

Redaktor wydania: Krystian Brymora/ Michał Fidelus

**KOMENTARZ PORANNY**

**Finał wyścigu o Biały Dom**

Pierwsza sesja listopada zakończyła się odrealizowaniem indeksów po ostatnich spadkach. WIG20 zyskał 2,7% przy obrotach na poziomie 905 mln PLN. Najsilniej umacniały się walory takich spółek jak JSW +12,6%, Santander 6,7% oraz Allegro 4,6%. Z drugiej strony znalazły się cztery spółki w tym m.in. Tauron -1,3%, Lotos i LPP straciły po -1,0%. Również mWIG40 i sWIG80 zakończyły notowania wzrostem (1,7%/2,8%). Parkiety w Europie świecą na zielono, CAC40 zyskał 2,1%, DAX 2,0% a FTSE100 1,4%. W dniu poprzedzającym wybory, Wall Street odrabiała zeszlotygodniowe straty (Dow Jones +1,6%, S&P500 +1,2%, Nasdaq Composite +0,4%). Oczy całego świata zwrócone są dzisiaj w stronę USA i rozstrzygnięcia elekcji Trump vs Biden. Najgorszym scenariuszem, który podsyłałby niepewność na rynkach byłyby kontestowane wybory. Według sondaży w kluczowych stanach ubiegający się o prezydenturę mają podobne poparcie, stąd na ostatniej prostej agitowali w tzw. „swing states” (stanach wahających się). Na rynkach azjatyckich Shanghai Composite Index idzie w górę o 1,2% a Nikkei umacnia się o 1,4%. Od samego rana kontrakty terminowe na DAX i amerykańskie indeksy świecą na zielono.

Krzysztof Tkocz

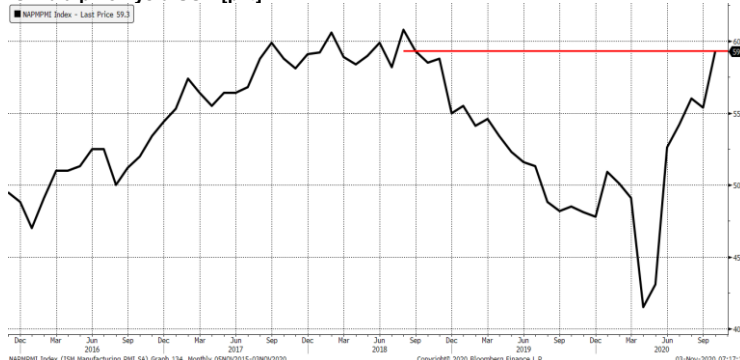
**SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK**

- **COVID-19:** Codzienny monitoring [tabela BDM];
- **LPP:** Szacunkowy EBIT w obrotowym 3Q wyniósł 290 mln PLN, a przychody 2,45 mld PLN.
- **Auto Partner:** Szacunkowy zysk netto po trzech kw. wyniósł 82 mln PLN.
- **Dębica:** Szacunkowy zysk netto w 3Q20 wyniósł 53 mln PLN.
- **Energa/PKN/LTS:** PKN Orlen, Lotos i Energa podpisały list intencyjny ws. budowy bloku gazowego w Gdańsku; [komentarz BDM];
- **Gospodarka:** Ruch samochodów osobowych -23% r/r, a ciężarowych +1% r/r- GDDKiA [wykres BDM];
- **Banki:** W 4Q20 banki planują łagodzenie polityki kredytowej i niewielki wzrost popytu na kredyt.
- **PZU/Alior:** PZU udzieli Aliorowi gwarancji ochrony kredytowej nieruchomości na 4 mld PLN.
- **Tauron:** Spółka pracuje nad aktualizacją strategii i rewizją programu inwestycyjnego. (Parkiet)
- **GPW:** Obroty akcjami w październiku wzrosły o 191% r/r do 46,8 mld PLN.
- **Comarch:** Spółka zwiększyła udziały w rynku ERP i zmniejszyła dystans do lidera. (Puls Biznesu)
- **Cognor:** Podsumowanie konferencji po wynikach 3Q20 (02.11.2020) [komentarz BDM];
- **JSW:** Zaostrza się konflikt między Chinami a Australią;
- **Quercus TFI, Skarbiec TFI:** NBP jest za ograniczeniem opłat za wyniki funduszy. (Parkiet)
- **ATM Grupa:** Spółka może stracić koncesję na nadawanie kanału ATM Rozrywka na cyfrowym multiplexie. (Puls Biznesu)
- **Celon Pharma:** Spółka uzyskała europejski patent w zakresie inhibitorów kinazy JAK/ROCK.
- **Medicalgorithmics:** Spółka zależna ma umowę z komercyjnym ubezpieczycielem z USA.
- **Serinus Energy:** Spółka otrzymała od EBOiR zwolnienie od spełnienia kowenantów do 31 grudnia.
- **Stalprodukt:** ZGH Bolesław ma kontrakt na dostawę rudy do Ocean Partners UK.
- **Mostostal Zabrze:** Spółka ma umowę na prace w Niemczech za ponad 4 mln euro netto.

