

Redaktor wydania: Krzysztof Tkocz/ Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

Krajowe banki idą do góry

Patrząc na wczorajszą sesję, można zauważyć rozdźwięk między głównymi indeksami. WIG20 zyskał 0,2%, natomiast mWIG40 i sWIG80 spadły odpowiednio o 0,2% i 0,1%. Wśród indeksów sektorowych pozytywnie wyróżniły się banki, które zanotowały 3 wzrostową sesję z rzędu, a WIG-Banki wzrósł wczoraj o prawie 4% (od dołka pod koniec września indeks wzrósł już o 400 pkt., czyli o ok. 12%). Na zachodzie Europy brylował FTSE, który podniósł się o 1,2%. DAX wzrósł o 0,6%, a CAC49 o 0,5%. Ze sporymi spadkami mieliśmy do czynienia w USA. S&P500 spadło 1,4%, Nasdaq o 1,6%, a DJI o 0,8%. Była to reakcja na słowa prezydenta Trumpa, który chce odłożyć negocjacje ws. nowego pakietu stymulującego na okres po wyborach, które odbędą się w listopadzie. Wolne od handlu, z racji święta, miały dzisiaj giełdy w Chinach. Kontrakty terminowe na amerykańskie indeksy lekko rosną, tracąc natomiast futures na DAX. W kalendarium makro czekają nas dzisiaj odczyt produkcji przemysłowej w Niemczech, publikacja protokołu z wrześniowego posiedzenia FOMC oraz decyzja RPP o wysokości stóp procentowych (konsensus zakłada utrzymanie dotychczasowego poziomu).

Adrian Górniak

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- COVID-19: codzienny monitoring [tabele BDM];
- Auto Partner: Przychody spółki wzrosły o 24,77% r/r do 157,98 mln PLN we wrześniu;
- JWC: Dane operacyjne za 3Q'20 [wykresy BDM];
- Inter Cars, Pekabex: Dane ze sprzedaży/produkcją miesięczną [wykresy BDM];
- BoomBit: Spółka szacuje, że miała we wrześniu 14, mln PLN przychodów [wykres BDM];
- Sonel: Podsumowanie konferencji po wynikach 2Q'20 (06.10.2020) [komentarz BDM];
- Tauron: Potrzebne zmiany regulacji w związku z rozwojem mikroinstalacji OZE – wiceprezes;
- Orange: Z telewizji Orange korzysta 1 mln abonentów, 85% w ramach pakietu;
- Asseco Poland: Spółka opracowała pierwszą polską platformę chmurową dla instytucji finansowych;
- Erbud: Spółka ma umowę na kocioł gazowy w zakładzie Michelin Polska w Olsztynie;
- Bogdanka: Spółka otrzyma 33,7 mln PLN środków w ramach tarczy antykrzysowej;
- ML System: Spółka wraz z Pilkington ma rekomendację dofinansowania projektu w wys. 12,8 mln PLN;
- Archicom: Spółka podtrzymuje plan sprzedaży 1.000-1.200 lokali w '20;
- MarviPol: Spółka ustanowiła program emisji obligacji o wartości do 200 mln PLN;
- Kruk: Przydzielono 250.000 obligacji, redukcja zapisów wyniosła 61,4%;
- PKP Cargo: Spółka odstąpiła od zakupu udziałów PU Hatrans.

WYKRES DNIA

Prezydent Trump we wtorek wieczorem nakazał Republikanom zerwanie toczących się intensywnie od kilku dni negocjacji nad II pakietem fiskalnym i powrót do nich po wyborach. Rynki są mocno zawiedzione. S&P500 od szczytu traci ok. 2%

