

Redaktor wydania: Adrian Górniak/ Krystian Brymora

**KOMENTARZ PORANNY**

**USA zaczynają kolejny miesiąc od wzrostów**

Amerykańskie indeksy rozpoczęły wrzesień od zwyżek (po 5 wzrostowych miesiącach z rzędu). S&P500 zyskał 0,8%, Nasdaq ok. 1,5%, a DJIA ok. 0,8%. Na tym tle bardzo blado zaprezentowały się europejskie giełdy, gdzie DAX wzrósł o 0,2%, a FTSE stracił 1,0%. Jeszcze gorsze nastroje mieli krajowi inwestorzy. WIG20 stracił 1,5% (najmocniej spadły Cyfrowy Polsat i Tauron, nad kreską zamknęły się tylko PGNiG i CD Projekt), mWIG40 ok. 0,8%, a sWIG80 1,1%. Nad ranem w Azji ciężko wskazać jednoznaczny kierunek, rośnie Nikkei, z kolei spada SCI. W kalendarium makro czekają nas publikacja raportu ADP i dane dot. zamówień w przemyśle, które dotrą z USA, oraz wyniki sprzedaży detalicznej w Niemczech (ciekawiej będzie jutro i w piątek, kiedy to poznamy finalne odczyty PMI dla europejskich gospodarek oraz dane z amerykańskiego rynku pracy). Z technicznego punktu widzenia rodzime blue chipy cały czas poruszają się w trendzie bocznym, w którym tkwimy już od czerwca (ograniczenia 1750-1850 pkt.). Kontrakty na indeksy o poranku rosły, co może zwiastować pozytywny początek sesji również na GPW.

Adrian Górniak

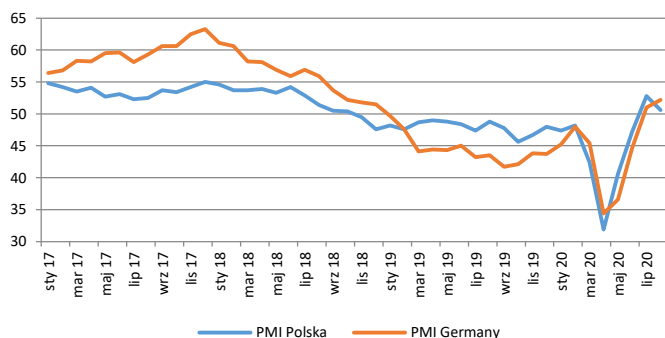
**SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK**

- COVID-19: wzrosty tempa zakażeń w USA i EU (najwyżej od 18.04); naukowcy podważają nagłe dopuszczenie osocza krwi ozdrowieńców jako terapię w USA wskazując na brak dowodów; PKB Brazylii spada o 11,4% r/r; krajowe PMI dla przemysłu rozczarowuje [komentarz BDM];
- Medicalgorithmics: Spółka miała w 2Q'20 1,2 mln PLN straty netto;
- Komputronik: Spółka miała wstępnie 4,2 mln PLN zysku netto w 1Q'20/21;
- Boryszew: Spółka mogła naruszyć na koniec 1H'20 wskaźniki DSCR i pokrycia odsetek;
- ZUE: Oferta ZUE za 174 mln PLN wybrana w przetargu Szczecina na modernizację torowisk;
- PKP Cargo: Spółka chce dokonać rewizji strategii grupy na lata 2019-23;
- Wasko: Konsorcjum Wasko ma umowę z GDDKiA na ponad 166,6 mln PLN brutto;
- Unibep: Spółka ma umowę na realizację odcinka drogi krajowej nr 53 za ok. 24,5 mln PLN;
- Sescom: Spółka planuje opublikować strategię na lata 2020-2030 w najbliższych tygodniach;
- Elemental Holding: Akcjonariusze spółki ogłoszą wezwanie do sprzedaży 14 mln akcji po cenie 2,42 PLN/szt.;
- Torpol: Spółka w terminie oddał po modernizacji odcinek linii kolejowej Warszawa-Poznań;
- Selvita: Spółka nabyła nieruchomości w Krakowie pod Centrum B+R za 10 mln PLN netto;
- Dom Development: Spółka wprowadził do oferty Osiedle Zielna we Wrocławiu na 160 mieszkań;
- Atal: Spółka zwiększyła program obligacji do 200 mln PLN, teraz emisja na 50 mln PLN;
- Ten Square Games: Przychody gry "Fishing Clash" w sierpniu wyniosły ok. 9 mln USD - Sensor Tower;
- Alior Bank: Sprzedaż kart kredytowych banku wzrosła o 127% r/r w okresie I-VIII 2020.

