

Redaktor wydania: Krzysztof Kocoz/ Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

WIG20 coraz niżej

Blue chipy nie mogą zaliczyć ostatnich sesji do udanych. Wczoraj WIG20 stracił 1,4% i zamknął się na poziomie 1660 pkt (na plusie dzień zakończyły tylko CCC i CD Projekt). MWIG40 zyskał 0,4%, a sWIG80 spadł o 0,9%. Z ciekawostek kolejny mocny wzrost zanotowało Allegro (tym razem +14%) i za 1 akcję spółki trzeba już zapłacić 80 PLN. Taka postawa na GPW nie może dziwić, bowiem również większe europejskie indeksy zaliczyły solidne zniżki. FTSE spadł o 1,5%, DAX o 0,9%, a CAC40 o 0,6%. Minorowe nastroje zagościły też za oceanem, gdzie S&P500 stracił 0,6%, a DJIA 0,7%. Stabe zachowanie giełd można powiązać z informacjami o wstrzymaniu prac nad szczepionką na COVID-19 przez koncern Johnson&Johnson. Kontrakty terminowe o poranku lekko rosną, co sugeruje pozytywny start notowań. W kalendarium makro czekają nas publikacja danych o produkcji przemysłowej w strefie Euro oraz wystąpienia członków FED. Sytuacja techniczna na WIG20 nie wygląda zbyt ciekawie. Indeks zamknął się poniżej lokalnych dołków z końcówki września i niewykluczone, że czeka nas dalszy „marsz” w stronę 1600 pkt.

Adrian Górniak

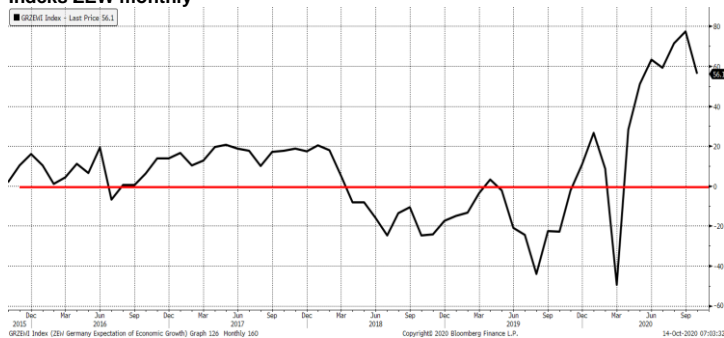
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **COVID-19:** codzienny monitoring [tabele BDM];
- **Mercator:** Mocne szacunki za 3Q'20: 390,7 MPLN EBITDA (+67% q/q) i 356,2 MPLN zysku netto (+71% q/q) [tabela BDM];
- **JSW:** Dane operacyjne za 3Q'20: bardzo dobra produkcja (+8% r/r) i sprzedaż (+35% r/r) węgla koksowego [tabela BDM];
- **Mo-Bruk:** Spółka szacuje przychody po 1-3Q'20 na 122,6 mln PLN, wzrost o 41% r/r;
- **Newag:** Spółka ma umowę z Kolejami Dolnośląskimi o wartości 137,4 mln PLN netto;
- **Elektrobudowa:** Maciej Giżyński zrezygnował ze stanowiska prezesa spółki;
- **DataWalk:** Spółka pozyskała 65,2 mln PLN z emisji 421 tys. akcji serii O;
- **T-Bull:** Deweloper ma ramową umowę dot. współfinansowania pięciu gier;
- **PGE:** Do przetargu na badanie dna morskiego zgłosiło się pięć podmiotów;
- **PGNiG:** Najciekawsze aktywa na Ukrainie to obszar upstream;
- **BAH:** Spółka sprzedała 370 samochodów w 3Q'20, spadek o 57,1% r/r;
- **Famur:** Spółka ma umowę na dostawę sprzętu do SUEK-Kuzbass za 6,8 mln EUR brutto;
- **mBank:** Bank zdecydował o likwidacji mFinance France;
- **Krynica Vitamin:** Spółka planuje wypłacić zaliczkę na poczet dywidendy za '20 w kwiecie 2 PLN na akcję.

WYKRES DNIA

Indeks ZEW, obrazujący nastroje w niemieckiej gospodarce, w październiku spada do 56,1 pkt vs 73 pkt. oczek. Optimizm co do koniunktury wśród ekspertów z branży finansowej szybko gaśnie przy dużym skoku zakażeń SARS-CoV-2 (w Niemczech obecne tempo 5-6 tys. dziennie odpowiada poziomowi z pierwszej fali pandemii w marcu/kwietniu).

