

Redaktor wydania: Krystian Brymora/ Krzysztof Tkocz

KOMENTARZ PORANNY

Uspokojenie nastrojów w Europie, wzrosty w USA

Po dotkliwych śródoowych spadkach niemal na całej szerokości geograficznej, wczorajsza sesja przyniosła uspokojenie nastrojów. WIG20 spadł -0,5%, WIG -0,4%, mWIG40 wzrósł 0,1%, a sWIG80 0,3%. Wśród blue-chipów tracili banki (PKO -2,5%, PEO -2,1%), KGHM (-4,4%), PGNiG (-4,1%), PGE (-5,0%), ale także Allegro (-2,0%). Zdecydowanie pozytywnie z kolei wyróżnił się CD Projekt (7,0%), rosy też PKN (3,3%) i PZU (2,6%). Nieznaczne zmiany miały również miejsce na głównych rynkach europejskich (DAX 0,3%, CAC 0,0%, FTSE 0,0%). Indeksy w USA natomiast przybrały bardziej zdecydowany kierunek i zakończyły dzień wzrostami (S&P 1,2%, Nasdaq 1,6%). Dzisiaj w czasie sesji poznamy dane dot. PKB w 3Q20 głównych gospodarek europejskich. Kluczowe dla zachowania rynków pozostają jednak dane dotyczące rozwoju pandemii i potencjalne dalsze ograniczenia gospodarcze mające na celu jej ograniczenie. Na sentymenty na GPW może mieć więc wpływ także dzisiejsza konferencja Premiera i Ministra Zdrowia. Z rana na świecie nastroje są słabe. NIKKEI w Azji traci około -1,5%, a kontrakty terminowe na S&P są na około -2% minusie.

Michał Fidelus

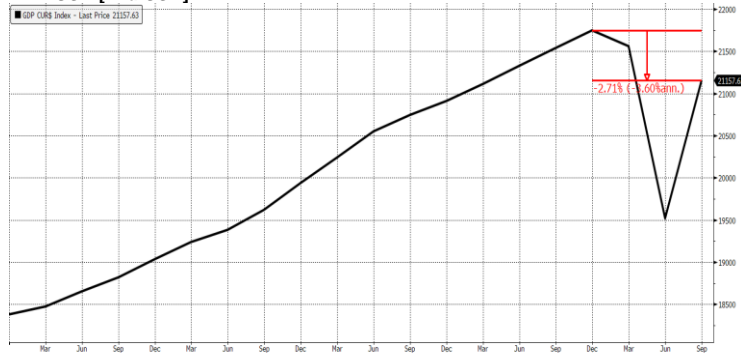
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **COVID-19:** Codzienny monitoring [tabele BDM];
- **Lotos:** Finalne wyniki za 3Q'20 zgodne ze wstępny; konferencja dziś o 9:30 [tabela BDM];
- **Kruk:** Szacunkowy zysk netto w 3Q20 wyniesie 54 mln PLN, a EBITDA gotówkowa 324 mln PLN [komentarz BDM];
- **PKN Orlen:** Podsumowanie telekonferencji po 3Q'20; długoterminowa strategia za „kilka tygodni” [komentarz BDM];
- **Energa/PKN:** NWZA Energa zdecydowało o wycofaniu spółki z obrotu; wezwanie po 8,35 trwa do 20.11 [komentarz BDM];
- **mBank:** Podsumowanie telekonferencji z Zarządem po wynikach za 3Q20;
- **AmRest:** Przychody spółki spadły w 3Q'20 o 12,6% do 441,4 mln EUR;
- **Open Finance:** Spółka sprzedała w 3Q'20 kredyty o wartości 1,74 mld PLN, spadek r/r o 39%;
- **Asseco SEE:** Portfel zamówień spółki na 2020 rok wyższy o 16%;
- **Orange:** Spółka chciałaby powrócić do wypłaty powtarzalnej dywidendy;
- **PGE:** Umowa na projekt przyłącza dla farmy wiatrowej Baltica-3 do końca roku;
- **Santander Bank Polska:** Bank zamierza do 31 XII 2022 r. zwolnić do 2 tys. osób;
- **PKP Cargo:** Spółka we współpracy z PKP Energetyka wykorzysta OZE do zasilania budynków.
- **Mabion:** Spółka ma umowę na trójramienne badanie kliniczne MabionCD20; koszt to ok. 5,4 mln EUR;
- **Celon Pharma:** Spółka ma umowę z NCBiR ws. 38,9 mln PLN dofinansowania.

