

Redaktor wydania: Michał Fidelus/ Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

„Misie” silniejsze od WIG20

Poniedziałkowa sesja dla WIG20 zakończyła się zwyżką indeksu o 0,6%, tym samym zatrzymał się na poziomie 1.733,5 pkt., a obroty na polskich blue chipach wyniosły 637 mln PLN. Największą zwyżkę zaliczyły takie walory jak PGE 9,2%, JSW 5,8% oraz Tauron 4,5%. Z drugiej strony stratę zaliczyły takie walory jak CD Projekt -1,7%, mBank -0,8% oraz Orange -0,5%. Również mWIG40 i sWIG80 zakończyły dzień na plusie rosnąc odpowiednio 2,3%/ 1,9%. Większość europejskich parkietów zakończyła dzień na zielono, brytyjski FTSE100 ze zwyżką 1,6%, a francuski CAC40 1,4%. Pomimo protestów i zamieszek trwających w największych amerykańskich miastach główne indeksy na Wall Street zaczęły nowy miesiąc wzrostami. W dniu wczorajszym Nasdaq Composite zyskał 0,7%, a Dow Jones 0,6% i S&P500 0,4%. Na linii USA -Chiny trwa eskalacja napięcia, w poniedziałek rzecznik chińskiego MZS zapowiedział środki odwetowe za działania USA w Hongkongu. Na rynkach azjatyckich Nikkei zwyżkuje 1,4%, a Shanghai Composite Index idzie w górę o 0,1%.

Krzysztof Tkocz

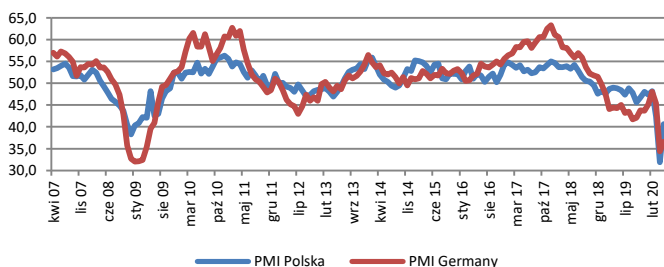
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- COVID-19: wysokie, ale stabilne tempo nowych przypadków w USA ale niskie w EU (<4 tys.); Ukraina z nowym dziennym rekordem i 2-krotnym wzrostem przypadków; Remdesivir od Gilead dał tylko niewielkie korzyści w leczeniu COVID-19, a Moderna rozpoczyna II fazę badań nad szczepionką [komentarz BDM];
- PKO BP: Negatywny wpływ obniżek stóp o 140bp na wynik netto w 2020 r. wyniesie PLN 850-900m.
- Pekao: Marek Lusztyn zrezygnował z funkcji wiceprezesa Banku.
- Santander BP: Negatywny wpływ obniżek stóp o 140bp na wynik odsetkowy w 2020 r. wyniesie PLN 635-700m.
- Alior Bank: Bank ma przedwstępna umowę kupna 100% akcji Ruchu za 1 PLN.
- TEN: Portal Sensor Tower szacuje 8 mln USD przychodów w maju z gry „Fishing Clash”;
- Azoty: Spółka dopięła finansowanie dla budowy fabryki polipropylenu za 7 mld PLN (Parkiet).
- Ten Square Games: Przychody „Fishing Clash” w maju wzrosły do ok. 8 mln USD.
- Mennica: WZA zdecydowało o wypłacie 0,50 PLN dywidendy/akcję.
- PHN: Zarząd rekomenduje dywidendę w wysokości 0,54 PLN/akcję.
- Polenergia: Spółka liczy na fundusze z UE (Puls Biznesu)
- OncoArendi: Prowadzimy rozmowy z potencjalnymi partnerami z dużych firm farmaceutycznych, prezes. (Puls Biznesu)
- Krynicki Recykling: Spółka szuka nowych sposobów poprawy efektywności. (Parkiet)
- TIM: 29 czerwca WZA decyduje o przeznaczeniu na dywidendę 5,55 mln PLN (wypłacona zaliczka).
- Bioton: Zawirowania rynkowe nie pozostają bez wpływu na biznes giełdowej grupy. (Parkiet)
- Mercator: Spółka oferuje dywidendę inwestorom, planuje też skup akcji własnych. (Parkiet)
- JW. Construction: Spółka zakończyła skup akcji własnych.
- Elektrotim: Oferta spółki za 27,4 mln PLN została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu Enei Operator.
- Unibep: Spółka ma umowę ramową dotyczącą realizacji programu budowy mieszkań w Szwecji.
- Mangata: Główny akcjonariusz chce utworzenia 18 mln PLN kapitału rezerwowego.
- I2 Development: Zarząd rekomenduje niewyplacanie dywidendy za 2019 r.
- Wasko: Oferta spółki zależnej Wasko została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu PGG.
- Lena Lighting: WZA przegłosowało wypłatę 0,30 PLN dywidendy/akcję.