Indeks ZEW monthly



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

Notowania: wtorek, 13 października 2020

| | Wartość | Zmiana | |
|-------------|----------|--------|--------|
| | | 1D | YTD |
| WIG20 | 1 660,1 | -1,4% | -22,8% |
| WIG30 | 1 907,2 | -1,5% | -22,9% |
| mWIG40 | 3 611,7 | 0,4% | -7,6% |
| sWIG80 | 13 879,5 | -0,9% | 15,2% |
| WIG | 48 464,2 | -1,0% | -16,2% |
| WIG Banki | 3 707,8 | -3,0% | -45,2% |
| WIG Bud | 2 991,1 | 0,4% | 31,3% |
| WIG Chemia | 6 604,5 | -1,3% | -21,3% |
| WIG Dew | 2 188,0 | 0,7% | -11,1% |
| WIG Energia | 1 694,7 | -2,9% | -13,6% |
| WIG Games | 33 426,6 | 2,4% | 78,1% |
| WIG IT | 3 734,7 | 0,5% | 31,8% |
| WIG Media | 4 805,8 | -1,9% | -10,6% |
| WIG Paliwa | 3 942,8 | -2,2% | -39,2% |
| WIG Spoż | 2 980,6 | -0,7% | -4,7% |
| WIG Surowce | 3 754,2 | -2,4% | 21,5% |
| WIG Telco | 897,1 | -1,0% | 2,7% |
| DAX | 13 019,0 | -0,9% | -1,7% |
| CAC40 | 4 947,6 | -0,6% | -17,2% |
| BUX | 33 322,7 | 0,7% | -27,7% |
| S&P500 | 3 511,9 | -0,6% | 8,7% |
| DJIA | 28 679,8 | -0,5% | 0,5% |
| Nasdaq Comp | 11 863,9 | -0,1% | 32,2% |
| Bovespa | 98 502,8 | 1,0% | -14,8% |
| Nikkei225 | 23 610,1 | 0,0% | -0,2% |
| S&P/ASX 200 | 6 188,5 | -0,1% | -7,4% |
| Złoto | 1 891,4 | -1,6% | 24,7% |
| Miedź | 6 737,5 | -0,4% | 9,1% |
| Ropa | 40,2 | 2,0% | -29,3% |
| EUR/PLN | 4,49 | 0,8% | 5,6% |
| USD/PLN | 3,83 | 1,3% | 0,8% |
| CHF/PLN | 4,18 | 0,8% | 6,7% |
| EUR/USD | 1,17 | -0,6% | 4,8% |
| USD/JPY | 105,48 | 0,1% | -2,9% |

FW20

| | Wartość | Zmiana | |
|-----------------|---------|--------|--------|
| Kurs otwarcia | 1 680 | -27 | -1,58% |
| Kurs zamknięcia | 1 660 | -20 | -1,19% |
| Kurs min. | 1 658 | -22 | -1,31% |
| Kurs max. | 1 682 | -29 | -1,69% |
| Wolumen obrotu | 17 601 | 315 | 1,82% |
| Otwarte pozycje | 37 223 | 87 | 0,23% |

Indeksy GPW

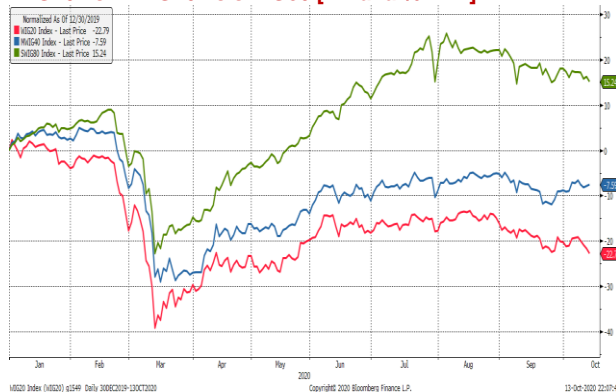
| Indeks | Open | Low | High | Close | 1D | Obrót | |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-------|-----|
| WIG20 | 1 685,25 | 1 659,10 | 1 685,25 | 1 660,12 | -1,4% | 789 | |
| WIG30 | 1 933,02 | 1 906,11 | 1 933,02 | 1 907,15 | -1,5% | 817 | |
| MWIG40 | 3 613,93 | 3 613,93 | 13 865,10 | 14 048,88 | 3 611,66 | 0,4% | 204 |
| SWIG80 | 14 041,84 | 3 585,49 | 3 613,93 | 13 879,53 | -0,9% | 44 | |
| WIG-PL | 49 672,04 | 49 546,48 | 49 672,04 | 49 547,46 | -1,0% | 1 049 | |
| WIG | 48 905,26 | 48 391,49 | 48 922,98 | 48 464,15 | -1,0% | 1 057 | |