WYKRES DNIA

Po rekordowym spadku w 2Q'20 amerykańska gospodarka odbija w 3Q'20 w rekordowym tempie +33,1% q/q. SAAR (wg zanalizowanej metody), lekko powyżej oczekiwań. Wciąż jednak PKB jest niższy o ok. 3% niż przed pandemią.

PKB USA [mld USD]



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

Notowania: czwartek, 29 października 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 542,8	-0,5%	-28,2%
WIG30	1 760,2	-0,7%	-28,8%
mWIG40	3 263,0	0,1%	-16,5%
sWIG80	12 999,9	0,3%	7,9%
WIG	44 840,6	-0,4%	-22,5%
WIG Banki	3 164,1	-2,0%	-53,3%
WIG Bud	2 807,9	1,0%	23,2%
WIG Chemia	6 099,5	0,0%	-27,3%
WIG Dew	1 998,2	0,8%	-18,8%
WIG Energia	1 477,5	-2,8%	-24,7%
WIG Games	32 398,4	4,7%	72,7%
WIG IT	3 587,5	1,6%	26,6%
WIG Media	4 729,3	0,0%	-12,0%
WIG Paliwa	3 457,6	0,3%	-46,7%
WIG Spoż	2 912,6	0,1%	-6,8%
WIG Surowce	3 618,4	-4,3%	17,1%
WIG Telco	861,5	-1,7%	-1,4%
DAX	11 598,1	0,3%	-12,5%
CAC40	4 569,7	0,0%	-23,6%
BUX	32 047,7	-0,2%	-30,5%
S&P500	3 310,1	1,2%	2,5%
DJIA	26 659,1	0,5%	-6,6%
Nasdaq Comp	11 185,6	1,7%	24,7%
Bovespa	96 582,2	1,3%	-16,5%
Nikkei225	22 973,9	-1,5%	-2,9%
S&P/ASX 200	5 927,6	-0,5%	-11,3%
Złoto	1 867,6	-0,5%	23,1%
Miedź	6 748,0	-0,7%	9,3%
Ropa	36,2	-3,3%	-35,9%
EUR/PLN	4,62	-0,2%	8,7%
USD/PLN	3,96	0,4%	4,4%
CHF/PLN	4,33	-0,1%	10,4%
EUR/USD	1,17	-0,6%	4,1%
USD/JPY	104,61	0,3%	-3,7%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 551	-55	-3,42%
Kurs zamknięcia	1 543	-7	-0,45%
Kurs min.	1 527	-8	-0,52%
Kurs max.	1 567	-47	-2,91%
Wolumen obrotu	41 998	-3 406	-7,50%
Otwarte pozycje	36 866	-1 136	-2,99%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót	
WIG20	1 557,47	1 529,15	1 567,72	1 542,76	-0,5%	1 137	
WIG30	1 779,51	1 743,93	1 790,65	1 760,18	-0,7%	1 180	
MWIG40	3 231,83	3 231,83	12 816,38	13 026,45	3 262,96	0,1%	189
SWIG80	12 892,34	3 203,85	3 262,96	12 999,94	0,3%	29	
WIG-PL	45 754,05	45 516,57	45 795,38	45 795,38	-0,4%	1 361	
WIG	45 139,77	44 375,03	45 291,73	44 840,60	-0,4%	1 369	

