



KOMENTARZ PORANNY

2021-06-30 08:21



BM

POPZEDNIA SESJA W SKRÓCIE

Spadki notowań na rynkach Azjatyckich w dniu wczorajszym, które wynikają obecnie głównie z obaw o kolejną falę koronawirusa w związku z rozprzestrzenieniem się wariantu Delta, miały kluczowy wpływ dla notowań rynków wschodzących i dotknęły także inwestorów w Warszawie. Szeroki WIG stracił 1,08%, przy podobnym zachowaniu WIG20 (-1,21%) i mWIG40 (-1,23%) oraz relatywnej sile sWIG80 (-0,59%). Na słabszą kondycję krajowego parkietu wpływał także osłabiający się złoty, który w dniu wczorajszym stracił zarówno do dolara jak i do euro. Chociaż wczorajsza słabość rynku wynikała głównie z zewnętrznych czynników, niesie ona za sobą także techniczne konsekwencje. W wypadku kontynuacji spadków z bieżących poziomów, czyli z poziomu nieznacznie przebitego szczytu na WIG z 2007 roku do czego doszło w ubiegłym tygodniu, inwestorzy mogliby odebrać to jako formację podwójnego, lub licząc z ekstremum z 2018 roku, potrójnego szczytu. Obecnie nie jest to jednakże nasz scenariusz bazowy.

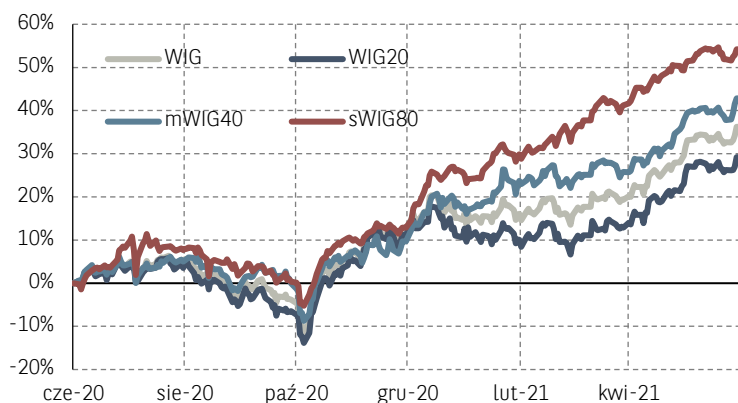
We wtorek na krajowej giełdzie jedynie trzy indeksy sektorowe zakończyły dzień wzrostami. Były to WIG-Leki (1,48%), WIG-Games (0,41%) i WIG-Nieruchomości (0,28%). Na powyższe wyniki kolejno w szczególności wpłynęły wzrosty Mabionu o 4,43%, CD Projektu o 1,54% i Develi o 2,69%. Najbardziej radził sobie natomiast sektor energetyczny, który stracił 2,9%. W WIG20 jedynie 4 z 20 spółek zakończyły sesję na plusie. Najwięcej zyskało Allegro rosnąc o 2,44%. Z drugiej strony najwięcej straciło Pekao (-3,55%).

Słabość warszawskiego parkietu nie była obrazem sesji w całej Europie. Krajowy parkiet poza rynkiem rosyjskim był najgorszym na całym Starym Kontynencie w dniu wczorajszym. Niemiecki DAX rósł o 0,88%. Relatywnie dobra sesja również miała miejsce w Stanach Zjednoczonych, gdzie Nasdaq 100 wzrósł o 0,33% a S&P 500 o nieznaczne 0,03%.

OCZEKIWANIA CO DO DZISIEJSZEJ SESJI

Na większości parkietów w Azji obserwujemy wzrosty. Nie przekłada się to jednakże na notowania kontraktów terminowych na DAX30 (minimalne spadki) i S&P 500 (minimalny wzrost). Wydarzenie tygodnia, czyli publikacja danych o zatrudnieniu w amerykańskim sektorze pozarolniczym, wciąż znajduje się przed inwestorami (piątek). Stąd najbliższe dwie sesje mogą przybrać techniczny charakter. Dla rynków zagranicznych dzisiaj ważny może być odczyt zatrudnienia w sektorze prywatnym w USA publikowany przez ADP. W Polsce warto zwrócić uwagę na odczyt wskaźnika inflacji za czerwiec, chociaż nie będzie on newralgiczny dla rynku akcji.