WIG20

| | Close | MC | 1D | YTD |
|------------------|----------|--------|-------|--------|
| Alior | 13,93 | 1 819 | -3,4% | -51,4% |
| CCC | 47,00 | 2 579 | 3,3% | -57,3% |
| CD Projekt | 383,00 | 36 814 | 3,2% | 37,0% |
| Cyfrowy P. | 26,70 | 17 076 | -2,1% | -4,4% |
| Dino | 214,60 | 21 039 | -1,1% | 49,0% |
| JSW | 24,00 | 2 818 | -3,3% | 12,3% |
| KGHM | 119,00 | 23 800 | -2,4% | 24,5% |
| Lotos | 33,50 | 6 193 | -1,2% | -59,9% |
| LPP | 6 560,00 | 12 152 | -1,7% | -25,6% |
| mBANK | 158,50 | 6 715 | -5,7% | -59,3% |
| Orange | 6,97 | 9 147 | -0,4% | -2,1% |
| Pekao | 50,12 | 13 155 | -3,7% | -50,1% |
| PGE | 5,62 | 10 501 | -3,3% | -29,4% |
| PGNiG | 4,74 | 27 412 | -3,8% | 9,6% |
| PKN Orlen | 43,94 | 18 794 | -1,7% | -48,8% |
| PKOBP | 21,49 | 26 863 | -2,5% | -37,6% |
| Play | 38,62 | 9 834 | -0,1% | 10,3% |
| PZU | 24,40 | 21 070 | -0,8% | -39,0% |
| Santander Polska | 139,90 | 14 296 | -5,2% | -54,5% |
| Tauron | 1,97 | 3 444 | -4,7% | 19,8% |

| mWIG40 | | | | | | | | | |
|--------------|--------|-------|-------|---------|------------|--------|--------|--------|---------|
| | Close | MC | 1D | YTD | | Close | MC | 1D | YTD |
| 11 bit | 471,00 | 1 111 | -2,2% | 17,8% | Famur | 1,67 | 960 | 0,1% | -44,0% |
| Amica | 133,40 | 1 037 | 0,8% | -2,6% | GPW | 47,55 | 1 996 | 1,7% | 21,0% |
| AmRest | 17,60 | 3 864 | -4,3% | -59,4% | GTC | 6,68 | 3 244 | -0,3% | -31,0% |
| Asseco PL | 66,00 | 5 478 | 0,8% | 3,7% | Handlowy | 34,90 | 4 560 | -0,3% | -32,6% |
| Asseco SEE | 45,80 | 2 377 | -0,4% | 84,7% | ING BSK | 129,60 | 16 861 | -0,9% | -36,0% |
| Azoty | 23,90 | 2 371 | -1,8% | -18,4% | Inter Cars | 233,00 | 3 301 | 1,3% | 13,7% |
| Benefit Sys. | 686,00 | 1 961 | -0,4% | -22,2% | Kernel | 39,20 | 3 294 | -1,3% | -13,4% |
| Biomed-L. | 19,80 | 1 233 | -6,6% | 1785,7% | Kęty | 454,50 | 4 373 | 0,8% | 31,4% |
| BNP Paribas | 39,50 | 5 823 | -1,3% | -41,9% | Kruk | 130,50 | 2 476 | 0,6% | -22,1% |
| Budimex | 250,00 | 6 383 | 1,0% | 45,3% | Livechat | 94,00 | 2 421 | 0,0% | 117,1% |
| Celon Pharm | 39,05 | 1 757 | -2,4% | -1,6% | Mabion | 27,60 | 379 | -13,2% | -64,2% |
| Ciech | 26,00 | 1 370 | -1,1% | -34,5% | Mercator | 674,00 | 7 147 | 12,0% | 6673,9% |
| Comarch | 203,00 | 1 651 | 1,5% | 8,6% | Millennium | 2,60 | 3 154 | -3,5% | -55,6% |
| Datawalk | 185,00 | 826 | 0,8% | 237,6% | Neuca | 523,00 | 2 284 | 0,0% | 38,4% |
| Develia | 1,78 | 795 | 3,6% | -30,1% | PKP Cargo | 10,30 | 461 | -2,8% | -49,8% |
| Dom Dev. | 101,50 | 2 560 | 1,0% | 7,3% | PlayWay | 540,00 | 3 564 | 2,1% | 125,9% |
| Echo | 4,11 | 1 696 | 0,7% | -12,0% | Ten Square | 649,00 | 4 716 | 4,2% | 227,8% |
| Enea | 5,36 | 2 366 | -1,7% | -32,3% | VRG | 2,39 | 560 | -0,6% | -40,8% |
| Energa | 8,30 | 3 437 | -0,1% | 17,2% | WP.PL | 71,00 | 2 067 | -1,1% | 1,7% |
| Eurocash | 13,94 | 1 940 | -1,8% | -36,2% | XTB | 16,10 | 1 890 | 5,2% | 307,6% |