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	11,70	1 527	-0,9%	-59,2%
Allegro	85,94	87 939	-2,0%	99,9%
CCC	37,56	2 061	-0,1%	-65,9%
CD Projekt	354,00	34 026	6,9%	26,7%
Cyfrowy P.	24,92	15 937	-3,7%	-10,8%
Dino	213,60	20 941	-1,7%	48,3%
JSW	15,56	1 827	-2,8%	-27,2%
KGHM	117,85	23 570	-4,4%	23,3%
Lotos	27,38	5 062	0,8%	-67,2%
LPP	5 460,00	10 114	-0,4%	-38,1%
Orange	6,16	8 078	-0,7%	-13,6%
Pekao	42,11	11 053	-2,1%	-58,1%
PGE	4,50	8 406	-5,0%	-43,5%
PGNiG	4,17	24 084	-4,1%	-3,7%
PKN Orlen	38,99	16 676	3,3%	-54,6%
PKOBP	18,90	23 625	-2,5%	-45,2%
Play	38,84	9 890	0,1%	11,0%
PZU	21,09	18 212	2,6%	-47,3%
Santander Polska	125,00	12 774	-1,1%	-59,3%
Tauron	1,80	3 149	-3,0%	9,6%

mWIG40

	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	475,00	1 120	3,5%	18,8%	Famur	1,35	776	0,0%	-54,7%
Amica	137,00	1 065	-2,3%	0,0%	GPW	45,35	1 903	4,0%	15,4%
AmRest	13,60	2 986	-5,6%	-68,6%	GTC	5,40	2 622	-1,5%	-44,2%
Asseco PL	64,00	5 312	3,2%	0,5%	Handlowy	27,90	3 645	-0,7%	-46,1%
Asseco SEE	39,30	2 039	-3,4%	58,5%	ING BSK	102,80	13 374	-0,2%	-49,2%
Azoty	20,85	2 068	0,7%	-28,8%	Inter Cars	202,00	2 862	-1,5%	-1,5%
Benefit Sys.	548,00	1 567	-5,4%	-37,9%	Kernel	38,70	3 252	0,5%	-14,5%
Biomed-L.	16,05	999	-2,7%	1428,6%	Kęty	421,50	4 056	-1,1%	21,8%
BNP Paribas	33,50	4 939	-0,3%	-50,7%	Kruk	121,00	2 296	-0,1%	-27,8%
Budimex	236,50	6 038	2,8%	37,5%	Livechat	99,40	2 560	3,4%	129,6%
Celon Pharm	34,20	1 539	5,2%	-13,9%	Mabion	23,60	324	3,7%	-69,4%
Ciech	26,40	1 391	-0,9%	-33,5%	mBank	120,00	5 084	-4,8%	-69,2%
Comarch	196,50	1 598	2,9%	5,1%	Mercator	552,00	5 854	-3,8%	5447,7%
Datawalk	170,50	833	1,2%	211,1%	Millennium	2,14	2 596	-3,2%	-63,4%
Develia	1,67	747	3,1%	-34,3%	Neuca	539,00	2 353	1,5%	42,6%
Dom Dev.	96,40	2 431	2,1%	1,9%	PKP Cargo	9,30	417	-2,8%	-54,6%
Echo	3,75	1 548	0,0%	-19,7%	PlayWay	537,00	3 544	1,3%	124,7%
Enea	4,73	2 088	-3,2%	-40,2%	Ten Square	645,00	4 687	4,4%	225,8%
Energia	8,31	3 441	0,1%	17,4%	WP.PL	73,00	2 125	0,8%	4,6%
Eurocash	11,51	1 602	-1,6%	-47,3%	XTB	16,50	1 937	-0,9%	317,7%

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.

Lotos

Spółka opublikowała finalne dane za 3Q'20, zgodne z szacunkami z 16.10.2020. Dług netto rośnie z 2 mld PLN do 2,4 mld PLN i stanowi 1,2x skorygowanej EBITDA LIFO.

