

Redaktor wydania: Adrian Górniak/ Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

Fed i potencjalny lek pomogły Wall Street

Wczorajsza sesja dla WIG20 zakończyła się solidnym wzrostem indeksu o 3,6%. Obroty na polskich blue chipach wyniosły 1,2 mld PLN. Największą zwyżkę zaliczyły takie spółki jak CCC 20,2%, LPP 12,5% oraz Santander 10,4%. Z drugiej strony znalazły się takie walory jak Dino -3,5%, Orange -0,9% oraz Cyfrowy Polsat 0,2%. W Europie panowały pozytywne nastroje, niemiecki DAX zakończył dzień zwyżką 2,9%, brytyjski FTSE100 zyskał 2,8%, a francuski CAC40 2,2%. Wall Street zakończyła dzień wzrostami, Nasdaq Composite urosł o 3,6%, S&P500 poszedł na górę o 2,7%, a Dow Jones 2,2%. Nastroje po słabym odczycie PKB z USA (spadek mocniej niż oczekiwano) poprawiła wiadomość o dobrych wynikach leku stosowanego na COVID-19. Ponadto Fed pozostawił stopy na niezmiennym poziomie i poinformował, że nie zamierza ich szybko podnosić. Zasygnalizowano również dalsze działania stymulacyjne i gotowość wykorzystania kolejnych narzędzi w razie konieczności. Na rynkach azjatyckich Nikkei zwyżkuje 2,9%, a Shanghai Composite Index rośnie o 1,3%.

Krzysztof Tkocz

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- COVID-19: lekki wzrost tempa zachorowań w EU/US, rekord w Brazylii; pozytywne efekty Remdesivir w USA; Trump przyspiesza prace nad szczepionką i zastanawia się jak ukarać Chiny; Fed utrzymuje stopy po historycznym spadku PKB w 1Q'20 [komentarz BDM];
- mBank: Wyniki za 1Q'20 poniżej oczekiwań ze względu na słabsze pozostałe przychody i wyższe rezerwy [komentarz BDM];
- Elektrotrim: wyniki za 4Q'19 wyraźnie poniżej oczekiwań, lepsza gotówka [komentarz BDM];
- PGNiG: Gazprom zadeklarował stosowanie nowych warunków cenowych kontraktu jamalskiego;
- CCC: Cena emisyjna nowych akcji została ustalona 37 PLN/walor;
- Orange: Spółka nie będzie podwyższać cen nowych ofert w kolejnych miesiącach;
- JSW: Spółka zdecydowała o umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych w łącznej kwocie ok. 400 mln PLN;
- 11 bit studios: Program motywacyjny spółki na '20-'23 zakłada 156 mln PLN skumulowanego zysku brutto [komentarz BDM];
- PlayWay: Spółka w 4Q'19 wypracowała 32,6 mln PLN zysku netto j.d., znacznie powyżej konsensusu [tabela BDM];
- Handel, deweloperzy handlowi: Od 4 maja otwarte mają zostać galerie handlowe, ale z obostrzeniami – premier;
- Ferrum: Grupa nie widzi zagrożenia dla ciągłości produkcji z powodu pandemii;
- Lubawa: Spółka widzi wzrost zainteresowania częścią swoich produktów;
- Unimot: Spółka jest zadowolona ze sprzedaży w kwietniu;
- Wielton: Spółka wznowi produkcję w Wieluniu 11 maja;
- PKP Cargo: Praca przewozowa w 03.20 -20% r/r (rynek -14% r/r)- dane UTK [tabela BDM];
- Stalprodukt: Kopalnia „Olkusz-Pomorzany” zakończy działalność 31 grudnia br;
- Selvita: Grupa przedstawiła strategię na lata 2020-23;
- Comarch, Wasko, Rank Progress, Unima 2000 Medicalgorithmics, Wielton, OEX, PGS Software, Muza: Wyniki za 1Q;
- Asseco SEE, Selvita, OncoArendi Therapeutics: (Wstępne) wyniki za 1Q'20.

WYKRES DNIA

PKB USA za 1Q'20 spada o 4,8% q/q SAAR (konsensus 4,0%)- najmocniej od 2008 roku. Wydatki konsumentów spadły o 7,6%- najmocniej od 1980 roku, inwestycje -8,6%- najmocniej od 2009. Z drugiej strony inwestycje mieszkaniowe, wspierane niskim kosztem pieniądza, wzrosły o 21%- najwięcej od 2012. Okres 2Q'20 będzie jeszcze gorszy (konsensus -26% q/q SAAR).

PKB USA [q/q SAAR]*



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg.

*- definicja SAAR: <https://www.investopedia.com/terms/s/saar.asp>

Notowania: środa, 29 kwietnia 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 651,3	3,6%	-23,2%
WIG30	1 904,2	3,4%	-23,0%
mWIG40	3 274,5	2,5%	-16,2%
sWIG80	11 653,2	0,8%	-3,2%
WIG	46 115,0	3,0%	-20,3%
WIG Banki	3 950,7	6,8%	-41,6%
WIG Bud	2 328,3	0,6%	2,2%
WIG Chemia	7 801,3	2,9%	-7,0%
WIG Dew	2 104,9	2,5%	-14,5%
WIG Energia	1 335,4	0,9%	-31,9%
WIG Games	27 519,1	2,5%	46,6%
WIG IT	3 156,7	3,5%	11,4%
WIG Media	4 810,8	2,1%	-10,5%
WIG Paliwa	4 851,4	1,3%	-25,2%
WIG Spoż	3 001,2	2,9%	-4,0%
WIG Surowce	2 451,6	5,5%	-20,7%
WIG Telco	807,6	0,7%	-7,6%
DAX	11 107,7	2,9%	-16,2%
CAC40	4 671,1	2,2%	-21,9%
BUX	34 815,1	3,0%	-24,5%
S&P500	2 939,5	2,7%	-9,0%
DJIA	24 633,9	2,2%	-13,7%
Nasdaq Comp	8 914,7	3,6%	-0,6%
Bovespa	83 170,8	2,3%	-28,1%
Nikkei225	20 243,5	2,4%	-14,4%
S&P/ASX 200	5 520,1	2,3%	-17,4%
Złoto	1 713,4	0,3%	12,9%
Miedź	5 223,0	0,5%	-15,4%
Ropa	15,1	22,0%	-74,7%
EUR/PLN	4,54	-0,1%	6,8%
USD/PLN	4,18	-0,6%	10,1%
CHF/PLN	4,29	-0,5%	9,4%
EUR/USD	1,09	0,5%	-3,0%
USD/JPY	106,68	-0,2%	-1,8%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 599	4	0,25%
Kurs zamknięcia	1 651	61	3,84%
Kurs min.	1 597	18	1,14%
Kurs max.	1 657	32	1,97%
Wolumen obrotu	25 112	1 759	7,53%
Otwarte pozycje	43 534	597	1,39%

