

Redaktorzy wydania: Krzysztof Koczo / Andrzej Wodecki/ Anna Tobiasz

KOMENTARZ PORANNY

Sesja giełdowa bez kierunku w przeddzień 3 wiedzy

Pomimo powrotu po krótkiej przerwie inwestorów z Wall Street, nie zaobserwowaliśmy wczoraj powiększonej zmienności. WIG20 na początku sesji wyraźnie wzrósł głównie za sprawą banków, by później odbić się od bariery 2520 punktów i powędrować 20 punktów poniżej punktu odniesienia – w okolice 2480. Finalnie, po rozpoczęciu sesji na giełdach amerykańskich nasz indeks blue chipów wrócił do punktu odniesienia, by po raz kolejny zamknąć się nieco poniżej 2500 punktów (+0,2%). Historia wczorajszej sesji zapisanej w postaci świecy japońskiej ma krótki korpus i długie cienie na 20 punktów po obu stronach. mWIG40 zakończył wczoraj sesję na pułapie 6374 punktów (-0,4%), a sWIG80 wzrósł o 117,9 p. (+0,5%). Na wyróżnienie po wczorajszej sesji zasługują spółki PKO BP (+1,3%), Grupa Pracuj (+4,4%), Elektrotim (+4,3%) i Voxel (+3,1%) które w głównej mierze były odpowiedzialne za wzrosty w swoich indeksach. Giełdy w Stanach zakończyły czwartkową sesję następująco: DJ: +300p. (+0,8%), Nasdaq: -156p. (-0,8%), S&P500: -14p. (-0,3%). Dzisiaj z całego świata, będą napływały do nas dane PMI dla przemysłu i usług. Do południa informacje te podadzą Francja, Niemcy i Wielka Brytania, natomiast o godzinie 15:45 te same wskaźniki opublikują Stany Zjednoczone. Co więcej o godzinie 17:00 FED przedstawi Kongresowi USA półroczne sprawozdanie na temat polityki pieniężnej. Poranek wita nas nastrojami w kratkę, giełdy w Chinach i Japonii notują niewielkie straty, niekorzystnie wyróżnia się giełda w Hong Kongu, która spada ponad 1,6%, natomiast kontrakty futures na indeksach giełdowych w Stanach Zjednoczonych obserwujemy mikroskopijnych wzrostów. Przypominamy, że dzisiaj bardzo ważny dzień dla polskiego inwestora. Po pierwsze, wygasanie kontraktów terminowych, czyli popularne 3 wiedzy; a po drugie, Polska podejmuje Austrię na Euro 2024.

