

Redaktor wydania: Krystian Brymora/ Krzysztof Tkocz

KOMENTARZ PORANNY

Najlepszy miesiąc od 19 lat

Choć na głównych zagranicznych rynkach w minionym tygodniu było widać zadyśkę, to nastroje na GPW nie słaby. WIG20 zyskał ponad 4% i był to zarazem trzeci z rzędu wzrostowy tydzień. Tym samym dotychczasowy wynik w listopadzie sięgnął już 20% MTD, co jest najlepszym miesiącem od... 19 lat. Na początku tygodnia media finansowe żyły kolejnymi informacjami o szczepionce, tym razem od amerykańskiej Moderna, która jest skuteczniejsza i znacznie łatwiejsza w dystrybucji niż Pfizera. Reakcja rynków nie była już jednak tak optymistyczna jak 09.11. S&P500 pobił historyczny szczyt na zamknięciu w poniedziałek, ale nie był w stanie go utrzymać. Pod koniec tygodnia media finansowe zajęły już temat konfliktu amerykańskiego sekretarza skarbu z Fed. Steven Mnuchin chce bowiem zakończyć programy pomocowe wspólnie z Fed, bo nie spełniły one swojej roli, z czym nie zgadzał się szef Fed. W weekendowym oświadczeniu zmienił jednak zdanie.

W minionym tygodniu pandemia w kraju nieco osłabła, przynajmniej jeśli chodzi o oficjalne statystyki. W sobotę PMM i ministrowie Gowin/Niedzielski przedstawili kompleksowy plan działań na 100 dni. W wielkim skrócie do 27.12 niewiele się zmieni oprócz otwarcia wszystkich sklepów i być może dodatkowych niedziel handlowych. Po tym okresie zakres znośnienia ograniczeń będzie uzależniony od tempa zakażeń.

Nowy tydzień rozpoczynamy w dobrych nastrojach. Gł. azjatyckie indeksy zakończyły dzień wyraźnie zielonym kolorem, a kontrakty na S&P500 zyskują 0,2-0,3%. Nastroje wciąż wspiera bliska perspektywa szczepionki, gdzie pierwsi ludzie mają ją dostać w USA już za 3 tyg., a wg. planów 70% stopień wszczęcia kraj osiągnie w maju'21. Dn. 10.12 zbiera się FDA aby przedyskutować warunkowe dopuszczenie preparatu Pfizera/BioNtech.

Krystian Brymora

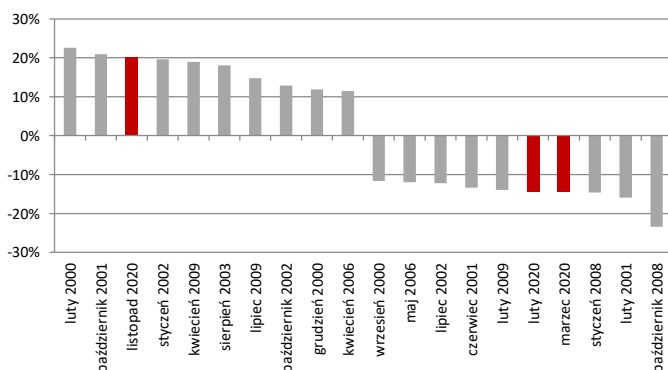
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- COVID-19: Codzienny monitoring [tabele BDM];
- COVID-19: Rząd wydłuża obostrzenia, otwiera handel, resztę uzależnia od tempa rozwoju pandemii;
- TIM: Zarząd podjął decyzję o wypłacie zaliczki na dywidendę w kwocie 1,2 PLN/akcję (DY 8,1%) [wykres BDM];
- Alumetal/Elektrotim/JSW/PKP: Podsumowanie konferencji wynikowej [komentarz BDM];
- BoomBit: Spółka w 3Q'20 miała 2,0 mln PLN zysku netto [tabela BDM];
- Rainbow Tours, Newag, Wasko, Torpol, Dekpol : Wyniki za 3Q'20;
- Tauron: Grupa spodziewa się, że w '21 porównywalna EBITDA będzie stabilna r/r;
- Grupa Azoty: Spółka zapowiada nową strategię na 1H'21;
- KGHM: Rosnący popyt na miedź pozytywnie wpłynie na wyniki spółki;
- Apator: Spółka ma dodatkowe zamówienia w ramach kontraktu 'Rynek mocy' za 23,5 mln PLN;
- Śnieżka: Rok 2021 r. może być trudny, ale oczekiwany jest powolny, stabilny wzrost rynku;
- Polimex-Mostostal: Spółka spodziewa się w '20 ok. 1,6 mld PLN przychodów i "bardzo przyzwoitych" wyników;
- PKN Orlen: Orlen kupi spółkę OTP za około 89 mln PLN;
- Dom Development: Deweloper wprowadził do oferty 280 lokali w ramach Żoliborza Artystycznego;
- GNB: Bank planuje sekurytyzację portfela kredytów hipotecznych na min. 750 mln CHF;
- Play: Iliad kupił w ramach wezwania 143,8 mln akcji Play Communications;
- Mo-Bruk: Spółka chce skorzystać na nowych spalarniach oraz zmianach w energetyce;
- Gaming: Podsumowanie tygodnia [tabela BDM].

WYKRES DNIA

2020 rok nie przestaje zaskakiwać zmiennością. Listopad (dotychczas) okazuje się najlepszym miesiącem od... 19 lat (+20,1% MTD).

Najlepsze i najgorsze miesiące na WIG20 2000-2020 [% MTD]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

Notowania: piątek, 20 listopada 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 820,9	1,7%	-15,3%
WIG30	2 101,3	1,7%	-15,0%
mWIG40	3 687,8	0,3%	-5,6%
sWIG80	14 924,6	0,8%	23,9%
WIG	52 353,6	1,4%	-9,5%
WIG Banki	4 428,4	0,9%	-34,6%
WIG Bud	3 074,2	0,8%	34,9%
WIG Chemia	7 236,0	-0,2%	-13,8%
WIG Dew	2 153,7	-1,2%	-12,5%
WIG Energia	1 808,1	0,6%	-7,8%
WIG Games	32 652,8	0,3%	74,0%
WIG IT	3 725,1	2,2%	31,4%
WIG Media	5 369,4	-0,4%	-0,1%
WIG Paliwa	4 259,7	-1,2%	-34,4%
WIG Spoż	3 286,6	-0,1%	5,1%
WIG Surowce	4 396,6	4,7%	42,3%
WIG Telco	894,1	-0,5%	2,4%
DAX	13 137,3	0,4%	-0,8%
CAC40	5 495,9	0,4%	-8,1%
BUX	38 204,7	0,1%	-17,1%
S&P500	3 557,5	-0,7%	10,1%
DJIA	29 263,5	-0,7%	2,5%
Nasdaq Comp	11 855,0	-0,4%	32,1%
Bovespa	106 042,5	-0,6%	-8,3%
Nikkei225	25 527,4	-0,4%	7,9%
S&P/ASX 200	6 539,2	-0,1%	-2,2%
Złoto	1 866,5	-0,3%	23,0%
Miedź	7 093,0	0,1%	14,9%
Ropa	41,9	-0,3%	-25,2%
EUR/PLN	4,47	0,1%	5,1%
USD/PLN	3,77	-0,1%	-0,7%
CHF/PLN	4,14	0,1%	5,5%
EUR/USD	1,19	0,2%	5,9%
USD/JPY	103,74	-0,1%	-4,5%

