

Redaktor wydania: Krystian Brymora/ Adrian Górniak

KOMENTARZ PORANNY

Izolacja Brytyjczyków i risk-off na Święta

Miniony tydzień na światowych rynkach finansowych upłynął w dobrych nastrojach. Indeksy na NYSE poprawiły swoje niedawne szczyty, a w Europie niemiecki DAX dotknął poziomów z lutego dzięki dobrej kondycji spółek motoryzacyjnych czy chemicznych. W USA/Kanadzie rozpoczęła się program szczepień preparatem Pfizer/BioNtech, a inwestorzy czekali na kompromis ws. II pakietu fiskalnego, co częściowo udało się osiągnąć w weekend. W sobotę uzgodniono m.in. sporny punkt uprawnień Fed do udzielenia pożyczek kryzysowych, a w niedzielę porozumienie ws. pakietu ok. 900 mld USD (głosowania w poniedziałek). W Europie z kolei wiele krajów zaostrzyło obostrzenia covidowe po dalszym wzroście zakażeń wirusem. W weekend część UK z Londynem na czele weszła w 4/5 kategorii lockdown w związku z szybkim rozprzestrzenianiem nowego szczepu SARS-CoV-2 (70% bardziej zaraźliwy), a wiele krajów europejskich zawiesiło połączenia kolejowe i lotnicze. W kraju nowe obostrzenia zostały zapowiedziane na okres „po świętach” i mają potrwać do 17 stycznia. WIG20 skończył tydzień na remis z nieudanym atakiem na niedawny szczyt. Przeszkodziło znowu słabe zachowanie CD Projekt, którego kurs reagował na usunięcie przez Sony cyfrowej wersji CP2077 z PlayStation Store. Niemniej na razie nie poprawił minimów z minionego poniedziałku po fatalnych recenzjach na PS4. W weekend pojawiły się kolejne negatywne artykuły.

Nastroje u progu nowego tygodnia są lekko negatywne. Większość indeksów w Azji zakończyła czerwonym kolorem, choć kontrakty na S&P500 handlowane są wokół punktu odniesienia. Dolar umacnia się, co może oznaczać gorsze otwarcie na rynkach wschodzących. Traci z kolei funt po izolacji UK i braku postępów nad umową handlową. Ropa naftowa spada o ponad 2%. Przed nami krótki, świąteczny tydzień.

Krystian Brymora

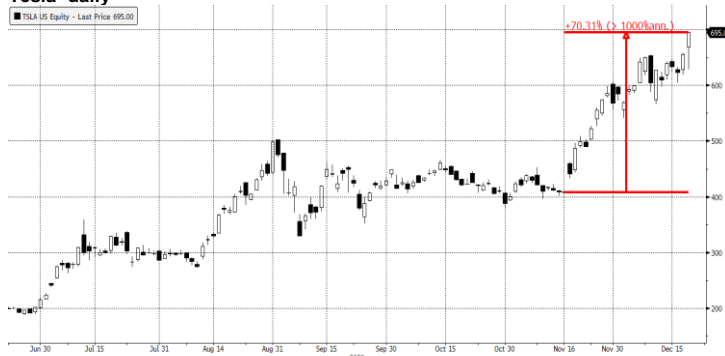
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- COVID-19: Codzienny monitoring [tabela BDM];
- CD Projekt: Spółka oraz Xbox deklarują zwrot środków za grę „CP 2077”, dochodzenie w imieniu amerykańskich akcjonariuszy, rozgoryczenie pracowników, hotfix 1.05 [komentarz BDM];
- LPP: Wyniki 3Q'20/'21 na zbliżonym poziomie r/r [tabela BDM];
- PKN Orlen, Lotos: Wybór konkretnych partnerów do rozmów ws. Lotosu w kwietniu'21 – D. Obajtek;
- PKN Orlen: Decyzja ws. odszkodowań za skażoną rosyjską ropę w '21 – D. Obajtek;
- KGHM: Sierra Gorda bliskie celu 130 tys. ton dziennego przerobu rudy;
- PGE: Spółka rozpoczyna kolejny etap porządkowania aktywów ciepłowniczych, który zakończy się do końca 1H'21;
- Unimot: Spółka prognozuje, że w 2021 roku skorygowana EBITDA wyniesie 75,3 mln PLN [tabela BDM];
- Answear: Cena akcji w ofercie publicznej została ustalona na 25 PLN;
- Przemysł, meble: Produkcja sprzedana w 11.12 pozytywnie zaskakuje (+5,4%); produkcja mebli z dynamiką +5,3% r/r [komentarz BDM];
- Getin Hld., Idea Bank: Getin Hld. Objął 12,5 mln akcji serii O Idea Banku;
- PGNiG: Koncern rozpocznie eksploatację kolejnego złoża ropy naftowej w Norwegii;
- GPW: Spółka planuje obniżyć opłaty za notowanie akcji dla emitentów dotkniętych pandemią;
- Skarbiec: MetLife OFE proponuje wypłatę przez spółkę 1,44 PLN dywidendy na akcję;
- Gaming: Podsumowanie tygodnia [tabela BDM].

