

Redaktor wydania: Krystian Brymora/ Adrian Górniak

KOMENTARZ PORANNY

Brak sesji na GPW, dobre nastroje na świecie

Wczoraj ze względu na Święto Niepodległości sesji w Warszawie nie było. We wtorek natomiast rynki kontynuowały marsz na północ. WIG20 wzrósł 0,8%, mWIG40 1,3%, a sWIG80 0,4%. Wzrostom przewodziły banki (indeks WIG-Banki 6,4%) oraz oleje (PKN 6,2%, Lotos 4,7%), traciło przede wszystkim Allegro (-8,7%), ale także KGHM (-2,0%) oraz CD Projekt (-1,5%). Przenę kontynuowały spółki „covidowe” m.in. Biomed Lublin (-9,8%), czy Mercator (-1,2%). Dla WIG20 była to jednocześnie siódma wzrostowa sesja z rządu, a od lokalnego dołka 30 października indeks zyskał już 17,4%. Z kolei wczoraj na giełdach w Europie ponownie gościły dobre nastroje. DAX wzrósł 0,4%, CAC 0,5%, a FTSE 1,4%. Podobnie było w USA, gdzie S&P wzrósł 0,8%, a Nasdaq 2,0%. Tym samym indeksy w USA (szczególnie S&P) ponownie znalazły się bardzo blisko historycznych rekordów. Kluczowe dla rynków pozostają już nie tylko informacje dot. rozwoju pandemii, ale także kolejne szczegóły dot. pracy nad szczepionką. Dzisiaj rano NIKKEI w Azji jest na c. 0,7% plusie, podczas gdy kontrakty terminowe na S&P tracą około -0,7%.

Michał Fidelus

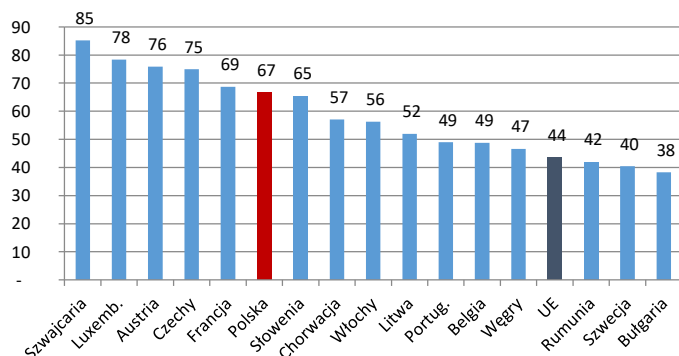
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **COVID-19:** Codzienny monitoring [tabele BDM];
- **Canal+:** IPO grupy zostało odwołane;
- **AmRest:** Wyniki 3Q'20 powyżej oczekiwań [komentarz BDM];
- **Bowim, Astarta, Prochem, Lubawa, Getin Hld., Ambra:** Wyniki (w tym szacunki) za 3Q'20;
- **Cyfrowy Polsat:** Spółka spodziewa się EBITDA w '20 i wzrostu rynku reklamy TV w 4Q'20 na poziomie 4Q'19;
- **Unibep:** Spółka ocenia, że w najbliższych latach portfel zleceń może być mniejszy;
- **Agora:** Prezes UOKiK przedstawił zastrzeżenia w związku z przejściem kontroli nad Eurozet;
- **BNP Paribas:** Zysk z 3Q'20 będzie trudny do powtórzenia w kolejnych kwartałach;
- **Dom Development, VRG:** Podsumowanie konferencji wynikowej za 3Q'20;
- **Famur:** Backlog spółki na koniec 3Q'20 wyniósł 712 mln PLN;
- **Labo Print, Wojas, Solar:** Sprzedaż miesięczna za październik [komentarz BDM];
- **Getin Hld.:** Bank chce sprzedać spółkę zależną Idea Bank Rumunia;
- **Stalexport:** Atlantia rozpoczęła przegląd opcji strategicznych dot. spółki;

WYKRES DNIA

Polska jest 6-stym najbardziej dotkniętym pandemią krajem UE w przeliczeniu na 100 tys. mieszkańców. Gorsza sytuacja panuje obecnie tylko w Szwajcarii, Luksemburgu, Austrii, Czechach czy Francji. Od kilku dni w całej UE obserwowany jest spadek nowych zakażeń.