**WYKRES DNIA**

Sierpniowy odczyt przemysłowego PMI rozczarowuje. Dla Polski wyniósł 50,6 pkt vs 52,8 pkt poprzednio (konsensus 52,9 pkt), a dla Niemiec został zrewidowany w dół z 53 pkt do 52,2 pkt.

**PMI dla przemysłu Polski i Niemiec**



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

**Notowania: wtorek, 1 września 2020**

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 772,6	-1,5%	-17,6%
WIG30	2 032,8	-1,6%	-17,8%
mWIG40	3 675,5	-0,8%	-6,0%
sWIG80	14 560,6	-1,1%	20,9%
WIG	50 937,3	-1,3%	-11,9%
WIG Banki	3 772,8	-2,5%	-44,3%
WIG Bud	2 934,1	-0,4%	28,8%
WIG Chemia	7 219,0	-4,0%	-14,0%
WIG Dew	2 212,2	-0,9%	-10,1%
WIG Energia	1 807,0	-5,0%	-7,9%
WIG Games	33 224,4	-1,3%	77,1%
WIG IT	3 878,7	-1,2%	36,8%
WIG Media	5 169,9	-0,1%	-3,8%
WIG Paliwa	4 426,9	-0,6%	-31,8%
WIG Spoż	2 907,9	0,3%	-7,0%
WIG Surowce	4 158,5	-0,6%	34,6%
WIG Telco	841,8	-3,5%	-3,6%
DAX	12 974,3	-0,7%	-2,1%
CAC40	4 938,1	-1,1%	-17,4%
BUX	34 499,9	0,0%	-25,1%
S&P500	3 526,7	-0,2%	9,2%
DJIA	28 645,7	-0,7%	0,4%
Nasdaq Comp	11 939,7	0,7%	33,1%
Bovespa	102 167,6	-2,7%	-11,7%
Nikkei225	23 138,1	0,0%	-2,2%
S&P/ASX 200	5 953,4	-1,8%	-10,9%
Złoto	1 967,8	0,2%	29,7%
Miedź	6 621,0	0,4%	7,2%
Ropa	42,6	-0,8%	-25,6%
EUR/PLN	4,40	0,3%	3,4%
USD/PLN	3,68	0,0%	-2,9%
CHF/PLN	4,08	0,0%	4,0%
EUR/USD	1,19	0,3%	6,4%
USD/JPY	105,91	0,5%	-2,5%

**FW20**

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 806	-30	-1,63%
Kurs zamknięcia	1 780	-21	-1,17%
Kurs min.	1 769	-24	-1,34%
Kurs max.	1 809	-30	-1,63%
Wolumen obrotu	18 532	4 426	31,38%
Otwarte pozycje	36 455	2 412	7,09%

**Indeksy GPW**

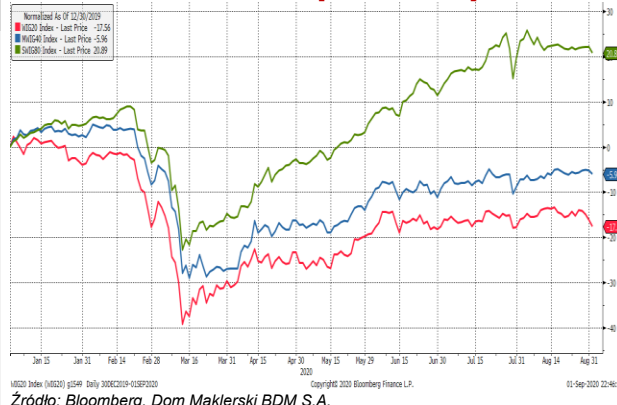
Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 803,77	1 768,12	1 807,77	1 772,61	-1,5%	726
WIG30	2 074,37	2 027,13	2 074,45	2 032,76	-1,6%	780
MWIG40	3 719,83	14 485,07	14 719,61	3 675,46	-0,8%	131
SWIG80	14 708,93	3 657,63	3 735,98	14 560,60	-1,1%	43
WIG-PL	52 367,18	52 097,50	52 367,18	52 097,50	-1,4%	927
WIG	51 821,39	50 795,74	51 842,05	50 937,27	-1,3%	930