WYKRES DNIA

Wskaźnik PMI dla krajowego przemysłu odbija w maju do 40,6 pkt z 31,9 pkt po kwietniu (powyżej oczekiwań). Wskaźniki produkcji i nowych zamówień odnotowały drugie najgorsze odczyty w historii (po kwietniu). Lepszy wynik od oczekiwań to efekt wskaźnika „opóźnień w dostawach”, który w normalnych warunkach oznacza dużą ilość zamówień a obecnie obrazuje liczne ograniczenia w transporcie.

Przemysłowy PMI dla Polski i Niemiec



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A.. Bloomberg

Notowania: poniedziałek, 1 czerwca 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 733,5	0,6%	-19,4%
WIG30	2 004,1	0,9%	-18,9%
mWIG40	3 435,8	2,3%	-12,1%
sWIG80	12 670,5	1,9%	5,2%
WIG	48 647,2	1,1%	-15,9%
WIG Banki	4 023,5	1,2%	-40,6%
WIG Bud	2 708,8	1,5%	18,9%
WIG Chemia	8 852,3	4,1%	5,5%
WIG Dew	2 158,7	5,5%	-12,3%
WIG Energia	1 551,3	5,6%	-20,9%
WIG Games	30 652,9	0,3%	63,3%
WIG IT	3 415,7	0,8%	20,5%
WIG Media	5 343,2	2,3%	-0,6%
WIG Paliwa	5 265,6	1,4%	-18,9%
WIG Spoż	3 092,1	1,7%	-1,1%
WIG Surowce	2 774,5	1,7%	-10,2%
WIG Telco	802,3	0,9%	-8,2%
DAX	11 586,9	-1,6%	-12,5%
CAC40	4 762,8	1,5%	-20,3%
BUX	35 875,7	-1,3%	-22,1%
S&P500	3 055,7	0,4%	-5,4%
DJIA	25 475,0	0,4%	-10,7%
Nasdaq Comp	9 552,0	0,7%	6,5%
Bovespa	88 620,1	1,4%	-23,4%
Nikkei225	22 396,5	1,5%	-5,3%
S&P/ASX 200	5 846,5	0,5%	-12,5%
Złoto	1 739,6	0,5%	14,7%
Miedź	5 376,5	0,8%	-12,9%
Ropa	35,4	-0,1%	-39,8%
EUR/PLN	4,40	-1,0%	3,5%
USD/PLN	3,95	-1,3%	4,2%
CHF/PLN	4,11	-1,3%	4,9%
EUR/USD	1,11	0,3%	-0,7%
USD/JPY	107,59	-0,2%	-0,9%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 708	-11	-0,64%
Kurs zamknięcia	1 724	4	0,23%
Kurs min.	1 700	4	0,24%
Kurs max.	1 724	-33	-1,88%
Wolumen obrotu	19 524	-20 193	-50,79%
Otwarte pozycje	38 159	-60	-0,16%

