

Redaktor wydania: Adrian Górniak/ Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

Warszawskie indeksy lepsze od zagranicznych

Wczorajsza sesja dla polskich blue chipów zakończyła się zwykłą indeksem o 1,1%, tym samym zatrzymał się na poziomie 1.787 pkt. (inwestorzy realizują scenariusz dojścia do 1800 pkt, gdzie znajduje się 61,8% zniesienie Fibo dla marcowego załamania). Obroty na WIG20 wyniosły 1,17 mld PLN. Największą zwykłą zaliczyły takie walory jak CCC 13,8%, Alior Bank 8,0% oraz Santander 4,8%. Z drugiej strony znalazły się trzy spółki i były to PGNiG -1,4%, Play -1,3% oraz Tauron -0,6%. Również mWIG40 i sWIG80 zakończyły dzień na plusie rosnąc odpowiednio 0,3%/ 0,2%. Na szerokim rynku wyróżniły się akcje spółki Delco (+38,2%) w reakcji na lepsze od oczekiwań wyniki za 1Q'20. W Europie przeważały negatywne nastroje brytyjski FTSE100 stracił 0,6%, niemiecki DAX 0,5%, a francuski CAC40 0,2%. EBC zdecydował o zwiększeniu programu PEPP o 600 mld EUR (rynek oczekiwał 500 mld EUR). Główne indeksy na Wall Street zakończyły czwartkową sesję niewielkimi zmianami, Nasdaq Composite stracił 0,7%, S&P500 znalazł się 0,3% pod kreską, tym samym kończąc serię czterech wzrostowych sesji z rzędu (od marcowego dołka zyskał ok. 42%), pozytywnie wyróżnił się Dow Jones, który zyskał skromne 0,05%. Na rynkach azjatyckich Nikkei zwykły 0,4%, a Shanghai Composite Index idzie w dół o 0,2%. Dzisiaj o 14:30 poznamy odczyt stopy bezrobocia w USA w maju (analitycy oczekują, że osiągnie ona 19,7%).

Krzysztof Tkocz

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **COVID-19:** nowy globalny rekord zarażeń (130 tys.), wysokie ale stabilne przyrosty w USA i niskie w UE oprócz Szwecji; W Niemczech 130 mld EUR pakiet fiskalny rozczarował automotive; w Polsce nowe „ognisko” choroby w fabryce lodów/mrożonek w Działoszynie (Łódzkie) [komentarz BDM];
- **Enea:** Finalne wyniki zgodne ze wstępnyimi; zarząd rekomenduje przeznaczenie całego zysku na inwestycje; CEO zrezygnował (zastąpił go. Paweł Szczeszek); konferencja dziś o 12:00 [komentarz BDM];
- **PGNiG:** Podsumowanie konferencji po wynikach 1Q'20 (04.06.2020);
- **PZU:** Grupa nie rozważa obecnie sprzedaży swoich aktywów bankowych;
- **PKP Cargo:** Spółka w okresie I-IV przewiozła 26,8 mln ton towarów (-22% r/r);
- **Play:** Sieć 5G Play ma objąć zasięgiem do końca czerwca 53 miasta;
- **BoomBit:** Spółka liczy się ze spadkiem dynamiki wyników, skupia się na rentowości (+skróć webinaru o grach HC);
- **Selena FM:** Pandemia uderzy w nowe inwestycje budowlane w latach 2021-22 – K. Domarecki;
- **Orange:** Grupa ma porozumienie ze związkami m.in. ws zmian w nagrodach jubileuszowych;
- **Monnari:** Podsumowanie konferencji wynikowej za 1Q'20;
- **Benefit Systems:** Grupa przeznaczy ponad 4 mln PLN wsparcia dla obiektów partnerskich MultiSport;
- **HubStyle, Action, Wojas:** Dane ze sprzedażą miesięczną za maj [wykresy BDM];
- **Vindexus, MEX:** Wyniki za 1Q'20.

WYKRES DNIA

EBC przebija oczekiwania rynku i zwiększa skup aktywów o 600 mld EUR do 1350 mld EUR. Rynek oczekiwał wzrostu o 500 mld EUR. EUR... umacnia się do dolara o ponad 100 pipsów i jest najwyższej od 11.03.

EUR/USD- intraday 04.06.2020



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

Notowania: czwartek, 4 czerwca 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 786,6	1,1%	-16,9%
WIG30	2 070,7	1,0%	-16,2%
mWIG40	3 555,7	0,3%	-9,0%
sWIG80	12 970,2	0,2%	7,7%
WIG	50 202,5	1,0%	-13,2%
WIG Banki	4 199,2	1,9%	-38,0%
WIG Bud	2 779,2	1,3%	22,0%
WIG Chemia	9 153,3	-0,6%	9,1%
WIG Dew	2 255,6	-0,1%	-8,3%
WIG Energia	1 676,5	-0,5%	-14,5%
WIG Games	29 712,8	-1,9%	58,3%
WIG IT	3 446,4	2,0%	21,6%
WIG Media	5 348,9	0,6%	-0,5%
WIG Paliwa	5 347,0	0,0%	-17,6%
WIG Spoż	3 110,0	-0,1%	-0,5%
WIG Surowce	2 832,6	0,8%	-8,3%
WIG Telco	807,9	-0,2%	-7,5%
DAX	12 430,6	-0,5%	-6,2%
CAC40	5 012,0	-0,2%	-16,2%
BUX	37 260,1	-0,2%	-19,1%
S&P500	3 112,4	-0,3%	-3,7%
DJIA	26 281,8	0,0%	-7,9%
Nasdaq Comp	9 615,8	-0,7%	7,2%
Bovespa	93 828,6	0,9%	-18,9%
Nikkei225	22 798,7	0,5%	-3,6%
S&P/ASX 200	5 998,9	0,1%	-10,3%
Złoto	1 714,0	0,8%	13,0%
Miedź	5 524,5	-0,1%	-10,5%
Ropa	37,4	0,3%	-36,5%
EUR/PLN	4,44	0,6%	4,3%
USD/PLN	3,91	-0,3%	3,1%
CHF/PLN	4,10	0,3%	4,5%
EUR/USD	1,13	0,9%	1,1%
USD/JPY	109,15	0,2%	0,5%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 758	0	0,00%
Kurs zamknięcia	1 786	21	1,19%
Kurs min.	1 755	9	0,52%
Kurs max.	1 787	4	0,22%
Wolumen obrotu	20 603	-6 143	-22,97%
Otwarte pozycje	41 270	-162	-0,39%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 765,60	1 755,73	1 786,58	1 786,58	1,1%	1 177
WIG30	2 044,61	2 036,14	2 070,74	2 070,74	1,0%	1 258
MWIG40	3 551,01	12 925,26	13 025,25	3 555,70	0,3%	162
SWIG80	13 021,68	3 533,30	3 555,70	12 970,20	0,2%	50
WIG-PL	50 686,66	50 686,66	51 295,94	51 295,94	1,0%	1 411
WIG	49 677,97	49 552,06	50 202,54	50 202,54	1,0%	1 424

