

Redaktor wydania: Adrian Górniak/Michał Fidelus

**KOMENTARZ PORANNY**

**Spektakularny debiut Allegro**

Poniedziałkowa sesja upłynęła pod znakiem długo wyczekiwane debiutu Allegro i rekordowych obrotów na naszym parkiecie – 5 mld PLN, z czego 4 mld PLN wygenerowały akcje ALE, które w dniu swoich pierwszych notowań urosły o 63%. Polskie blue chipy poradziły sobie znacznie gorzej zaliczając spadek 0,9%, przy obrotach na poziomie 744 mln PLN. W gronie spółek, które najwięcej straciły tego dnia znalazły się m.in. PGNiG -3,9%, Lotos -2,6% oraz PKN Orlen -2,5%. Z drugiej strony indeksu znalazły się takie walory jak: KGHM jak i Alior Bank, które urosły o 1,6%, JSW natomiast zyskało 1,4%. Pozytywnie wyróżniły się mWIG40 i SWIG80, które zakończyły dzień na plusie zyskując odpowiednio 0,3%/0,5%. Na europejskich parkietach przeważał kolor zielony zarówno niemiecki DAX jak i francuski CAC40 zyskały 0,7%, po drugiej stronie znalazł się brytyjski FTSE100, który stracił tego dnia 0,3%. Nowojorskie giełdy zakończyły poniedziałkową sesję solidnymi wzrostami. Nasdaq Composite urosł o 2,6%, dalej był S&P500 1,6%, a Dow Jones zakończył dzień zwyżką 0,9%. Inwestorzy liczą na wypracowanie kompromisu ws. pakietu stymulacyjnego. Dzisiaj w USA rozpoczyna się sezon publikacji wyników za 3Q'20. Na rynkach azjatyckich Shanghai Composite Index traci o 0,3% a Nikkei rośnie o 0,1%.

Krzysztof Tkocz

**SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK**

- **COVID-19:** Codzienny monitoring [tabela BDM];
- **Allegro:** Spółka zastąpi mBank w indeksie WIG20 od 15 października.
- **Allegro:** W transakcjach pakietowych sprzedano akcje Allegro za ponad 8,3 mld PLN.
- **PGNiG:** Spółka podpisała umowę o poufności ws. prywatyzacji energetyki na Ukrainie.
- **Atal:** Spółka przekazała w III kwartale 543 lokale.
- **Votum:** Spółka zakończyła przegląd opcji strategicznych, zakłada utworzenie segmentu OZE.
- **NanoGroup:** NWZ zdecydowało o emisji akcji z pozbawieniem prawa poboru.
- **Mostostal Zabrze:** Spółka ma nową przedwstępną umowę sprzedaży działki w Bytomiu.
- **Getin Noble Bank/Idea Bank:** Przed kredytodawcami długa droga do wyjścia z problemów. (Parkiet)
- **Medicalgorithmics:** Spółka złożyła we wrześniu 7,35 tys. wniosków o płatność od ubezpieczycieli.
- **P.A. Nova:** Spółka zakłada, że II półrocze'20 będzie lepsze niż pierwsze.
- **ATM Grupa:** PKO TFI zwiększyło udział w spółce z 4,84% do 5,24%.
- **ERG:** Spółka otrzymała oferty na sprzedaż 622.763 akcji własnych, redukcja wyniesie ok. 96%.
- **MLP Group:** Spółka podejmie działania w celu ewentualnej emisji do 1,650,000 akcji serii D.

**WYKRES DNIA**

Allegro zadebiutowało wczoraj na GPW, a kurs spółki zyskał pierwszego dnia notowań aż 63%! Równocześnie grupa jest największym notowanym podmiotem na warszawskiej giełdzie.

**Allegro - intraday**



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A.