**WIG20**

	Close	MC	1D	YTD
Alior	13,69	1 787	-0,1%	-52,3%
CCC	55,08	3 022	-4,3%	-49,9%
CD Projekt	440,70	42 360	0,5%	57,7%
Cyfrowy P.	26,92	17 217	-6,4%	-3,7%
Dino	218,00	21 373	-2,5%	51,4%
JSW	15,18	1 782	-3,3%	-29,0%
KGHM	136,25	27 250	-0,4%	42,6%
Lotos	39,22	7 251	-3,1%	-53,1%
LPP	7 145,00	13 236	-0,6%	-19,0%
mBANK	181,10	7 671	-3,7%	-53,5%
Orange	7,19	9 429	-0,6%	0,9%
Pekao	50,90	13 360	-2,7%	-49,3%
PGE	5,79	10 833	-4,0%	-27,2%
PGNiG	5,15	29 758	0,4%	19,0%
PKN Orlen	50,32	21 522	-0,6%	-41,4%
PKOBP	21,10	26 375	-2,2%	-38,8%
Play	29,98	7 634	-2,0%	-14,3%
PZU	26,98	23 298	-0,7%	-32,6%
Santander Polska	146,30	14 936	-3,4%	-52,4%
Tauron	2,31	4 055	-8,5%	41,1%

mWIG40				WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]					
	Close	MC	1D	YTD					
11 bit st.	482,00	1 135	-2,0%	20,5%	Famur	1,85	1 063	-4,4%	-37,9%
Amica	156,00	1 213	-0,6%	13,9%	Getin H.	0,94	178	-0,9%	-43,6%
Amrest	20,10	4 413	-3,8%	-53,6%	GPW	42,55	1 786	-2,9%	8,3%
Asseco PL	70,20	5 827	-1,1%	10,3%	GTC	6,36	3 088	-3,6%	-34,3%
Asseco SEE	47,50	2 465	-1,0%	91,5%	Handlowy	35,70	4 665	-3,9%	-31,1%
Azoty	25,30	2 510	-5,9%	-13,6%	ING BSK	133,20	17 329	-1,3%	-34,2%
Benefit Sys.	840,00	2 402	0,4%	-4,8%	Inter Cars	250,00	3 542	9,2%	22,0%
Biomed-L.	17,90	1 114	-5,8%	1604,8%	Kemal	38,85	3 265	0,8%	-14,1%
BNP Paribas	43,20	6 368	-4,2%	-36,5%	Kęty	482,50	4 642	1,0%	39,5%
Bogdanka	19,10	650	0,4%	-45,2%	Kruk	155,90	2 958	5,7%	-6,9%
Budimex	234,50	5 987	0,0%	36,3%	Livechat	89,60	2 307	-1,5%	106,9%
Celon Ph.	42,30	1 904	-3,9%	6,5%	Mabion	32,25	443	-4,9%	-58,1%
Ciech	30,45	1 605	-3,0%	-23,3%	Mercator	351,00	3 722	4,5%	3427,6%
Comarch	214,00	1 741	0,0%	14,4%	Millennium	2,91	3 530	-3,8%	-50,3%
Develia	1,87	835	0,3%	-26,5%	Neuca	496,50	2 168	-1,9%	31,3%
Dom Dev.	116,50	2 938	-0,9%	23,2%	PKP Cargo	12,38	554	-4,0%	-39,6%
Echo	4,27	1 762	0,0%	-8,6%	PlayWay	495,00	3 267	-0,2%	107,1%
Enea	6,16	2 719	-7,3%	-22,2%	Ten Square	548,00	3 982	-3,0%	176,8%
Energa	7,82	3 238	-3,5%	10,5%	VRG	2,33	545	0,6%	-42,5%
Eurocash	15,50	2 157	-0,6%	-29,0%	WP.PL	74,00	2 155	0,0%	6,0%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



WIG20



WIG20 Index (WIG20) g1599 Daily 01MAR2020-01SEP2020  
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

S&P500



SPX Index (S&P 500 Index) g1598 Daily 01MAR2020-01SEP2020  
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

COVID-19

Codzienny monitoring COVID-19.

BDM: Minął 237 dzień epidemii w Chinach, 215 w UE i 182 w Polsce. Wirus jest obecny w 213 krajach. Liczba globalnych przypadków przekroczyła 25,7 mln (+257 tys.), a śmiertelność 856 tys. Aktywnych przypadków jest 7,8 mln.

Gospodarka Brazylii skurczyła się o 11,4% r/r (najwięcej od momentu zbierania danych od 1996 roku). Po ponad pięciu miesiącach ścisłego lockdown kryzys pandemiczny w Argentynie tylko się pogarsza: prawie 47% testowanych osób odzyskuje pozytywny wynik. WHO sugeruje, aby narody obniżyły wskaźnik poniżej 5% przez kilka tygodni przed ponownym otwarciem swoich gospodarek. Burmistrz Nowego Jorku, Bill de Blasio, powiedział, że osiągnął porozumienie ze związkami nauczycieli, aby opóźnić rozpoczęcie roku szkolnego. Otwarcie nastąpi 21 września zamiast 10 września.

