

Redaktor wydania: Adrian Górniak/ Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

Spadki w Europie i w USA

Na wczorajszej sesji dominowały spadki. WIG spadł -1,0%, WIG20 -1,0%, mWIG40 -1,6%, a jedynie sWIG80 zakończył sesję nad kreską (+0,3%). Na szerokim rynku przy relatywnie dużych obrotach pozytywnie wyróżniał się ML System (14,5%), Mercator (5,0%) oraz XTB (4,3%), a negatywnie Biomed Lublin (-5,1%). W podobnych nastrojach sesję kończyły indeksy giełd zagranicznych, zarówno w Europie (DAX -1,0%, CAC -0,7%, FTSE -1,5%), jak i w USA (S&P -1,1%, a DJIA -1,5%). Dzisiaj nie ma publikacji istotnych danych makro, natomiast jutro poznamy kolejną porcję danych z amerykańskiego rynku pracy, które jednocześnie mogą nadać kierunek indeksom na najbliższe dni. Giełdy zarówno w Polsce, jak i zagranicą są bliskie ostatnim szczytom osiągniętym na początku czerwca (WIG20 do poziomu 1,842 pkt. brakuje zaledwie 2,3%). Dzisiaj rano indeksy w Azji zakończyły sesję w mieszanych nastrojach, a kontrakty na indeksy w USA są w okolicach zera.

Michał Fidelus

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **COVID-19:** nowy rekord zakażeń w USA (+58 tys.); spadek w EU z rekordem w Bułgarii (+188); protesty w Belgradzie przed ponownym lockdown; prezydent Brazylii z pozytywnym testem; KE w letnich prognozach obniża dynamikę PKB EMU z -7,7% do -8,7% w '20. Odbicie w '21 słabsze niż oczekiwano na początku maja [komentarz BDM];
- **PKN Orlen:** Koncern jest zainteresowany akwizycjami w obszarze petrochemii; spółka w ciągu 2-3 tyg. przedstawi plan synergii z Energa – D. Obajtek;
- **mBank:** Rezerwa banku na ryzyko prawne związane portfelem kredytów w CHF w 2Q'20 wynosi 189 mln PLN;
- **Agora:** Najbliższe miesiące dla kin będą bardzo trudne ze względu na małą liczbę hollywoodzkich premier, Helios uzyskał istotne obniżki czynszów w galeriach – T. Jagiełło;
- **Orange:** RN spółki poparła kandydaturę Juliana Ducarroz na stanowisko prezesa;
- **Budimex:** Grupa zawarła umowę na modernizację stacji Warszawa Zachodnia o wartości 1,9 mld PLN;
- **Echo, Budimex Nieruchomości, Wikana:** Dane operacyjne za 2Q'20 [wykresy BDM];
- **Redan, Auto Partner, Hubstyle:** Sprzedaż miesięczna w czerwcu [wykresy BDM];
- **Idea Bank:** Akcjonariusze spółki zdecydowali o emisji 10-75 mln akcji z pp.;
- **Polnord:** Deweloper może otrzymać 34,7 mln PLN odszkodowania za wygasłe prawo użytkowania wieczystego.

WYKRES DNIA

Nadpłynność w sektorze finansowym podnosi ceny uprawnień do emisji CO2 do rekordowych poziomów blisko 30 EUR/t. Od dołka w marcu, w nieco ponad 3 miesiące koszt emisji CO2 wzrósł o ponad 100%. Cierpi europejski, w szczególności polski przemysł.

Uprawnienia do emisji CO2- weekly [EUR/EUA]



Notowania: wtorek, 7 lipca 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 800,9	-1,0%	-16,2%
WIG30	2 069,9	-1,1%	-16,3%
mWIG40	3 592,5	-1,6%	-8,1%
sWIG80	14 052,2	0,3%	16,7%
WIG	50 973,7	-1,0%	-11,9%
WIG Banki	4 227,8	-1,6%	-37,5%
WIG Bud	2 819,8	0,2%	23,7%
WIG Chemia	8 146,2	-2,4%	-2,9%
WIG Dew	2 204,9	-1,3%	-10,4%
WIG Energia	2 060,9	-1,4%	5,1%
WIG Games	33 841,5	-0,6%	80,3%
WIG IT	3 561,0	-1,4%	25,6%
WIG Media	5 186,3	-0,4%	-3,5%
WIG Paliwa	5 164,9	-0,8%	-20,4%
WIG Spoż	3 040,2	-1,0%	-2,7%
WIG Surowce	3 087,7	0,0%	-0,1%
WIG Telco	821,2	-2,2%	-6,0%
DAX	12 616,8	-0,9%	-4,8%
CAC40	5 043,7	-0,6%	-15,6%
BUX	35 747,7	-2,0%	-22,4%
S&P500	3 145,3	-1,1%	-2,6%
DJIA	25 890,2	-1,5%	-9,3%
Nasdaq Comp	10 343,9	-0,9%	15,3%
Bovespa	97 761,0	-1,2%	-15,5%
Nikkei225	22 486,6	-0,6%	-4,9%
S&P/ASX 200	5 928,2	-1,4%	-11,3%
Złoto	1 794,9	0,6%	18,3%
Miedź	6 128,5	1,9%	-0,7%
Ropa	40,6	0,0%	-30,3%
EUR/PLN	4,48	0,3%	5,2%
USD/PLN	3,97	0,6%	4,7%
CHF/PLN	4,21	0,5%	7,5%
EUR/USD	1,13	-0,3%	0,5%
USD/JPY	107,52	0,2%	-1,0%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 807	-23	-1,26%
Kurs zamknięcia	1 799	-15	-0,83%
Kurs min.	1 793	-12	-0,66%
Kurs max.	1 811	-24	-1,31%
Wolumen obrotu	13 474	-2 523	-15,77%
Otwarte pozycje	31 761	-43	-0,14%