Konferencja z zarządem dziś o 9:30 tel. +48 22 5844205, Access Code: 86350475#

Prezentacja dostępna pod: https://inwestor.lotos.pl/187/raporty_i_dane/raporty_kwartalne

Wybrane dane finansowe [mln PLN]

	1Q'19	2Q'19	3Q'19	4Q'19	1Q'20	2Q'20	3Q'20	r/r	3Q'20 szac. 16.10.2020	różnica
Przychody	6 741,0	7 662,0	7 877,8	7 212,5	6 095,8	4 245,5	5 363,7	-32%	5 400	-0,7%
EBITDA	575,4	871,4	723,1	709,1	-1 083,5	23,3	453,2	-37%	470	-3,6%
wydobycie	205,6	178,3	70,6	268,9	-111,8	-392,4	5,1	-93%		
produkcja i handel	376,7	688,3	651,4	431,4	-967,5	424,8	452,5	-31%		
EBITDA LIFO	616,8	827,7	844,5	731,2	318,6	-382,3	340,9	-60%	340	0,3%
EBITDA LIFO skoryg.	632	783	856	590	671	421	433	-49%	430	0,7%
wydobycie	205,6	178,3	70,6	175	184	46	98	39%	100	-2,0%
produkcja i handel	433	600	784	406	490,5	384	340	-57%	340	0,0%
EBIT	362,3	658,7	496,3	452,4	-1 358,9	-249,4	194,1	-61%		
Zysk netto	172,5	500,5	125,9	354,0	-1 311,6	-76,4	249,3	98%		
EBITDA LIFO r/r	35%	8%	-3%	-34%	-48%		-60%			
EBITDA LIFO skoryg. r/r	17%	-5%	-4%	-33%	6%	-46%	-49%			
Przerób ropy kT	2 610,5	2 749,5	2 726,1	2 586,3	2 597,9	2 540,8	2 550,0	-6%		
Wydobycie boe/d	20 512,0	18 882,0	17 796,0	25 702,1	23 538,9	20 817,3	18 727,1	5%		
Sprzedaż boe/d	17 458,0	19 152,0	16 650,4	21 522,6	22 390,5	25 092,1	20 650,4	24%		
P/E 12m						---	---			
EV/EBITDA skoryg. 12m						2,8	3,5			

Źródło: BDM, Spółka.

Kruk

Spółka poinformowała, że szacunkowy zysk netto za 3Q20 wyniósł PLN 54m, a EBITDA gotówkowa PLN 324m. Kruk podał również, że w wynikach za 3Q20 uwzględnił rezerwę na podatek odroczony w wysokości PLN 58m. Rezerwa wynika z zakładanych w kolejnych 36 miesiącach wypłat dochodów ze spółek zależnych do KRUK S.A., a wypłaty dochodów zostały założone na podstawie przewidywanych przepływów gotówkowych wewnątrz Grupy.

Komentarz BDM: Pozytywny. O ile w naszych prognozach zakładaliśmy, że zysk netto Kruka w 3Q20 wyniesie PLN 50m, a EBITDA gotówkowa PLN 304m, przyjęliśmy efektywny podatek dochodowy na poziomie PLN 6m. Relatywnie wysoki wynik netto przy tak znaczącym obciążeniu rezerwą na podatek dochodowy oznacza, że w 3Q20 spółka prawdopodobnie wykaże pozytywne – a nie tak jak zakładaliśmy negatywne – rewaluacje portfeli.