Kraje UE z największą 7-dniową średnią zakażeń/100 tys. mieszkańców



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

Notowania: wtorek, 10 listopada 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 779,3	0,8%	-17,2%
WIG30	2 054,4	1,2%	-16,9%
mWIG40	3 671,0	1,3%	-6,1%
sWIG80	14 411,5	0,4%	19,7%
WIG	51 280,0	0,9%	-11,3%
WIG Banki	4 115,2	6,4%	-39,2%
WIG Bud	3 032,1	-0,1%	33,1%
WIG Chemia	7 118,6	0,5%	-15,2%
WIG Dew	2 162,5	2,9%	-12,1%
WIG Energia	1 778,1	0,1%	-9,4%
WIG Games	31 930,2	-2,9%	70,2%
WIG IT	3 679,9	-0,5%	29,8%
WIG Media	5 247,2	2,3%	-2,4%
WIG Paliwa	4 175,3	4,5%	-35,7%
WIG Spoż	3 128,5	1,0%	0,1%
WIG Surowce	4 144,8	-2,1%	34,1%
WIG Telco	913,3	1,1%	4,6%
DAX	13 216,2	0,5%	-0,2%
CAC40	5 445,2	1,5%	-8,9%
BUX	38 045,8	2,3%	-17,4%
S&P500	3 578,3	-0,1%	10,8%
DJIA	29 480,9	0,9%	3,3%
Nasdaq Comp	11 769,8	-1,4%	31,2%
Bovespa	104 904,6	1,5%	-9,3%
Nikkei225	25 349,6	1,8%	7,2%
S&P/ASX 200	6 449,7	1,7%	-3,5%
Złoto	1 877,3	0,8%	23,7%
Miedź	6 916,0	-0,4%	12,0%
Ropa	41,4	2,7%	-26,7%
EUR/PLN	4,49	0,4%	5,6%
USD/PLN	3,80	0,3%	0,3%
CHF/PLN	4,16	0,2%	6,1%
EUR/USD	1,18	0,0%	5,4%
USD/JPY	105,30	-0,1%	-3,0%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 771	46	2,67%
Kurs zamknięcia	1 789	19	1,07%
Kurs min.	1 743	47	2,77%
Kurs max.	1 795	-13	-0,72%
Wolumen obrotu	45 746	-10 029	-17,98%
Otwarte pozycje	45 896	-693	-1,49%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 768,90	1 741,62	1 794,79	1 779,34	0,8%	1 931
WIG30	2 034,75	2 003,13	2 069,48	2 054,38	1,2%	2 033
MWIG40	3 642,45	3 622,53	3 671,03	3 671,03	1,3%	410
SWIG80	14 376,08	14 358,07	14 411,50	14 411,50	0,4%	63
WIG-PL	52 262,64	52 262,64	52 490,37	52 404,45	0,9%	2 416
WIG	50 821,71	50 241,64	51 562,13	51 280,02	0,9%	2 425

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	16,25	2 122	6,2%	-43,3%
Allegro	82,75	84 674	-8,7%	92,4%
CCC	53,50	2 935	-1,3%	-51,4%
CD Projekt	365,70	35 151	-1,5%	30,8%
Cyfrowy P.	27,54	17 613	0,7%	-1,4%
Dino	266,00	26 079	2,3%	84,7%
JSW	18,78	2 204	-4,2%	-12,2%
KGHM	134,65	26 930	-2,0%	40,9%
Lotos	33,94	6 275	4,7%	-59,4%
LPP	7 610,00	14 097	1,1%	-13,7%
Orange	6,61	8 668	3,2%	-7,2%
Pekao	52,06	13 664	7,5%	-48,2%
PGE	5,90	11 032	-0,1%	-25,9%
PGNIG	4,84	27 967	1,3%	11,8%
PKN Orlen	47,94	20 504	6,2%	-44,1%
PKOBP	24,20	30 250	6,2%	-29,8%
Play	38,84	9 890	0,1%	11,0%
PZU	25,00	21 588	3,9%	-37,5%
Santander Polska	171,20	17 495	6,8%	-44,3%
Tauron	2,10	3 680	0,7%	28,0%