**WYKRES DNIA**

Po serii pozytywnych zaskoczeń w Europie indeks ISM dla amerykańskiego przemysłu w październiku rośnie aż do 59,3 pkt vs 55,8 pkt oczek. To najwyższy poziom od ponad 2 lat.

**ISM dla przemysłu USA [pkt]**



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

**Notowania: poniedziałek, 2 listopada 2020**

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 556,1	2,6%	-27,6%
WIG30	1 776,8	2,6%	-28,1%
mWIG40	3 252,0	1,7%	-16,8%
sWIG80	13 253,3	2,8%	10,0%
WIG	45 177,2	2,4%	-21,9%
WIG Banki	3 261,9	3,4%	-51,8%
WIG Bud	2 828,7	1,6%	24,1%
WIG Chemia	6 292,4	4,4%	-25,0%
WIG Dew	2 051,1	3,5%	-16,6%
WIG Energia	1 493,8	2,3%	-23,8%
WIG Games	32 063,6	1,7%	70,9%
WIG IT	3 583,5	1,0%	26,4%
WIG Media	4 742,7	1,0%	-11,8%
WIG Paliwa	3 463,2	1,2%	-46,6%
WIG Spoż	2 973,4	2,3%	-4,9%
WIG Surowce	3 704,8	2,3%	19,9%
WIG Telco	867,0	1,4%	-0,8%
DAX	11 788,3	2,0%	-11,0%
CAC40	4 691,1	2,1%	-21,5%
BUX	33 077,6	2,5%	-28,2%
S&P500	3 310,2	1,2%	2,5%
DJIA	26 925,1	1,6%	-5,7%
Nasdaq Comp	10 957,6	0,4%	22,1%
Bovespa	93 952,4	-2,7%	-18,8%
Nikkei225	23 295,5	1,4%	-1,5%
S&P/ASX 200	6 066,4	1,9%	-9,2%
Złoto	1 895,5	0,9%	24,9%
Miedź	6 718,5	-0,2%	8,8%
Ropa	36,8	2,8%	-34,8%
EUR/PLN	4,60	-0,1%	8,2%
USD/PLN	3,95	-0,1%	4,2%
CHF/PLN	4,30	-0,3%	9,7%
EUR/USD	1,16	-0,1%	3,8%
USD/JPY	104,72	0,1%	-3,6%

**FW20**

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 522	2	0,13%
Kurs zamknięcia	1 548	33	2,18%
Kurs min.	1 521	25	1,67%
Kurs max.	1 564	30	1,96%
Wolumen obrotu	36 510	-4 591	-11,17%
Otwarte pozycje	43 703	2 941	7,22%