Andrzej Wodecki

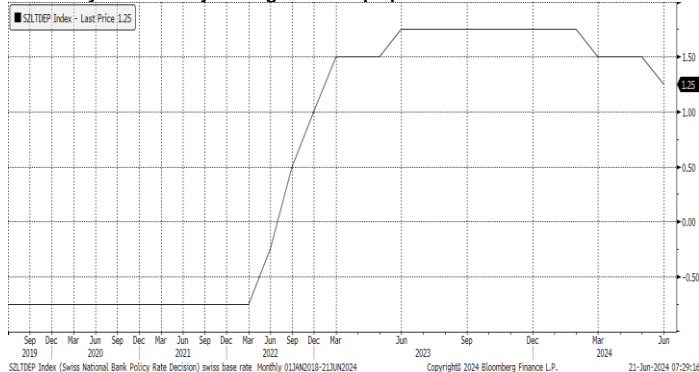
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- Synthaverse:** Spółka wygrała przetarg MZ na dostawę szczepionki BCG o wartości 9,22 mln PLN [komentarz BDM]
- Movie Games:** Podsumowanie premiery gry „Drug Dealer Simulator 2”; sprzedaż pokryła koszty produkcji [podsumowanie BDM]
- Budimex:** Spółka ma umowę na budowę odcinka drogi S10 za 492,1 mln PLN netto
- PKO BP:** RN banku uchylili opinie dot. udzielenia absolutorium członkom zarządu i rady nadzorczej za '23
- Orlen:** Agenci ABW weszli do zakładu spółki w Plocku
- Orlen:** Spółka rozważa testy samoobsługowego systemu vendingowego
- Cyfrowy Polsat:** Spółka przeznaczy zysk za '23 na kapitał zapasowy
- LPP:** Spółka otrzymała postanowienie o wszczęciu dochodzenia ws. manipulacji akcjami spółki
- 11 bit studios:** Nowy trailer gry „The Alters”
- Benefit Systems :** Spółka ma warunkową umowę zakupu sieci klubów fitness Flais w Bułgarii
- Dom Development:** Spółka rusza z nową inwestycją w Krakowie; do tej pory wprowadziła do oferty 174 mieszkania
- PKP Cargo:** Spółka złożyła zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa przez byłych członków zarządu
- BNP Paribas:** KNF nałożyła na bank karę pieniężną w wysokości 1 mln PLN
- Sunex:** Spółka ma pozytywną decyzję ws. dofinansowania przez NCBIR projektu dot. kompozytowych zbiorników CWU
- Mostostal Zabrze:** Spółka zaprosiła do sprzedaży do 4,58 mln akcji własnych po 7,5 PLN za szt.
- Agora:** Spółka ma 100% udziałów w Eurozet
- PlayWay:** Spółka wypłaci 21,82 PLN dywidendy na akcję
- Votum:** Spółka wypłaci 2,42 PLN dywidendy na akcję
- Atal:** Spółka wypłaci 6 PLN dywidendy na akcję
- Vigo Photonics:** Spółka rozpoczęła realizację projektu HyperPIC o wartości ponad 853 mln PLN
- OPTeam:** Spółka prognozuje, że EBITDA do '28 wzrośnie do 13,2 mln PLN
- Bowim, Sonel, Fabrity Holding, Patentus, Inpro, Passus, Rawiplug, Orzeł Biały, Energa:** Informacje na temat dywidendy
- BTC Studios (NC):** Spółka ma umowę na rozwój gry "Cooking Travelers"

WYKRES DNIA

Wczoraj Narodowy Bank Szwajcarii obniżył stopy procentowe o 0,25 pb do poziomu 1,25%. Przypominamy, że rynek oczekiwał pozostawienia stóp na niezmiennym poziomie 1,50%. Wygląda na to, że kraje europejskie na dobre rozpoczęły cykl obniżek stóp procentowych, pytanie jak zachowa się FED na lipcowym posiedzeniu.

Narodowy Bank Szwajcarii – główna stopa procentowa



SQLTRDP Index - Last Price 1,25

SQLTRDP Index (Swiss National Bank Policy Rate Decision) swiss base rate Monthly 01JAN2018-21JUN2024

Copyright 2024 Bloomberg Finance L.P.