mWIG40				WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]					
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	488,50	1 152	-2,5%	22,1%	Famur	1,68	966	-1,2%	-43,6%
Amica	152,00	1 182	1,5%	10,9%	GPW	45,30	1 901	0,9%	15,3%
AmRest	22,00	4 830	4,8%	-49,2%	GTC	6,24	3 030	11,4%	-35,5%
Asseco PL	66,20	5 495	0,2%	4,0%	Handlowy	34,25	4 475	5,2%	-33,9%
Asseco SEE	43,40	2 252	0,9%	75,0%	ING BSK	144,80	18 838	4,9%	-28,5%
Azoty	24,80	2 460	-0,4%	-15,3%	Inter Cars	223,00	3 159	7,2%	8,8%
Benefit Sys.	700,00	2 026	-4,1%	-20,6%	Kernel	41,50	3 487	2,0%	-8,3%
Biomed-L.	14,25	887	-9,8%	1257,1%	Kęty	450,00	4 331	-1,7%	30,1%
BNP Paribas	39,90	5 882	1,8%	-41,3%	Kruk	148,10	2 810	5,0%	-11,6%
Budimex	257,00	6 561	-0,4%	49,4%	Livechat	91,10	2 346	-5,0%	110,4%
Celon Pharm	42,10	1 895	-1,3%	6,0%	Mabion	24,30	334	-1,0%	-68,4%
Ciech	31,00	1 634	1,3%	-21,9%	mBank	169,00	7 160	10,1%	-56,6%
Comarch	203,00	1 651	-1,0%	8,6%	Mercator	502,00	5 323	-1,2%	4945,2%
Datawalk	184,00	899	-0,3%	235,8%	Millennium	2,94	3 567	5,0%	-49,7%
Develia	1,80	807	-0,9%	-29,0%	Neuca	599,00	2 615	1,9%	58,5%
Dom Dev.	98,60	2 487	-1,0%	4,2%	PKP Cargo	11,30	506	-0,2%	-44,9%
Echo	3,89	1 605	0,0%	-16,7%	PlayWay	542,00	3 577	1,1%	126,8%
Enea	5,40	2 384	0,3%	-31,8%	Ten Square	587,00	4 266	-5,9%	196,5%
Energa	8,32	3 445	0,1%	17,5%	WP.PL	79,00	2 300	2,3%	13,2%
Eurocash	14,38	2 001	4,5%	-34,2%	XTB	16,80	1 972	-1,2%	325,3%

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.

Canal+ (IPO)

Akcjonariusze sprzedający akcje w ofercie Canal+ Polska zdecydowali o odwołaniu w całości planowanej pierwszej oferty publicznej z powodu zmienności na rynkach finansowych - podała spółka w komunikacie aktualizującym do prospektu. Intencją akcjonariuszy jest powrót to planów przeprowadzenia oferty, kiedy sytuacja na rynkach finansowych będzie bardziej sprzyjająca.

AmRest

Spółka opublikowała wyniki za 3Q'20.

AmRest – wyniki 3Q'20 [mln EUR]

	3Q'19	3Q'20	zmiana r/r	3Q'20P BDM	odchylenie	3Q'20 kons. PAP	odchylenie
Przychody	504,8	441,4	-12,6%	418,3	5,5%	441,4	0,0%
Wynik brutto ze sprzedaży	370,8	324,5	-12,5%	307,5	5,5%	-	-
EBITDA MSSF 16	100,4	89,7	-10,7%	56,2	59,7%	70,6	27,1%
EBITDA adj. MSSF 16	100,6	90,2	-10,3%	56,3	60,3%	-	-
EBIT MSSF 16	37,8	26,5	-29,9%	-4,8	-	5,7	364,9%
Wynik brutto	22,6	12,1	-46,5%	-19,3	-	-	-
Wynik netto	17,3	2,5	-85,5%	-15,7	-	-9,2	-
Marża zysku brutto ze sprzedaży	73,5%	73,5%		73,5%		-	
Marża EBITDA MSSF 16	-	20,3%		13,4%		16,0%	
Marża EBITDA adj. MSSF 16	-	20,4%		13,5%		-	
Marża EBIT MSSF 16	-	6,0%		-		1,3%	
Marża zysku netto	3,4%	0,6%		-		-	

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka; *korekta o wycenę aktywów

BDM:

