

Redaktor wydania: Krzysztof Tkocz/ Adrian Górniak

KOMENTARZ PORANNY

Powrót obaw o COVID

Głównym wydarzeniem wczorajszego dnia, które kształtowało nastroje na GPW była konferencja premiera Morawieckiego dotycząca COVID-19. W następstwie danych o rekordowej liczbie zachorowań premier poinformował o wprowadzeniu strefy żółtej w całym kraju, co szybko znalazło odzwierciedlenie w kursach akcji. WIG, WIG20 i mWIG40 straciły po -1,0%, a jedynie sWIG80 trzymał się w okolicach zera (-0,2%). Obawy o dalszy rozwój pandemii widoczne były z jednej strony w spadkach CCC (-7,9%), a z drugiej we wzrostach takich spółek jak Cormay (15,6%), PCCEXol (20,3%), Harper (20,3%) czy Global Cosmed (23,3%). Wśród blue-chipów pozytywnie wyróżniał się także CD Projekt (3,1%). GPW w Warszawie była jednocześnie wyraźnie słabsza od innych parkietów europejskich: DAX wzrósł 0,9%, CAC 0,6%, a FTSE 0,5%. W pozytywnych nastrojach sesję zakończyły także giełdy w USA (S&P 0,8%, Nasdaq 0,5%), które coraz odważniej zbliżają się w stronę historycznych szczytów z początku września. Dzisiaj rano w Azji NIKKEI jest w okolicach wczorajszego zamknięcia, a kontrakty na S&P wskazują na lekki optymizm.

Michał Fidelus

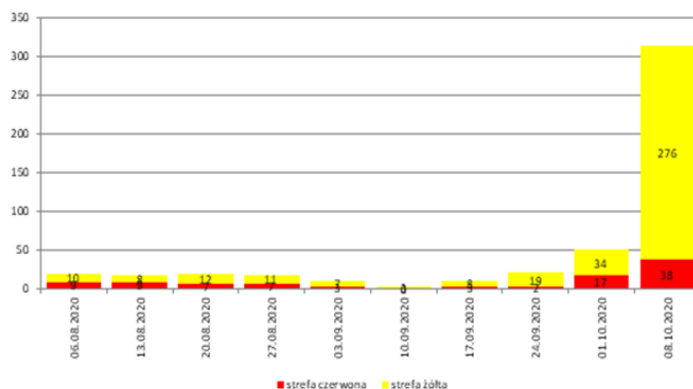
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **COVID-19:** Codzienny monitoring [tabele BDM];
- **LPP:** Wyniki 2Q'20/'21 słabsze r/r [komentarz BDM];
- **PGNiG:** PGNiG Termika zawiązała odpis na 389 mln PLN z tyt. utraty wartości posiadanych akcji PGG;
- **JSW:** Spółka umorzy certyfikaty funduszu stabilizacyjnego na łącznie ok. 300 mln PLN;
- **Agora:** Grupa nie planuje ponownego zamykania kin i notuje wyższą frekwencję niż w poprzednich miesiącach;
- **PGE:** Spółka ma dwie umowy z wykonawcami w ramach projektu offshore;
- **Echo:** Dane operacyjne za 3Q'20 [wykresy BDM];
- **Energetyka:** Forma rozmów ze stroną społeczną w energetyce w przyszłym tygodniu – A. Soboń;
- **Grodno:** Zakładany w strategii wzrost przychodów o 10% jest konserwatywny – A. Jurczak;
- **PGS Software:** Przychody spółki spadły o 14% r/r w 3Q'20;
- **Archicom:** Deweloper zamierza wypłacić warunkowo 2,53 PLN dywidendy zaliczkowej za '20;
- **Selena FM:** Grupa rozgląda się za przejęciami – Parkiet.

WYKRES DNIA

Polska objęta żółtą strefą (m.in. obowiązkowe maseczki, redukcja imprez do 75 os, 1 os/4m2 w restauracjach). Nowy podział będzie obowiązywał od 10 października.

Strefa żółta/czerwona - Polska



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A.