FW20

	Wartość	Zmiana
Kurs otwarcia	1 792	-8
Kurs zamknięcia	1 820	31
Kurs min.	1 784	1
Kurs max.	1 822	15
Wolumen obrotu	19 005	1 507
Otwarte pozycje	44 545	-1 640

Indeksy GPW

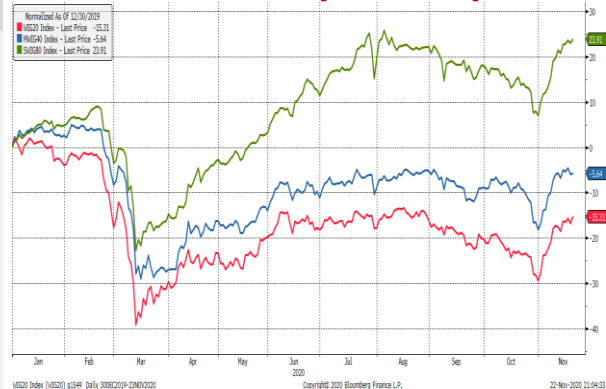
Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 788,48	1 780,11	1 821,30	1 820,85	1,7%	889
WIG30	2 062,58	2 059,11	2 103,04	2 101,34	1,7%	931
MWIG40	3 678,45	3 678,45	3 687,76	3 687,76	0,4%	160
SWIG80	14 887,80	14 887,80	14 924,56	14 924,56	0,8%	35
WIG-PL	52 912,57	52 912,57	53 474,16	53 474,16	1,4%	1 096
WIG	51 581,83	51 521,77	52 418,13	52 353,64	1,4%	1 100

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	17,00	2 219	-0,6%	-40,7%
Allegro	78,32	80 141	8,9%	82,1%
CCC	58,72	3 222	2,3%	-46,6%
CD Projekt	372,20	35 776	1,1%	33,2%
Cyfrowy P.	26,62	17 025	-0,9%	-4,7%
Dino	272,20	26 686	1,6%	89,0%
JSW	20,80	2 442	3,8%	-2,7%
KGHM	142,50	28 500	4,8%	49,1%
Lotos	33,17	6 132	-0,5%	-60,3%
LPP	6 870,00	12 726	-1,9%	-22,1%
Orange	6,40	8 393	-0,9%	-10,2%
Pekao	57,00	14 961	2,1%	-43,3%
PGE	6,07	11 342	0,9%	-23,8%
PGNIG	4,79	27 678	-3,1%	10,7%
PKN Orlen	50,04	21 403	-0,5%	-41,7%
PKOBP	26,83	33 538	0,3%	-22,1%
Play	38,90	9 905	0,3%	11,1%
PZU	26,53	22 909	1,1%	-33,7%
Santander Polska	178,20	18 210	4,1%	-42,0%
Tauron	2,16	3 778	-0,2%	31,5%

mWIG40				Close				MC				1D				YTD																																																																																																																																																																																		
11 bit st.	496,00	1 171	1,2%	24,0%	Famur	1,67	961	0,0%	-43,9%	146,00	1 135	-0,1%	6,6%	GPW	43,75	1 836	0,5%	11,3%	24,20	5 313	-1,0%	-44,1%	GTC	5,96	2 894	-2,3%	-38,4%	69,00	5 727	5,3%	8,4%	Handlowy	33,50	4 377	-2,5%	-35,3%	38,80	2 013	-0,3%	56,5%	ING BSK	153,60	19 983	1,1%	-24,1%	25,55	2 534	-0,4%	-12,7%	Inter Cars	241,00	3 415	0,8%	17,6%	Benefit Sys.	681,00	1 971	-1,3%	-22,8%	Kernel	43,80	3 681	0,5%	-3,2%	Biomed-L.	15,10	940	0,3%	1338,1%	Kety	450,00	4 333	-1,1%	30,1%	BNP Paribas	46,50	6 855	0,0%	-31,6%	Kruk	135,50	2 571	1,7%	-19,1%	Budimex	250,00	6 383	0,0%	45,3%	Livechat	94,00	2 421	0,0%	117,1%	Celon Pharm	40,90	1 841	-1,2%	3,0%	Mabion	24,20	332	-1,2%	-68,6%	Ciech	30,70	1 618	0,7%	-22,7%	mBank	162,60	6 889	-2,6%	-58,2%	Comarch	194,50	1 582	-0,5%	4,0%	Mercator	453,00	4 804	5,3%	4452,8%	Datawalk	192,50	941	-0,3%	251,3%	Millennium	2,83	3 436	-0,6%	-51,6%	Develia	1,81	808	-2,4%	-28,9%	Neuca	590,00	2 576	2,3%	56,1%	Dom Dev.	98,00	2 471	-1,0%	3,6%	PKP Cargo	12,84	575	3,5%	-37,4%	Echo	3,85	1 589	-1,8%	-17,6%	PlayWay	563,00	3 716	4,3%	135,6%	Enea	5,49	2 424	1,7%	-30,6%	Ten Square	603,00	4 382	-2,1%	204,5%	Energa	8,05	3 331	-0,7%	13,6%	WP.PL	81,00	2 360	0,0%	16,0%	Eurocash	14,38	2 001	0,2%	-34,2%	XTB	16,70	1 960	0,9%	322,8%

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.

