

Redaktor wydania: Krystian Brymora/ Adrian Górniak

KOMENTARZ PORANNY

Słabsze nastroje na giełdach

Wczorajsza sesja na GPW zakończyła się w mieszanych nastrojach. WIG20, pomimo solidnego początku ostatecznie spadł -0,3%, WIG stracił -0,1%, sWIG80 -0,6%, a jedynym rosnącym indeksem był mWIG40, który zyskał 0,6%. Wśród blue-chipów ponownie rosty banki (WIG-Banki 0,9%), ale także CD Projekt, który zakończył dzień 2,5% wzrostem, chociaż w czasie sesji zyskiwał nawet ponad 6%. Spadkom z kolei przewodziły KGHM (-3,3%) i LPP (-2,8%). Na szerokim rynku wzrostami przy dużych obrotach wyróżniły się m.in. Celon Pharma (12,5%) i Prairie Mining (17,0%). Nastroje na zagranicznych rynkach były nieco gorsze niż na GPW. DAX i CAC straciły po -0,8%, a FTSE -1,1%. Również w USA indeksy zakończyły sesję spadkami (S&P -0,7%, Nasdaq -1,2%). Istotnych publikacji danych dzisiaj nie ma, natomiast na pierwszy plan wracają działania dot. epidemii. Wczoraj po sesji w Warszawie Ministerstwo Zdrowia poinformowało o wydłużeniu wszystkich obowiązujących obostrzeń epidemicznych do końca stycznia (poza częściowym powrotem dzieci do szkół). Z rana NIKKEI zyskuje 0,1%, na neutralne nastroje wskazują też kontrakty terminowe na S&P (0,1%).

Michał Fidelus

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- COVID-19: Codzienny monitoring [tabela BDM];
- CCC: Szacunkowe wyniki za 4Q'20 znacząco słabsze r/r i od konsensusu [tabela BDM];
- CD Projekt: Piąta kancelaria z USA złożyła pozew zbiorowy przeciwko spółce;
- Artifex Mundi: Spółka szacuje 2,5 mln PLN przychodów w grudniu 2020 (+41% r/r) [komentarz BDM];
- Ciech: Spółka chce sfinalizować sprzedaż Ciech Żywiec pod koniec lutego;
- CI Games: Sprzedaż gry „Sniper Ghost Warrior Contracts” przekroczyła 1 mln sztuk [wykres BDM];
- Celon Pharma: Spółka może rozpocząć III fazę kliniczną leku na depresję pod koniec 2Q'21;
- Echo: Kontraktacja w 4Q'20 wzrosła o 11% r/r, a przekazania r/r o 18% [wykresy BDM];
- Archicom: Kontraktacja w 4Q'20 wzrosła o 24% r/r, a przekazania r/r o 175% [wykresy BDM];
- Wikana: Kontraktacja w 4Q'20 spadła o 14% r/r, a przekazania wzrosły r/r o 86% [wykresy BDM];
- Action: Wzrost sprzedaży w grudniu o 26% r/r [wykresy BDM];
- Medicalgorithmics: Liczba wniosków o płatność od ubezpieczycieli z tyt. usług wykonanych przy użyciu PocketECG w USA spadła o 5% r/r [wykresy BDM];
- Vigo System: Spółka zwiększyła przychody w 4Q'20 o 30,5% r/r;
- Monnari: Spadek sprzedaży w 4Q'20 o 38% r/r;
- Mercor: Spółka pozyskała w grudniu zamówienia o wartości 47,6 mln PLN (+91% r/r).

WYKRES DNIA

Ceny gazu w Europie wzrosły >22 EUR/MWh czyli najwyższej od 2 lat (+35% r/r). Za wzrost cen odpowiada niedobór LNG w Azji (ograniczenie podaży, najmroźniejsza od kilkudziesięciu lat zima w północnej Azji i wzrost cen LNG z 6 USD/MMBtu w 10.20 do nawet 20 USD/MMBtu czyli >55 EUR/MWh) czy prognozowane niższe temperatury w Europie w najbliższych 2 tygodniach. Niemniej prognozy pogody wyraźnie się poprawiły w ostatnich dniach (choć wciąż poniżej r/r i wieloletnich średnich), a USA/Australia wyraźnie zwiększyły ładunki LNG. Największym konsumentem gazu na GPW jest Grupa Azoty (ok. 24 TWh, >25% w kosztach surowcowych), a największy udział w kosztach ma on w Puławach (ok. 13 TWh, >50% w kosztach surowcowych).