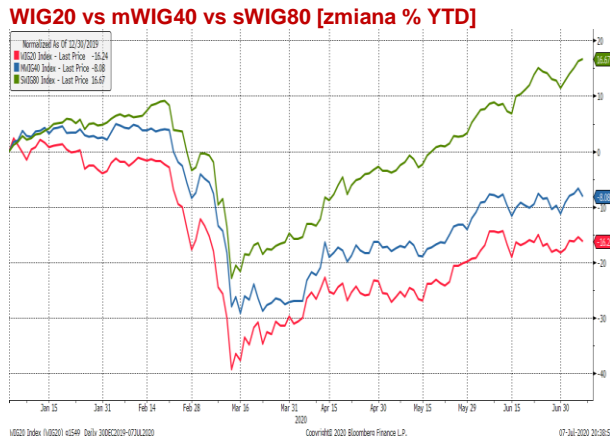
Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 816,46	1 794,61	1 816,46	1 800,93	-1,0%	539
WIG30	2 090,29	2 067,02	2 090,29	2 069,92	-1,1%	570
MWIG40	3 644,15	3 597,11	3 644,15	3 592,46	-1,6%	169
SWIG80	14 080,23	13 929,46	14 052,17	14 052,17	0,3%	72
WIG-PL	52 221,42	52 107,39	52 240,46	52 107,39	-1,0%	810
WIG	51 421,16	50 923,00	51 422,65	50 973,66	-1,0%	815

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	16,56	2 162	-0,8%	-42,3%
CCC	61,50	3 374	-3,2%	-44,1%
CD Projekt	404,40	38 871	-0,1%	44,7%
Cyfrowy P.	27,02	17 281	-1,5%	-3,3%
Dino	203,00	19 902	0,6%	41,0%
JSW	20,10	2 360	0,9%	-6,0%
KGHM	97,00	19 400	0,0%	1,5%
Lotos	59,44	10 989	-1,7%	-28,9%
LPP	6 510,00	12 059	-0,8%	-26,2%
mBANK	234,00	9 910	-1,8%	-39,9%
Orange	6,39	8 379	-2,9%	-10,3%
Pekao	55,12	14 467	-1,8%	-45,1%
PGE	7,12	13 313	-1,6%	-10,6%
PGNIG	4,75	27 447	0,4%	9,8%
PKN Orlen	63,32	27 083	-1,1%	-26,2%
PKOBP	23,33	29 163	-1,1%	-32,3%
Play	30,88	7 850	-2,8%	-11,8%
PZU	28,97	25 016	-1,2%	-27,6%
Santander Polska	170,70	17 426	-1,8%	-44,5%
Tauron	2,46	4 304	-2,8%	49,8%

mWIG40				WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]					
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	535,00	1 260	-0,7%	33,8%	Famur	2,19	1 259	-3,7%	-26,5%
Amica	125,20	973	-1,7%	-8,6%	Getin H.	1,21	230	-2,8%	-27,4%
Amrest	22,50	4 940	-3,0%	-48,0%	GPW	42,50	1 784	-3,4%	8,1%
Asseco PL	67,00	5 561	-1,3%	5,3%	GTC	7,06	3 428	-1,1%	-27,1%
Asseco SEE	40,50	2 102	-1,2%	63,3%	Handlowy	39,45	5 155	-1,0%	-23,8%
Azoty	31,25	3 100	-3,0%	6,7%	ING BSK	148,60	19 333	-2,9%	-26,6%
Benefit Sys.	831,00	2 376	-1,2%	-5,8%	Inter Cars	212,00	3 004	-3,6%	3,4%
Biomed-L.	8,34	519	-3,2%	694,3%	Kemel	41,20	3 462	-1,6%	-9,0%
BNP Paribas	49,00	7 224	-3,9%	-27,9%	Kęty	450,00	4 312	0,0%	30,1%
Bogdanka	22,90	779	-1,3%	-34,3%	Kruk	105,10	1 994	-1,4%	-37,3%
Budimex	222,00	5 668	0,2%	29,1%	Livechat	76,00	1 957	-1,4%	75,5%
Celon Ph.	41,85	1 883	3,1%	5,4%	Mabion	39,25	539	-1,4%	-49,0%
Ciech	31,55	1 663	-2,5%	-20,5%	Mercator	126,00	1 336	5,9%	1166,3%
Comarch	214,00	1 741	-2,7%	14,4%	Millennium	3,07	3 724	-2,7%	-47,5%
Develia	1,99	890	-4,0%	-21,7%	Neuca	496,50	2 168	-0,7%	31,3%
Dom Dev.	95,00	2 396	-2,1%	0,4%	PKP Cargo	14,50	649	-1,2%	-29,3%
Echo	3,86	1 593	-0,8%	-17,3%	PlayWay	544,00	3 590	0,6%	127,6%
Enea	7,34	3 240	-2,7%	-7,3%	Ten Square	596,00	4 316	-1,0%	201,0%
Energa	8,22	3 402	1,4%	16,0%	VRG	2,51	588	-3,5%	-37,9%
Eurocash	17,10	2 380	0,1%	-21,7%	WP.PL	69,40	2 018	-0,9%	-0,6%