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



WIG20 Index (WIG20) g1599 Daily 13OCT2020 Copyright 2020 Bloomberg Finance L.P.

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



WIG20 Index (WIG20) g1599 Daily 13APR2020-13OCT2020

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

Copyright © 2020 Bloomberg Finance L.P.

13-Oct-2020 22:08:57

S&P500



SPX Index (S&P 500 Index) g1598 Daily 13APR2020-13OCT2020

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

Copyright © 2020 Bloomberg Finance L.P.

13-Oct-2020 22:08:30

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 |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 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 | 3 829 | 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 | 4 926 | 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 | 88 353 | 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 | 3 730 | 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 | 41 906 |
| 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 |
| 9 paź | 358 424 | 23 | 57 459 | 89 507 | 5 372 | 4 959 | 20 339 | 5 986 | 13 863 | 919 | 4 739 | 8 617 | 5 961 | 1 461 | 73 202 | 27 444 |
| 10 paź | 299 573 | 27 | 54 600 | 98 013 | 5 724 | 2 968 | 26 896 | 9 285 | 15 166 | 0 | 5 300 | 4 631 | 5 901 | 2 544 | 74 535 | 35 952 |
| 11 paź | 302 008 | 28 | 44 843 | 75 562 | 5 456 | 2 846 | 16 101 | 9 285 | 12 872 | 0 | 4 178 | 3 105 | 4 960 | 1 575 | 67 757 | 3 139 |
| 12 paź | 341 653 | 24 | 41 571 | 75 262 | 4 619 | 6 541 | 8 505 | 9 286 | 13 972 | 0 | 4 394 | 4 311 | 4 606 | 888 | 54 045 | 8 429 |
| 13 paź | 320 058 | 28 | 52 274 | 90 358 | 4 698 | 4 464 | 12 993 | 7 118 | 17 232 | 2 203 | 5 068 | 8 326 | 5 311 | 1 178 | 63 650 | 10 220 |
| Dzień COVID | 280 | 280 | 269 | 258 | 258 | 234 | 233 | 258 | 258 | 254 | 225 | 223 | 226 | 224 | 259 | 232 |
| RAZEM tys. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| przypadki | 38 066 000 | 85 845 | 7 856 321 | 4 194 916 | 365 467 | 337 314 | 756 983 | 734 761 | 619 941 | 100 654 | 135 278 | 129 747 | 277 982 | 694 537 | 7 236 995 | 5 113 628 |
| śmierci | 1 085 396 | 4 739 | 215 882 | 199 344 | 36 246 | 9 672 | 32 982 | 33 204 | 43 108 | 5 899 | 3 101 | 1 106 | 5 254 | 18 028 | 109 856 | 150 998 |
| zdrowi | 26 407 430 | 84 620 | 3 124 593 | 1 367 057 | 242 028 | 280 533 | 105 203 | 150 376 | 2 535 | b.d. | 82 004 | 59 901 | 120 999 | 625 574 | 6 227 295 | 4 526 393 |
| aktywne | 10 573 174 | b.d. | 4 515 846 | 2 628 515 | 87 193 | 47 109 | 618 798 | 551 181 | 574 298 | #ARG1 | 50 173 | 68 740 | 151 729 | 50 935 | 899 844 | 436 237 |