PKN Orlen

Podsumowanie telekonferencji wynikowej po 3Q'20 (29.10.2020)

BDM:

- 3Q'20 był najgorszy w historii spółki pod względem otoczenia makroekonomicznego (niskie marże rafineryjne, w okolicach 0 USD/bbl);

- w 4Q'20 spółka spodziewa się spadku popytu na paliwa (od kilkunastu dni spółka obserwuje kilkuprocentowe spadki w związku z ograniczeniem mobilności);

Q&A:

- outlook na detal w 4Q'20? Marża wróciła do normalności po lockdownie w 3Q'20, marże na detalu dalej powinny być całkiem dobre;

- marże na paliwach?: są dobre marże, deficyt na rynku benzyn i diesla w kraju;

- M&A ? update długoterminowej strategii (do 2030 roku) za kilka tygodni; Procesy powinny się zakończyć w 2021. Negocjacje z inwestorami w Lotosie zakończone w 1H'21. Do końca 2020 wniosek do KE ws. przejścia PGNiG. Do końca 2020 spółka ma wybrać partnera do offshore na Bałtyku;

- czy mają plany kupna jakiś mediów ? Analizują wiele różnych opcji, nie mogą na ten moment nic potwierdzić;

- nie ma planów obciążenia wykorzystania mocy na Litwie czy w Unipetrol, sporo postojów remontowych w 4Q'20 więc wykorzystanie mocy lekko spadnie w 4Q'20, ale nie wiadomo jakie będzie otoczenie makro. Spółka zakłada w 4Q'20 7,8 mln ton przerobu ropy naftowej czyli 88% zdolności (956% Płock, 87% Unipetrol i 75% na Litwie);

- koszt gazu ok. 2,5 mld PLN w 2019, więc spadek cen gazu z pewnością pomaga;

- Możliwi ? Są to ważne aktywa dla grupy, spore wolumeny z Litwy są eksportowane do Polski, kiedy otoczenie makro się poprawi to i wyniki również;

- wydatki na marketing ? Spółka nie komentuje;

- czy widać, żeby jakieś rafinerie się zamknęły w regionie? Jest duża nadpodaż w regionie;

- Guidance detal i energia na kilka kwartałów ? Nie tylko detal i energetyka robią pozytywne wyniki w grupie, energetyka LFL w 3Q'20 porównywalna EBITDA, w detalu wzrost przez dobre marże;

- CAPEX 2021 ? Guidance będzie po pełnych wynikach za 2020, będą też informacje w strategii za kilka tygodni (na 2020 podtrzymany plan 9 mld PLN z czego 5,5 mld PLN w 1-3Q'20, a 10% może się przesunąć na 2021);

- W 4Q'20 modelowa marża downstream, marża petrochemiczna i marża rafineryjna łącznie z dyferencjałem rosną q/q. Modelowa marża rafineryjna wraz z dyferencjałem Brent/Ural rośnie o 0,8 USD/bbl do 1,9 USD/bbl. Z kolei sam dyferencjał Ural/Brent wynosi 0,0 USD/bbl wobec minus 0,1 USD/bbl kwartał wcześniej. Modelowa marża petrochemiczna rośnie do 831 euro na tonę z 828 euro na tonę kwartał wcześniej.

Energa, PKN Orlen

NWZA Energi zdecydowało o wycofaniu akcji z obrotu na GPW w Warszawie.

Pod koniec kwietnia br. PKN Orlen przejął 80% akcji Energi. We wrześniu koncern ogłosił wezwanie na pozostałe 20% akcji po 8,35 PLN/akcję i przekazał Enerdze żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia ws. wycofania jej akcji z obrotu giełdowego.

Komentarz BDM: w takim przypadku inwestorzy mniejszościowi mają czas do 20.11.2020 na odpowiedź w trwającym wezwaniu po 8,35 PLN/szt (tyle samo, co w I wezwaniu w grudniu'19). W przeciwnym razie zostaną z nie płynnymi aktywami.

