

Redaktor wydania: Krzysztof Tkocz/ Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

GPW słabsza niż duże rynki

Ostatnia sesja czerwca na rodzimym parkiecie wypadła dosyć blado. WIG20 stracił 0,6%, mWIG40 ok. 1,6%, a sWIG80 ok. 1,2%. Na tle większych indeksów jest to bardzo przeciętny rezultat. Na zamknięciu DAX zyskał 0,6%. Bardzo dobrze wypadły także giełdy w USA, które były wsparte m.in. przez wypowiedzi Jerome'a Powella, który stwierdził, że USA weszło w fazę rozwoju gospodarczego wcześniej niż się spodziewano. Finalnie DJIA wzrósł o 0,9%, Nasdaq o 2,0%, a S&P500 o 1,5%. Dziś większość azjatyckich rynków świeciła na zielono, chociaż Nikkei spadł o 0,9-1,0%. Podsumowując w skrócie, czerwiec był miesiącem konsolidacji po wcześniejszych wzrostach, a skala zmian najważniejszych indeksów oscylowała w przedziale 1-3%. W kalendarium makro uwagę inwestorów przyciągną przede wszystkim finalne odczyty indeksów PMI za czerwiec dla głównych gospodarek oraz wieczorna publikacja protokołu z posiedzenia FOMC. Rynki obserwują również napięte relacje na linii USA-Chiny (ponownie kwestia Hong-Kongu) i czekają na pojawienie się pierwszych szacunkowych wyników spółek za 2Q'20. Na rynku surowcowym zyskuje ropa, która rośnie obecnie o 1,3%. Kontrakty na DAX i amerykańskie indeksy spadają po 0,3-0,4%, co sugeruje spadkowe otwarcie także na GPW.

Adrian Górniak

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- COVID-19: nowy rekord zakażeń w USA (+46 tys.) a A.Fauci ostrzega przed dynamikami rządu 100 tys. dziennie; w Europie lekki spadek przypadków (wciąż relatywnie duże wzrosty w Rumunii, Bułgarii, Czechach czy Portugalii); w Polsce stabilne przyrosty opór Małopolski (blisko rekordu) [komentarz BDM];
- LiveChat: Wyniki za 4Q'19/20 powyżej konsensusu;
- ZE PAK: Spółka wycofała z eksploatacji 493 MW mocy węglowych;
- PKP Cargo: Udział spółki w rynku przewiezionych towarów wg masy spadł w okresie I-V do 36,3%;
- PGNiG: Gazprom poinformował o zwróceniu PGNiG 1,5 mld USD nadpłaty za gaz;
- Enea: Paweł Szczeszek powołany na stanowisko prezesa;
- Ferrum: Aktualny portfel zamówień spółki wynosi ok. 163,6 mln PLN;
- Redan: Spółka w '20 zakłada spadek sprzedaży w sklepach "Top Secret" o 41% w porównaniu do '19;
- Newag: Spółka dostarczyła 20 lokomotyw EU160 Griffin do PKP Intercity;
- Izostal: Oferta spółki na 35,5 mln PLN netto najkorzystniejsza w przetargu Gaz-Systemu;
- Unibep: Spółka wykona budynek wielorodzinny w Warszawie za 30,65 mln PLN netto;
- PKO: Bank stawia na rozwój ubezpieczeń stand alone, chce by miało je co najmniej 3 mln klientów;
- Boryszew: Marża EBITDA spadnie w 2Q'20;
- Budimex: Spółka ukończyła budowę zbiornika Racibórz Dolny za 672 mln PLN netto;
- CI Games: Spółka wydużyła finansowanie kredytowe z mBanku o wartości 15 mln PLN;
- Erbud: Spółka podpisała umowę na budynek w Warszawie za 23,3 mln PLN netto;
- Erbud: Spółka skupi akcje własne za maksymalnie 16,5 mln PLN, nie wypłaci dywidendy za '19;
- Polnord: Spółka dokonała odpisu na 55,1 mln PLN z tytułu utraty wartości nieruchomości.