Indeksy GPW

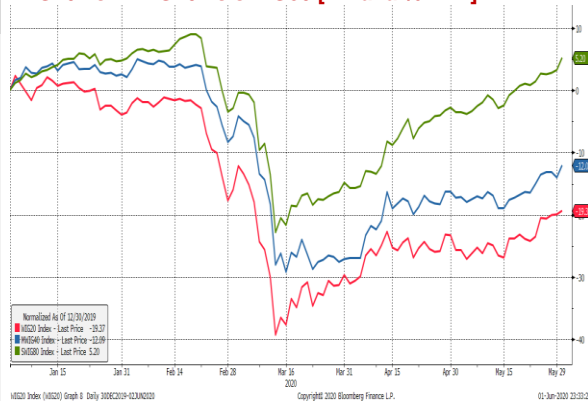
Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 733,13	1 722,77	1 749,58	1 733,52	0,6%	637
WIG30	2 009,56	1 991,34	2 020,00	2 004,12	0,9%	701
MWIG40	3 400,32	12 553,28	12 670,54	3 435,84	2,3%	114
SWIG80	12 553,28	3 398,49	3 436,65	12 670,54	1,9%	35
WIG-PL	49 685,33	49 501,16	49 697,29	49 697,29	1,1%	819
WIG	48 598,87	48 350,10	48 875,99	48 647,15	1,1%	823

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	14,77	1 928	3,1%	-48,5%
CCC	49,90	2 738	3,1%	-54,6%
CD Projekt	396,90	38 150	-1,7%	42,0%
Cyfrowy P.	26,34	16 846	0,8%	-5,7%
Dino	182,80	17 922	0,1%	26,9%
JSW	17,50	2 055	5,8%	-18,1%
KGHM	87,42	17 484	1,3%	-8,5%
Lotos	60,12	11 115	1,0%	-28,1%
LPP	6 855,00	12 698	-0,1%	-22,3%
mBANK	213,60	9 046	-0,8%	-45,1%
Orange	6,49	8 517	-0,5%	-8,8%
Pekao	53,02	13 916	0,9%	-47,2%
PGE	5,28	9 872	9,2%	-33,7%
PGNIG	4,29	24 806	2,1%	-0,8%
PKN Orlen	67,70	28 956	1,4%	-21,1%
PKOBP	22,45	28 063	0,7%	-34,9%
Play	29,30	7 449	3,0%	-16,3%
PZU	29,73	25 673	-0,4%	-25,7%
Santander Polska	165,00	16 845	1,4%	-46,3%
Tauron	1,29	2 261	4,5%	-21,3%

mWIG40				WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]					
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	467,50	1 069	-1,2%	16,9%	Forte	21,20	507	5,5%	-30,5%
Amica	109,20	849	3,0%	-20,3%	Getin Hpld.	1,11	210	0,2%	-33,6%
Amrest	25,65	5 632	-2,5%	-40,8%	GPW	40,00	1 679	-2,1%	1,8%
Asseco PL	74,00	6 142	1,4%	16,3%	GTC	7,16	3 477	5,9%	-26,0%
Asseco SEE	39,00	2 024	0,0%	57,3%	Handlowy	38,10	4 978	3,1%	-26,4%
Azoty	33,55	3 328	7,9%	14,6%	ING BSK	144,80	18 838	3,4%	-28,5%
Benefit Sys.	772,00	2 207	-1,0%	-12,5%	Inter Cars	178,00	2 522	3,5%	-13,2%
BNP Paribas	49,50	7 297	2,9%	-27,2%	Kemml	42,00	3 529	1,8%	-7,2%
Bogdanka	20,55	699	5,4%	-41,0%	Kęty	354,00	3 392	4,4%	2,3%
Budimex	228,50	5 834	1,1%	32,8%	Kruk	103,00	1 954	3,1%	-38,5%
Celon Phar.	32,20	1 449	-1,2%	-18,9%	Livechat	61,00	1 571	-0,8%	40,9%
Ciech	37,05	1 953	-2,0%	-6,7%	Mabion	25,10	345	-0,6%	-67,4%
Comarch	205,00	1 667	0,5%	9,6%	Millennium	2,56	3 110	3,1%	-56,2%
Develia	2,17	971	10,7%	-14,6%	Neuca	502,00	2 331	-1,8%	32,8%
Dom Dev.	88,80	2 239	4,7%	-6,1%	PKP Cargo	12,60	564	4,5%	-38,5%
Echo	3,97	1 638	5,9%	-15,0%	PlayWay	463,00	3 056	1,2%	93,7%
Enea	6,20	2 737	5,9%	-21,7%	Stalprodukt	157,00	876	2,5%	-13,5%
Energa	8,00	3 313	1,3%	13,0%	TEN	524,00	3 794	3,1%	164,6%
Eurocash	18,50	2 575	1,1%	-15,3%	VRG	2,38	557	-0,2%	-41,2%
Famur	2,45	1 408	-0,8%	-17,8%	WP.PL	75,60	2 199	3,0%	8,3%