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	16,95	2 213	8,0%	-40,9%
CCC	70,00	3 841	13,8%	-36,4%
CD Projekt	392,60	37 737	1,2%	40,5%
Cyfrowy P.	26,66	17 050	0,2%	-4,6%
Dino	195,00	19 118	0,3%	35,4%
JSW	19,84	2 329	4,1%	-7,2%
KGHM	88,20	17 640	0,4%	-7,7%
Lotos	63,50	11 739	1,7%	-24,0%
LPP	7 300,00	13 523	3,5%	-17,2%
mBANK	226,20	9 580	2,0%	-41,9%
Orange	6,61	8 668	0,0%	-7,2%
Pekao	55,00	14 436	1,0%	-45,2%
PGE	5,90	11 024	0,3%	-25,9%
PGNiG	4,22	24 396	-1,4%	-2,4%
PKN Orlen	68,84	29 443	0,1%	-19,8%
PKOBP	22,66	28 325	0,5%	-34,2%
Play	28,78	7 317	-1,3%	-17,8%
PZU	31,30	27 028	1,7%	-21,8%
Santander Polska	177,60	18 131	4,8%	-42,2%
Tauron	1,40	2 447	-0,6%	-14,9%

mWIG40				Close				MC				1D				YTD			
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	478,50	1 094	-3,3%	19,6%	Forte	24,30	582	3,0%	-20,3%	Getin Hpld.	1,10	209	-1,3%	-34,0%	GPW	41,20	1 729	0,6%	4,8%
Amica	124,40	967	-0,2%	-9,2%	GTC	8,02	3 894	3,4%	-17,1%	Handlowy	40,00	5 226	3,1%	-22,8%	ING BSK	151,00	19 645	1,5%	-25,4%
Amrest	27,20	5 972	-1,3%	-37,2%	Inter Cars	190,00	2 692	0,0%	-7,3%	Kemel	42,30	3 555	-0,2%	-6,5%	Kęty	363,00	3 478	2,1%	4,9%
Asseco PL	73,20	6 076	0,3%	15,0%	Kruk	116,10	2 203	-0,3%	-30,7%	Livechat	57,40	1 478	-1,9%	32,6%	Mabion	27,60	379	8,2%	-64,2%
Asseco SEE	39,70	2 060	-0,8%	60,1%	Millennium	3,06	3 707	6,6%	-47,8%	Neuca	508,00	2 359	-1,7%	34,4%	PKP Cargo	14,56	652	-1,4%	-29,0%
Azoty	34,30	3 402	-0,3%	17,1%	PlayWay	474,00	3 128	-0,8%	98,3%	Stalprodukt	176,20	983	-0,3%	-3,0%	TEN	471,50	3 414	-5,1%	138,1%
Benefit Sys.	765,00	2 187	-1,7%	-13,3%	VRG	2,61	611	8,8%	-35,5%	WP.PL	74,80	2 176	1,1%	7,2%					
BNP Paribas	53,00	7 813	3,1%	-22,1%															
Bogdanka	24,50	833	6,5%	-29,7%															
Budimex	234,50	5 987	1,7%	36,3%															
Celon Phar.	35,15	1 582	1,6%	-11,5%															
Ciech	37,00	1 950	-0,4%	-6,8%															
Comarch	200,00	1 627	0,0%	7,0%															
Develia	2,15	962	-2,3%	-15,4%															
Dom Dev.	91,00	2 295	-3,0%	-3,8%															
Echo	4,11	1 696	1,0%	-12,0%															
Enea	6,82	3 011	-2,6%	-13,8%															
Energa	8,24	3 412	-0,7%	16,4%															
Eurocash	18,70	2 602	-1,0%	-14,4%															
Famur	2,39	1 374	-5,5%	-19,8%															

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



WIG20 Index (WIG20) g1598 Daily 04DEC2019-04JUN2020 Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P. 04-Jun-2020 22:58:44
 Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

FW20



KRS1 Index (vSE WIG20 Index Future) g1598 Daily 04DEC2019-04JUN2020 Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P. 04-Jun-2020 22:59:15
 Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



WIG20 Index (WIG20) g1599 Daily 04DEC2019-04JUN2020 Copyright© 2020 Bloomberg Finance L.P. 04-Jun-2020 22:59:34
 Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓŁEK

COVID-19 Codzienny monitoring COVID-19.

BDM: Minął 148 dzień epidemii w Chinach, 126 w UE i 93 w Polsce. Wirus jest obecny w 213 krajach. Liczba globalnych przypadków przekroczyła 6,6 mln (wzrost +130 tys. - nowy rekord), a śmierci 391 tys., z czego ponad 108 tys. w USA. Aktywnych przypadków jest 3,37 mln.

W Chinach i Korei odpowiednio 1/39 nowych przypadków. Obserwowana II fala w Iranie (nowy rekord 3,5 tys.). Nowy rekord mają także m.in. Indie (9,8 tys.) i Pakistan (4,8 tys.).

W USA w czwartek tempo nowych zakażeń utrzymało się na wysokim poziomie ok. 21 tys. dziennie vs <20 tys. w poprzednim tygodniu. Wg. amerykańskiego CDC maski i zakrywanie twarzy to najlepszy sposób na ograniczenie szerzenia pandemii. CDC martwi się, że wielu Amerykanów ignoruje tę „wskazówkę”. Liczba wniosków o zasiłek dla bezrobotnych wzrosła o 1,88 mln (w 11 tyg. o 43 mln). Inwestorzy czekają na nową rundę pakietu fiskalnego, ale Trump odłożył dyskusję na ten temat zaplanowaną w tym tygodniu. NBA rozpocznie rozgrywki 31.07. Linie lotnicze (UA i AL. Dokładają lotów stanowych od lipca).

Kolejny dzień z mocnymi wzrostami w Ameryce Pd. Rekord w Peru, blisko rekordu Chile i Brazylii. Brazylii zanotowała łącznie 34 tys. śmiertelnych przypadków i wyprzedziła pod tym względem Włochów. Jest obecnie III krajem na świecie pod tym względem (po USA i UK).

W Europie liczba nowych przypadków w monitorowanych 30 krajach w czwartek wzrosła do 6 tys.. Mniejsza ale wciąż duża liczba zachorowań w Szwecji (>1000). We Włoszech zaledwie 177 przypadków (najmniej od 26.02). EBC zwiększył skalę aktywów (QE) o 600 mld EUR do 1350 mld EUR (rynek oczekiwał 500 mld EUR), a także wydużył horyzont zakupów do czerwca 2021.EUR... umocniło go do decyzji.

