI wzrosła na koniec czerwca'24 do 5,56 mld PLN z 5,38 mld PLN na koniec maja'24. Saldo nabyć w czerwcu było dodatnie i wyniosło 117 mln PLN. Informacja opublikowana we wtorek przed sesją.
KPO	Rząd złoży 2. i 3. wniosek o płatność z KPO po rewizji pod koniec wakacji - poinformowała na platformie X minister funduszy i polityki regionalnej Katarzyna Pełczyńska-Nałęcz. Refundacja środków spodziewana jest pod koniec 2024 r.
Gaming	Globalne wydatki na gry mobilne w I kwartale po raz pierwszy od dwóch lat przekroczyły barierę 20 mld USD, a rok do roku urosły o 3 proc. Rynek gier mobilnych od ponad dwóch lat przeżywa trudny okres, co znajduje odzwierciedlenie również w biznesach giełdowych studiów, takich jak Huuuge czy Ten Square Games. Najnowsze szacunki portalu Sensor Tower dają nadzieję, że negatywny trend zaczyna się wreszcie odwracać. – Parkiet
Mentzen (NC)	Spółka planuje rozwijać usługi w modelu subskrypcyjnym oraz prowadzi rozmowy dotyczące przejęć. Planuje także realizować usługi w modelu niesubskrypcyjnym - pozyskiwanie finansowania zarówno w formie kredytowej, jak i dotacyjnej dla firm.

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółki, PAP

WYDZIAŁ ANALIZ I INFORMACJI:**Maciej Bobrowski**

Dyrektor Wydziału

tel. (032) 208 14 12

e-mail: maciej.bobrowski@bdm.pl[strategia, przemysł, media/rozrywka, TMT](#)**Krzysztof Pado**

Zastępca Dyrektora

Doradca Inwestycyjny

tel. (032) 208 14 32

e-mail: krzysztof.pado@bdm.pl[oil&gas, budownictwo, materiały budowlane, deweloperzy](#)**Krzysztof Tkocz**

Analityk rynku akcji

tel. (032) 208 14 38

e-mail: krzysztof.tkocz@bdm.pl[gry komputerowe](#)**Anna Tobiasz**

Młodszy analityk rynku akcji

Doradca Inwestycyjny

tel. (032) 208 14 35

e-mail: anna.tobiasz@bdm.pl**Andrzej Wodecki**

Młodszy analityk rynku akcji

Doradca Inwestycyjny

tel. (032) 208 14 39

e-mail: andrzej.wodecki@bdm.pl**WYDZIAŁ OBSŁUGI KLIENTÓW INSTYTUCJONALNYCH:****Leszek Mackiewicz**

Dyrektor Wydziału

tel. (022) 62-20-848

e-mail: leszek.mackiewicz@bdm.pl**Piotr Dededjus**

tel. (022) 62-20-100

e-mail: piotr.dededjus@bdm.pl**Maciej Fink-Finowicki**

tel. (022) 62-20-855

e-mail: maciej.fink-finowicki@bdm.pl**Tomasz Grzeszczyk**

tel. (022) 62-20-854

e-mail: tomasz.grzeszczyk@bdm.pl**Piotr Komorowski**

tel. (022) 62-20-851

e-mail: piotr.komorowski@bdm.pl

Nota prawna:

Opracowanie nie jest podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinien być tak interpretowany. BDM nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego raportu ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych. Materiał ma charakter czysto informacyjny, a podmioty opisujące w opracowaniu są dobrane subiektywnie przez autora.

Niniejszy raport został po raz pierwszy udostępniony klientom BDM 2024-07-03, 07:38 CEST.

Raport skierowany jest do wszystkich klientów, z którymi Dom Maklerski BDM S.A. (dalej: BDM) zawarł Umowę o świadczenie usług maklerskich na podstawie Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski BDM S.A. lub Umowę o świadczenie usług maklerskich dla klientów, których rachunek papierów wartościowych prowadzony jest przez bank depozytariusz. Niniejszy raport, przy wykorzystaniu medialnych kanałów dystrybucji, może dotrzeć również do innych podmiotów na podstawie decyzji Dyrektora Wydziału Analiz. Nie może być on jednak publikowany bądź powielany bez uprzedniej pisemnej zgody BDM, w szczególności nie może zostać przekazany lub wydany osobom w USA, Australii, Kanadzie, Japonii.

Opracowanie ma charakter informacyjny i nie stanowi reklamy ani nie stanowi oferty lub zaproszenia do subskrypcji lub zakupu instrumentów finansowych.