Indeksy GPW

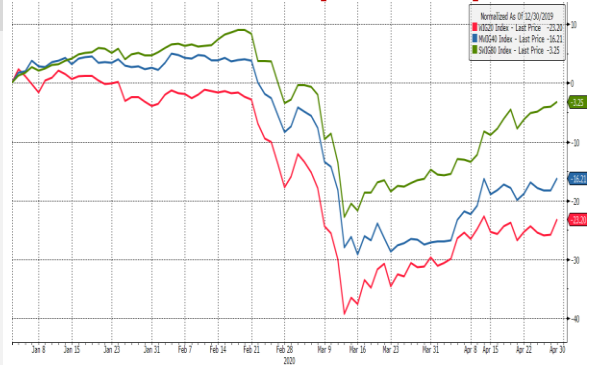
Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 601,65	1 600,78	1 656,40	1 651,33	3,6%	1 032
WIG30	1 855,53	1 847,38	1 910,39	1 904,24	3,4%	1 094
MWIG40	3 215,27	11 554,82	11 696,71	3 274,54	2,5%	115
SWIG80	11 604,29	3 198,39	3 277,26	11 653,24	0,8%	40
WIG-PL	46 318,49	46 318,49	47 064,46	47 064,46	3,0%	1 242
WIG	45 081,71	44 913,19	46 214,68	46 114,95	3,0%	1 245

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Allior	14,99	1 957	6,0%	-47,7%
CCC	46,50	1 914	20,2%	-57,7%
CD Projekt	361,20	34 719	0,6%	29,2%
Cyfrowy P.	25,06	16 027	-0,2%	-10,3%
Dino	173,60	17 020	-3,4%	20,6%
JSW	13,72	1 611	5,2%	-35,8%
KGHM	77,70	15 540	5,7%	-18,7%
Lotos	63,04	11 654	1,7%	-24,6%
LPP	6 790,00	12 578	12,5%	-23,0%
mBANK	214,40	9 080	6,5%	-44,9%
Orange	6,83	8 957	-0,9%	-4,1%
Pekao	51,82	13 601	5,9%	-48,4%
PGE	4,07	7 604	1,7%	-48,9%
PGNiG	3,70	21 403	0,4%	-14,4%
PKN Orlen	61,42	26 270	1,5%	-28,4%
PKOBP	21,94	27 425	8,4%	-36,3%
Play	32,98	8 384	4,0%	-5,8%
PZU	30,82	26 614	3,1%	-23,0%
Santander Polska	166,00	16 947	10,4%	-46,0%
Tauron	1,15	2 015	1,9%	-29,9%

mWIG40				Close				MC				1D				YTD				
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD	
11 bit st.	457,00	1 045	3,2%	14,3%	GPW	40,40	1 696	-0,7%	2,8%											
Amica	99,00	770	-0,3%	-27,7%	GTC	7,78	3 778	6,9%	-19,6%											
Amrest	25,75	5 654	9,8%	-40,5%	Handlowy	37,25	4 867	0,5%	-28,1%											
Asseco PL	67,50	5 603	5,5%	6,0%	ING BSK	134,00	17 433	3,1%	-33,8%											
Azoty	26,20	2 599	2,1%	-10,5%	Inter Cars	188,50	2 671	-0,8%	-8,0%											
Benefit Sys.	800,00	2 287	-0,5%	-9,3%	Kemmel	42,30	3 555	4,1%	-6,5%											
BNP Paribas	49,90	7 356	1,4%	-26,6%	Kęty	360,50	3 454	0,7%	4,2%											
Bogdanka	20,95	713	2,2%	-39,9%	Kruk	77,20	1 465	-3,0%	-53,9%											
Budimex	203,00	5 183	1,5%	18,0%	Livechat	58,60	1 509	2,8%	35,3%											
Ciech	39,30	2 071	5,1%	-1,0%	Mabion	23,25	319	2,0%	-69,8%											
Comarch	212,00	1 724	2,4%	13,4%	Millennium	2,80	3 397	6,1%	-52,1%											
Develia	2,01	900	2,0%	-20,9%	Neuca	492,00	2 285	2,5%	30,2%											
Dom Dev.	77,00	1 930	2,7%	-18,6%	Orbis	113,00	5 207	0,0%	-0,4%											
Echo	4,14	1 709	-1,7%	-11,3%	PKP Cargo	12,00	537	-2,3%	-41,5%											
Enea	5,37	2 371	-1,5%	-32,2%	PlayWay	449,50	2 967	1,9%	88,1%											
Energia	7,80	3 228	0,8%	10,1%	Stalprodukt	138,00	770	0,3%	-24,0%											
Eurocash	21,30	2 964	1,4%	-2,5%	Ten Square	431,00	3 121	4,9%	117,7%											
Famur	2,08	1 196	2,7%	-30,2%	VRG	2,65	621	2,7%	-34,4%											
Forte	18,40	440	0,8%	-39,7%	Wawel	558,00	837	0,0%	-10,6%											
Getin	0,93	177	-1,6%	-44,0%	WP.PL	67,40	1 958	2,4%	-3,4%											

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



WIG20 Index (WIG20) g544 Daily 30OCT2019-30APR2020 Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P.
 sWIG80 Index (sWIG80) g544 Daily 30OCT2019-30APR2020 Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P.
 mWIG40 Index (mWIG40) g544 Daily 30OCT2019-30APR2020 Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P.

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

FW20



KRS1 Index (WSE WIG20 Index Future) g1598 Daily 30OCT2019-30APR2020

Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P.

29-Apr-2020 23:07:04

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



WIG20 Index (WIG20) g1599 Daily 30OCT2019-30APR2020

Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P.

29-Apr-2020 23:07:24

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

COVID-19 Codzienny monitoring COVID-19.

BDM: Minął 111 dzień epidemii w Chinach, 90 w UE i 57 w Polsce. Wirus jest obecny w 210 krajach. Liczba globalnych przypadków przekroczyła 3,2 mln (+82 tys.), a śmierci 228 tys. Aktywnych przypadków jest ok. 1,99 mln. W ostatnich 4 dniach oznacza to przyrost rzędu 20-30 tys. dziennie vs 40-50 tys. tydzień wcześniej i 60-80 tys. w szczycie w pierwszym tyg. kwietnia.

W Chinach 4 nowe przypadki i brak śmierci od 15 dni. Chiny i Korea postanowiły znieść część ograniczeń na granicy.

W USA w środę 28,8 tys. co oznacza drugi z rzędu wzrost tempa. Zięć Trumpe (Kushner) powiedział, że „do czerwca większa część kraju powinna zostać otwarta, a w lipcu wszystko wróci do normalności”. Fed w wieczornym komunikacie zobowiązał się utrzymać zerowe stopy dopóki, dopóki gospodarka nie powróci na właściwe tory (konsensus Bloomberg to 3 lata !). Wg. Poweła kryzys „stwarza znaczące ryzyka w średnim terminie”. Wcześniej wg. danych PKB spadło o 4,8% q/q/ SAAR w 1Q'20 przy oczekiwaniach -4% (jeszcze miesiąc temu +1,5%). Boeing w 1Q'20 „spalił” 4,7 mld USD gotówki czyli najwięcej w historii. Zwolnił 10% załogi. W wywiadzie dla Reuters Trup stwierdził, że Chińczycy są zdeterminowani żeby przegrał listopadowe wybory i rozważa różne sposoby „ukarania” rządu chińskiego. Umowa handlowa „zaniepokojona”.