W USA we wtorek tempo nowych zakażeń wzrosło do 44,1 tys. vs 38 tys. przed tygodniem. Anthony Fauci ostrzegł, że gdy rozprzestrzenienie się Covid-19 w stanach „pasu słońca” (Sun Belt) zaczyna słabnąć, „istnieje kilka stanów, które są zagrożone wzrostem, a mianowicie Dakota Północna, Dakota Południowa, Iowa, Arkansas, Missouri, Indiana, Illinois”. „Te stany zaczynają widzieć wzrost odsetka pozytywnych wyników ich testów; jest to generalnie przewidywalne, że wystąpi problem... Zoom Video zyskał ponad 40% na wtorkowej sesji po świetnych wynikach za 2Q'20 kończący się 31.08 (wzrost przychodów ponad 4x). Średni wskaźnik pozytywnych testów w rejonie Houston spadł do 5,6% z 10,6% miesiąc temu. Gubernator Teksasu Greg Abbott zasignalizował również, że może znieść ograniczenia dla firm już w przyszłym tygodniu.

Amerykański panel ekspertów podważył nagłe zezwolenie na leczenie osoczem wydane kilka dni temu przez FDA, mówiąc, że nie ma wystarczających dowodów, aby zalecać terapię hospitalizowanym pacjentom z koronawirusem.

W Europie tempo nowych przypadków w monitorowanych 30 krajach we wtorek na poziomie aż 22 tys. vs ok. 14 tys. przed tygodniem (najwięcej od 18.04). Hiszpania z największym wzrostem od kwietnia. Continental, producent części samochodowych i opon podał, że około 13 000 miejsc pracy może zostać przesuniętych lub zlikwidowanych w krajowych zakładach w Niemczech. Światowy przemysł lotniczy stracił ponad 350 000 miejsc pracy w ciągu ostatnich sześciu miesięcy. Greckie szkoły zostaną ponownie otwarte 14 września, powiedział we wtorek minister edukacji Niki Kerameus. Noszenie masek jest obowiązkowe we wszystkich zamkniętych pomieszczeniach i na zewnątrz, gdy gromadzi się większa liczba uczniów. Maski zostaną rozdane za darmo, a także indywidualne butelki wody dla każdego ucznia.

W Polsce na dzień 01.09.2020 było 67,922 tys. przypadków (+550 vs 502 dzień wcześniej). Najwięcej przypadków oczywiście w śląskim (20,550 tys. +53 os. vs +77 dzień wcześniej), ale najwięcej nowych ponownie w Małopolsce (+136 przypadki). Ministerstwo Zdrowia podało że wykonywało 29,4 tys. testów. Wskaźnik pozytywnych testów spada do 2,1% (cum 2,5%). Wyraźnie spada liczba hospitalizacji.