PKN Orlen

Najbliższe kwartały będą trudne dla Orlenu. Na rynku maleje popyt na produkty rafinerijne i petrochemiczne. W konsekwencji spadają też marże. Mimo to koncern nadal stawia na rozwój zarówno organiczny, jak i poprzez przejęcia. - Parkiet

PKN Orlen

Orlen na rumuńskim rozeznaniu. Energetyczne zyski przyniosła Orlenowi w minionym kwartale Energa. By dołożyć się jeszcze Lotos, potrzebna wymiana aktywów. Stąd wizyta prezesa w Rumunii? – Puls Biznesu

mBank

Podsumowanie telekonferencji z Zarządem:

- Dywidenda:

- W opinii CEO z zysków za 2020 r. banki nie będą mogły płacić dywidendy.

- Wynik odsetkowy:

- W opinii CFO dołek wyniku odsetkowego albo ma miejsce obecnie, albo będzie miał miejsce w 4Q20.
- Przestrzeń po stronie cięcia kosztów finansowania jest relatywnie mała, Zarząd pracuje nad marżą po stronie aktywnej.

- Koszty ryzyka/saldo rezerw:

- Koszty ryzyka na poziomie c. 150bp to obszar w jakim bank powinien się znaleźć. W 4Q20 Zarząd raczej nie zakłada przekroczenia tego poziomu.

- Popyt na kredyt/wolumeny kredytowe:

- W 3Q20 miało miejsce pewne poluzowanie polityki kredytowej w banku, ale w opinii CEO głównym driverem sprzedaży kredytów są obecnie kwestie popytowe. W warunkach niepewności klienci mogą ograniczać wydatki.

- Rezerwy na CHF:

- Rezerwa na CHF była efektem wyższego napływu spraw oraz statystyk ostatnich wyroków, co wymusiło konieczność korekty prawdopodobieństwa przegranej banku w Sądzie i wzrostu oczekiwanej liczby klientów, którzy złożą pozew.
- W opinii CEO jakieś rozwiązanie w tej sprawie będzie ostatecznie musiało być wypracowane w formie Uchwały Sądu Najwyższego.
- Bank podjął pewne inicjatywy w kontekście ugód z klientami, ale zamierza przede wszystkim korzystać z doświadczeń innych banków (i efektów ich działań). W opinii CEO trudno będzie jednak zbudować jakikolwiek mechanizm do czasu Uchwały SN.

- Koszty:

- W 4Q20 koszty administracyjne nie powinny być wyższe, mogą być nawet niższe niż w 3Q20.
- Niższe koszty osobowe w 3Q20 były efektem niższych elementów zmiennych wynagrodzenia.
- Zarząd planuje utrzymanie wskaźnika C/I w okolicach 40+ i stopniowo go poprawiać. W 2021 r. raczej nie należy zakładać spadku kosztów, raczej bardzo umiarkowany wzrost. Bank będzie utrzymywał dyscyplinę kosztową, ale na dzień dzisiejszy nie zakłada istotnych zwolnień grupowych (choć w negatywnym scenariuszu nie można takiego działania wykluczyć). W opinii CEO Santander ma gęstą sieć oddziałów, której mBank nie posiada. Sieć mBanku jest bardziej elastyczna, kilka oddziałów bank zamyka, ale w relatywnie małej skali.

- Wynik z opłat i prowizji:

- Zmiany w konstrukcji cennika opłat i prowizji mają już miejsce od pewnego czasu.

- Pozostałe:

- Powrót klientów do obsługi zobowiązań (w połowie października) jest lepszy niż Zarząd zakładał wcześniej. Ilość aplikacji o przedłużenie jest stosunkowo nieduża.
- Składki na BFG – W opinii CFO wzrost w 2021 r. byłby raczej mało rozsądny w obliczu obecnych obciążeń sektora bankowego. Prawdopodobnie składki w 2021 r. będą płaskie, lub nieco niższe.

Open Finance

Wartość kredytów udzielonych za pośrednictwem Open Finance w 3Q'20 wyniosła 1,74 mld PLN, co oznacza spadek o 39% r/r.