Partie koalicji rządowej w Niemczech uzgodniły wart 130 mld EUR pakiet stymulacyjny dla niemieckiej gospodarki (3,3% PKB). Gł. punkty to obniżenie VAT z 19 do 16% na 6 miesięcy, 300 EUR/dziecko, redukcje składek na ubezpieczenia społeczne czy zwiększone wsparcie dla samochodów hybrydowych i elektrycznych (brak dopłat do aut spalinowych). Niemiec kupujący elektryka <40 tys. EUR dostanie do 9 tys. EUR dopłaty. 50 mld EUR ma być przeznaczony na inwestycje w energetyce.

W Polsce na dzień 04.06.2020 było 25,048 tys. przypadków (+361 vs +292 dzień wcześniej). Najwięcej zakażeń oczywiście w Śląskim (8832, +120 nowych). Przyrost w pozostałych województwach bez Śląska to aż 241 os. vs 183 os dzień wcześniej. Rekordowy wzrost od początku pandemii w Łódzkim (aż 112 zakażeń). Większość osób pochodzi z powiatu pączępańskiego (47)- nowe ognisko w wytwórni lodów i mroźonek w Działoszynie- i wierszowskiego (21). To już kolejne „ognisko” w tym województwie- najpierw szpital Jonschera w Łodzi, potem Tomaszowskie Centrum Zdrowia i łódzki DPS. Trwają dalsze testy na nowym „ognisku”.

Brak wielu zgłoszonych, nowych przypadków wśród górników. Łącznie zarażonych jest 4075 górników, najwięcej w Pniówku (JSW, 1587 os. czyli 32% załogi!). W środę rozpoczęły się testy przesiewowe w KWK Ziemowit, a w czwartek w Marcel (PGG). Łącznie przebadanych ma być >7 tys. osób.

Tempo nowych zarażeń os/dzień

Data	RAZEM	Chiny	USA	UE (30)**	Włochy	Niemcy	Francja	Hiszp.	UK	Szwecja	Polska	Czechy	Turcja	Rosja	Ukraina	Brazylia
29 kwi	80 177	4	27 327	17 965	2 086	1 627	1 607	4 771	4 076	681	422	75	2 936	5 841	456	6 450
30 kwi	85 101	0	29 755	17 044	1 872	1 470	1 139	2 441	6 032	790	237	103	2 615	7 099	540	7 502
1 maj	88 353	12	34 117	16 726	1 965	1 068	604	3 639	6 201	428	228	55	2 188	7 933	455	5 015
2 maj	83 618	1	28 758	14 024	1 900	890	794	2 588	4 806	562	270	18	1 983	9 623	550	4 898
3 maj	79 374	5	25 502	10 940	1 389	697	308	1 555	4 339	235	318	26	1 670	10 633	502	4 726
4 maj	76 669	1	22 247	10 123	1 221	488	576	1 179	3 985	404	313	38	1 614	10 581	418	6 440
5 maj	79 947	0	24 191	12 461	1 075	855	1 104	2 260	4 406	495	425	77	1 832	10 102	366	7 687
6 maj	93 690	4	24 124	20 671	1 444	1 155	4 183	3 121	7 369	702	309	78	2 253	10 559	487	10 658
7 maj	91 597	0	28 369	14 435	1 401	1 268	629	3 173	4 356	705	307	57	1 977	11 231	507	9 162
8 maj	90 811	1	26 957	14 490	1 327	1 158	642	3 262	4 649	642	319	46	1 848	10 699	504	11 121
9 maj	88 130	1	25 612	13 311	1 083	736	433	2 666	5 161	656	285	18	1 546	10 817	515	9 167
10 maj	76 734	31	20 250	8 528	802	555	209	1 880	2 658	401	345	28	1 542	11 012	522	6 638
11 maj	74 611	1	18 090	11 255	744	697	456	3 480	3 877	348	330	53	1 114	11 656	416	6 895
12 maj	86 070	7	21 693	11 624	1 402	595	708	1 377	4 681	602	595	45	1 704	10 899	375	8 620
13 maj	84 423	3	20 832	8 011	888	927	507	1 575	1 964	637	283	48	1 639	10 028	402	11 923
14 maj	96 797	4	27 371	10 208	992	380	622	1 551	3 446	673	411	82	1 635	9 974	422	13 028
15 maj	99 185	8	25 411	9 864	789	755	563	1 721	3 560	625	401	55	1 708	10 598	483	17 126
16 maj	93 427	0	24 632	11 211	875	519	372	2 138	4 750	470	241	49	1 610	9 200	528	13 220
17 maj	78 744	6	18 937	7 024	675	617	120	1 214	2 234	466	272	20	1 368	9 709	433	7 569
18 maj	90 667	7	21 841	6 056	451	182	492	469	2 711	234	356	111	1 158	8 926	325	14 288
19 maj	92 956	6	19 970	7 506	813	1 227	524	615	2 412	422	383	61	1 022	9 263	260	16 517
20 maj	100 259	5	23 285	5 793	665	695	418	721	801	724	471	74	972	8 764	354	19 694
21 maj	106 108	2	25 434	7 225	642	548	318	593	2 627	649	404	33	961	8 849	476	18 508
22 maj	108 938	4	23 964	9 290	652	689	403	1 787	3 298	637	476	59	952	8 894	442	20 803
23 maj	100 136	0	21 419	6 653	669	276	240	466	2 960	379	312	77	1 186	9 434	432	16 508
24 maj	96 054	3	20 568	5 682	531	342	115	482	2 412	271	395	65	1 141	8 599	406	15 813
25 maj	87 360	11	19 064	3 974	300	272	358	-372	1 631	384	305	47	987	8 946	259	11 687
26 maj	95 749	7	18 910	8 101	397	600	276	859	4 052	597	443	48	948	8 915	339	16 324
27 maj	103 134	1	18 721	5 820	584	324	191	510	2 020	648	399	36	1 035	8 338	321	20 599
28 maj	117 264	2	21 820	9 877	593	672	3 325	1 137	1 889	639	352	54	1 182	8 371	477	26 417
29 maj	123 506	0	25 334	6 937	516	726	597	658	2 099	749	330	56	1 141	8 572	429	26 928
30 maj	126 445	4	23 297	6 815	416	267	1 828	664	1 612	637	416	34	983	8 952	393	33 274
31 maj	106 771	2	19 807	4 665	333	221	257	201	1 937	429	215	38	839	9 268	468	16 409
1 cze	99 214	16	21 166	3 957	200	184	338	209	1 580	272	379	34	827	8 485	890	11 598
2 cze	112 307	5	20 464	3 531	318	285	-766	294	1 656	775	230	62	786	8 858	333	28 936
3 cze	126 871	-1	19 699	6 670	321	242	352	394	1 878	2 214	292	74	867	8 529	490	28 633
4 cze	129 897	1	21 140	6 031	177	351	767	334	1 809	1 080	361	56	988	8 823	596	30 925
Dzień COVID	148	148	138	127	127	103	102	127	127	123	94	92	87	127	95	101
RAZEM tys.																
przypadki	6 635 284	83 022	1 872 660	1 502 880	234 013	184 472	152 444	287 740	283 079	41 883	25 048	9 494	167 410	440 538	25 981	614 941
śmierci	391 179	4 638	108 211	169 638	33 689	8 635	29 068	27 133	39 987	4 562	1 117	326	4 630	5 376	755	34 021
zdrowi	2 870 596	78 328	485 002	731 449	161 895	167 909	70 094	150 376	1 219	b.d.	12 227	6 809	131 778	204 197	11 468	254 963
aktywne	3 373 509	56	1 279 447	#ARGI	38 429	7 928	53 282	110 231	241 873	#ARGI	11 704	2 359	31 002	230 965	13 758	325 957