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
22 paź	467 729	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	505 946	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	404 309	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	26 979
25 paź	366 245	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	512 471	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	466 893	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	501 182	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	542 021	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	569 238	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	478 053	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	459 038	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	501 444	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
3 lis	490 455	26	91 636	214 024	28 241	16 545	36 330	18 669	20 018	5 186	19 364	12 089	9 116	1 241	46 033	11 843
4 lis	592 541	31	98 163	275 947	30 548	31 480	40 558	25 042	25 177	15 672	24 692	15 731	9 809	1 712	50 465	23 976
5 lis	588 225	43	126 403	261 210	34 502	22 561	58 046	9 097	24 138	11 128	27 143	13 229	10 138	1 866	47 622	24 233
6 lis	637 077	39	126 714	273 033	37 802	10 327	60 486	22 516	23 287	8 703	27 086	11 552	9 935	1 761	49 851	16 923
7 lis	512 523	31	126 460	268 992	39 809	17 005	86 852	5 511	24 957	6 124	27 875	7 723	11 033	1 731	39 118	22 380
8 lis	572 852	43	108 196	206 884	32 614	24 120	38 619	14 340	20 572	6 621	24 785	3 608	9 647	1 372	53 861	10 554
9 lis	518 188	28	142 907	170 693	25 269	6 522	20 155	18 340	21 350	2 393	21 713	2 353	8 908	1 247	37 211	10 917
10 lis	526 151	26	135 290	226 649	35 090	26 547	22 180	17 395	20 412	4 293	25 454	12 699	10 391	1 729	34 679	23 973
11 lis	678 075	33	152 255	237 847	32 961	22 401	35 879	19 096	22 950	7 916	25 221	8 925	10 879	2 140	58 285	48 655
12 lis	563 717	31	147 556	254 022	37 977	24 738	33 172	21 775	33 470	5 002	22 683	7 870	11 332	2 338	43 861	33 922
13 lis	638 158	24	190 059	224 387	40 902	22 261	23 794	4 182	27 301	4 619	24 051	7 355	12 053	2 213	45 343	29 070
14 lis	563 486	21	164 728	207 987	37 249	14 640	32 095	10 715	26 860	6 268	25 571	4 199	12 785	2 237	41 659	38 307
15 lis	486 660	22	136 127	166 448	33 977	3 213	27 228	9 376	24 962	4 659	21 854	1 887	10 940	1 842	27 095	14 134
16 lis	622 962	22	165 172	168 564	27 352	14 580	9 406	12 758	21 363	1 932	20 816	5 407	10 048	1 245	31 997	13 371
17 lis	586 114	13	148 034	228 762	32 191	26 231	45 522	13 159	20 051	2 734	19 152	4 246	12 177	1 987	38 710	35 294
18 lis	623 562	21	177 297	206 564	34 280	23 727	28 383	7 409	19 609	5 182	19 883	5 515	12 764	2 888	45 439	34 091
19 lis	693 269	29	187 727	232 328	36 176	24 041	21 150	31 596	22 915	4 477	23 975	3 736	13 630	2 514	46 182	35 918
20 lis	622 334	42	195 690	216 962	37 239	22 593	22 882	15 156	20 252	3 416	22 464	8 543	14 834	3 105	46 288	38 397
21 lis	578 037	60	177 552	167 810	34 764	13 872	17 881	0	19 875	3 224	24 213	3 187	14 864	2 646	45 295	32 622
22 lis	519 947	79	140 856	124 684	28 337	4 377	13 157	0	18 662	1 875	17 856	1 513	12 365	2 270	43 652	18 615
Dzień COVID	320	320	309	298	298	274	273	298	298	294	265	263	266	264	299	272
RAZEM tys.																
przypadki	58 615 834	87 103	12 229 265	12 151 895	1 408 868	932 367	2 140 719	1 376 310	1 497 066	558 779	861 331	492 263	642 215	767 679	9 139 560	6 071 401
śmierci	1 387 179	4 742	256 746	298 637	49 823	14 159	48 807	42 619	55 120	15 618	13 618	7 196	11 292	20 903	133 738	169 183
zdrowi	37 525 029	85 705	4 526 513	3 587 919	553 098	611 627	157 259	150 376	3 322	31 130	423 971	398 101	299 592	710 099	8 562 641	5 457 973
aktywne	19 703 626	b.d.	7 446 006	8 265 339	805 947	306 581	1 934 653	1 183 315	1 438 624	512 031	423 742	86 966	331 331	36 677	443 181	444 245

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

Tempo nowych zarażeń os/dzień w województwach

	ŚL	MZ	MP	WP	DŚ	ŁD	KP	PK	POM	LP	ZP	SK	OP	PO	WM	LS	RAZEM	Kwaran.	Zajęte łóżka	Zajęte respi.	Wsk. poz. test.	AV7d/100 tys.
22 paź	1168	1579	1331	1516	610	863	905	777	710	411	515	486	404	224	311	297	12 107	43 288	652	55	24,1%	24,1
23 paź	1305	2075	1554	1050	667	800	1207	852	741	743	558	639	401	226	365	449	13 632	20 503	697	39	22,0%	26,3
24 paź	1262	2026	1482	1472	645	1001	777	891	776	715	580	412	558	308	344	379	13 628	79 930	708	60	24,6%	27,8
25 paź	1134	1850	1119	851	585	818	1150	912	499	700	474	405	381	212	340	319	11 742	-32 607	-43	36	21,9%	29,0
26 paź	1002	1654	1144	458	462	695	525	729	672	750	560	316	335	206	370	363	10 241	-163	829	52	20,3%	30,0
27 paź	1298	3529	1884	1577	917	1421	1499	742	643	400	521	434	385	426	301	323	16 300	-3 882	1009	79	24,7%	32,6
28 paź	1868	2644	2165	2885	1140	1860	1215	1039	901	700	360	536	395	290	442	380	18 820	37 179	640	72	31,1%	35,9
29 paź	1994	2255	1927	2633	857	1794	1403	1306	953	1700	549	599	482	858	525	321	20 156	9 791	700	53	29,7%	38,9
30 paź	1761	3416	1914	3082	999	1554	1954	1274	1049	1455	668	607	550	358	594	394	21 629	7 134	813	51	27,7%	41,9
31 paź	2274	3138	1707	2329	1229	1700	1461	1044	1212	1559	735	831	471	612	737	498	21 897	8 493	700	51	36,6%	44,9
1 lis	1493	2380	1480	843	524	1670	1734	1241	1020	1768	711	262	461	644	539	401	17 171	-65 547	283	66	34,4%	47,0
2 lis	1362	2218	1746	1256	737	1180	1379	1049	967	1043	572	294	355	543	582	295	15 578	-3 816	796	82	24,0%	48,9
3 lis	2407	2959	2106	2114	1964	1110	551	929	1317	1290	454	551	445	316	565	286	19 364	-13 761	937	97	29,4%	50,1
4 lis	2165	2797	2245	3952	2324	1766	1429	1280	1352	1543	747	767	644	625	622	434	24 692	-13 461	494	75	35,7%	52,3
5 lis	3850	2932	2342	3888	2451	1713	1663	1553	1141	805	866	950	714	902	795	578	27 143	22 611	460	-10	40,4%	54,9
6 lis	3942	2951	2815	2063	2512	1593	1952	1707	1451	1542	903	1013	739	580	826	497	27 086	2 792	365	88	32,7%	56,9
7 lis	4290	2998	2450	2451	2045	1549	1809	1946	1671	1794	1072	1231	765	615	679	510	27 875	8 308	770	110	41,7%	59,1
8 lis	4245	2099	2806	1845	1799	1576	1439	1822	1335	1728	723	429	858	1053	558	470	24 785	-34 253	-35	28	40,6%	62,0
9 lis	4373	1630	2650	1983	1719	1269	1018	1260	1122	1201	819	344	591	497	694	543	21 713	-31 012	753	-37	50,0%	64,2
10 lis	4276	1982	2697	3846	2541	1401	1108	1236	1116	985	738	753	762	714	649	650	25 454	30 919	673	94	46,5%	66,5
11 lis	4066	1976	2947	3081	2661	1443	792	1152	1321	1449	852	500	910	662	618	791	25 221	23 618	-119	77	47,3%	66,7
12 lis	3911	1746	2132	2232	1847	1528	1083	1276	1114	831	768	825	844	943	915	688	22 683	-26 752	378	33	39,6%	65,0
13 lis	3841	1410	2271	2866	2823																	