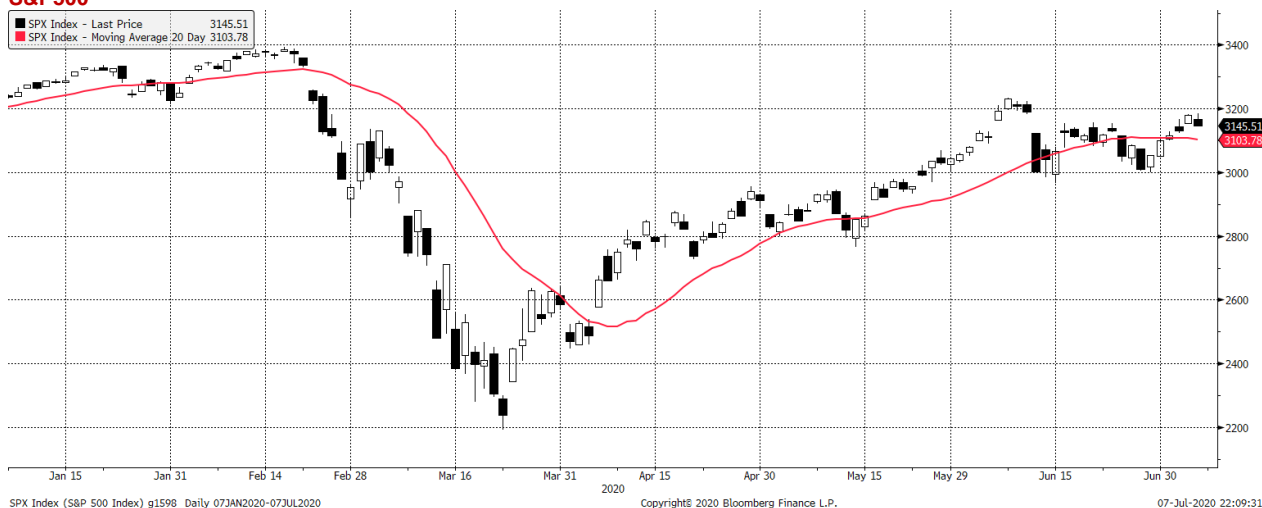


WIG20



WIG20 Index (WIG20) g1599 Daily 07JAN2020-07JUL2020
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

S&P500



SPX Index (S&P 500 Index) g1598 Daily 07JAN2020-07JUL2020
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

COVID-19 Codzienny monitoring COVID-19.

BDM: Minął 181 dzień epidemii w Chinach, 159 w UE i 126 w Polsce. Wirus jest obecny w 213 krajach. Liczba globalnych przypadków sięgnęła przekroczyła 11,8 mln (+207 tys.), a śmierci 543 tys. Aktywnych przypadków jest 4,83 mln.

W USA we wtorek tempo nowych zakażeń na rekordowym poziomie 58 tys., po 3 dniach <50 tys. Trump zagroził ograniczeniem działalności chińskiej aplikacji TikTok, a także wysłał list do ONZ o wyjściu z WHO w przeciągu roku.

Novavax dostał 1,6 mld USD dofinansowania w projekcie opracowania szczepionki przeciw COVID-19. Regeneron otrzymał 450 mln USD na eksperymentalną terapię „koktajlu przeciwciał”

Prezydent Brazylii Jair Bolsonaro miał pozytywny wynik testu na obecność SARS-CoV-2. 65-latek powiedział że czuje się „perfekcyjnie” i bierze hydrochlorochinę, lek na malarię „reklamowany” przez D. Trumpa (nazywany przez niego „cudownym lekiem”). W czerwcu FDA wycofała zgodę na używanie leku, a w lipcu WHO zdecydowała o przerwaniu testów klinicznych wraz z lekami na HIV/AIDS wskazując, że nie zmniejszyły one śmiertelności. Badacze z Henry Ford Health System wykazali, że hydrochlorochina zmniejsza ryzyko śmierci o 50%.

W Europie liczba nowych przypadków w monitorowanych 30 krajach we wtorek spadła ponownie <4 tys. Bułgaria z nowym rekordem (+188 os.). Na Węgrzech największy wzrost od miesiąca (16). Produkcja przemysłowa w Niemczech w maju spadła o 19% r/r vs -25% w kwietniu (konsensus zakładał -17,5% r/r). Odświeżalność (trafic) pubów w pierwszym tygodniu po otwarciu w UK (04.07) wzrosła zaledwie o ok. 15% w/w. W relacji do ubiegłorocznych poziomów ruch jest mniejszy o ok. 50%. Tysiące protestujących na ulicach Belgradu (Serbia) w związku z planami lockdownu miasta w weekend po wzroście zakażeń.