WYKRES DNIA

Dynamika inflacji CPI zamiast spadać... rośnie. W czerwcu inflacja CPI wzrosła o 3,3% przy oczekiwaniach rynku +2,8%. Ekonomisci tłumaczą ten wzrost przerzucaniem kosztów wymogów sanitarnych na konsumentów. Tymczasem w kilku krajach europejskich widać już... deflację.

CPI Polska- monthly



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

Notowania: wtorek, 30 czerwca 2020

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 758,8	-0,6%	-18,2%
WIG30	2 023,7	-0,7%	-18,1%
mWIG40	3 468,5	-1,6%	-11,3%
sWIG80	13 412,0	-1,2%	11,4%
WIG	49 569,2	-0,8%	-14,3%
WIG Banki	4 157,2	-0,6%	-38,6%
WIG Bud	2 754,0	-0,6%	20,9%
WIG Chemia	8 067,3	-0,1%	-3,9%
WIG Dew	2 119,0	-0,9%	-13,9%
WIG Energia	1 958,2	0,1%	-0,2%
WIG Games	30 951,1	-3,4%	64,9%
WIG IT	3 419,2	-0,6%	20,6%
WIG Media	5 042,8	-0,5%	-6,2%
WIG Paliwa	5 087,8	-0,5%	-21,6%
WIG Spoż	3 048,2	0,5%	-2,5%
WIG Surowce	2 894,0	0,4%	-6,3%
WIG Telco	802,3	-1,9%	-8,2%
DAX	12 310,9	0,6%	-7,1%
CAC40	4 936,0	-0,2%	-17,4%
BUX	35 817,9	-1,9%	-22,3%
S&P500	3 100,3	1,5%	-4,0%
DJIA	25 812,9	0,8%	-9,6%
Nasdaq Comp	10 058,8	1,9%	12,1%
Bovespa	95 055,8	-0,7%	-17,8%
Nikkei225	22 121,0	-0,7%	-6,5%
S&P/ASX 200	5 912,9	0,3%	-11,5%
Złoto	1 781,0	0,5%	17,4%
Miedź	5 961,5	0,1%	-3,4%
Ropa	39,3	-1,1%	-32,7%
EUR/PLN	4,45	-0,2%	4,5%
USD/PLN	3,96	-0,2%	4,3%
CHF/PLN	4,18	0,2%	6,5%
EUR/USD	1,12	-0,1%	0,2%
USD/JPY	107,93	0,3%	-0,6%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 769	13	0,74%
Kurs zamknięcia	1 754	-12	-0,68%
Kurs min.	1 751	3	0,17%
Kurs max.	1 775	5	0,28%
Wolumen obrotu	12 787	-1 861	-12,70%
Otwarte pozycje	30 340	736	2,49%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 770,24	1 754,41	1 777,07	1 758,82	-0,6%	780
WIG30	2 044,90	2 018,02	2 045,86	2 023,71	-0,7%	821
mWIG40	3 529,59	3 409,39	3 671,95	3 468,48	-1,6%	177
sWIG80	13 636,55	13 461,61	13 542,38	13 411,95	-1,2%	56
WIG-PL	50 940,62	50 648,82	50 940,62	50 648,82	-0,8%	1 029
WIG	50 157,78	49 485,53	50 167,33	49 569,17	-0,8%	1 039

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alor	16,15	2 108	-0,8%	-43,7%
CCC	59,68	3 275	-1,6%	-45,7%
CD Projekt	394,90	37 958	-1,7%	41,3%
Cyfrowy P.	26,30	16 820	-3,0%	-5,9%
Dino	200,60	19 667	1,3%	39,3%
JSW	18,70	2 196	-0,5%	-12,5%
KGHM	90,90	18 180	0,5%	-4,9%
Lotos	60,00	11 092	1,7%	-28,2%
LPP	6 010,00	11 133	-2,3%	-31,9%
mBANK	230,00	9 741	-3,5%	-40,9%
Orange	6,23	8 169	-1,6%	-12,6%
Pekao	53,84	14 131	1,1%	-46,4%
PGE	6,87	12 853	0,4%	-13,6%
PGNiG	4,55	26 262	0,3%	5,0%
PKN Orlen	62,62	26 783	-1,5%	-27,0%
PKOBP	22,92	28 650	1,0%	-33,5%
Play	30,36	7 718	-0,5%	-13,3%
PZU	28,93	24 982	-0,9%	-27,7%
Santander Polska	175,40	17 906	-2,6%	-42,9%
Tauron	2,36	4 143	0,5%	44,1%