S&P500 intraday



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

Notowania: wtorek, 6 października 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 735,5	0,2%	-19,3%
WIG30	1 998,9	0,5%	-19,1%
mWIG40	3 626,9	-0,2%	-7,2%
sWIG80	14 141,9	-0,1%	17,4%
WIG	50 114,0	0,2%	-13,3%
WIG Banki	3 953,8	3,9%	-41,6%
WIG Bud	3 048,5	-1,0%	33,8%
WIG Chemia	7 041,6	0,3%	-16,1%
WIG Dew	2 174,7	0,2%	-11,6%
WIG Energia	1 908,8	-1,4%	-2,7%
WIG Games	31 349,5	-4,1%	67,1%
WIG IT	3 863,1	0,3%	36,3%
WIG Media	4 754,2	0,1%	-11,6%
WIG Paliwa	4 221,4	1,2%	-34,9%
WIG Spoż	3 052,4	-0,4%	-2,4%
WIG Surowce	3 728,7	-0,9%	20,7%
WIG Telco	900,9	-0,8%	3,1%
DAX	12 906,0	0,6%	-2,6%
CAC40	4 895,5	0,5%	-18,1%
BUX	33 651,6	0,5%	-27,0%
S&P500	3 361,0	-1,4%	4,0%
DJIA	27 772,8	-1,3%	-2,7%
Nasdaq Comp	11 154,6	-1,6%	24,3%
Bovespa	95 615,0	-0,5%	-17,3%
Nikkei225	23 388,4	-0,2%	-1,1%
S&P/ASX 200	6 039,0	1,3%	-9,7%
Złoto	1 878,2	-1,8%	23,8%
Miedź	6 528,5	-0,4%	5,7%
Ropa	40,7	3,7%	-28,5%
EUR/PLN	4,48	-0,2%	5,4%
USD/PLN	3,82	0,2%	0,7%
CHF/PLN	4,16	-0,1%	6,2%
EUR/USD	1,17	-0,4%	4,6%
USD/JPY	105,63	-0,1%	-2,7%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 737	32	1,88%
Kurs zamknięcia	1 739	9	0,52%
Kurs min.	1 733	30	1,76%
Kurs max.	1 750	11	0,63%
Wolumen obrotu	16 351	-783	-4,57%
Otwarte pozycje	37 304	1 689	4,74%

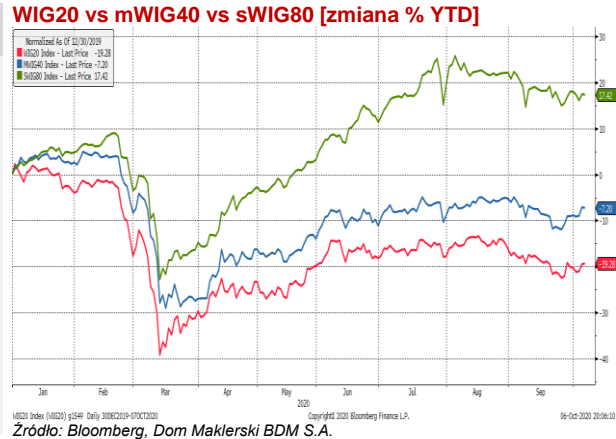
Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót	
WIG20	1 739,86	1 733,17	1 749,28	1 735,45	0,2%	946	
WIG30	1 998,84	1 995,38	2 010,26	1 998,94	0,5%	977	
MWIG40	3 645,15	3 645,15	14 120,32	14 291,98	3 626,92	-0,2%	220
SWIG80	14 185,63	3 626,50	3 675,27	14 141,92	-0,1%	39	
WIG-PL	51 462,94	51 253,20	51 462,94	51 253,20	0,2%	1 221	
WIG	50 228,29	50 091,72	50 491,83	50 113,97	0,2%	1 227	

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	14,46	1 887	8,1%	-49,6%
CCC	52,70	2 892	-4,2%	-52,1%
CD Projekt	374,80	36 026	-6,0%	34,1%
Cyfrowy P.	27,16	17 370	-1,5%	-2,8%
Dino	226,80	22 235	-0,3%	57,5%
JSW	26,24	3 081	-1,2%	22,7%
KGHM	117,20	23 440	-0,9%	22,6%
Lotos	36,90	6 822	2,6%	-55,9%
LPP	7 005,00	12 976	0,5%	-20,6%
mBANK	176,40	7 473	2,2%	-54,7%
Orange	6,90	9 055	-0,7%	-3,1%
Pekao	54,90	14 410	6,2%	-45,3%
PGE	6,56	12 262	-4,0%	-17,6%
PGNIG	5,09	29 389	0,1%	17,5%
PKN Orlen	46,79	20 013	1,7%	-45,5%
PKO BP	22,73	28 413	3,7%	-34,0%
Play	38,58	9 823	-0,2%	10,2%
PZU	26,09	22 529	3,4%	-34,8%
Santander Polska	155,00	15 839	4,4%	-49,6%
Tauron	2,30	4 034	2,3%	40,4%