**Notowania: poniedziałek, 12 października 2020**

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 683,2	-0,9%	-21,7%
WIG30	1 936,5	-0,9%	-21,7%
mWIG40	3 598,2	0,3%	-7,9%
SWIG80	14 005,6	0,5%	16,3%
WIG	48 938,0	-0,5%	-15,4%
WIG Banki	3 823,4	-0,7%	-43,5%
WIG Bud	2 977,8	-0,5%	30,7%
WIG Chemia	6 694,1	-2,8%	-20,2%
WIG Dew	2 172,7	1,2%	-11,7%
WIG Energia	1 744,6	-1,3%	-11,1%
WIG Games	32 639,4	3,4%	73,9%
WIG IT	3 717,8	-1,0%	31,2%
WIG Media	4 896,4	6,2%	-8,9%
WIG Paliwa	4 033,1	-3,0%	-37,8%
WIG Spoż	3 000,1	0,1%	-4,0%
WIG Surowce	3 847,6	1,6%	24,5%
WIG Telco	905,8	-0,4%	3,7%
DAX	13 138,4	0,7%	-0,8%
CAC40	4 979,3	0,7%	-16,7%
BUX	33 097,0	-1,7%	-28,2%
S&P500	3 534,2	1,6%	9,4%
DJIA	28 837,5	0,9%	1,0%
Nasdaq Comp	11 876,3	2,6%	32,4%
Bovespa	97 483,3	-0,4%	-15,7%
Nikkei225	23 589,8	0,1%	-0,3%
S&P/ASX 200	6 195,7	1,0%	-7,3%
Złoto	1 924,9	-0,3%	26,4%
Miedź	6 763,0	1,2%	9,5%
Ropa	39,4	-2,9%	-30,6%
EUR/PLN	4,47	0,0%	5,0%
USD/PLN	3,78	0,1%	-0,2%
CHF/PLN	4,16	0,2%	6,1%
EUR/USD	1,18	-0,1%	5,2%
USD/JPY	105,32	-0,3%	-3,0%

**FW20**

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 707	-12	-0,70%
Kurs zamknięcia	1 680	-22	-1,29%
Kurs min.	1 680	-1	-0,06%
Kurs max.	1 711	-11	-0,64%
Wolumen obrotu	17 286	-1 468	-7,83%
Otwarte pozycje	37 136	1 142	3,17%

**Indeksy GPW**

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 701,76	1 681,87	1 707,30	1 683,21	-0,9%	744
WIG30	1 958,70	1 934,85	1 962,11	1 936,45	-0,9%	776
MWIG40	3 603,06	3 584,69	3 616,84	3 598,22	0,3%	211
SWIG80	13 955,00	13 955,00	14 005,58	14 005,58	0,5%	35
WIG-PL	50 257,02	50 026,74	50 257,02	50 038,81	-0,5%	1 006
WIG	49 328,50	48 889,74	49 419,84	48 938,01	-0,5%	1 012

**WIG20**

	Close	MC	1D	YTD
Alior	14,42	1 882	1,6%	-49,7%
CCC	45,51	2 497	-0,4%	-58,6%
CD Projekt	371,00	35 661	-1,9%	32,7%
Cyfrowy P.	27,26	17 434	-0,6%	-2,4%
Dino	217,00	21 275	0,8%	50,7%
JSW	24,82	2 914	1,4%	16,1%
KGHM	121,90	24 380	1,6%	27,5%
Lotos	33,91	6 269	-2,6%	-59,4%
LPP	6 675,00	12 365	0,9%	-24,3%
mBANK	168,00	7 117	-0,6%	-56,9%
Orange	7,00	9 187	-0,5%	-1,7%
Pekao	52,06	13 664	-1,0%	-48,2%
PGE	5,81	10 860	-2,4%	-27,0%
PGNiG	4,93	28 481	-3,9%	13,9%
PKN Orlen	44,70	19 119	-2,5%	-47,9%
PKOBP	22,05	27 563	-0,9%	-36,0%
Play	38,64	9 839	-0,1%	10,4%
PZU	24,59	21 234	-2,0%	-38,6%
Santander Polska	147,50	15 073	-0,3%	-52,0%
Tauron	2,06	3 614	-1,0%	25,7%

mWIG40					WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]				
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	481,50	1 136	2,1%	20,4%	Famur	1,67	959	0,5%	-44,0%
Amica	132,40	1 029	1,1%	-3,4%	GPW	46,75	1 962	0,4%	19,0%
AmRest	18,40	4 040	-0,4%	-57,5%	GTC	6,70	3 253	6,3%	-30,8%
Asseco PL	65,50	5 437	-1,9%	2,9%	Handlowy	35,00	4 573	-2,0%	-32,4%
Asseco SEE	46,00	2 387	-0,4%	85,5%	ING BSK	130,80	17 017	-0,2%	-35,4%
Azoty	24,35	2 415	-3,9%	-16,8%	Inter Cars	230,00	3 259	-1,7%	12,2%
Benefit Sys.	689,00	1 970	1,3%	-21,9%	Kernel	39,70	3 336	0,3%	-12,3%
Biomed-L.	21,20	1 320	-4,1%	1919,0%	Kęty	451,00	4 339	-0,8%	30,3%
BNP Paribas	40,00	5 897	0,0%	-41,2%	Kruk	129,70	2 461	-1,7%	-22,6%
Budimex	247,50	6 319	-0,2%	43,9%	Livechat	94,00	2 421	-0,9%	117,1%
Celon Pharm	40,00	1 800	0,3%	0,8%	Mabion	31,80	437	-2,0%	-58,7%
Ciech	26,30	1 386	-1,7%	-33,8%	Mercator	602,00	6 384	7,9%	5950,3%
Comarch	200,00	1 627	-0,5%	7,0%	Millennium	2,69	3 268	-2,0%	-53,9%
Datawalk	183,50	819	-1,3%	234,9%	Neuca	523,00	2 284	1,6%	38,4%
Develia	1,71	767	-0,9%	-32,5%	PKP Cargo	10,60	475	-0,9%	-48,3%
Dom Dev.	100,50	2 534	-1,0%	6,2%	PlayWay	529,00	3 491	1,7%	121,3%
Echo	4,08	1 684	-1,0%	-12,6%	Ten Square	623,00	4 528	10,9%	214,6%
Enea	5,46	2 408	-1,9%	-31,1%	VRG	2,41	564	0,6%	-40,5%
Energa	8,31	3 439	0,1%	17,3%	WP.PL	71,80	2 090	9,1%	2,9%
Eurocash	14,20	1 976	-2,1%	-35,0%	XTB	15,30	1 796	-1,3%	287,3%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