Tempo nowych zarażeń os/dzień

Data	RAZEM	Chiny	USA	UE (30)**	Włochy	Niemcy	Francja	Hiszp.	UK	Szwecja	Polska	Czechy	Ukraina	RPA	Indie	Brazylia
22 lip	281 087	14	70 702	8 036	280	559	998	2 208	560	338	380	246	841	13 150	45 720	67 860
23 lip	270 304	22	64 252	8 065	306	605	1 062	2 107	769	259	418	230	874	13 104	49 310	59 961
24 lip	229 409	21	77 848	9 460	252	742	1 130	2 342	768	234	458	281	1 004	13 944	48 916	58 249
25 lip	321 358	34	65 965	7 754	274	655	0	1 860	767	0	584	131	1 144	12 204	48 611	48 234
26 lip	204 229	46	56 012	5 757	0	389	0	1 736	745	0	443	112	944	11 233	49 981	25 133
27 lip	220 432	61	56 310	10 427	422	445	2 551	2 709	685	398	337	192	835	7 096	44 457	23 284
28 lip	252 291	68	61 760	8 415	202	595	725	2 891	581	99	502	283	934	7 232	51 596	40 816
29 lip	304 675	101	74 938	9 847	288	453	1 392	2 819	763	288	512	294	1 048	11 362	50 294	69 074
30 lip	269 399	105	68 031	11 729	382	1 375	1 377	2 677	846	318	615	0	1 222	11 046	52 783	57 837
31 lip	300 116	127	66 545	11 968	379	864	1 346	3 149	880	322	657	481	1 104	11 014	61 242	52 383
1 sie	251 752	45	58 908	9 212	295	606	0	3 298	771	0	658	125	1 205	10 107	54 735	45 392
2 sie	229 329	48	47 511	9 820	238	215	2 820	2 398	743	0	548	101	1 152	8 195	52 972	25 800
3 sie	201 452	43	45 570	9 818	159	891	556	3 285	928	590	575	208	1 020	5 377	52 050	16 641
4 sie	258 746	36	56 773	10 945	190	717	1 039	4 082	670	169	680	278	1 099	4 456	50 868	51 603
5 sie	269 900	27	53 524	12 396	384	1 285	1 695	3 185	891	359	640	243	1 289	8 559	57 923	57 152
6 sie	278 919	37	58 636	12 577	401	926	1 604	2 868	950	427	726	202	1 346	8 307	62 538	53 139
7 sie	280 287	37	59 202	13 975	552	1 157	2 288	3 237	871	356	809	329	1 503	7 292	61 537	50 230
8 sie	267 983	31	56 070	10 221	347	707	0	3 518	758	0	843	175	1 516	7 712	64 399	49 970
9 sie	218 195	23	47 116	10 670	463	385	2 035	2 398	1 062	0	624	118	1 233	6 671	62 064	23 010
10 sie	219 697	49	49 517	11 178	259	1 220	2 819	1 486	816	649	619	141	1 045	3 739	53 601	22 048
11 sie	209 989	44	46 855	12 394	412	1 032	1 397	3 550	1 148	154	551	289	1 211	2 511	60 963	54 923
12 sie	336 432	25	55 807	16 780	476	1 319	2 524	5 490	1 009	329	715	292	1 481	2 810	66 999	52 392
13 sie	284 233	19	51 722	17 532	522	1 422	2 669	5 820	1 129	397	811	326	1 632	3 946	62 976	60 091
14 sie	242 896	30	63 742	19 092	574	1 510	2 846	5 950	1 440	442	832	292	1 781	6 275	65 609	54 019