NOTOWANIA INDEKSÓW (OSTATNIE 12-MCY)



POLSKA	Kurs	1D	1M	YTD
WIG	67 264,87	-1,08%	1,48%	18,00%
WIG20	2 258,24	-1,21%	1,11%	13,80%
mWIG40	4 935,01	-1,23%	0,61%	24,10%
sWIG80	20 841,38	-0,59%	1,02%	29,50%
WIG20 USD	595,09	-1,79%	-2,35%	11,80%
WIG20 TR	4 148,58	-1,21%	1,27%	14,20%

ZAGRANICA	Kurs	1D	1M	YTD
S&P500	4 291,80	0,03%	2,14%	14,30%
Nasdaq C.	14 528,34	0,19%	5,76%	12,70%
DAX	15 690,59	0,88%	1,75%	14,40%
CAC40	6 567,43	0,14%	1,87%	18,30%
FTSE250	22 542,17	0,04%	-1,45%	10,00%
BUX	47 759,62	-1,12%	2,99%	13,40%
IBEX	8 915,10	0,02%	-2,56%	10,40%
NIKKEI	28 817,47	0,02%	-0,15%	5,00%

OBLIGACJE	Rent. 10Y	1D	1M	YTD
Polska	1,766	-4,9 pb	-8,5 pb	53,8 pb
USA	1,473	-0,7 pb	-13,3 pb	55,7 pb
Niemcy	-0,172	2,0 pb	-1,6 pb	39,9 pb

WALUTY	Kurs	1D	1M	YTD
EUR/PLN	4,5193	0,39%	0,90%	-0,94%
USD/PLN	3,7972	0,61%	3,66%	1,67%
CHF/PLN	4,1233	0,48%	1,18%	-2,29%
GBP/PLN	5,2554	0,31%	0,97%	2,93%
EUR/USD	1,1902	-0,21%	-2,66%	-2,57%
USD/JPY	110,56	-0,05%	0,89%	7,04%

SUROWCE	Kurs	1D	1M	YTD
Brent (\$/bbl)	74,28	0,19%	7,16%	43,40%
WTI (\$/bbl)	72,98	0,10%	7,77%	50,40%
Złoto (\$/ozt)	1 763,60	-0,96%	-7,42%	-6,94%
Miedź (c/lb)	426,45	-0,33%	-8,36%	21,20%

NAJWIĘKSZE WZROSTY / SPADKI 29.06.2021

WZROSTY		SPADKI	
CCENERGY	35,83%	TORPOL	-8,42%
RAFAKO	10,79%	CIECH	-7,02%
SKOTAN	8,95%	AGORA	-6,33%
PHARMENA	8,35%	I2DEV	-6,25%
COALENERG	7,94%	BOWIM	-5,22%

OBROTY	PLNm	Rosnące	Spadające
GPW	1220,17	60,33%	39,46%

NAJWIĘKSZE OBROTY 29.06.2021

Spółka	Obrót (PLNm)	Transakcje	Zmiana
CDPROJEKT	126,44	10 131	1,54%
PEKAO	121,22	9 312	-3,55%
ALLEGRO	112,48	8 275	2,44%
PKOBP	102,67	7 163	-2,35%
PKNORLEN	98,86	10 874	-2,53%

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



BNP PARIBAS
BIURO MAKLESKIE

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

Autor: Szymon Nowak, CFA
Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.
ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00
e-mail: doradcy.inwestyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl



WIG20 i mWIG40

+/-

Celon Pharma Dywidenda
Walne zgromadzenie Celon Pharma zdecydowało o wypłacie dywidendy za 2020 rok w kwocie 3,15 mln zł, czyli 0,07 zł na akcję. Jako dzień dywidendy ustalono 15 lipca, a jako termin jej wypłaty - 5 sierpnia 2021 r. Pozostała część zysku, w kwocie 18,34 mln zł, trafi na kapitał zapasowy spółki.