21-Jun-2024 07:29:16

Źródło: Bloomberg

Notowania: czwartek, 20 czerwca 2024

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 497,8	0,2%	6,6%
WIG30	3 121,6	0,1%	7,4%
mWIG40	6 474,0	-0,4%	11,9%
sWIG80	24 747,9	0,5%	8,0%
WIG	86 549,6	0,2%	10,3%
NC Index	266,9	0,3%	-11,0%
WIG Banki	13 320,9	0,4%	20,4%
WIG Bud	8 628,0	-0,6%	13,1%
WIG Chemia	9 336,0	-0,2%	-10,5%
WIG Dew	4 304,6	0,4%	21,4%
WIG Energia	2 543,9	-0,3%	-9,4%
WIG Games	16 890,1	-0,7%	7,8%
WIG IT	5 154,8	0,0%	11,7%
WIG Media	8 167,8	1,1%	-1,9%
WIG Paliwa	6 734,5	0,1%	0,5%
WIG Spoż	2 564,7	0,4%	16,4%
WIG Surowce	4 790,6	1,2%	11,0%
WIG Odzież	10 716,7	0,0%	19,6%
DAX	18 254,2	1,0%	9,0%
FTSE100	8 272,5	0,9%	7,0%
CAC40	7 671,3	1,3%	1,7%
BUX	70 327,3	1,0%	16,0%
S&P500	5 473,2	-0,3%	14,7%
DJIA	39 134,8	0,8%	3,8%
Nasdaq Comp	17 721,6	-0,8%	18,1%
Bovespa	120 445,9	0,2%	-10,2%
Nikkei225	38 633,0	0,2%	15,4%
Shanghai Comp.	3 005,4	-0,4%	1,0%
S&P/ASX 200	7 769,4	0,0%	2,4%
EUR/PLN	4,33	0,1%	-0,4%
USD/PLN	4,04	0,4%	2,7%
CHF/PLN	4,54	-0,4%	-3,1%
EUR/USD	1,07	-0,4%	-3,1%
USD/JPY	158,93	0,5%	12,7%

FW20

	Wartość	Zmiana
Kurs otwarcia	2 497	45
Kurs zamknięcia	2 498	8
Kurs min.	2 480	28
Kurs max.	2 515	16
Wolumen obrotu	49 958	-2 168
Otwarte pozycje	70 571	-9 304

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	2 499,9	2 481,2	2 518,9	2 497,8	0,2%	900
WIG30	3 123,0	3 102,5	3 145,8	3 121,6	0,1%	989
MWIG40	6 500,9	24 604,5	24 776,2	6 474,0	-0,4%	132
SWIG80	24 711,9	6 452,0	6 538,1	24 747,9	0,5%	28
WIG-PL	90 447,8	89 907,2	90 447,8	90 297,6	0,2%	1 046
WIG	86 597,1	86 062,6	87 110,6	86 549,6	0,2%	1 070

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	95,34	12 447	-1,2%	24,9%
Allegro	37,19	39 301	-0,3%	11,6%
Budimex	665,50	16 990	-1,4%	6,3%
CD Projekt	137,20	13 708	-0,7%	19,3%
Cyfrowy P.	12,14	7 761	-0,5%	-1,6%
Dino	406,80	39 883	1,2%	-11,7%
JSW	29,47	3 460	-2,0%	-29,9%
Kęty	876,50	8 530	1,2%	17,7%
KGHM	144,05	28 810	1,6%	17,4%
Kruk	457,20	8 833	0,6%	-4,2%
LPP	16 990,00	31 520	-0,7%	4,9%
mBank	612,60	26 034	-1,4%	14,5%
Orange	8,05	10 559	-0,2%	-1,2%
Pekao	163,05	42 796	0,5%	7,2%
Pepco	21,62	12 454	0,0%	-17,0%
PGE	7,04	15 796	0,0%	-18,9%
PKN Orlen	65,75	76 332	0,2%	0,4%
PKO BP	61,30	76 625	1,3%	21,8%
PZU	49,80	43 003	0,1%	5,4%
Santander Polska	515,00	52 627	-0,6%	5,1%