COVID-19

Premier i ministrowie Gowin i Niedzielski w sobotę przedstawili kompleksowy plan działań na 100 dni:

- 1) „bezpiecznik” do 27.11.2020 (wszystko teka jak teraz)
- 2) etap „odpowiedzialności” od 28.11.2020 do 27.12.2020 (wszystkie sklepy otwarte)
- 3) etap „stabilizacji” (najwcześniej od 28.12.2020 jeśli spadnie liczba zakażeń), podzielony na 3 strefy zależne od tempa zakażeń (średnia 7d), gastronomia/siłownie/hotele/wesela dopiero w strefie żółtej (do 9,4 tys. zakażeń), kina w strefie czerwonej (25% pojemności);

Ferie zimowe dla wszystkich województw 4-17.01.2021 (z zakazem wyjazdu). Do tego czasu nauczanie zdalne.

<https://www.gov.pl/web/koronawirus/nowe-zasady-bezpieczenstwa>

	BEZPIECZNIK (obecnie)	ETAP ODPOWIEDZIALNOŚCI (od 28.11. do 27.12)	ETAP STABILIZACJI (najwcześniej od 28.12)			NARODOWA KWARANTANNA w przypadku przekroczenia ost. proggu bezpieczeństwa lub niewydolności służby zdrowia
			NOWA CZERWONA (cała Polska) 19 tys. zachorowań (średnia z 7 dni)	NOWA ŻÓŁTA (część powiatów) 9,4 tys. zachorowań (średnia z 7 dni)	NOWA ZIELONA (część powiatów) 3,8 tys. zachorowań (średnia z 7 dni)	
Przemieszczenie	os. <16 r.ż., 8:00-16:00 pn-pt	os. <16 r.ż., 8:00-16:00 pn-pt	os. <16 r.ż., 8:00-16:00 pn-pt	brak ograniczeń	brak ograniczeń	os. <16 r.ż., 8:00-16:00 pn-pt / wyjścia z domu tylko do pracy, lekarza, po zakupy, w celach bytowych i religijnych
Wydarzenia kulturalne, kina	zakaz działalności	zakaz działalności	25% publiczności	25% publiczności	50% publiczności	zakaz działalności
Komunikacja publiczna	50% siedzących / 30% wszystkich	50% siedzących / 30% wszystkich	50% siedzących / 30% wszystkich	50% siedzących / 30% wszystkich	100% siedzących / 50% wszystkich	50% siedzących / 30% wszystkich
Kult religijny	1 os./15 m2	1 os./15 m2	1 os./15 m2	1 os./7 m2	1 os./4 m2	1 os./20 m2
Zgromadzenia i spotkania	zgrupowania 5 os. spotkania 20 os.	zgrupowania 5 os. spotkania 5 os.	zgrupowania 5 os. spotkania 5 os.	zgrupowania 25 os.	zgrupowania 100 os.	zgrupowania 5 os. spotkania 5 os.
Wesela, komunie, konsolacje	zakaz	zakaz	zakaz	limit 50 os.	limit 100 os.	zakaz
Targi i wydarzenia	wyłącznie on-line	wyłącznie on-line	wyłącznie on-line	wyłącznie on-line	1 os. /4m2;	wyłącznie on-line
Parki rozrywki	zamknięte	zamknięte	zamknięte	1 os./7 m2	1 os. /4m2	zamknięte
Edukacja	zdalnie	zdalnie	klasy I-III stacjonarnie	nauczanie hybrydowe	nauczanie hybrydowe	zdalnie
Sklepy i galerie	w galeriach tylko wybrane sklepy; 1 os./15 m2	1 os./15 m2	1 os./15 m2	limit 1 os./7 m2	brak ograniczeń	w galeriach tylko wybrane sklepy; 1 os./20 m2
Godziny dla seniorów	pn-pt. 10:00-12:00, dla os. >60 r.ż.	pn-pt. 10:00-12:00, dla os. >60 r.ż.	pn-pt. 10:00-12:00, dla os. >60 r.ż.	brak	brak	pn-pt. 10:00-12:00, dla os. >60 r.ż.
Hotele	tylko służbowo; dla sportowców, medyków	tylko służbowo; dla sportowców, medyków	tylko służbowo; dla sportowców, medyków	brak ograniczeń	brak ograniczeń	tylko służbowo; dla sportowców, medyków
Gastronomia	wyłącznie na wynos i na dowóz	wyłącznie na wynos i na dowóz	wyłącznie na wynos i na dowóz	otwarte w godz. 6:00-21:00	brak ograniczeń	wyłącznie na wynos i na dowóz
Fryzjer, kosmetyczka	min. 1,5 m odstępu	min. 1,5 m odstępu	min. 1,5 m odstępu	brak ograniczeń	brak ograniczeń	zakaz działalności
Siłownie, kluby fitness, aquaparki	zakaz działalności	zakaz działalności	zakaz działalności	żółta: limit 1 os./7 m2 aquaparki: 50% obłożenia	limit 1 os./7 m2 aquaparki: 50% obłożenia	zakaz działalności
Treningi na otwartej przestrzeni, współzawodnictwo sportowe	obowiązkowe maseczki, z wyjątkiem profesjonalistów i terenów zielonych	obowiązkowe maseczki, z wyjątkiem profesjonalistów i terenów zielonych	obowiązkowe maseczki, z wyjątkiem profesjonalistów i terenów zielonych	obowiązkowe maseczki, z wyjątkiem profesjonalistów i terenów zielonych	limit 250 os.	obowiązkowe maseczki, z wyjątkiem profesjonalistów i terenów zielonych
Współzawodnictwo i wydarzenia sportowe	bez udziału publiczności; maks. 250 uczestników; zakaz biegania i jazdy na rowerze	bez udziału publiczności	bez udziału publiczności	25% widowni	50% widowni	bez udziału publiczności

Rainbow Tours

Spółka opublikowała wyniki za 3Q'20

Wyniki za 3Q'20 [mln PLN]

	wyniki	kons.	różnica	r/r	q/q	YTD 2020	r/r
Przychody	137,1	228,8	-40%	-83%	1750%	418,3	-72%
EBIT	2,4	0,1	3485%	-96%	--	-14,3	--
zysk netto j.d.	0,7	0,0	--	-99%	--	-14,3	--
marża EBIT	1,7%	0,3%	1,42	-4,89	267,20	-3,41%	1,71
marża netto	0,5%	0,3%	0,22	-4,92	212,63	-3,41%	1,80

