

Redaktor wydania: Krzysztof Tkocz/ Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

Początek wakacji w nieco lepszych nastrojach

Miniony tydzień zakończył się sporymi wzrostami na światowych giełdach. Za oceanem S&P zyskało 3,1%, Nasdaq umocnił się o 3,3%, a DJI zyskał 2,7%. W ślad za amerykańskimi indeksami poszedł francuski CAC, który wzrósł 3,2%. Nieco mniej podniosły się DAX (+1,6%) i FTSE (+2,3%). Krajowe walory na GPW również świeciły na zielono. WIG20 zyskał 1,7%, WIG i mWIG40 zakończyły sesję 1,5% nad kreską. Jedynie małe spółki odbiegały od rynku, kończąc piątkowe notowania z wynikiem -0,4%. Na polskiej giełdzie zdecydowanie najlepiej radziły sobie spółki spożywcze (+7,4%), które zostawiły w tyle leki (+2,8%), czy gry (+2,7%). Z drugiej strony największe straty zanotowała odzież (-4,3%), budownictwo (-0,9%) i nieruchomości (-0,2%). Cały tydzień zakończył się dla WIG20/WIG/mWIG40 wzrostami odpowiednio o +0,3%/+0,7%/+2,2%. Na zagranicznych rynkach trwa dyskusja na temat recesji, jednak zaczynają pojawiać się pierwsze głosy, że obawy o jej wystąpienie mogą być przesadzone. Inwestorzy nadal martwią się wysoką inflacją i możliwością dalszego zacieśniania polityki monetarnej, jednak atrakcyjna wycena spółek zaczyna przemawiać na korzyść wzrostów. Dzisiejszy poranek zaczynamy wzrostami na giełdach azjatyckich. Nikkei finiszuje w okolicach +1,5%, a Shanghai Composite rośnie 1%. Kontrakty terminowe na DAX i amerykańskie indeksy wskazują na pozytywne nastroje na początku tygodnia. Po piątkowym wzroście cen ropy, dzisiaj znowu brent znajduje się w okolicach 109 USD/bbl, natomiast WTI oscyluje wokół punktu odniesienia na poziomie 107,6 USD/bbl. Bitcoin nieco odbił i utrzymuje się powyżej 21.000 USD. W kalendarzu makro jutro czeka nas wystąpienie Christine Lagarde, a w piątek poznamy indeks PMI dla przemysłu i wstępny odczyt CPI za czerwiec.

Anna Madziar

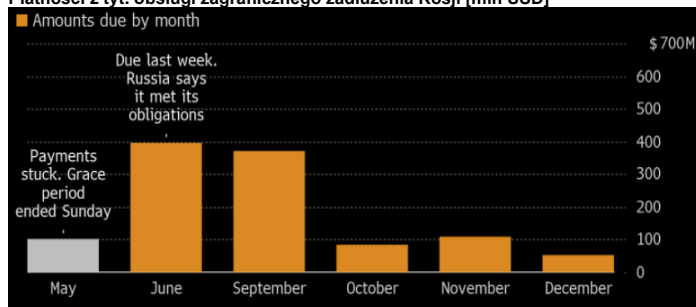
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **Molecure:** Odzyskanie OATD-01 zmieni priorytety, spółka pokaże strategię we wrześniu;
- **PKN Orlen:** Spółka wprowadza na wakacje rabat 30 gr/l paliwa dla uczestników programu VITAY;
- **Immofinanz:** Spółka aktualizuje strategię; chce koncentrować się na nieruchomościach handlowych i biurowych;
- **Budimex:** Budimex i Bouygues Travaux Publics mają porozumienie dot. elektrowni jądrowej;
- **Newag:** Spółka ma umowę za ok. 78,8 mln PLN na modernizację lokomotyw;
- **Cyfrowy Polsat:** Zarząd spółki z M. Błaszczakiem na czele powołany na nową kadencję;
- **WP:** Akcjonariusze grupy zdecydowali o 1,2 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2021 r.;
- **MLP Group:** Spółka rozważa emisję obligacji w 3Q'22;
- **Inpro:** Akcjonariusze spółki zdecydowali o 0,25 PLN dywidendy na akcję za 2021 r.;
- **Instal Kraków:** Spółka wypłaci 2 PLN dywidendy na akcję;
- **Kogeneracja:** Spółka wypłaci 0,32 PLN dywidendy na akcję za '21;
- **PCC Exol:** KNF zatwierdziła prospekt PCC Exol dot. emisji obligacji;
- **Maxcom:** Spółka wypłaci 1 PLN dywidendy na akcję;
- **FO Dębica:** Zarząd spółki z Leszkiem Szafranem na czele został powołany na kolejną kadencję;
- **Getin Noble Bank:** Bank przeprowadził transakcję sekurytyzacji portfela kredytowego na 503 mln PLN;
- **PGNiG:** Spółka ma 8 projektów badawczych dotyczących wodoru o wartości 300 mln PLN;
- **Krynicki Recykling:** SCR-Sibelco ogłosi wezwanie do sprzedaży 1.075.857 akcji Krynicki Recykling po 23 PLN/szt.;
- **Gaming:** Podsumowanie tygodnia [tabela BDM].