mWIG40				Surowce					
	Close	MC	1D	YTD	Close	MC	1D	YTD	
11 bit st.	639,00	1 545	-2,4%	18,1%	Grenevia	2,52	1 445	1,0%	-24,9%
AB	103,00	1 667	-4,6%	37,3%	Handlowy	109,00	14 242	1,3%	7,5%
Amrest	25,10	5 511	-2,1%	-5,6%	Huuuge	22,80	1 368	1,3%	-14,9%
Arctic	23,24	1 610	1,4%	4,0%	ING BSK	290,50	37 794	0,5%	13,5%
Asbis	24,78	1 375	0,2%	-13,1%	Inter Cars	542,00	7 679	-0,9%	-10,3%
Asseco	79,35	6 586	-4,3%	8,5%	Millennium	8,38	10 160	-0,9%	0,2%
Auto	23,70	3 096	-1,5%	-8,7%	MoBruk	316,00	1 110	-0,3%	-4,5%
Azoty	21,30	2 113	0,1%	-13,8%	Neuca	935,00	4 178	2,1%	1,1%
Benefit	2 850,00	8 431	-0,3%	46,2%	PKP Cargo	15,72	704	-3,9%	7,8%
Bogdanka	29,90	1 017	-0,3%	-12,1%	Polimex	3,42	834	0,4%	-17,7%
CCC	130,30	8 974	2,7%	113,0%	Pracuj	66,60	4 546	4,4%	7,4%
CI Games	1,74	319	-0,3%	-16,8%	Rainbow	121,00	1 761	-0,5%	98,4%
Cognor	8,43	1 445	-0,2%	1,1%	Ryvu	53,00	1 225	-1,1%	-7,8%
Comarch	287,00	2 334	-1,0%	38,0%	Selvita	64,60	1 186	-1,2%	10,4%
Develia	5,65	2 555	-0,4%	24,4%	Synektik	134,60	1 148	-2,6%	56,5%
Dom Dev.	180,00	4 644	1,1%	20,5%	Tauron	3,95	6 921	-0,6%	5,8%
Enea	9,55	5 059	-0,5%	4,1%	TEN	81,60	599	2,3%	-15,4%
Eurocash	12,64	1 759	-1,4%	-24,1%	Text	76,60	1 972	-1,7%	-33,9%
GPW	47,40	1 989	-0,2%	11,5%	WP.PL	107,20	3 141	-0,7%	-11,8%
Greenex	2,36	715	-1,5%	-8,7%	XTB	70,84	8 329	-1,4%	87,3%

	Cena	1D	1W	MTD	YTD	1R
Ropa Brent [USD/bbl]	85,7	0,4%	3,5%	4,9%	11,2%	11,1%
Gaz USA HH [USD/MMBTu]	2,7	-6,6%	-8,1%	5,1%	8,1%	4,7%
Gaz EU TTF 1M [EUR/MWh]	34,5	-0,7%	-3,5%	0,7%	6,5%	-11,0%
CO2 [EUR/t]	67,8	1,0%	-2,2%	-6,7%	-13,2%	-27,1%
Węgiel ARA [USD/t]	110,8	1,4%	0,0%	5,0%	-5,8%	-5,5%
Miedź LME [USD/t]	9 721,5	2,0%	0,6%	-1,9%	14,9%	13,7%
Aluminium LME [USD/t]	2 471,6	1,6%	-1,1%	-5,2%	5,4%	13,0%
Cynk LME [USD/t]	2 816,0	1,2%	0,4%	-3,4%	6,7%	20,2%
Ołów LME [USD/t]	2 176,6	1,7%	3,1%	-1,8%	7,0%	-1,5%
Stal HRC [USD/t]	725,0	-1,0%	-1,4%	-4,7%	-36,1%	-21,8%
Ruda żelaza [USD/t]	107,1	0,0%	0,1%	-8,9%	-21,5%	-5,0%
Węgiel koksujący [USD/t]	247,0	-2,0%	-3,9%	-1,2%	-23,5%	5,6%
Złoto [USD/oz]	2 363,4	1,5%	2,6%	1,5%	14,6%	22,3%
Srebro [USD/oz]	30,6	3,6%	5,6%	0,6%	28,6%	35,2%
Platyna [USD/oz]	986,8	1,0%	3,6%	-5,0%	-0,5%	4,3%
Pallad [USD/oz]	905,4	2,8%	3,2%	0,7%	-18,4%	-33,6%
Bitcoin USD	64 580,9	-0,5%	-3,1%	-4,5%	51,9%	115,4%
Pszonica [USD/bu]	574,3	-1,3%	-7,4%	-15,4%	-8,6%	-21,8%
Kukurydza [USD/bu]	441,8	-1,8%	-3,7%	-1,0%	-6,3%	-34,2%
Cukier ICE [USD/lb]	19,0	0,2%	-3,2%	4,0%	-7,4%	-16,1%