Źródło: BDM, Bloomberg.(przejście na jedno źródło danych od 30.04). *- dzień od pierwszego przypadku. **- UE27+ Szwajc./UK/Norwegia.

Wydział Analiz i Informacji Dom Maklerski BDM S.A.

ul. 3-go Maja 23, 40-096 Katowice, Tel.: 032 208 14 35, analizy@bdm.com.pl

Opracowanie ma charakter czysto informacyjny i zostało opracowane na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne. Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinny być tak interpretowane. Publikowanie w prasie lub w Internecie całości lub części opracowania wymaga zgody sporządzających raport.

Enea

Spółka opublikowała finalne wyniki za 4Q'19.
Konferencja z zarządem dziś o 12:00 <https://media.enea.pl/transmisja>

BDM: Różnica na poziomie skorygowanej EBITDA wynika z salda rezerw na sprzedaż w taryfie G w 4Q'19 w kwocie -50,3 mln PLN netto (rozwiązanie 18,3 mln PLN i zawiązanie 68,6 mln PLN). W wytwarzaniu one-off wynikający z rozwiązania rezerwy na FW Skoczylody (129 mln PLN).

Wybrane dane finansowe [mln PLN]

	IQ'18	IIQ'18	IIIQ'18	IVQ'18	IQ'19	IIQ'19	IIIQ'19	IVQ'19	IQ20	zmiana r/r	IVQ'19 szac.*
Przychody	2 989	3 051	3 345	3 289	4 010	4 010	4 149	4 232		29%	4 232
kwota różnicy ceny/rekompensaty						431	76	98			98
EBITDA	702	602	669	375	799	867	890	855		128%	854
Obrót	53	-24	9	-114	-11	46	-18	6			6
Dystrybucja	297	282	292	240	249	266	289	286		19%	286
Wytwarzanie	227	209	227	205	400	330	422	442		116%	442
Wydobycie	123	150	126	70	219	215	178	159	135	128%	159
Pozostałe	51	-16	27	11	26	34	31	-2			
Wyłączenia	-50	0	-11	-36	-85	-24	-12	-37			-39
One Offs	29	0	0	-79	15	74	8	79			129
EBITDA skoryg.	673	602	669	454	784	793	882	776		71%	725
EBIT	339	294	287	117	441	485	503	428		266%	
Zysk netto j. dom	241	190	153	103	246	260	386	-469		-68%	-469
Zysk netto bez odpisów	241	190	153	103	246	260	386	32			32
EBITDA Połaniec	23	72	89	56	112	82	98	65			
KDO											
Produkcja węgla netto [mln ton]	2,10	2,42	2,30	2,19	2,5	2,3	2,3	2,3	2,1	6%	2,3
Produkcja energii elektrycznej [TWh]	6,34	6,46	7,15	6,56	6,1	6,6	7,2	6,0		-8%	6,0
w tym OZE [TWh]	0,4	0,5	0,5	0,6	0,5	0,5	0,6	0,6		13%	
Sprzedaż usług dystrybucji [TWh]	5,18	4,87	4,89	4,94	5,1	4,9	4,8	5,0		1%	5,0
Sprzedaż energii i gazu detal [TWh]	5,60	5,06	5,21	5,60	5,4	4,8	4,9	5,2		-7%	5,2
CAPEX	437,4	387	630,6	852	563,22	506,81	501,31	609,79			
Dług netto	5 642	5 074	4 690	5 818	6 525	5 478	5 037	6 737			
/EBITDA 12m	2,07	1,93	1,73	2,48	2,67	2,02	1,72	1,98			
EV/EBITDA 12m								3,0			
P/E 12m								7,1			

Zródło: BDM, spółka. *- szacunki z 26.05.2020

Zarząd Enei rekomenduje przeznaczenie całego zysku netto za 2019 rok w kwocie 283,3 mln PLN na finansowanie inwestycji, poprzez zwiększenie kapitału rezerwowego. Ostatnią dywidendę spółka wypłaciła w 2017 roku.

Mirosław Kowalik złożył rezygnację z funkcji prezesa nie podając przyczyn. RN delegowała Pawła Szczeszka, członka RN, do czasowego wykonywania czynności prezesa na okres do trzech miesięcy.

PGNiG

Podsumowanie konferencji po wynikach 1Q'20 (04.06.2020)

Q&A:

- ciężko powiedzieć jaki będzie wpływ hedgingu na wyniki 2Q'20, zależy od tego jaka będzie cena gazu i walut. Spółka hedguje otwartą pozycję netto do 3 lat w przód, nie spekuluje na cenach;
- spółka nie ma swojej długoterminowej prognozy cen ropy;
- spółka jest w trakcie aktualizacji strategii. Poziomy podobne do 2019 (6,58 mld PLN);
- Apelacja Gazpromu nie wiadomo jak długo potrwa, zależy od sadu, to drugorzędna kwestia bo decyzja Trybunału ostateczna. Nie ma podstaw żeby podważać wyrok TA;
- w ciepłe Termika to druga największa firma w sektorze i widza aktywa do kupienia. Sektor musi się przestawić z węgla na gaz. Chcą kupować węglowe aktywa i robić gaz;
- pytanie o zaangażowanie w aktywa Tauronu, gdyby były wydzielone i Ostrołękę C? Spółka jest zaawansowana na polu akwizycji i nie będzie komentować, właścicielem Ostrołęki C został Orlen i spółka się cieszy że będzie na gaz bo będzie go tam dostarczać;
- Szybko zastosowali nową formułę z Gazpromem, już nie tylko sprzedają gaz po cenach rynkowych ale też kupują co będzie miało pozytywny wpływ. Jaki efekt zmiany formuły Gazpromu w marcu? Bardziej widoczny w 2Q'20;
- Cena LNG jest linkowana do HH. Dla nich to dobry biznes, będą eksportować do innych krajów np. Ukrainy;
- 9us gaz?.