Notowania: czwartek, 8 października 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 719,9	-1,0%	-20,0%
WIG30	1 977,2	-1,2%	-20,0%
mWIG40	3 613,8	-1,0%	-7,5%
sWIG80	14 109,6	-0,2%	17,1%
WIG	49 727,3	-1,0%	-14,0%
WIG Banki	3 903,4	-1,5%	-42,3%
WIG Bud	3 025,6	-2,8%	32,8%
WIG Chemia	6 942,9	-1,0%	-17,3%
WIG Dew	2 164,5	-0,4%	-12,0%
WIG Energia	1 838,6	-3,2%	-6,3%
WIG Games	32 038,6	2,6%	70,7%
WIG IT	3 808,6	-1,2%	34,4%
WIG Media	4 689,1	-1,6%	-12,8%
WIG Paliwa	4 231,4	-0,3%	-34,8%
WIG Spoż	3 004,2	-1,4%	-3,9%
WIG Surowce	3 681,5	-3,4%	19,1%
WIG Telco	905,6	0,2%	3,7%
DAX	13 042,2	0,9%	-1,6%
CAC40	4 911,9	0,6%	-17,8%
BUX	33 697,9	0,4%	-26,9%
S&P500	3 446,8	0,8%	6,7%
DJIA	28 425,5	0,5%	-0,4%
Nasdaq Comp	11 421,0	0,5%	27,3%
Bovespa	97 919,7	2,5%	-15,3%
Nikkei225	23 572,2	-0,3%	-0,4%
S&P/ASX 200	6 102,2	0,0%	-8,7%
Złoto	1 885,4	-0,1%	23,8%
Miedź	6 679,0	2,3%	8,2%
Ropa	41,2	3,1%	-27,5%
EUR/PLN	4,49	0,2%	5,5%
USD/PLN	3,82	0,3%	0,8%
CHF/PLN	4,16	0,2%	6,1%
EUR/USD	1,18	-0,1%	4,7%
USD/JPY	106,01	0,0%	-2,4%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 749	14	0,81%
Kurs zamknięcia	1 718	-23	-1,32%
Kurs min.	1 710	-5	-0,29%
Kurs max.	1 751	10	0,57%
Wolumen obrotu	16 800	-136	-0,80%
Otwarte pozycje	36 486	417	1,16%

Indeksy GPW

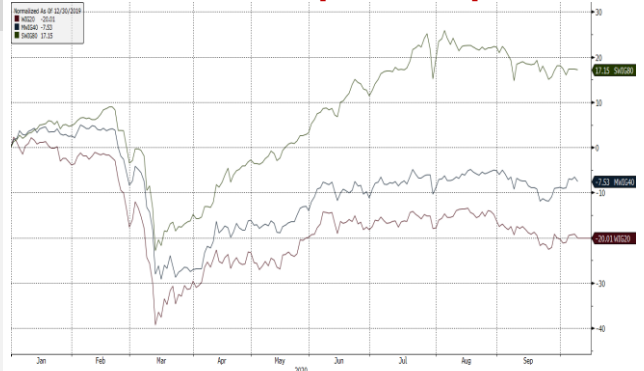
Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 742,29	1 711,56	1 746,68	1 719,91	-1,0%	681
WIG30	2 010,74	1 968,83	2 010,74	1 977,18	-1,2%	713
mWIG40	3 663,69	14 040,30	14 212,21	3 613,77	-1,0%	171
sWIG80	14 192,56	3 608,18	3 667,87	14 109,59	-0,2%	56
WIG-PL	51 132,56	50 858,46	51 132,56	50 858,46	-1,0%	928
WIG	50 442,13	49 553,14	50 442,13	49 727,34	-1,0%	930

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	14,24	1 859	-5,1%	-50,3%
CCC	46,80	2 568	-7,9%	-57,5%
CD Projekt	388,90	37 381	3,1%	39,1%
Cyfrowy P.	27,26	17 434	0,0%	-2,4%
Dino	217,40	21 314	-2,2%	51,0%
JSW	24,72	2 902	-6,0%	15,6%
KGHM	116,15	23 230	-3,2%	21,5%
Lotos	35,58	6 578	-0,9%	-57,4%
LPP	6 650,00	12 319	-3,6%	-24,6%
mBANK	172,60	7 312	-1,4%	-55,7%
Orange	7,00	9 187	0,7%	-1,7%
Pekao	53,42	14 021	-1,4%	-46,8%
PGE	6,20	11 593	-4,0%	-22,1%
PGNiG	5,22	30 174	-0,2%	20,7%
PKN Orlen	46,66	19 957	-0,2%	-45,6%
PKOBP	22,44	28 050	-1,8%	-34,9%
Play	38,62	9 834	0,0%	10,3%
PZU	25,65	22 149	-0,6%	-35,9%
Santander Polska	153,80	15 717	-0,8%	-50,0%
Tauron	2,26	3 954	-4,0%	37,6%