Administracja Trumpe chce przyspieszyć stworzenie szczepionki w stylu „projekt Manhattan”. Celem jest 300 mln szczepionek do stycznia 2021. Dotychczas nie było precedensu w tak szybkim rozwoju szczepionki. Z kolei akcje Gilead Sciences zyskały 6% po informacjach o „pozytywnych, wstępnych efektach” badań klinicznych Remdesiviru w USA

W Europie liczba przypadków w monitorowanych 30 krajach w środę ok. 16,9 tys. czyli lekki wzrost od 2 dni po rekordowo niskim poniedziałku. Zmarło aż 6,4 tys. (rekord) za co odpowiada UK. Rekordowa śmiertelność w UK (aż 4,4 tys. os.). Kraj doliczył do statystyk osoby zmarłe w domach (aż 3,811 tys.). Węgry będą stopniowo „odmrażać” gospodarkę. Finlandia otworzy szkoły 14.05. Wg Ministerstwa Finansów Niemiec PKB w 2020 roku spadnie o 6,3%, więcej niż podczas kryzysu dekadę temu. PKB Francji w 1Q'20 spadł o 5,8% q/q (oczek 3,5% q/q).

W Polsce na dzień 29.04.2020 było 12,640 tys. przypadków (+422 vs +316 dzień wcześniej). Zmarło 28 os. (łącznie 624). Najwięcej zakażeń (2427) w Mazowieckim (+36). Najwięcej nowych ponownie w Śląskim (+159, 2182 ogółem). Ministerstwo Zdrowia podało, że wykonało 13,8 tys. testów.

W II etapie „odmrożenia” gospodarki (od 04.05) rząd zdecydował o otwarciu: hoteli, galerii handlowych (przesunięte z III etapu), rehabilitacji, częściowo instytucji kultury. Dodatkowo od 6 maja mają się otworzyć żłobki i przedszkola.

Tempo nowych zarażeń os/dzień

Data	RAZEM	Chiny	USA	UE (30)**	Włochy	Niemcy	Francja	Hiszp.	UK	Szwecja	Polska	Czechy	Turcja	Rosja	Ukraina	Brazylia
20 mar	30 753	41	5 409	20 400	5 986	4 528	1 617	3 494	714	180	70	124	311	0	10	283
21 mar	31 899	46	7 118	20 608	6 557	2 516	1 847	3 925	1 035	134	111	106	277	54	0	224
22 mar	30 618	39	8 009	17 531	5 560	2 509	1 559	3 272	665	117	98	125	289	0	21	418
23 mar	42 579	78	11 244	25 253	4 789	4 183	3 838	6 368	967	182	115	116	293	185	26	345
24 mar	35 587	47	8 769	25 741	5 249	3 935	2 448	6 922	1 427	230	152	158	343	57	24	310
25 mar	54 446	67	13 575	27 108	5 210	4 332	2 929	7 457	1 452	314	150	260	561	163	19	232
26 mar	60 469	55	17 105	34 406	6 203	6 615	3 922	8 271	2 129	285	170	271	1 196	182	40	482
27 mar	65 195	54	18 662	35 116	5 909	6 933	3 809	7 933	2 885	366	168	354	2 069	196	154	562
28 mar	67 273	45	19 520	35 751	5 974	6 824	4 611	7 516	2 546	301	249	384	1 704	228	46	427
29 mar	57 619	31	18 402	29 074	5 217	4 740	2 599	6 875	2 433	281	224	154	1 815	270	119	352
30 mar	63 457	48	22 075	29 906	4 050	4 450	4 376	7 846	2 619	414	193	184	1 610	302	73	405
31 mar	73 085	36	24 325	34 228	4 053	4 923	7 578	7 967	3 009	474	256	307	2 704	501	97	1 056
1 kwi	77 158	35	26 722	35 669	4 782	6 173	4 861	8 195	4 324	485	243	281	2 148	440	149	1 214
2 kwi	79 827	31	29 893	33 798	4 668	6 813	2 116	7 947	4 244	552	392	269	2 456	771	103	1 135
3 kwi	102 168	19	32 282	47 876	4 585	6 365	17 355	7 134	4 450	601	437	332	2 786	601	175	1 128
4 kwi	85 085	30	34 162	34 343	4 805	4 933	6 559	6 969	3 735	356	244	282	3 013	582	153	1 166
5 kwi	71 069	39	25 193	31 115	4 316	4 031	4 700	5 478	5 903	341	475	115	3 135	658	83	921
6 kwi	73 131	32	30 799	24 145	3 599	3 252	2 733	5 029	3 802	336	311	235	3 148	954	11	951
7 kwi	84 587	62	32 911	31 647	3 039	4 288	8 728	5 267	3 634	190	435	195	3 892	1 154	143	1 817
8 kwi	86 866	63	34 588	32 462	3 836	5 633	3 881	6 278	5 491	726	357	295	4 117	1 175	206	2 139
9 kwi	86 562	42	33 767	31 181	4 204	4 939	4 635	5 002	4 344	722	370	257	4 056	1 459	224	1 988
10 kwi	94 632	46	33 981	37 176	3 951	3 936	6 231	5 051	8 681	544	380	163	4 747	1 786	311	1 767
11 kwi	81 076	99	30 239	29 482	4 694	3 281	4 251	4 754	5 233	466	401	170	5 138	1 667	308	1 019
12 kwi	72 664	108	27 318	24 357	4 092	2 402	2 455	3 804	5 288	332	318	89	4 789	2 186	266	1 356
13 kwi	71 507	89	26 722	22 004	3 153	2 218	3 665	3 268	4 342	465	260	68	4 093	2 558	325	1 405
14 kwi	74 841	46	27 091	25 160	2 972	2 138	5 955	3 961	5 252	497	268	82	4 062	2 774	270	1 539
15 kwi	83 542	46	29 843	27 363	2 667	2 543	3 391	6 599	4 603	482	380	160	4 281	3 388	392	3 650
16 kwi	99 569	351	34 055	29 576	3 786	2 945	7 128	4 289	4 617	613	336	132	4 801	3 448	397	1 771
17 kwi	69 190	27	32 128	27 323	3 493	3 699	2 344	5 891	5 599	676	461	116	4 353	4 070	501	3 538
18 kwi	80 874	16	28 651	24 965	3 491	2 327	3 666	3 577	5 525	606	363	108	3 783	4 785	444	2 704
19 kwi	74 101	12	25 342	22 153	3 047	2 018	1 062	4 258	5 850	563	545	89	3 977	6 060	343	1 729
20 kwi	74 583	11	28 648	17 310	2 256	1 323	2 434	1 536	4 676	392	306	154	4 674	4 068	261	2 089
21 kwi	75 933	30	26 262	20 612	2 729	1 388	3 253	3 968	4 301	545	263	133	4 611	5 642	415	2 336
22 kwi	80 995	10	29 917	22 068	3 370	2 195	2 413	4 211	4 451	682	313	99	3 083	5 236	467	3 103
23 kwi	87 068	6	37 617	22 370	2 646	2 481	2 239	4 635	4 583	751	342	55	3 116	4 774	578	3 854
24 kwi	73 722	12	39 049	24 504	3 021	1 870	1 645	6 740	5 386	812	381	86	3 122	5 849	477	2 959
25 kwi	123 367	11	35 138	19 290	2 357	1 514	1 660	3 995	4 913	610	381	79	2 861	5 966	478	6 329
26 kwi	71 951	3	26 426	16 122	2 324	1 257	612	2 870	4 463	463	344	52	2 357	6 361	492	3 776
27 kwi	69 935	6	23 185	14 099	1 739	988	1 173	2 793	4 309	286	285	41	2 131	6 198	392	4 346
28 kwi	73 991	22	25 258	15 828	2 091	1 154	2 638	2 706	3 996	695	316	59	2 392	6 411	401	5 789
29 kwi	82 083	4	28 807	16 897	2 086	1 627	509	4 771	4 076	681	422	75	2 936	5 841	456	6 450
Dzień COVID	111	111	101	90	90	66	65	90	90	86	57	55	50	90	58	64
RAZEM tys.																
przypadki	3 220 969	82 862	1 064 572	1 204 805	203 591	161 539	166 420	236 899	165 221	20 302	12 640	7 579	117 589	99 399	9 866	79 685
śmierci	228 251	4 633	61 669	131 040	27 682	6 467	24 087	24 275	26 097	2 462	624	227	3 081	972	250	5 513
zdrowi	1 001 933	77 610	147 411	463 148	71 252	120 400	48 228	132 929	344	1 005	3 025	3 108	44 400	10 286	1 103	34 132
aktywne	1 990 785	619	855 492	610 617	104 657	34 672	94 105	79 695	138 780	16 835	8 991	4 244	70 468	88 141	8 513	40 040