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BoomBit

Spółka opublikowała wyniki za 3Q'20

Wyniki za 3Q'20 [mln PLN]

	3Q'19	3Q'20	zmiana r/r	1-3Q'19	1-3Q'20	zmiana r/r
Przychody	14,8	35,8	141,4%	37,0	106,0	186,2%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0,7	5,4	678,8%	4,6	20,2	338,4%
EBITDA	0,3	6,1	1921,9%	1,2	22,2	1748,1%
EBIT	-1,6	2,8	-	-3,0	13,1	-
Zysk (starta) brutto	-1,9	2,8	-	-3,1	13,2	-
Zysk (starta) netto	-1,6	2,0	-	-2,9	10,4	-
Marża EBITDA	4,6%	15,0%		12,4%	19,1%	
Marża EBIT	2,0%	17,1%		3,2%	20,9%	
Marża EBIT	-	7,7%		-	12,4%	
Marża zysku netto	-	5,6%		-	9,8%	

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BDM:

- Spółka w 3Q'20 zanotował przychody w wysokości 35,8 mln PLN, zysk EBITDA wyniósł 6,1 mln PLN, a zysk netto 2 mln PLN.
- Jeszcze w listopadzie spółka wprowadzi na platformę Nintendo Switch nową grę Ramp Car Jumping.
- Po 1-3Q'20 grupa wypracował 106 mln PLN przychodów (więcej niż w 2018 i 2019 roku łącznie), 22,2 mln PLN zysku EBITDA oraz 10,4 mln PLN zysku netto. Nakłady na user acquisition wyniosły w tym okresie 52 mln PLN.
- Łącznie w 1-3Q'20 gry hyper-casual odpowiadały za niecałe 70% przychodów grupy.
- Na koniec października łączna liczba pobrań wszystkich gier spółki wyniosła ponad 178 mln.
- BoomBit posiada obecnie w portfolio kilkanaście gier hyper-casual, dla których aktywnie prowadzi kampanie marketingowe, a najpopularniejsze z nich notują 500 tys. – milion pobrań miesięcznie nawet kilka miesięcy po wydaniu
- Obecnie ponad 70% zespołów produkcyjnych zaangażowanych jest w tworzenie gier hyper-casual.
- W efekcie tych działań w najbliższym czasie zadebiutują kolejne gry tego gatunku, zarówno produkowane przez wewnętrzne zespoły, jaki i zewnętrznych deweloperów z różnych części świata. Współpracujemy m.in. ze studiami z Australii, Brazylii, Indii, RPA, Turcji i Ukrainy, mającymi już w portfolio gry, które odniosły rynkowy sukces.
- Koncentracja na publikacji gier hyper-casual oznacza znaczne zwiększenie, względem zeszłego roku, ilości testowanych i wydawanych tytułów. Od początku 2Q'20 spółka intensywnie inwestuje w rozwój obszarów user acquisition i business intelligence. Powiększono zespoły odpowiedzialne za prowadzenie kampanii UA, tworzenie kreacji marketingowych oraz narzędzi do analizy danych.

Newag

Spółka w 3Q'20 miała 234,2 mln PLN przychodów, 61,9 mln PLN EBIT oraz 50,7 mln PLN zysku netto.

Wasko

Spółka w 3Q'20 miała 93,0 mln PLN przychodów, -1,9 mln PLN EBIT oraz 1,5 mln PLN straty netto.

Torpol

Spółka w 3Q'20 miała 397,2 mln PLN przychodów, 16,7 mln PLN EBIT oraz 12,4 mln PLN zysku netto.

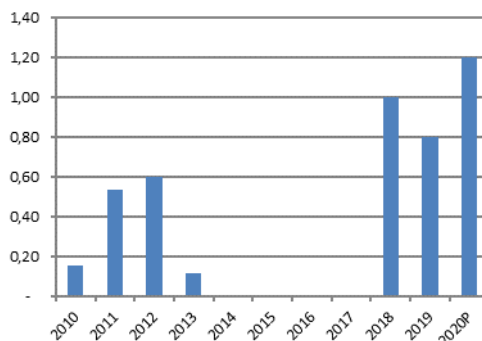
Dekpol

Spółka w 1-3Q'20 miała 746,0 mln PLN przychodów, 65,6 mln PLN EBIT oraz 44,5 mln PLN zysku netto.

TIM

Zarząd podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za 2020 rok w kwocie 26,64 mln PLN czyli 1,2 PLN/akcję. Dzień dywidendy to 23.12.2020, a wypłaty 30.12.2020.

'Dywidenda na akcję w ostatnich latach (DPS)



Źródło: BDM, spółka

Elektrotim

Podsumowanie konferencji wynikowej po 3Q'20 (20.11.2020)- 13 uczestników

BDM:

- spółka pozyskała 228 mln PLN nowych zamówień w 2020 YTD, ok. 300 projektów. Relatywnie niższe pozyskanie historycznie, Elektrotim i Procom mało pozyskały w 3Q'20, ale ma się to odbudować w 4Q'20, choć maksymalnego poziomu 360 mln PLN nie osiągną;
- pierwsze zamówienie na 7 mln PLN na wyprowadzenie mocy z FW (dla dewelopera wiatrowego);
- Ostoya ma budować przyszłość i wyniki w następnych latach;
- mniej niż połowę zostało do wykonania prognozy i **wszystko wskazuje na to że prognoza będzie wykonana; ryzyko odchylenia góra/dół symetryczne. Nie ma dużych, problematycznych kontraktów na ten moment w backlogu;**
- **10 mln PLN gotówki, brak zadłużenia** (w zobowiązaniach finansowych krótko/długoterminowych są leasingi ZUS odroczony VAT;
- nie ma miejsca na błędy w kosztorysach, kluczowa marża (np. była oferta na 100 mln PLN ale miała w szczycie -33 mln PLN cash flow więc skalkulowała wysoką marżę);
- w segmencie Trakcji 2 oferty za 12 i 14 mln PLN;
- **COVID-19:** spółka pracuje mniej intensywnie, ok. 15% pracowników izolacja/kwarantanna/zasiłki opiekuńcze. **W tej chwili jest wyplaszczanie, sytuacja się nie pogarsza;**
- sporo tematów przesunie się na 1Q'20 więc **będzie on wyjątkowo dobry (raczej z zyskiem jak z reguły jest strata);**
- pojawiły się trudności z funkcjonowaniem sądów (służebności) i dostępnością materiałów;
- kurs akcji ? **długoterminowy trend wzrostowy, „kapitalizacja x2 nie zaszkodziłaby”- CEO;**
- **największy problem ? Gwarancje bankowe.** Po utracie reputacji spółka odbudowuje wiarygodność. Np. rynek w OZE jest bardzo bogaty, ale trzeba dać pod to gwarancje bankowe (10%), a główny bank daje 12,5 mln PLN z czego 4,5 mln PLN już wykorzystane. Trzeba poczekać na koniec roku żeby banki były bardziej aktywne;
- limit w kredycie obrotowym 18,5 mln PLN i nie jest wykorzystany. Nowa umowa finansowa z bankiem ma być podpisana do końca listopada, ale nie ma tam limitów jakie spółka by chciała;
- **2021 rok ? Budżet na 2021 może być podobny r/r bez zdarzenia jednorazowego** (6,2 mln PLN ze sprzedaży nieruchomości);