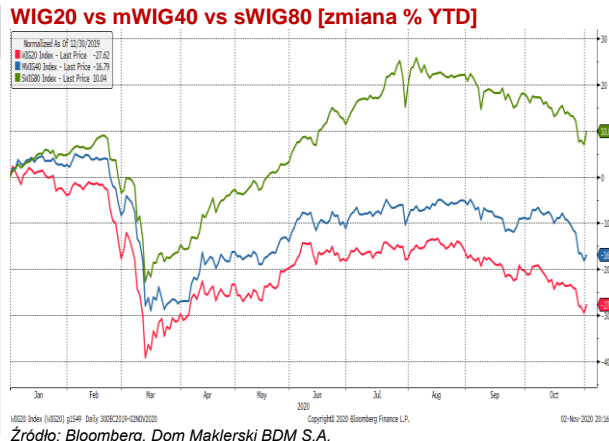
**Indeksy GPW**

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 526,20	1 526,20	1 563,93	1 556,14	2,7%	952
WIG30	1 747,37	1 747,22	1 785,14	1 776,78	2,6%	990
MWIG40	3 211,56	12 929,75	13 254,20	3 251,99	1,7%	206
SWIG80	12 929,75	3 209,47	3 266,66	13 253,25	2,8%	36
WIG-PL	45 911,13	45 911,13	46 242,57	46 133,94	2,5%	1 199
WIG	44 413,22	44 413,22	45 334,97	45 177,16	2,5%	1 206

**WIG20**

	Close	MC	1D	YTD
Alior	11,78	1 537	3,9%	-58,9%
Allegro	84,17	86 127	4,6%	95,7%
CCC	38,80	2 129	0,1%	-64,7%
CD Projekt	342,70	32 940	2,2%	22,6%
Cyfrowy P.	25,18	16 104	2,0%	-9,9%
Dino	226,60	22 216	4,2%	57,4%
JSW	17,10	2 008	12,6%	-20,0%
KGHM	120,20	24 040	1,7%	25,8%
Lotos	27,60	5 103	-1,0%	-67,0%
LPP	5 190,00	9 614	-1,0%	-41,2%
Orange	6,23	8 176	2,5%	-12,5%
Pekao	43,55	11 431	3,0%	-56,6%
PGE	4,67	8 732	3,5%	-41,3%
PGNIG	4,19	24 205	0,5%	-3,2%
PKN Orlen	38,91	16 642	2,1%	-54,7%
PKOBP	19,68	24 600	3,8%	-42,9%
Play	38,76	9 869	-0,1%	10,7%
PZU	22,16	19 136	2,6%	-44,6%
Santander Polska	131,20	13 407	6,7%	-57,3%
Tauron	1,71	3 002	-1,3%	4,5%

mWIG40					WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]				
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	488,50	1 152	1,6%	22,1%	Famur	1,44	825	5,4%	-51,8%
Amica	143,20	1 113	2,3%	4,5%	GPW	43,00	1 805	-0,1%	9,4%
AmRest	14,90	3 271	8,3%	-65,6%	GTC	5,70	2 768	5,2%	-41,1%
Asseco PL	63,60	5 279	-0,8%	-0,1%	Handlowy	27,75	3 626	0,5%	-46,4%
Asseco SEE	39,80	2 065	4,2%	60,5%	ING BSK	104,40	13 582	1,8%	-48,4%
Azoty	21,60	2 143	5,4%	-26,2%	Inter Cars	205,00	2 904	1,5%	0,0%
Benefit Sys.	536,00	1 533	-3,8%	-39,2%	Kernel	39,25	3 298	1,9%	-13,3%
Biomed-L.	16,25	1 012	3,5%	1447,6%	Kęty	410,00	3 946	0,0%	18,5%
BNP Paribas	33,50	4 939	1,2%	-50,7%	Kruk	115,10	2 184	2,2%	-31,3%
Budimex	236,00	6 025	0,9%	37,2%	Livechat	98,40	2 534	3,1%	127,3%
Celon Pharm	34,70	1 562	3,3%	-12,6%	Mabion	22,50	309	4,2%	-70,8%
Ciech	27,00	1 423	3,8%	-32,0%	mBank	116,60	4 940	1,0%	-70,1%
Comarch	198,00	1 610	2,6%	5,9%	Mercator	510,00	5 408	6,0%	5025,6%
Datawalk	174,00	850	1,2%	217,5%	Millennium	2,15	2 608	-0,5%	-63,2%
Develia	1,65	738	3,1%	-35,0%	Neuca	536,00	2 340	2,1%	41,8%
Dom Dev.	96,40	2 431	2,6%	1,9%	PKP Cargo	9,60	430	5,3%	-53,2%
Echo	3,85	1 589	2,7%	-17,6%	PlayWay	527,00	3 478	1,5%	120,5%
Enea	4,63	2 043	2,4%	-41,5%	Ten Square	641,00	4 658	1,4%	223,7%
Energa	8,31	3 439	0,0%	17,3%	WP.PL	73,00	2 125	0,3%	4,6%
Eurocash	11,59	1 613	-0,3%	-46,9%	XTB	15,70	1 843	0,6%	297,5%