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 145 dzień epidemii w Chinach, 123 w UE i 90 w Polsce. Wirus jest obecny w 213 krajach. Liczba globalnych przypadków przekroczyła 6,3 mln, a śmierci 375 tys., z czego ponad 105 tys. w USA. Aktywnych przypadków jest 3,23 mln.

W Chinach i Korei odpowiednio 16/38 nowych przypadków. W Wuhan nie wykryto żadnych bezobjawowych przypadków- to kolejny milowy krok w powstrzymaniu epidemii pokazujący sukces strategii masowego testowania.

W USA w poniedziałek tempo nowych zakażeń na utrzymuje się na wysokim poziomie 21 tys. dziennie vs <20 tys. w poprzednim tygodniu. Liczba przypadków śmiertelnych w NY spadła do 54 vs 800 dziennie w kwietniu. Trump ostrzega użyciem wojska do powstrzymania brutalnych protestów.

Remdesivir od Gilead dał tylko niewielkie korzyści w leczeniu COVID-19. Akcje spółki straciły ponad 3%. Moderna rozpoczęła II fazę badań nad szczepionką. Akcje biotechnologiczne spółki zyskiwały nawet 6% na otwarciu ale ostatecznie skończyły +1%.

W Ameryce Południowej mniejszy wzrost w Brazylii i rekord w Chile (>5,5 tys.). Tylko 3 kraje (Brazylia, Peru, Chile) odpowiadają za 30-40% globalnych przypadków.

W Europie liczba nowych przypadków w monitorowanych 30 krajach w poniedziałek utrzymała się na niskim poziomie < 4 tys. dziennie. Liczba przypadków śmiertelnych we Włoszech najniższa od 26.02. Scania zwolni 5000 ludzi czyli 10% załogi. Połowa Brytyjczyków w ankiecie nie chce posyłania dzieci do szkół. Rekord zarażeń na Ukrainie (890 nowych przypadków vs ok. 400 w ostatnich dniach).

W Polsce na dzień 01.06.2020 było 24,165 tys. przypadków (+379 vs +215 dzień wcześniej). Najwięcej zakażeń oczywiście w Śląskiem (8494, +196 nowych). Przyrost w pozostałych województwach bez Śląska 184 os. vs 114 dzień wcześniej. Dalszy duży wzrost w Łódzkim i Mazowieckim. Ministerstwo Zdrowia podało że wykonało zaledwie 16 tys. testów vs ok. 25 tys. dziennie w minionym tygodniu.

W poniedziałek zaobserwowano wzrost zakażeń wśród górników gł. z drugiej fali testów w Zofiówce (JSW), gdzie wykryto dodatkowe 106 zarażeń. Wciąż brak wyników z kopalni Szczygłowiec. W tym tygodniu planowane są badania przesiewowe w KWK Ziemowit (PGG). Nieoficjalnie badana ma być także załoga kopalni Marce (PGG). Łączna liczba zakażonych górników w poniedziałek przekroczyła 4 tys.

