

Redaktor wydania: Michał Fidelus/ Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

Nasdaq oparł się przecenie

Wczorajsza sesja dla WIG20 zakończyła się stratą indeksu 1,9%, tym samym zatrzymał się na poziomie 1.568 pkt., a obroty na polskich blue chipach wyniosły 805 mln PLN. Największej przecenie uległy walory takich spółek jak JSW 5,8%, CCC 4,9% oraz PGE 3,9%. Jedyną spółką, która oparła się spadkom był CD Projekt (+0,7%). Na europejskich parkietach przeważały negatywne nastroje wśród inwestorów, niemiecki DAX stracił 1,2%, francuski CAC40 1,1%, pozytywnie wyróżnił się brytyjski FTSE100 zyskując 0,1%. W środę główne amerykańskie indeksy przez większą część dnia świeciły się na zielono, jednakże pod koniec nastroje się pogorszyły, Dow Jones zakończył dzień 0,9% pod kreską, S&P500 straciło 0,7%, w górę jednak poszedł Nasdaq Composite 0,5% (prawie powrócił do poziomów z początku roku). Wpływ na nastroje miały dane o bezrobociu, w raporcie ADP podano, że w kwietniu zniknęło 20,2 mln miejsc pracy. Inwestorzy czekają teraz na oficjalne dane i piątkowy raport payrolls za kwiecień. Na rynkach azjatyckich Nikkei zwyżkuje 0,2%, a Shanghai Composite Index delikatnie traci 0,3%. Dzisiaj przed nami o 13:00 raport o inflacji BoE, o tej samej godzinie poznamy również protokół z posiedzenia MPC.

Krzysztof Tkocz

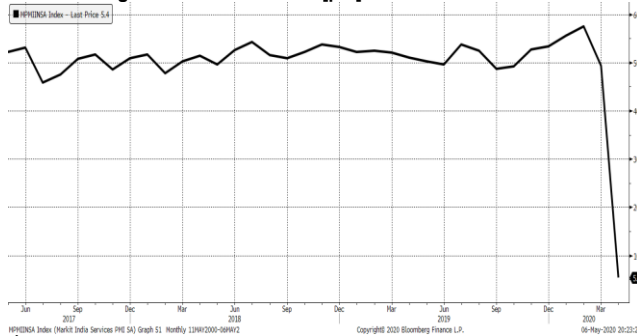
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- COVID-19: w Europie wzrost zakażeń z najwyższym tempem od 25.04 (18,6 tys.); tymczasem Dania, Niemcy, Belgia, Holandia a nawet UK (bez szczegółów) planują dalsze „odmrażanie” gospodarki od 11.05; wybory prezydenckie w Polsce nie odbędą się 10.05 [komentarz BDM];
- PKN Orlen: Spółka nie ma planów dokapitalizowania PGG.
- Lotos: Zarząd rekomenduje dywidendę w wysokości 1 PLN/akcję.
- Banki: Banki i SKOK-i przesłali w kwietniu do BIK zapytania o kredyty mieszkaniowe na kwotę niższą o 27,6% r/r..
- PGNiG: Spółka planuje zwiększyć wydobyć ze złoża Przemysł o 13% rocznie.
- Alior Bank: Podsumowanie konferencji z Zarządem.
- CD Projekt: Spółka przeznaczy 300 mln PLN na zakup obligacji skarbowych.
- Santander BP: Bank zawiesza projekt utworzenia banku hipotecznego w swoich strukturach.
- XTB: W transakcja pakietowych sprzedano 18,6 mln akcji XTB po 6 PLN/akcję.
- Auto Partner, Oponeo, Wojas: Miesięczne odczyty za kwiecień [wykresy BDM].
- Eurocash: EBOiR udzieli spółce 50 mln euro pożyczki.
- Grupa Azoty: Zmiany personalne mogą oznaczać osłabienie pozycji prezesa. (Puls Biznesu).
- Dom Development: Decyzja o dywidendzie zapadnie pod koniec sierpnia (Parkiet).
- Neuca: Spółka wypłaci dywidendę w wysokości 8,65 PLN/akcję.
- Boombit: przychody w kwietniu 13,2 MPLN (-15% m/m) [wykres BDM];
- Ulma Construction: Spółka wypłaci 2,6 PLN dywidendy/akcję.
- ZUE: Spółka ma ugodę z PKP PLK ws. kontynuacji prac między Łodzią Kaliską i Zduńską Wolą.
- Asbis: Spółka wypłaci 0,075 USD dywidendy na akcję
- Polimeks Mostostal: Akcjonariusze zdecydują 3 VI o niewypłaceniu dywidendy za 2019 r.
- Kogeneracja: Akcjonariusze zdecydują 3 VI o niewypłaceniu dywidendy.
- Korporacja GL: Akcjonariusze zdecydują 4 czerwca o skupie do 5% akcji spółki.
- Pepees: Spółka miała wstępnie 3,72 mln PLN zysku netto w 1Q20.