Famur Famur dostarczył certyfikaty, kontrahent nie będzie żądał zwrotu zaliczek i zapłaty kary umownej
Famur przekazał spółce Polskie Maszyny Group certyfikaty zgodności na produkcję seryjną maszyn, w związku z czym kontrahent rzekł się składania roszczeń żądania zwrotu zaliczek oraz zapłaty kary umownej. W połowie czerwca spółka Polskie Maszyny Group wezwała Famur do zwrotu wpłaconych zaliczek na dostawę maszyn górniczych, wraz z karą umowną. Łączna wartość wezwania wynosiła ok. 28,8 mln euro. Roszczenie dotyczyło realizacji umowy z listopada 2020 r., której przedmiotem była dostawa maszyn górniczych przeznaczonych do eksploatacji na terytorium Federacji Rosyjskiej w kopalni węgla koksującego "Inagłinskij".

LPP Dywidenda
Walne zgromadzenie LPP zdecydowało o wypłacie dywidendy w wysokości 450 zł na akcję. Na dywidendę trafią środki z kapitału zapasowego utworzonego z zysków z lat poprzednich. Dzień dywidendy to 6 lipca, a jej wypłata nastąpi w dwóch równych transzach - po 225 zł na akcję. Pierwsza transza zostanie wypłacona 20 lipca, a druga 6 października 2021 roku. Liczba akcji uprawnionych do wypłaty dywidendy wynosi 1.852.423.

PKN Orlen Współpraca z Synthos
PKN Orlen i Synthos podpisały umowę ramową dotyczącą współpracy przy wdrażaniu technologii małych i mikro reaktorów jądrowych oraz planują współpracę przy projektach offshore.

SWIG80 i inne

+/-

Aparator Dywidenda
Akcjonariusze Apatora zdecydowali o wypłacie dywidendy w wysokości 1,2 zł brutto za akcję z zysku za 2020 rok. W grudniu ubiegłego roku na poczet dywidendy z zysku za 2020 rok wypłacona została zaliczka w wysokości 14,76 mln zł, czyli 0,45 zł brutto na akcję. Pozostała część dywidendy w łącznej wysokości 24,58 mln zł, czyli 0,75 zł brutto na akcję zostanie wypłacona 23 sierpnia. Prawo do tej części dywidendy uzyskają akcjonariusze posiadający akcje Apatora 9 sierpnia.

Erbud/Onde Onde kupiło kolejne projekt fotowoltaiczny i farmy wiatrowej
Onde kupiło 50 proc. projektu fotowoltaicznego o mocy 40 MW oraz 50 proc. projektu farmy wiatrowej o mocy 34 MW. Po tej akwizycji łączny potencjał projektów własnych Onde zwiększył się do 492 MW. W związku z nowymi transakcjami dokonanymi po zatwierdzeniu prospektu, zmodyfikowano nieco cele emisyjne, przesuwając część wykorzystania środków, które spółka chce pozyskać z IPO, z zakupów na refinansowanie projektów OZE.

GTC Emisja akcji
Akcjonariusze GTC zdecydowali o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze emisji do 97.111.024 akcji serii O. Emisja będzie miała charakter subskrypcji prywatnej przeprowadzanej w drodze oferty publicznej i zostanie skierowana wyłącznie do wybranych inwestorów. Uchwały zakładają pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii O. GTC podało, że celem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii O jest umożliwienie spółce osiągnięcia jej celów strategicznych oraz ułatwienia dalszego rozwoju działalności. Wpływy z emisji akcji serii O zostaną wykorzystane w celu sfinansowania nabycia nieruchomości i rozwoju projektów na posiadanej przez spółkę banku ziemi, przy utrzymaniu poziomu wskaźnika LtV zgodnego ze średniookresowym celem przyjętym przez spółkę. Cena emisyjna akcji zostanie ustalona przez zarząd GTC w porozumieniu z instytucjami finansowymi zaangażowanymi w ofertę

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

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



Biuro Maklerskie Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.
ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00

e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl



przede wszystkim w oparciu o kurs akcji na GPW, ale też z uwzględnieniem procesu budowania księgi popytu wśród uprawnionych inwestorów - polskich i zagranicznych.