Ceny gazu w Europie TTF 1M- daily [EUR/MWh]



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

Notowania: poniedziałek, 11 stycznia 2021

| | Wartość | Zmiana | |
|----------------|-----------|--------|-------|
| | | 1D | YTD |
| WIG20 | 2 067,0 | -0,3% | 4,2% |
| WIG30 | 2 426,2 | -0,2% | 4,9% |
| mWIG40 | 4 228,4 | 0,6% | 6,3% |
| sWIG80 | 17 031,6 | -0,6% | 5,8% |
| WIG | 59 772,6 | -0,1% | 4,8% |
| NC Index | 535,2 | 0,0% | 8,1% |
| WIG Banki | 5 408,9 | 0,8% | 13,5% |
| WIG Bud | 3 720,5 | -0,8% | 1,6% |
| WIG Chemia | 8 464,9 | 1,1% | 10,0% |
| WIG Dew | 2 463,7 | 0,3% | 3,3% |
| WIG Energia | 2 221,9 | 0,3% | 8,9% |
| WIG Games | 28 133,8 | 0,6% | -2,6% |
| WIG IT | 3 854,8 | -0,4% | -0,2% |
| WIG Media | 5 797,7 | -0,1% | -4,1% |
| WIG Paliwa | 5 365,0 | -0,1% | 8,3% |
| WIG Spoż | 3 758,9 | -1,0% | 3,2% |
| WIG Surowce | 6 283,7 | -3,2% | 11,7% |
| WIG Telco | 984,8 | -0,3% | 0,8% |
| DAX | 13 936,7 | -0,8% | 1,6% |
| FTSE100 | 6 798,5 | -1,1% | 5,2% |
| CAC40 | 5 662,4 | -0,8% | 2,0% |
| BLUX | 44 715,8 | 0,7% | 6,3% |
| S&P500 | 3 799,6 | -0,7% | 1,2% |
| DJIA | 31 008,7 | -0,3% | 1,3% |
| Nasdaq Comp | 13 036,4 | -1,3% | 1,1% |
| Bovespa | 123 255,1 | -1,5% | 3,6% |
| Nikkei225 | 28 139,0 | 2,4% | 2,5% |
| Shanghai Comp. | 3 531,5 | -1,1% | 1,7% |
| S&P/ASX 200 | 6 697,2 | -0,9% | 1,7% |
| EUR/PLN | 4,53 | 0,4% | -0,7% |
| USD/PLN | 3,73 | 0,9% | -0,2% |
| CHF/PLN | 4,19 | 0,4% | -0,8% |
| EUR/USD | 1,22 | -0,5% | -0,5% |
| USD/JPY | 104,26 | 0,3% | 1,0% |

FW20

| | Wartość | Zmiana | |
|-----------------|---------|--------|--------|
| Kurs otwarcia | 2 060 | -25 | -1,20% |
| Kurs zamknięcia | 2 069 | -6 | -0,29% |
| Kurs min. | 2 043 | -14 | -0,68% |
| Kurs max. | 2 098 | 3 | 0,14% |
| Wolumen obrotu | 21 051 | 3 102 | 17,28% |
| Otwarte pozycje | 34 094 | 553 | 1,65% |

Indeksy GPW

| Indeks | Open | Low | High | Close | 1D | Obrót |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|
| WIG20 | 2 067,33 | 2 043,05 | 2 100,33 | 2 066,97 | -0,3% | 1 110 |
| WIG30 | 2 425,71 | 2 399,04 | 2 461,14 | 2 426,18 | -0,3% | 1 198 |
| mWIG40 | 4 212,76 | 16 978,91 | 17 171,28 | 4 228,38 | 0,6% | 245 |
| sWIG80 | 17 161,78 | 4 202,79 | 4 256,28 | 17 031,59 | -0,6% | 54 |
| WIG-PL | 61 671,44 | 60 601,25 | 61 671,44 | 61 079,56 | -0,1% | 1 427 |
| WIG | 59 808,00 | 59 225,12 | 60 520,71 | 59 772,63 | -0,1% | 1 444 |