PZU

PZU nie rozważa obecnie sprzedaży swoich aktywów bankowych - poinformował członek zarządu PZU Tomasz Kulik na czacie organizowanym przez SIi.

Kulik na pytanie, czy możliwa jest sprzedaż aktywów bankowych odpowiedział: "Nie rozważamy takiego scenariusza, a z odpowiedzią na pytanie, dotyczące naszej strategii w tym segmencie, wrócimy w ramach dyskusji o strategii na kolejny okres".

PKP Cargo

Spółka w okresie styczeń-kwiecień przewiozła 26,8 mln ton towarów, co oznacza spadek r/r o 21,8%. Praca przewozowa w tym okresie wyniosła 6,8 mld tkm, i jest to spadek o 21,3% r/r.

W kwietniu 2020 roku grupa przewiozła w sumie na krajowym rynku 6,1 mln ton towarów (-27,1% r/r), a praca przewozowa wyniosła 1,5 mld tkm (-27% r/r).

"Te wyniki nie są dla nas zaskoczeniem, bo wszyscy widzimy co się wokół nas dzieje w związku z epidemią koronawirusa. Zerwanie łańcuchów dostaw oraz kryzys dotknął całą gospodarkę polską, ale również europejską i światową. My również odczuwamy negatywne skutki tej sytuacji" – powiedział cytowany w komunikacie prezes PKP Cargo Czesław Warszewicz.

Play

Sieć Play w technologii 5G do końca czerwca ma objąć zasięgiem 53 miasta i mniejsze miejscowości. Zasięgiem mają zostać objęte duże aglomeracje [m.in.](#): Warszawa, Kraków, Wrocław oraz mniejsze miejscowości, np.: Augustów, Zakopane, Szczyrk, Bukowina Tatrzańska, Karpacz, Giżycko, Mrągowo, Kołobrzeg, Ustka i Władysławowo.

Euro-Tax

Euro-Tax .pl planuje wypłacić w formie dywidendy za 2019 rok łącznie 1,5 mln PLN, co stanowi 0,3 PLN na akcję - wynika z projektów uchwał na walne zgromadzenie, zaplanowane na 3 lipca.

Selena FM

W krótkim okresie skutki pandemii w branży budowlanej będą mniej odczuwalne niż w innych gałęziach gospodarki, ale w latach 2021-2022 może nastąpić spowolnienie nowych inwestycji, ocenia w rozmowie z ISBnews.TV prezes Selena FM Krzysztof Domarecki.

"Uważam, że budownictwo jako takie mniej odczuje skutki pandemii w krótkim okresie, ale dłuższym okresie nastąpi spowolnienie i zatrzymanie otwierania nowych inwestycji. W związku z tym branża i nasza spółka również odczujemy to przede wszystkim w roku 2021 i 2022" - powiedział Domarecki w rozmowie z ISBnews.TV.

Jego zdaniem, gospodarka wyjdzie na prostą w latach 2022-2023, bo rok 2020 już w nieodwracalny sposób został dotknięty przez pandemię COVID-19. Problemem jest niewystarczające wykorzystanie nowych technologii w Europie.

"Jako Europa mamy wiele zaległości technologicznych, Europa reaguje na pandemię w sposób za bardzo jednostronny. Stosujemy tylko średniowieczne metody: izolację i kwarantannę, nie stosujemy nowoczesnych technologii" - wskazał.

Natomiast sama branża budowlana na problem z innowacyjnością.

"Spodziewam się, że na budowach coraz bardziej będzie się liczyła sprawność i szybkość budowania. Od lat projektujemy produkty, dzięki którym czynności wcześniej zajmujące 2 dni pracownik budowlany może wykonać w 3 godziny" - powiedział prezes.

Zakłady produkcyjne Seleny są zlokalizowane w Polsce, Brazylii, Korei, Chinach, Rumunii, Turcji oraz w Hiszpanii. W większości tych krajów spółka skorzystała z rządowych programów pomocowych łagodzących skutki pandemii COVID-19. W ocenie Domareckiego, dobrym przykładem są programy pomocowe w Chinach i Estonii, tam zgodę można było otrzymywać w ciągu 2-3 dni, składając wnioski elektronicznie, przy minimum dokumentacji.

"Najpierw skorzystaliśmy z rządowego wsparcia w Chinach, gdzie jeszcze w lutym wprowadzono bardzo prosty program. Chiński rząd zwolnił wszystkie firmy z odpowiednika polskiego ZUS-u. Nie ma znaczenia - duża firma, mała firma, średnia firma. Nie ma znaczenia branża" - wyjaśnił.

Później programy zaczęła wprowadzać Europa. "Korzystamy z nich zarówno we Włoszech, jak i w Hiszpanii. [...] Następnie programy wprowadziła Polska - i tu też niektóre nasze zakłady już złożyły wnioski i czekamy na ich rozpatrzenie" - zaznaczył.

Orange

Grupa podpisała ze związkami zawodowymi porozumienie dotyczące zmian w układzie zbiorowym, w tym m.in. zasad wypłacania nagród jubileuszowych. Uzgodnienia spowodują rozwiązanie rezerw z tytułu zobowiązań spółki do wypłaty przyszłych nagród.

Monnari

Podsumowanie konferencji wynikowej za 1Q'20.

1. COVID-19:

- a. Wyniki 1Q'20 obciążone wpływem rozwoju COVID-19 i obostrzeń rządowych;
- b. Od połowy marca grupa pozbawiona przychodów (erozja w miesiącu o 67% r/r);
- c. Grupa zachowała ciągłość działania centrali i kontrolę nad siecią sprzedaży i towarem (dostawcy głównie z Chin – nie odnotowano problemów);
- d. Podjęte działania:
 - i. Ograniczenie wymiaru pracy do 80% etatu – obniżenie wynagrodzeń i pozyskanie dofinansowania na 3 m-ce (ok. 3,7 mln PLN, z czego 2/3 grupa już otrzymała),
 - ii. Rozmowy z dostawcami dot. wydłużenia terminów płatności,
 - iii. Spółka prowadzi rozmowy z galeriami odnośnie stawek najmu,
 - iv. Grupa stara się o pozyskanie dodatkowych środków, w ramach tarczy antykryzysowej, od PFR oraz banków komercyjnych (gwarantowane przez BGK),
- e. Grupa stara się rozbudować sieć franczyzową oraz e-commerce.