KE w letnich prognozach obniżyła dynamikę PKB krajów strefy euro w 2020 z -7,7% (prognozy z 06.05) do -8,7%. Największe obniżki dotyczą krajów południa Europy (Hiszpania -10,9%, Włochy -11,2%, Portugalia -9,8%, Chorwacja -10,8% r/r). Odbicie w 2021 ma być bardziej stopniowe (+6,1% vs +6,3% w maju). PKB Polski ma spaść o 4,6% wobec wiosennej prognozy -4,3% r/r. Bedzie to równocześnie najmniejszy spadek PKB w całej UE

W Polsce na dzień 07.07.2020 było 36,412 tys. przypadków (+267 vs +205 dzień wcześniej). Najwięcej przypadków oczywiście w śląskim (13,406 tys., +91 os. vs 49 dzień wcześniej). W Wielkopolsce aż 75 przypadków, z czego 21 z imprezy weselnej (testy weselników jeszcze trwają). Ministerstwo Zdrowia podało że wykonało 20,7 tys. testów i przebadalo 16,3 tys. ludzi.

Wg danych z kopalń w poniedziałek przybyło 12 nowych przypadków wśród górników. Łączna liczba zarażonych to 6471 z czego 5113 (79%) wyzdrowiało.

Tempo nowych zarażeń os/dzień

Data	RAZEM	Chiny	USA	UE (30)**	Włochy	Niemcy	Francja	Hiszp.	UK	Szwecja	Polska	Czechy	Turcja	Rosja	Ukraina	Brazylia
31 maj	106 771	2	19 807	4 474	333	221	257	201	1 746	429	215	38	839	9 268	468	16 409
1 cze	99 214	16	21 166	3 795	200	184	338	209	1 418	272	379	34	827	8 485	890	11 598
2 cze	112 307	5	20 464	3 368	318	285	-766	294	1 493	775	230	62	786	8 858	333	28 936
3 cze	126 871	-1	19 699	6 482	321	242	352	394	1 690	2 214	292	74	867	8 529	490	28 633
4 cze	129 897	1	21 140	5 853	177	351	767	334	1 631	1 080	361	56	988	8 823	596	30 925
5 cze	130 652	5	25 178	6 116	518	452	611	318	1 491	1 056	362	35	930	8 718	561	31 065
6 cze	125 557	3	22 223	5 889	270	526	579	332	1 406	948	576	38	878	8 846	559	26 840
7 cze	117 852	6	22 302	4 850	197	300	343	240	1 198	843	575	61	914	8 971	498	18 912
8 cze	109 406	4	18 534	4 066	280	359	211	167	1 089	403	599	69	989	8 970	478	15 654
9 cze	114 380	3	18 514	5 200	283	397	403	249	1 573	791	400	54	993	8 587	402	32 091
10 cze	127 775	3	21 053	4 306	202	16	545	314	906	890	282	73	922	8 393	536	32 913
11 cze	142 048	11	22 921	5 557	379	169	425	427	1 144	1 474	359	31	987	8 777	691	30 412
12 cze	130 514	7	25 601	6 295	163	535	726	502	1 392	1 396	376	83	1 195	8 961	709	25 982
13 cze	133 624	11	25 540	5 441	346	41	526	396	1 287	1 247	440	53	1 459	8 697	762	21 704
14 cze	133 832	57	19 532	4 778	338	251	407	323	1 368	683	375	33	1 562	8 809	674	17 110
15 cze	118 484	49	19 843	3 816	301	164	152	181	874	769	396	40	1 592	8 217	685	20 647
16 cze	144 138	40	23 815	4 922	210	570	344	219	1 155	940	407	47	1 467	8 241	673	34 918
17 cze	168 859	44	25 574	5 505	328	352	458	355	1 007	1 239	506	51	1 429	7 824	777	32 188
18 cze	133 604	28	25 766	6 874	331	1 213	467	585	1 100	1 481	314	118	1 304	7 772	847	22 765
19 cze	176 782	32	31 905	4 340	-148	482	811	307	1 216	0	301	126	1 214	7 971	922	54 771
20 cze	129 108	27	33 894	4 292	264	371	641	363	1 170	0	304	42	1 248	7 870	860	0
21 cze	158 765	26	25 024	3 773	224	602	284	334	1 103	0	311	50	1 192	7 717	746	50 428
22 cze	150 058	18	32 118	6 306	221	496	373	232	865	2 889	296	25	1 212	7 586	695	23 129
23 cze	161 134	22	34 953	5 972	113	712	517	248	832	1 905	300	127	1 268	7 413	845	39 346
24 cze	168 359	12	34 588	5 110	577	391	81	334	589	1 487	294	127	1 492	7 165	951	42 725
25 cze	179 960	19	40 553	5 596	296	500	0	400	1 010	1 566	298	93	1 458	7 105	1 002	39 483
26 cze	189 957	13	45 313	7 371	255	665	1 588	419	1 247	1 247	276	168	1 396	6 788	1 121	46 860
27 cze	176 821	21	42 688	3 848	175	422	0	564	804	0	319	260	1 372	6 843	957	38 693
28 cze	162 202	17	38 899	4 312	174	235	1 044	301	814	0	193	305	1 356	6 784	924	30 476
29 cze	160 036	12	39 591	5 783	126	349	280	200	735	2 530	247	202	1 374	6 683	682	24 052
30 cze	171 629	19	45 850	4 347	142	376	541	301	622	784	239	149	1 293	6 683	716	33 846
1 lip	218 435	3	51 817	5 790	182	475	918	388	749	1 241	382	92	1 192	6 550	670	46 712
2 lip	172 694	3	52 981	5 335	201	477	659	444	576	947	371	132	1 186	6 752	897	48 105
3 lip	208 401	5	54 205	4 973	223	410	582	442	519	780	259	141	1 172	6 710	884	42 223
4 lip	191 438	3	46 001	3 277	235	418	0	0	624	0	314	121	1 154	6 623	923	37 923
5 lip	178 695	0	49 150	2 961	192	325	0	0	516	0	231	75	1 148	6 719	840	26 051
6 lip	173 543	12	47 126	6 667	208	541	1 375	1 244	352	1 642	205	51	1 086	6 569	585	20 229
7 lip	207 411	8	58 047	3 760	137	279	475	341	581	283	257	119	1 053	6 363	569	45 305
Dzień COVID	182	182	171	160	160	136	135	160	160	156	127	125	120	160	128	134
RAZEM tys.	11 801 437	83 565	2 993 759	1 641 664	241 956	198 343	168 810	299 210	286 349	73 344	36 412	12 685	207 897	693 215	50 622	1 668 589
śmierci	543 558	4 641	131 457	180 618	34 899	9 032	29 933	28 392	44 476	5 447	1 528	351	5 260	10 478	1 299	66 741
zdrowi	6 424 448	78 667	936 476	823 083	192 815	182 661	77 655	150 376	1 375	b.d.	24 238	7 910	185 292	463 103	22 970	1 107 012
aktywne	4 833 431	257	1 925 826	637 963	14 242	6 650	61 222	120 442	240 498	#ARG!	10 646	4 424	17 345	219 634	26 353	494 836