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. |
|--------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------|---------|--------------|---------------|-----------------|
| 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% |
| 6 paź | 218 | 318 | 268 | 106 | 155 | 199 | 140 | 137 | 153 | 138 | 53 | 139 | 57 | 111 | 35 | 9 | 2236 | 5 165 | 561 | 44 | 9,3% |
| 7 paź | 286 | 527 | 357 | 242 | 223 | 193 | 184 | 141 | 184 | 106 | 50 | 149 | 84 | 146 | 119 | 12 | 3003 | -13 657 | 281 | 20 | 6,8% |
| 8 paź | 375 | 598 | 548 | 505 | 279 | 313 | 258 | 256 | 311 | 204 | 90 | 159 | 94 | 116 | 105 | 69 | 4280 | 25 378 | 138 | 13 | 9,7% |
| 9 paź | 490 | 521 | 724 | 436 | 363 | 388 | 250 | 368 | 324 | 185 | 116 | 192 | 117 | 130 | 102 | 33 | 4739 | 17 378 | 269 | 24 | 21,6% |
| 10 paź | 412 | 816 | 631 | 360 | 411 | 362 | 242 | 347 | 554 | 251 | 141 | 218 | 172 | 152 | 110 | 121 | 5300 | 17 419 | 318 | 26 | 14,3% |
| 11 paź | 354 | 433 | 685 | 380 | 314 | 331 | 186 | 315 | 136 | 304 | 123 | 152 | 110 | 155 | 106 | 94 | 4178 | 24 984 | 199 | 37 | 13,4% |
| 12 paź | 262 | 441 | 690 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Mercator

Spółka opublikowała szacunkowe dane za 3Q'20. Pełny raport zostanie opublikowany 16.11.2020.

"W trzecim kwartale wykorzystywaliśmy dalsze korzystne trendy rynkowe. Liczyliśmy się z wyhamowaniem wzrostu cen rękawic na globalnym rynku i rzeczywiście, doświadczyliśmy tego zjawiska przez część trzeciego kwartału. Jednakże dalszy rozwój sytuacji pandemicznej sprawił, że rynkowe ceny kontynuują wzrosty, co niewątpliwie nas cieszy i pozwala optymistycznie myśleć o dynamice rezultatów w kolejnych okresach" - poinformował w komunikacie prasowym Witold Kruszewski, CFO

Wybrane dane finansowe

| | 1Q'18 | 2Q'18 | 3Q'18 | 4Q'18 | 1Q'19 | 2Q'19 | 3Q'19 | 4Q'19 | 1Q'20 | 2Q'20 | 3Q'20 szac. | 1-3Q'19 | 1-3Q'20 szac. |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------------|---------|---------------|
| Przychody | 89,1 | 88,3 | 111,3 | 131,7 | 121,2 | 136,3 | 144,9 | 137,9 | 202,8 | 375,2 | 608,2 | 402,4 | 1 186,1 |
| EBITDA | 7,6 | 8,1 | 7,3 | 7,5 | 1,8 | 6,9 | 8,4 | 7,4 | 35,3 | 234,6 | 390,7 | 17,1 | 660,6 |
| Zysk netto | 4,9 | 0,9 | 1,8 | 0,1 | -3,7 | 0,2 | 1,5 | -1,1 | 21,2 | 208,8 | 356,2 | -1,9 | 586,3 |
| Marża EBITDA | 9% | 9% | 7% | 6% | 1% | 5% | 6% | 5% | 17% | 63% | 64% | 4% | 56% |
| Marża netto | 6% | 1% | 2% | 0% | -3% | 0% | 1% | -1% | 10% | 56% | 59% | 0% | 49% |
| Dług netto | 94,8 | 126,0 | 133,9 | 133,4 | 116,9 | 122,2 | 133,9 | 133,5 | 129,8 | -36,2 | -381,4 | 133,9 | -381,4 |
| P/E 12m | | | | | | | | | | | | 12,3 | |
| EV/EBITDA 12m | | | | | | | | | | | | 10,2 | |