WYKRES DNIA

Kwietniowy odczyt PMI dla sektora usług w Indiach spadł do... 5,4 pkt ! Rynek oczekiwał 40 pkt. Z innych ciekawych danych, w kwietniu w kraju nie zarejestrowano... żadnego samochodu. To pokazuje skalę hinduskiego lockdown (populacja 1,35 mld ludzi !).

PMI dla usług w Indiach za 04.2020 [pkt]



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

Notowania: środa, 6 maja 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 568,0	-1,9%	-27,1%
WIG30	1 813,3	-1,8%	-26,7%
mWIG40	3 207,9	-1,0%	-17,9%
sWIG80	11 592,0	-0,3%	-3,8%
WIG	44 313,0	-1,6%	-23,4%
WIG Banki	3 683,1	-1,7%	-45,6%
WIG Bud	2 378,1	0,5%	4,4%
WIG Chemia	7 493,3	-2,9%	-10,7%
WIG Dew	2 046,7	-2,1%	-16,8%
WIG Energia	1 278,8	-2,1%	-34,8%
WIG Games	27 416,9	0,8%	46,1%
WIG IT	3 234,4	2,7%	14,1%
WIG Media	4 714,0	-1,0%	-12,3%
WIG Paliwa	4 640,7	-3,1%	-28,5%
WIG Spoż	2 800,9	-2,8%	-10,4%
WIG Surowce	2 331,2	-1,4%	-24,6%
WIG Telco	794,8	-2,5%	-9,0%
DAX	10 606,2	-1,1%	-19,9%
CAC40	4 433,4	-1,1%	-25,8%
BUX	34 557,2	-0,1%	-25,0%
S&P500	2 848,4	-0,7%	-11,8%
DJIA	23 664,6	-0,9%	-17,1%
Nasdaq Comp	8 854,4	0,5%	-1,3%
Bovespa	79 063,7	-0,5%	-31,6%
Nikkei225	19 630,0	0,1%	-17,0%
S&P/ASX 200	5 357,0	-0,5%	-19,9%
Złoto	1 685,7	-1,2%	11,1%
Miedź	5 158,0	0,7%	-16,5%
Ropa	24,0	-2,3%	-59,6%
EUR/PLN	4,55	0,3%	6,9%
USD/PLN	4,21	0,7%	11,1%
CHF/PLN	4,32	0,5%	10,3%
EUR/USD	1,08	-0,4%	-3,7%
USD/JPY	106,12	-0,4%	-2,3%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 603	-9	-0,56%
Kurs zamknięcia	1 570	-28	-1,75%
Kurs min.	1 563	-25	-1,57%
Kurs max.	1 605	-10	-0,62%
Wolumen obrotu	19 384	-3 241	-14,32%
Otwarte pozycje	42 448	539	1,29%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 604,60	1 565,07	1 606,44	1 567,98	-1,9%	855
WIG30	1 853,99	1 808,87	1 853,99	1 813,31	-1,8%	909
MWIG40	3 250,70	11 565,80	11 719,74	3 207,87	-1,0%	103
SWIG80	11 682,70	3 186,84	3 251,42	11 591,95	-0,3%	22
WIG-PL	45 490,80	45 244,12	45 490,80	45 244,12	-1,6%	1 047
WIG	45 204,76	44 211,91	45 205,00	44 312,99	-1,6%	1 055

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	13,86	1 809	-1,4%	-51,7%
CCC	44,57	1 835	-4,9%	-59,5%
CD Projekt	360,00	34 603	0,7%	28,8%
Cyfrowy P.	24,50	15 669	-2,8%	-12,3%
Dino	167,00	16 373	-1,5%	16,0%
JSW	12,53	1 471	-5,8%	-41,4%
KGHM	74,00	14 800	-1,1%	-22,6%
Lotos	59,42	10 985	-3,4%	-28,9%
LPP	6 100,00	11 300	-1,6%	-30,8%
mBANK	190,50	8 068	-3,8%	-51,1%
Orange	6,71	8 806	-2,5%	-5,8%
Pekao	49,25	12 927	-1,5%	-51,0%
PGE	3,75	7 006	-3,9%	-52,9%
PGNiG	3,60	20 813	-2,4%	-16,8%
PKN Orlen	58,54	25 038	-3,2%	-31,8%
PKOBP	20,60	25 750	-2,0%	-40,2%
Play	31,24	7 942	-2,4%	-10,7%
PZU	28,40	24 524	-3,3%	-29,1%
Santander Polska	148,00	15 109	-1,0%	-51,9%
Tauron	1,08	1 891	-3,7%	-34,2%