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

PKN Orlen

PKN Orlen jest zainteresowany akwizycjami w obszarze petrochemii, jednak cel ten nie jest zawarty w zaplanowanych 8 mld PLN nakładów w tym segmencie, poinformował prezes Daniel Obajtek. Grupa nie bierze pod uwagę przejęcia Grupy Azoty.

"[Te 8,3 mld PLN] to nie są kwoty akwizycyjne. To jest normalną rzeczą, że również przy rozwoju petrochemicznym myślimy w jakimś kierunku akwizycyjnym" - powiedział Obajtek dziennikarzom w trakcie otwarcia farmy wiatrowej w Przykonie.

Podkreślił jednak, że w petrochemii najważniejsze są podstawowe produkty - olefiny i fenol.

"Ja bym sobie osobiście życzył iść w kierunku akwizycji, bo wtedy szybciej będziemy rozwijać łańcuchy wartości" - dodał.

"Będziemy przejmować tylko to, na co nas stać i to, co się zapina w naszym łańcuchu wartości" - wskazał prezes, zapytany o możliwość przejęcia Grupy Azoty.

Koncern nie wyklucza wydzielenia inwestycji w odnawialne źródła energii (OZE) do osobnej spółki, zapowiedział prezes Obajtek. Według niego, mogłaby to być spółka Energa OZE - spółka zależna Energi.

PKN Orlen planuje przedstawić plan synergii z Grupą Energa w ciągu 2-3 tygodni, zapowiedział prezes Obajtek. Poinformował również, że pierwsze synergie będą widoczne już w 2020 roku.

"Niebawem przedstawimy cały plan synergii z Grupą Energa, w ciągu około 2-3 tygodni, trzeba go jeszcze skonsultować ze stroną społeczną. Wiemy, w jakim kierunku chcemy iść, nie będziemy dublować spółek zależnych, będziemy je łączyć kompetencjami" - powiedział Obajtek dziennikarzom w trakcie otwarcia farmy wiatrowej w Przykonie.

"Sądzę, że już w tym roku będą widoczne synergie związane z przejęciem Grupy Energa, ale do pewnych reform są potrzebne określone środki" - zastrzegł także prezes.

Przedłużający się proces wyboru partnera do projektu budowy farmy wiatrowej na Bałtyku nie wpłynie na przesunięcie realizacji całej inwestycji, która ruszy w 2024 roku, zapewnił prezes spółki.

Agora

Najbliższe miesiące będą dla kin bardzo trudne ze względu na małą liczbę hollywoodzkich premier, ale warto wznowić działalność m.in. żeby odzyskać część widzów oraz zachęcić polską branżę filmową do premier - ocenił w rozmowie z PAP Biznes prezes Heliosa i członek zarządu Agory Tomasz Jagiełło. Jak podał prezes, do decyzji o otwarciu kin Helios w ubiegły piątek przyczyniły się ponadto istotne obniżki czynszów w galeriach handlowych.

„Informacje o kolejnych przesunięciach premier hollywoodzkich produkcji utwierdziły mnie w przekonaniu, że trzeba otwierać nasze kina. Obserwując liczbę zachorowań w USA, która rośnie, zdałem sobie sprawę, że nie możemy czekać na 'Tenet' czy 'Mulan', bo ich premiery równie dobrze mogą być przesunięte na przyszły rok tak, jak 'Minionki. Wejście Gru'. Może się zdarzyć, że brak premier amerykańskich filmów będzie trwać dłużej" - powiedział PAP Biznes Jagiełło.

"Mamy dostępny repertuar, być może na razie jeszcze niezbyt bogaty, ale polscy dystrybutorzy są w posiadaniu sporej liczby filmów, nad którymi prace były na finiszu, gdy wybuchła pandemia. Moim zdaniem to najwyższy czas, aby otworzyć kina Helios dla widzów i pokazać im, że też za nimi tęskniliśmy oraz że jest u nas bezpiecznie" - dodał.