S&P500



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.



<b>Allegro</b>	<p>W transakcjach pakietowych przeprowadzonych w poniedziałek, właściciela zmieniły 193.349.302 akcje Allegro. Obrót wyniósł ok. 8,3 mld PLN.</p> <p>Po sesji 14 października zostanie przeprowadzona korekta nadzwyczajna portfeli indeksów, w wyniku której Allegro zastąpi mBank w indeksie WIG20 - podała GPW Benchmark w komunikacie. W indeksie mWIG40 mBank zastąpi VRG, które dołączy do sWIG80 w miejsce Instalu Kraków. Na liście uczestników indeksu WIG30 Allegro zastąpi Enerę.</p> <p>Zarząd GPW zdecydował o wprowadzeniu do obrotu giełdowego kontraktów terminowych na akcje Allegro. Na sesji giełdowej 20 października wprowadzone zostaną trzy serie kontraktów terminowych. Serie będą wygasać kolejno: 18 grudnia 2020 roku, 19 marca 2021 roku i 18 czerwca 2021 roku. Liczba akcji przypadających na jeden kontrakt wynosić będzie 100.</p>
<b>PGNiG</b>	<p>PGNiG zawarło umowę o zachowaniu poufności, która umożliwi spółce udział w procesie prywatyzacji ukraińskiego sektora energetycznego. Porozumienie zobowiązuje PGNiG do zachowania w poufności przekazywanych jej wrażliwych informacji dotyczących ukraińskich aktywów państwowych przeznaczonych do prywatyzacji.</p> <p>PGNiG podpisało umowę inwestycyjną z Energy Resources of Ukraine (ERU) w zakresie wspólnego projektu poszukiwawczo-wydobyczego na Ukrainie. Rozpoczęcie prac planowane jest w pierwszym półroczu 2021 r., po uzyskaniu koniecznych zgód i pozwoleń.</p>
<b>Mostostal Zabrze</b>	<p>Mostostal Zabrze odstąpił od zawartej w lutym 2019 r. przedwstępnej umowy sprzedaży 24,7-hektarowej działki w Bytomiu oraz zawarł nową umowę z innym kupującym - podała spółka w komunikacie. Cena netto sprzedaży została ustalona na poziomie ponad 25% kapitałów własnych spółki na koniec 2019 r., czyli ok. 25,5 mln PLN.</p>
<b>Getin Noble Bank / Idea Bank</b>	<p>Ważne dni dla Getinu i Idei. W tym tygodniu rozstrzygnie się, czy główny akcjonariusz obu banków może zostać aresztowany i czy nadzór zaakceptuje wyczekiwany plan naprawy Idei. Przed kredytodawcami długa droga do wyjścia z problemów. (Parkiet)</p>
<b>Atal</b>	<p>Atal uzna w przychodach trzeciego kwartału 2020 r. łącznie 543 lokale mieszkalne i usługowe, przekazane w tym okresie nabywcom. W trzecim kwartale wydanych zostało 178 lokali w Katowicach, 120 w Łodzi, 73 w Poznaniu, 72 we Wrocławiu, 56 w Krakowie, 22 w Gdańsku i 22 w Warszawie. Łącznie w trzech pierwszych kwartałach 2020 r. Atal wydał klientom 1.783 lokale.</p>
<b>NanoGroup</b>	<p>NWZ NanoGroup zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji do 2.791.313 akcji serii H z pozbawieniem prawa poboru - wynika z uchwał NWZ.</p> <p>Emisja miałaby zostać przeprowadzona w formie subskrypcji otwartej. Cena emisyjna akcji zostanie ustalona przez zarząd spółki.</p> <p>Zarząd podawał, że emisja ma umożliwić realizację zaplanowanych wcześniej celów strategicznych, związanych z działalnością grupy tj. rozwijaniem i komercjalizowaniem przez spółki portfelowe projektów biotechnologicznych w obszarze diagnostyki, terapii i rehabilitacji onkologicznej.</p>
<b>Votum</b>	<p>Zarząd Votum zdecydował o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych. Zarząd zdecydował jednocześnie, że dywersyfikacja zakresu działalności grupy będzie nakierowana na utworzenie segmentu odnawialnych źródeł energii, jako jednego z kluczowych źródeł przychodów w kolejnych latach.</p>
<b>Mennica Polska</b>	<p>Mennica Polska otrzymała roczne zbiorcze zamówienie Narodowego Banku Polskiego na produkcję i dostawę w roku 2021 monet powszechnego obiegu o wartości 82 mln PLN.</p>
<b>Medicalgorithmics</b>	<p>Medi-Lynx Cardiac Monitoring, amerykańska spółka zależna Medicalgorithmics, złożyła we wrześniu 7.353 wniosków o płatność od ubezpieczycieli z tytułu usług wykonanych przy użyciu technologii PocketECG na terenie USA, o 2,7% więcej niż w sierpniu. Liczba wniosków w przeliczeniu na dzień roboczy we wrześniu wyniosła 350 w porównaniu do 341 wniosków na dzień roboczy w sierpniu, co stanowi 3% wzrost w ujęciu miesiąc do miesiąca.</p>
<b>ERG</b>	<p>ERG otrzymał oferty sprzedaży 622.763 akcji własnych. Redukcja wyniesie ok. 95,89%.</p>
<b>P.A. Nova</b>	<p>P.A. Nova zakłada, że drugie półrocze 2020 roku będzie lepsze pod względem wyników niż pierwsze półrocze tego roku, ale wciąż gorsze od analogicznego okresu roku poprzedniego.</p> <p>"Drugie półrocze będzie lepsze niż pierwsza połowa roku, ale niewątpliwie nie będzie jeszcze wyglądało tak jak drugie półrocze 2019 roku z racji tego, że cały czas borykamy się z efektami pandemii zarówno na poziomie przychodów budowlanych, jak i przychodów w segmencie najmu komercyjnego" - powiedział prezes Janik.</p> <p>"Średni poziom czynszów jaki uzyskujemy w porównaniu rdr wynosi w październiku około 80%. W sierpniu to było jeszcze 65-70%. Zakładamy, że poziomy (przychódów-PAP) drugiego półrocza będą średnio 20-30% niższe</p>