mWIG40				WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]					
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	430,00	983	3,6%	7,5%	GPW	39,05	1 639	-1,9%	-0,6%
Amica	93,30	725	-1,4%	-31,9%	GTC	7,32	3 554	-3,7%	-24,4%
Amrest	25,80	5 621	-5,5%	-40,9%	Handlowy	35,90	4 691	-2,0%	-30,7%
Asseco PL	71,10	5 901	6,1%	11,7%	ING BSK	129,00	16 783	1,6%	-36,3%
Azoty	25,20	2 500	-4,5%	-13,9%	Inter Cars	188,00	2 664	-0,8%	-8,3%
Benefit Sys.	775,00	2 216	-3,0%	-12,1%	Kernel	37,85	3 181	-4,2%	-16,4%
BNP Paribas	48,60	7 165	-4,3%	-28,5%	Kęty	362,50	3 473	0,1%	4,8%
Bogdanka	20,90	711	-0,5%	-40,0%	Kruk	73,95	1 403	-3,1%	-55,9%
Budimex	210,00	5 361	1,2%	22,1%	Livechat	58,80	1 514	1,4%	35,8%
Ciech	37,00	1 950	-1,6%	-6,8%	Mabion	22,50	309	-5,1%	-70,8%
Comarch	209,00	1 700	-2,3%	11,8%	Millennium	2,41	2 921	-5,9%	-58,8%
Develia	1,95	874	-0,8%	-23,1%	Neuca	476,50	2 213	-0,5%	26,1%
Dom Dev.	76,60	1 932	-1,5%	-19,0%	Orbis	113,00	5 207	0,0%	-0,4%
Echo	4,16	1 717	-3,7%	-10,9%	PKP Cargo	11,38	510	-0,4%	-44,5%
Enea	5,27	2 326	-0,8%	-33,4%	PlayWay	427,00	2 818	0,1%	78,7%
Energia	7,73	3 201	-0,9%	9,2%	Stalprodukt	138,00	770	0,1%	-24,0%
Eurocash	20,50	2 853	-3,0%	-6,1%	Ten Square	451,00	3 266	-0,4%	127,8%
Famur	2,12	1 216	-4,7%	-29,0%	VRG	2,39	559	-6,5%	-41,0%
Forte	17,30	414	-3,9%	-43,3%	Wawel	584,00	876	-0,3%	-6,4%
Getin	0,94	179	2,6%	-43,4%	WP.PL	66,00	1 918	0,0%	-5,4%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



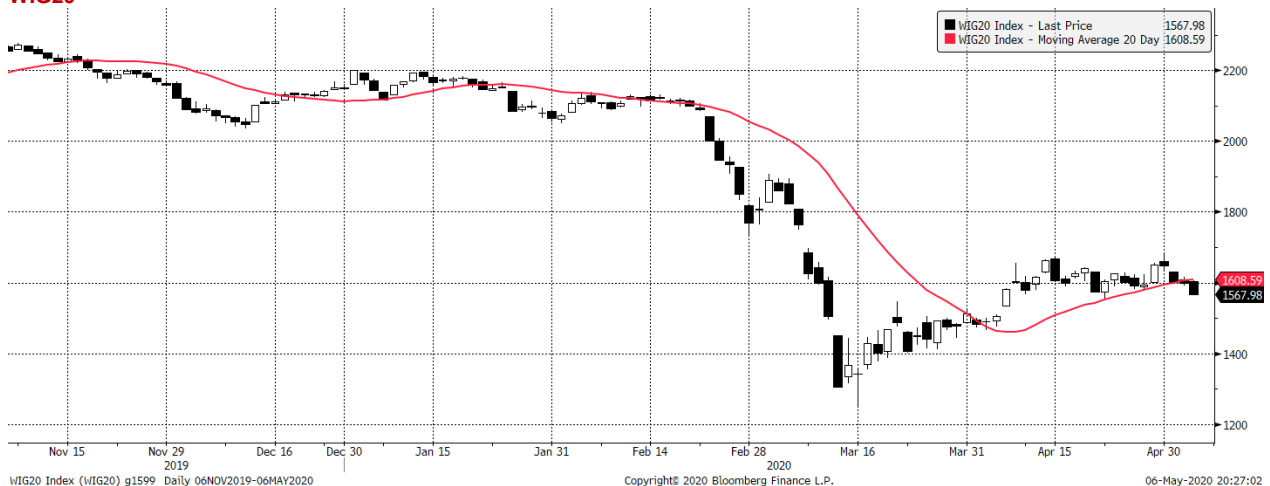
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

FW20



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

COVID-19 Codzienny monitoring COVID-19.

BDM: Minął 118 dzień epidemii w Chinach, 97 w UE i 64 w Polsce. Wirus jest obecny w 212 krajach. Liczba globalnych przypadków przekroczyła 3,8 mln (+92 tys.), a śmierci 265 tys. Aktywnych przypadków jest ok. 2,27 mln.

W Chinach tylko 2 nowe przypadki i 0 śmierci, których kraj praktycznie nie notuje od rewizji danych 16.04.

W USA w środę 24 tys. nowych zarażeń czyli porównywalnie do poniedziałku-wtorku. Wg. Gubernatora NY Cumo, gdyby wyłączyć poprawiającą się sytuację z NY to dane dla USA/wielu stanów pokazują trend wzrostowy.