15 sie	310 569	22	47 813	17 551	629	697	3 310	6 196	1 012	0	771	198	1 878	4 513	63 986	38 201
16 sie	213 288	19	42 936	12 734	477	519	3 015	3 490	1 105	0	594	121	1 695	3 692	58 455	23 101
17 sie	209 673	22	34 638	9 254	320	1 693	493	1 833	713	751	595	190	1 517	2 541	53 941	19 373
18 sie	243 084	22	44 519	12 187	401	1 420	2 238	2 128	1 089	174	597	281	1 646	2 258	65 022	47 784
19 sie	273 277	17	46 977	16 382	642	1 586	3 776	3 715	812	192	735	315	2 005	3 916	69 196	49 298
20 sie	280 646	7	44 396	18 021	840	1 586	4 771	3 349	1 182	399	767	247	2 152	3 880	68 507	45 323
21 sie	261 145	22	47 581	18 476	947	1 737	4 586	3 650	1 033	258	903	506	2 138	3 398	69 039	30 355
22 sie	264 085	22	45 855	19 222	1 071	832	3 602	6 900	1 288	0	900	239	2 389	3 707	70 068	50 032
23 sie	216 409	12	34 759	16 095	1 209	633	4 897	3 950	1 041	0	581	133	2 042	2 728	61 749	23 421
24 sie	216 645	16	37 626	12 196	953	1 628	1 955	2 080	972	653	548	258	1 855	1 677	59 696	17 078
25 sie	241 894	14	38 120	14 105	876	1 461	3 304	2 415	1 184	170	763	367	1 715	1 567	66 873	47 134
26 sie	297 169	15	43 918	19 294	1 366	1 427	5 429	3 594	1 048	181	729	403	1 704	2 684	75 995	47 161
27 sie	275 049	8	44 451	20 394	1 409	1 561	6 111	3 781	1 522		887	218	2 010	2 585	76 826	44 235
28 sie	275 140	9	47 860	21 712	1 460	1 555	7 379	3 829	1 276	60	791	608	2 509	1 846	76 665	43 412
29 sie	270 009	9	46 739	17 175	1 444	709	5 453	2 374	1 108	0	759	317	2 579	2 419	78 472	41 350
30 sie	226 023	9	35 316	16 070	1 365	470	5 413	2 374	1 715	0	631	273	2 179	2 505	79 457	16 158
31 sie	183 910	17	33 727	13 806	996	1 497	4 982	2 489	1 406	421	502	251	2 202	1 985	68 770	45 961
1 wrz	256 504	10	44 111	21 615	975	1 213	3 082	8 115	1 295	142	550	499	2 147	1 218	78 169	42 659
Dzień COVID	238	238	227	216	216	192	191	216	216	212	183	181	184	182	217	190
RAZEM tys.																
przypadki	25 662 349	85 058	6 073 806	2 263 354	270 189	246 015	286 518	436 885	337 168	84 521	67 922	25 117	126 279	628 259	3 766 108	3 950 931
śmiertelność	855 578	4 724	184 659	184 136	35 491	9 307	30 666	29 152	41 592	5 813	2 058	425	2 654	14 263	65 288	122 596
zdrowie	17 017 991	83 565	2 202 663	990 409	207 944	218 403	87 036	150 376	1 691	b.d.	47 030	18 116	59 904	549 993	2 839 882	3 345 240
aktywne	7 788 780	b.d.	3 686 484	1 088 809	26 754	18 305	168 816	257 357	293 885	#ARG!	18 834	6 576	63 721	64 003	860 938	483 095