Źródło: BDM,, <https://www.worldometers.info/coronavirus/>, Bloomberg. * - dzień od pierwszego przypadku. ** - UE27+ Szwajc./UK/Norweg.

mBank

Wstępne wyniki za 1Q'20.

Wybrane dane finansowe [mln PLN]

	1Q19	4Q19	1Q20	r/r	kw/kw	vs. kons.	vs. BDM	Kons.	BDM
Wynik odsetkowy	930	1 011	1 065	15%	5%	1%	0%	1 053	1 064
Wynik z opłat i prowizji	294	261	363	24%	39%	23%	6%	295	342
Pozostałe przychody	13	-165	-46	-466%	-72%	na	na	92	25
Przychody ogółem	1 236	1 107	1 382	12%	25%	-4%	-3%	1 440	1 431
Koszty	-716	-534	-736	3%	38%	0%	2%	-737	-719
EBIT przed rezerwami	521	573	646	24%	13%	-8%	-9%	704	713
Saldo rezerw	-121	-166	-370	206%	123%	7%	11%	-346	-334
Zysk brutto	290	286	144	-50%	-50%	na	-44%	na	256
Zysk netto	163	116	91	-44%	-22%	-32%	-38%	133	147

Źródło: Dane spółki, prognozy BDM, konsensus PAP..

BDM: W 1Q20 zysk netto mBanku wyniósł PLN 91m (-44% r/r, -22% kw./kw.) i był 32% poniżej konsensusu (PLN 133m) oraz 38% poniżej naszych oczekiwań (PLN 147m). Słabszy od konsensusu wynik netto to efekt słabszych pozostałych przychodów (PLN -46m vs. konsensus PLN 92m) oraz wyższych rezerw (7% powyżej konsensusu), które zostały skompensowane przez wyższy wynik prowizyjny (+23% vs. konsensus) oraz niższą efektywną stopę podatkową (8% bez uwzględnienia podatku bankowego). Zwracamy jednak uwagę, że od 1Q20 w bank księguje marżę z tyt. wymiany walut w pozostałych przychodach, a nie w wyniku prowizyjnym, co najprawdopodobniej nie było uwzględnione przez konsensus (my uwzględnialiśmy to w naszych prognozach). Po skorygowaniu o zmianę księgową F&C byłby 6% poniżej konsensusu (PLN 277m), a pozostałe przychody wyniosłyby PLN 39m (vs. konsensus PLN 92m, głównie ze względu na negatywny wpływ wyceny Visa PLN -21m oraz brak sprzedaży obligacji). Nieznacznie lepszy od oczekiwań był również wynik odsetkowy (+1% vs. konsensus), koszty były zgodne z oczekiwaniami. Przypominamy, że z początkiem kwietnia bank informował, że wysokie koszty ryzyka przyczynią się do spadku raportowanego zysku netto r/r.

Handel, deweloperzy komercyjni

W ramach odmrażania gospodarki rząd postanowił umożliwić od 4 maja działalność galerii handlowych, z zachowaniem reżimu sanitarnego - powiedział na konferencji prasowej premier Mateusz Morawiecki. Galerie będą mogły być otwarte z limitem osób i bez spożywania posiłków. Otwarte będą też hotele i miejsca noclegowe.

"Od 4 maja otwieramy również hotele i miejsca noclegowe. (...) 4 maja również będą mogły być otwarte galerie handlowe, podobnie jak mniejsze sklepy, które cały czas były otwarte. Teraz galerie handlowe będą mogły działać, ale w reżimie obostrzeń, czyli na 15 mkw. w jednym sklepie może przebywać jeden klient" - powiedział premier.

"Te zasady wypracowaliśmy z reprezentantami galerii handlowych. Wierzę, że będą się trzymać obostrzeń, że ciągi komunikacyjne, które są miejscami, gdzie dochodzi często do złamania zasady dystansu społecznego będą puste lub pustawe, a w sklepach - na wspomnianych warunkach - będzie możliwość robienia zakupów" - dodał.

PGNiG

Gazprom zadeklarował stosowanie nowych warunków cenowych kontraktu jamalskiego, wynikających z wyroku Trybunału Arbitrażowego i skorygowanie faktur wystawionych wcześniej PGNiG.

CCC

Zarząd spółki, po zakończeniu w środę procesu przyspieszonego budowania księgi popytu ustalił, że cena emisyjna akcji serii I i serii J wynosi 37 PLN za sztukę.