2. Wyniki 1Q'20:

- a. Spadek sprzedaży o 8% r/r do 53,8 mln PLN;
- b. Wynik brutto ze sprzedaży spadł o 6,4 mln PLN, strata EBIT wyniosła 6,4 mln PLN, a strata netto 7,6 mln PLN;
- c. Marża brutto była na zbliżonym poziomie r/r (51,5%, -0,2 p.p. r/r);
- d. SG&A wyniosły 34,5 mln PLN, co przy mniejszej sprzedaży spowodowało wzrost SG&A/przychody;
- e. Koszty wynagrodzeń wzrosły o 10% r/r (do 14,9 mln PLN), przy wzroście zatrudnienia tylko o 1% r/r; średnia płaca zwiększyła się o 9% r/r (efekt podniesienia płacy minimalnej); w odniesieniu na mkw. spadek o 1,3% r/r;
- f. Sieć liczyła 170 salonów Monnari (37,8 tys. mkw., +3 sklepy r/r) i 31 salonów marki Femestage (5,1 tys. mkw., + 9 sklepów r/r);
- g. Amortyzacja MSSF 16 wyniosła 4 mln PLN, a różnice kursowe z wyceny zobowiązań obniżyły wynik netto o 1,7 mln PLN;
- h. Zapasy wyniosły na koniec 1Q'20 ok. 70,5 mln PLN – efekt zwiększonej pow.handlowej i zamknięcie kanału sprzedaży stacjonarnej; zwiększenie stanu kolekcji AW'19.

3. Q&A

- a. Różnice między SF skons. a jednostkowym – SF jednostkowy przedstawia dane Monnari S.A, a od '12 jest to głównie podmiot holdingowy;
- b. Femestage:
 - i. Niewielki procent sprzedaży i „większy” procent kosztów grupy;
 - ii. W 1Q'20 sieć wygenerowała stratę w 1Q'20, a jej przychody wyniosły 4 mln PLN;
 - iii. Przed COVID Monnari liczyło, że Femestage osiągnie BEP, ale już wiadomo, że do tego nie dojdzie;
- c. Sprzedaż w maju:
 - i. Każdy kolejny tydzień przynosi poprawę sprzedaży, ale odczyty są dużo gorsze r/r,
 - ii. Grupa zanotuje stratę,
 - iii. Odwiedzalność sklepów jest na niezadowolającym poziomie,
 - iv. Musi upłynąć sporo czasu, aby powrócić do „starych” poziomów przychodów i marży;
- d. Negocjacje ws. najmu:
 - i. Spółka wysłała propozycje, które „nie zawsze są akceptowane”,
 - ii. Obecnie są prowadzone rozmowy;
- e. Nieruchomości inwestycyjne grupy:
 - i. Grupa uzyskała w połowie maja prawomocne pozwolenia na zmianę przeznaczenia kamienicy z mieszkalnej na biurową;
 - ii. Spółka będzie starała się pozyskać finansowanie na realizację projektu.

Mercor

Akcjonariusze spółki zdecydują o upoważnieniu zarządu do skupu akcji własnych za maksymalnie 23,5 mln PLN - wynika z projektów uchwał NWZ zwołanego na 30 czerwca. Mercor chce nabyć do 1,56 mln akcji własnych po cenie nie niższej niż 0,25 PLN i nie wyższej niż 15 PLN za walor.

Lentex

Walne zgromadzenie spółki zdecydowało o wypłacie dywidendy za 2019 rok w kwocie 0,65 PLN na akcję. Akcjonariusze podjęli ponadto decyzję o wypłacie dywidendy dodatkowej w wysokości 0,35 PLN na akcję.

Benefit Systems

Grupa przeznaczy w czerwcu ponad 4 mln PLN bezzwrotnego wsparcia dla obiektów sportowych programu MultiSport, otwierających się ponownie po zniesieniu zakazu działalności -.

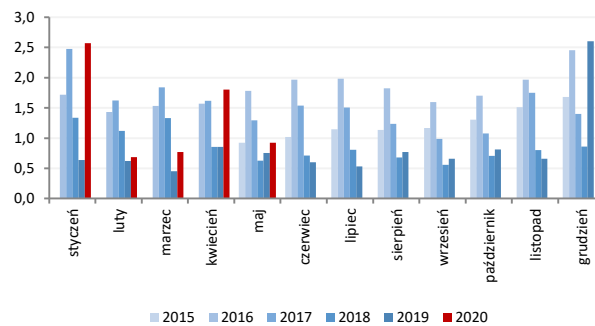
W pierwszym miesiącu po odmrożeniu Benefit Systems będzie płacić dodatkową kwotę obiektom, które otworzą się do 15 czerwca zgodnie z wytycznymi sanitarnymi.

"Obiekty sportowo-rekreacyjne wznawiają działalność dopiero w czwartym etapie odmrażania gospodarki, po blisko trzymiesięcznym okresie zamknięcia. Niestety, moment ten przypada na niski sezon w naszej branży. Ponadto będziemy otwierać się z licznymi obostrzeniami, dlatego chcemy wesprzeć naszych partnerów w zakupie materiałów związanych z dodatkowymi obowiązkami sanitarnymi. Liczymy, że będzie to również zachętą do szybszego otwarcia obiektów" - powiedział, cytowany w komunikacie, członek zarządu spółki Wojciech Szwarc.

HubStyle

W maju grupa wypracowała ok. 0,9 mln PLN przychodów (+23% r/r).

HubStyle – sprzedaż miesięczna [mln PLN]

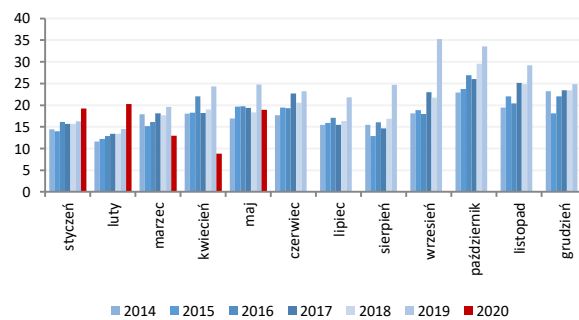


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Wojas

W maju grupa wypracowała ok. 18,9 mln PLN przychodów (-23% r/r), w tym ok. 11,2 mln PLN obrotów w części detalicznej (-38% r/r).

Wojas – sprzedaż miesięczna [mln PLN]

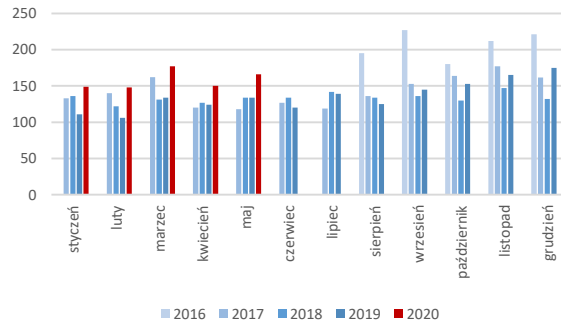


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Action

W maju grupa wypracowała ok. 166 mln PLN przychodów (+22% r/r). Marża brutto wyniosła 6,6%.