Źródło: BDM, Bloomberg, Worldmeter. \*- dzień od pierwszego przypadku. \*\*- UE27+ Szwajc./UK/Norwegia

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.

<b>Medicalgorithmics</b>	Spółka w 2Q'20 miała 23,1 mln PLN przychodów, -6,1 mln PLN EBIT oraz 1,2 mln PLN starty netto.
<b>Lokum Developer</b>	Spółka w 1H'20 miała 108,1 mln PLN przychodów, 28,0 mln PLN EBIT oraz 20,8 mln PLN zysku netto.
<b>Komputronik</b>	Spółka w 1Q'20/21 miała 5,5 mln PLN EBITDA oraz 4,2 mln PLN zysku netto – wstępne dane.
<b>Boryszew</b>	<p>Boryszew ocenia, że mógł naruszyć na koniec 1H'20 wskaźnik obsługi zadłużenia finansowego DSCR oparty o skorygowany wynik EBITDA grupy i obsługę zadłużenia za ostatnie 12 miesięcy, a także wskaźnik pokrycia odsetek oparty na wyniku EBIT i odsetkach za ostatnie 12 miesięcy.</p> <p>Zarząd Boryszewa zamierza niezwłocznie wystąpić z wnioskiem o odstąpienie od ewentualnych sankcji wynikających z umów kredytowych, związanych z nowym naruszeniem kowenantów finansowych i czasowej zmiany lub uchylenia testowania tych wskaźników finansowych.</p> <p>Banki kredytujące - za wyjątkiem jednego, który planuje podjąć decyzję we wrześniu - wyraziły zgodę na odstąpienie od ewentualnych sankcji wynikających z umów kredytowych, związanych z naruszeniem kowenantu za 1Q'20 i rozważają zmianę wysokości tego wskaźnika lub czasowego zawieszenia jego testowania w kolejnych kwartałach tego roku.</p>
<b>ZUE</b>	Oferta ZUE, warta 141,8 mln PLN netto (174,4 mln PLN brutto), została wybrana jako najkorzystniejsza w postępowaniu przetargowym miasta Szczecina na "Przebudowę torowiska wraz z siecią trakcyjną od pl. Żołnierza do pętli Niebuszewo oraz w ciągu pl. Żołnierza Polskiego - ul. Matejki - ul. Piłsudskiego (do pl. Rodła)".
<b>PKP Cargo</b>	<p>PKP Cargo spodziewa się w sierpniu wzrostu przewozów m/m i dalszego ożywienia we wrześniu w związku z prowadzonymi inwestycjami oraz zapotrzebowaniem na węgiel w elektrowniach. Trwalsza poprawa w zakresie przewozów powinna nastąpić od 2021 roku.</p> <p>Zaznaczono, że grupa czeka na rozpoczęcie wytopu surówki w piecu w krakowskiej hucie ArcelorMittal. Koncern uzależnia termin uruchomienia pieca od zapotrzebowania na stal, głównie z rynku samochodowego.</p> <p>PKP Cargo chce dokonać rewizji strategii grupy na lata 2019-23 m.in z powodu pandemii koronawirusa. Grupa pracuje nad poprawą EBITDA w 2H'20, a tegoroczne inwestycje mają sięgnąć 0,8-0,85 EBITDA.</p> <p>Spółka nie zamraża inwestycji w zakresie przewozów intermodalnych.</p>
<b>Torpol</b>	Torpol terminowo zakończył prace związane z odbiorem końcowym prac modernizacyjnych na linii kolejowej Warszawa - Poznań, w obszarze LCS Konin - odcinek Barłogi - Swarzędz. Jest to jedna z największych wielobranżowych modernizacji liniowych linii kolejowej o wartości przekraczającej 1 mld PLN brutto.
<b>Ten Square Games</b>	<p>Przychody gry „Fishing Clash” wyniosły w sierpniu ok. 9 mln USD, tyle samo co miesiąc wcześniej – wg. Sensor Tower. Według szacunków, grę pobrano w ubiegłym miesiącu ze sklepów Google i Apple łącznie ok. 2,5 mln razy wobec 3,6 mln w lipcu. Łączne przychody Ten Square Games w sierpniu wyniosły 9 mln USD. Gry spółki pobrano 5 mln razy. „Wild Hunt”, w sierpniu przyniosła w obu sklepach na urządzeniach mobilnych ok. 140 tys. USD przychodów i została pobrana 630 tys. razy. Tytuł „Let’s Fish” wypracował 39 tys. USD przychodów i był pobrany 40 tys. razy.</p> <p>„Hunting Clash” pobrano w sierpniu 860 tys. razy, z czego 60 tys. pobrań miało miejsce w sklepie Apple. Gra osiągnęła 90 tys. USD przychodów (globalne testy gry rozpoczęły się 24 sierpnia). W lipcu, jak szacowało Sensor Tower, grę pobrano 220 tys. razy, a jej przychody wyniosły 66 tys. USD. „Solitaires”, zanotował 460 tys. pobrań (wzrost z 48 tys. w lipcu), a przychody wyniosły w ubiegłym miesiącu 120 tys. USD, rosnąc z 27 tys. USD miesiąc wcześniej (gra znajduje się w fazie globalnych testów od 27 lipca). „Flip this House”, która ma trafić do testów we wrześniu, odnotowała 60 tys. pobrań na urządzeniach z systemem Android i wygenerowała 20 tys. USD przychodów.</p>
<b>Selvita</b>	<p>Selvita zawarła z Ringier Axel Springer Polska umowę przenoszącą własność niezabudowanej nieruchomości położonej w Krakowie przy ulicy Podole, o łącznej powierzchni 9 893 m<sup>2</sup>, zlokalizowanej w odległości ok. 700 m od obecnej siedziby spółki w Jagiellońskim Centrum Innowacji za cenę w kwocie 10 mln PLN netto.</p> <p>Akcjonariusze Selvity zdecydowali o przeznaczeniu zysku netto spółki za 2019 rok na kapitał zapasowy.</p>
<b>Dino, mBank</b>	Dino Polska wejdzie 21 września w skład indeksu STOXX Europe 600, a mBank zostanie usunięty z listy STOXX Eastern Europe 50.
<b>Alior Bank</b>	Sprzedaż kart kredytowych Alior Banku wzrosła o 127% r/r w okresie od stycznia do sierpnia 2020 r. Na koniec lipca w stosunku do stycznia wzrost sprzedaży kart wyniósł 75%.
<b>Elemental Holding</b>	Akcjonariusze Elementalu Holding, którzy podpisali wcześniej porozumienie, ustalili treść wezwania na akcje spółki, które dotyczy 13.977.674 akcji, stanowiących 8,2% ogólnej liczby głosów na WZ. Cena nabycia jednej akcji została określona na 2,42 PLN.