Źródło: BDM, spółka

JSW

Spółka opublikowała dane operacyjne za 3Q'20

Wybrane dane produkcyjne i rynkowe

| | 1Q'18 | 2Q'18 | 3Q'18 | 4Q'18 | 1Q'19 | 2Q'19 | 3Q'19 | 4Q'19 | 1Q'20 | 2Q'20 | 3Q'20 |
|-----------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Segment węglowy | | | | | | | | | | | |
| Produkcja węgla ogółem [MT] | 4,11 | 3,8 | 3,37 | 3,74 | 3,48 | 3,53 | 3,850 | 3,90 | 4,07 | 2,60 | 3,95 |
| węgla koksowego | 3,04 | 2,74 | 2,26 | 2,31 | 2,4 | 2,47 | 2,75 | 2,59 | 3,18 | 2,10 | 2,98 |
| węgla energetycznego | 1,07 | 1,06 | 1,11 | 1,43 | 1,08 | 1,06 | 1,1 | 1,31 | 0,89 | 0,50 | 0,97 |
| Sprzedaż węgla ogółem [MT] | 3,96 | 3,62 | 3,56 | 3,68 | 3,57 | 3,2 | 3,31 | 3,70 | 3,33 | 2,96 | 3,68 |
| Segment koksowniczy | | | | | | | | | | | |
| Produkcja koksu ogółem [MT] | 0,92 | 0,93 | 0,84 | 0,87 | 0,83 | 0,88 | 0,79 | 0,68 | 0,83 | 0,73 | 0,85 |
| Sprzedaż koksu [MT] | 0,85 | 0,86 | 0,85 | 0,98 | 0,85 | 0,77 | 0,74 | 0,58 | 1,04 | 0,65 | 1,00 |
| Dynamika r/r | | | | | | | | | | | |
| Produkcja węgla ogółem | 3,3% | 0,5% | -4,8% | 7,8% | -15,3% | -7,1% | 14,2% | 4,3% | 17,0% | -26,3% | 2,6% |
| węgla koksowego | 7,4% | 0,4% | -11,4% | -10,1% | -21,1% | -9,9% | 21,7% | 12,1% | 32,5% | -15,0% | 8,4% |
| węgla energetycznego | -7,0% | 1,0% | 12,1% | 58,9% | 0,9% | 0,0% | -0,9% | -8,4% | -17,6% | -52,8% | -11,8% |
| Sprzedaż węgla ogółem | 3,4% | 0,3% | 0,3% | 3,1% | -9,8% | -11,6% | -7,0% | 0,5% | -6,7% | -7,5% | 11,2% |
| Produkcja koksu ogółem | 9,5% | 6,9% | -5,6% | 1,2% | -9,8% | -5,4% | -6,0% | -21,8% | 0,0% | -17,0% | 7,6% |
| Sprzedaż koksu | 28,8% | -14,0% | -7,6% | 10,1% | 0,0% | -10,5% | -12,9% | -40,8% | 22,4% | -15,6% | 35,1% |
| Warunki rynkowe | | | | | | | | | | | |
| USD/PLN | 3,40 | 3,57 | 3,70 | 3,77 | 3,79 | 3,81 | 3,88 | 3,87 | 3,92 | 4,09 | 3,80 |
| Węgiel koksowy | | | | | | | | | | | |
| Nippon Steel (USD/t) | 237,0 | 197,0 | 187,6 | 212,1 | 210,3 | 207,9 | 177,8 | 142,0 | 147,7 | 135,9 | 110,1 |
| TSI (USD/t) | 229,0 | 190,0 | 186,5 | 220,8 | 206,6 | 202,6 | 160,1 | 139,4 | 156,0 | 119,2 | 114,0 |
| średnia JSW (USD/t) | 200,7 | 184,9 | 169,5 | 174,8 | 187,7 | 181,0 | 162,4 | 130,7 | 124,2 | 119,2 | 106,1 |
| Węgiel energetyczny | | | | | | | | | | | |
| PSCMI1 (PLN/t) | 228,6 | 238,3 | 243,3 | 245,3 | 256,3 | 260,4 | 260,8 | 265,9 | 264,2 | 266,2 | 263,5 |
| JSW (PLN/t) | 234,9 | 234,9 | 259,6 | 265,0 | 277,1 | 265,2 | 282,4 | 276,2 | 248,6 | 256,0 | 277,9 |
| Koks | | | | | | | | | | | |
| wielkopiecowy (USD/t) | 400,0 | 395,0 | 385,0 | 395,0 | 398,0 | 340,0 | 297,0 | 258,0 | 240,0 | 245,0 | 231,7 |
| JSW (USD/t) | 309,4 | 308,9 | 297,0 | 297,4 | 309,7 | 294,3 | 268,2 | 232,5 | 204,6 | 198,5 | 186,6 |
| JSW (FCA PLN/t) | 1052 | 1104 | 1100 | 1121 | 1174 | 1122 | 1042 | 900,0 | 801,0 | 744,9 | 648,1 |
| Dynamika r/r | | | | | | | | | | | |
| USD/PLN | -16% | -7% | 2% | 5% | 11% | 7% | 5% | 3% | 3% | 7% | -2% |
| Węgiel koksowy | | | | | | | | | | | |
| Nippon Steel (USD/t) | -17% | 2% | 10% | 10% | -11% | 6% | -5% | -33% | -30% | -35% | -38% |
| TSI (USD/t) | 37% | -2% | -1% | 8% | -10% | 7% | -14% | -37% | -25% | -41% | -29% |
| średnia JSW (USD/t) | -1% | 10% | 20% | -2% | -6% | -2% | -4% | -25% | -34% | -34% | -35% |
| Węgiel energetyczny | | | | | | | | | | | |
| PSCMI1 (PLN/t) | 15% | 16% | 19% | 16% | 12% | 9% | 7% | 8% | 3% | 2% | 1% |
| JSW (PLN/t) | 19% | 15% | 23% | 24% | 18% | 13% | 9% | 4% | -10% | -3% | -11% |
| Koks | | | | | | | | | | | |
| wielkopiecowy (USD/t) | 28% | 52% | 40% | 8% | -1% | -14% | -23% | -35% | -40% | -28% | -22% |
| JSW (USD/t) | 21% | 31% | 25% | 10% | 0% | -5% | -10% | -22% | -34% | -33% | -30% |
| JSW (FCA PLN/t) | 2% | 22% | 27% | 16% | 12% | 2% | -5% | -20% | -32% | -34% | -38% |