Orange

Spółka nie planuje w najbliższych miesiącach kolejnych podwyżek cen nowych ofert ze względu na kryzys wywołany pandemią COVID-19. Operator spodziewa się zatrzymania wzrostu bazy klientów mobilnych w wyniku zamknięcia części salonów. Firma widzi ponadto ryzyko spowolnienia programu sprzedaży nieruchomości oraz opóźnienia części inwestycji.

Orange Polska oczekuje spowolnienia inwestycji w światłowód w następnych okresach ze względu na trwającą pandemię, poinformował prezes spółki Jean-François Fallacher.

JSW

Zarząd spółki zdecydował o umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych JSW Stabilizacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego serii A i serii B na łączną kwotę 400 mln PLN.

11 bit studios

- Program motywacyjny dla zarządu 11 bit studios na lata 2020-23 zakłada 156 mln PLN skumulowanego zysku brutto, skorygowanego o koszt programu i 357 mln PLN przychodów
- program zakłada możliwość jego wydłużenia do 2024 roku. Wówczas cele finansowe wyniosą odpowiednio: 249 mln PLN i 534 mln PLN.
- w ramach programu 11 bit studios planuje zaoferować do 150 tys. warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji spółki.
- akcje oferowane w ramach programu motywacyjnego pochodzić będą z warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o akcje nowej emisji (100 tys. sztuk) oraz 50 tys. nabywanych przez spółkę na rynku podstawowym GPW.
- 11 bit studios utworzy kapitał rezerwowy na potrzeby nabycia akcji własnych i przeznaczy na ten cel 20 mln PLN.
- pula akcji oferowanych w ramach programu motywacyjnego zostanie zredukowana o 10% za każde 5% realizacji poniżej wyznaczonych celów.
- podstawowe założenia zostaną przedstawiony do zaakceptowania akcjonariuszom podczas WZ.

Komentarz BDM: Patrząc na założenia programu motywacyjnego odbieramy go jako bardzo zachowawczy, który to prawdopodobnie w latach '20-'23 zakłada jedną własną premierę gry („Projekt 8”).

PlayWay

Spółka opublikowała wyniki za 4Q'19

Wyniki za 4Q'2019 [mln PLN]

	4Q'18	4Q'19	zmiana r/r	4Q'19P BDM	odchvl.	4Q'19P kons.	odchvl.	2018	2019	zmiana r/r
Przychody	20,5	38,9	89,8%	36,7	5,9%	35,3	10,1%	78,9	131,2	66,2%
EBITDA	14,2	21,2	48,6%	26,1	-19,0%	24,2	-12,6%	50,1	83,0	65,8%
EBIT	14,2	20,8	46,8%	26,0	-19,9%	24,1	-13,7%	49,9	82,5	65,3%
Zysk (strata) brutto	15,1	35,3	133,9%	26,0	35,8%	-	-	66,9	109,1	63,1%
Zysk (strata) netto j.d.	5,9	32,6	449,8%	14,7	120,9%	19,6	66,1%	47,0	86,9	84,8%
Marża EBITDA	69,5%	54,4%		71,1%		68,4%		63,4%	63,3%	
Marża EBIT	69,2%	53,5%		70,8%		68,2%		63,2%	62,9%	
Marża zysku netto	28,9%	83,8%		40,1%		55,2%		59,6%	66,2%	

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

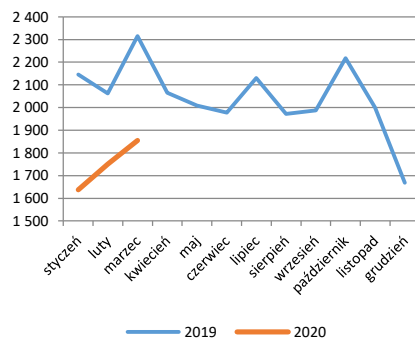
BDM:

- Spółka na poziomie przychodów wypracowała 38,9 mln PLN (+89,8% r/r). Na poziomie EBITDA w tym okresie spółka wypracowała 21,2 mln PLN (+48,6% r/r), EBIT wyniósł 20,8 mln PLN (+46,8% r/r), a zysk netto na jednostkę dominującą 32,6 mln PLN (+449,8% r/r).
- Spółka odnotowała w 4Q'19 14,3 mln PLN zysku na utracie kontroli w jednostkach zależnych, w tym Polyslash (3,8 mln PLN), Atomic Jelly (1,3 mln PLN), SimFabric (9 mln PLN).
- W całym 2019 roku przychód spółki wyniósł 131,2 mln PLN, to jest więcej o 66,2% r/r.
- Wynik EBITDA w 2019 roku wyniósł 83,0 mln PLN (+65,8% r/r), EBIT = 82,5 mln PLN (+65,3% r/r), a zysk netto j.d. 86,9 mln PLN (+84,8% r/r).
- W 2019 roku najlepiej sprzedającymi się grami grupy na platformie cyfrowej dystrybucji PC Steam były: "House Flipper" (495,9 tys. kopii), "Car Mechanic Simulator 2018" (427,3 tys. kopii), "Cooking Simulator" (270,9 tys. kopii) i "Thief Simulator" (260,4 tys. kopii).

PKP Cargo

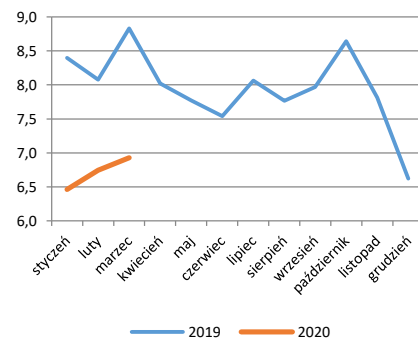
W 03.20 praca przewozowa spadła o 14,3% r/r (-12,5% YTD), a masa towarów o 9,8% r/r (-9,7% YTD)- UTK
W 03.20 praca przewozowa PKP Cargo spadła o 19,9% r/r (-19,6% YTD), a masa towarów o 21,5% r/r (-20,4% YTD)- UTK

Praca przewozowa PKP Cargo [mln tono-km]



Źródło: BDM, UTK

Masa towarów PKP Cargo [mln ton]



Źródło: BDM, UTK

Elektrotim

Spółka opublikowała raport za 2019 rok

BDM: spółka pokazała kolejną kwartalną stratę operacyjną (gł. jed. dominująca), przy oczekiwanych przez nas istotnych zyskach (na konferencji po 3Q'19 03.12.2019 CEO mówił o wyjściu narastająco na + w 2019 roku). Poprawiła się za to gotówka. Dług netto spadł z 37 mln do 22 mln PLN. Produkcja niesprzedana netto (RMK aktywne- pasywne) to wciąż 20,7 mln PLN. Kapitał obrotowy netto 20,7 mln PLN. Zarząd podtrzymał prognozę wyników na 2020 zakładającą 18,4 mln PLN zysku netto z czego 5 mln PLN z dokonanej już transakcji zbycia nieruchomości. Niemniej wskazuje na stan zagrożenia epidemicznego, który wg spółki potrwa do czerwca 2020.