W Europie liczba przypadków w monitorowanych 30 krajach w środę istotnie wzrosła o 18,7 tys. (najwyższe tempo od 25.04. Zmarło 2,4 tys. os. (najwięcej od 29.04). Mocne wzrosty obserwowane we Francji, UK ale także w Hiszpanii. Blisko dziennego rekordu Szwecja (>700 os.). Solidne wzrosty też w Irlandii i Portugalii. Tymczasem Niemcy podjęły decyzję o zniesieniu kolejnych ograniczeń. Od 09.05 otworzą restauracje. Na otwarcie restauracji i centrów handlowych zdecydowali się Duńczycy. Sklepy tego dnia otworzą też Belgowie. Tymczasem Holendrzy 11.05 otworzą m.in. salony fryzjerskie i tatuażu, a 01.06 restauracje i bary. B. Johnson chce rozpocząć znoszenie restrykcji od poniedziałku 11.05. Z drugiej strony W. Putin ostrzegł przed szybkim otwarciem gospodarki. Rosja notuje codzienne przyrosty >10 tys. już 4 dzień z rządu.

Na 26,5 tys. os. przetestowanych w Czechach tylko <0,5% posiadało przeciwciała. Naukowcy szacują, że liczba zarażonych, które nie wykazują objawów COVID sięga aż 27-38%.

W Polsce na dzień 06.05.2020 było 14 740 tys. przypadków (+309 vs +425 dzień wcześniej). Najwięcej zakażeń (2947, +157 nowych - rekordowy wzrost dotychczas) w Śląskim. Ministerstwo Zdrowia podało, że wykonało tylko 16,2 tys. testów w środę czyli blisko rekordu 16,6 tys. w miniony piątek. Wybory prezydenckie nie odbędą się 10.05. Rozpisany zostanie nowy termin.