WYKRES DNIA

Dzisiaj Tesla dołącza do indeksu S&P500. Na ostatniej piątkowej sesji akcje producenta samochodów elektrycznych zyskały 6%, a od momentu ogłoszenia informacji o wejściu w skład S&P500 (16.11) aż 70%. Akcje Tesli to najlepsza inwestycja w NASDAQ w 2020 roku. Dały zwrot... 730% YTD, a spółka jest wyceniana na 660 mld USD.

Tesla - daily



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

Notowania: piątek, 18 grudnia 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 952,5	-1,2%	-9,2%
WIG30	2 266,3	-0,9%	-8,3%
mWIG40	3 772,7	-1,3%	-3,5%
sWIG80	15 359,4	0,0%	27,5%
WIG	55 607,2	-1,0%	-3,8%
WIG Banki	4 637,2	-1,0%	-31,5%
WIG Bud	3 441,8	0,4%	51,0%
WIG Chemia	7 265,3	-3,3%	-13,4%
WIG Dew	2 282,3	-1,4%	-7,2%
WIG Energia	1 958,6	-1,2%	-0,2%
WIG Games	27 537,4	-6,1%	46,7%
WIG IT	3 755,4	-0,1%	32,5%
WIG Media	5 504,3	-0,2%	2,4%
WIG Paliwa	4 959,1	-0,1%	-23,6%
WIG Spoż	3 492,9	-0,3%	11,7%
WIG Surowce	5 709,1	-0,5%	84,8%
WIG Telco	940,5	-0,1%	7,7%
DAX	13 630,5	-0,3%	2,9%
CAC40	5 527,8	-0,4%	-7,5%
BUX	41 614,9	-1,1%	-9,7%
S&P500	3 709,4	-0,3%	14,8%
DJIA	30 179,1	-0,4%	5,7%
Nasdaq Comp	12 755,6	-0,1%	42,2%
Bovespa	118 023,7	-0,3%	2,1%
Nikkei225	26 763,4	-0,2%	13,1%
S&P/ASX 200	6 675,5	-1,2%	-0,1%
Złoto	1 885,4	1,1%	24,3%
Miedź	7 920,0	1,1%	28,3%
Ropa	48,4	1,1%	-13,7%
EUR/PLN	4,44	0,1%	4,4%
USD/PLN	3,62	-0,5%	-4,6%
CHF/PLN	4,09	-0,5%	4,4%
EUR/USD	1,23	0,6%	9,4%
USD/JPY	103,11	-0,3%	-5,1%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 961	-38	-1,90%
Kurs zamknięcia	1 955	-26	-1,31%
Kurs min.	1 951	3	0,15%
Kurs max.	1 972	-43	-2,13%
Wolumen obrotu	26 476	-11 002	-29,36%
Otwarte pozycje	43 595	-2 786	-6,01%