<b>Unibep</b>	Unibep zawarł z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Olsztynie umowę na realizację w charakterze generalnego wykonawcy inwestycji drogowej pn. "Realizacja drogi krajowej nr 53 na odcinku Szczytno - Olszyny". Wynagrodzenie za realizację przedmiotu umowy wynosi ok. 24,5 mln PLN netto.
<b>Unibep</b>	Rynek infrastruktury poniósł wyniki Unibepu. Grupa stara się m.in. o kolejne zlecenia drogowe. Z ożywienia w mieszkaniówce korzysta jako deweloper i generalny wykonawca. - Parkiet
<b>Dom Development</b>	Dom Development ruszył ze sprzedażą inwestycji Osiedle Zielna we Wrocławiu, w którym powstanie 2-piętrowy budynek ze 160 mieszkaniami. Prace budowlane rozpoczną się w IV kwartale tego roku, ich finał przewidziany jest na 1Q'22.
<b>Echo</b>	Echo Investment otrzymało pozwolenie na użytkowanie pierwszego budynku Resi4Rent w Browarach Warszawskich. Resi4Rent stworzyło w nim 450 mieszkań na długoterminowy wynajem; pierwsi najemcy już się wprowadzają.
<b>Sescom</b>	Sescom planuje opublikować w najbliższych tygodniach strategię rozwoju na lata 2020-2030.
<b>PGE</b>	Potężne odpisy obciążą wyniki PGE. W II kwartale energetyczny koncern zanotował spadek wyników finansowych w każdym ze swoich biznesów. - Parkiet
<b>Inter Cars</b>	Inter Cars nie dał się pokonać koronawirusowi. Dystrybutorowi części samochodowych udało się skutecznie zneutralizować negatywny wpływ pandemii na wyniki. Kluczem do ich poprawy okazało się m.in. cięcie kosztów i wydatków. - Parkiet
<b>Wielton</b>	BGK przekonuje biznes do handlu z Afryką. Bank wspiera przedsiębiorców już na 14 tamtejszych rynkach. Właśnie pomógł Wieltonowi sprzedać 25 naczip do Wybrzeża Kości Słoniowej. – Dziennik Gazeta Prawna
<b>GPW</b>	Absurdalny nadzór nad GPW. Czy zarząd giełdy będzie sobie wybierał członków rady giełdy, która ma go nadzorować? Do tego zmierza projekt resortu finansów. – Puls Biznesu
<b>BAH</b>	Rada nadzorcza BAH powołała na dwuletnią kadencję Marcina Dąbrowskiego i Marcina Kolasę na wiceprezesów zarządu.
<b>TXM</b>	TXM w porozumieniu z bankami finansującymi - PKO Bankiem Polskim oraz ING Bankiem Śląskim - zmienił zapisy umowy restrukturyzacyjnej. Na mocy tych zmian wszelkie terminy płatności odsetek od wierzytelności banków wobec spółki na podstawie umów kredytowych zostały przesunięte do dnia 18 września 2020 r.
<b>Wittchen</b>	Akcjonariusze Wittchen zdecydowali o przeznaczeniu całości zysku, wypracowanego w 2019 roku, na kapitał zapasowy.
<b>Wasko</b>	Konsorcjum firm w składzie: Wasko (lider konsorcjum) oraz Trax elektronik A. Moryc, M. Tomecki, L. Turczyński (uczestnik konsorcjum), podpisało umowę z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad w Warszawie, na realizację zamówienia publicznego pn. "Regionalne projekty wdrożeniowe Wrocław. Wartość oferty w ramach zamówienia podstawowego wynosi 166,6 mln PLN brutto, z czego na Wasko przypada około 24%.
<b>Mercor</b>	Akcjonariusze Mercor zdecydują na walnym zgromadzeniu, zwołanym na 28 września, o następującym podziale zysku netto za rok obrotowy 2019/2020: 3,91 mln PLN na dywidendę (co oznacza wypłatę 0,25 PLN na akcję), 11,21 mln PLN na powiększenie kapitału zapasowego (razem: 15,12 mln PLN).
<b>Ceramika NG</b>	Value FIZ, zarządzany przez AgioFunds TFI, sprzedał wszystkie posiadane dotąd akcje Ceramiki Nowej Gali.
<b>Atal</b>	Zarząd Atalu zdecydował o podwyższeniu programu emisji obligacji do maks. 200 mln PLN z maks. 150 mln PLN oraz o emisji 2-letnich papierów serii AW2 o wartości do 50 mln PLN.
<b>Gaming Factory</b>	Gaming Factory udostępnił pierwszy zwiastun zapowiadający grę z gatunku tower defense "Big Battle: Defend the Wall". Wersja gry na PC trafi do sprzedaży jesienią 2021 roku.
<b>Forever Entertainment (NC)</b>	Forever Entertainment podpisał umowę licencyjną ze Sleepy Spider Studios z USA. Na mocy tej umowy Forever Entertainment otrzymał wyłączną licencję do dystrybucji gry "Project Aether" na następujących platformach: Nintendo Switch, PlayStation 4 i Xbox One.
<b>Huckleberry Games (NC)</b>	Huckleberry Games zgodnie z nową strategią zmieni nazwę na Neurone Studio i skupi się przede wszystkim na produkcji nisko- i średniobudżetowych małych gier na konsole i PC. Nowo przyjęta strategia zakłada wydanie kilku gier rocznie.
<b>Moonlit (NC)</b>	Moonlit dokonał przydziału 499 999 akcji wyemitowanych w ramach drugiej oferty publicznej. Wartość kwoty pozyskanej z emisji akcji wynosi 2,5 mln PLN. Inwestorzy złożyli łącznie zapisy na 892 800 akcji o wartości 4,45 mln PLN.

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

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.

**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