WIG20

| | Close | MC | 1D | YTD |
|------------------|----------|--------|-------|--------|
| Alior | 19,10 | 2 494 | 1,1% | 12,6% |
| Allegro | 80,50 | 82 372 | -0,1% | -5,0% |
| Asseco Poland | 67,60 | 5 611 | 0,1% | -0,7% |
| CCC | 87,30 | 4 790 | 1,6% | -0,3% |
| CD Projekt | 246,00 | 24 761 | 2,5% | -10,4% |
| Cyfrowy P. | 30,52 | 19 519 | 0,3% | 0,8% |
| Dino | 274,80 | 26 941 | -1,8% | -5,0% |
| JSW | 26,08 | 3 062 | -2,3% | 0,5% |
| KGHM | 205,50 | 41 100 | -3,3% | 12,3% |
| Lotos | 43,78 | 8 094 | -0,3% | 5,6% |
| LPP | 7 955,00 | 14 736 | -2,8% | -4,0% |
| Orange | 6,61 | 8 668 | -1,6% | 0,2% |
| Pekao | 70,02 | 18 378 | 2,1% | 14,6% |
| PGE | 7,06 | 13 204 | -0,5% | 8,6% |
| PGNIG | 5,88 | 33 965 | 1,5% | 6,1% |
| PKN Orlen | 63,42 | 27 125 | -0,9% | 9,9% |
| PKOBP | 32,75 | 40 938 | 0,3% | 14,0% |
| PZU | 33,81 | 29 196 | 0,6% | 4,5% |
| Santander Polska | 212,60 | 21 725 | 0,9% | 14,5% |
| Tauron | 3,00 | 5 258 | 0,0% | 10,2% |

| mWIG40 | | | | Surowce | | | | | |
|--------------|--------|-------|-------|---------|------------|--------|--------|-------|-------|
| | Close | MC | 1D | YTD | | Close | MC | 1D | YTD |
| 11 bit st. | 474,00 | 1 119 | -0,4% | 0,0% | Famur | 2,70 | 1 552 | 2,7% | 20,0% |
| Amica | 146,00 | 1 135 | 0,0% | -0,5% | GPW | 46,10 | 1 935 | -0,6% | 0,9% |
| Amrest | 29,30 | 6 433 | -2,3% | 5,8% | GTC | 7,00 | 3 399 | 0,0% | -2,8% |
| Asseco SEE | 41,00 | 2 128 | -2,4% | -4,7% | Handlowy | 41,15 | 5 377 | 3,9% | 17,1% |
| Azoty | 30,95 | 3 070 | 2,3% | 12,8% | ING BSK | 177,00 | 23 028 | -1,4% | 3,5% |
| Benefit Sys. | 860,00 | 2 489 | 0,4% | 3,1% | Inter Cars | 271,00 | 3 840 | 4,2% | 14,8% |
| Biomed-L. | 9,82 | 611 | 2,9% | 9,6% | Kernel | 48,80 | 4 101 | -1,1% | -1,0% |
| BNP Paribas | 66,80 | 9 848 | -2,6% | 5,0% | Kety | 502,00 | 4 834 | -1,0% | 2,1% |
| Budimex | 304,00 | 7 761 | -0,5% | -1,1% | Kruk | 165,50 | 3 140 | 2,8% | 16,5% |
| Celon Pharm | 51,40 | 2 313 | 12,5% | 26,8% | Livechat | 105,60 | 2 719 | 0,8% | 0,6% |
| Ciech | 34,75 | 1 831 | -0,1% | 7,9% | Mabion | 23,50 | 323 | 5,1% | 13,3% |
| CI Games | 1,49 | 273 | 5,8% | 15,3% | mBank | 218,60 | 9 261 | 3,1% | 22,0% |
| Comarch | 194,00 | 1 578 | 0,0% | -0,3% | Mercator | 490,00 | 5 196 | 3,6% | 16,1% |
| Cormay | 1,30 | 109 | 4,0% | 13,0% | Millennium | 4,05 | 4 911 | 3,8% | 23,8% |
| Datawalk | 190,50 | 931 | -2,1% | -0,8% | Neuca | 689,00 | 3 023 | 0,4% | 5,8% |
| Develia | 2,18 | 976 | 2,8% | 10,7% | PKP Cargo | 14,20 | 636 | -1,4% | 3,6% |
| Dom Dev. | 117,00 | 2 951 | 0,0% | 2,6% | PlayWay | 657,00 | 4 336 | -1,2% | 3,8% |
| Echo | 4,27 | 1 762 | 0,7% | 5,7% | TEN | 548,00 | 3 982 | -0,2% | -0,5% |
| Enea | 7,35 | 3 245 | 2,2% | 12,5% | WP.PL | 87,00 | 2 534 | -0,7% | -6,5% |
| Eurocash | 14,63 | 2 036 | -0,8% | 4,1% | XTB | 21,00 | 2 465 | -3,2% | 17,3% |