Tempo nowych zarażeń os/dzień

Data	RAZEM	Chiny	USA	UE (30)**	Włochy	Niemcy	Francja	Hiszp.	UK	Szwecja	Polska	Czechy	Turcja	Rosja	Ukraina	Brazylia
17 mar	15 048	25	1 789	11 054	3 526	2 049	1 032	1 987	409	0	65	90	29	21	0	0
18 mar	20 359	44	2 777	14 705	4 207	3 272	1 409	2 538	682	0	66	88	51	33	7	57
19 mar	24 045	54	5 221	15 114	5 322	974	1 846	3 431	74	431	38	172	93	52	2	330
20 mar	30 399	94	5 309	21 477	5 986	6 300	1 788	2 833	1 298	0	86	139	168	0	10	283
21 mar	32 561	55	6 322	22 492	6 557	3 148	1 705	4 946	1 053	0	81	162	589	54	0	224
22 mar	31 150	130	7 909	18 822	5 560	3 118	1 780	3 646	678	0	135	125	288	0	21	418
23 mar	37 837	63	10 213	21 246	4 789	2 277	3 880	4 517	981	483	65	45	0	185	26	345
24 mar	43 548	93	8 840	25 679	5 249	4 106	2 499	6 584	1 438	366	192	229	636	57	24	310
25 mar	47 381	70	13 091	27 577	5 210	3 897	2 978	7 937	1 476	238	167	260	0	163	19	232
26 mar	59 448	121	18 058	33 083	6 153	5 421	3 951	8 578	2 172	296	170	271	561	182	40	482
27 mar	74 175	115	17 821	41 946	5 959	10 297	3 851	9 531	2 933	263	168	354	3 265	196	154	562
28 mar	66 049	102	19 821	35 922	5 974	6 824	4 703	7 516	2 567	378	249	352	1 704	228	46	427
29 mar	60 530	123	19 431	29 124	5 217	4 740	2 603	6 875	2 468	253	224	186	1 815	270	119	352
30 mar	63 426	76	22 898	29 963	4 050	4 450	4 462	7 846	2 673	328	193	184	1 610	302	73	405
31 mar	73 623	81	24 365	34 264	4 053	4 923	7 657	7 967	3 028	407	256	307	2 704	501	97	1 056
1 kwi	79 339	82	28 343	35 827	4 782	6 173	4 922	8 195	4 384	512	243	281	2 148	440	149	1 214
2 kwi	78 605	82	28 698	33 933	4 668	6 813	2 180	7 947	4 308	621	392	269	2 456	771	103	1 135
3 kwi	83 675	83	32 740	35 900	4 585	6 365	5 273	7 134	4 517	563	437	332	2 786	601	175	1 128
4 kwi	103 430	48	34 123	53 443	4 805	4 933	25 646	6 969	3 789	312	244	282	3 013	582	153	1 166
5 kwi	72 129	67	25 559	29 381	4 316	4 031	2 932	5 478	5 961	387	475	115	3 135	658	83	921
6 kwi	72 847	56	30 561	26 786	3 599	3 252	5 204	5 029	3 839	376	311	235	3 148	954	11	951
7 kwi	82 650	86	30 885	34 344	3 039	4 288	11 086	5 267	3 670	487	435	195	3 892	1 154	143	1 817
8 kwi	85 494	84	33 051	32 531	3 836	5 633	3 912	6 278	5 525	726	357	295	4 117	1 175	206	2 139
9 kwi	86 077	57	33 901	31 338	4 204	4 939	4 801	5 002	4 398	722	370	257	4 056	1 459	224	1 988
10 kwi	96 422	79	35 386	38 182	3 951	3 936	7 148	5 051	8 733	544	380	163	4 747	1 786	311	1 767
11 kwi	79 230	93	28 532	30 080	4 694	3 281	4 799	4 754	5 280	466	401	170	5 138	1 667	308	1 019
12 kwi	72 847	39	27 620	24 882	4 092	2 402	2 940	3 804	5 323	332	318	89	4 789	2 186	266	1 356
13 kwi	70 171	167	25 036	22 569	3 153	2 218	4 207	3 268	4 363	465	260	68	4 093	2 558	325	1 405
14 kwi	72 492	49	26 633	24 615	2 972	2 138	5 426	3 961	5 274	497	268	52	4 062	2 774	270	1 539
15 kwi	84 236	51	29 815	28 613	2 667	2 543	4 560	6 599	4 644	482	380	190	4 281	3 388	392	3 650
16 kwi	99 145	351	32 276	39 659	3 786	2 945	17 164	4 289	4 658	613	336	132	4 801	3 448	397	1 771
17 kwi	86 059	30	30 144	28 215	3 493	3 699	3 212	5 891	5 622	676	461	116	4 353	4 070	501	3 538
18 kwi	87 910	21	33 611	26 992	3 491	2 327	5 717	3 577	5 545	606	363	57	3 783	4 785	444	2 704
19 kwi	75 439	13	24 483	23 143	3 047	2 018	1 986	4 258	5 859	563	545	140	3 977	6 060	343	1 729
20 kwi	73 817	32	27 801	17 317	2 256	1 323	2 434	1 536	4 683	392	306	154	4 674	4 268	261	2 089
21 kwi	83 431	15	37 671	17 387	2 729	1 388	0	3 968	4 328	545	263	133	4 611	5 642	415	2 336
22 kwi	74 251	12	21 941	22 079	3 370	2 195	2 413	4 211	4 454	682	313	99	3 083	5 236	467	3 103
23 kwi	80 948	8	26 155	22 395	2 646	2 481	2 239	4 635	4 608	751	342	55	3 116	4 774	578	3 854
24 kwi	79 373	15	32 221	24 043	3 021	1 416	1 645	6 740	5 435	812	381	49	3 122	5 849	477	2 959
25 kwi	92 269	10	33 695	19 777	2 357	1 968	1 660	3 995	4 888	610	381	116	2 861	5 966	478	6 329
26 kwi	73 542	3	26 732	16 128	2 324	1 257	612	2 870	4 468	463	344	52	2 357	6 361	492	3 776
27 kwi	67 373	26	22 666	14 101	1 739	988	1 173	2 793	4 311	286	285	41	2 131	6 198	392	4 346
28 kwi	74 107	2	24 132	15 940	2 091	1 154	2 638	2 706	4 002	695	316	59	2 392	6 411	401	5 789
29 kwi	78 616	4	27 326	16 912	2 086	1 627	509	4 771	4 091	681	422	75	2 936	5 841	456	6 450
30 kwi	85 373	12	29 755	16 760	1 872	1 470	758	2 441	6 040	790	237	103	2 615	7 099	540	7 502
1 maj	88 031	3	34 117	16 318	1 965	1 068	168	3 639	6 204	428	228	55	2 188	7 933	455	5 015
2 maj	84 471	0	29 288	14 059	1 900	890	1 050	2 588	4 815	562	270	18	1 983	9 623	550	4 898
3 maj	78 704	5	24 972	10 837	1 389	697	297	1 555	4 342	235	318	26	1 670	10 633	502	4 726
4 maj	77 604	2	22 593	10 252	1 221	488	769	1 179	3 990	404	313	38	1 614	10 581	418	6 794
5 maj	80 045	2	23 845	12 452	1 075	855	1 089	2 260	4 411	495	425	77	1 832	10 102	366	7 333
6 maj	92 019	2	24 124	18 676	1 444	1 155	3 640	3 121	6 116	702	309	78	2 253	10 559	487	10 658
Dzień COVID	119	119	109	98	98	74	73	98	98	94	65	63	58	98	66	72
RAZEM tys.	3 789 949	83 970	1 228 603	1 333 673	214 457	168 162	202 289	253 682	202 359	23 918	14 740	7 974	131 744	165 929	13 184	126 611
przypadki	263 841	4 637	73 431	144 040	29 684	7 275	25 812	25 857	30 150	2 941	733	262	3 584	1 537	327	8 588
śmierci	1 258 857	78 929	189 910	539 213	93 245	139 900	54 081	137 984	934	4 074	4 655	4 205	78 202	21 327	2 097	51 370
zdrowi	2 267 251	404	965 262	650 420	91 528	20 987	122 396	89 841	171 275	16 903	9 352	3 507	49 958	143 065	10 760	66 653
aktywne																

Źródło: BDM, Bloomberg. (przejsie na jedno źródło danych od 30.04). *- dzień od pierwszego przypadku. **- UE27+ Szwajc./UK/Norweg.

Wydział Analiz i Informacji Dom Maklerski BDM S.A.

ul. 3-go Maja 23, 40-096 Katowice, Tel.: 032 208 14 35, analizy@bdm.com.pl

Opracowanie ma charakter czysto informacyjny i zostało opracowane na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne. Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinny być tak interpretowane. Publikowanie w prasie lub w Internecie całości lub części opracowania wymaga zgody sporządzających raport.