mWIG40				WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]					
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit	464,00	1 095	0,4%	16,0%	Famur	1,68	966	0,0%	-43,6%
Amica	136,20	1 059	2,7%	-0,6%	GPW	45,30	1 901	-2,8%	15,3%
AmRest	20,20	4 435	3,6%	-53,3%	GTC	6,42	3 117	2,2%	-33,7%
Asseco PL	68,70	5 702	1,0%	7,9%	Handlowy	36,20	4 730	-0,8%	-30,1%
Asseco SEE	47,00	2 439	1,7%	89,5%	ING BSK	127,00	16 523	0,0%	-37,3%
Azoty	26,45	2 624	1,3%	-9,7%	Inter Cars	239,00	3 386	3,0%	16,6%
Benefit Sys.	700,00	2 001	-2,1%	-20,6%	Kernel	40,35	3 391	-0,7%	-10,8%
Biomed-L.	19,90	1 239	5,6%	1795,2%	Kęty	460,00	4 426	0,0%	32,9%
BNP Paribas	41,90	6 177	-0,2%	-38,4%	Kruk	133,90	2 540	-2,5%	-20,1%
Budimex	251,50	6 421	-2,7%	46,2%	Livechat	96,00	2 472	-2,5%	121,7%
Celon Pharm	40,55	1 825	0,7%	2,1%	Mabion	32,00	439	0,9%	-58,4%
Ciech	27,00	1 423	-0,7%	-32,0%	Mercator	504,00	5 345	-3,1%	4965,3%
Comarch	208,00	1 692	-0,5%	11,2%	Millennium	2,92	3 542	6,2%	-50,1%
Datawalk	199,00	889	-1,5%	263,1%	Neuca	509,00	2 222	-0,8%	34,7%
Develia	1,82	816	-0,7%	-28,2%	PKP Cargo	11,02	494	0,2%	-46,2%
Dom Dev.	102,00	2 572	-1,0%	7,8%	PlayWay	535,00	3 531	-2,7%	123,8%
Echo	4,06	1 676	-0,7%	-13,1%	Ten Square	553,00	4 019	-4,7%	179,3%
Enea	5,95	2 627	1,5%	-24,8%	VRG	2,45	573	1,5%	-39,5%
Energa	8,30	3 435	-0,1%	17,2%	WP.PL	68,20	1 986	-0,6%	-2,3%
Eurocash	14,66	2 040	1,1%	-32,9%	XTB	16,30	1 913	-3,6%	312,7%



WIG20



S&P500



INFORMACJE ZE SPÓLEK
COVID-19 Codzienny monitoring COVID-19.