Źródło: BDM, spółka

Mo-Bruk

Skonsolidowane przychody Mo-Bruku za 1-3Q'20, według szacunków spółki, wzrosły r/r o 41% do 122,6 mln PLN. Szacowana EBITDA w tym okresie wyniosła 69,8 mln PLN, a zysk netto 52,8 mln PLN, co oznacza wzrost r/r o odpowiednio: 102,3% i 121,8%.

DataWalk

DataWalk wyemitował 421 tys. akcji zwykłych serii O bez prawa poboru, w drodze subskrypcji prywatnej, po cenie emisyjnej 154,8 PLN za sztukę. Łączna wartość objętych akcji wyniosła 65,2 mln PLN.

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 sporządzającego raport.

| | |
|-------------------------|--|
| Elektrobudowa | Maciej Lucjan Giżyński złożył oświadczenie o rezygnacji ze stanowiska prezesa zarządu Elektrobudowy w upadłości. |
| Allegro | Allegro wejdzie 19 października do indeksów FTSE: All-World Index, Developed Index, Global Large Cap Index i Developed ex Multinational Index. |
| Allegro | Inwestorzy bardzo mocno wierzą w Allegro. Notowania poniedziałkowego debiutanta ustanowiły nowy rekord. Optymiści wskazują na potencjał rynku e-commerce. Sceptycy przestrzegają, że akcje są już drogie. - Rzeczpospolita |
| Allegro | Trwa walka inwestorów o akcje Allegro. Popyt na walory debiutanta nie zwalnia. Zarówno polskie, jak i europejskie fundusze inwestycyjne otrzymały od kilku do kilkunastu procent akcji, na które zgłosiły popyt podczas budowy księgi popytu w ofercie Allegro. Lepiej zostali potraktowani inwestorzy z USA, gdzie redukcja była znacznie niższa – oceniają zarządzający. - Parkiet |
| Newag | Newag podpisał umowę z Kolejami Dolnośląskimi o wartości 137,4 mln PLN netto na dostawę sześciu zespołów trakcyjnych z napędem dwusystemowym elektryczno-spalinowym. |
| Pekao | Grupa Robyg we współpracy z Bankiem Pekao realizują program "Teczka Dewelopera", który pozwala na ułatwienie procedury kredytowej dla klientów. Program obejmuje uproszczony schemat postępowania po stronie banku, krótszy czas na wydanie decyzji kredytowej, a także brak konieczności dostarczania do banku kompletu dokumentów inwestycyjnych i operatu wyceny nieruchomości. Pandemia przyspieszyła digitalizację w bankach i zmieniła nawyki ich klientów - szybko rośnie liczba użytkowników bankowości cyfrowej, a część z nich zapowiada, że także po pandemii zrezygnuje z wizyt w oddziałach i będzie korzystała tylko ze zdalnych kanałów. |
| mBank | mLeasing uruchomił sprzedaż samochodów online za pośrednictwem portalu internetowego mAuto.pl. Przedsiębiorcy mają dostęp do szerokiej oferty nowych i używanych pojazdów, z opcjami finansowania leasingiem lub wynajmu długoterminowego. |
| mBank | Zarząd mBanku zdecydował o likwidacji spółki zależnej mFinance France, w której bank posiada 100% akcji w kapitale zakładowym. |
| Idea Bank | Nadzór chce realnej poprawy kapitałów Idea Bank. Plan trafi do UKNF. Idea Bank do soboty musi złożyć nowy plan naprawy do UKNF, który będzie miał na jego rozpatrzenie sześć miesięcy (termin może być wydłużony). UKNF w przesłanym gazecie oświadczeniu podkreśla, że kluczowe jest uzupełnienie niedoboru kapitałów, i oczekuje przedstawienia realnego i wiarygodnego scenariusza prowadzącego do poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej banku oraz odbudowy kapitałów. - Parkiet |
| Kruk | Kruk zaprasza do składania ofert sprzedaży nie więcej niż 271 tys. akcji spółki, stanowiących 1,43% udział w kapitale zakładowym, po cenie 350 PLN za sztukę. Oferty będą przyjmowane od 19 października do 13 listopada, a przewidywany dzień podjęcia przez spółkę decyzji o przyjęciu ofert to 16 listopada. |
| T-Bull | T-Bull zawarł z investorem umowę ramową dotyczącą współfinansowania pięciu gier symulatorowych na PC i konsole. |
| Serinus | Serinus uzyskał zgodę Krajowej Agencji Zasobów Mineralnych w Rumunii na zmianę zakresu ostatniego niewypełnionego jeszcze zobowiązania do wykonania prac w ramach trzeciego etapu prac poszukiwawczych na koncesji Satu Mare. Ponadto NAMR przedłużyła o 12 miesięcy okres obowiązywania ww. zobowiązania, w związku z zakłóceniami spowodowanymi pandemią koronawirusa. |
| PGE | PGE Baltica - spółka zależna PGE - zakończyła zbieranie wniosków o dopuszczenie do udziału w postępowaniu publicznym na wstępne badanie geotechniczne dna morskiego na rzecz Elektrowni Wiatrowej Baltica - 2 i Elektrowni Wiatrowej Baltica 3. Do postępowania zostało zgłoszonych pięć wniosków, w tym dwa przez konsorcja z udziałem polskich przedsiębiorstw. |
| PGNiG | Poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów to obszar, który byłby dla PGNiG najciekawszy pod kątem udziału w prywatyzacji. |
| PGNiG, PKN Orlen | PGNiG ma bionadzieje. W 2025 r. spółka chce mieć już 1 mld m sześć. biometanu w sieci. To potencjalnie potężny obszar współpracy między PGNiG i Orlenem — mówi Jarosław Wróbel, wiceprezes narodowego sprzedawcy gazu. - Puls Biznesu |
| PKN Orlen | Koncern inwestuje w tabor. PKN Orlen Płocka grupa rozwija przewozy kolejowe w Polsce, Czechach i na Słowacji. - Parkiet |
| Energa | Energa Obrót jako jedyna w branży energetycznej uproszczyła wzór swojej umowy kompleksowej oraz jej ogólne warunki - dokumenty, które klienci otrzymują przy pierwszym kontakcie z firmą. |