- Grupa wypracowała w 3Q'20 ok. 441 mln EUR przychodów, czyli o 12,6% mniej r/r. W podziale na rynki region CEE zmniejszył sprzedaż do 198,6 mln EUR (-9% r/r). Obszar Europy Zachodniej osiągnął 167 mln EUR sprzedaży (-16% r/r), z czego Hiszpania zanotowała ok. 51 mln EUR (-30% r/r), w Niemczech 36 mln EUR, a we Francji 70 mln EUR. Chiny zwiększyły obroty do 25 mln EUR, czyli o prawie 5% r/r.
- Raportowana EBITDA wg MSSF 16 grupy wyniosła 89,7 mln EUR, z kolei po oczyszczeniu o wycenę aktywów 90,2 mln EUR (-10% r/r).
- Raportowany wynik netto spółki ukształtował się na poziomie 2,5 mln EUR, co jest efektem negatywnego wpływu rozwoju epidemii COVID-19 i działań podejmowanych przez kolejne państwa.
- W komunikacie prasowym prezes Chandler wskazał, że liczy, że druga fala pandemii dotknie AmRest w mniejszym stopniu i wskazał na pozytywne trendy w delivery, Sushi Shop Group i na rynku chińskim.

Lubawa

Spółka opublikowała szacunkowe dane za 3Q'20. W komunikacie podano, że wzrost skonsolidowanych przychodów jest przede wszystkim rezultatem wyższej sprzedaży w segmencie tkanin. Na poprawę pozycji wynikowych na poziomie skonsolidowanym wpłynęła wyższa sprzedaż oraz korzystniejsza jej struktura w segmencie tkanin, kontynuacja prac nad efektywnością kosztową, a także wpływ programów pomocowych związanych z COVID 19.

Lubawa – szacunkowe dane za 3Q'20 [mln PLN]

	3Q'19	3Q'20S	zmiana r/r	3Q'20P BDM	Odch.
Przychody	40,1	42,3	5,5%	43,0	-1,5%
Wynik netto ze sprzedaży	0,3	3,7	1300,0%	0,3	1387,9%
EBITDA	4,0	-	-	4,1	-
EBITDA adj.	3,4	-	-	3,3	-
EBIT	0,9	-	-	1,0	-
Zysk brutto	0,1	-	-	0,5	-
Zysk netto	0,2	3,5	2141,0%	0,4	768,8%
Marża netto ze sprzedaży	0,7%	8,8%		0,6%	
Marża EBITDA	10,0%	-		9,5%	
Marża EBITDA adj.	8,5%	-		7,7%	
Marża EBIT	2,1%	-		2,4%	
Marża zysku netto	0,4%	8,3%		0,9%	