Wybrane dane finansowe [mln PLN]

	1Q'17	2Q'17	3Q'17	4Q'17	1Q'18	2Q'18	3Q'18	4Q'18	1Q'19	2Q'19	3Q'19	4Q'19	zmiana r/r
Przychody	42,0	57,6	84,2	109,4	49,1	63,9	79,7	117,8	57,1	65,3	53,3	82,8	-30%
jednostkowe	22,9	32,8	43,2	74,7	35,6	39,4	49,7	81,9	39,5	43,5	36,5	54,5	-33%
zależne	19,1	24,7	41,0	34,7	13,4	24,5	30,1	35,9	17,6	21,8	16,8	28,3	-21%
EBIT	-3,3	-2,6	4,8	0,1	-3,3	-2,8	1,7	3,1	-4,4	-8,9	-0,5	-2,3	
jednostkowe	-1,6	-2,0	2,9	4,4	-1,7	-3,1	1,3	-1,0	-3,1	-8,4	0,5	-5,1	
zależne	-1,7	-0,6	1,9	-4,4	-1,7	0,3	0,4	4,2	-1,4	-0,5	-1,0	2,8	-33%
Wynik netto	-3,2	-2,8	4,1	-2,5	-4,4	-2,2	0,4	2,3	-4,3	-9,1	-1,1	0,0	-99%
jednostkowe	0,7	-1,8	2,3	-0,5	-1,4	-2,2	0,2	-1,3	-2,9	-8,9	-0,5	-2,0	
zależne	-3,9	-1,0	1,8	-2,0	-3,0	0,0	0,2	3,7	-1,4	-0,2	-0,7	2,1	-44%
Marża EBIT	-7,8%	-4,5%	5,7%	0,1%	-6,8%	-4,4%	2,1%	2,7%	-7,8%	-13,6%	-0,9%	-2,8%	
jednostkowa	-7,1%	-5,9%	6,7%	6,0%	-4,7%	-7,9%	2,6%	-1,3%	-7,7%	-19,3%	1,4%	-9,3%	
zależne	-8,7%	-2,5%	4,6%	-12,5%	-12,5%	1,2%	1,4%	11,6%	-7,8%	-2,2%	-6,0%	9,9%	
Marża netto	-7,7%	-4,9%	4,8%	-2,3%	-9,0%	-3,5%	0,5%	2,0%	-7,6%	-13,9%	-2,1%	0,0%	
jednostkowa	2,9%	-5,4%	5,4%	-0,7%	-4,0%	-5,7%	0,4%	-1,6%	-7,3%	-20,4%	-1,3%	-3,8%	
zależne	-20,4%	-4,2%	4,3%	-5,7%	-22,4%	0,0%	0,7%	10,3%	-8,1%	-1,0%	-3,9%	7,3%	
Dług netto	-16,0	-1,3	-6,7	-15,7	0,6	15,9	24,1	14,8	23,7	35,7	36,8	21,8	47%

Źródło: BDM, spółka

Ferrum

Grupa, producent rur do przesyłu mediów, nie widzi zagrożenia dla ciągłości produkcji z powodu pandemii, choć odnotowała obniżenie aktywności klientów - podała spółka.

"(...) jesteśmy świadomi zagrożeń, jakie dla globalnej i polskiej gospodarki niesie pandemia COVID-19, dlatego też chciałbym zapewnić, że ciągłość produkcji grupy Ferrum nie jest zagrożona, pomimo że odnotowaliśmy częściowe i chwilowe obniżenie aktywności wśród klientów oraz zawieszenie prac niektórych kontrahentów spółki zależnej" - napisał w liście do akcjonariuszy prezes Ferrum Krzysztof Kasprzycki.

Wskazał, że większość kontraktów realizowanych przez grupę dotyczy projektów strategicznych dla polskiej gospodarki i bezpieczeństwa energetycznego.

Lubawa

Spółka widzi wzrost zainteresowania wybranymi produktami ze swojej oferty, w tym systemami ochrony zbiorowej i indywidualnej, ale skala zamówień nie jest jak dotąd znacząca.

"Obecnie obserwujemy większe zainteresowanie wybranymi produktami z naszej oferty, w tym systemami ochrony zbiorowej i indywidualnej. Zamówienia płyną do nas z całego kraju, nie osiągnęły jednak do tej pory znaczącej skali" - powiedział, cytowany w komunikacie prasowym, prezes Lubawy Marcin Kubica.

Wskazał, że sytuacja wokół pandemii COVID-19 może też rodzić pewne zagrożenia, spółka na bieżąco prowadzi analizy w tej sprawie. Na ten moment istotnych zagrożeń nie zidentyfikowano.

Unimot

Podmiot jest zadowolony z przychodów w kwietniu, gdyż spadki są mniejsze niż zakładano, a dodatkowo spółka korzysta z dobrych marż - poinformował prezes Adam Sikorski. Obecnie nie widzi on konieczności rezygnacji z wypłaty dywidendy za 2019 rok, co wcześniej sygnalizował.

"W marcu przychody wzrosły nam lekko ponad 10%, cały czas pomimo koronawirusa mieliśmy dodatnią dynamikę. Kwiecień zaczął się dosyć dobrze i do dzisiaj sytuacja na rynkach światowych i rekordowo niskie ceny ropy cały czas nam sprzyjają" - powiedział podczas śródowej telekonferencji prezes Sikorski.

"Zakładaliśmy, że drugi kwartał może być słabszy, ale po kwietniu nie mamy podstaw, żeby twierdzić, że nie zrealizujemy budżetu, jesteśmy zgodni z budżetem" - dodał.

Unimot dzięki spadkom cen ropy osiąga bardzo korzystne marże. Spółka kontynuuje też program redukcji kosztów.

Unimot uznał, że na razie nie ma podstaw do wdrażania drugiego etapu działań antykrzysowych, polegającego na obniżeniu wynagrodzeń pracowników w grupie kapitałowej, poinformował prezes Sikorski. Po raz kolejny spółka przeanalizuje sytuację pod tym kątem pod koniec maja.

Deweloperzy magazynowi

Popyt na powierzchnie magazynowe wyniósł w pierwszym kwartale 2020 roku 1,1 mln mkw., na rynek dostarczono ponad 420 tys. mkw. nowej powierzchni, a łączna podaż w kraju wynosi obecnie 18,9 mln mkw. – wynika z raportu firmy CBRE. Zdaniem ekspertów, sektor magazynowo-logistyczny na razie nie odczuwa negatywnych skutków epidemii.

Wielton

Spółka zdecydowała o wznowieniu 11 maja produkcji w zakładach w Wieluniu.

"Proces wznowienia produkcji będzie miał charakter stopniowy wynikający z dostosowania organizacji pracy załogi do wymogów sanitarnych oraz wprowadzenia niezbędnych procedur bezpieczeństwa" - podano w komunikacie.