### 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	Belgia	Polska	Czechy	Ukraina	RPA	Indie	Brazylia
2 paź	215 618	17	54 215	61 381	2 499	2 835	12 148	7 551	12 769	3 175	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	3 389	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	2 612	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	1 968	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	2 088	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	3 577	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	5 728	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	5 385	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	7 950	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	5 327	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	3 622	4 394	4 311	4 606	888	54 045	8 429
13 paź	320 058	28	52 274	90 358	5 898	4 464	12 993	7 118	17 232	7 360	5 068	8 326	5 311	1 178	63 650	10 220
14 paź	375 934	11	59 797	118 838	7 332	7 173	22 591	11 970	18 974	8 271	6 526	9 543	5 780	1 877	65 028	27 235
15 paź	409 424	36	63 330	136 387	8 803	7 620	30 621	13 318	18 978	10 448	8 099	9 720	5 260	1 770	63 412	28 523
16 paź	415 419	20	69 276	126 391	10 009	7 695	25 086	9 765	15 635	10 192	7 705	11 102	6 205	2 019	65 200	30 914
17 paź	340 986	30	57 164	130 333	10 925	4 862	32 427	10 942	16 170	10 964	9 622	8 715	6 629	1 928	62 092	24 062
18 paź	290 926	17	48 318	119 193	11 705	4 007	29 837	9 916	16 982	9 138	8 536	5 058	5 445	1 662	55 032	10 982
19 paź	448 864	34	58 561	115 081	9 337	8 397	13 243	12 214	18 803	8 227	7 482	8 077	4 986	1 461	46 235	15 383
20 paź	380 818	16	59 660	135 716	10 871	8 523	20 468	13 873	21 330	9 679	9 291	11 984	5 680	1 050	54 236	23 227
21 paź	442 722	22	63 372	173 170	15 199	12 331	26 676	16 973	26 687	13 227	10 040	14 969	6 975	2 055	56 928	24 818
22 paź	469 202	29	70 919	211 917	16 078	5 952	41 622	43 880	21 238	16 746	12 107	14 150	7 320	2 156	54 482	33 862
23 paź	506 942	35	83 034	213 346	19 143	22 236	42 032	19 851	20 531	17 568	13 632	15 258	7 780	1 897	57 028	21 022
24 paź	407 550	5	85 317	183 339	19 640	1 698	45 422	15 072	23 012	17 709	13 628	12 474	7 275	1 834	47 224	26 799
25 paź	371 226	38	60 683	169 943	21 273	9 890	52 010	13 658	19 790	0	11 742	7 300	6 406	1 622	45 157	13 493
26 paź	521 149	24	66 662	179 985	17 007	12 560	26 771	17 396	20 890	15 622	10 241	10 273	5 625	891	36 728	15 726
27 paź	459 470	47	74 624	199 905	21 989	13 161	33 417	18 418	22 885	12 687	16 300	15 663	6 885	1 092	43 076	29 787
28 paź	495 194	49	78 395	217 952	24 988	16 202	36 437	19 765	24 700	13 571	18 820	12 980	7 790	1 863	49 912	28 629
29 paź	543 254	28	89 199	271 640	26 829	18 733	47 637	44 241	23 065	21 048	20 156	13 055	7 641	2 056	49 281	26 106
30 paź	569 618	40	99 325	269 957	31 079	19 382	49 215	25 595	24 405	23 921	21 629	13 605	8 608	1 912	48 120	22 282
31 paź	458 296	27	78 157	216 093	31 756	14 054	35 641	15 890	21 915	20 056	21 897	11 429	9 058	1 770	46 715	18 947
1 lis	527 063	31	83 456	216 929	29 905	12 556	46 290	14 340	23 254	28 704	17 171	6 542	8 243	1 371	46 441	10 100
2 lis	360 700	55	84 873	217 067	22 253	16 240	52 518	18 340	18 950	6 337	15 578	9 252	6 994	772	37 592	8 501
Dzień COVID	298	298	289	278	278	254	253	278	278	274	245	243	246	244	279	252
RAZEM tys.	46 860 757	86 439	9 290 443	7 818 098	731 588	560 586	1 466 944	1 100 178	1 038 885	447 355	395 480	350 896	414 567	727 595	8 266 914	5 554 206
śmierci	1 206 069	4 739	231 536	227 411	39 059	10 573	37 485	36 257	46 943	11 858	5 875	3 654	7 584	19 465	123 097	160 253
zdrowi	31 371 703	85 102	3 674 981	1 952 903	296 017	372 499	123 664	150 376	2 850	25 999	154 413	170 608	170 880	657 500	7 603 121	5 039 438
aktywne	14 282 985	b.d.	5 383 926	5 637 784	396 512	177 514	1 305 795	913 545	989 092	409 498	235 192	176 634	236 103	50 630	540 696	354 515