Indeksy GPW

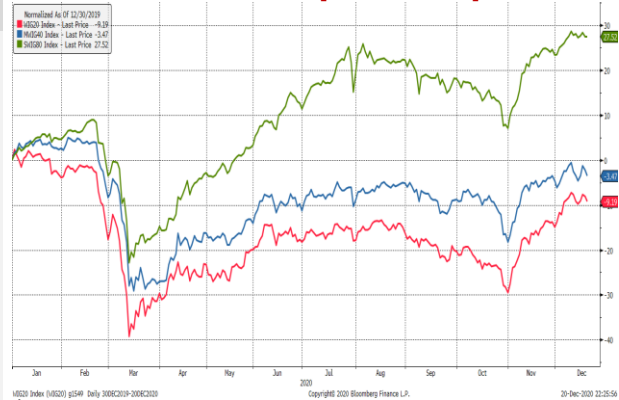
Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót	
WIG20	1 981,62	1 947,14	1 983,94	1 952,54	-1,2%	3 392	
WIG30	2 296,56	2 264,78	2 296,56	2 266,28	-0,9%	3 450	
MWIG40	3 791,62	3 791,62	15 283,87	15 380,48	3 772,69	-1,3%	189
SWIG80	15 356,59	3 765,60	3 816,78	15 359,37	-0,1%	27	
WIG-PL	57 099,27	56 842,55	57 206,54	56 842,55	-1,0%	3 617	
WIG	56 369,00	55 585,33	56 369,00	55 607,24	-1,0%	3 624	

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	16,86	2 200	-0,1%	-41,2%
Allegro	86,10	88 102	0,2%	100,2%
Asseco Poland	66,30	5 503	0,6%	4,2%
CCC	79,66	4 371	0,3%	-27,6%
CD Projekt	271,40	27 318	-12,2%	-2,9%
Cyfrowy P.	28,92	18 496	-0,3%	3,5%
Dino	282,00	27 647	3,1%	95,8%
JSW	25,96	3 048	0,1%	21,4%
KGHM	185,90	37 180	-0,5%	94,5%
Lotos	39,98	7 391	-0,1%	-52,2%
LPP	7 335,00	13 588	0,2%	-16,8%
Orange	6,48	8 504	0,2%	-9,0%
Pekao	59,74	15 680	-0,9%	-40,5%
PGE	6,30	11 787	-2,1%	-20,8%
PGNiG	5,52	31 896	-0,2%	27,5%
PKN Orlen	58,48	25 012	0,0%	-31,9%
PKOBP	28,18	35 225	-1,0%	-18,2%
PZU	31,28	27 011	0,5%	-21,9%
Santander Polska	180,60	18 455	-0,1%	-41,2%
Tauron	2,60	4 550	-0,3%	58,3%

mWIG40					WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]				
	Close	MC	1D	YTD	Close	MC	1D	YTD	
11 bit st.	457,00	1 079	-3,2%	14,3%	Famur	2,18	1 250	-5,4%	-27,0%
Amica	140,80	1 095	3,5%	2,8%	GPW	42,15	1 769	0,1%	7,3%
Amrest	26,20	5 752	0,8%	-39,5%	GTC	6,80	3 302	-0,3%	-29,8%
Asseco SEE	40,00	2 076	0,0%	61,3%	Handlowy	34,50	4 508	-3,6%	-33,4%
Azoty	25,80	2 559	-4,4%	-11,9%	ING BSK	156,00	20 296	-3,1%	-23,0%
Benefit Sys.	748,00	2 165	-5,4%	-15,2%	Inter Cars	223,00	3 159	-4,3%	8,8%
Biomed-L.	10,45	651	-1,9%	895,2%	Kernel	46,85	3 937	-0,7%	3,5%
BNP Paribas	58,40	8 609	-1,0%	-14,1%	Kety	463,00	4 458	-0,2%	33,8%
Budimex	289,50	7 391	0,5%	68,3%	Kruk	136,60	2 592	-1,7%	-18,4%
Celon Pharm	40,50	1 823	-0,9%	2,0%	Livechat	102,00	2 627	1,0%	135,6%
Ciech	30,10	1 586	-2,3%	-24,2%	Mabion	21,40	294	0,5%	-72,2%
CI Games	1,25	229	-2,3%	49,2%	mBank	179,70	7 613	1,2%	-53,9%
Comarch	186,00	1 513	-4,9%	-0,5%	Mercator	400,00	4 242	1,5%	3920,1%
Cormay	1,20	101	-2,8%	19,8%	Millennium	3,22	3 904	1,3%	-45,0%
Datawalk	198,00	967	-0,3%	261,3%	Neuca	624,00	2 738	-1,7%	65,1%
Develia	1,92	858	-4,1%	-24,5%	PKP Cargo	13,80	618	-1,4%	-32,7%
Dom Dev.	106,50	2 686	-1,4%	12,6%	PlayWay	607,00	4 006	-1,9%	154,0%
Echo	3,90	1 609	-2,5%	-16,5%	TEN	503,00	3 655	-3,6%	154,0%
Enea	6,30	2 781	-1,7%	-20,4%	WP.PL	82,60	2 406	-0,5%	18,3%
Eurocash	13,82	1 923	-0,2%	-36,7%	XTB	16,10	1 890	-0,6%	307,6%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



Zródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



S&P500



CD Projekt

CD Projekt deklaruje, że każdemu, kto zgłosił się do spółki do 21 grudnia 2020 roku zwróci koszty zakupu gry „Cyberpunk 2077” zarówno w wersji cyfrowej, jak i fizycznej.

Każdy posiadacz gry „Cyberpunk 2077”, który zakupił ją w wersji cyfrowej ze sklepu Microsoft Store, może liczyć na pełny zwrot kosztów. Xbox Support dodał, że zwrócił już dla koszty ogromnej większości klientów, którzy wystąpili z takim żądaniem. Microsoft nie usunie Cyberpunk 2077 ze swojego sklepu. Pojawiło się jednak ostrzeżenie o problemach.

W weekend CD Projekt udostępnił kolejny pakiet poprawek, tzw. hotfix 1.05, do wersji „CP2077” na komputery i konsole. Poprawia on sporo blokujących się zadań, usprawnia stabilność i płynność animacji, poprawiając także grafikę na PS4 i Xboksie One.

Wolf Haldenstein Adler Freeman & Herz LLP ogłasza dochodzenie w sprawie potencjalnych roszczeń dotyczących papierów wartościowych w imieniu akcjonariuszy CD Projekt w USA. Amerykańska kancelaria, specjalizująca się w tego rodzaju sprawach, prosi o zgłaszanie się właścicieli akcji warszawskiego dewelopera gier, którzy ponieśli straty.

Deweloper ma do naprawienia kolejne techniczne niedociągnięcie w „Cyberpunku 2077”. Najnowszym problem, na który narzekają gracze, dotyczy popsutych zapisów gry w wersji na PC.

Jak pisze „Bloomberg”, podczas czwartkowego wewnętrznego spotkania między zarządem CD Projektu, a pracownikami firmy miało dojść do ostrej wymiany zdań. Deweloperzy zadawali pytania dotyczące cierpiącej reputacji firmy, nierealistycznych terminów premiery „Cyberpunk 2077” i nieustannych nadgodzin. Wszystko to działo się jeszcze przed decyzją o zwrocie pieniędzy przez studio oraz Microsoft Store niezadowolonym graczom.

Komentarz BDM: W minionych dniach mieliśmy sporo kolejnych informacji napływających ze spółki. Po decyzji Sony o zwrocie środków niezadowolonym klientom za zakupioną grę „CP2077” i usunięciu jej ze swojego sklepu, do przewidzenia była decyzja ze strony Microsoftu (wspomniani konkurenci często postępują podobnie/ kopiają swoje ruchy). Postanowił on jednak, zostawić grę w swoim sklepie oznaczając ją ostrzeżeniem o problemach. Dodatkowo napływają informacje z wnętrza spółki o rozgoryczeniu pracowników – co może mieć wpływ na jeszcze większą rotację zespołów, niż to zazwyczaj bywa po premierach. Jakby tego było mało, media donoszą o dochodzeniach w sprawie potencjalnych roszczeń akcjonariuszy CDRa – co aktualnie nie poprawia nastawienia do spółki. Deweloper cały czas pracuje nad poprawą gry, czego efektem jest najnowsza łątka 1.05, która nie jest gamechangerem ale poprawia sporo uciążliwych błędów, usprawnia stabilność i poprawia grafikę.

LPP

Spółka opublikowała wyniki za 3Q'20/'21.