Tempo nowych zarażeń os/dzień

Data	RAZEM	Chiny	USA	UE (30)**	Włochy	Niemcy	Francja	Hiszp.	UK	Szwecja	Polska	Czechy	Ukraina	RPA	Indie	Brazylia
6 wrz	221 973	10	30 663	21 026	1 296	670	7 071	2 988	2 988	0	437	404	2 205	1 633	91 723	14 521
7 wrz	237 345	12	24 952	18 453	1 150	1 898	4 203	2 440	2 948	573	302	560	2 253	845	75 022	10 273
8 wrz	236 221	10	26 064	27 909	1 369	1 331	6 544	8 964	2 460	149	400	1 161	2 490	1 079	89 852	14 279
9 wrz	293 307	2	32 929	31 586	1 430	1 476	8 577	8 866	2 659	173	421	1 159	2 597	1 990	95 529	35 816
10 wrz	299 292	7	36 353	35 757	1 597	1 716	9 843	10 247	2 919	314	506	1 377	2 635	2 007	96 760	40 557
11 wrz	267 339	15	46 975	36 455	1 616	1 586	9 406	9 947	3 539	311	594	1 447	3 227	1 960	97 654	45 532
12 wrz	327 458	6	40 016	32 834	1 501	1 082	10 561	5 943	3 497	0	603	1 541	3 185	1 816	94 409	31 709
13 wrz	238 092	10	36 490	25 727	1 456	920	7 183	4 785	3 300	0	502	787	2 564	1 579	93 215	14 768
14 wrz	280 156	22	33 845	23 429	1 008	1 485	6 158	4 363	2 619	0	377	1 034	2 557	956	81 911	15 155
15 wrz	295 412	16	50 956	30 664	1 229	1 792	7 852	6 326	3 105	840	605	1 674	2 999	772	91 120	36 653
16 wrz	291 896	18	25 525	33 529	1 452	1 855	9 784	4 728	3 991	230	600	2 136	3 016	1 923	97 859	36 820
17 wrz	306 033	41	44 531	37 449	1 583	2 179	10 593	4 541	3 395	310	837	3 123	3 679	2 128	96 793	36 303
18 wrz	323 358	17	49 299	40 200	1 907	2 199	13 215	4 697	4 322	352	757	2 107	3 330	2 055	92 789	39 797
19 wrz	285 337	23	41 206	37 915	1 637	1 685	13 498	4 589	4 422	0	1 002	2 044	3 345	2 029	92 755	33 057
20 wrz	239 691	35	34 350	32 339	1 587	1 033	10 569	4 588	3 899	0	910	984	3 071	1 555	87 382	16 389
21 wrz	264 482	12	36 128	27 046	1 350	1 595	5 298	2 957	4 368	0	748	1 474	2 781	725	74 493	15 454
22 wrz	285 752	18	60 291	42 776	1 391	1 852	10 008	10 799	9 266	1 199	711	2 394	2 990	1 346	80 391	35 252
23 wrz	299 683	10	37 563	48 650	1 640	1 613	13 072	11 289	6 178	320	974	2 306	3 598	1 906	87 254	32 445
24 wrz	361 093	15	44 273	53 617	1 786	2 321	16 096	10 653	6 634	533	1 136	2 910	3 478	1 861	88 358	29 922
25 wrz	333 813	17	55 074	48 733	1 912	2 366	15 797	4 122	6 872	634	1 587	2 944	3 665	1 480	85 468	31 911
26 wrz	277 587	15	45 444	43 907	1 869	1 314	14 412	5 322	6 041	0	1 584	1 976	3 935	969	89 010	28 378
27 wrz	237 849	27	36 196	35 304	1 766	1 313	11 123	5 321	5 693	0	1 350	1 303	3 233	1 268	82 767	14 318
28 wrz	277 175	22	33 774	26 086	1 494	2 292	4 070	2 425	4 044	0	1 306	1 286	2 780	903	69 671	13 155
29 wrz	287 791	23	42 027	48 483	1 647	1 840	8 051	9 906	7 143	1 543	1 326	1 960	3 700	903	76 205	32 058
30 wrz	326 368	17	42 787	51 207	1 850	2 442	12 845	11 016	7 108	397	1 552	1 076	4 137	1 767	91 043	33 413
1 paź	319 545	22	44 981	57 694	2 548	2 626	13 970	9 419	6 914	752	1 967	5 336	4 179	1 745	81 693	36 157
2 paź	215 618	17	54 215	61 381	2 499	2 835	12 148	7 551	12 769	668	2 292	3 796	4 751	1 749	79 974	35 139
3 paź	294 612	20	47 827	55 969	2 843	1 653	16 972	6 744	7 070	0	2 367	2 554	4 785	1 883	75 479	24 602
4 paź	280 744	25	41 075	48 941	2 578	1 546	12 565	6 734	7 981	0	1 934	1 841	4 263	1 573	74 722	8 456
5 paź	335 835	23	36 342	40 690	2 257	3 100	5 084	2 099	12 594	0	2 006	3 120	3 905	926	59 338	11 946
6 paź	317 423	15	41 871	70 747	2 677	2 454	10 489	12 793	14 542	1 862	2 236	4 456	4 482	1 027	72 106	41 906
Dzień COVID	273	273	262	251	251	227	226	251	251	247	218	216	219	217	252	225

RAZEM tys. przypadki	Chiny	USA	UE (30)**	Włochy	Niemcy	Francja	Hiszp.	UK	Szwecja	Polska	Czechy	Ukraina	RPA	Indie	Brazylia
35 731 494	85 654	7 499 134	3 599 218	330 263	307 127	635 274	675 051	515 134	96 145	104 316	90 022	240 811	683 242	6 754 179	4 969 141
1 048 714	4 739	210 874	195 209	36 030	9 550	32 383	32 486	42 535	5 883	2 717	794	4 624	17 103	103 569	147 494
24 909 632	84 471	2 952 390	1 287 525	234 099	267 747	101 443	150 376	2 417	b.d.	74 158	48 788	107 210	616 857	5 662 490	4 430 340
9 773 148	b.d.	4 335 870	2 116 484	60 134	29 830	501 448	492 189	470 182	#ARG1	27 441	40 440	128 977	49 282	988 120	391 307