PKN Orlen

Przedstawiciele spółki poinformowali, że PKN Orlen nie planuje dokapitalizowania Polskiej Grupy Górniczej. Spółka podtrzymuje też, że w tym roku planuje przeznaczyć na inwestycje 7,7 mld PLN. Może przesunąć 10-15% nakładów na 2021 r., jeśli będzie taka potrzeba. Spółka nie zakłada dalszych spadków przerobu ropy w swoich zakładach, po ograniczeniach wprowadzonych w 1Q20. Sprzedaż paliw na stacjach wróciła już do poziomów przed wybuchu pandemii. Kwietniowe spadki wolumenów zostały zrównoważone wyższymi marżami. PKN Orlen ocenia, że utrzymujące się w drugim kwartale niskie ceny ropy będą istotnym czynnikiem wspierającym marżę, a dyferencjał Brent/Ural powinien utrzymać się na obecnych poziomach.

Ponadto, wiceprezes Zbigniew Leszczyński poinformował że PKN Orlen przedstawił Komisji Europejskiej propozycję środków zaradczych dotyczących transakcji fuzji z Lotosem. Spółka spodziewa się, że ostateczna decyzja ws. transakcji zapadnie do końca czerwca.

Lotos

Zarząd Lotosu zarekomendował przeznaczenie ponad 184,8 mln PLN na wypłatę dywidendy, co oznacza 1 PLN/akcję. Pozostała część zysku firma przeznaczyć chce na kapitał zapasowy. Zarząd zaproponował 14 września 2020 r. jako dzień dywidendy oraz 28 września br. jako dzień wypłaty.

Alior Bank

Podsumowanie konferencji z Zarządem:

- **Koszty ryzyka/saldo rezerw:**
 - W 1Q20 bank nie zawiązał dodatkowej rezerwy „na COVID”
 - Zarząd nie jest w stanie oszacować jakie będą koszty ryzyka w 2020 r.
 - W portfelu klienta biznesowego udział branż „wysokiego ryzyka” to 12%, a „średniego ryzyka” to 15% (wg klasyfikacji banku)
 - W portfelu pożyczki gotówkowej ok. 2% to klienci z branży „wysokiego ryzyka”, a 18,5% z branży „średniego ryzyka” (wg klasyfikacji banku)
 - Wpływ sprzedaży NPLi na saldo rezerw w 1Q20 wyniósł PLN 6-7m.
- **Wakacje kredytowe:**
 - Na koniec **kwietnia** na wakacje kredytowe zdecydowali się klienci odpowiadający za:
 - 11% portfela (łącznie)
 - 10,3% portfela w segmencie klienta indywidualnego
 - 11,6% portfela w segmencie klienta biznesowego
 - 22,8% portfela w leasingu
 - Wraz z upływem czasu skala wniosków istotnie się zmniejsza - w ostatnim tygodniu spłynęło 1,7 tys wniosków, podczas gdy w trzecim tygodniu marca było to 22 tys. wniosków.
 - Negatywne rozpatrzenie wniosku ma miejsce w przypadku stwierdzonego pogorszenia możliwości regulowania zobowiązań.
 - Większość ekspozycji z wakacjami kredytowymi to ekspozycje z Koszyka 1
- **Wynik odsetkowy:**
 - Wpływ obniżek stóp procentowych na wynik netto w 1Q20 wyniósł PLN 6m.
 - Małe TSUE – negatywny efekt w kolejnych kwartałach będzie istotnie niższy niż PLN 64m zaobserwowane w 1Q20.
- **Wynik z opłat i prowizji i pozostałe przychody**
 - Spadek przychodów z tytułu FX był pochodną dużej zmienności w ciągu trzech dni marca, która ze względu na istotne różnice między kursem transakcyjnym, a kursem domknięcia pozycji spowodowała stratę w wysokości PLN 20m. W opinii Zarządu jest to zdarzenie jednorazowe.
 - Wpływ ustawy covidowej na F&C jest marginalny (<2% portfela jest powyżej capu).
 - Na poziom pozostałych przychodów negatywny wpływ miała wycena IRS (PLN -7m) oraz rewaluacja Visa (PLN -8m).
- **Outlook na wyniki sektora:**
 - CEO: Wynik netto sektora w 2020 r. będzie niższy o co najmniej 50% r/r.
- **Wolumeny kredytowe**
 - Bank oczekuje istotnego spadku sprzedaży leasingu w kolejnych kwartałach (60-70% r/r)
- **Koszty:**
 - Bank widzi potencjał do obniżenia kosztów m.in. po stronie kosztów czynszów, eksploatacji, konsultingu, itd.

Dom Development

Spółka zwalnia z inwestycjami. Na rynku panuje duża niepewność, dlatego grupa zwleka z wprowadzaniem do oferty kolejnych mieszkań. Decyzja o dywidendzie zapadnie pod koniec sierpnia.(Parkiet)

Banki

Banki i SKOK-i przesłali w kwietniu do BIK zapytania o kredyty mieszkaniowe na kwotę niższą o 27,6% r/r - podań BIK w komunikacie.