Wydział Analiz i Informacji Dom Maklerski BDM S.A.

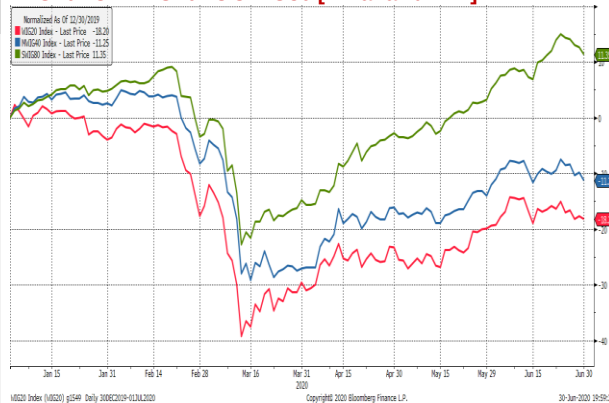
ul. 3-go Maja 23, 40-096 Katowice, Tel.: 032 208 14 35, analizy@bdm.com.pl

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.

mWIG40

	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	485,00	1 109	-10,2%	21,3%	Famur	2,20	1 264	-2,0%	-26,2%
Amica	122,60	953	0,0%	-10,5%	Getin H.	1,22	232	-9,3%	-26,5%
Amrest	22,80	5 006	-2,6%	-47,3%	GPW	41,80	1 754	-1,6%	6,4%
Asseco PL	66,00	5 478	-0,3%	3,7%	GTC	6,54	3 176	-3,8%	-32,4%
Asseco SEE	38,40	1 993	0,5%	54,8%	Handlowy	38,30	5 004	-1,7%	-26,1%
Azoty	30,65	3 040	-1,4%	4,7%	ING BSK	142,20	18 500	-3,5%	-29,8%
Benefit Sys.	831,00	2 376	3,0%	-5,8%	Inter Cars	210,00	2 975	1,9%	2,4%
Biomed-L.	6,70	417	-12,3%	538,1%	Kernel	41,70	3 504	1,0%	-7,8%
BNP Paribas	48,30	7 120	0,2%	-29,0%	Kęty	438,00	4 197	-2,2%	26,6%
Bogdanka	22,05	750	-0,2%	-36,7%	Kruk	107,90	2 047	1,2%	-35,6%
Budimex	214,00	5 463	-3,6%	24,4%	Livechat	63,60	1 638	-1,4%	46,9%
Celion Ph.	38,10	1 715	-2,3%	-4,0%	Mabion	38,20	524	-6,4%	-50,4%
Ciech	31,95	1 684	1,3%	-19,5%	Mercator	80,20	850	-1,2%	706,0%
Comarch	210,00	1 708	1,0%	12,3%	Millennium	3,02	3 666	-4,1%	-48,3%
Develia	1,94	868	-2,5%	-23,6%	Neuca	510,00	2 227	0,0%	34,9%
Dom Dev.	93,40	2 355	2,4%	-1,3%	PKP Cargo	13,70	614	-4,1%	-33,2%
Echo	3,75	1 548	-1,1%	-19,7%	PlayWay	472,00	3 115	-2,3%	97,5%
Enea	7,16	3 161	-0,5%	-9,5%	Ten Square	520,00	3 765	-1,9%	162,6%
Energia	8,14	3 371	0,2%	15,0%	VRG	2,28	533	-1,9%	-43,7%
Eurocash	17,32	2 410	-0,8%	-20,7%	WP.PL	68,20	1 984	-1,2%	-2,3%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

S&P500



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓŁEK

COVID-19 Codzienny monitoring COVID-19.