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

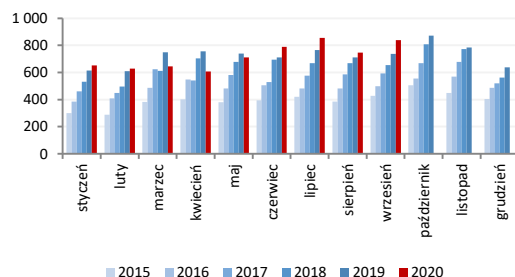
Tempo nowych zarażeń os/dzień w województwach

	ŚL	MZ	MP	WP	ŁD	POM	DŚ	PK	KP	LP	OP	SK	PO	ZP	WM	LS	RAZEM	Kwaran.	Zajęte łóżka	Zajęte respi.	Wsk. poz. test.
6 wrz	35	59	90	35	20	45	8	33	19	13	36	15	14	4	9	2	437	-664	1	2	2,3%
7 wrz	31	25	88	21	8	20	6	23	15	13	5	9	19	3	15	1	302	1 497	22	2	2,9%
8 wrz	52	52	97	31	12	26	49	16	8	6	7	11	9	16	4	4	400	3 762	-71	0	2,1%
9 wrz	57	61	67	28	12	38	34	22	14	19	12	17	5	11	18	6	421	3 077	28	0	1,8%
10 wrz	51	68	99	76	13	32	20	17	20	21	24	18	16	12	13	6	506	4 046	-146	3	2,7%
11 wrz	45	78	116	57	28	39	47	46	15	26	16	15	33	11	17	5	594	3 722	33	-2	3,2%
12 wrz	72	64	93	50	37	79	11	39	54	29	14	17	5	14	18	7	603	3 324	-11	3	2,9%
13 wrz	53	85	66	73	18	55	16	33	21	26	5	13	17	2	13	6	502	1 603	15	1	3,5%
14 wrz	45	61	52	23	24	46	9	41	24	4	26	4	8	3	2	5	377	238	11	1	3,0%
15 wrz	62	98	120	28	17	41	60	20	22	22	28	33	11	17	21	5	605	3 184	24	5	3,2%
16 wrz	62	70	111	20	31	53	47	34	35	42	19	8	27	24	13	4	600	-968	11	-6	2,7%
17 wrz	64	168	124	74	41	134	25	41	15	3	19	32	23	41	29	4	837	9 152	-90	-2	3,8%
18 wrz	65	88	92	75	77	73	37	47	42	39	19	27	15	20	26	15	757	8 105	8	-1	3,6%
19 wrz	64	88	149	94	61	96	83	69	35	122	35	21	24	31	22	8	1002	7 334	52	0	5,0%
20 wrz	74	164	103	123	54	55	45	62	26	35	84	18	21	13	23	10	910	-652	8	3	4,8%
21 wrz	45	120	83	52	93	90	9	58	21	48	70	8	13	12	11	15	748	-1 341	-6	-3	6,1%
22 wrz	72	108	112	36	51	83	47	30	13	21	28	21	21	39	21	8	711	-1 082	14	2	3,1%
23 wrz	82	164	135	76	84	114	46	24	54	46	24	36	22	16	34	17	974	-1 789	-22	4	4,4%
24 wrz	110	149	183	84	84	143	58	62	41	58	19	36	38	28	23	20	1136	11 220	-7	2	4,8%
25 wrz	126	295	241	84	78	128	52	55	162	59	38	52	54	61	87	15	1587	11 803	31	5	6,5%
26 wrz	141	146	259	167	104	151	63	72	166	60	32	41	76	51	43	12	1584	6 419	139	14	6,8%
27 wrz	93	193	152	102	86	191	49	70	72	77	16	39	65	57	82	6	1350	-3 982	89	14	7,2%
28 wrz	83	152	134	200	57	150	28	73	152	87	35	18	59	25	14	39	1306	-3 332	82	6	9,7%
29 wrz	124	151	167	81	92	127	64	115	120	29	36	39	57	58	50	16	1326	-1 540	94	11	5,7%
30 wrz	128	159	205	140	87	194	69	94	78	82	36	50	57	73	67	33	1552	-4 627	82	11	5,5%
1 paź	148	268	285	173	117	180	96	107	179	98	21	43	64	58	102	28	1967	4 020	79	7	6,6%
2 paź	179	246	282	196	140	228	101	218	218	97	56	33	86	114	72	26	2292	5 075	142	7	8,0%
3 paź	221	277	290	224	152	244	63	141	110	116	53	156	126	62	76	56	2367	18 982	148	13	7,8%
4 paź	120	164	185	168	127	223	62	141	229	102	44	70	76								

Inter Cars

Spółka wypracowała we wrześniu ok. 839,6 mln PLN przychodów (+13% r/r).