WYKRES DNIA

Rosja po raz pierwszy od 1918 roku nie spłaciła długu państwowego w walutach obcych. Przez wiele miesięcy kraj ten znajdował sposoby na obejście sankcji nałożonych po inwazji na Ukrainę. Jednak pod koniec dnia w niedzielę upłynął okres karencji dla około 100 mln USD zaległych płatności odsetkowych, które miały być spłacone 27 maja. Podczas kryzysu finansowego w Rosji i załamania kursu rubla w 1998 roku, rząd prezydenta Borysa Jelcyna nie spłacił 40 mld USD swojego lokalnego długu, ale zagraniczny obsługiwał. Na początku kwietnia w rękach obokrajowców znajdowała się równowartość prawie 20 mld USD rosyjskich euroobligacji.

Płatności z tyt. obsługi zagranicznego zadłużenia Rosji [mln USD]



Źródło: Bloomberg.

Notowania: piątek, 24 czerwca 2022

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 682,3	1,7%	-25,8%
WIG30	2 065,6	1,7%	-25,3%
mWIG40	4 026,2	1,5%	-23,9%
sWIG80	16 855,2	-0,4%	-16,0%
WIG	53 014,1	1,4%	-23,5%
NC Index	290,4	-0,1%	-25,5%
WIG Banki	5 648,8	2,6%	-34,6%
WIG Bud	3 544,9	-0,9%	-5,8%
WIG Chemia	11 099,3	2,0%	13,0%
WIG Dew	2 499,6	-0,2%	-12,0%
WIG Energia	3 084,8	1,5%	27,7%
WIG Games	13 025,1	2,0%	-41,6%
WIG IT	3 978,5	2,0%	-15,5%
WIG Media	6 006,4	0,6%	-31,5%
WIG Paliwa	5 890,8	0,0%	-9,3%
WIG Spoż	2 197,2	7,4%	-51,0%
WIG Surowce	4 232,7	2,0%	-6,8%
WIG Odzież	4 997,6	-4,3%	-47,3%
DAX	13 118,1	1,6%	-17,4%
FTSE100	7 208,8	2,7%	-2,4%
CAC40	6 073,4	3,2%	-15,1%
BUX	39 412,7	-0,5%	-22,3%
S&P500	3 911,7	3,1%	-17,9%
DJIA	31 500,7	2,7%	-13,3%
Nasdaq Comp	11 607,6	3,3%	-25,8%
Bovespa	98 672,3	0,6%	-5,9%
Nikkei225	26 492,0	1,2%	-8,0%
Shanghai Comp.	3 349,7	0,9%	-8,0%
S&P/ASX 200	6 578,7	0,8%	-11,6%
EUR/PLN	4,69	-0,3%	2,3%
USD/PLN	4,44	-0,6%	10,2%
CHF/PLN	4,64	-0,4%	4,8%
EUR/USD	1,06	0,3%	-7,2%
USD/JPY	135,23	0,2%	17,5%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 664	-14	-0,83%
Kurs zamknięcia	1 683	31	1,88%
Kurs min.	1 656	4	0,24%
Kurs max.	1 688	-4	-0,24%
Wolumen obrotu	23 671	-6 608	-21,82%
Otwarte pozycje	43 618	1 177	2,77%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 659,9	1 654,6	1 686,3	1 682,3	1,7%	544
WIG30	2 042,8	2 031,1	2 070,4	2 065,6	1,7%	600
MWIG40	3 969,2	16 824,3	16 992,9	4 026,2	1,5%	96
sWIG80	16 970,3	3 969,2	4 037,8	16 855,2	-0,4%	20
WIG-PL	53 853,6	53 853,6	54 285,4	54 285,4	1,4%	660
WIG	52 510,3	52 287,4	53 116,9	53 014,1	1,4%	678