Lokum Deweloper**Dywidenda**

Akcjonariusze Lokum Deweloper zdecydowali, aby z zysku netto za 2020 rok na dywidendę trafiło łącznie 9 mln zł, co oznacza 0,50 zł dywidendy na akcję. Dzień dywidendy ustalono na 28 września, a jej wypłata nastąpi 15 grudnia 2021 roku.

Voxel**Dywidenda**

Akcjonariusze spółki Voxel zdecydowali o przeznaczeniu na dywidendę całości zysku netto za 2020 rok w wysokości 4,8 mln zł oraz zysków zatrzymanych z lat ubiegłych w wysokości 16,2 mln zł, co daje wypłatę 2 zł dywidendy na akcję. Dzień dywidendy ustalono na 2 sierpnia, a jej wypłata nastąpi 10 sierpnia 2021 r.

XTB**XTB otrzymał od KNF ocenę nadzorczą, która pozwala spółce wypłacić dywidendę**

X-Trade Brokers Dom Maklerski otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego ocenę nadzorczą (BION) wynoszącą 2 [2,46]. Stanowisko KNF w sprawie polityki dywidendowej wskazuje, że aktualna ocena nadzorczą dla XTB mieści się na poziomie zalecanych kryteriów, co powinno pozwolić spółce na wypłatę dywidendy za obecny rok obrotowy.





TERMINARZ SPÓŁEK

Data	Ticker	Wydarzenie
środa 30 czerwca 2021		
	GRUPAAZOTY	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2020.
	LOTOS	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok 2020.
	4FUNMEDIA	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok 2020.
	ALTA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2020.
	ALTUSTFI	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.
	ARCTIC	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,30 zł na akcję.
	ARTIFEX	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2020.
	ATAL	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok 2020.
	BAHOLDING	ZWZA ws. m.in. pokrycia strat za rok obrotowy 2020 oraz dalszego istnienia spółki.
	BEDZIN	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za 2020 rok.
	BRASTER	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2020.
	CFI	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok 2020.
	CIECH	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 3 zł na akcję.
	COALENERG	Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał roku obrotowego 2019/2020.
	COGNOR	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2020, poziomu dywidendy do wypłaty oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu jej wypłaty.
	COMP	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2020.
	CPGROUP	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2020.
	DADELO	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za 2020 rok.
	DATAWALK	ZWZA ws. m.in. sposobu pokrycia straty netto za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.
	DEKPOL	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2020.
	DEVELIA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2020 a w przypadku podjęcia uchwały dotyczącej wypłaty dywidendy, podjęcie uchwały w sprawie ustalenia dnia dywidendy, terminu wypłaty dywidendy.
	ELZAB	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2020.
	ENAP	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok 2020.
	ESOTIQ	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2020.
	EUROHOLD	ZWZA
	FASTFIN	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2020 oraz dalszego istnienia spółki.
	GETBACK	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2020 oraz dalszego istnienia spółki.
	GLCOSMED	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,06 zł na akcję.
	GROCLIN	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku.
	IMCOMPANY	ZWZA
	IMMOBILE	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok 2020.
	INTERCARS	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 1,42 zł na akcję.
	INTROL	NWZA ws. wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki.
	IPOPEMA	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,37 zł na akcję.
	JWCONSTR	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok 2020.
	KINOPOL	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2020.
	KOMPUTRON	Publikacja skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu za rok obrotowy 2020/2021.
	LARQ	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy przypadający od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

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

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

**BNP PARIBAS**
BIURO MAKLERSKIEBiuro Maklerskie Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.
ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl



LENTEX	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,30 zł na akcję.
LSISOFT	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2020.
MDIENERGIA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku.
MEDIACAP	ZWZA ws. m.in. podziału zysku osiągniętego w 2020 roku.
MIRBUD	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,08 zł na akcję.
MLPGROUP	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok 2020.
NETIA	ZWZA ws. m.in. podziału zysku wypracowanego w roku 2020.
NOVAVISGR	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty.
OAT	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za 2020 rok.
ODLEWNIE	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,25 zł na akcję.
OEX	ZWZA ws. m.in. podziału zysku.
OPONEO.PL	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za 2020 rok.
PBKM	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2020.
PBSFINANSE	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2020.
PCFGROUP	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,19 zł na akcję.
PLASTBOX	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za 2020 r.
PLATYNINW	ZWZA ws. m.in. odstąpienia od podjęcia uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty oraz dalszego istnienia spółki.
PLAYWAY	Wypłata dywidendy 12,74 zł na akcję.
PLAZACNTR	ZWZA
PRAGMAINK	ZWZA ws. m.in. podziału zysku wypracowanego w 2020 r. i wypłaty dywidendy.
RAINBOW	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2020.
RONSON	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok 2020.
SANWIL	ZWZA ws. m.in. podziału zysku wykazanego za rok obrotowy 2020.
SECOGROUP	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,55 zł na akcję.
SESCOM	Publikacja skonsolidowanego raportu za I półrocze roku obrotowego 2020/2021.
SFINKS	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty oraz dalszego istnienia w trybie art. 397 k.s.h.
SHOPER	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów od inwestorów instytucjonalnych.
SOHODEV	Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I półrocze roku obrotowego od 01.10.2020r. do 30.09.2021r.
SUWARY	Publikacja skonsolidowanego raportu za I półrocze roku obrotowego 2020/2021.
TBULL	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym oraz podziału zysku za rok obrotowy 2020.
TIM	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 1 zł na akcję.
TORPOL	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 1,53 zł na akcję.
TXM	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2020, dalszego istnienia spółki, scalenia (resplitu / połączenia) akcji.
UNIBEP	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,30 zł na akcję.
UNIMA	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2020.
VINDEXUS	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2020 oraz ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy.
WIKANA	ZWZA ws. m.in. sposobu podziału zysku wykazanego za rok obrotowy 2020.
XTPL	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2020.

czwartek 1 lipca 2021

AMREST NWZA

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

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. Twarda 18, 00-105 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00

e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl



ARCTIC	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,30 zł na akcję.
INC	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,12 zł na akcję.
LENTEX	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,30 zł na akcję.
MIRBUD	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,08 zł na akcję.
ONDE	Zakończenie procesu budowy księgi popytu wśród inwestorów instytucjonalnych oraz przyjmowania zapisów od inwestorów indywidualnych.
SECOGROUP	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,55 zł na akcję.
STALPROD	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 6 zł na akcję.
TATRY	ZWZA
UNIBEP	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,30 zł na akcję.

piątek 2 lipca 2021

KRUK	Wyplata dywidendy 11 zł na akcję.
INC	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,12 zł na akcję.
INTROL	Wyplata dywidendy 0,46 zł na akcję.
MERCOR	Publikacja skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu za rok obrotowy 2020/2021.
ONDE	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów od inwestorów instytucjonalnych.
PGSSOFT	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,69 zł na akcję.
SHOPER	Zakończenie przyjmowania zapisów od inwestorów instytucjonalnych.
STALPROD	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 6 zł na akcję.
TALEX	Wyplata I raty dywidendy w wysokości 0,40 zł na akcję.
TSGAMES	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 10 zł na akcję.

poniedziałek 5 lipca 2021

COMARCH	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 3 zł na akcję.
FORTE	Wyplata dywidendy 4 zł na akcję.
PGSSOFT	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,69 zł na akcję.
SHOPER	Przydział akcji sprzedawanych.
TSGAMES	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 10 zł na akcję.
WASKO	ZWZA ws. m.in. podziału zysku netto za rok obrotowy 2020.

wtorek 6 lipca 2021

KGHM	NWZA ws. zmian w składzie RN.
ASMGROUP	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2020 oraz dalszego istnienia spółki.
COMARCH	Dzień ustalenia prawa do dywidendy 3 zł na akcję.
SUNEX	Wyplata dywidendy 0,04 zł na akcję.