| | |
|--------------------------|--|
| NanoGroup | NanoGroup planuje pozyskać ok. 9 mln PLN z emisji akcji - powiedział podczas wtorkowej wideokonferencji prezes Marek Borzestowski. Pozyskane środki mają stanowić wkład własny do projektów realizowanych przez spółki NanoVelos oraz NanoSanguis. |
| Inno-Gene | Centrum Badań DNA, spółka zależna Inno-Gene, podpisała umowę dotyczącą m.in. uruchomienia produkcji i konfekcjonowania testu do diagnostyki SARS-CoV-2. |
| BAH | BAH w okresie od lipca do września 2020 r. sprzedał 370 samochodów marki Land Rover i Jaguar. |
| Famur | Famur zawarł umowę na dostawę 37 sekcji obudowy ze sterowaniem, a także świadczeniem usług nadzoru nad montażem dla SUEK-Kuzbass na potrzeby Kopalni 7 Nojabria-Nowaja w Rosji. Wartość umowy to 6,8 mln EUR brutto. |
| Krynica Vitamin | Zarząd Krynicy Vitamin podjął uchwałę w sprawie wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za 2020 rok w kwocie 2 PLN na akcję. Łącznie na zaliczkę trafi 24,5 mln PLN. |
| Sygnity | Poczta idzie na skróty w kontraktach IT. Państwowy gigant prawem kaduka zmienił dostawcę licencji Microsoftu z Sygnity na APN Promise — bez przetargu i umowy. Nie ma sobie nic do zarzucenia, ale w pocztowym IT polecały głowy. — Puls Biznesu |
| Bloober Team (NC) | Bloober Team ogłosił rozpoczęcie programu skupu akcji własnych, zgodnie z którym chce nabyć w I transzy nie więcej niż 2% akcji w kapitale zakładowym po cenie nie niższej od 30 PLN za jedną akcję i nie wyższej niż 200 PLN. |

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