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Allegro	23,46	24 790	2,7%	-39,6%
Asseco Poland	76,00	6 308	3,5%	-12,1%
CCC	43,40	2 381	2,6%	-58,9%
CD Projekt	94,41	9 511	4,1%	-51,1%
Cyfrowy P.	20,22	12 932	2,5%	-41,8%
Dino	309,20	30 314	3,6%	-15,8%
JSW	60,48	7 101	-0,7%	73,4%
KGHM	117,30	23 460	2,6%	-15,9%
Lotos	65,54	12 117	-1,1%	7,4%
LPP	8 635,00	15 996	-5,9%	-49,8%
mBank	239,40	10 147	-0,7%	-44,7%
Orange	5,97	7 840	1,9%	-29,3%
Pekao	84,16	22 089	2,6%	-31,0%
Pepco	36,48	20 976	-0,1%	-21,6%
PGE	10,93	24 524	2,0%	35,6%
PGNiG	5,52	31 896	0,0%	-12,4%
PKN Orlen	64,70	27 673	0,3%	-13,0%
PKO BP	28,91	36 138	3,7%	-35,7%
PZU	29,70	25 647	1,4%	-16,0%
Santander Polska	248,00	25 343	3,3%	-28,8%

mWIG40				Surowce												
	Close	MC	1D	YTD	Close	MC	1D	YTD	Cena	1D	1W	MTD	YTD	1R		
11 bit st.	483,50	1 151	-0,6%	-12,7%	Huuuge	18,00	1 516	2,9%	-28,3%	Ropa Brent [USD/bbl]	113,2	2,8%	0,0%	-7,9%	45,5%	48,6%
Alior	28,17	3 678	1,8%	-48,5%	ING BSK	175,00	22 768	1,0%	-34,5%	Gaz USA HH [USD/MMBTu]	6,2	-1,3%	-11,3%	-24,4%	65,1%	76,1%
Amrest	17,50	3 842	3,6%	-36,9%	Inter Cars	384,00	5 441	0,0%	-18,8%	Gaz EU TTF 1M [EUR/MWh]	129,0	-2,1%	6,2%	45,5%	68,1%	304,6%
Asbis	12,27	681	3,5%	-43,5%	Kernel	20,30	1 706	12,8%	-65,4%	CO2 [EUR/t]	83,0	-0,8%	1,2%	-0,8%	3,4%	50,9%
Asseco	39,00	2 024	3,4%	-24,4%	Kęty	575,00	5 549	-0,7%	-5,7%	Węgiel ARA [USD/t]	368,5	6,2%	9,8%	12,2%	169,5%	241,4%
Azoty	43,90	4 355	2,2%	29,9%	Kruk	245,00	4 686	5,2%	-25,1%	Miedź LME [USD/t]	8 381,0	-0,2%	-6,5%	-11,3%	-14,0%	-10,8%
Benefit	463,00	1 358	-0,4%	-27,2%	Livechat	95,20	2 451	-1,7%	-18,5%	Aluminium LME [USD/t]	2 438,3	-1,1%	-1,6%	-11,6%	-13,1%	0,8%