środa 7 lipca 2021

EUROCASH	Wyplata dywidendy 0,48 zł na akcję.
ARCHICOM	Początek zapisów na sprzedaż akcji po 25,30 zł za sztukę w wezwaniu ogłoszonym przez Echo Investment.
ASSECOSEE	Wyplata dywidendy 1 zł na akcję.
GLCOSMED	Wyplata dywidendy 0,06 zł na akcję.
HMINWEST	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2020.
INSTALKRK	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 2 zł na akcję.
MAKARONPL	ZWZA ws. m.in. sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2020.
MAXCOM	Wyplata dywidendy 1 zł na akcję.
ONDE	Zakończenie przyjmowania zapisów od inwestorów instytucjonalnych.

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

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. Twarda 18, 00-105 Warszawa, tel. +48 22 566 97 00

e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl
www.bnpparibas.pl



RAWLPLUG Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,38 zł na akcję.

czwartek 8 lipca 2021

CIECH Wypłata dywidendy 3 zł na akcję.

INSTALKRK Dzień ustalenia prawa do dywidendy 2 zł na akcję.

IPOPEMA Wypłata dywidendy 0,37 zł na akcję.

KRKA ZWZA

LABOPRINT Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,20 zł na akcję.

OEX NWZA ws. zatwierdzenia procesu nabywania akcji własnych spółki w celu umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie związanych z tym kosztów.

PCFGROUP Wypłata dywidendy 0,19 zł na akcję.

RAWLPLUG Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,38 zł na akcję.

REDAN ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok 2020.

piątek 9 lipca 2021

AILLERON Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,32 zł na akcję.

ARCHICOM Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 1,18 zł na akcję.

ESTAR ZWZA

KOMPAP Wypłata dywidendy 0,50 zł na akcję.

KREDYTIN Publikacja skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu za rok obrotowy 2020/2021.

LABOPRINT Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,20 zł na akcję.





KALENDARIUM MAKROEKONOMICZNE

Data	Czas	Kraj	Wydarzenie	Okres	Aktualna	Prognoza	Poprzednia
Poniedziałek, 28 czerwca 2021							
Wtorek, 29 czerwca 2021							
	1:50	Japonia	Sprzedaż detaliczna (r/r)	maj	8,20%	7,90%	11,90%
	9:00	Hiszpania	Sprzedaż detaliczna (r/r)	maj	19,60%		40,50%
	11:00	Strefa Euro	Indeks nastrojów w gospodarce	czerwiec	117,9	116,2	114,5
	14:00	Niemcy	Inflacja CPI wst. (r/r)	czerwiec	2,30%	2,30%	2,50%
	16:00	USA	Indeks zaufania konsumentów - Conference Board	czerwiec	127,3	119	120
Środa, 30 czerwca 2021							
	1:50	Japonia	Produkcja przemysłowa s.a. wst. (m/m)	maj	-5,90%	-1,90%	2,90%
	3:00	Chiny	Indeks PMI dla przemysłu wg CFLP	czerwiec	50,9	50,9	51
	3:00	Chiny	Indeks PMI dla usług wg CFLP	czerwiec	53,5	55,5	55,2
	8:45	Francja	Inflacja PPI (r/r)	maj			7,30%
	10:00	Włochy	Inflacja PPI (r/r)	maj			6,50%
	10:00	Polska	Inflacja CPI wst. (r/r)	czerwiec		4,60%	4,70%
	11:00	Strefa Euro	Inflacja HICP - dane szacunkowe (r/r)	czerwiec		1,90%	2,00%
	14:15	USA	Raport ADP	czerwiec		600 tys.	978 tys.
	15:45	USA	Indeks Chicago PMI	czerwiec		70,2	75,2
	16:30	USA	Zmiana zapasów ropy	tydzień		-4,5 mln brk	-7,61 mln brk
Czwartek, 1 lipca 2021							
	8:00	Niemcy	Sprzedaż detaliczna s.a. (m/m)	maj		5,10%	-5,50%
	9:00	Polska	Indeks PMI dla przemysłu	czerwiec		57,5	57,2
	9:45	Włochy	Indeks PMI dla przemysłu	czerwiec		62,2	62,3
	11:00	Strefa Euro	Stopa bezrobocia	maj		8,00%	8,00%
	14:30	USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych	tydzień		385 tys.	411 tys.
	16:00	USA	Indeks ISM dla przemysłu	czerwiec		61	61,2
Piątek, 2 lipca 2021							
	11:00	Strefa Euro	Inflacja PPI (r/r)	maj		9,50%	7,60%
	14:30	USA	Stopa bezrobocia	czerwiec		5,70%	5,80%
	14:30	USA	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym	czerwiec		700 tys.	559 tys.
	14:30	USA	Płaca godzinowa (r/r)	czerwiec		3,60%	2,00%