Tempo nowych zarażeń os/dzień

Data	RAZEM	Chiny	USA	UE (30) **	Włochy	Niemcy	Francja	Hiszp.	UK	Szwecja	Polska	Czechy	Turcja	Rosja	Ukraina	Brazylia
20 kwi	71 395	11	25 517	17 868	2 256	1 881	2 434	1 536	4 676	392	306	154	4 674	4 268	261	2 089
21 kwi	73 936	30	27 539	17 147	2 729	1 226	0	3 968	4 301	545	263	133	4 611	5 642	415	2 336
22 kwi	80 933	10	28 486	22 280	3 370	2 357	2 413	4 211	4 451	682	313	99	3 083	5 236	467	2 678
23 kwi	85 104	6	28 819	22 368	2 646	2 481	2 239	4 635	4 583	751	342	55	3 116	4 774	578	4 279
24 kwi	88 354	12	36 188	24 610	3 021	1 870	1 645	6 740	5 386	812	381	86	3 122	5 849	477	4 007
25 kwi	86 463	11	32 796	19 086	2 357	1 514	1 660	3 995	4 913	610	381	79	2 861	5 966	478	5 281
26 kwi	74 440	3	27 631	16 044	2 324	1 257	612	2 870	4 463	463	344	52	2 357	6 361	492	3 776
27 kwi	66 124	6	22 412	14 072	1 739	988	1 173	2 793	4 309	286	285	41	2 131	6 198	392	4 346
28 kwi	74 176	22	24 385	15 884	2 091	1 154	2 638	2 706	3 996	695	316	59	2 392	6 411	401	5 789
29 kwi	79 079	4	27 327	16 867	2 086	1 627	509	4 771	4 076	681	422	75	2 936	5 841	456	6 450
30 kwi	84 720	0	29 755	16 663	1 872	1 470	758	2 441	6 032	790	237	103	2 615	7 099	540	7 502
1 maj	87 917	12	34 117	16 290	1 965	1 068	1 668	3 639	6 201	428	228	55	2 188	7 933	455	5 015
2 maj	83 874	1	28 758	14 280	1 900	890	1 050	2 588	4 806	562	270	18	1 983	9 623	550	4 898
3 maj	79 363	5	25 502	10 929	1 389	697	297	1 555	4 339	235	318	26	1 670	10 633	502	4 726
4 maj	76 862	1	22 247	10 316	1 221	488	769	1 179	3 985	404	313	38	1 614	10 581	418	6 440
5 maj	79 932	0	24 191	12 446	1 075	855	1 089	2 260	4 406	495	425	77	1 832	10 102	366	7 687
6 maj	93 147	4	24 124	20 128	1 444	1 155	3 640	3 121	7 369	702	309	78	2 253	10 559	487	10 658
7 maj	91 568	0	28 369	14 406	1 401	1 268	600	3 173	4 356	705	307	57	1 977	11 231	507	9 162
8 maj	89 932	1	26 957	15 136	1 327	1 158	1 288	3 262	4 649	642	319	46	1 848	10 699	504	11 121
9 maj	89 801	1	25 612	13 457	1 083	736	579	2 866	5 161	656	285	18	1 546	10 817	515	9 167
10 maj	76 837	31	20 250	8 631	802	555	312	1 660	2 658	401	345	28	1 542	11 012	522	6 638
11 maj	74 608	1	18 090	11 252	744	697	453	3 480	3 877	348	330	53	1 114	11 656	416	6 895
12 maj	86 164	7	21 693	11 553	1 402	595	637	1 377	4 681	602	595	45	1 704	10 899	375	8 620