Inwestor powinien mieć świadomość, że każda decyzja inwestycyjna na rynku kapitałowym jest obciążona szeregiem ryzyk, które mogą finalnie skutkować poniesieniem przez niego straty finansowej. Stopa zwrotu z poszczególnych inwestycji może ulegać wahaniom w zależności od różnych czynników, na które inwestor nie będzie miał wpływu. Dlatego, klient podejmujący pojedynczą decyzję inwestycyjną powinien nie tylko sprawdzić aktualność i poprawność poszczególnych założeń dokonanych przez analityka w raporcie ale i dokonać niezależnej oceny i przeprowadzić własne analizy (bazujące także na innych scenariuszach niż przedstawione przez analityka) uwzględniając poziom akceptowalnego przez siebie ryzyka. Decydując się na aktywność na rynku kapitałowym, inwestor powinien uwzględnić, że struktura portfelową inwestycji (dywersyfikacja inwestycji poprzez posiadanie więcej niż jednego instrumentu finansowego) może redukować ryzyko ekspozycji na poszczególny instrument przynoszący negatywną stopę zwrotu w danym okresie. Jednocześnie jednak, może to prowadzić do ograniczenia dodatknej stopy zwrotu jaką inwestor mógłby osiągnąć na pojedynczym instrumencie finansowym w danym okresie czasowym. Inwestor powinien być świadomy, że struktura portfelową inwestycji i jakakolwiek strategia inwestycyjna dla rynku akcji nie gwarantuje osiągnięcia przez niego dodatknej stopy zwrotu i nie chroni go przed finalnym poniesieniem straty.

W opinii BDM, niniejsze opracowanie zostało sporządzone z zachowaniem zasad metodologicznej poprawności i obiektywizmu na podstawie ogólnodostępnych informacji, które BDM uważa za wiarygodne. Źródła informacji wykorzystane w raporcie to wszelkie dane na temat przedmiotowych instrumentów finansowych dostępne analitykowi, w tym m.in. raporty okresowe i bieżące spółki, raporty okresowe i bieżące podmiotów wykorzystanych do wyceny porównawczej, raporty branżowe, informacje prasowe, inne. BDM nie gwarantuje jednak dokładności ani kompletności opracowania, w szczególności w przypadku gdy informacje, na których oparto rekomendacje okazały się niedokładne, niewyczerpujące lub nie w pełni odzwierciedlały stan faktyczny. Przedstawione prognozy są oparte wyłącznie o analizę przeprowadzoną przez BDM bez uzgodnień ze spółkami ani z innymi podmiotami i opierają się na szeregu założeń, które w przyszłości mogą okazać się nietrafne. BDM nie udziela żadnego zapewnienia, że podane prognozy się sprawdzą.

W opinii BDM niniejszy dokument został sporządzony z zachowaniem należytej staranności i rzetelności.

Analityk (analitycy) sporządzający niniejszy dokument otrzymuje wynagrodzenie stałe a Zarząd BDM ma prawo przyznać mu wynagrodzenie dodatkowe. Dodatkowe wynagrodzenie może być pośrednio uzależnione od wyników pozostałych usług oferowanych przez BDM, w tym usługi bankowości inwestycyjnej, jednak nie jest ono bezpośrednio uzależnione od wyników finansowych pochodzących ze świadczenia innych usług, w tym bankowości inwestycyjnej, które były lub mogły być uzyskiwane przez BDM.

Inwestor powinien zakładać, że BDM świadczył, świadczy lub może złożyć ofertę świadczenia usług spółce lub innym spółkom wymienionym w niniejszym raporcie.

BDM nie ma obowiązku podejmowania jakichkolwiek działań, które miałyby spowodować, że instrumenty finansowe, będące przedmiotem wyceny zawartej w niniejszym dokumencie będą wycenione przez rynek zgodnie z ewentualną wyceną zawartą w niniejszym dokumencie.

Inwestor powinien zakładać, że pracownicy BDM lub pełnomocnicy oraz akcjonariusze, mogą posiadać długie lub krótkie pozycje w akcjach emitenta lub innych instrumentach finansowych powiązanych z akcjami emitenta, w szczególności dotyczy to sytuacji posiadania nie więcej niż 5% kapitału, i mogą dokonywać nimi transakcji również jako pełnomocnik. Każda z wyżej wymienionych osób mogła dokonać transakcji dotyczącej przedmiotowych instrumentów finansowych przed wydaniem niniejszej publikacji. Jednocześnie jednak przedmiotowe instrumenty z chwilą rozpoczęcia prac nad raportem są wpisywane na listę restrykcyjną dla pracowników Wydziału Analiz.

W opinii BDM niniejsze opracowanie zostało sporządzone z wykluczeniem jakiegokolwiek konfliktu interesów, który mógłby wpłynąć na jego treść. BDM posiada regulacje wewnętrzne, które mają na celu zapobieganie konfliktom interesów w przypadku rekomendacji lub innych opracowań Wydziału Analiz. Odbiorca raportu może zapoznać się z zasadami obowiązującymi w BDM poprzez stronę internetową BDM, w szczególności odnoszącymi się do:

- zarządzania konfliktami interesów, przyjmowania i przekazywania zachęt- informacje znajdują się pod adresem: <https://www.bdm.pl/o-nas/o-domu-maklerskim-bdm/zasady-mifid-fatca-skargi-sprawozdania-i-dokumenty-archiwalne>
- powiązań BDM z emitentami notowanymi na GPW, NewConnect, Catalyst z tytułu wykonywania na ich rzecz przez BDM funkcji animatora w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi- informacje znajdują się pod adresami:
<https://www.gpw.pl/animatorzy-emitenta>
<https://www.gpw.pl/animatorzy-rynku>
<https://newconnect.pl/czlonkowie-animatorzy-rynku>
<https://gpcwocatalyst.pl/uczestnicy-catalyst-lista-animatorow>

Nadzór nad BDM sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.