Bogdanka	53,40	1 816	1,4%	66,9%	Mabion	21,98	355	4,6%	-64,0%	Cynk LME [USD/t]	3 485,0	-6,1%	-2,6%	-11,5%	-2,9%	20,1%
Budimex	217,00	5 540	-2,0%	-4,4%	Mercator	52,26	556	3,9%	-46,1%	Ołów LME [USD/t]	1 913,3	-1,7%	-6,8%	-12,0%	-18,2%	-13,4%
Celon	15,34	783	3,0%	-53,7%	Millennium	4,06	4 928	1,6%	-50,4%	Stal HRC [USD/t]	1 127,0	0,0%	0,1%	-5,3%	-21,5%	-32,3%
Ciech	39,36	2 074	2,3%	-6,3%	Mo-Bruk	287,00	1 008	2,7%	-25,5%	Ruda żelaza [USD/t]	129,6	0,2%	-1,4%	-3,0%	15,2%	-39,6%
Comarch	168,40	1 370	2,9%	-6,4%	Neuca	760,00	3 348	7,6%	-9,5%	Węgiel koksujący [USD/t]	333,0	-3,8%	-8,1%	-19,4%	-5,3%	79,0%
Datawalk	143,00	699	4,8%	-36,7%	PKP Cargo	10,96	491	2,4%	-21,8%	Złoto [USD/oz]	1 835,2	0,7%	-0,2%	-0,1%	0,3%	3,2%
Develia	2,24	1 003	0,0%	-24,6%	Polenergia	85,90	7 573	-2,3%	16,7%	Srebro [USD/oz]	21,4	2,1%	-1,3%	-0,7%	-8,2%	-18,1%
Dom Dev.	98,10	2 506	0,1%	-18,3%	Pracuj.pl	48,00	3 269	-2,1%	-33,8%	Platyna [USD/oz]	918,7	0,9%	-1,6%	-5,2%	-5,2%	-16,1%
Enea	10,07	6 223	2,3%	18,3%	Selvita	67,40	1 237	1,7%	-17,8%	Pallad [USD/oz]	1 845,4	1,7%	3,1%	-7,5%	-3,5%	-30,1%
Eurocash	10,28	1 431	4,2%	-5,2%	Tauron	3,39	5 934	2,3%	27,6%	Bitcoin USD	21 239,8	2,1%	3,0%	-33,2%	-54,2%	-34,9%
Famur	2,66	1 526	-1,6%	-20,7%	TEN	118,00	862	1,3%	-66,2%	Pszonica [USD/bu]	926,3	-1,2%	-10,4%	-14,8%	20,2%	45,4%
GPW	36,82	1 545	0,6%	-11,1%	WP.PL	96,00	2 810	2,1%	-31,9%	Kukurydza [USD/bu]	738,5	-1,1%	-5,9%	-2,0%	24,5%	16,0%
Handlowy	61,80	8 075	1,6%	4,7%	XTB	20,00	2 348	-1,7%	19,2%	Cukier ICE [USD/lb]	18,3	-0,3%	-2,2%	-6,4%	-0,3%	16,5%