Wartość udzielonych kredytów hipotecznych wyniosła 1,61 mld PLN (-35% r/r), kredytów firmowych 54 mln PLN (-61% r/r), a kredytów gotówkowych 74 mln PLN (-67% r/r).

Wartość sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych w 3Q'20 wyniosła 47 mln PLN, co oznacza spadek o 19% r/r.

AmRest	AmRest szacuje, że w 3Q'20 przychody grupy spadły o 12,6% r/r i wyniosły 441,4 mln EUR.
Allegro	Fundusze powalczą z Allegro o InPost. Właściciel operatora sieci paczkomatów rozpoczął proces sprzedaży. Według źródeł wokół spółki zaczęły krążyć fundusze private equity. – Puls Biznesu
Orange	Spółka chciałaby powrócić do wypłaty powtarzalnej dywidendy. Orange Polska, który 10 dni temu wysłał memorandum informacyjne FiberCo, obserwuje zainteresowane tym projektem. Liczy na zamknięcie transakcji związanej z tym projektem 1H'21.
Orange	Orange Polska ostrożniej patrzy w przyszłość. Od inwestora dla FiberCo, ale także od strategii Grupy Iliad w Polsce zależeć może powrót do wypłaty dywidendy. - Parkiet
Asseco SEE	Portfel zamówień Asseco South Eastern Europe na 2020 rok ma wartość 150,2 mln EUR, czyli jest o 16% wyższy r/r.
Santander BP	Zarząd Santander Bank Polska podjął uchwałę w sprawie uruchomienia procedury zwolnień grupowych i zamierza do 31 grudnia 2022 r. zwolnić do 2 tys. osób, co stanowi łącznie ok. 18,52% wszystkich zatrudnionych w Banku na dzień 30 września 2020 r.
GNB	Akcjonariusze Getin Noble Banku nie odwołali Leszka Czarnieckiego ze składu rady nadzorczej banku.
PGE	PGE Baltica, spółka zależna PGE - zakończyła publiczne postępowanie przetargowe na wybór wykonawcy dokumentacji projektowej wraz z uzyskaniem pozwolenia na budowę przyłącza morskiej farmy wiatrowej Baltica-3 oraz studium wykonalności przyłącza dla drugiej morskiej farmy Baltica-2. Zawarcie umowy z wykonawcą i rozpoczęcie prac planowane jest do końca bieżącego roku. Firma PGE Obrót z Rzeszowa zajmująca się w Grupie PGE sprzedażą energii do odbiorców końcowych wprowadziła nową ofertę dla swoich klientów, w jej ramach można uzyskać m.in. doradztwo techniczne wraz z montażem kotłów gazowych.
PKP Cargo	PKP Cargo i PKP Energetyka podpisały list intencyjny, w którym potwierdzają podjęcie współpracy przy stworzeniu najbardziej efektywnych i innowacyjnych rozwiązań, mających umożliwić PKP Cargo wykorzystywanie energii elektrycznej wyprodukowanej z odnawialnych źródeł energii do zasilania infrastruktury. Podpisanie dokumentu odbyło się podczas Rady Programowej Centrum Efektywności Energetycznej Kolei.
Ursus	Ursus w restrukturyzacji podpisał list intencyjny z China Dongfeng Motor Industry, w którym uzgodniono, iż strony zamierzają zainicjować współpracę badawczo-rozwojową i przemysłową w celu stworzenia, homologacji, wdrożenia i sprzedaży towarów w oparciu o produkty Dongfeng i europejskie know-how Ursusa w zakresie pojazdów elektrycznych i elektryczno-wodorowych, podała spółka. Strony zweryfikują również możliwości wykonalności lokalnej produkcji uzgodnionych modeli.
Novaturas	Spółka w 3Q'20 miała 7,1 mln EUR przychodów, -0,8 mln EUR EBIT oraz 1,45 mln EUR straty netto.
Mennica Polska	Spółka w 3Q'20 miała 199,4 mln PLN przychodów, 5,2 mln PLN EBIT oraz 6,6 mln PLN straty netto.
Sfinks Polska	Sfinks Polska złożył wniosek do Monitora Sądowego i Gospodarczego o publikację obwieszczenia o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego.
Ferro	Green Genius podpisał z Ferrero 15-letnią umowę, w ramach której zbuduje elektrownię słoneczną dla zakładu Ferrero w Polsce, podała spółka. Całkowita moc elektrowni, która ma zostać ukończona w br., wyniesie ponad 2,2 MW.
PZ Cormay, Scope Fluidics	Rada Nadzorcza PZ Cormay wyraziła zgodę na objęcie przez spółkę akcji nowej emisji Scope Fluidics za łączną maksymalną cenę emisyjną 7 mln PLN. Spółka złożyła deklarację objęcia akcji w ramach procesu przyspieszonej budowy księgi popytu.
Celon Pharma	Grupa Celon Pharma podpisała z NCBIr umowę dofinansowania projektu związanego z opracowaniem leku na COVID-19. Kwota dofinansowania wynosi 38,9 mln PLN.
Mabion	Mabion zawarł z firmą Parexel International umowę na przeprowadzenie trójramiennego badania klinicznego MabionCD20 wśród pacjentów z reumatoidalnym zapaleniem stawów. Szacowany koszt przeprowadzenia badania to ok. 5,4 mln EUR netto, a jego zakończenie planowane jest na 1H'22. Mabion podpisał umowę z Vaxine Pty Ltd. regulującą przekazywanie materiałów biologicznych w celu prowadzenia badań eksploracyjnych w laboratoriach spółki nad antygenem szczepionkowym SARS-CoV-2.
Biomed Lubin	Biomed Lublin podpisał ze spółką Symphar umowę na dystrybucję i promocję Distreptazy w Polsce. Prognozowana wartość umowy wynosi około 36,7 mln PLN w pierwszych pięciu latach jej obowiązywania.