mWIG40					WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]				
	Close	MC	1D	YTD	Close	MC	1D	YTD	
11 bit st.	482,50	1 138	3,7%	20,6%	Famur	1,64	944	-2,7%	-44,9%
Amica	133,60	1 039	-2,8%	-2,5%	GPW	47,00	1 973	0,1%	19,6%
AmRest	19,00	4 172	-5,9%	-56,1%	GTC	6,36	3 088	-0,6%	-34,3%
Asseco PL	68,00	5 644	-0,3%	6,8%	Handlowy	35,90	4 691	-0,1%	-30,7%
Asseco SEE	46,30	2 403	-3,5%	86,7%	ING BSK	130,80	17 017	-0,2%	-35,4%
Azoty	25,85	2 564	-0,4%	-11,7%	Inter Cars	239,00	3 386	0,4%	16,6%
Benefit Sys.	689,00	1 970	-3,1%	-21,9%	Kernel	39,60	3 328	-1,5%	-12,5%
Biomed-L.	20,90	1 301	5,6%	1890,5%	Kęty	458,00	4 407	-0,4%	32,4%
BNP Paribas	41,00	6 044	0,0%	-39,7%	Kruk	135,20	2 565	-2,0%	-19,3%
Budimex	250,00	6 383	-4,8%	45,3%	Livechat	96,40	2 482	-1,4%	122,6%
Celon Pharm	40,00	1 800	-0,5%	0,8%	Mabion	33,95	466	7,3%	-55,9%
Ciech	26,80	1 412	-2,2%	-32,5%	Mercator	536,00	5 684	0,4%	5286,9%
Comarch	204,00	1 659	-1,9%	9,1%	Millennium	2,79	3 387	-3,4%	-52,3%
Datawalk	188,00	839	-2,1%	243,1%	Neuca	515,00	2 249	0,6%	36,2%
Develia	1,78	797	-3,4%	-29,9%	PKP Cargo	11,06	495	-1,3%	-46,0%
Dom Dev.	101,00	2 547	0,0%	6,8%	PlayWay	534,00	3 524	2,1%	123,4%
Echo	4,12	1 700	1,0%	-11,8%	Ten Square	557,00	4 048	2,0%	181,3%
Enea	5,74	2 534	-2,2%	-27,5%	VRG	2,44	572	0,0%	-39,6%
Energa	8,31	3 439	0,1%	17,3%	WP.PL	67,20	1 957	-1,8%	-3,7%
Eurocash	14,15	1 969	-2,1%	-35,2%	XTB	15,45	1 814	-3,4%	291,1%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



WIG20 Index (WIG20) g111 Daily 09APR2020-09OCT2020 Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P. 09-Oct-2020 07:42:07
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



WIG20 Index (WIG20) graph 1550 Daily 09APR2020-09OCT2020 Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P. 09-Oct-2020 07:42:27

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

S&P500



SPX Index (S&P 500 Index) G1598 Daily 09APR2020-09OCT2020 Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P. 09-Oct-2020 07:42:43

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

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
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	3 330	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	15 254
22 wrz	285 752	18	60 291	42 776	1 391	1 852	10 008	10 799	4 926	1 199	711	2 394	2 990	1 346	80 391	35 452
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	88 353	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	59 938	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	41 966
7 paź	345 523	20	50 295	75 767	3 677	4 010	18 746	6 645	14 162	532	3 003	5 338	4 887	1 913	78 727	31 553
8 paź	367 267	41	56 145	91 229	4 458	4 399	18 129	12 105	17 540	855	4 280	5 397	5 545	1 736	70 900	27 750
Dzień COVID	275	275	264	253	253	229	228	253	253	249	220	218	221	219	254	227