13 maj	83 751	3	20 832	7 504	888	927	0	1 575	1 964	637	283	48	1 639	10 028	402	11 923
14 maj	96 985	4	27 371	10 396	992	380	810	1 551	3 446	673	411	82	1 635	9 974	422	13 028
15 maj	99 258	8	25 411	9 937	789	755	636	1 721	3 560	625	401	55	1 708	10 598	483	17 126
16 maj	93 006	0	24 632	10 698	875	519	-141	2 138	4 750	470	241	49	1 610	9 200	528	13 220
17 maj	78 736	6	18 937	7 108	675	617	204	1 214	2 234	466	272	20	1 368	9 709	433	7 569
18 maj	90 533	7	21 841	5 922	451	182	358	469	2 711	234	356	111	1 158	8 926	325	14 288
19 maj	93 314	6	19 970	7 864	813	1 227	882	615	2 412	422	383	61	1 022	9 263	260	16 517
20 maj	100 607	5	23 285	6 141	665	695	766	721	801	724	471	74	972	8 764	354	19 694
21 maj	106 041	2	25 434	7 158	642	548	251	593	2 627	649	404	33	961	8 849	476	18 508
22 maj	108 928	4	23 964	9 280	652	689	393	1 787	3 298	637	476	59	952	8 894	442	20 803
23 maj	100 146	0	21 419	6 663	669	276	250	466	2 960	379	312	77	1 186	9 434	432	16 508
24 maj	96 054	3	20 568	5 682	531	342	115	482	2 412	271	395	65	1 141	8 599	406	15 813
25 maj	87 360	11	19 064	3 974	300	272	358	-372	1 631	384	305	47	987	8 946	259	11 687
26 maj	95 253	7	18 910	7 605	397	600	-220	859	4 052	597	443	48	948	8 915	339	16 324
27 maj	103 134	1	18 721	5 820	584	324	191	510	2 020	648	399	36	1 035	8 338	321	20 599
28 maj	117 264	2	21 820	9 877	593	672	3 325	1 137	1 889	639	352	54	1 182	8 371	477	26 417
29 maj	116 365	0	25 334	6 937	516	726	597	658	2 099	749	330	56	1 141	8 572	429	26 928
30 maj	133 548	4	23 297	6 777	416	267	1 790	664	1 612	637	416	34	983	8 952	393	33 274
31 maj	106 771	2	19 807	4 665	333	221	257	201	1 937	429	215	38	839	9 268	468	16 409
1 cze	98 875	16	21 166	3 957	200	184	338	209	1 580	272	379	34	827	8 485	890	11 598
Dzień COVID	146	146	135	124	124	100	99	124	124	120	91	89	84	124	92	98
RAZEM tys. przypadki	6 302 999	83 017	1 811 357	1 523 777	233 197	183 594	189 220	286 718	277 736	37 814	24 165	9 302	164 769	414 328	24 562	526 447
śmierci	375 554	4 638	105 160	167 837	33 475	8 555	28 836	27 127	39 127	4 403	1 074	321	4 563	4 849	724	29 937
zdrowi	2 696 009	78 311	458 231	724 503	158 355	165 632	68 558	150 376	1 221	4 971	11 449	6 642	128 947	175 514	10 053	211 080
aktywne	3 231 436	68	1 247 966	631 437	41 367	9 407	91 826	109 215	237 388	28 440	11 642	2 339	31 259	233 965	13 785	285 430