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Ambra	W 1Q'20/'21 grupa wypracowała ok. 140,7 mln PLN przychodów, ok. 11,1 mln PLN EBIT i 8,5 mln PLN zysku netto.
Getin Hld	W 3Q'20 bank wypracował 182,8 mln PLN wyniku z tyt. odsetek, ok. 25,1 mln PLN wyniku z tyt. prowizji i 14,5 mln PLN zysku netto z dz.kontynuowanej.
Astarta	W 3Q'20 grupa wypracowała 3,8 mld UAH, ok. 79,6 mln UAH EBIT i poniosła 385,1 mln UAH straty netto.
Prochem	W 1-3Q'20 grupa wypracowała 241,6 mln PLN przychodów, ok. 5,7 mln PLN EBIT i 3,9 mln PLN zysku netto.
Cyfrowy Polsat	Spółka spodziewa się wzrostu rynku reklamy telewizyjnej w 4Q'20 na poziomie z 2019 roku – CEO Polsat. Dodał, że w 2021 wzrost rynku powinien wynieść 3,5-4,0% - dodał. Cyfrowy Polsat chciałby utrzymać stabilny wynik EBITDA w 2020 roku -CFO. Tegoroczne nakłady inwestycyjne mają wynieść do 11% przychodów.
Dom Development	Podsumowanie konferencji wynikowej za 3Q'20. 1. Sytuacja rynkowa: <ul style="list-style-type: none">a. Ciągłe silny popyt we wszystkich segmentach rynku;b. Ceny utrzymują się na stabilnym poziomie i przewidywana jest dalsza stabilizacja;c. Widoczne są ograniczenia administracyjne;d. Popyt wspierany przez niskie stopy procentowe;e. Poprawa dostępności kredytów hipotecznych (w kwietniu-maju było widać spowolnienie);f. Klienci „gotówkowi” to ok. 40% w przypadku spółki;g. Korzystna sytuacja na rynku budowlanym (potencjał do obniżki kosztów; wzrosła dostępność podwykonawców). 2. Wyniki 3Q'20: <ul style="list-style-type: none">a. Kontrakcja wzrosła o 6% r/r do 995 szt.;b. Poprawa przedsprzedaży w Trójmieście (zgodnie z planami grupy);c. Ponad 60% transakcji to kontrakcja w lokalach droższych niż 450 tys. PLN (w Warszawie >80%);d. Średnia wartość transakcji wyniosła ok. 570 tys. PLN;e. Oferta na koniec 3Q'20 wzrosła do prawie 2,4 tys. lokali, a największy przyrost odnotowano w Trójmieście (+73% r/r);f. Grupa wprowadziła do budowy ok. 1,8 tys. lokali w 3Q'20 (w 4Q'20 ma trafić do budowy ok. 1,2 tys. mieszkań);g. Wszystkie budowy są realizowane zgodnie z harmonogramem;h. Bank ziemi: rynek jest wymagający do zakupu (m.in. zatory w procedurach administracyjnych); obecnie spółka ma zakupione 7,5 tys. lokali i kontroluje 5,7 tys. mieszkań (razem 13,3 tys. szt.; +9% r/r); najtrudniejszym rynkiem jest Warszawa;i. Przekazania: w 3Q'20 wszystko było zgodne z planem; wydano 692 mieszkania (-18% r/r); cel roczny to ok. 3 tys. lokali (w tym 1,8 tys. w Warszawie; w 4Q'20 ok. 1,1 tys. mieszkań);j. Wyniki 3Q'20 i perspektywa 4Q'20:<ul style="list-style-type: none">i. Spadek przychodów o 6% r/r i wzrost średniej ceny lokalu o 14% r/r;ii. Mocna poprawa marży brutto (+3,7 p.p. r/r);iii. Lekka poprawa EBIT i zysku netto;iv. Początek 4Q'20 jest bardzo udany;v. W '20 oczekiwane jest ok. 1,8 mld PLN przychodów (średnio na lokal ok. 600 tys. PLN), marża brutto ze sprzedaży ok. 30% (może być powyżej; wzrosty cen i obniżka kosztów budowy) i wynik netto ok. 280-290 mln PLN;vi. Gearing na koniec '20 powinien wynieść -5%;vii. ROE'20 powinno wynieść 27%. 3. Q&A: <ul style="list-style-type: none">a. Zakupy gruntów – w 1-3Q'20 grupa wydała ok. 170 mln PLN; w '20 spółka wyda prawdopodobnie 260-270 mln PLN;b. Kontrakcja we Wrocławiu i Gdańsku – grupa rozwija się systematycznie we Wrocławiu i zamierza tam stopniowo zwiększać potencjał;c. Wejście na nowe rynki – spółka nie wyklucza wejścia na inne rynki, np. do Krakowa;d. Własne GW – praktycznie większość budów realizuje Dom Construction (w tym w projekcie GW);e. Rynek instytucjonalny – rynek PRS ma przyszłość w Polsce, bowiem te tendencje są widoczne już w Europie Zachodniej; póki co pierwsze projekty należy traktować jako benchmark na przyszłość (Dom Development nie wyklucza, że będzie tym zainteresowany).