| | Cena | 1D | 1W | MTD | YTD | 1R |
|--------------------------|----------|------|-------|-------|-------|--------|
| Ropa Brent [USD/bbl] | 55,7 | 0% | 9,1% | 7,6% | 7,6% | -14,3% |
| Gaz TTF DA [EUR/MWh] | 22,2 | 8% | 12,0% | 16,1% | 16,1% | 88,3% |
| Gaz TTF 1M [EUR/MWh] | 22,6 | 10% | 14,7% | 18,5% | 18,5% | 88,3% |
| CO2 [EUR/t] | 34,4 | -1% | 2,5% | 5,6% | 5,6% | 42,7% |
| Węgiel ARA [USD/t] | 68,5 | 0% | -1,3% | -1,2% | -1,2% | 29,2% |
| Miedź LME [USD/t] | 7 849,8 | -3% | 0,1% | 1,3% | 1,3% | 27,2% |
| Aluminium LME [USD/t] | 2 008,6 | -1% | -1,0% | 1,8% | 1,8% | 12,8% |
| Cynk LME [USD/t] | 2 744,0 | -2% | -0,8% | 0,5% | 0,5% | 14,9% |
| Ołów LME [USD/t] | 1 945,0 | -2% | -4,5% | -1,6% | -1,6% | 1,6% |
| Stal HRC [USD/t] | 1 065,0 | 0% | 4,1% | 6,0% | 6,0% | 82,4% |
| Ruda żelaza [USD/t] | 170,4 | 0% | 4,1% | 7,6% | 7,6% | 114,1% |
| Węgiel koksujący [USD/t] | 108,1 | 0% | -1,1% | 6,6% | 6,6% | -27,9% |
| Złoto [USD/oz] | 1 856,3 | 0% | -4,5% | -2,2% | -2,2% | 19,9% |
| Srebro [USD/oz] | 25,4 | 0% | -6,8% | -3,8% | -3,8% | 41,4% |
| Platyna [USD/oz] | 1 066,0 | 0% | -0,7% | -0,6% | -0,6% | 9,4% |
| Pallad [USD/oz] | 2 388,0 | 1% | -0,1% | -2,7% | -2,7% | 19,2% |
| Bitcoin USD | 35 812,2 | -11% | 15,4% | 23,5% | 23,5% | 340,4% |
| Pszonica [USD/lb] | 636,8 | 0% | -0,8% | -0,6% | -0,6% | 12,8% |
| Kukurydza [USD/lb] | 491,5 | -1% | 1,6% | 1,5% | 1,5% | 27,4% |
| Cukier ICE [USD/lb] | 15,7 | 0% | -0,6% | 1,2% | 1,2% | 7,4% |

WIG20



S&P500



CCC

Spółka opublikowała szacunkowe wyniki za 4Q'20.