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

PKO BP	<p>Negatywny wpływ obniżek stóp o 140bp, zmian dotyczących rezerwy obowiązkowej oraz niektórych decyzji innych instytucji monetarnych i nadzorczych na wynik netto w 2020 r. wyniesie PLN 850-900m.</p> <p>Akcjonariusze PKO Banku Polskiego zdecydują w trakcie walnego zgromadzenia spółki, zwołanego na 26 sierpnia o niewypłaceniu dywidendy z zysku 2019 r. oraz pokryciu straty z lat ubiegłych z kapitału rezerwowego, wynika z projektów uchwał.</p>
Pekao	<p>Marek Lusztyn zrezygnował bez podania przyczyn z funkcji wiceprezesa Banku Pekao nadzorującego działalność pionu zarządzania ryzykami. Rezygnacja wejdzie w życie 30 czerwca.</p>
Santander Bank Polska	<p>Negatywny wpływ obniżek stóp procentowych o łącznie 140bp na wynik odsetkowy Grupy wyniesie w 2020 r. PLN 635-700m, w tym PLN 525-575m na Santander Bank Polska oraz PLN 110-125m na Santander Consumer Bank.</p>
Alior Bank	<p>Alior Bank podpisał z Lurena Investments BV przedwstępną umowę, na mocy której może kupić 100% akcji Ruchu za cenę 1 PLN. Bank podpisał też porozumienie akcjonariuszy, zgodnie z którym docelowo kontrolę nad Ruchem przejmie PKN Orlen.</p> <p>Zawarta umowa przedwstępna sprzedaży akcji jest związana z procesem restrukturyzacji Ruchu, w ramach którego Alior Bank podpisał z PKN Orlen, PZU i PZU Życie umowy inwestycyjnej, określającej warunki inwestycji powyższych podmiotów i objęcie akcji nowej emisji w kapitale zakładowym spółki, a także porozumienie akcjonariuszy, określające szczegółowo prawa i obowiązki stron jako przyszłych akcjonariuszy spółki.</p> <p>Zgodnie z zawartą 1 czerwca umową inwestycyjną podwyższony zostanie kapitał zakładowy Ruchu, zaś PKN Orlen, PZU, PZU Życie oraz Alior Bank obejmą akcje nowej emisji spółki, przy czym PKN Orlen obejmie pozycję podmiotu dominującego. Alior Bank będzie posiadał status akcjonariusza mniejszościowego, posiadając 6% akcji w kapitale zakładowym Ruchu.</p> <p>Alior Bank nie jest zobowiązany do zwiększenia swojego zaangażowania kapitałowego w Ruchu ponad poziom wkładu pieniężnego określonego powyżej; jednocześnie, poza podwyższeniem kapitału zakładowego spółki nastąpi umorzenie bez wynagrodzenia akcji Ruchu nabytych od Lurena Investments B.V.</p> <p>Alior Bank zawarł z Ruchem umowę umorzenia wierzytelności banku wobec Ruchu, na warunkach której Alior Bank dokona umorzenia kwoty nie wyższej niż 87,5 mln zł, z zastrzeżeniem, że zostały utworzone na ten cel adekwatne rezerwy.</p>
Grupa Azoty	<p>Megainwestycja Polic odporna na pandemię. Grupa Azoty, wbrew przeciwnościom, dopięła finansowanie dla budowy fabryki polipropylenu za 7 mld zł. (Parkiet)</p>
Polenergia	<p>Polenergia wierzy w wodór. Energetyczna firma Dominiki Kulczyk liczy na fundusze z Unii Europejskiej i globalną rewizję podejścia łańcucha dostaw. To szansa dla projektów wodorowych. (Puls Biznesu)</p>
Ten Square Games	<p>Przychody gry "Fishing Clash", której producentem jest Ten Square Games, wzrosły w maju do ok. 8 mln USD z ok. 7 mln USD w kwietniu - szacuje portal Sensor Tower. Według szacunków, grę pobrano w ubiegłym miesiącu ze sklepów Google i Apple łącznie ok. 4,7 mln razy wobec 7 mln w kwietniu.</p>
Krynicki Recykling	<p>Spółka szuka nowych sposobów poprawy efektywności. Huty zwiększają popyt na stłuczkę bezbarwną kosztem kolorowej. To może oznaczać dla spółki przejściowe problemy ze zbytem tej drugiej. Problemem są też dość wysokie koszty, dlatego zarząd stawia na optymalizację produkcji. (Parkiet)</p>
PHN	<p>Z zysku za 2019 r. zarząd rekomenduje dywidendę w wysokości 0,54 PLN/akcję.</p>
Mennica	<p>WZA zdecydowało, że spółka wypłaci w formie dywidendy 25,6 mln PLN, czyli 0,50 PN/ akcję. Dzień dywidendy wyznaczono na 6 czerwca, a dzień jej wypłaty na 16 czerwca 2020 r. Dywidenda zostanie wypłacona z kapitału zapasowego utworzonego z zysku z lat poprzednich.</p> <p>Dodatkowo, akcjonariusze upoważnili zarząd spółki do nabycia akcji własnych w celu umorzenia. Zarząd będzie uprawniony do skupu maksymalnie 638.096 akcji za kwotę do 12,76 mln PLN. Upoważnienie zarządu obowiązuje do 30 grudnia 2020 roku. (PAP Biznes)</p>
TIM	<p>29 czerwca akcjonariusze zdecydują o przeznaczeniu na dywidendę 5,55 mln PLN z zysku za 2019 r. czyli kwoty równej zaliczce wypłaconej na poczet przewidywanej dywidendy 20 grudnia 2019 r., wynika z projektów uchwał. Kwotę w wysokości 17,16 mln PLN przeznaczają się na fundusz dywidendowy.</p>
Mercator	<p>Mercator walczy o utrzymanie wzrostu. Krakowski producent rękawiczek skupia się nie tylko na rozwoju. Zaoferował dywidendę inwestorom, planuje też skup akcji własnych. (Parkiet)</p>