WIG20



WIG20 Index (WIG20) graph 1550 Daily 21DEC2023-21JUN2024
 Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

21-Jun-2024 07:19:08

S&P500



SPX Index (S&P 500 INDEX) G1598 Daily 21DEC2023-21JUN2024
 Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

21-Jun-2024 07:19:49

INFORMACJE ZE SPÓLEK

Synthaverse	<p>Oferta partnera handlowego spółki, warta 9,22 mln PLN, została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu Ministerstwa Zdrowia na dostawę szczepionki przeciwgruźliczej w 2024 r. Oferta partnera dotyczy szczepionki BCG 10, wytwarzanej przez Synthaverse. W wykonaniu przetargu dostarczone ma zostać 21 tys. opakowań.</p> <p>Komentarz BDM: Informacja pozytywna. Synthaverse jest jedyną spółką spełniającą wymagania przetargu, więc nie jest zaskoczeniem wygrana, natomiast pozytywnym sygnałem jest wartość umowy, znacznie przekraczająca pierwotne założenia przetargu. Zamówienie ma zostać zrealizowane do końca bieżącego roku, co oznacza, że sprzedaż szczepionki znacznie przekroczy nasze założenia z ostatniej rekomendacji (link).</p> <p style="text-align: right;">Anna Tobiasz</p>
Movie Games	<p>Podsumowanie premiery gry „Drug Dealer Simulator 2”:</p> <ul style="list-style-type: none">- gra zadebiutowała 20.06.2024 o 17:00 z ceną na poziomie 24,99 USD/ EUR (10% promocja na strat);- D1 peak = 6,4 tys. vs 6,6 tys. pierwsza część;- 71% ocen pozytywnych z spośród 455 opinii;- max 6 miejsce na liście najlepiej sprzedających się gier na Steam;- sprzedaż 3 godziny po premierze osiągnęła poziom, który według wyliczeń spółki pokrył koszty produkcji gry;- przez 14 dni licząc od dnia premiery, gra będzie objęta wzmożoną kampanią marketingową, a sam produkt będzie posiadał promocję ustanowioną z okazji premiery;- spółka zamierza wesprzeć tytuł co najmniej 4 dodatkami (DLC), a pierwszy z nich planowany jest na końcówkę 2024 roku;- trwają również prace nad kolejną aktualizacją do Drug Dealer Simulator, która powinna pojawić się w 2H'24;- rozważana jest także produkcja kolejnych spin-offów bazujących zarówno na nowych, ciekawych lokacjach, jak również okresach historycznych.
Budimex	<p>Spółka podpisała umowę z GDDKiA na budowę odcinka drogi S10 Szczecin - Piła. Wartość umowy to 492,1 mln PLN netto.</p> <p>Budimex podpisał umowę Wojskiem Polskim na modernizację obiektu dla nowych samolotów bezzałogowych TB2 Bayraktar. Realizacja projektu w formule buduj rozpoczęła się niezwłocznie po podpisaniu umowy.</p>