Q&A:

- prezes myśli o inwestycji w akcje własne spółki;
- kontrakty w OZE (Erbud ma wyższe marże na tych kontraktach). Outlook na rynek ? Spółka Erbudu aktywna na PV, nie jest na FW. Wchodzi jako GRI na PV stąd wyższe marże. **Na krótkiej liście projektów nawet 150 mln PLN w FW.** Jak spółka podstawia gwarancje to ma umowy na kilkadziesiąt mln PLN umowy. W PV nie ma pracy dla ELT. OZE, drogi, kolej i wojsko, wyraźnie ożywione rynki. Pozostałe ? spadek/stabilnie;
- czy zarząd będzie rekomendował dywidendę ? Jak sytuacja optymistycznie się rozwinię
- oferty w segmencie Trakcja ? pod stacje tramwajowe/trolejbusy, potem PKP Energetyka a na samym końcu modernizacja na szlakach;
- nieruchomości sprzedana po cenie rynkowej i wynajmowana po cenie rynkowej;
- produkcja niesprzedana wzrost do 27 mln PLN (>10% przychodów przy celu poprzedniego prezesa 5%)? związane z odbiorami, jeśli nic się nie wydarzy to zostanie sprzedane do końca 1Q'20. Powinna trochę zejść do końca 2020 roku

Wypowiedzi prasowe:

- Zarząd Elektrotimu rozważy rekomendowanie wypłaty dywidendy, o ile uda się doprowadzić do złagodzenia pozycji banków wobec spółki w zakresie limitów gwarancyjnych- CEO. "Dzisiaj głównym problemem spółki jest poprawienie wiarygodności i uzyskanie w bankach wystarczających limitów gwarancyjnych".
- Elektrotim planuje przede wszystkim rozwój organiczny, chce wchodzić w nowe segmenty działalności, poinformował- CEO. Jego zdaniem, akwizycje mają sens tylko w przypadku znalezienia konkretnej korzyści dla grupy w postaci nowej technologii lub produktu;
- Elektrotim spodziewa się wykonania prognozy wyników w 2020 r. i zakłada, że budżet na 2021 r. będzie miał założenia zbliżone do wykonania założeń z 2020 r.- CEO. "Tradycyjnie w tej branży 4Q jest zdecydowanie najlepszy i liczymy, że w tym roku też tak będzie. Oczekujemy, że 4Q'20 będzie zdecydowanie lepszy r/r". "Odbudujemy portfel zamówień i utrzymamy długoterminowy trend rosnący";

PKP Cargo

Podsumowanie konferencji wynikowej po 3Q'20 (20.11.2020)

BDM:

- obostrzenia w II fali nie wpływają znacząco na przemysł, przewozy kolejowe rosną z miesiąca na miesiąc;
- redukcja kosztów jest działaniem kierunkowym;
- za kilka lat spółka chce mieć 40-50% przewozów intermodalnych w strukturze (obecnie ok. 20%);

Q&A:

- na razie spółka nie ma podstaw do korzystania z tarczy w kolejnych miesiącach;
- spadające udziały rynkowe ? Dla spółki kluczowy jest rentowny przewóz (umowy z Eneą, PGNiG, Mittalem)
- CAPEX 2020 ? ambicją zarządu jest 0,85x EBITDA
- czy są rządowe pomysły wsparcia sektora kolejowego w np. obniżeniu stawek? były tarcze, spółka liczy na korzystniejsze stawki;
- czy spółka uczestniczy w rozmowach nt. mixu energetycznego? Spółka jest świadoma odejścia od przewozu węgla, przygotowuje się do tego (obecnie >30% węgiel w strukturze);
- ustawa o czasie pracy maszynistów ? w przypadku nawet jej przyjęcia skutek nie byłby znaczący dla biznesu grupy;

Alumetal

Podsumowanie konferencji wynikowej za 3Q'20 (20.11.2020)- 58 uczestników

BDM:

- zarząd zadowolony z wyników za 3Q'20, rynek normalizował się szybko (tylko 5% spadek sprzedaży samochodów, -8% r/r w październiku, cały rok wg. spółki to spadek rejestracji o 25% r/r);
- marże wróciły do normalności, w październiku rosła dalej (312 EUR/t w 3Q'20);
- w listopadzie marże utrzymywały się na poziomie z października;
- w 4Q'20 wolumeny wracają na normalne poziomy, nie będzie gorzej r/r (-16% r/r w 3Q'20);
- marże jednostkowe z 3Q'20 trudne do utrzymania, ale będzie wzrost wykorzystania mocy produkcyjnych
- wpływ tarczy antykryzysowej +1,7 mln PLN w 3Q'20, dodatkowa kwota w 4Q'20;
- spółka chce wrócić do sprzedaży >200 tys. ton w 2021;
- nowe normy emisji CO2: w 2019 roku 122 g CO2/km, w 1H'20 111 g CO2/km a cel był 95 g CO2/km na 2020, rośnie udział elektryków i napędów hybrydowych (kolejnym paliwem wodór). 2020 i 2021 rok są okresem przejściowym (elektryki liczone jako 1,67x w '21)
- 1Q'21 pod względem wolumenów nie zapowiada się gorzej
- Cel 2021 to osiągnięcie wydajności na nowej linii w Kętach, łącznie >200 tys. ton; koncentracja na strategii;
- chwilę obecną spółka nie widzi trudności z pozyskaniem złomów, zaskoczenie to duża aktywność Azji, co rodzi presję na ceny. Nie spodziewają się spadków cen złomu
- w 2019 roku spółka miała 6,5% udziału w europejskim rynku, po rozbudowie może być 10%;
- spółka ma nowoczesny, zmodernizowany park maszynowy i w konsekwencji niską bazę kosztową;

JSW

Podsumowanie konferencji wynikowej po 3Q'20 (20.11.2020)

BDM:

- spółka jest bardzo zadowolona z produkcji koksu i segmentu koksowniczego;
- pierwszy przypadek w historii takiej dużej różnicy między koksem a węglem koksowym;
- spółka szuka rynków zamorskich
- spółka przyspiesza prace na Bzie-Dębina;

Q&A:

- sytuacja na rynkach węgla w 4Q'20 ? Ogłoszono likwidację 2/3 kopalń czeskich (OKD), częściowo spółka przejmuje ten rynek. Ceny koksu idą do góry, niestety na węglu koksującym jest problem. Zapasów dużych nie może być;
- napięcia Chiny-Australia ? Jest potrzeba zmian formuł cenowych z odbiorcami. Zmienność może być duża ?
- CAPEX 2020-2021 ? proces inwestycyjny nie będzie zaburzony;
- czy koszty są do utrzymania w średnim terminie ? spółka robi wszystko żeby obniżyć koszty, 95 USD/t węgla to ceny poniżej kosztów;
- ambicją jest ciągle zwiększanie udziału węgla koksowego (w kontekście zapowiedzi 100% udziału). Wszystkie kopalnie produkują węgiel koksowy, a zwiększenie udziału wymaga inwestycji;
- finansowanie ? albo EBI albo inne instytucje.
- restrukturyzacja zatrudnienia ? nie ?
- impas Chiny-Australia ? Chiny wytrzymają bez węgla australijskiego;
- zamknięcie wielkiego pieca w Krakowie ? Koksownia pracuje tam normalnie więc wolumeny spółka dostarcza, bez wpływu;
- PFR pożyczka preferencyjna ? Spółka oczekuje na decyzję;
- strata w segmencie koksowym ? pochodna przestoju na rynku europejskim i niższe ceny. Obecnie spółka w „natarciu”;
- zawężenie dyskonta węgla i koksu? Spółka na etapie renegocjacji formuły sprzedaży węgla;

KGHM

Grupa widzi ogromne szanse związane z rosnącym popytem na miedź m.in. w Chinach, Niemczech i Wielkiej Brytanii. A utrzymujący się stały popyt na świecie będzie miał pozytywny wpływ na wyniki spółki.

KGHM planuje oddać do użytku farmę fotowoltaiczną w Legnicy o mocy 3 MW na przełomie listopada i grudnia br. Spółka przygotowuje się do zakupu projektów związanych z odnawialnymi źródłami energii i do końca roku przedstawia szczegóły transakcji.

Polimex-Mostostal

Polimex Mostostal spodziewa się, że zamknie 2020 rok "bardzo przyzwoitymi" wynikami i przychodami na poziomie ok. 1,6 mld PLN. Spółka widzi poprawę w segmencie produkcji, który wskutek pandemii został najbardziej poszkodowany. Grupa ma nadzieję w najbliższych miesiącach uzupełnić portfel zamówień tak, aby był on ponownie na poziomie ok. 4 mld PLN.

Obecny poziom długu Polimexu jest zbyt wysoki, żeby myśleć o wypłacie dywidendy. Spółka myśli natomiast o dywidendzie w perspektywie średnioterminowej.

FFiL Śnieżka

W ocenie zarządu grupy, rok 2021 może być trudny, jednak spodziewany jest powrót popytowych zachowań konsumentów i powolny, ale stabilny wzrost rynku. Spółka dostrzega potencjał rynku białoruskiego i spodziewa się, że 2020 r. jest ostatnim rokiem spadków na tym rynku.

Spółka widzi szansę na wyższą r/r dywidendę za 2020 r.