CCC – szacunki 4Q'20 [mln PLN]

| | 4Q'19 | 4Q'20P | zmiana r/r | 4Q'20 kons* | odch. |
|---------------------------|---------|---------|------------|-------------|-------|
| Przychody | 1 597,0 | 1 623,0 | 2% | 1 655,0 | -2% |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 772,0 | 743,0 | -4% | 788,5 | -6% |
| SG&A + saldo PPO/PKO | 658,0 | 773,0 | 17% | - | - |
| EBITDA | 278,0 | 117,0 | -58% | 265,5 | -56% |
| EBIT | 114,0 | -31,0 | - | 88,2 | - |
| marża brutto ze sprzedaży | 48,3% | 45,8% | | 47,6% | |
| marża EBITDA | 17,4% | 7,2% | | 16,0% | |
| marża EBIT | 7,1% | - | | 5,3% | |

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka, Bloomberg. *- różnica 2020P i 1-3Q'20

Artifex Mundi

W grudniu 2020 r. spółka rozpoznała 2,5 mln PLN przychodów ze sprzedaży produktów, co oznacza wzrost o 41% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

W ocenie dewelopera gier na wzrost raportowanych przychodów w analizowanym okresie wpływ miały m.in. następujące czynniki:

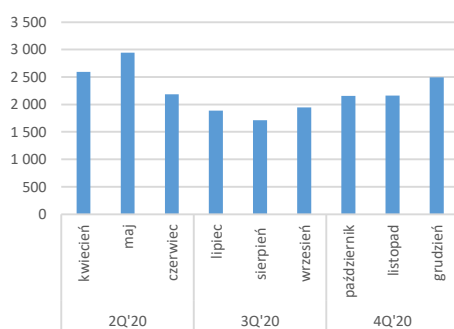
- wzrost przychodów w segmencie F2P o 525tys. PLN, z czego przychody z aplikacji „Bladebound” wyniosły 364tys. PLN (wzrost o 248tys. PLN r/r) a przychody z aplikacji „Unsolved” wyniosły 277tys. PLN;
- wzrost sprzedaży wersji gier HOPA na konsole (o 56% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku), przekładający się na wyższy udział sprzedaży gier na konsole w całkowitej sprzedaży grupy, co jest efektem modyfikacji polityki sprzedażowej w 1Q'20 oraz systematycznego rozbudowywania portfolio konsolowego grupy o gry wydane historycznie w wersjach PC/mobile;
- istotny wpływ na przychody spółki w analizowanym okresie miało również umocnienie PLN wobec USD, przekładające się na spadek raportowanych w złotych przychodów grupy o 4%.

Szacunkowe przychody za grudzień 2020 [tys. PLN]

| | Grudzień 2020 | Grudzień 2019 | zmiana r/r | zmiana r/r [%] |
|----------------------------------|---------------|---------------|------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 2 497 | 1 774 | 723 | 41% |
| Gry HOPA | 1 823 | 1 541 | 282 | 18% |
| Gry premium | 32 | 117 | -84 | -72% |
| Gry F2P | 641 | 116 | 525 | 453% |

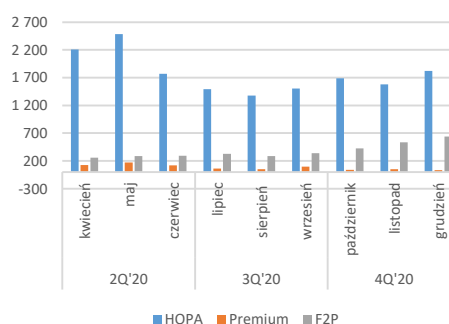
Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Przychody [tys.PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Przychody w podziale na segmenty [tys.PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Komentarz BDM: Grudzień za sprawą okresu świątecznego i licznych wyprzedaży przyczynił się do wysokich przychodów z segmentu gier HOPA (+18% r/r i +16% m/m). O 453% r/r i 20% m/m urosła monetyzacja segmentu F2P, do której przyczynił się coraz lepszy performance aplikacji „Unsolved” (0,3 mln PLN) oraz lepsze dynamiki starzejącej się gry „Bladebound” (0,4 mln PLN). Przychody za cały 2020 rok wyniosły 25,7 mln PLN co jest delikatnie wyższym poziomem od naszych prognoz (25,6 mln PLN – [Artifex Mundi Kupuj 19.10.2020](#)). Spodziewamy się w kolejnych miesiącach dalszej poprawy monetyzacji „Unsolved”.