LPP –wyniki 3Q'20/'21 [mln PLN]*

	3Q'19/'20	3Q'20/'21	zmiana r/r
Przychody	2 332,0	2 445,7	4,9%
Wynik brutto ze	1 371,0	1 384,2	1,0%
EBITDA	581,3	563,0	-3,1%
EBIT	335,3	301,2	-10,2%
Wynik brutto	293,9	240,5	-18,2%
Wynik netto	236,4	246,9	4,4%
marża brutto ze	58,8%	56,6%	
marża EBITDA	24,9%	23,0%	
marża EBIT	14,4%	12,3%	
marża netto	10,1%	10,1%	

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka; 3Q obejmuje sierpień-październik

PKN Orlen, Lotos

PKN Orlen w kwietniu podejmie konkretną decyzję, z którym z partnerów negocjacyjnych ws. zakupu aktywów Lotosu będzie prowadził dalsze rozmowy, poinformował ISBnews prezes Daniel Obajtek.

"Negocjacje dotyczące zbycia części aktywów Lotosu trwają cały czas. W pierwszym kwartale 2021 roku nastąpi pierwszy odsiew części naszych partnerów negocjacyjnych, a w pierwszym miesiącu II kwartału, czyli w kwietniu, będzie konkretna decyzja, z kim rozmawiamy dalej" - powiedział Obajtek w rozmowie z ISBnews po briefing.

"Najlepszym rozwiązaniem byłoby połączenie tego wszystkiego, czyli sprzedaży pakietu rafinerii w Gdańsku, biznesu asfaltowego i segmentu stacji paliw w jeden pakiet negocjacyjny, ale ostatecznej decyzji jeszcze w tej sprawie nie ma" - dodał.

PKN Orlen

Stan zaawansowania budowy kompleksu ekologicznego glikolu propylenowego na terenie zakładu spółki Orlen Południe w Trzebini wynosi ponad 70%, poinformował prezes PKN Orlen Daniel Obajtek.

Decyzji dotyczącej odszkodowania dla PKN Orlen za skażoną ropę z Rosji można się spodziewać w przyszłym roku, poinformował ISBnews prezes Daniel Obajtek.

KGHM Do 2030 roku połowę zapotrzebowania na energię KGHM chce pokryć z własnych źródeł, w tym z Odnawialnych Źródeł Energii, ograniczając w ten sposób emisję CO2.

Koncern podał, że zakład Sierra Gorda w Chile jest bliski osiągnięcia celu strategicznego minimalnego średniorocznego dziennego przerobu rudy na poziomie 130 tys. ton, który wyznaczony był dopiero na 2023 rok.

PGE Grupa w ramach porządkowania aktywów ciepłowniczych zakłada, że Elektrociepłownia Szczecin i Pomorzany, a także system ciepłowniczy w Gryfnie, które należą do PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna, wkrótce znajdą się w strukturach PGE Energia Ciepła. Planowany termin zakończenia tego procesu to połowa 2021 roku.

Unimot Unimot prognozuje, że w 2021 roku skorygowana EBITDA wyniesie 75,3 mln PLN.

Wybrane dane finansowe [mln PLN]

	4Q'18	1Q'19	2Q'19	3Q'19	4Q'19	1Q'20	2Q'20	3Q'20	4Q'20P	2018	2019	2020P	2021P	r/r
Przychody	1 007,0	868,7	1 007,9	1 261,4	1 306,3	1 195,0	982,0	1 338,9		3 371,0	4 444,3			
EBITDA	6,4	22,9	14,9	34,4	17,8	-9,9	26,2	4,4		18,9	90,0			
EBITDA skoryg*	18,7	11,1	16,7	18,3	17,6	32,9	15,5	10,9	20,7	31,4	63,7	80,0	75,3	-5,9%
Marża EBITDA skoryg.	1,9%	1,3%	1,7%	1,5%	1,3%	2,8%	1,6%	0,8%		0,9%	1,4%			
Dług netto	182	152	199	221	178	52	115	142		181,8	177,8			
/EBITDA skoryg.	5,8	4,2	3,6	3,4	2,8	0,6	1,4	1,9		5,8	2,8			
EV/EBITDA skoryg. 12m							4,6	5,4		14,4	7,1			