WIG20



S&P500



INFORMACJE ZE SPÓLEK

Molecure	Molecure ocenia, że odzyskanie praw do podwójnego inhibitora chitynaz OATD-01 i powrót do prac nad tą cząsteczką będzie wymagało rewizji priorytetów spółki. Plany dalszego rozwoju OATD-01 Molecure przedstawi w ciągu trzech tygodni, a strategię wobec wszystkich projektów spółki - prawdopodobnie we wrześniu. Jednocześnie Molecure będzie analizować kierunki finansowania rozwoju OATD-01, gdzie w grę wchodzi wiele możliwości, m.in. SPO.
Budimex	Budimex i Bouygues Travaux Publics podpisały porozumienie o możliwości współpracy przy budowie elektrowni jądrowej w Polsce.
Immofinanz	- Immofinanz zaktualizował strategię. Spółka planuje koncentrować się na nieruchomościach handlowych i biurowych. - W ramach zarządzanego portfela sprzedane mają być nieruchomości o wartości ok. 1 mld WUR, a wpływy zainwestowane w aktywa o wyższej rentowności. - Immofinanz zamierza także m.in. kontynuować swoją strategię ESG. - Zarząd chce przedstawić bardziej szczegóły dotyczące rozwoju biznesu w 2H'22.
Newag	Newag zawarł umowę ze spółką Cargounit na modernizację 15 lokomotyw spalinowych wraz ze świadczeniami dodatkowymi. Łączna wartość umowy wynosi 78,8 mln PLN netto. Modernizacje lokomotyw będą wykonywane w latach 2023-2024 zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem.
PKN Orlen	- PKN Orlen wprowadził letnią promocją, która gwarantuje użytkownikom programu lojalnościowego ORLEN VITAY tańsze paliwa o 30 gr. za litr. Dodatkową zniżkę otrzymają posiadacze Karty Dużej Rodziny. - Spółka uruchomiła w Krakowie swoją pierwszą w Polsce mobilną stację tankowania wodoru. Wodór pochodzący z biorafinerii Grupy Orlen w Trzebini będzie napędzać ogniwa autobusu zeroemisyjnego testowanego w krakowskiej komunikacji miejskiej. - PKN Orlen prowadzi kolejne rozmowy dotyczące przejmowania stacji paliw na Słowacji i chce być drugim największym graczem na rynku detalicznym w tym kraju
Cyfrowy Polsat	Rada nadzorcza Cyfrowego Polsatu postanowiła powołać Mirosława Błaszczyka na stanowisko prezesa, Macieja Steca na stanowisko wiceprezesa oraz Jacka Felczykowskiego, Anetę Jaskólską, Agnieszkę Odorowicz i Katarzynę Ostap-Tomann na stanowiska członków zarządu na wspólną trzyletnią kadencję.
WP	Akcjonariusze Wirtualnej Polski Holding zdecydowali o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy w wysokości 1,2 PLN na akcję, w maksymalnej, łącznej wysokości 35,3 mln PLN z zysku netto za 2021 r., wynoszącego 42,7 mln PLN.
PGNiG	PGNiG ma 8 projektów dotyczących wodoru o wartości 300 mln PLN. Gotowość infrastruktury PGNiG na przyjęcie wodoru to jeszcze lata prac badawczych. Są miejsca o ogromnym ryzyku technologicznym.
Krynicki Recykling	SCR-Sibelco zamierza ogłosić wezwanie do sprzedaży 1.075.857 akcji Krynicki Recykling, po cenie 23 PLN za akcję.
Marvipo Development	Marvipo Development rozpoczął sprzedaż mieszkań osiedla Trio Park we Wrocławiu przy ul. Dożynkowej. Inwestycja obejmuje 132 lokale mieszkalne.
MLP Group	Zarząd MLP Group, w związku z obecnym programem emisji obligacji przewidującym emisję w kwocie do 100 mln EUR, rozważa emisję obligacji w 3Q'22.
Inpro	Zwyczajne walne zgromadzenie Inpro postanowiło przeznaczyć część zysku netto za 2021 r. w kwocie 10,0 mln PLN na dywidendę, co oznacza wypłatę 0,25 PLN na akcję.
Maxcom	Akcjonariusze Maxcom zdecydowali, że spółka wypłaci 2,7 mln PLN dywidendy, czyli 1 PLN na akcję. Dzień prawa do dywidendy został ustalony na 10 sierpnia, a dzień jej wypłaty na 29 sierpnia.
PCC Exol	KNF zatwierdził prospekt PCC Exol sporządzony w związku z publiczną ofertą oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu obligacji emitowanych w ramach V programu emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej do 100 mln PLN.
Kogeneracja	Akcjonariusze Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja zdecydowali, że z zysku netto za 2021 r. spółka przeznaczy na wypłatę dywidendy 4,8 mln PLN, co daje 0,32 PLN dywidendy na akcję. Pozostała część zysku za 2021 r., czyli 18,7 mln PLN, trafi na pozostałe kapitały rezerwowe. Dzień prawa do dywidendy został ustalony na 25 sierpnia, a termin jej wypłaty na 15 września.
Instal Kraków	Akcjonariusze Instalu Kraków zdecydowali, że z zysku netto za 2021 rok spółka przeznaczy na dywidendę prawie 14,6 mln PLN, co daje 2 PLN dywidendy na akcję. W maju zarząd spółki rekomendował wypłatę 1 PLN dywidendy na akcję. Dzień prawa do dywidendy został ustalony na 8 lipca, a dzień jej wypłaty na 20 lipca.
FO Dębica	Rada nadzorcza Firmy Oponiarskiej Dębica powołała następujące osoby w skład zarządu XXI kadencji, rozpoczynającej się z dniem 30 czerwca 2022 r. i trwającej 3 lata: Leszek Szafran (powołany na prezesa zarządu), Marko Nahtigal, Ireneusz Maksymiuk i Anna Winiarska-Miśkowiec (powołani na członków zarządu).