Bowim	Wg wstępnych danych grupa w 1-3Q'20 wypracowała 872,9 mln PLN przychodów, ok. 14,6 mln PLN EBIT i 5,1 mln PLN zysku netto.
Agora	W przedmiotowym piśmie, Prezes UOKiK przedstawił wątpliwości dotyczące niektórych rynków, na których działalność prowadzi zarówno Spółka, jak i Eurozet Sp. z o.o., wskazując że planowana koncentracja, ze względu na potencjalną zmianę struktury rynku, może doprowadzić do zaburzeń w funkcjonowaniu konkurencji.
VRG	<p>Podsumowanie konferencji wynikowej za 3Q'20.</p> <ol style="list-style-type: none">3Q'20:<ol style="list-style-type: none">Cały kwartał to odbudowa sprzedaży grupy (pomimo promocji);Utrzymanie zbliżonej powierzchni sieci;Dalszy silny wzrost udziału e-commerce w obrotach grupy;Segment jubilerski zanotował mniejszą erozję marży brutto niż część odzieżowa (w odzieżowce zwiększenie udziału e-commerce i promocje);Koszty SG&A na mkw. spadły do 672 PLN (vs 717 PLN przed rokiem; -6% r/r), dzięki m.in. obniżce czynszów i wynagrodzeń;Segment jubilerski zwiększył EBIT MSR 17 o prawie 70% r/r;Zapasy zmniejszyły się r/r o 13%, dzięki prowadzonym wyprzedacom i redukcji kolekcji AW'20 (w przeliczeniu na mkw. -3% r/r);Grupa wykorzystuje faktoring odwrotny, aby finansować część zaliczek dla dostawców;Niski i bezpieczny poziom zadłużenia netto (nominalnie 88 mln PLN; DN/EBITDA MSR 17 = 1,5x).Perspektywa kolejnych miesięcy:<ol style="list-style-type: none">Zdaniem prezesa grupa jest przygotowana na kolejny lock-down;Wsparcie segmentu e-commerce w obu segmentach i poprawa logistyki;Rozwój oferty produktowej, gł. w segmencie odzieżowym;Lock-down - Intensyfikacja marketingu on-line; Wcześniejsze rozpoczęcie promocji; Redukcja kosztów: obniżenie wymiaru czasu pracy o 20%, obniżenie pensji zarządu o 20%, negocjacje ws. czynszów; Spółka liczy na wsparcie rządu ws. części kosztów; Celem jest utrzymanie bezpiecznej sytuacji płynnościowej grupy (przesunięcie części dostaw i redukcja zamówień); Aktualizacja scenariusza sprzedażowego – obecnie władze grupy oczekują spadku przychodów w '20 o 25% r/r (w październiku -31%, w listopadzie -70%, w grudniu -20%);Obniżenie wielkości sieci o 3% r/r (w '21 płasko vs '20);Zwiększenie udziału e-commerce w sprzedaży grupy do 30%;Utrzymanie EBITDA MSR 17 powyżej zera;Uruchomienie aplikacji sprzedażowej marki Wólczanka.Q&A:<ol style="list-style-type: none">Kolekcja AW'20 – zarząd uważa, że kolekcja jest dobra, ale lock-down ogranicza efekty sprzedażowe; rozwijana jest część casualowa; największe spadki sprzedaży grupa notuje w kategorii garniturowej;Otwarte sklepy – obecnie działają głównie sklepy franczyzowe zlokalizowane przy ulicach;Czynsze – spółka podchodzi do nowej tury rozmów o wysokości czynszów w galeriach;Zamykanie nierentownych placówek – spółka bazuje na wskaźnikach EBITDA/EBIT sklepów i patrzy na rezultaty 2019/20;Segment jubilerski – obszar radzi sobie lepiej w „cięższych czasach”, prowadzona jest tu polityka stałej marży;Bytom – grupa zaczęła '20 od słabego 1Q'20, a w 2Q'20 e-commerce nie pokrył erozji w części stacjonarnej;Rentowność e-commerce – marża in-take jest identyczna jak dla części off-line, ale klienci w internecie oczekują większych promocji;Odpisy – zarząd aktualizuje możliwość odpisów na bieżąco, na chwilę obecną wycena jest prawidłowa;Wydatki marketingowe – koszty w '20 powinny wynieść 1-2% przychodów;W. Kruk – Apart we wcześniejszych latach również prowadził szerokie akcje marketingowe, a mimo to W. Kruk miał lepszą efektywność sprzedażową;Marża brutto w 4Q'20 – grupa spodziewa się presji na marże z powodu wzrostu udziału online i promocji „powitalnych” po otwarciu sklepów.
Unibep	Spółka obserwuje na rynku budowlanym wzrost inwestycji rządowych i samorządowych oraz spowolnienie inwestycji prywatnych. W najbliższych latach należy spodziewać się mniejszego portfela zamówień i zaostrzenia konkurencji - poinformował prezes Leszek Gołąbiecki. Sprzedaż mieszkań w okresie od stycznia do października była zbliżona r/r.

BNP Paribas Bank ocenia, że zysk netto osiągnięty w 3Q'20 będzie trudny do powtórzenia w kolejnych kwartałach - poinformował prezes banku Przemek Gdański.

Medicalgorithmics Medi-Lynx Cardiac Monitoring, amerykańska spółka zależna Medicalgorithmics, złożyła w październiku 8208 wniosków o płatność od ubezpieczycieli z tytułu usług wykonanych przy użyciu technologii PocketECG na terenie USA, o 11,6% więcej niż we wrześniu.