Źródło: BDM, spółka. *- skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe

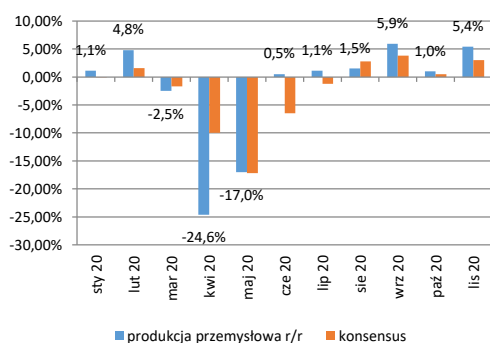
Answer Cena akcji w ofercie publicznej Answer. com została ustalona na 25 PLN vs 36,5 PLN max, a dzięki emisji nowych akcji spółka pozyska ok. 45 mln PLN.

Przemysł, meble Produkcja przemysłowa w listopadzie wzrosła o 5,4% r/r przy konsensusie +3% r/r. Wzrost zanotowano w 24/34 działach.

Wzrost produkcji przemysłowej w grudniu przyspieszy do 8,6% r/r z uwagi na dobrą koniunkturę i efekty kalendarzowe- MPRIT.

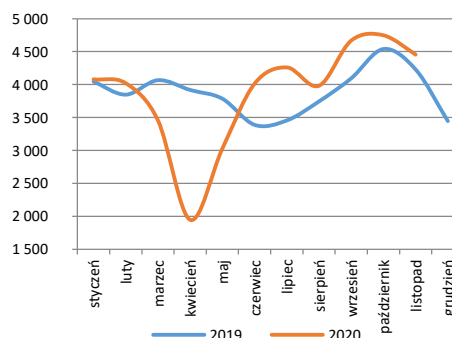
Komentarz BDM: to kolejne bardzo dobre dane z przemysłu. Wskazujemy, że produkcja mebli w grudniu spadła o 6,2% m/m, co oznacza +5,3% r/r vs +4,6% r/r w październiku, co jest zgodne z naszymi oczekiwaniami. Podkreśliśmy, że mniejsze dynamiki niż te dwucyfrowe obserwowane w czerwiec-wrzesień to efekt utrudnionego dostępu do TDI-kluczowego składnika pianek PUR w produkcji materacy. Tym samym trudności dotyczą bardziej producentów mebli tapicerowanych.

Dynamika produkcji przemysłowej vs konsensus [%]



Źródło: BDM, GUS

Produkcja sprzedana mebli [mln PLN]



Źródło: BDM, GUS

Getin Hld., Idea Bank Idea Bank podpisał z Getin Holding umowę objęcia akcji serii O, wyemitowanych i zaoferowanych w trybie subskrypcji prywatnej. Na podstawie tej umowy Getin Holding objął te akcje po cenie emisyjnej wynoszącej 2 PLN za jedną akcję, czyli łącznie za 25 mln PLN.

PGNiG PGNiG Upstream Norway, razem z partnerami koncesyjnymi, podjęło decyzję o zagospodarowaniu złoża Grasel na Morzu Norweskim. Produkcja ma ruszyć w 4Q'21.

GPW Grupa planuje obniżyć w 2021 roku opłaty za notowanie akcji dla emitentów dotkniętych pandemią koronawirusa.