Inter Cars – sprzedaż miesięczna [mln PLN]

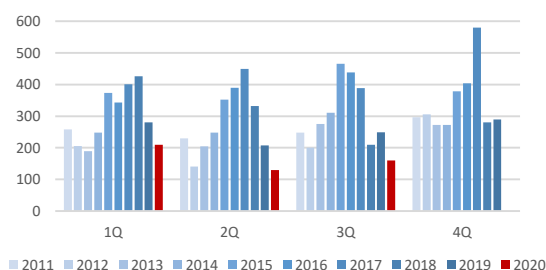


Źródło: DM BDM S.A., spółka

JWC

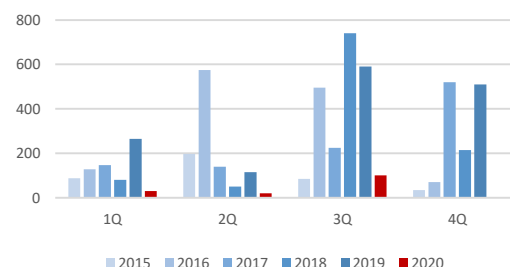
W 3Q'20 deweloper zakontraktował 160 lokali (-36% r/r) oraz wydał klientom 100 mieszkań (-83% r/r).

JWC – kontraktacja kwartalna [szt.]



Źródło: DM BDM S.A., spółka

JWC – przekazania kwartalne [szt.]

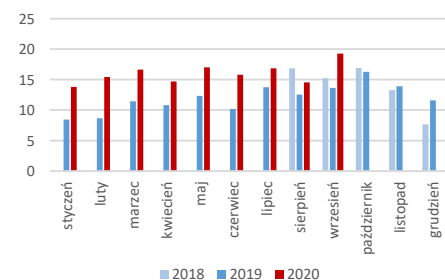


Źródło: DM BDM S.A., spółka

Pekabex

Spółka podała, że produkcja w zakładach grupy we wrześniu wyniosła 19,3 tys.m3 (+41% r/r).

Pekabex – produkcja miesięczna [tys. m3]



Źródło: DM BDM S.A., spółka

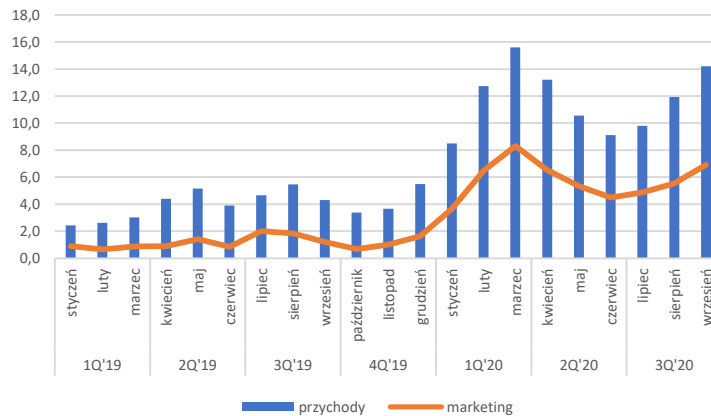
Auto Partner

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Auto Partner wyniosły 157,98 mln PLN we wrześniu 2020 r., co oznacza wzrost o 24,77% r/r.

BoomBit

BoomBit szacuje, że odnotował we wrześniu 2020 roku 14,2 mln PLN skonsolidowanych przychodów, co oznacza wzrost m/m o 19%. Koszt prowizji platform wyniósł 0,8 mln PLN, a koszt User Acquisition 6,9 mln PLN (wzrost m/m o 25%).

Przychody/marketing [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Sonel

Podsumowanie wideokonferencji po 2Q'20 06.10.2020 (6 osób)