Erbud Erbud Operations z Grupy Erbud podpisał umowę z Narodowym Instytutem Onkologii im. Marii Skłodowskiej-Curie - Państwowym Instytutem Badawczym w Warszawie na zwiększenie efektywności energetycznej budynku Instytutu. Wartość kontraktu wynosi 26,8 mln PLN brutto.

Mostostal Warszawa Spółka zawarła z Akademią Górniczo-Hutniczą im. Stanisława Staszica w Krakowie umowę na realizację zadania pn.: "Budowa wielofunkcyjnej hali sportowej AGH w Krakowie". Wartość umowy to 61,9 mln PLN brutto.

Handel Polska Organizacja Handlu i Dystrybucji (POHiD) popiera postulaty sklepów sportowych i RTV/AGD i liczy na otwarcie sklepów w tym tygodniu, poinformowała ISBNews prezes POHiD Renata Juszkiwicz.

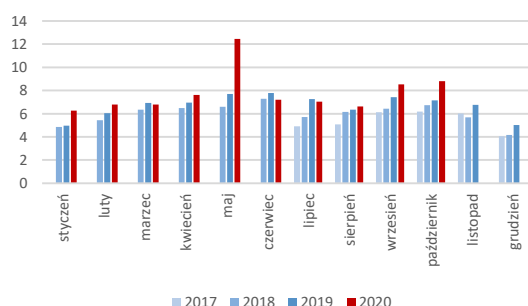
Polimex-Mostostal Przemysław Janiszewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji wiceprezesa zarządu Polimexu-Mostostalu z dniem 30 listopada 2020 roku.

Famur Łączny backlog grupy na koniec września 2020 r. kształtował się na poziomie ok. 712 mln PLN, poinformował prezes Mirosław Bendzera.

Ursus Sąd Okręgowy w Olsztynie Wydział V Gospodarczy oddalił zażalenie Ursusa w restrukturyzacji na postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego. W związku z tym Ursus w restrukturyzacji zdecydował o przeprowadzeniu uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego.

Labo Print Spółka wypracowała w październiku 8,8 mln PLN przychodów (+21% r/r).

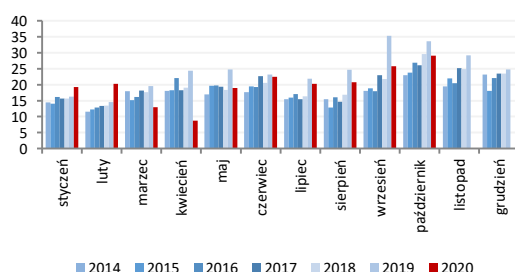
Labo Print – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Wojas Spółka wypracowała w październiku 29,1 mln PLN przychodów (-13,4% r/r).

Wojas – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Marvipol Deweloper wyemitował niezabezpieczone obligacje serii AC o łącznej wartości nominalnej 78 mln PLN.

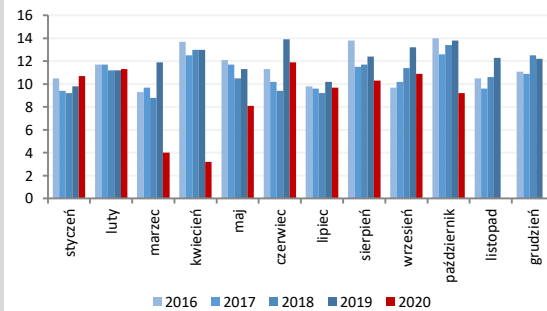
Żywiec

Zarząd grupy po przeprowadzeniu ponownej analizy finansowej zwiększył wielkość proponowanej dywidendy zaliczkowej za 2020 rok do 16 PLN na akcję z zapowiadanych wcześniej 14 PLN na akcję. Uprawnionymi do otrzymania dywidendy zaliczkowej będą akcjonariusze Grupy Żywiec na dzień 14 grudnia 2020 roku. Wypłata zaliczki nastąpi 21 grudnia.

Solar

Spółka wypracowała w październiku 9,2 mln PLN przychodów (-33% r/r).

Solar – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Rainbow Tours

Spółka otrzyma od Polskiego Funduszu Rozwoju 24,8 mln PLN pożyczki preferencyjnej w ramach programu Tarcza dla Dużych Firm.

Getin Hld.

Bank podpisał z międzynarodowym bankiem inwestycyjnym Rothschild umowę o doradztwo finansowe przy potencjalnej sprzedaży spółki zależnej Idea Bank Rumunia.