Action – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

LiveChat

Grupa ma 30 tys. aktywnych i płacących klientów rozwiązania LiveChat.

Rynek stali

Popyt na stal w Unii Europejskiej spadnie w 2020 roku o 15,8% r/r do 133,1 mln ton, a na całym świecie spadnie o 6,4% do 1,65 mld ton - wynika z wiosennych prognoz stowarzyszenia World Steel Association.

Comarch

Grupa ma umowę ze spółką "U Jędrusia" na rozbudowę systemu Comarch ERP XL o moduły do zarządzania produkcją. Początek prac wdrożeniowych zaplanowany jest na czerwiec 2020 roku.

DataWalk

Akcjonariusze grupy zdecydują na walnym zwołanym na 30 czerwca o wprowadzeniu programu motywacyjnego, mechanizmów zapobiegających wrogiemu przejęciu, kapitału docelowego i o zmianach w radzie nadzorczej, wynika z komunikatu spółki i i projektów uchwał.

Bogdanka

Akcjonariusze spółki zdecydują podczas walnego zgromadzenia, zwołanego na 30 czerwca br., o przeznaczeniu całości zysku netto za 2019 rok, w kwocie 306,2 mln PLN, na kapitał rezerwowy, wynika z projektów uchwał na walne zgromadzenie.

Erbud

Erbud w konsorcjum ze spółką zależną PBDI zawarł umowę na roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Dębask za 79,8 mln PLN. W innym czwartkowym komunikacie spółka poinformowała, że PBDI zawarło umowę za 34,5 mln PLN na roboty przy budowie farmy wiatrowej Kozłowo. Termin realizacji kontraktu dotyczącego farmy Dębask to 11 czerwca 2022 r., a farmy Kozłowo to 30 kwietnia 2021 r.

Akcjonariusze grupy zdecydują podczas walnego zgromadzenia, zwołanego na 30 czerwca br., o niewypłaceniu dywidendy z zysku za 2019 rok, a także o skupie akcji własnych, za maksymalnie 16,5 mln zł, w celu umorzenia i następnie obniżenia kapitału zakładowego, wynika z projektów uchwał na walne.

Enel-Med

Zarząd grupy zaproponuje w porządku obrad najbliższego ZWZ podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji do 6 mln akcji serii E z pozbawieniem prawa poboru.

Passus

Producent rozwiązań teleinformatycznych wypłaci z zysku za 2019 r. dywidendę w wysokości 5 gr na akcję. Łącznie na dywidendę trafi 95,8 tys. PLN. Dniem dywidendy jest 20 sierpnia, a jej wypłaty 19 listopada 2020 roku.

Sunex

Spółka planuje split akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji do 0,8 PLN z 4 PLN przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich liczby do 20,3 mln sztuk - wynika z projektów uchwał na walne zgromadzenie, zaplanowane na 30 czerwca. Celem jest poprawa płynności akcji notowanych na GPW.

Zarząd Suneksu rekomenduje, by spółka wypłaciła w formie dywidendy 405,8 tys. PLN, czyli 0,10 PLN na akcję.

Korporacja KGL	<p>Akcjonariusze spółki zdecydowali o upoważnieniu zarządu do przeprowadzenia skupu do 356,5 tys. akcji własnych, stanowiących 5% kapitału - wynika z uchwał podjętych przez ZWZ spółki. Maksymalnie na skup KGL chce przeznaczyć 10,7 mln PLN, a cena nabycia jednej akcji ma nie być niższa niż 1 PLN i nie wyższa niż 30 PLN.</p> <p>Akcjonariusze Korporacji KGL zdecydowali o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy 2,43 mln PLN, co daje 0,34 PLN na akcję.</p>
Trakcja	<p>AB Kauno tiltai, spółka zależna Trakcji, podpisała umowę z Gminą Miasta Kłajpedy na wykonanie robót budowlanych obejmujących przebudowę ronda wraz z przygotowaniem projektu robót. Wartość umowy sięga 25,2 mln EUR netto, czyli ok. 111,6 mln PLN.</p>
Novaturas	<p>Spółki Rendez Vous, Moonrider oraz Rondam weszły do akcjonariatu grupy. Rendez Vous nabył 10,25% akcji Novaturas, Moonrider 9,99%, a Rondam 5,25%.</p>
Netia	<p>Akcjonariusze grupy zdecydują podczas walnego zgromadzenia, zwołanego na 30 czerwca br. przeznaczeniu zysku netto za 2019 rok w całości na kapitał zapasowy, wynika z projektów uchwał na walne.</p>
Kompap	<p>Spółka chce przeznaczyć na wypłatę dywidendy 1,4 mln PLN, czyli 0,3 PLN na akcję - wynika z projektów uchwał ZWZ zwołanego na 2 lipca.</p>
Gielda	<p>Biomed-Lublin i Mercator Medical zastąpią spółki Forte i Stalprodukt w portfelu indeksów mWIG40 i mWIG40TR po sesji giełdowej 19 czerwca - poinformowała GPW w komunikacie. Do indeksów sWIG80 i sWIG80TR wejdą PZ Cormay, Forte, Getin Noble, Stalprodukt oraz XTB, a wyjdą z niego British Automotive Holding, Mercator Medical, Prairie, Quercus oraz Serinus.</p>
Bank Handlowy	<p>Czwartkowe Walne Zgromadzenie Banku Handlowego zdecydowało, żeby zysk netto banku za 2019 rok w wysokości 478,8 mln PLN pozostawić w całości niepodzielonym.</p>
Ursus	<p>Wg wstępnych danych za '19 grupa osiągnęła ok. 95,6 mln PLN przychodów i wygenerowała 87,2 mln PLN straty netto.</p>
Vindexus	<p>W 1Q'20 grupa wypracowała 10,0 mln PLN przychodów z dz.podstawowej, ok. 2,0 mln PLN EBITDA i 0,7 mln PLN zysku netto.</p>
MEX	<p>W 1Q'20 grupa wypracowała 14,8 mln PLN przychodów, poniosła 0,9 mln PN straty EBIT i 1,8 mln PLN straty netto.</p>
GPW	<p>Warszawska giełda sonduje wśród brokerów możliwość utworzenia rynku spółek globalnych. Miałyby być na nim notowane największe europejskie i amerykańskie firmy. GPW nie chce komentować ani zdradzać szczegółów tego pomysłu. - Parkiet</p>
Delko	<p>Pandemia napędza wyniki Delko, w planach kolejne przejścia. - Parkiet</p>
ZUE	<p>Krajowe banki powinny wspierać polskie firmy - mówi prezes ZUE Wiesław Nowak. - Parkiet</p>
DataWalk	<p>DataWalk wygrzył Palantira. Spółka zdobyła kontrakt w Departamencie Sprawiedliwości. Pomoże Amerykanom w walce z praniem brudnych pieniędzy. – Puls Biznesu</p>
Comarch, Asseco	<p>Przetargowa farsa w spółce fiskusa. Aplikacje Krytyczne najwyżej oceniły ofertę konsorcjum Euvica, które podało, że ma w bazie... 40 tys. informatyków do wynajęcia — więcej, niż łącznie zatrudniają na świecie Comarch i Asseco. – Puls Biznesu</p>
Rynek gier	<p>Gracze spędzają więcej czasu z telefonem i więcej wydają. Pandemia działa jak dopalacz. Według najnowszych prognoz firmy analitycznej Newzoo gry mobilne wygenerują w tym roku 77,2 mld USD przychodów, czyli o 13,3 proc. więcej niż w ubiegłym. – Puls Biznesu</p>