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 30 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 stopy procentowej
- 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 osiągnięte 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 polityką fiskalną ekspansywną (polegającą na zwiększaniu wydatków państwa i/lub zmniejszaniu podatków) oraz restrykcyjną (polegającą 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 obligację 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



Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.

ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa

tel. +48 22 566 97 00, faks +48 22 566 97 29

e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.plwww.bnpparibas.pl

Zespół Doradztwa Inwestycyjnego	Telefon:	Adres e-mail:
Michał Krajczewski, CFA	22 507 52 91	michal.krajczewski@bnpparibas.pl
Adam Anioł, CFA	22 507 52 93	adam.aniol1@bnpparibas.pl
Szymon Nowak, CFA	22 507 52 92	szymon.nowak@bnpparibas.pl
Lukas Cinikas	22 507 52 94	lukas.cinikas@bnpparibas.pl

Zespół Maklerów	Telefon:	Adres e-mail:
Stawomir Orzechowski	22 566 97 06	s.orzechowski@bnpparibas.pl
Marcin Rżany	22 507 52 73	marcin.rzany@bnpparibas.pl
Monika Dudek	22 566 97 05	monika.dudek@bnpparibas.pl
Karolina Marczuk	22 566 97 38	karolina.marczuk@bnpparibas.pl
Artur Sulejewski	22 566 97 04	artur.sulejewski@bnpparibas.pl
Łukasz Żukowski	22 578 57 70	lukasz.zukowski1@bnpparibas.pl
Adrian Cieślak	22 578 57 69	adrian.cieslak@bnpparibas.pl

Zespół Produktów i Projektów	Telefon:	Adres e-mail:
Marek Jaczewski	601 364 945	marek.jaczewski@bnpparibas.pl
Paulina Sołdaj	691 333 152	paulina.soldaj@bnpparibas.pl
Damian Sieńko	691 333 562	damian.sienko@bnpparibas.pl
Beata Skóra-Bydgoska	722 375 391	beata.skora-bydgoska@bnpparibas.pl

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 Twardej 18, 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 analiza 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. Przedstawione prognozy są oparte wyłącznie o analizę przeprowadzoną przez BM, opierają się na szeregu założeń, które w przyszłości mogą okazać się nietrafne i BM nie gwarantuje ich sprawdzenia się. Publikacja niniejsza ani żaden jej fragment nie jest poradą inwestycyjną, prawną, księgową, podatkową czy jakąkolwiek inną. Wszelkie opinie i oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie BM w dniu jego sporządzenia i mogą podlegać zmianom bez uprzedniego powiadomienia. BM nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość i kompletność przedstawionych w niniejszym dokumencie informacji i prognoz, jak również za wszelkie szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. BM udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie, nie była ona przekazywana wcześniej lub udostępniana przed datą publikacji. Analiza udostępniana jest na stronie www.bnp-paribas.com oraz wysyłana poprzez pocztę elektroniczną. Niniejsza analiza nie posiada daty ważności. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie tej publikacji lub jej części bez zgody BM.

<https://www.bnpparibas.pl/biuro-maklerskie/raporty-biura-maklerskiego.asp>

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Twarda 18, 00-105 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 147 518 782 zł, w całości wpłacony.