CD Projekt

Firma RM Law złożyła pozew zbiorowy przeciwko CD Projektowi w związku z nieudaną premierą gry "Cyberpunk 2077" na konsolach Xbox i PlayStation. To piąta amerykańska kancelaria, która będzie reprezentowała posiadaczy papierów wartościowych powiązanych z polską spółką.

UOKiK zagra z "Cyberpunkiem 2077". Kurz po grudniowej zawierusze gry dopiero zaczął opadać, ale do akcji wkroczył Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, który chce sprawdzić, jak CD Projekt radzi sobie z poprawkami do gry. – Gazeta Wyborcza

Ciech

Grupa planuje zamknąć i rozliczyć sprzedaż Ciechu Żywice firmie LERG pod koniec lutego. Spełniły się wszystkie warunki zawieszające transakcję, w tym uzyskanie zgody UOKiK. Ciech podpisał w lipcu 2020 roku z firmą LERG przedwstępną umowę sprzedaży 100% udziałów spółki Ciech Żywice. Wartość transakcji to ok. 160 mln PLN.

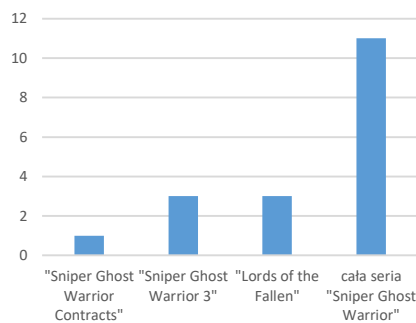
CI Games

Sprzedaż gry "Sniper Ghost Warrior Contracts" w styczniu 2021 r. przekroczyła poziom 1 mln sztuk. Z kolei sprzedaż pierwszej części "Lords of the Fallen" przekroczyła 3 mln egzemplarzy. Światowa premiera gry "Sniper Ghost Warrior Contracts" odbyła się 22 listopada 2019 r. w wersji na PC, PlayStation4 oraz Xbox One.

Sprzedaż "Sniper Ghost Warrior 3" przekroczyła poziom 3 milionów egzemplarzy, a cała seria "Sniper Ghost Warrior" sprzedała się w łącznym nakładzie przekraczającym 11 mln sztuk.

Sprzedaż pierwszej części "Lords of the Fallen" przekroczyła 3 mln egzemplarzy. Wewnętrzny zespół spółki Hexworks pracuje obecnie nad drugą częścią tej gry, której premiera jest planowana na 2022 rok.

Dotychczasowa sprzedaż poszczególnych tytułów [mln kopii]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Celon Pharma

Grupa może rozpocząć III fazę kliniczną esketaminy DPI (Falkieri) pod koniec drugiego kwartału 2021 roku - poinformował w poniedziałek prezes Maciej Wieczorek. Spółka chce zrealizować III fazę badań z partnerem, rozmowy w tej sprawie trwają.

Echo

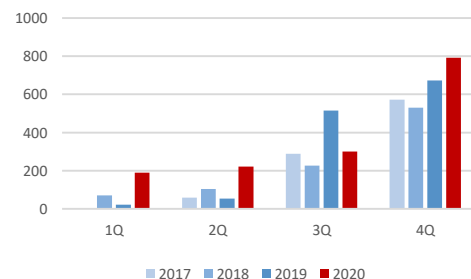
Developer zakontraktował w 4Q'20 464 mieszkania (+11% r/r) oraz wydał klientom 792 lokale (+18% r/r).

Echo – kontrakcja kwartalna [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Echo – przekazania kwartalne [szt.]

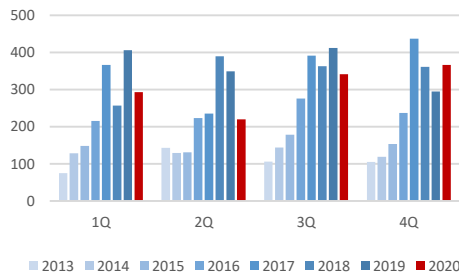


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Archicom

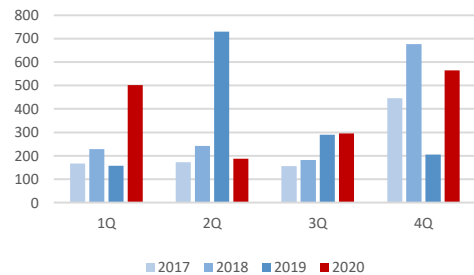
Developer zakontraktował w 4Q'20 366 mieszkań (+24% r/r) oraz wydał klientom 564 lokale (+175% r/r).