Getin Noble Bank	Getin Noble Bank przeprowadził transakcję syntetycznej sekurytyzacji portfela umów kredytowych udzielonych wspólnotom mieszkaniowym o łącznej wartości 503 mln PLN.																												
ZE PAK	W piątek odbyło się otwarcie bloku biomasowego w Elektrowni Konin. Zmodernizowana instalacja o mocy 50 MWe produkuje energię elektryczną oraz pełni funkcję rezerwowego źródła ciepła dla działającego już obecnie bloku biomasowego, zasilającego w ciepło Konin.																												
Gaming	<p>Pierwsze miesiące 2022 roku przyniosły lawinowy wzrost liczby ofert pracy dla twórców gier. Wyższe są też wynagrodzenia. – Puls Biznesu</p> <p>Twórcy gier nie będą próżnować podczas wakacji. Letnie miesiące to w branży tradycyjnie najsłabszy okres. Ale nawet w tym ogórkowym sezonie można trafić na ciekawe premiery. – Rzeczpospolita</p>																												
Gaming – podsumowanie tygodnia	<p>Gaming – podsumowanie wiadomości tygodnia</p> <p>Gaming 20/06.2022-27/06.2022</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Kraj</th> <th>Link</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PCF Group – Outriders za darmo. Twórcy zapraszają na bezpłatne sprawdzenie gry.</td> <td>https://tinyurl.com/56th79rt</td> </tr> <tr> <td>Vivid Games – zawarcie wstępnego porozumienia dotyczącego sprzedaży technologii Bidlogic.</td> <td>https://tinyurl.com/4hs38euy</td> </tr> <tr> <td>CD Projekt - Cyberpunk 2077: Gangs of Night City zapowiedziany! CDR pokazał grę planszową.</td> <td>https://tinyurl.com/edu6n452</td> </tr> <tr> <td>Zagranica</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Square Enix chce tworzyć gry NFT „skoncentrowane na fabule”.</td> <td>https://tinyurl.com/mr2k8ebd</td> </tr> <tr> <td>Summer Game Fest wielkim sukcesem. Geoff Keighley potwierdza wyniki imprezy.</td> <td>https://tinyurl.com/2sys4zww</td> </tr> <tr> <td>Bobby Kotick został ponownie wybrany dyrektorem generalnym Activision Blizzard.</td> <td>https://tinyurl.com/2p8scbny</td> </tr> <tr> <td>Dostawy PS5 mają się poprawić. Sony przygotowuje więcej konsol.</td> <td>https://tinyurl.com/mr38wwhh</td> </tr> <tr> <td>PlayStation omija gamescom. Producent PS5 ponownie postawi na własną imprezę.</td> <td>https://tinyurl.com/yhr2carc</td> </tr> <tr> <td>Battlefield 2042 i gry-jako-usługi są najważniejsze dla DICE.</td> <td>https://tinyurl.com/54h4maww</td> </tr> <tr> <td>Nintendo Direct już w przyszłym tygodniu!</td> <td>https://tinyurl.com/59hr6rt4</td> </tr> <tr> <td>Diablo Immortal zarabia krocie, Blizzard zadowolony.</td> <td>https://tinyurl.com/4djrt7d7</td> </tr> <tr> <td>Szef Ubisoftu zrezygnował z 30% wynagrodzenia, bo firma nie osiągnęła założonych celów.</td> <td>https://tinyurl.com/4a8ypkh7</td> </tr> </tbody> </table> <p><small>Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., PAP, PPE.pl, Planetagraca.pl, stooq.pl, yahoo.com</small></p>	Kraj	Link	PCF Group – Outriders za darmo. Twórcy zapraszają na bezpłatne sprawdzenie gry.	https://tinyurl.com/56th79rt	Vivid Games – zawarcie wstępnego porozumienia dotyczącego sprzedaży technologii Bidlogic.	https://tinyurl.com/4hs38euy	CD Projekt - Cyberpunk 2077: Gangs of Night City zapowiedziany! CDR pokazał grę planszową.	https://tinyurl.com/edu6n452	Zagranica		Square Enix chce tworzyć gry NFT „skoncentrowane na fabule”.	https://tinyurl.com/mr2k8ebd	Summer Game Fest wielkim sukcesem. Geoff Keighley potwierdza wyniki imprezy.	