W '19 grupa wypracowała ok. 2,3 mld PLN przychodów, ok. 89,7 mln PLN EBIT i 57,9 mln PLN zysku netto.

GTC

Spółka zmieniła datę publikacji sprawozdania za 1Q'20 z dn. 14.maja na 9.czerwca.

Kina, siłownie

Kina, strefy aktywności fizycznej, strefy gier i wyspy handlowe będą nadal zamknięte po zaplanowanym na 4 maja otwarciu galerii handlowych; klienci będą musieli nosić maseczki i rękawiczki - wynika z wytycznych przygotowanych przez Ministerstwo Rozwoju we współpracy z Głównym Inspektorem Sanitarnym.

BNP Paribas BP

Bank zakupił 4-letnie papiery wyemitowane przez Polski Fundusz Rozwoju o wartości nominalnej 1 mld PLN. Środki ze sprzedaży przez PFR pierwszej transzy obligacji pozwolą na sprawne uruchomienie programu tarczy finansowej PFR, kierowanej do firm.

Deweloperzy, Victoria Dom

Victoria Dom spodziewa się wzrostu zainteresowania zakupem mieszkań w maju. Deweloper liczy, że rynek odbije w trzecim i czwartym kwartale i branża powróci do prawie takich poziomów sprzedaży jak przed epidemią - poinformował PAP Biznes wiceprezes Waldemar Wasiluk. Spółka planuje w najbliższych miesiącach uruchomić pierwszy projekt w Krakowie.

"Marzec pod względem sprzedaży zakończyliśmy rekordowymi wynikami. To był ostatni kwartał dużego boomu mieszkaniowego. Mieliśmy ambitne plany do końca roku, ale życie je zweryfikuje. Początek kwietnia był zdecydowanie słabszy, zdecydowanie wolniejszy od jakiegokolwiek okresu w ostatnich kilku latach. Ciągłe podpisujemy umowy, ale nie jest to już tak duża liczba jak wcześniej" - powiedział PAP Biznes wiceprezes Wasiluk.

"W ostatnim tygodniu widzimy jednak ożywienie, widzimy wzrost aktywności klientów. Kolejne miesiące będą lepsze. Spodziewamy się wzrostu zainteresowania mieszkaniami w maju, a być może w trzecim i czwartym kwartale rynek się odbije i powrócimy do prawie takich poziomów jak przed epidemią" - dodał.

Jego zdaniem, nie należy oczekiwać dużych spadków cen mieszkań w najbliższych okresach.

"Nie spodziewam się mocnych, głębokich obniżek cen na rynku mieszkaniowym. Być może zdarzą się kilkuprocentowe obniżki, ale nie większe" - powiedział Wasiluk.

Wskazał, że pozyskiwanie finansowania dla klientów nie jest teraz łatwe ze względu na ograniczenia banków.

"To, co nas niepokoi, to bardzo mocne zamrożenie kredytów hipotecznych od 1 kwietnia. Według zapowiedzi, być może od czerwca banki zaczną luzować swoje restrykcyjne podejście" - powiedział wiceprezes.

Wasiluk poinformował, że wszystkie projekty deweloperskie realizowane są obecnie bez przeszkód i zgodnie z zakładanym harmonogramem.

Celon Pharma

Rada nadzorcza Celon Pharma odwołała Bogdana Manowskiego ze stanowiska członka zarządu, powołała Jacka Glinkę na wiceprezesa.

Celon Pharma otrzymał od Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych zgodę na rozpoczęcie badania klinicznego I fazy agonisty receptora GPR40 - CLP207280, w terapii chorób metabolicznych.

NewConnect

Pyramid Games planuje debiut na New Connect w połowie roku.

Famur

Szef śląsko-dąbrowskiej Solidarności Dominik Kolorz zaapelował w środę do prezesa grupy Famur o wycofanie się z decyzji o likwidacji oddziału w Rybniku - dawnej fabryki Ryfama - i zwolnieniu ponad 200 pracowników tego zakładu.

Ronson	<p>Deweloper obserwuje w kwietniu 2020 br istotny spadek umów sprzedaży mieszkań w porównaniu z poprzednimi miesiącami tego roku oraz w porównaniu z kwietniem 2019 roku. Spółka ocenia, że epidemia koronawirusa może mieć istotny negatywny wpływ na sprzedaż mieszkań w całym II kwartale, a nawet w całym roku.</p> <p>Ronson poinformował, że wszystkie bieżące projekty realizowane są zgodnie z harmonogramem. Spółka prowadzi również przygotowania do uruchomienia nowych inwestycji, przy czym - jak wskazano - ostateczne terminy rozpoczynania budowy i sprzedaży nowych etapów będą dostosowywane do bieżących warunków rynkowych.</p> <p>Deweloper podał, że nie przewiduje na tę chwilę opóźnień w procesie wydawania lokali klientom w już ukończonych projektach oraz w projektach, których ukończenie jest planowane na ten rok.</p>
Wawel	<p>Akcjonariusze spółki zdecydują podczas walnego zgromadzenia zwołanego na 27 maja o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 45,0 mln PLN, czyli 30 PLN na jedną akcję, wynika z projektów uchwał na walne zgromadzenie.</p>
Stalprodukt	<p>ZGH Bolesław z grupy Stalprodukt zdecydował o zakończeniu 31 grudnia 2020 roku wydobywania rud cynkowo-olowiowych z Kopalni "Olkusz-Pomorzański" i działalności kopalni.</p> <p>Stalprodukt szacuje, że koszt przeprowadzenia likwidacji kopalni "Olkusz-Pomorzański" wyniesie ok. 140 mln PLN, co jest uwzględnione w bilansie spółki w postaci utworzonej rezerwy (116,8 mln PLN) i środków zgromadzonych na funduszu likwidacji kopalni (19,8 mln PLN).</p>
Selvita	<p>Strategia grupy zakłada w 2023 roku osiągnięcie 300 mln PLN przychodów przy stabilnej marży EBITDA.</p> <p>Strategia zakłada również kapitalizację spółki na poziomie ponad 1 mld PLN w 2023 roku.</p> <p>W celu realizacji przyjętej strategii, w okresie 2020-2023, spółka planuje przeznaczyć na inwestycje ok. 325-375 mln PLN, z czego 150-200 mln PLN na przeprowadzenie akwizycji, ok. 135 mln PLN na utworzenie Centrum Usług Laboratoryjnych oraz ok. 40 mln PLN na inwestycje odtworzeniowe oraz zakup wyposażenia niezbędnego do dalszego organicznego rozwoju działalności.</p> <p>Selvita przewiduje, że wydatki inwestycyjne zostaną sfinansowane ze środków własnych, za pomocą kredytów bankowych i instrumentów dłużnych, a także umów leasingowych oraz z już otrzymanych i przyszłych grantów.</p> <p>Dodatkowo, wydatki inwestycyjne zostaną częściowo sfinansowane ze środków pozyskanych z wtórnej emisji akcji przeprowadzonej w trybie bezprospektowym skierowanej do inwestorów kwalifikowanych. Emisja ma wynieść 2,38 mln akcji, czyli 14,93% obecnej liczby wszystkich akcji i 20% akcji dopuszczonych do publicznego obrotu.</p> <p>Zarząd Selvity oczekuje, że pozyska z emisji ok. 90 mln PLN, z czego ok. 70 mln PLN zostanie przeznaczone na sfinansowanie programu akwizycji, zaś pozostała część wpływów, to jest ok. 20 mln PLN zostanie przeznaczona na wstępne wydatki związane z utworzeniem Centrum Usług Laboratoryjnych.</p> <p>Wg wstępnych danych za 1Q'20 grupa osiągnęła 31,0 mln PLN przychodów, ok. 4,5 mln PLN EBIT i 3,7 mln PLN zysku netto.</p>
Wasko	<p>W '19 grupa wypracowała ok. 415,0 mln PLN przychodów, ok. 7,5 mln PLN EBIT i 5,4 mln PLN zysku netto.</p>
Rank Progress	<p>W '19 grupa wypracowała ok. 104,0 mln PLN przychodów, ok. 20,7 mln PLN EBIT i 8,1 mln PLN zysku netto</p>
Unima2000	<p>W '19 grupa wypracowała 46,1 mln PLN przychodów, ok. 9,9 mln PLN EBIT i 1,4 mln PLN zysku netto.</p>
Asseco SEE	<p>W 1Q'20 grupa osiągnęła 231,0 mln PLN przychodów, ok. 28,4 mln PLN EBIT i 23,6 mln PLN zysku netto.</p>
Medicalgorithmics	<p>W '19 grupa osiągnęła 173,9 mln PLN przychodów oraz poniosła 0,3 mln PLN straty netto.</p>
Erbud	<p>Uniwersytet Medyczny w Łodzi jako zamawiający odstąpił od umowy z Erbud Operations, spółką zależną Erbudu, na remont generalny i przebudowę domu studenckiego w Łodzi. Wartość umowy wynosiła 57,0 mln PLN netto.</p>
Larq	<p>Krzysztof Przybyłowski złożył rezygnację z funkcji prezesa spółki.</p>
PZU	<p>Akcjonariusze spółki zdecydują o pozostawieniu zysku netto, wypracowanego w 2019 roku w spółce i niewypłaceniu dywidendy, wynika z projektów uchwał na walne zgromadzenie, zaplanowane na 26 maja.</p>