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

Tempo nowych zarażeń os/dzień w województwach

	MZ	ŚL	MP	WP	ŁD	KP	PK	POM	DŚ	LP	SK	ZP	OP	PO	WM	LS	RAZEM	Kwaran.	Zajęte łóżka	Zajęte respi.	Wsk. poz. test.
2 paź	246	179	282	196	140	218	218	228	101	97	33	114	56	86	72	26	2 292	5 075	142	7	8,0%
3 paź	277	221	290	224	152	110	141	244	63	116	156	62	53	126	76	56	2 367	18 982	148	13	7,8%
4 paź	164	120	185	168	127	229	141	223	62	102	70	58	44	76	69	96	1 934	-7 473	127	12	7,4%
5 paź	336	125	217	180	126	109	142	202	87	172	49	41	48	90	28	54	2 006	3 800	181	28	10,9%
6 paź	318	218	268	106	155	153	137	199	140	138	139	111	53	57	35	9	2 236	5 165	561	44	9,3%
7 paź	527	286	357	242	223	184	141	193	184	106	149	146	50	84	119	12	3 003	-13 657	281	20	6,8%
8 paź	598	375	548	505	279	311	256	313	258	204	159	116	90	94	105	69	4 280	25 378	138	13	9,7%
9 paź	521	490	724	436	363	324	368	388	250	185	192	130	116	117	102	33	4 739	17 378	269	24	21,6%
10 paź	816	412	631	360	411	554	347	362	242	251	218	152	141	172	110	121	5 300	17 419	318	26	14,3%
11 paź	433	354	685	380	314	136	315	331	186	304	152	155	123	110	106	94	4 178	24 984	199	37	13,4%
12 paź	441	262	690	530	344	258	334	284	199	379	187	116	153	130	73	14	4 394	19 100	338	21	17,5%
13 paź	552	441	898	334	349	341	391	318	342	163	121	151	241	183	79	164	5 068	-37 686	407	17	15,0%
14 paź	1188	520	1137	508	405	356	319	344	315	256	255	175	233	174	196	145	6 526	36 903	415	46	14,9%
15 paź	1306	822	1303	835	691	318	420	458	382	315	283	177	282	139	191	177	8 099	46 671	454	41	12,6%
16 paź	911	769	1105	592	648	470	563	547	441	284	314	311	221	201	181	147	7 705	15 605	442	32	15,2%
17 paź	1485	765	1254	1058	821	470	704	563	524	429	396	340	283	149	224	157	9 622	15 782	632	64	19,6%
18 paź	1342	974	934	724	584	523	721	427	369	580	211	317	312	139	210	169	8 536	-6 925	464	45	22,9%
19 paź	849	685	1201	423	679	473	458	481	406	526	170	217	348	283	190	93	7 482	-15 915	299	23	20,8%
20 paź	1282	895	1486	1186	625	446	667	484	567	219	312	213	307	209	165	228	9 291	15 120	587	53	22,3%
21 paź	1162	1008	1315	755	675	771	881	548	462	658	259	285	362	268	348	283	10 040	45 613	477	32	16,9%
22 paź	1579	1168	1331	1516	863	905	777	710	610	411	486	515	404	224	311	297	12 107	43 288	652	55	24,1%
23 paź	2075	1305	1554	1050	800	1207	852	741	667	743	639	558	401	226	365	449	13 632	20 503	697	39	22,0%
24 paź	2026	1262	1482	1472	1001	777	891	776	645	715	412	580	558	308	344	379	13 628	79 910	708	60	24,6%
25 paź	1850	1134	1119	851	818	1150	912	499	585	700	405	474	381	212	340	312	11 742	-32 607	-43	36	21,9%
26 paź	1654	1002	1144	458	695	525	729	672	462	750	316	560	335	206	370	363	10 241	-163	829	52	20,3%
27 paź	3529	1298	1884	1577	1421	1499	742														