PKO BP	<p>RN banku uchylili opinie wyrażone w zakresie uchwał WZ dotyczące udzielenia absolutorium członkom zarządu i rady nadzorczej za 2023 rok.</p>
Orlen	<p>Były minister obrony narodowej i senator KO Bogdan Klich poinformował w czwartek, że dzień wcześniej - w środę - agenci ABW weszli do zakładu Orlenu w Płocku i zabezpieczyli dowody w sprawie wyborczego zaniżania cen paliw przez b. prezesa Daniela Obajtka.</p> <p>Spółka rozważa testy samoobsługowego, zewnętrznego systemu vendingowego, w tym automatów do sprzedaży towarów spożywczych oraz z kategorii non food. Koncern ogłosił postępowanie w tej sprawie.</p>
Cyfrowy Polsat	<p>WZ spółki zdecydowało o przeznaczeniu zysku netto za 2023 r. w wysokości 639,6 mln PLN w całości na kapitał zapasowy.</p>
11 bit studios	<p>Spółka zaprezentowała nowy trailer gry „The Alters”:</p> <ul style="list-style-type: none">- https://www.youtube.com/watch?v=iCNNih-6V14- awans gry na 46 miejsce w rankingu najbardziej oczekiwanych gier (+19 miejsce od momentu udostępnienia dema)- wishlista oscylująca w okolicach 500 tys. zapisów (+100 tys. w niecały tydzień).
LPP	<p>Spółka otrzymała postanowienie o wszczęciu dochodzenia w sprawie podejrzenia popełnienia przestępstwa manipulacji akcjami spółki przez Hindenburg Research LLC.</p>
Benefit Systems	<p>Spółka zależna Benefit Systems podpisała warunkową umowę zakupu sieci klubów fitness Flais w Bułgarii. Łączna wartość transakcji wyniesie ok. 15 mln EUR. Warunek zawieszający zawarty w umowie dotyczy otrzymania organu administracji rządowej odpowiedzialnego za kształtowanie oraz realizację polityki ochrony konkurencji i konsumentów w Bułgarii wyrażającej bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji i przeprowadzenie transakcji.</p>
Dom Development	<p>Spółka rusza z inwestycją Apartamenty Park Matecznego w Krakowie, gdzie w 9 budynkach powstać ma niemal 600 mieszkań i 11 lokali. Do tej pory wprowadzono do oferty 174 mieszkania, a ich ukończenie planowane jest na 4Q'25.</p>
PKP Cargo	<p>Zarząd spółki złożył w Prokuraturze Okręgowej w Warszawie zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa na szkodę spółki przez osoby będące członkami zarządu w latach 2022 – 2023.</p>
BNP Paribas	<p>KNF nałożyła na bank karę pieniężną w wysokości 1 mln PLN za nienależyte sprawowanie stałej kontroli czynności faktycznych i prawnych wykonywanych przez PSF FIZAN oraz PSF 2 FIZAN.</p>