RAZEM tys.	przypadki	śmierci	zdrowi	aktywne
36 444 284	85 715	7 605 574	3 766 214	338 398
1 060 929	4 739	212 739	196 379	36 083
25 393 635	84 525	3 021 252	1 310 983	236 363
9 989 720	b.d.	4 371 583	2 258 852	65 952
				33 992
				537 068
				510 737
				501 680
				#ARG!
				32 242
				111 599
				2 867
				100 757
				869
				251 243
				4 807
				17 408
				686 891
				6 903 806
				5 028 444
				148 957
				5 827 704
				4 488 092
				970 576
				391 395

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.
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	58	69	96	1934	-7 473	127	12	7,4%
5 paź	125	336	217	180	126	202	87	142	109	172	48	49	90	41	28	54	2006	3 800	181	28	10,9%

LPP

Spółka opublikowała wyniki za 2Q'20/'21.

LPP – wyniki 2Q'20/'21 [mln PLN]

	2Q'19/'20	2Q'20/'21	zmiana r/r
Przychody	2 344,8	2 129,3	-9,2%
Wynik brutto ze sprzedaży	1 156,4	1 013,3	-12,4%
EBITDA	423,3	308,1	-27,2%
EBIT	185,6	32,3	-82,6%
Wynik brutto	146,1	66,0	-54,8%
Wynik netto	31,9	-30,6	-
marża brutto ze sprzedaży	49,3%	47,6%	
marża EBITDA	18,1%	14,5%	
marża EBIT	7,9%	1,5%	
marża netto	1,4%	-	

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BDM:

- W 2Q'20/'21 grupa wypracowała ok. 2,1 mld PLN przychodów (-9% r/r), realizując marżę brutto w wys. 47,6% (-1,7 p.p. r/r; negatywny wpływ kształtowania się kursu USD/PLN oraz ograniczona możliwość przeliczenia kosztu na klienta w czasie COVID-19).
- W podziale na marki, Reserved zanotowało spadek przychodów o 16% r/r do 939 mln PLN (powierzchnia +5,6% r/r), Cropp zmniejszył obroty o prawie 25% r/r do 257 mln PLN (powierzchnia +12% r/r), House zanotował ubytek o 21% r/r do 237 mln PLN (powierzchnia +14% r/r), Mohito wypracowało 182 mln PLN przychodów (-30% r/r; powierzchnia +3% r/r). Wzrost sprzedaży zaliczyła marka Sinsay (+60% r/r, 478 mln PLN), przy zwiększeniu powierzchni handlowej o 85% r/r.
- Segment e-commerce zwiększył sprzedaż o 125% r/r do 621 mln PLN.
- Sprzedaż porównywalna w wał.lokalnych spadła o prawie 37%.
- Koszty sklepów własnych na mkw. spadły o 26% r/r do 150 PLN (m.in. dzięki renegotjacji czynszów i obniżce wynagrodzeń).
- EBITDA spółka spadła o 27% r/r do 308 mln PLN, z kolei strata netto wyniosła prawie 31 mln PLN.
- Przepływy z działalności operacyjnej wyniosły 755,8 mln PLN (vs 572,0 mln PLN przed rokiem).
- Grupa posiadała 727 mln PLN gotówki netto wg MSR 17 oraz dług netto w wys. 2,45 mld PLN wg MSSF 16.
- Na koniec lipca spółka miała sieć liczącą prawie 1,78 tys. sklepów, z czego otwartych było 95% placówek.
- Plany na bieżący rok obrotowy: zwiększenie pow.handlowej o 11% r/r, CAPEX na poziomie 730 mln PLN; wzrost przychodów w e-commerce do 2 mld PLN; rozwój omnichannel; max. ubytek sprzedaży o 15% r/r; marża brutto w przedziale 47-49%; dodatni EBIT.

PGNiG

PGNiG Termika, spółka zależna PGNiG, w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości posiadanego pakietu akcji Polskiej Grupy Górniczej, zawiązała odpis w wysokości 389 mln PLN.

JSW

Spółka zdecydowała o umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych JSW Stabilizacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego na łączną szacowaną kwotę ok. 300 mln PLN. Wpływ środków z tego tytułu spodziewany jest w listopadzie 2020 roku.