<b>Banki</b>	<p>Banki przewidują w 4Q20 łagodzenie polityki kredytowej oraz niewielki wzrost popytu we wszystkich kategoriach kredytów dla przedsiębiorstw i gospodarstw domowych - wynika z ankiety NBP.</p> <p>W kredytach dla przedsiębiorstw banki oczekują złagodzenia polityki kredytowej, szczególnie w segmencie krótkoterminowych kredytów dla sektora MSP. Zakładają też wzrost popytu we wszystkich segmentach kredytów dla przedsiębiorstw.</p> <p>W kredytach mieszkaniowych banki oczekują dalszego łagodzenia kryteriów polityki kredytowej i kontynuacji wzrostu popytu.</p> <p>W kredytach konsumpcyjnych banki oczekują zmiany kierunku dotychczasowej polityki kredytowej i jej złagodzenia. Zakładają też dalszy wzrost popytu.</p>
<b>PZU/Alior</b>	<p>PZU wraz z Alior Bankiem aneks do umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ochrony kredytowej nieruchomości. Limit zaangażowania z tytułu gwarancji udzielanych na podstawie aneksu wynosi maksymalnie 4 mld PLN.</p>
<b>PKN/Lotos/Energa</b>	<p>PKN Orlen, Lotos i Energa poinformowały w poniedziałek o podpisaniu listu intencyjnego, dotyczącego analizy możliwości wspólnego zbudowania w Gdańsku elektrowni w technologii gazowo-parowej. Orientacyjny termin jej uruchomienia, to lipiec 2026 r. - podano.</p> <p><b>Komentarz BDM:</b> Już w w sprawozdaniu zarządu za 2018 rok Energa wymieniła dodatkowe projekty inwestycyjne w segmencie Wytwarzanie obejmujące m.in. bloki CCGT w Grudziądzu (600 MW) i Gdańsku (450 MW), a także gazową CHP w Elblągu (115 MW). Orientacyjny koszt takiego bloku to co najmniej 1,5 mld PLN.</p>
<b>LPP</b>	<p>Grupa LPP szacuje, że miała w trzecim kwartale roku obrotowego 2020/21, czyli w okresie sierpień - październik 2020 r. 2,45 mld PLN przychodów i 290 mln PLN zysku operacyjnego.</p> <p>W analogicznym okresie 2019 r. przychody grupy LPP wynosiły 2,33 mld PLN, a zysk EBIT 335 mln PLN.</p> <p>Sprzedaż w sklepach stacjonarnych spadła w trzecim kwartale o 5% r.r do 1,987 mld PLN, a sprzedaż online wzrosła o 93% r/r do 463 mln PLN.</p> <p>Udział e-commerce wyniósł 19% w przychodach grupy.</p>