PKN Orlen, Lotos, PGNiG	Ministerstwo Aktywów Państwowych powołało Zespół do spraw konsolidacji spółek polskiego sektora paliwowo-gazowego, w tym PKN Orlen, Grupy Lotos, PGNiG - podano w zarządzeniu MAP w Dzienniku Urzędowym resortu.
Handel, galerie	Firmy handlowe są rozczarowane decyzją o ponownym zamknięciu centrów handlowych. Wskazują, że kolejny lockdown pozbawia branżę okresu wyprzedaży, zaczynającego się przed Nowym Rokiem - poinformował w komunikacie prasowym Związek Polskich Pracodawców Handlu i Usług.
Skarbiec	MetLife OFE, reprezentowany przez MetLife Powszechnie Towarzystwo Emerytalne, zaproponował przeznaczenie przez Skarbiec Holding 9,82 mln PLN z zysku netto za rok obrotowy 2019/2020 na dywidendę, co oznacza wypłatę w wysokości 1,44 PLN na akcję, wynika z przesłanej holdingowi propozycji zmian do projektu uchwały zwyczajnego walnego zgromadzenia zaplanowanego na 29 grudnia. Zarząd Skarbiec Holding proponował akcjonariuszom wcześniej przeznaczenie całego zysku na kapitał zapasowy.
Allegro	Allegro wejdzie w automaty paczkowe, a InPost na giełdę. Lider polskiego e-handlu chce zbudować potężną sieć urzędzeń do odbioru przesyłek. Pierwsze maszyny ruszyć mają jeszcze w I kwartale przyszłego roku. - Rzeczpospolita
Stalprodukt	Grupa uruchomiła nową halę elektrolizy cynku wybudowaną kosztem ok. 295 mln PLN. Inwestycja umożliwia zwiększenie produkcji cynku elektrolitycznego z 80.000 ton/rok do 100 tys. ton/rok.
GPW	Wyniki cotygodniowego sondażu Indeksu Nastrojów Inwestorów pokazują, że odsetek inwestorów spodziewających się w ciągu sześciu miesięcy trendu wzrostowego na GPW spadł o 8,4 p.p. do 47,1%. Odsetek respondentów oczekujących trendu spadkowego wzrósł o 6,1 p.p. do 29,6% - podało Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych w komunikacie.
Lotos	Koncern chce produkować zielony wodór, decyzje co do dalszych szczegółów realizacji tego programu powinny zapaść w 2H'21.
KK Herbal Poland (NC)	KK Herbal Poland zdecydował o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych.
Redan	Spółka dokonała zmiany warunków emisji obligacji serii F, wyemitowanych przez spółkę 10 sierpnia 2018 r. o wartości 1 000 PLN każda oraz wydłużenia harmonogramu ich spłaty.
OFE	OFE przelały do ZUS środki w wysokości 503,1 mln PLN w ramach tzw. suwaka.
Immofinanz	Spółka dodaje do swojego portfela kolejnych osiem lokalizacji parków handlowych Stop Shop. Cztery transakcje zostały już sfinalizowane, a pozostałe są planowane do zamknięcia w 1Q'21.
Budimex	Spółka podpisała umowę z olsztyńskim oddziałem GDDKiA na budowę obwodnicy Smolajń w ciągu drogi krajowej nr 51. Kontrakt o wartości blisko 26 mln PLN generalny wykonawca zrealizuje w ciągu 16 miesięcy z wyłączeniem miesięcy zimowych. Budimex zawarł z Zarządem Dróg i Mostów w Lublinie umowę na budowę Zintegrowanego Centrum Komunikacyjnego (ZCK) dla Lubelskiego Obszaru Funkcjonalnego (LOF) - zadania 1,3 oraz 4 za 188,2 mln PLN netto.
ING	Rada nadzorcza banku powołała Ewę Łuniewską na stanowisko wiceprezesa zarządu o 1 stycznia '21.
Torpol	Konsorcjum w składzie Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów (lider) oraz Torpol zawarło z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Warszawie umowę w ramach konsorcjum na "Projekt i rozbudowa drogi krajowej nr 61 do parametrów klasy GP na odcinku Legionowo - Zegrze Południowe" o łącznej wartości 158,4 mln PLN netto.
Play	P4, spółka zależna Play Communications, podjęła decyzję o emisji niezabezpieczonych obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej do 500 mln PLN.
Alior Bank	Agnieszka Nogajczyk-Simeonow złożyła rezygnację z pełnienia funkcji wiceprezesa Alior Banku, nie podając przyczyn tej decyzji.
BNP Paribas BP	Bank sfinalizował negocjacje ze związkami zawodowymi w sprawie zasad przeprowadzenia zwolnień grupowych. Dojdzie do nich w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2023 roku, obejmą nie więcej niż 800 pracowników.