Brand24

Brand24 wyciąga wnioski z kryzysu. Ledwie skończyły się problemy z Facebookiem, pojawił się koronawirus. Zaprawiona już w boju firma nie mówi pas — Puls Biznesu

Branża mieszkaniowa

W wielu miastach koronawirus wyhamował galopujące ceny mieszkań. Ale ci, którzy liczyli na szybkie i duże obniżki, mogą być rozczarowani. — Gazeta Wyborcza

BoomBit

BoomBit spodziewa się, że po rekordowym 1Q'20 dynamika wyników w kolejnych okresach będzie niższa. Spółka skupia się na utrzymaniu rentowności na satysfakcjonującym poziomie. Dodano, że zmiany na rynku reklamowym związane z pandemią nie wpływają istotnie na działalność firmy.

"Wyniki sprzedażowe mają się dla nas satysfakcjonujące - utrzymujemy wysoki poziom przychodów, powyżej 10 mln PLN miesięcznie. Jednocześnie skupiamy się na rentowności naszych gier. Cały czas zwrotu inwestycji w UA jest bardzo krótki, a wskaźnik ROI wysoki - to dla nas kluczowy parametr" - prezes Olejarsz.

Najważniejszą miarą dla spółki nadal jest eCPM, czyli to ile otrzymują pieniądze za tysiąc obejranych reklam – ten wskaźnik jest stabilny z lekką tendencją wzrostową. Niektóre z gałęzi tradycyjnej gospodarki ograniczyły wydatki reklamowe, te budżety zniknęły, ale w ich miejsce, z większymi budżetami, weszły firmy gamingowe. Spółka przewiduje, że wraz z odmrażaniem gospodarek proporcje te będą zmieniały się na korzyść tradycyjnej gospodarki i e-commerce. Te zmiany w przypadku gier HC dewelopera nie powinny jednak mieć większego znaczenia.

W kwietniu gry BoomBitu pobrano ponad 20 mln razy (w tym sam „Car Jumping” 4 mln razy) – co przeczy tezie, że gry hypercasual żyją krótko, ten tytuł jest obecny już prawie pół roku. W ciągu czterech miesięcy tego roku gry spółki zostały pobrane 74 mln razy, rok temu w analogicznym okresie było to 24 mln pobrań.

Jeszcze w tym tygodniu spółka planuje premierę nowej gry "Cooking Festival" (Gaas). Kolejna gra tego typu czyli "Idle Car Factory", pojawi się w 2H'20. Koszty produkcji gier Gaas wynoszą od 1-1,5 mln PLN.

W przypadku gier hypercasual studio testuje obecnie kilkadziesiąt projektów. Miesięcznie spółka jest w stanie wytworzyć kilkanaście prototypów gier HC (nie jest w stanie określić ile z nich ujrzy światło dzienne). Jeżeli będzie widziała potencjał w danym tytule, to wtedy go wydawać. Do końca roku może być 10 takich produkcji, a może być kilkakrotnie więcej. W przypadku hypercasual cykl produkcji jest krótki – prototyp powstaje w tydzień, deweloper potrzebuje kilku dni na testy, a jeżeli ich wyniki są obiecujące, to zewnętrzne studio może zakończyć produkcję w 2-3 tygodnie.

Spółka chce dalej rozwijać dział wydawniczy i liczy na efekty współpracy z zewnętrznymi studiami w 2H'20 (ma już kilka podpisanych umów, kilka jest w trakcie podpisywania – razem ma to zapewnić początkowo kilkanaście, a docelowo kilkadziesiąt nowych prototypów miesięcznie, które będzie testowała. BoomBit będzie wspierał te produkcje, ale gra będzie od początku do końca tworzona przez studio zewnętrzne. Po ich stronie będzie wydanie gry oraz płatne pozyskiwanie graczy itp.

Spółka spodziewa się premiery gry "Dancing Surfer" w 3Q'20. Firma współpracuje przy tym tytule ze spółką MoonDrip. Nie wyklucza wzrostu nakładów inwestycyjnych w kolejnych kwartałach.

Skrót najważniejszych informacji webinaru dotyczącego gier HC w 2020 roku, w tym wpływu COVID-19 (<https://m.twitch.tv/videos/639903015>):

- Jeżeli chodzi o pobieranie gier i przychody (iOS) w Chinach, po Chińskim Nowym Roku nie zaobserwowano powrotu do normalności. Zarówno pobrania jak i przychody zostały bardzo wysoko, z powolną dynamiką spadku tydzień do tygodnia. Pod koniec kwietnia gry HC wciąż lepiej performowały niż przed ChNR. Po lockdownie nie widać większych różnic między performancem tego typu gier w weekend i w normalnych dni tygodnia.
- W USA natomiast lockdown przypomina okres świąteczny. Na początku również nie było widać różnic między weekendem a dniem powszednim. Po 3 tyg. jednak widać powrót sezonowości ale weekendowe szczyty nie różnią się już tak jak wcześniej.
- Jeżeli chodzi o CPI w Chinach (iOS) od początku roku widać spadek na tym rynku, natomiast w USA sytuacja wygląda odmiennie – weekendowe szczyty tego wskaźnika zanikły, a ogólny CPI wzrósł.
- eCPM (iOS) w Chinach spadał, natomiast w USA utrzymuje się na stabilnym poziomie (możliwe jest, że jest jeszcze za wcześnie, żeby zobaczyć wpływ COVID-19).
- retencja 7 dniowa (iOS) zarówno w Chinach i USA spadła po lockdownie, sobotnie wysokie „peaky” zanikły.
- w całym 2020 roku dla gier HC retencja powinna zostać na niższych poziomach (lockdown przyspieszył konkurencję w tego typu grach) a CPI spadną.
- patrzeć na retencję w tym roku może nie być tak ważne jak rok temu, raczej powinno się głównie skupić na CPI
- przez koronawirusa widzą wzrost pobrań i przychodów we wszystkich grach mobilnych, największy jednak w grach casual i HC.
- szybkie testowanie gier HC jest potrzebne producentom żeby się wybić w tym segmencie.

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