Agora

Sieć kin Helios nie planuje zamknięcia swoich obiektów ze względu na brak debiutów amerykańskich filmów i notuje we wrześniu frekwencję dwukrotnie wyższą niż w sierpniu, poinformowała członek zarządu Grupy Agora Anna Kryńska-Godlewska.

Według niej, brak filmów amerykańskich z pewnością nie pomoże w odbudowie wyników frekwencyjnych. "Ale mamy bogaty repertuar polskich produkcji i przed nami sezon tradycyjnie wypełniony rodzimymi premierami. Będziemy też oferować stałe projekty realizowane o tej porze roku, jak np. maraton horrorów przygotowany na Halloween czy niespodzianki kinowe dla najmłodszych na Mikołajki" - dodała.

Pandemia spowodowała jednak wstrzymanie większości inwestycji związanych z rozwojem sieci kin przez Helios, a spółka musiała przeprowadzić negocjacje z operatorami galerii handlowych w celu obniżenia stawek najmu powierzchni.

PGE

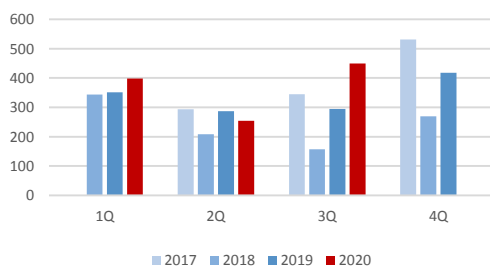
PGE Baltica, spółka odpowiedzialna za program budowy morskich farm wiatrowych w grupie PGE, nawiązała współpracę z DHI oraz DNV GL - wykonawcami na rynku offshore.

Echo

Developer ocenia, że cel sprzedaży ponad 1,6 tys. mieszkań w 2020 r. "jest w zasięgu ręki", poinformował dyrektor sprzedaży mieszkań Dawid Wrona. Ponadto do końca roku Echo Investment planuje wprowadzić do sprzedaży mieszkania w projektach ZAM I w Krakowie oraz kolejny etap osiedla Enter w Poznaniu.

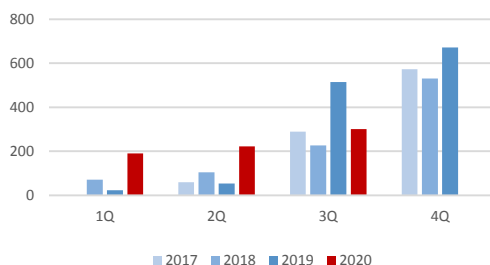
W 3Q'20 developer zakontraktował 450 lokali (+53% r/r) oraz wydał klientom 301 mieszkań (-42% r/r).

Echo – kontrakcja kwartalna [szt.]



Źródło: DM BDM S.A., spółka

Echo – przekazania kwartalne [szt.]



Źródło: DM BDM S.A., spółka

Energetyka

Koncepcja nowego kształtu polskiego sektora energetycznego ma być gotowa do końca roku, zaś forma rozmów ze stroną społeczną energetyki zostanie ustalona w przyszłym tygodniu, poinformował wiceminister aktywów państwowych Artur Soboń.

Archicom

Developer podjął uchwałę w przedmiocie warunkowej wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2020, w łącznej kwocie 65,0 mln PLN, na którą składa się: 16,7 mln PLN, stanowiące 49,4% zysku osiągniętego w 1H'20 oraz 48,2 mln PLN zgromadzone na kapitale rezerwowym, przeznaczonym na wypłatę w przyszłości dywidend lub zaliczek. Kwota zaliczki na akcję wynosi 2,53 PLN.

Grodno

Chcemy rosnąć szybciej niż rynek, a zakładany w strategii cel - coroczny wzrost przychodów o 10% - jest konserwatywny - ocenił w rozmowie z PAP Biznes prezes Grodna Andrzej Jurczak. Zgodnie z założeniem, w roku obrotowym 2024/25 r. przychody grupy mają sięgnąć 1 mld PLN.

W pierwszym roku strategii, czyli 2020/21, segment OZE ma odpowiadać za 200 mln PLN przychodów grupy, a w kolejnym roku wzrosnąć do 300 mln PLN. Celem Grodna jest, by w roku obrotowym 2024/25 r. udział przychodów z rynku OZE stanowił 35% przychodów grupy.