Quercus	Quercus TFI zawarł z Bankiem Pekao przedwstępną, warunkową umowę kupna 100 proc. udziałów Domu Inwestycyjnego Xelion - poinformował Quercus TFI w komunikacie. Nabycie udziałów nastąpi poprzez spółkę Quercus Agent Transferowy.
Columbus Energy (NC)	Spółki zależne Columbus Energy realizujące 21 projektów farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 19,192 MW, wygrały aukcję OZE.
Serinus	Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Quercus TFI zwiększyły zaangażowanie w kapitale zakładowym Serinus Energy do 7,12%, z 3,08% wcześniej.
mBank	Komisja Nadzoru Finansowego obniżyła wysokość dodatkowego wymogu kapitałowego mBanku w celu zabezpieczenia ryzyka kredytów walutowych. Bufor ten na poziomie skonsolidowanym wynosić ma 2,82 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego. Wcześniej było to 3,11 p.p.
Ronson	Deweloper poprzez spółkę celową zawarł przedwstępną umowę nabycia prawa własności działki położonej w Warszawie przy ul. Studziennej o łącznej powierzchni około 2,71 tys. mkw. Łączna cena nieruchomości została ustalona na kwotę 13,5 mln PLN netto.
Banki	Słaby koniec roku dla banków. Czy przyszedł będzie lepszy? Rezerwy kredytowe zdeterminują wyniki nie tylko IV kwartału, ale także 2021 r. Według prognoz NBP istotnego odbicia zysków sektora można się spodziewać dopiero w 2022 r. - Parkiet
Chemia	Chemia z mniejszą pulą darmowych uprawnień. Instalacje chemiczne dostaną mniej pozwoleń na emisję CO2, ale zdecydowanie więcej, niż oczekiwał rynek. - Parkiet
Inter Cars	Mimo pandemii sytuacja finansowa grupy Inter Cars jest lepsza niż przed rokiem - mówi członek zarządu spółki Piotr Zamora. - Parkiet
Handel	Galerie zaskoczone drugim lockdownem. Właściciele centrów handlowych zaskoczyło kolejne zamknięcie. Tymczasem sklepy liczyły się z tym scenariuszem.

**Gaming –
podsumowanie
tygodnia**

Gaming – podsumowanie wiadomości tygodnia

Gaming 14/12.2020-21/12.2020

Kraj	Link
CD Projekt – czasowe wstrzymanie dostępności gry Cyberpunk 2077 w PlayStation Store.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,460776
CD Projekt – CP2077 pokonany przez Momotaro Dentetsu. Ranking sprzedaży gier w Japonii.	https://tinyurl.com/y94awsfm
CD Projekt - Cyberpunk 2077. Priorytetem deweloperów był PC, PS5 i XSX S.	https://tinyurl.com/y72grawq
CD Projekt - Cyberpunk 2077 krytykowany przez OpenCritic.	https://tinyurl.com/ybzyut5q
CD Projekt - Cyberpunk 2077 hitem w Chinach, ale gra nie jest oficjalnie dostępna w tym kraju.	https://tinyurl.com/yce9j8us
CD Projekt - CP2077 pobił The Last of Us 2. Gra drugą największą premierą w Wielkiej Brytanii.	https://tinyurl.com/yb2ks63
PlayWay – zawiązanie RL9sport Games.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,460458
T-Bull - podpisanie listu intencyjnego w sprawie współpracy z EKIPA S.A.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,460668
T-Bull - raport miesięczny za listopad 2020.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,460449
Gaming Factory - korekta raportu za 1H'20.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,460406
Zagranica	
Codemasters zostanie kupione przez EA? Wydawca serii NFS wyklada wielkie pieniądze.	https://tinyurl.com/y7rjwb6z
Diablo Immortal wygląda obiecująco. Walka z bossem i długi gameplay.	https://tinyurl.com/y7kxpc9f
Sony i Nintendo zaliczają rekordowy czas na giełdzie.	https://tinyurl.com/yxcfdk7l
PS5 i 20 mln zablokowanych botów w 30 minut.	https://tinyurl.com/y7w48ecb
The Game Awards z rekordową oglądalnością. 83% lepszy wynik względem ubiegłego roku.	https://tinyurl.com/yajwq2cj
BioWare szaleje. Studio pracuje jednocześnie nad czterema grami.	https://tinyurl.com/y8g766yc
GTA 6 skupi się na fabule. GTA Online otrzyma kolejne DLC.	https://tinyurl.com/y97hm2vx

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., PAP, PPE.pl, Planetagraca.pl, stooq.pl

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