Elektrotim	<p>Oferta spółki o wartości 27,4 mln PLN netto została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu Enei Operator. Przetarg dotyczy modernizacji stacji 110/SN kV Reclaw, Gryfice i Gumieńce.</p> <p>Aktualny portfel zamówień Elektrotimu wynosi 300,3 mln PLN.</p>
Unibep	<p>Unibep zawarł umowę ramową na realizację programu budowy mieszkań na terenie Szwecji. Program ma być realizowany w latach 2020-2026.</p> <p>Zamawiającym jest Sveriges Allmännyta AB, a umowa przewiduje możliwość zlecenia, w trybie odrębnych zamówień, czynności związanych z zaprojektowaniem i wykonaniem pod klucz standardowych budynków mieszkalnych w technologii modułowej w ramach programu budowy mieszkań "Allmännyttans Kombohus".</p> <p>Program ma być realizowany w dwóch częściach, w ramach których ma powstać ok. 25 tys. mieszkań. Unibep planuje ubiegać się o udzielenie zamówień w ramach pierwszej części programu, która obejmuje realizację budynków 2-6 piętrowych.</p>
Mangata	<p>Capital MBO, główny akcjonariusz, chce utworzenia 18 mln PLN kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego spółki. Mangata ma udzielić Capital MBO finansowania na częściową spłatę kredytu zaciągniętego na nabycie akcji spółki w 2017 r.</p>
Bioton	<p>Umiarkowany optymizm zarządu. Zawirowania rynkowe nie pozostają bez wpływu na biznes giełdowej grupy. Powinna w tym roku zwiększyć przychody. A co z rentownością? (Parkiet)</p>
J.W. Construction	<p>Zarząd zdecydował o zakończeniu programu skupu akcji własnych.</p> <p>W lipcu 2019 r. spółka informowała, że chce w okresie od 29 lipca 2019 r. do 31 lipca 2020 r. skupić do 1 mln akcji własnych po cenie nie niższej niż 2,18 PLN i nie wyższej niż 3,40 PLN za akcję.</p>
i2 Development	<p>Spółka postanowiła zmienić założenia obowiązującej polityki dywidendowej spółki i zmiana ta będzie mieć zastosowanie do wypłaty dywidendy z zysku za 2019 r. W związku z tym zarząd zarekomenduje WZA rezygnację z wypłaty dywidendy i przeznaczenie zysku netto w kwocie 5,62 mln PLN w całości na kapitał zapasowy.</p>
OncoArendi Therapeutics	<p>Prowadzimy też rozmowy z potencjalnymi partnerami z dużych firm farmaceutycznych, którzy mogliby kupić prawa do projektu - mówi "PB" Marcin Szumowski, prezes OncoArendi Therapeutics.</p>
Wasko	<p>Oferta COIG, spółki zależnej Wasko, została wybrana przez Polską Grupę Górnictwem jako najkorzystniejsza w przetargu na zapewnienie wsparcia serwisowego systemu informatycznego. Wartość oferty wynosi 130,8 mln PLN brutto.</p>
Lena Lighting	<p>Akcjonariusze zdecydowali o wypłacie dywidendy w wysokości 0,30 PLN/akcję. Na dywidendę trafi 5,97 mln PLN z zysku za 2019 r. i 1,49 mln zł z zysków z lat poprzednich.</p> <p>Dzień dywidendy ustalono na 15 czerwca, a jej wypłata nastąpi 29 czerwca 2020 r.</p>
Ten Square Games	<p>Według portalu Sensor Tower, w maju „Fishing Clash” wygenerował 8 mln USD (pobrany 4,7 mln razy) vs 7 mln USD w kwietniu (pobrany 7 mln razy). Inne gry: „Let’s Fish” 30 tys. USD (vs 30 tys. USD w kwietniu), „Wild Hunt” 150 tys. USD (vs 260 tys. USD), „Solitales” poniżej 15 tys. USD (vs 10 tys. USD), „Flip This House” 10 tys. USD (vs 9 tys. USD) a „Hunting Clash” 20 tys. USD (vs 8 tys. USD).</p>

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