Scope Fluidics (NC)	Curiosity Diagnostics, spółka z grupy Scope Fluidics, podpisała list intencyjny w sprawie dystrybucji systemu PCR.
Pure Biologics (NC)	Pure Biologics zakończył realizację czwartego, ostatniego etapu projektu platformy selekcji przeciwciał PureSelect2.
BioMaxima (NC)	BioMaxima uzyskała prawo do wprowadzenia na rynek w Polsce i za granicą antygenowych testów do wykrywania SARS-CoV-2. Zarząd szacuje, że w bieżącym roku ze sprzedaży testów antygenowych osiągnie dodatkowy przychód na poziomie nie niższym niż 5 mln PLN.
GenXone (NC)	GenXone podjął decyzję o czasowym zaprzestaniu prowadzenia działalności diagnostycznej w obszarach innych niż diagnostyka infekcji oddechowych.
Inno-Gene (NC)	Spółka zależna Inno-Gene, Centrum Badań DNA, zawarła umowę dystrybucji produktu SARS-CoV-2 RT-Lamp Fast Detection Kit z firmą LeanTriX.
7levels (NC)	7Levels, notowany na NewConnect producent gier, pozyskał z emisji akcji serii D ok. 1,61 mln PLN brutto.
DB Energy (NC)	DB Energy podpisał umowę ws. finansowania projektów z obszaru efektywności energetycznej w modelu ESCO dla klientów przemysłowych z Efficiency Solutions II SV zarządzanym przez fundusz inwestycyjny Susi Partners. Susi Partners umożliwi finansowanie projektów o łącznej wartości co najmniej 20 mln EUR.
PointPack (NC)	Zarząd spółki Pointpack, oferującej rozwiązania IT i usługi serwisowe dla punktów nadawczo-odbiorczych, zdecydował o przeniesieniu notowań akcji spółki z rynku NewConnect na rynek regulowany GPW.

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