Archicom – kontraktacja kwartalna [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Archicom – przekazania kwartalne [szt.]

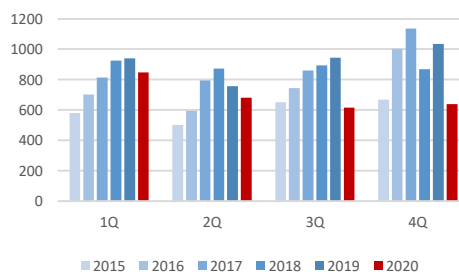


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Murapol

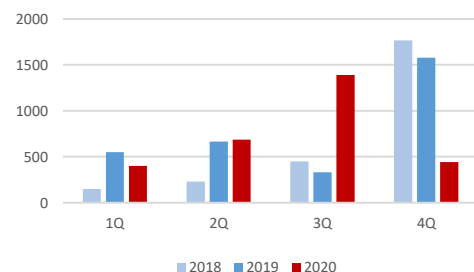
Developer zakontraktował w 4Q'20 639 mieszkania oraz wydał klientom 442 lokale.

Murapol – kontraktacja kwartalna [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Murapol – przekazania kwartalne [szt.]

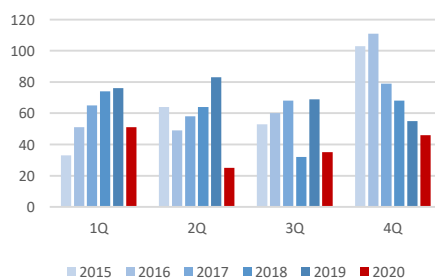


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Wikana

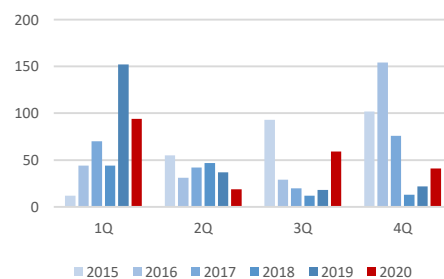
Developer zakontraktował w 4Q'20 46 mieszkań (-16% r/r) oraz wydał klientom 41 lokali (+86% r/r).

Wikana – kontraktacja kwartalna [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Wikana – przekazania kwartalne [szt.]

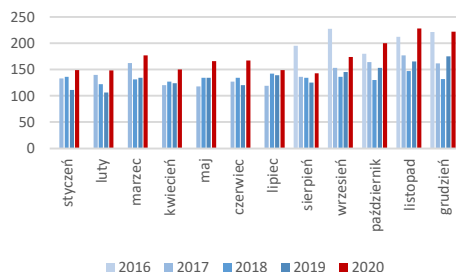


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Action

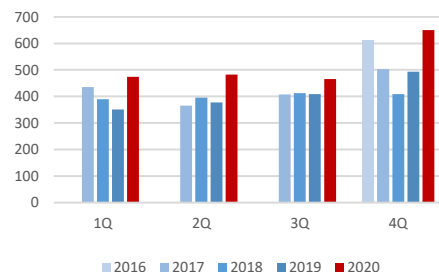
Grupa wypracowała w grudniu ok. 222 mln PLN przychodów (+26% r/r).

Action – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Action – sprzedaż kwartalna [mln PLN]

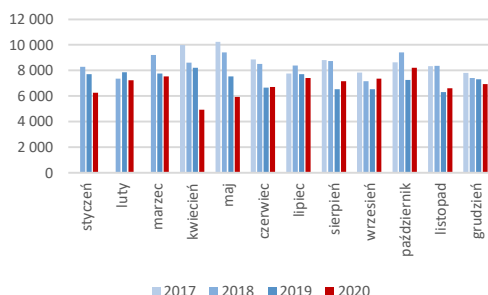


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Medicalgorithmics

Liczba wniosków o płatność od ubezpieczycieli z tyt. usług wykonanych przy użyciu PocketECG w USA spadła o 5% r/r do 6923.