Tarczyński	Zarząd spółki rekomenduje radzie nadzorczej oraz akcjonariuszom niewypłacanie dywidendy z zysku netto wypracowanego w roku 2019 i przekazanie go w całości na kapitał zapasowy. Dariusz Świerczyński złożył rezygnację z funkcji wiceprezesa Tarczyńskiego.
Sfinks	Spółka przedłużyła o miesiąc do 15 maja 2020 roku termin zapłaty 8 mln PLN za 100% udziałów w spółce Fabryka Pizzy.
NanoGroup	Spółka zmieniła datę publikacji raportu za '19 na 29.maja, a raportu za 1Q'20 na 30.czerwca.
HubStyle	Spółka podała, że zawarła umowę dot. dostawy przez Sugarfree maseczek ochronnych dla klienta korporacyjnego o wartości 1,25 mln PLN.
Global Cosmed	Spółka zmieniła datę publikacji raportu za 1Q'20 z dn. 18.na 7.maja.
Comarch	W '19 grupa wypracowała ok. 1,4 mld PLN przychodów, ok. 143,4 mln PLN EBIT i 105,5 mln PLN zysku netto.
OncoArendi Therapeutics	W 1Q'20 grupa osiągnęła ok. 0,4 mln PLN przychodów oraz poniosła 0,9 mln PLN straty netto.
OEX	W '19 grupa wypracowała ok. 577,5 mln PLN przychodów, ok. 10,3 mln PLN EBIT i 22,0 mln PLN zysku netto.
PGS Software	W '19 spółka wypracowała ok. 144,7 mln PLN przychodów, ok. 25,8 mln PLN EBIT i 26,8 mln PLN zysku netto.
Handel	Sieci walczą o czynsze i pracę w niedzielę. Otwarcie centrów to dobry początek, ale nie wystarczy. Firmy oczekują dalszego wsparcia i ułatwień w działalności, jak wycofanie niedzielnego zakazu handlu. - Rzeczpospolita
Telekomy	Rząd chce anulowania aukcji prowadzonej przez Urząd Komunikacji Elektronicznej. Szef UKE broni swoich decyzji o zawieszeniu procedury i podpowiada rozwiązanie. Orange i T-Mobile złożyły już wstępne oferty. - Parkiet
Biomed-Lublin	Producent szczepionek, Biomed-Lublin, podejmuje rękawicę. Polski lek pomocny w walce z koronawirusem trafi na rynek najwcześniej w przyszłym roku. - Parkiet
Spółki przemysłowe	Spółki przemysłowe powoli odmrażają produkcję. Niektórzy producenci stopniowo wznawiają działalność, inni zaplanowali restart w najbliższych tygodniach, uzależniając ten ruch od poziomu sphywających zamówień. - Parkiet
Branża budowlana	Budowlanka się rozkręca. Sytuacja w branży jest coraz lepsza, ale na horyzoncie widać potężne zawirowania. Wykonawcy boją się cięcia gwarancji finansowych. – Puls Biznesu
CCC	Epidemia wychodzi DeeZee na dobre. Polska spółka obuwnicza stała się perłą w koronie grupy CCC. W trakcie lockdownu trzykrotnie zwiększyła sprzedaż. – Puls Biznesu
Muza	W '19 grupa wypracowała ok. 26,6 mln PLN przychodów, ok. 0,8 mln PLN EBIT i 0,8 mln PLN zysku netto.
Plasma System	Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Katowicach wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego z tzw. układem częściowym.
KGHM	KGHM wynegocjował z ukraińskim przewoźnikiem prawie 2-krotnie niższą stawkę za lot Antonowa z Chin do Polski niż np. Niemcy. - Rzeczpospolita
Jujubee	Spółka zapowiedziała na 29 maja br. premierę gry COVID: The Outbreak.

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

WYDZIAŁ ANALIZ I INFORMACJI:

Krystian Brymora

Dyrektor Wydziału
tel. (+48) 501 238 443
e-mail: krystian.brymora@bdm.pl
strategia, chemia, przemysł, energetyka

Michał Fidelus

Analityk rynku akcji
tel. (+48) 666 073 972
e-mail: michal.fidelus@bdm.pl
banki, finanse

Adrian Górniak

Analityk rynku akcji
tel. (+48) 668 516 977
e-mail: adrian.gorniak@bdm.pl
deweloperzy, handel, media

Krzysztof Tkocz

Młodszy analityk rynku akcji
tel. (+48) 516 086 705
e-mail: krzysztof.tkocz@bdm.pl
gry komputerowe

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