https://tinyurl.com/2sys4zww	Bobby Kotick został ponownie wybrany dyrektorem generalnym Activision Blizzard.	https://tinyurl.com/2p8scbny	Dostawy PS5 mają się poprawić. Sony przygotowuje więcej konsol.	https://tinyurl.com/mr38wwhh	PlayStation omija gamescom. Producent PS5 ponownie postawi na własną imprezę.	https://tinyurl.com/yhr2carc	Battlefield 2042 i gry-jako-usługi są najważniejsze dla DICE.	https://tinyurl.com/54h4maww	Nintendo Direct już w przyszłym tygodniu!	https://tinyurl.com/59hr6rt4	Diablo Immortal zarabia krocie, Blizzard zadowolony.	https://tinyurl.com/4djrt7d7	Szef Ubisoftu zrezygnował z 30% wynagrodzenia, bo firma nie osiągnęła założonych celów.	https://tinyurl.com/4a8ypkh7
Kraj	Link																												
PCF Group – Outriders za darmo. Twórcy zapraszają na bezpłatne sprawdzenie gry.	https://tinyurl.com/56th79rt																												
Vivid Games – zawarcie wstępnego porozumienia dotyczącego sprzedaży technologii Bidlogic.	https://tinyurl.com/4hs38euy																												
CD Projekt - Cyberpunk 2077: Gangs of Night City zapowiedziany! CDR pokazał grę planszową.	https://tinyurl.com/edu6n452																												
Zagranica																													
Square Enix chce tworzyć gry NFT „skoncentrowane na fabule”.	https://tinyurl.com/mr2k8ebd																												
Summer Game Fest wielkim sukcesem. Geoff Keighley potwierdza wyniki imprezy.	https://tinyurl.com/2sys4zww																												
Bobby Kotick został ponownie wybrany dyrektorem generalnym Activision Blizzard.	https://tinyurl.com/2p8scbny																												
Dostawy PS5 mają się poprawić. Sony przygotowuje więcej konsol.	https://tinyurl.com/mr38wwhh																												
PlayStation omija gamescom. Producent PS5 ponownie postawi na własną imprezę.	https://tinyurl.com/yhr2carc																												
Battlefield 2042 i gry-jako-usługi są najważniejsze dla DICE.	https://tinyurl.com/54h4maww																												
Nintendo Direct już w przyszłym tygodniu!	https://tinyurl.com/59hr6rt4																												
Diablo Immortal zarabia krocie, Blizzard zadowolony.	https://tinyurl.com/4djrt7d7																												
Szef Ubisoftu zrezygnował z 30% wynagrodzenia, bo firma nie osiągnęła założonych celów.	https://tinyurl.com/4a8ypkh7																												
SFD (NC)	ZWZ SFD zdecydowało, by spółka wypłaciła w formie dywidendy za 2021 rok łącznie 4,4 mln PLN, czyli 0,1 PLN na akcję. Uwzględniając wypłaconą w grudniu zaliczkę w kwocie 0,04 PLN, do wypłaty jest 0,06 PLN dywidendy na akcję. 1 lipca 2022 roku jest dniem ustalenia prawa do dywidendy, a jej wypłata nastąpi 8 lipca.																												
IGS (NC)	Akcjonariusze notowanej na NewConnect firmy IGS zmienili nazwę spółki na Milisystem - będzie się ona rozwijać będzie w branży obronności i strzelectwa. Jednocześnie do rady nadzorczej spółki dołączył piłkarz, współwłaściciel Wisły Kraków Jakub Błaszczkowski.																												
Creotech Instruments (NC)	Creotech Instruments przydzielił wszystkie 396.558 akcji serii I. Redukcja zapisów w transzy detalicznej wyniosła blisko 40%. Zarząd spółki przydzielił 20.710 akcji w ramach transzy inwestorów detalicznych (poziom redukcji zapisów wyniósł 39,9%) oraz 375.848 akcji w ramach transzy inwestorów instytucjonalnych. Cena emisyjna jednej akcji serii I wyniosła 100 PLN. Łączna wartość oferty wyniosła 39,7 mln PLN.																												