W ocenie zarządu, rynek grzejnictwa czeka rewolucja, a pompy ciepła mogą zastąpić kotły na paliwa stałe używane w budynkach jednorodzinnych.

Inter Cars

Spółka przeprowadziła pierwszą w Polsce migrację swojego kluczowego systemu biznesowego SAP Hybris do chmury Microsoft Azure. Firma widzi potencjał na "przynajmniej kilkukrotne zwiększenie wzrostu dzięki kontynuowaniu transformacji cyfrowej do chmury", poinformował CIO Inter Cars Robert Kucharczyk.

PGS Software

Wg wstępnych danych za 3Q'20, przychody grupy spadły o 14% r/r do 32,9 mln PLN.

Columbus Energy (NC)

Spółka zawarła umowę, na podstawie której uzyskał prawo do pożyczki w łącznej wysokości 110 mln PLN, z przeznaczeniem na realizację inwestycji w projekty farm fotowoltaicznych.

All In! Games

Spółka podpisała umowę z One More Level na wydanie gry "Cyber Slash". Wartość kontraktu wynosi 3,5 mln netto.

PlayWay	Studio gier Image Power, w którym udziały ma PlayWay, planuje zadebiutować na NewConnect w 1Q'21.
Boruta Zachem (NC)	Boruta Zachem oraz spółka InventionBio, której pakiet kontrolny jest w trakcie przejęcia przez Borutę Zachem, podpisały umowę ramową ze spółką SensDx w zakresie możliwości wykorzystania biosurfaktantów w biosensorach, w tym związanych z wykorzystaniem w testach diagnostycznych na obecność wirusów grypy, streptococcus i SARS CoV-2 oraz w produkcji ryb i krewetek.
Scope Fluidics (NC)	Curiosity Diagnostics - spółka zależna Scope Fluidics - rozpoczęło program badań prewalidacyjnych panelu PCR ONE SARS-CoV-2 na próbkach klinicznych w zewnętrznym laboratorium szpitalnym. Program badań uzyskał pozytywną opinię Komisji Bioetycznej właściwej dla miejsca przeprowadzenia badania.
Forte	MaForm Holding zdecydował o nabyciu akcji Forte w ogłoszonym wcześniej wezwaniu pomimo nieziszczenia się warunku objęcia zapisami w wezwaniu wszystkich akcji będących jego przedmiotem.
Labo Print	<p>We wrześniu grupa wypracowała ok. 8,5 mln PLN przychodów (+14% r/r).</p> <p>Labo Print – sprzedaż miesięczna [mln PLN]</p> <p>Źródło: DM BDM S.A., spółka</p>
Mirbud	Oferta spółki, warta 16,3 mln PLN brutto, została wybrana w postępowaniu w trybie zapytania ofertowego do "Budowy zakładu produkcji innowacyjnych myjni bezdotykowych w Łodzi".
Seco/Warwick	Spółka chce skupić nie więcej niż 1 mln akcji własnych, stanowiących 9,71% kapitału zakładowego, po 14,5 PLN za papier .
Budownictwo	Turecki holding budowlany Kolin Insaat chce powalczyć o polski rynek, wystartował w przetargach na budowę dróg w Polsce. - Rzeczpospolita
KGHM	<p>KGHM i scenariusze dla kopalni Sierra Gorda. Giełdowym inwestorom pozostaje obstawiać, czy lubiński koncern zdecyduje się wykupić partnera, czy pójść w jego ślady. Trzecia opcja to nowi udziałowcy, niekoniecznie branżowi. – Parkiet</p> <p>Jesteśmy i zostajemy w Sierra Gorda - mówi Paweł Gruza, wiceprezes KGHM ds. aktywów zagranicznych. – Puls Biznesu</p>
Selena FM	Selena FM poszerza ofertę i inwestuje. Pandemia cały czas ma negatywny wpływ na branżę. Będzie odczuwalna również w kolejnych latach. Mimo to grupa nie rezygnuje z zaplanowanych inwestycji, a nawet rozgląda się za przejęciami. - Parkiet
PKN Orlen	PKN Orlen prowadzi rozmowy z niemieckim wydawnictwem Verlagsgruppe Passau (VGP) na temat zakupu jego polskiego oddziału, Polska Press - podał w czwartek wieczorem brytyjski tygodnik "The Economist".

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