"Nasi konkurenci są mocniej związani z rynkiem międzynarodowym i ich reakcja jest bezpośrednio skorelowana z opóźnieniem terminów premier filmowych w USA" - ocenił prezes Heliosa.

Jagiełło ocenia, że najbliższe miesiące funkcjonowania będą dla kin bardzo trudne, głównie za sprawą niewielkiej liczby premier dużych produkcji z USA. Zdaniem Jagiełły, w lipcu frekwencję w polskich kinach może poprawić wejście na ekrany filmów dla dzieci: "Wiking i magiczny miecz" (10 lipca) oraz, przede wszystkim, "Scooby Doo" (24 lipca).

W ocenie prezesa dobrym wynikiem będzie, jeżeli w pierwszych tygodniach po otwarciu frekwencja w kinach wyniesie minimum 10 proc. tej z zeszłego roku.

"Taki wynik udało się nam uzyskać w miniony weekend" - powiedział.

"Warto zwrócić uwagę, że tuż po otwarciu restauracje również nie wypełniły się od razu klientami, a teraz ich sytuacja wygląda już lepiej. Wyciągamy z tego wnioski - jeżeli chcemy, by nasza widownia była przyzwyczajona do wizyt w kinie, kiedy premierę będą miały duże amerykańskie produkcje filmowe, to musimy wcześniej zaprosić naszych widzów do kin i pokazać im, że jest w nich bezpiecznie" - dodał.

Szef Heliosa nadal uważa, że odbudowa rynku kinowego potrwa minimum rok i sukcesem będzie, jeżeli na początku 2022 r. frekwencja w kinach będzie się kształtować na poziomie tej z 2019 roku.

"W mojej opinii już czwarty kwartał 2021 roku może mieć wyniki zbliżone do tych z 2019 roku" - ocenił.

Zdaniem Jagiełły, w 2020 i 2021 roku w kinach nie będzie wyświetlanych tak wiele nowych filmów jak miało to miejsce w ubiegłych latach.

Helios zakończył większość rozmów z wynajmującymi odnośnie umów czynszowych - jak podał Jagiełło, uzyskane oszczędności zbliżone są średnio do wartości kilkumiesięcznych czynszów.

"Udało nam się porozumieć z właścicielami galerii i obniżyć koszty najmu powierzchni w kinach - przypomnę, że koszty czynszów to nasza druga, tuż po wynagrodzeniach, pozycja kosztowa. Otwierając nasze kina 3 lipca chcemy pokazać, że doceniamy gest wykonany przez galerie handlowe w naszym kierunku i jednocześnie, że chcemy im się odwdziżyć, zapraszając do obiektów Heliosa jak najwięcej kinomanów" - dodał.

Orange

Rada nadzorcza grupy poparła kandydaturę Julienu Ducarroz na stanowisko prezesa spółki.

mBank

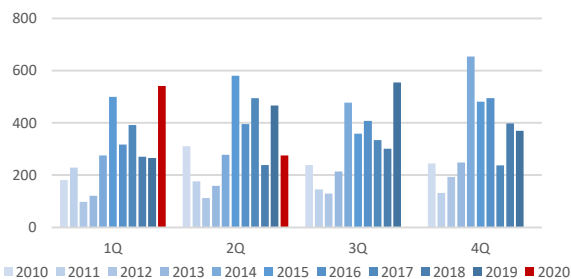
Bank zdecydował, że rezerwa na ryzyko prawne związane z klauzulami waloryzacyjnymi w umowach kredytów hipotecznych i mieszkaniowych indeksowanych kursem CHF, utworzona w drugim kwartale, wynosi 189 mln PLN.

Budimex

Grupa podpisała z PKP PLK umowę o wartości ok.1,94 mld PLN netto. Umowa dotyczy wykonania robót budowlanych związanych z przebudową stacji Warszawa Zachodnia oraz budowy trasy tramwajowej do Wilanowa. Termin zakończenia robót to ok. trzy lata od daty zawarcia umowy.

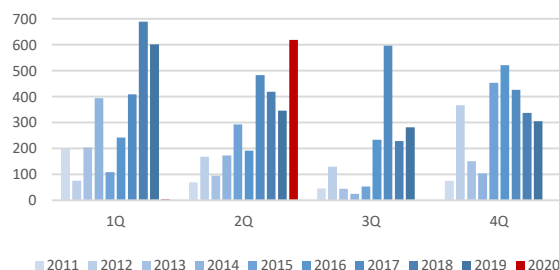
W 2Q'20 Budimex Nieruchomości wydał klientom 618 mieszkań oraz zakontraktował 275 lokali.

Budimex Nieruchomości – kontraktacja kwartalna [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Budimex Nieruchomości – przekazania kwartalne [szt.]

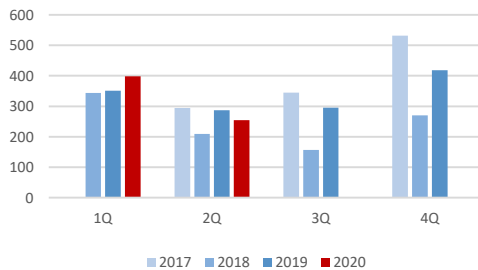


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Echo

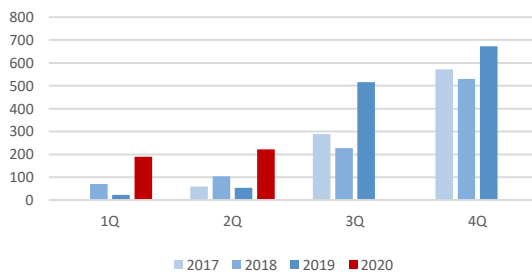
W 2Q'20 grupa zakontraktowała 254 lokali (-12% r/r) oraz przekazała klientom 222 lokale.