niż w takim pełnym standardowym półroczu, ale będą lepsze niż w półroczu pierwszym, jeżeli chodzi o segment najmu komercyjnego".

"Jeżeli chodzi o działalność budowlaną to to, co mamy w portfelu na drugie półrocze to wartość wyższa niż w pierwszym półroczu. Zakładamy, że uda nam się utrzymać rentowność na tych budowach, które prowadzimy. Nie mamy obaw, że nas coś negatywnie zaskoczy" - dodał.

**ATM Grupa**

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO TFI zwiększyły udział w akcjonariacie ATM Grupy do 5,24% z 4,84%.

**MLP Group**

Zarząd zdecydował o podjęciu analiz i prac na potrzeby przygotowania i ewentualnego podjęcia działań w celu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie więcej niż 1.650.000 akcji serii D z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, w celu dalszego rozwoju spółki - podał MLP Group w komunikacie.

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](mailto:krystian.brymora@bdm.pl)

[strategia, chemia, przemysł, energetyka](#)

**Michał Fidelus**

Analityk rynku akcji

tel. (+48) 666 073 972

e-mail: [michal.fidelus@bdm.pl](mailto:michal.fidelus@bdm.pl)

[banki, finanse](#)

**Adrian Górniak**

Analityk rynku akcji

tel. (+48) 668 516 977

e-mail: [adrian.gorniak@bdm.pl](mailto:adrian.gorniak@bdm.pl)

[deweloperzy, handel, media](#)

**Krzysztof Tkocz**

Młodszy analityk rynku akcji

tel. (+48) 516 086 705

e-mail: [krzysztof.tkocz@bdm.pl](mailto: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](mailto:leszek.mackiewicz@bdm.pl)

**Tomasz Ilczyszyn**

tel. (022) 62-20-854

e-mail: [tomasz.ilczyszyn@bdm.pl](mailto:tomasz.ilczyszyn@bdm.pl)

**Maciej Fink-Finowicki**

tel. (022) 62-20-855

e-mail: [maciej.fink-finowicki@bdm.pl](mailto:maciej.fink-finowicki@bdm.pl)