W kwietniu o kredyt mieszkaniowy wnioskowało łącznie 27,82 tys. klientów, w porównaniu do 42,51 tys. rok wcześniej (-34,6% r/r).

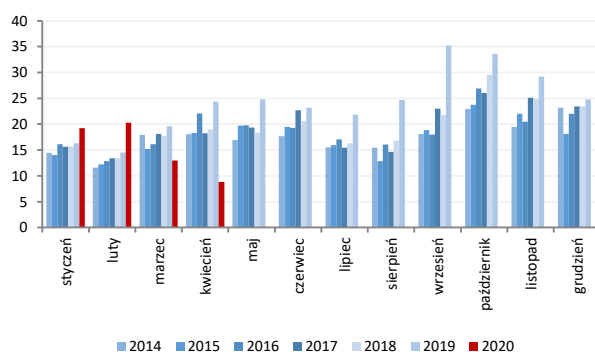
BIK podaje, że jest to piąty, najniższy wynik liczby wnioskujących od stycznia 2007 r.

PGNiG	Spółka zakończyła testy kolejnego odwiertu na złożu gazowym Przemyśl. Prace wiertnicze zrealizowane przez spółkę w ostatnim czasie pozwolą zwiększyć wydobycie o 13% rocznie.
CD Projekt	Spółka przeznaczy 300 mln PLN na zakup obligacji skarbowych. Połowa kwoty zostanie przeznaczona na zakup krajowych obligacji Skarbu Państwa, a druga połowa na zagraniczne obligacje skarbowe, emitowane przez USA, Niemcy i Szwajcarię. Nabywanie obligacji następować będzie w okresie najbliższych 3 miesięcy, a okres ich wykupu będzie nie dłuższy niż 3 lata lub w przypadku wybranych obligacji amerykańskich do 5 lat.
ZUE	ZUE zawarło z PKP PLK ugodę, dotyczącą kontynuacji prac budowlanych na liniach kolejowych między Łodzią Kaliską i Zduńską Wolą. Wartość wynagrodzenia za roboty pozostałe do zrealizowania w ramach kontraktu wynosi ok. 96 mln PLN netto. Termin realizacji został ustalony na czerwiec 2021 r.
Santander BP	Santander Bank Polska zawiesza projekt utworzenia banku hipotecznego w swoich strukturach - podał bank w komunikacie.
Grupa Azoty	Zmiany personalne, jakie zachodzą w zarządach spółek z Grupy Azoty, mogą oznaczać osłabienie pozycji jej prezesa Wojciecha Wardackiego. (Puls Biznesu)
XTB	W środowych transakcjach pakietowych właściciela zmieniło 18,6 mln akcji X-Trade Brokers po 6 PLN za sztukę. W poniedziałek Systemax, akcjonariusz X-Trade Brokers poinformował, że chce sprzedać w procesie przyspieszonej budowy księgi popytu 19,03 mln akcji spółki. Systemax to podmiot kontrolowany przez Polish Enterprise Fund VI LP – spółkę należącą do funduszu private equity Enterprise Investors. Pod koniec kwietnia fundusz posiadał pośrednio 19.837.948 akcji XTB, stanowiących 16,90% kapitału zakładowego i liczby głosów.

Wojas

Spółka wypracowała w kwietniu ok. 8,8 mln PLN przychodów (-64% r/r). Obszar detaliczny osiągnął ok. 5,7 mln PLN (-71% r/r), z czego e-commerce odpowiadał za 97%.

Wojas – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Neuca

WZA podjęło uchwałę ws. wypłaty dywidendy za 2019 r. w wysokości 8,65 PLN/akcję. Łącznie na ten cel trafi 37,1 mln PLN. Dzień dywidendy ustalono na 21 maja, a jej wypłata ma nastąpić 28 maja. Kwota 51,5 mln PLN z zysku za 2019 r. zostanie przeznaczona na pokrycie straty z lat ubiegłych, a 149,1 mln PLN trafi na kapitał zapasowy spółki.

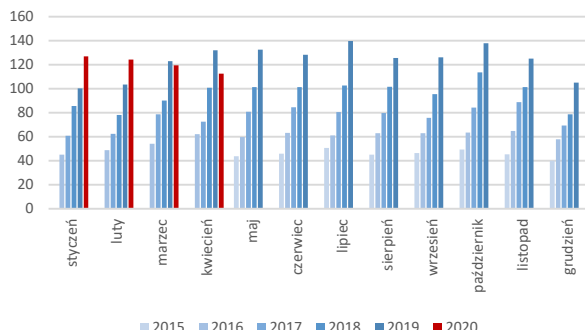
Jednocześnie Akcjonariusze zdecydowali o upoważnieniu zarządu do przeprowadzenia skupu do 200.000 akcji własnych za maksymalnie 90 mln PLN. Cena minimalna, za którą spółka ma nabywać własne akcje, wynosi 1 PLN, a cena maksymalna 450 PLN. Łączna wartość nominalna nabytych akcji nie może przekroczyć 20% kapitału zakładowego spółki.

Zarząd został upoważniony do nabywania akcji w terminie do 31 grudnia 2021 r.