Sunex	Spółka otrzymała pozytywną decyzję ws. dofinansowania z NCBiR projektu technologii wytwarzania kompozytowych zbiorników CWU w instalacjach grzewczych bazujących na OZE. Wartość projektu to 45 mln PLN, a rekomendowana kwota dofinansowania to 15,2 mln PLN.
Mostostal Zabrze	Spółka opublikowała zaproszenie do składania ofert sprzedaży do 4,58 mln akcji własnych, które reprezentują 6,19% kapitału zakładowego, po cenie 7,5 PLN za sztukę. Przyjmowanie ofert sprzedaży będzie trwało od 24 czerwca do 5 lipca 2024 r. Podmiotem pośredniczącym jest Dom Maklerski BDM.
Agora	Spółka stała się jedynym wspólnikiem posiadającym łącznie 1.000 udziałów w Eurozet, stanowiących 100% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu.
PlayWay	WZ spółki zdecydowało o wypłacie 21,82 PLN dywidendy na akcję, co daje w sumie kwotę 144 mln PLN.
Votum	Akcjonariusze spółki zdecydowali, że z zysku osiągniętego w 2023 roku na dywidendę trafi 29,04 mln PLN, co daje 2,42 PLN dywidendy na akcję.
Atal	ZWZ spółki zdecydowało o wypłacie dywidendy z zysku za 2023 rok w wysokości 6 PLN na akcję, czyli łącznie na ten cel trafi 259,28 mln PLN.
Vigo Photonics	Spółka na mocy umowy z NCBiR rozpoczęła realizację projektu "HyperPIC - Fotoniczne układy scalone do zastosowań w średniej podczerwieni". Dzięki niemu firma chce wprowadzić na rynek innowacyjne w skali świata produkty odpowiadające potrzebom m.in. AI, IoT, przemysłu 4.0 i rolnictwa 4.0.
OPTeam	Spółka prognozuje, że EBITDA w 2025 roku wyniesie 9,26 mln PLN, w 2026 roku wzrośnie do 10,4 mln PLN, a do 2028 roku - do 13,2 mln PLN.
Bowim	WZ spółki zdecydowało, że z zysku osiągniętego w 2023 roku na dywidendę trafi 1,7 mln PLN, co daje 0,1 PLN dywidendy na akcję.
Sonel	WZ spółki zdecydowało o przeznaczeniu 9,8 mln PLN na wypłatę dywidendy za 2023 rok, co daje 0,7 PLN brutto dywidendy na akcję.
Fabryty Holding	ZWZ spółki zdecydowało o przeznaczeniu na dywidendę z zysku osiągniętego w 2023 roku kwoty 7,36 mln PLN, co daje 3,25 PLN na akcję.
Patentus	WZ spółki zdecydowało o wypłacie 14,75 mln PLN dywidendy z zysku netto za 2023 r., co daje 0,5 PLN na akcję.
Inpro	WZ spółki zdecydowało o wypłacie 10,01 mln PLN z zysku netto za 2023 r. na dywidendę, co daje 0,25 PLN za akcję.
Passus	ZWZ spółki zdecydowało o wypłaceniu z zysku netto za 2023 rok oraz z zysków z lat ubiegłych dywidendy w łącznej wysokości 5,99 mln PLN, co oznacza 2,92 PLN dywidendy na akcję.
Rawplug	Akcjonariusze spółki zdecydowali, by z zysku netto za 2023 rok na dywidendę trafiło 12,4 mln PLN, co daje 0,4 PLN dywidendy na akcję.
Orzeł Biały	WZ spółki zdecydowało o wypłacie 1 PLN dywidendy na akcję, co daje w sumie kwotę 16,6 mln PLN.
Energa	WZ spółki zdecydowało o przeznaczeniu zysku netto spółki za 2023 rok w wysokości 37,6 mln PLN w całości na kapitał zapasowy.
Comp	Przybyło zleceń spółce z grupy Compu. Enigma, której właścicielem jest giełdowy Comp, w ostatnim czasie wygrała przetargi dla wielu instytucji publicznych o łącznej wartości ponad 80 mln PLN. – Puls Biznesu
Protector	Piotr Chelmiński złożył rezygnację z członkostwa w zarządzie spółki i stanowiska prezesa zarządu ze skutkiem na koniec dnia 23 czerwca 2024 roku. Umotywował swoją decyzję ważnymi przyczynami natury osobistej. RN powołała na stanowisko prezesa zarządu Radosława Rogackiego.
BTC Studios (NC)	Spółka ma umowę na rozwój gry "Cooking Travelers" z inwestorem prywatnym. Umowa dotyczy inwestycji w ostatni etap produkcji, wydania i promocji gry.
Neptis (NC)	WZ spółki zdecydowało, że z zysku osiągniętego w 2023 roku na dywidendę spółka przeznaczy 2 mln PLN, co daje 2 PLN dywidendy na akcję.

Logistyka

Rynek magazynowy w Polsce ma potencjał, by jeszcze rosnąć. Lokalizacja Polski w Europie, dostępność działek, wydajni pracownicy to elementy, które będą napędzać rynek magazynowy - ocenia Damian Kołata, partner w Cushman & Wakefield. – Parkiet

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 Dedećus**

tel. (022) 62-20-100

e-mail: piotr.dedecjus@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 2024-06-21, 07:52 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/0-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-ryнку>
<https://newconnect.pl/członkowie-animatorzy-ryнку>
<https://gpcatalyst.pl/uczestnicy-catalyst-lista-animatorow>

Nadzór nad BDM sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.