Echo – kontraktacja kwartalna [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Echo – przekazania kwartalne [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Echo Investment spodziewa się, że większość tegorocznych przekazania mieszkań będzie przypadać na 2H'20 i podtrzymuje plan przekazania w całym roku ok. 1,6 tys. lokali.

Na początku br. prezes Nicklas Lindberg zapowiedział, że plan na 2020 rok to sprzedaż 2 020 mieszkań przekazanie klientom ok. 1 600 lokali.

Echo Investment w 1H'20 sprzedało 653 mieszkania, poprawiając wynik osiągnięty w analogicznym okresie ubiegłego roku. Tylko w drugim kwartale spółka sprzedała 254 lokale – najwięcej transakcji dotyczyło projektów Stacja 3.0 we Wrocławiu, Nasze Jeżyce II w Poznaniu i Stacja Wola I w Warszawie, podkreślono w komunikacie.

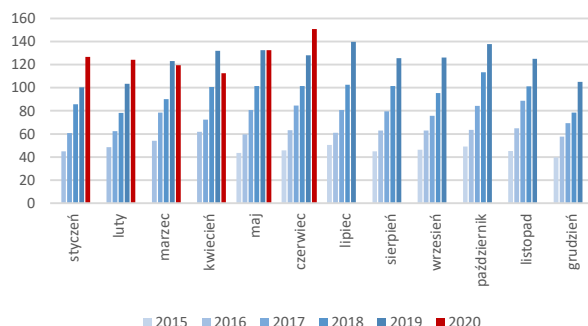
Deweloper planuje rozpocząć w lipcu budowę i sprzedaż mieszkań w trzech projektach, które powiększą ofertę o ponad 600 mieszkań.

"W lipcu Echo Investment planuje rozpocząć budowę i sprzedaż mieszkań aż w trzech projektach – w Stacji Wola II w Warszawie, w projekcie przy ulicy Puszkarskiej w Krakowie, a także w drugiej fazie osiedla KRK w Krakowie. Nowe projekty powiększą ofertę Echo Investment o ponad 600 mieszkań" - podano w komunikacie.

Auto Partner

W czerwcu grupa wypracowała 150,7 mln PLN przychodów (+17% r/r).

Auto Partner – sprzedaż miesięczna [szt.]

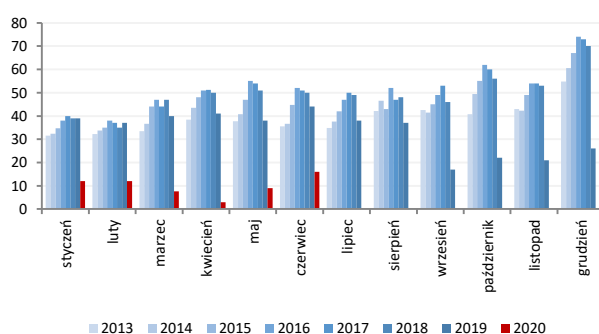


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Redan

W czerwcu grupa wypracowała 16,0 mln PLN przychodów (-31% r/r).

Redan – sprzedaż miesięczna [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka; *od września'19 bez danych TXM

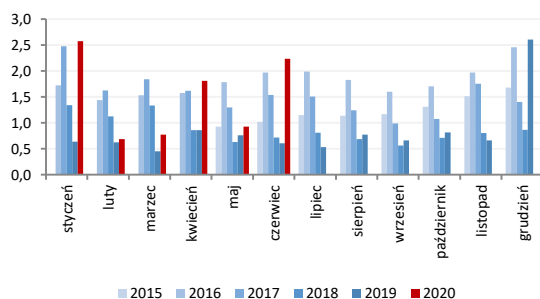
Vindexus

ZWZ spółki zdecydowało o wypłacie 0,1 PLN dywidendy na akcję z zysku za 2019 rok. Łącznie na ten cel trafi 1,16 mln PLN. Dzień dywidendy został ustalony na 13 lipca, a jej wypłata na 21 lipca 2020 roku.

Hubstyle

W czerwcu grupa wypracowała 2,2 mln PLN przychodów (+270% r/r).

Hubstyle – sprzedaż miesięczna [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Vigo System

Według wstępnych danych grupa wypracowała w 2Q'20 ok. 13,9 mln PLN przychodów (+65% r/r).

Forever Ent.

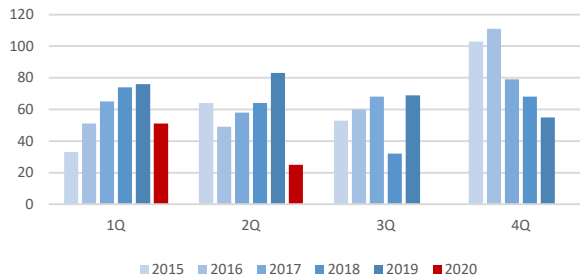
Data premiery gry "SpyHack" na platformie Nintendo Switch została ustalona na 16 lipca.