Auto Partner

Spółka wypracowała w kwietniu ok. 112,6 mln PLN przychodów (-15% r/r).

Auto Partner – sprzedaż miesięczna [mln PLN]

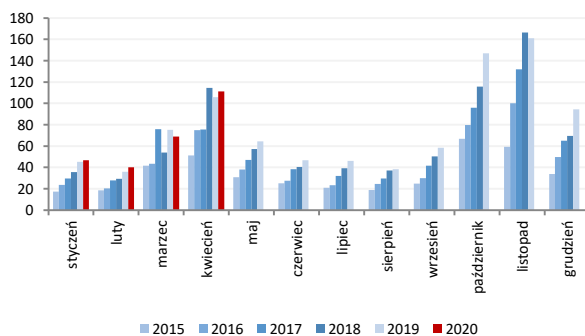


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Oponeo

Spółka wypracowała w kwietniu ok. 111,2 mln PLN przychodów (+5% r/r).

Oponeo – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



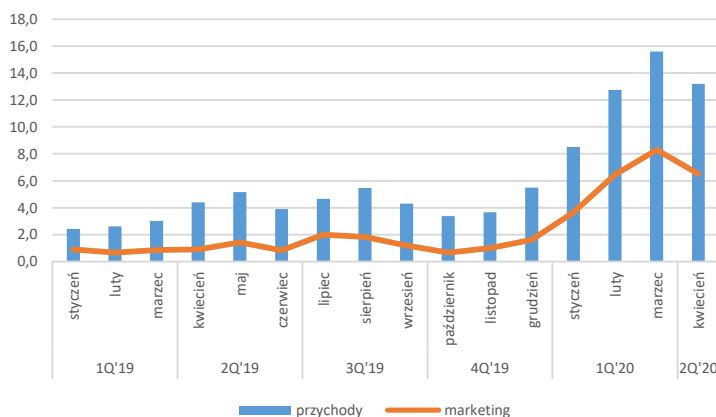
Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Eurocash

EBOIR udzieli Eurocash 50 mln EUR pożyczki. Finansowanie przeznaczone będzie m.in. na przejęcie przez Eurocash - prowadzącego supermarket online - Frisco.

Boombit

BoomBit szacuje, że odnotował w kwietniu 2020 roku 13,2 mln PLN skonsolidowanych przychodów, co oznacza spadek m/m o 15%. Wydatki na marketing wyniosły w kwietniu 6,52 mln PLN i spadły o 23% m/m.



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Asbis

Zysk netto Asbisu w 1Q20 wyniósł 2,27 mln USD (35% r/r).

Akcjonariusze zdecydowali o wypłacie 4,16 mln USD dywidendy z zysku za 2019 r., czyli 0,075 USD na akcję. WZA ustaliło datę przyznania prawa do dywidendy na 21 maja, a datę wypłaty dywidendy na 4 czerwca.

Spółka wypłaciła 19 grudnia ubiegłego roku zaliczkę na poczet dywidendy w wysokości 3,33 mln USD, co stanowiło 0,06 USD na akcję. Łączna dywidenda za 2019 rok wyniesie 0,135 USD na akcję, czyli 7,49 mln USD.

Ulma

Akcjonariusze zdecydowali, by z zysku za 2019 r. przeznaczyć na wypłatę dywidendy 13,66 mln PLN, co daje 2,6 PLN brutto dywidendy na akcję. Pozostała część zysku netto, tj. kwota ok. 29,8 mln PLN zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy.

Jako dzień dywidendy ZWZ ustaliło 18 maja, a jako termin jej wypłaty 25 maja 2020 r.

Redan

Grupa Redan szacuje, że ok. 20 sklepów franczyzowych Top Secret w Polsce, czyli ok. 10% powierzchni całej sieci zostanie zamknięta. Spółka nie wyklucza też zamknięcia części sklepów własnych, jeśli nie porozumie się z wynajmującymi.

Pepees

Spółka miała wstępnie 3,72 mln PLN zysku netto w 1Q20 vs. 9,6 mln PLN rok wcześniej. EBIT wyniósł 5,34 mln PLN wobec 13,68 mln PLN rok wcześniej. Przychody ze sprzedaży sięgnęły 56,92 mln PLN vs. 63,6 mln PLN rok wcześniej.

"Spółka informuje o zmniejszeniu przychodów oraz zmniejszeniu cen sprzedaży, w ocenie spółki będących wynikiem sytuacji na rynku spowodowanej pandemią".

Korporacja GL

Akcjonariusze zdecydują 4 czerwca o upoważnieniu zarządu spółki do przeprowadzenia skupu do 356.462 akcji własnych, stanowiących 5% kapitału - podała spółka w projektach uchwał na WZA.

**Polimeks
Mostostal**

Akcjonariusze zdecydują o niewypłacie dywidendy z zysku za 2019 r., wynika z projektów uchwał na WZA zwołane na 3 czerwca.

Kogeneracja

Akcjonariusze zdecydują o niewypłacie dywidendy z zysku za 2019 r., wynika z projektów uchwał na WZA zwołane na 3 czerwca.

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