<b>Auto Partner</b>	<p>Według wstępnych, szacunkowych danych zysk netto grupy Auto Partner po trzech kwartałach 2020 r. wyniósł 81,9 mln PLN (84% r/r). Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 1.237,3 mln PLN (11,4% r/r), a zysk z działalności operacyjnej wyniósł 108,7 mln PLN (72,9% r/r).</p> <p>Ostateczne wyniki finansowe za III kwartał 2020 roku zostaną opublikowane 24 listopada 2020 r.</p>
<b>Dębica</b>	<p>Dębica szacuje, że miała w trzecim kwartale 53 mln PLN zysku netto i 509,9 mln PLN przychodów. W analogicznym okresie 2019 roku firma wypracowała 18,9 mln PLN zysku netto i 511,9 mln PLN przychodów.</p> <p>Spółka planuje opublikować raport za III kwartał 2020 roku 17 listopada.</p>
<b>GPW</b>	<p>Łączna wartość obrotu akcjami na głównym rynku GPW wzrosła w październiku o 191% r/r do 46,8 mld PLN. Wartość obrotu akcjami w ramach arkusza zleceń zwiększyła się w tym czasie o 136,9% r/r do 37,7 mld PLN.</p> <p>Średnia dzienna wartość obrotu akcjami w ramach arkusza zleceń wyniosła 1,7 mld zł (147,6% r/r).</p> <p>Na rynku NewConnect w październiku odnotowano wzrost łącznej wartości obrotu akcjami o 1.399,8% r/r do 2,7 mld PLN.</p> <p>Łączny wolumen obrotu instrumentami pochodnymi w październiku wyniósł 973,2 tys. szt. (65,7% r/r).</p> <p>Wartość notowanych na rynku Catalyst emisji obligacji nieskarbowych wyniosła na koniec października 96,7 mld zł wobec 90,7 mld zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wartość obrotu obligacjami nieskarbowymi na rynku Catalyst w ramach arkusza zleceń spadła o 14,2% r/r do poziomu 242,2 mln PLN.</p> <p>Łączna wartość obrotu obligacjami na TBSP wyniosła 18,8 mld zł wobec 15,1 mld zł rok wcześniej (24,6% r/r).</p>
<b>JSW</b>	<p>Władze ChRL wstrzymały import drewna ze stanu Queensland i dostawy jęczmienia od kolejnego eksportera w Australii. W obliczu eskalacji konfliktu handlowego importerzy w ChRL obawiają się dalszych ograniczeń - podała w poniedziałek hongkońska prasa.</p> <p>Ograniczenia w handlu zbiegają się w czasie z eskalacją tarć dyplomatycznych na linii Pekin-Canberra. Jednym z punktów spornych są międzynarodowe zabiegi australijskiego rządu o przeprowadzenie niezależnego dochodzenia w sprawie pochodzenia koronawirusa SARS-CoV-2, odpowiedzialnego za trwającą obecnie pandemię Covid-19.</p>