- proces sprzedaży udziałów w Foxytech opóźnia się przez pandemię;
- COVID-19 ? 3 poziomy zagrożenia w spółce i obecnie jest najwyższy w związku z wystąpieniem 1 przypadku wśród pracowników (nie miał kontaktów z innymi);
- RMK w bilansie (7,6 mln PLN) to nierozliczone dotacje;
- „(...) **wygląda na to, że 2020 rok zapowiada się rewelacyjnie, historycznie**”- CEO
- sprzedaż eksportowa może być niższa z uwagi na COVID-19;
- **spółka będzie starała się wykorzystać swoją szansę na rynku fotowoltaiki i elektromobilności, natomiast potrzeba na to czasu;**
- sprzedaż kamer termowizyjnych się rozwija, choć szczyt za sobą, kamery zostaną na dłużej, po pandemii;
- spółka obserwuje wzrost zainteresowania mierników do analizy jakości energii w związku z serwisowaniem paneli PV;
- spółka chce dopiąć transakcje z partnerem chińskim i postawić nowoczesną linię produkcyjną do liczników;
- w Indiach spółka liczy na kontynuację dobrej współpracy z partnerem;
- spółka chce bardziej zaistnieć na rynkach ASEAN w 2021 roku;
- spółka jest w stanie zbliżyć do celu strategicznego ROE 17% w 2020 roku (16,3% po 1H'20 LTM);
- **Foxytech uczestniczy w 2 obiecujących przetargach na dostawę liczników o wartości ok. 30 mln PLN;**
- odejście dyrektora handlowego wątpliwe aby wpłynęło na poziom sprzedaży, nowy dyrektor bardzo doświadczony osoba;
- nie ma takich dynamik wzrostu sprzedaży usługowej (do Lincoln) w 2H'20 przez COVID-19, ale 3Q'20 nie był 'specjalnie dramatyczny';
- przyrost zapasów w 1H'20 ? spółka zwiększyła zapasy pod zapotrzebowanie rynku (zabezpieczenie przed utrudnieniami w 2H'20);

Asseco Poland

Asseco Poland opracowało Asseco BooX (Bank out of the Box) - pierwszą w Polsce uniwersalną platformą procesową i technologiczną do sprzedaży oraz obsługi produktów finansowych. Platforma może stanowić załączek do budowy nowego banku, jak również być wykorzystana do przebudowy lub modernizacji istniejącej instytucji finansowej.

Orange

Z telewizji Orange korzysta 1 mln abonentów. Rozwojowi oferty telewizyjnej Orange sprzyja szybka rozbudowa sieci światłowodowej. Blisko 85% klientów Telewizji Orange korzysta z telewizji w ramach pakietu Orange Love.

Tauron

W związku z szybkim rozwojem mikroinstalacji OZE potrzebne są zmiany regulacji. W przypadku braku podjęcia działań, konieczne byłyby olbrzymie inwestycje w sieć dystrybucyjną wiceprezes Tauronu Jerzy Topolski.

PKP Cargo

PKP Cargo odstąpiło od zakupu udziałów w spółce PU Hatrans.

Bogdanka

Wojewódzki Urząd Pracy w Lublinie przyznał 33,7 mln PLN dofinansowania dla Lubelskiego Węgla Bogdanki ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na rzecz ochrony miejsc pracy.

ML System

ML System wraz z Pilkington Automotive Poland otrzymał rekomendację dofinansowania projektu w wysokości 12,8 mln PLN.