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



WYDZIAŁ ANALIZ I INFORMACJI:

Krzystian Brymora

Dyrektor Wydziału

tel. (+48) 501 238 443

e-mail: krystian.brymora@bdm.pl

[strategia, chemia, przemysł, energetyka](#)

Krzysztof Tkocz

Analityk rynku akcji

tel. (+48) 516 086 705

e-mail: krzysztof.tkocz@bdm.pl

[gry komputerowe](#)

Anna Madziar

Młodszy analityk rynku akcji

tel. (032) 208 14 35

e-mail: anna.madziar@bdm.pl

Kajetan Sroczyński

Młodszy analityk rynku akcji

tel. (032) 208 14 38

e-mail: kajetan.sroczyński@bdm.pl

WYDZIAŁ OBSŁUGI KLIENTÓW INSTYTUCJONALNYCH:

Leszek Mackiewicz

Dyrektor Wydziału

tel. (022) 62-20-848

e-mail: leszek.mackiewicz@bdm.pl

Tomasz Ilczyszyn

tel. (022) 62-20-854

e-mail: tomasz.ilczyszyn@bdm.pl

Maciej Fink-Finowicki

tel. (022) 62-20-855

e-mail: maciej.fink-finowicki@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 opisywane w opracowaniu są dobrane subiektywnie przez autora.

Niniejszy raport został po raz pierwszy udostępniony klientom BDM 27.06.2022 roku, 07:25 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 wahanom 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 uwzględniać, 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 jakkolwiek 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 są sprawne.

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 wspomaganie 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://gpwcatalyst.pl/uczestnicy-catalyst-lista-animatorow>

Nadzór nad BDM sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.