Wcześniej w połowie października Chiny ograniczyły zakupy węgla koksującego, co spowodowało spadki jego cen na światowych rynkach.

#### Cognor

Podsumowanie konferencji wynikowej za 3Q'20 (02.11.2020).

Prezentacja dostępna pod: <https://cognor.pl/wp-content/uploads/2020/11/Cognor-Q3-2020-presentation-1.pdf>

**BDM:**

- przewaga konkurencyjna metody elektrycznej (EAF) nad wielkopieczową (BOF) powinna się utrzymać przynajmniej w 4Q'20;

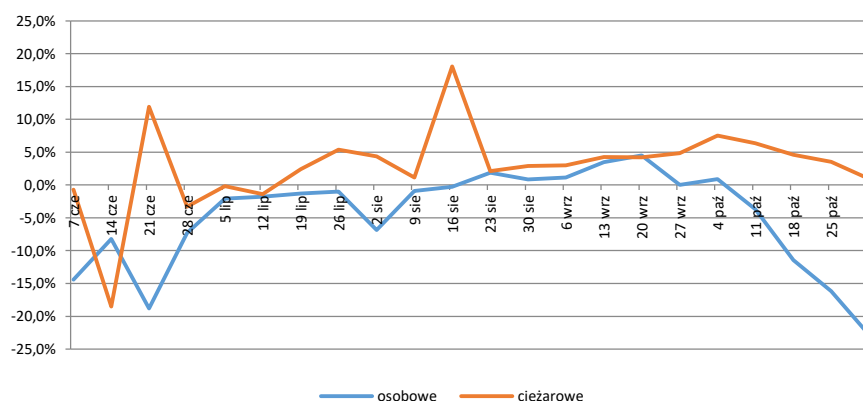
- trudniejsze otoczenie biznesowe w 4Q'20;

- EBITDA w 4Q'20 powinna być wyższa r/r (14,2 mln PLN) i prawdopodobnie wyższa q/q (21,2 mln PLN);

#### Gospodarka (mobilność)

W tygodniu zakończonym 01.11.2020 ruch samochodów osobowych na drogach GDDKiA spada aż o 23% r/r (efekt zamkniętych cmentarzy). Ruch samochodów ciężarowych będących odzwierciedleniem koniunktury w przemyśle rośnie o 1% r/r.

##### Ruch samochodów osobowych i ciężarowych na drogach GDDKiA



Źródło: BDM, dane z 31 stanowisk automatycznego pomiaru ruchu GDDKiA

#### Celon Pharma

Celon Pharma uzyskał europejski patent obejmujący inhibitory kinazy JAK/ROCK oraz ich zastosowanie w leczeniu chorób autoimmunologicznych, tj. reumatoidalnym zapaleniu stawów (RZS), łuszczycy, toczeniu i innych, podała spółka. Patent został udzielony przez Europejski Urząd Patentowy i gwarantuje pełną ochronę prawną związków objętych patentem oraz ich zastosowanie w leczeniu ww. chorób.

#### Medic - algorithmics

Medi-Lynx Cardiac Monitoring, spółka zależna Medicalgorithmics, zawarła umowę z jednym z największych komercyjnych ubezpieczycieli w USA, dzięki której Medi-Lynx będzie akceptowanym świadczeniodawcą usług medycznych w sieci ubezpieczyciela na terenie Stanów Zjednoczonych.

#### Serinus Energy

Serinus Energy otrzymał od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju zwolnienie od spełniania kowenantów za okres do 31 grudnia 2020 r.

#### Stalprodukt

Zakłady Górniczo-Hutnicze Bolesław (ZGH Bolesław) - spółka zależna Stalproduktu - zawarły dziesięcioletni kontrakt z Ocean Partners UK Limited na dostawę 240 000 ton rudy cynkowo- ołowianej rocznie. Rozpoczęcie dostaw rudy jest przewidziane na przełomie lat 2022/2023.

"Można przyjąć, na bazie dzisiejszych cen, że roczna wartość zakupionej rudy wyniesie ok. 60 mln USD" – dodała spółka w komunikacie.

#### Mostostal Zabrze

Mostostal Zabrze Realizacje Przemysłowe, spółka zależna Mostostalu Zabrze, podpisała z Mitsubishi Power Europe GmbH umowę na montaż konstrukcji stalowej i komponentów w ramach modernizacji elektrowni w zakładach samochodów osobowych w Niemczech za ryczałtowo ponad 4 mln euro netto.

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)