SimFabric	Spółka rozpoczęła pracę nad nową grą z gatunku symulator "Garden of Magic Mushroom". Premiera gry kierowanej do młodszych graczy planowana jest na początek 2021 roku.
Rynek prasy	<p>Rozpowszechnianie płatne ogólnopolskich dzienników w maju 2020 roku spadło rok do roku o 21,9% do 458,4 tys. sztuk. W porównaniu z kwietniem sprzedaż spadła o 0,2% - wynika z danych Związku Kontroli Dystrybucji Prasy.</p> <p>Rozpowszechnianie płatne "Gazety Wyborczej", wydawanej przez giełdową Agorę, w maju zmniejszyło się rok do roku o 34,9% do 65,6 tys. sztuk. W porównaniu z kwietniem "Wyborcza" zanotowała spadek o 2,3%.</p> <p>Z kolei sprzedaż "Rzeczpospolitej" w maju wyniosła 39,8 tys. sztuk, co oznacza spadek rok do roku o 4,8% oraz wzrost o 6,4% w porównaniu z kwietniem. Wydawcą dziennika jest spółka Gremi Media, notowana na rynku NewConnect.</p>
Energa	Grupa uruchomiła farmę wiatrową o mocy ok. 31 MW w Przykonia w województwie wielkopolskim. Udział OZE w zainstalowanych mocach Energi wzrósł do 39%.
KCI	Gremi International - wzywający do sprzedaży 25,5 mln akcji KCI, stanowiących 37,2% kapitału spółki, skorygował cenę, za którą zobowiązuje się nabyć akcje do 0,59 PLN za sztukę. Wcześniej, wzywający podawał, że za jedną akcję oferuje 0,58 PLN.
PGS Software	Wg wstępnych danych za 2Q'20, spółka wypracowała 30,6 mln PLN przychodów (-15% r/r).
Enel-Med	Walne zgromadzenie spółki odstąpiło we wtorek od głosowania nad uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji do 6 mln akcji serii E z pozbawieniem prawa poboru.
Idea Bank	Akcjonariusze banku zdecydowali podczas nadzwyczajnego walnego zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego o 20-150 mln PLN w drodze emisji 10-75 mln akcji serii O w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, podano w uchwałach na NWZ. Jako dzień ustalenia prawa poboru akcji serii O wyznaczono 3 grudnia br.
PGE	Agencja Fitch potwierdziła długoterminowy rating IDR w walucie obcej i lokalnej grupy PGE na poziomie "BBB+" z perspektywą stabilną.
Oponeo	Walne zgromadzenie grupy zdecydowało, aby spółka przeznaczyła na dywidendę za 2019 rok kwotę 1,39 mln PLN, co da 0,10 PLN dywidendy na akcję. Dzień dywidendy ustalono na 15 lipca, a jej wypłata nastąpi 20 lipca.
Rawplug	Zarząd grupy zdecydował o zawieszeniu programu skupu akcji własnych oraz ogłoszeniu zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji spółki.
Creepy Jar	Prezes i dwóch członków zarządu sprzedali łącznie 7,06% akcji spółki w ramach przyspieszonej budowy księgi popytu. Cena za akcję wyniosła 950 PLN.
Polnord	Deweloper otrzymał powiadomienia o dwóch decyzjach Starosty Legionowskiego, ustalających wysokość odszkodowania dla spółki w łącznej kwocie 34,7 mln PLN za wygasłe prawo użytkowania wieczystego działek, przejętych pod drogi publiczne na terenie warszawskiego Wilanowa.
Biomed Lublin	Zarząd spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję do 6 mln akcji serii R z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru.

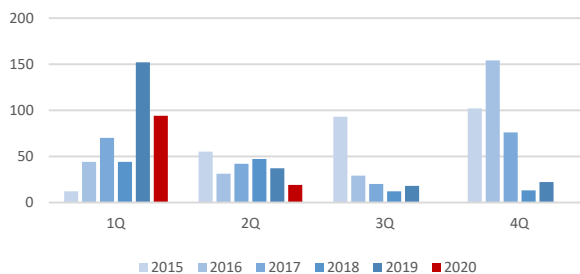
Wikana

W 2Q'20 deweloper wydał klientom 19 mieszkań oraz zakontraktował 25 lokali.

Wikana – kontraktacja kwartalna [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka
Wikana – przekazania kwartalne [szt.]

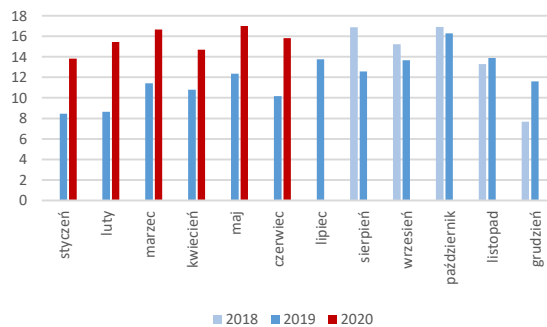


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Pekabex

W czerwcu łączna wielkość produkcji wyniosła 15,8 tys. m.sześć. (+55% r/r).

Pekabex – produkcja miesięczna [tys. m.sześć.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Wielton

Akcjonariusze spółki zdecydowali na walnym zgromadzeniu o przeznaczeniu zysku netto za '19, w wysokości 30,8 mln PLN, w całości na kapitał zapasowy.

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