Medicalgorithmics – miesięczna liczba wniosków [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Remak

Esaliens Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty i Esaliens Senior Fundusz Inwestycyjny Otwarty zmniejszyły zaangażowanie w akcjonariacie spółki Remak-Energomontaż i posiadają 143,8 tys. akcji spółki, stanowiących 4,79% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ.

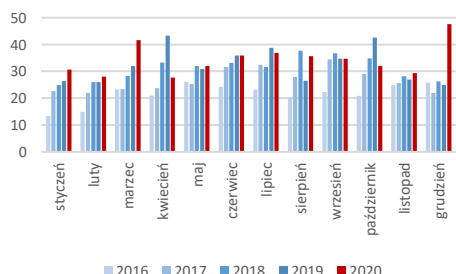
TIM

Fundusze Rockbridge TFI zmniejszyły zaangażowanie w akcjonariacie TIM-u, mają obecnie akcje dające 4,97% głosów na walnym zgromadzeniu.

Mercor

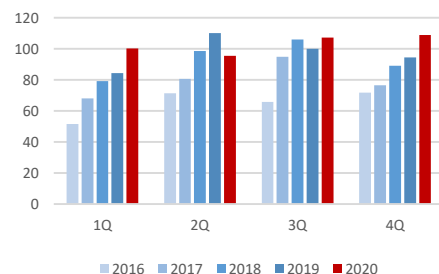
Spółka podała, że pozyskała w grudniu zamówienia o wartości 47,6 mln PLN (+91% r/r).

Mercor – pozyskane zamówienia miesięcznie [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Mercor – pozyskane zamówienia kwartalnie [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Monnari

Spółka podała, że przychody w 4Q'20 spadły o 38% r/r do 59,1 mln PLN (w tym w grudniu o 27% r/r). Wskazano także na erozję marży brutto (spadek w '20 o 3,7 p.p. r/r do 53,4%) i spadek wejść do salonów.

Asseco SEE

Marcin Rulnicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu grupy.

| | |
|-----------------------------------|---|
| VRG | Erwin Bakalarz złożył rezygnację z funkcji członka zarządu grupy. W osobnym komunikacie, VRG podała, że rada nadzorcza powołała do zarządu Ernesta Podgórskiego i Olę Lipińską-Długosz. |
| Vigo | Przychody spółki wzrosły w 4Q'20 o 30,5% r/r do 14,5 mln PLN. |
| Excellence (NC) | Zarząd spółki zdecydował o podjęciu działań zmierzających do przeniesienia notowań jej akcji z rynku NewConnect na rynek regulowany GPW. |
| Ultimate Games, ConsoleWay | ConsoleWay - spółka z grupy Ultimate Games, specjalizująca się w portowaniu gier na konsole - w ramach przeprowadzonej w grudniu prywatnej emisji akcji, pozyskała od inwestorów 1 mln PLN. Zebrane środki studio przeznaczy na realizację bieżących i nowych projektów oraz rozwój spółki. Do końca br. ConsoleWay planuje zadebiutować na rynku NewConnect. |
| Banki | Pomysł dogadywania się z frankowymi klientami banki oceniają pozytywnie, bo chcą uporać się ze spornymi kredytami. Jednak domagają się wyjaśnienia kilku wątpliwości. - Rzeczpospolita |
| Celon Pharma | Celon Pharma i rynek mocno wierzą w nowy lek. Wyniki drugiej fazy klinicznej badań przybliżają spółkę do komercjalizacji projektu związanego z leczeniem depresji dwubiegunowej. - Parkiet |
| Idea Bank | Przymusowa restrukturyzacja Idea Banku zaskarżona. Rada nadzorcza banku zarzuca brak niezależności firmie PwC. – Dziennik Gazeta Prawna |
| Benefit Systems | Nie ma omerty w fitnessowej sprawie. Część osób oskarżanych przez UOKiK o zмовę na rynku fitness dobrowolnie poddała się karze. Benefit Systems będzie walczył o swoje. – Puls Biznesu |

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