PGNiG

Paweł Majewski, dotychczasowy prezes Grupy Lotos, został powołany przez radę nadzorczą PGNiG z dniem 12 listopada na stanowisko prezesa gazowej spółki.

Rafako

Rafako, w toku uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego, przyjęło propozycje układowe dla wierzycieli.

AB

Zarząd spółki zdecydował o przeprowadzeniu emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej 69,2 mln PLN.

Comp

Konsorcjum, którego liderem jest spółka zależna Compu - Enigma Systemy Ochrony Informacji - podpisało z ministerstwem finansów, funduszy i polityki regionalnej umowę na dostawę, instalację i konfigurację sprzętu serwerowego, macierzy oraz urządzeń sieciowych - podało Comp w komunikacie. Maksymalna wartość umowy to 86,8 mln PLN brutto.

Tesgas

Oferta Tesgasu za 53,9 mln PLN netto okazała się najniższa w przetargu Polskiej Spółki Gazownictwa.

Inter Cars

Spółka zmieniła datę publikacji raportu za 3Q'20 z 18. na 16. listopada.

Budimex

Oferta spółki, warta 95,1 mln PLN netto, została uznana za najkorzystniejszą w przetargu Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie we Wrocławiu na zabezpieczenie przed powodzią miasta Krosno Odrzańskie.

Allegro, Lotos, mBank

Allegro wejdzie w skład indeksu MSCI Poland, a opuszczą go Lotos i mBank - podało MSCI na stronie internetowej. Zmiany wejdą w życie po sesji 30 listopada.

Stalexport

Włoska spółka Atantia rozpoczęła ocenę możliwych opcji strategicznych dotyczących swojej spółki zależnej, Stalexport Autostrady.

InPost

InPost może w 2021 roku wejść na londyńską giełdę - wynika z nieoficjalnych informacji PAP Biznes. Potencjalna transakcja pozwoliłaby wycenić InPost na miliardy euro i byłaby ona jedną z największych na rynku private equity w Europie w ostatnich latach - twierdzi agencja Bloomberg.

Branża motoryzacyjna

Możliwy krach na rynku aut. Branża motoryzacyjna ma potężny problem. Nawet kilkadziesiąt tysięcy nowych aut może trafić na szrot zamiast do kupujących. - Rzeczpospolita

Nieruchomości	Wysokie ceny mieszkań nie odstrasżają kupujących. Deweloperzy zacierają ręce, bo Polacy kupują nieruchomości, by chronić kapitał. To oznacza, że wzięcie mają lokale drogie, na których firmy mogą uzyskać wciąż dobrą marżę. - Rzeczpospolita
Allegro	Allegro nie zamierza zwalniać tempa. Zbliżający się okres okołoswiąteczny i pandemiczne ograniczenia powinny pomagać wynikom niedawnego debiutanta. - Parkiet
Canal+	Odwołane IPO Canal+ Polska. Zmienność rynków finansowych – tak tłumaczona jest decyzja mniejszościowych akcjonariuszy platformy o wycofaniu się ze sprzedaży akcji. Analitycy w tę argumentację nie wierzą. Eksperti widzą problem gdzie indziej. - Parkiet
Banki	Franki wykończą banki i gospodarkę. Narasta fala pozwów frankowych. Eksperti przewidują trzy scenariusze, opisujące skutki dla sektora bankowego, PKB i budżetu: zły, gorszy i najgorszy. – Puls Biznesu
Benefit	Lockdown zepsuł humor Benefitowi. Powrót ludzi na siłownię po wakacjach i wyniki za III kwartał lepsze od oczekiwanych napawały giełdową spółkę optymizmem. Nowe restrykcje zmieniły nastroje w całej branży. – Puls Biznesu
Energetyka	Do najbliższego poniedziałku sprzedawcy prądu mogą składać prezesowi Urzędu Regulacji Energetyki wnioski dotyczące taryf na przyszły rok dla odbiorców indywidualnych. Jak wynika z informacji URE, dotychczas zrobiło to dwóch sprzedawców: Enea i PGE Obrót. Mogą się na to zdecydować także pozostali sprzedawcy z urzędu: Tauron i Energa. Ze źródeł w branży uzyskaliśmy informacje, że zarówno największa grupa PGE, jak i pozostałe spółki chcą wyższych stawek w związku z ponoszonymi kosztami. – Dziennik Gazeta Prawna

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