Marvipol	Marvipol Development ustanowił program emisji niezabezpieczonych obligacji o wartości do 200 mln PLN. Pierwsza seria papierów ma zostać wyemitowana do końca listopada.
Archicom	Grupa Archicom podtrzymuje plan sprzedaży 1.000-1.200 lokali w 2020 roku. W 4Q'20 deweloper planuje wprowadzić do oferty ponad 500 lokali.
Erbud	Konsorcjum Erbud Industry i Erbud podpisało z Michelin Polska umowę o wartości 31,9 mln PLN netto na budowę kotła gazowego w istniejącym budynku kotłowni gazowej w zakładzie w Olsztynie.
INC	Grupa INC obecnie realizuje kilkanaście umów, a kolejnych 20 ma podpisanych lub na zaawansowanym etapie negocjacji. Większość z nich dotyczy pozyskania kapitału lub wprowadzenia spółek do obrotu - głównie na NewConnect - w 2021 r. Grupa planuje również rozszerzyć działalność poza Polską.
PZU	Pozostajemy spółką dywidendową. Będziemy chcieli powrócić do wypłaty dywidendy tak szybko, jak to będzie możliwe. Transformacja cyfrowa w PZU prowadzi m.in. do rozwoju portalu mojePZU, zwiększenia e-ofert oraz e-świadczeń. Prowadzimy prace nad nową strategią grupy, która prawdopodobnie zostanie opublikowana na początku roku 2021 i obejmie horyzont działalności PZU w latach 2021–2023. Na akwizycje dobra jest każda sytuacja. W obszarze naszego zainteresowania są firmy o dobrej pozycji rynkowej i wysokiej rentowności, pasujące do naszego obszaru działalności - mówi w wywiadzie prezes PZU Beata Kozłowska-Chyła. - Parkiet
Kruk	Kruk przydzielił 250.000 obligacji serii AK1 wyemitowanych w ramach VII programu emisji obligacji, a redukcja zapisów wyniosła 61,4%.
Santander	Santander Bank Polska proponuje swoim klientom z segmentu małych i średnich firm wydłużenie okresu kredytowania o 6 lub 12 miesięcy. To nowe udogodnienie dla tych, którzy nadal pozostają w trudnej sytuacji finansowej, spowodowanej skutkami epidemii COVID-19.
Bank Millennium	Fitch utrzymał długoterminowy rating Banku Millennium na poziomie "BBB-" z perspektywą stabilną.
Immofinanz	Immofinanz zamierza wyemitować niezabezpieczone obligacje uprzywilejowane (senior notes) benchmarkowe o stałym oprocentowaniu i zlecił kilku bankom pozyskanie inwestorów.
Celon Pharma	Dwa projekty Celon Pharma zostały zarekomendowane przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju do dofinansowania. Łączna rekomendowana wysokość dofinansowania do obu projektów wynosi 26,8 mln PLN.
Boruta-Zachem	InventionBio - spółka zależna Boruty-Zachem - prowadzi prace badawcze koncentrujące się na kluczowych aspektach produkcji ekologicznego składnika herbicydu totalnego. Naturalny związek organiczny ma potencjał zastąpić syntetyczne środki typu glifosat wykorzystywane szeroko w produkcji preparatów na chwasty. Celem spółki jest opracowanie efektywnej, a zarazem rentownej metody produkcji herbicydów pochodzenia naturalnego.
Capital Park	Grupa Capital Park planuje zakończenie wszystkich prac w kompleksie Fabryki Norblina w 2Q'21.
T-Bull	T-Bull zawarł list intencyjny z inwestorem dotyczący współpracy w zakresie współfinansowania produkcji i wydania przez T-Bull pięciu gier symulatorowych na PC i konsole.
Ten Square Games, T-Bull	Gry mobilne nie zwalniają tempa. Takie studia jak Ten Square Games czy T-Bull są beneficjentami pandemii. Kuja żelazo, póki gorące. - Parkiet
Creepy Jar (NC)	Creepy Jar otrzymał pozytywną interpretację indywidualną przepisów prawa podatkowego w zakresie ustalenia czy prawa spółki do produkowanych gier komputerowych należy zakwalifikować jako kwalifikowane prawa własności intelektualnej, a co za tym idzie - czy dochód spółki uzyskany ze sprzedaży gier komputerowych może podlegać preferencyjnemu opodatkowaniu w stawce 5% (IP Box).
Bloober Team (NC)	Gra "Blair Witch" w wersji dostępnej na platformy VR Oculus Quest 1 i Oculus Quest 2 pojawi się 29 października br.
Jubee (NC)	Gra "Realpolitiks 2" zadebiutuje na platformie PC 5 listopada 2020 r.
Brand24 (NC)	Brand24 szacuje, że w ujęciu miesięcznym próg rentowności (break event point) osiągnie w 3Q'20 lub w 1Q'21.
Nestmedic (NC)	Nestmedic zamierza wprowadzić na rynek 200 nowych urządzeń Pregnabit Pro do końca 2021 roku. Spółka planuje przeprowadzić 25 tys. badań KTG w całym przyszłym roku, podał Nestedic w zaktualizowanej strategii na lata 2020-2022.
Skinwallet (NC)	Skinwallet uruchomił własną platformę transakcyjną typu marketplace o nazwie Skinwallet Market. Jest to drugi obok funkcjonującej dotychczas platformy typu instant model działalności spółki.

Inno-Gene (NC)

Inno-Gene podpisał umowę inwestycyjną z firmą CovidVax. Przedmiotem umowy jest opcjonalne objęcie udziałów utworzonych po podwyższeniu kapitału zakładowego w zamian za pozyskanie finansowania na prace nad szczepionką w kierunku COVID-19.

Grodno

Zarząd Grodna chce, aby sprzedaż spółki rosła w tempie co najmniej 10% rocznie. Do 2024 r. przychody generowane z branży OZE mają stanowić 35% sprzedaży w grupie.

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