Dom Development	Dom Development rozpoczął sprzedaż 269 mieszkań oraz 11 lokali usługowych w ramach ostatniego etapu inwestycji Żoliborz Artystyczny. Przekazanie pierwszych kluczy planowane jest na przełom 2021 i 2022 roku.																																
Tauron	Grupa Tauron przewiduje, że w przyszłym roku jej EBITDA, w porównaniu do tegorocznego wyniku oczyszczonego o one-offy, będzie stabilna z lekką tendencją wzrostową. Spółka spodziewa się poprawy wyników r/r w wydobywaniu i wytwarzaniu, pogorszenia w segmencie sprzedaży. Tauron przewiduje, że jej nakłady inwestycyjne w przyszłym roku mogą być niższe r/r.																																
Tauron	Tematem numer jeden na 2021 rok jest uporządkowanie polityki rządowej w odniesieniu do sektora wydobywczego i energetyki węglowej - mówi Jerzy Topolski, wiceprezes Tauronu ds. zarządzania majątkiem. - Parkiet																																
Grupa Azoty	Grupa Azoty planuje zaprezentować nową strategię w 1H'21. Spółka prowadzi prace koncepcyjne dotyczące alternatywnych źródeł zasilania dwóch kolejnych kotłów węglowych elektrociepłowni w Puławach, które wymagają wymiany.																																
Apator	Apator uzyskał dodatkowe zamówienia w ramach realizacji kontraktu na dostawy statycznych bezpośrednich liczników 3-fazowych energii elektrycznej przeznaczonych do opomiarowania klientów grup taryfowych C1 na potrzeby rozliczeń opłaty mocowej zgodnie z ustawą o rynku mocy, podała spółka. Łączna wartość tych zamówień to 23,5 mln PLN.																																
Mo-Bruk	Mo-Bruk oczekuje, że postępujący w kraju rozwój spalarni odpadów komunalnych będzie miał pozytywny wpływ na popyt na jego usługi. Spółka oczekuje, że realizacja kontraktów na likwidację tzw. 'bomb ekologicznych' wpłynie pozytywnie na średnią marżę EBITDA.																																
PKN Orlen	PKN Orlen kupi spółkę OTP, największego przewoźnika drogowego paliw płynnych w Polsce. Wartość transakcji szacowana jest na około 89 mln PLN, a do jej finalizacji potrzebna jest zgoda UOKiK.																																
Play	Iliad kupił w ramach wezwania 143.809.764 akcji Play Communications.																																
GNB	Getin Noble Bank podjął uchwałę o wyrażeniu zgody na przejście do etapu realizacji transakcji sekurytyzacji syntetycznej portfela kredytów hipotecznych CHF o minimalnym zakładanym wolumenie na poziomie 750 mln CHF, które ma na celu przeniesienie ryzyka kredytowego portfela.																																
Private Equity Managers	Tomasz Czechowicz, a także MCI Management i MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna, wzywają do sprzedaży 100% akcji Private Equity Managers, oferując za jedną akcję 15 PLN.																																
Sfinks	Przedłużenie zakazu działalności stacjonarnej restauracji na grudzień mocno zabiło branżę. Gastronomia liczy na pomoc rządową, także w długim terminie - Sylwester Cacek, prezes Sfinks Polska.																																
CD Projekt	Zniesiono już embargo na przedpremierowe recenzje „Cyberpunka”. Gra jest wyjątkowa, wciągająca i bardzo rozbudowana, ale nadal zdarzają się w niej błędy – twierdzą branżowi eksperci. - Rzeczpospolita																																
Gaming – podsumowanie tygodnia	Gaming – podsumowanie wiadomości tygodnia																																
	Gaming 16/11.2020-23/11.2020																																
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kraj</th> <th>Link</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>11 bit studios – spółka w 3Q'20 wypracowała 11,3 mln PLN EBITDA.</td> <td>http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,458099</td> </tr> <tr> <td>BoomBit – aktualizacji celów strategicznych Spółki.</td> <td>http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,457956</td> </tr> <tr> <td>CD Projekt - Cyberpunk 2077 na nowych materiałach.</td> <td>https://tinyurl.com/ytyw3gof</td> </tr> <tr> <td>T-Bull - raport miesięczny za październik 2020.</td> <td>http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,457895</td> </tr> <tr> <td>Ultimate Games – spółka w 1-3Q'20 miała 6,6 mln PLN zysku netto.</td> <td>http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,458354</td> </tr> <tr> <td>Zagranica</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Dragon's Dogma 2, Onimusha, MH 6, Resident Evil itd. Capcom pracuje nad wieloma grami.</td> <td>https://tinyurl.com/y5rlep3p</td> </tr> <tr> <td>EA z pierwszą grą za 349 PLN. Korporacja powoli wkracza w wyższy standard cen.</td> <td>https://tinyurl.com/y27qhaqw</td> </tr> <tr> <td>Sony: ekskluzywność gier Bethesda nie zależy od nas.</td> <td>https://tinyurl.com/y4aohp9v</td> </tr> <tr> <td>Far Cry 6 ma nową datę premiery. Microsoft zdradził szczegóły.</td> <td>https://tinyurl.com/y65nnwq5</td> </tr> <tr> <td>Call of Duty: Black Ops Cold War – recenzja gry.</td> <td>https://tinyurl.com/y6hkomr4</td> </tr> <tr> <td>Nominacje The Game Awards 2020: The Last of Us 2 liderem.</td> <td>https://tinyurl.com/y4nl77n3</td> </tr> <tr> <td>PSS i Xbox Series X w Japonii. Sony zdeklasowało konsolę Microsoftu na swoim podwórku.</td> <td>https://tinyurl.com/y2yldpfb</td> </tr> <tr> <td>Flying Wild Hog kupione przez Embracer Group za wielką kwotę.</td> <td>https://tinyurl.com/y47a2rqc</td> </tr> <tr> <td>Assassin's Creed Valhalla z największą premierą w historii serii.</td> <td>https://tinyurl.com/yx9pfvsc</td> </tr> </tbody> </table>	Kraj	Link	11 bit studios – spółka w 3Q'20 wypracowała 11,3 mln PLN EBITDA.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,458099	BoomBit – aktualizacji celów strategicznych Spółki.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,457956	CD Projekt - Cyberpunk 2077 na nowych materiałach.	https://tinyurl.com/ytyw3gof	T-Bull - raport miesięczny za październik 2020.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,457895	Ultimate Games – spółka w 1-3Q'20 miała 6,6 mln PLN zysku netto.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,458354	Zagranica		Dragon's Dogma 2, Onimusha, MH 6, Resident Evil itd. Capcom pracuje nad wieloma grami.	https://tinyurl.com/y5rlep3p	EA z pierwszą grą za 349 PLN. Korporacja powoli wkracza w wyższy standard cen.	https://tinyurl.com/y27qhaqw	Sony: ekskluzywność gier Bethesda nie zależy od nas.	https://tinyurl.com/y4aohp9v	Far Cry 6 ma nową datę premiery. Microsoft zdradził szczegóły.	https://tinyurl.com/y65nnwq5	Call of Duty: Black Ops Cold War – recenzja gry.	https://tinyurl.com/y6hkomr4	Nominacje The Game Awards 2020: The Last of Us 2 liderem.	https://tinyurl.com/y4nl77n3	PSS i Xbox Series X w Japonii. Sony zdeklasowało konsolę Microsoftu na swoim podwórku.	https://tinyurl.com/y2yldpfb	Flying Wild Hog kupione przez Embracer Group za wielką kwotę.	https://tinyurl.com/y47a2rqc	Assassin's Creed Valhalla z największą premierą w historii serii.	https://tinyurl.com/yx9pfvsc
Kraj	Link																																
11 bit studios – spółka w 3Q'20 wypracowała 11,3 mln PLN EBITDA.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,458099																																
BoomBit – aktualizacji celów strategicznych Spółki.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,457956																																
CD Projekt - Cyberpunk 2077 na nowych materiałach.	https://tinyurl.com/ytyw3gof																																
T-Bull - raport miesięczny za październik 2020.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,457895																																
Ultimate Games – spółka w 1-3Q'20 miała 6,6 mln PLN zysku netto.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,458354																																
Zagranica																																	
Dragon's Dogma 2, Onimusha, MH 6, Resident Evil itd. Capcom pracuje nad wieloma grami.	https://tinyurl.com/y5rlep3p																																
EA z pierwszą grą za 349 PLN. Korporacja powoli wkracza w wyższy standard cen.	https://tinyurl.com/y27qhaqw																																
Sony: ekskluzywność gier Bethesda nie zależy od nas.	https://tinyurl.com/y4aohp9v																																
Far Cry 6 ma nową datę premiery. Microsoft zdradził szczegóły.	https://tinyurl.com/y65nnwq5																																
Call of Duty: Black Ops Cold War – recenzja gry.	https://tinyurl.com/y6hkomr4																																
Nominacje The Game Awards 2020: The Last of Us 2 liderem.	https://tinyurl.com/y4nl77n3																																
PSS i Xbox Series X w Japonii. Sony zdeklasowało konsolę Microsoftu na swoim podwórku.	https://tinyurl.com/y2yldpfb																																
Flying Wild Hog kupione przez Embracer Group za wielką kwotę.	https://tinyurl.com/y47a2rqc																																
Assassin's Creed Valhalla z największą premierą w historii serii.	https://tinyurl.com/yx9pfvsc																																
	<small>„źródło: Dom Maklerski BDM S.A., PAP, PPE.pl, Planetagracza.pl, stooc.pl”</small>																																
Stalprofil	Spółka w 3Q'20 miała 411,4 mln PLN przychodów, 6,0 mln PLN EBIT oraz 2,7 mln PLN zysku netto.																																
NTT System	Zmiana terminu publikacji raportu okresowego NTT System za 3Q'20 z 27.11 na 25.11.																																

- Inno-Gene (NC)** Centrum Badań DNA, spółka zależna Inno-Gene, podpisała umowę dystrybucji produktu SARS-CoV-2 RT-LAMP Fast Detection Kit z francuską firmą MP Extra.
- JR Holding (NC)** JR Holding podpisał list intencyjny ze spółką Ekipa, dotyczący wsparcia spółki w jej wprowadzeniu na rynek akcji NewConnect lub rynek regulowany GPW poprzez połączenie z publiczną spółką akcyjną w ramach realizacji transakcji odwrotnego przejęcia.

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółki, PAP

WYDZIAŁ ANALIZ I INFORMACJI:

Krzysztof Tkocz

Dyrektor Wydziału
tel. (+48) 501 238 443
e-mail: krzysztof.tkocz@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