BDM: Minął 174 dzień epidemii w Chinach, 152 w UE i 119 w Polsce. Wirus jest obecny w 213 krajach. Liczba globalnych przypadków sięgnęła 10,5 mln (+171 tys.), a śmierci 510 tys. Aktywnych przypadków jest 4,6 mln.

W USA we wtorek tempo nowych zakażeń na rekordowym poziomie 46 tys. Nowy dzienny rekord w Texasie, w wielu Stanach wzrosty zakażeń i hospitalizacji (w 12). Fauci ostrzegł, że tempo wzrostu może nawet sięgnąć 100 tys., jeśli ludzie nie będą przestrzegać podstawowych zasad sanitarnych. Mike Pence prosił o noszenie maseczek.

W Europie liczba nowych przypadków w monitorowanych 30 krajach we wtorek wzrosła o ok. 4,4 tys. vs 5,9 tys. dzień wcześniej. Wciąż relatywnie duży wzrost w Rumunii, Bułgarii, Czechach czy Portugalii.

W Polsce na dzień 30.06.2020 było 34,393 tys. przypadków (+239 vs +247 dzień wcześniej). Najwięcej przypadków oczywiście w śląskim (12,689 tys., +84 os. vs 78 dzień wcześniej), Blisko historycznego rekordu małopolska (+44 vs rekord +46 os.). relatywnie duże wzrosty kontynuuje podlaskie. Ministerstwo Zdrowia podało że wykonało zaledwie 21,9 tys. testów (rekord 31 tys. 23.05) i przebadano 17,8 tys. ludzi.

Wg danych z kopalń w ostatnich dniach notuje się pojedyncze przypadki zakażeń (+8 we wtorek). Łączna liczba zakażonych to 6343 os. z czego 64% (4059) już wyzdrowiało.

Tempo nowych zarażeń os/dzień

Data	RAZEM	Chiny	USA	UE (30)	Włochy	Niemcy	Francja	Hiszp.	UK	Szwecja	Polska	Czechy	Turcja	Rosja	Ukraina	Brazylia
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	11 585	1 402	595	708	1 377	4 681	602	556	45	1 704	10 899	375	8 620
13 maj	84 423	3	20 832	8 050	888	927	507	1 575	1 964	637	322	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
5 cze	130 652	5	25 178	6 280	518	452	611	318	1 655	1 056	362	35	930	8 718	561	31 065
6 cze	125 557	3	22 223	6 043	270	526	579	332	1 560	948	576	38	878	8 846	559	26 840
7 cze	117 852	6	22 302	4 979	197	300	343	240	1 327	843	575	61	914	8 971	498	18 912
8 cze	109 406	4	18 534	4 190	280	359	211	167	1 213	403	599	69	989	8 970	478	15 654
9 cze	114 380	3	18 514	5 374	283	397	403	249	1 747	791	400	54	993	8 587	402	32 091
10 cze	127 775	3	21 053	4 407	202	16	545	314	1 007	890	282	73	922	8 393	536	32 913
11 cze	142 048	11	22 921	5 685	379	169	425	427	1 272	1 474	359	31	987	8 777	691	30 412
12 cze	130 514	7	25 601	6 445	163	535	726	502	1 542	1 396	376	83	1 195	8 961	709	25 982
13 cze	133 624	11	25 540	5 580	346	41	526	396	1 426	1 247	440	53	1 459	8 697	762	21 704
14 cze	133 832	57	19 532	4 924	338	251	407	323	1 514	683	375	33	1 562	8 809	674	17 110
15 cze	118 484	49	19 843	3 915	301	164	152	181	973	769	396	40	1 592	8 217	685	20 647
16 cze	144 138	40	23 815	5 052	210	570	344	219	1 285	940	407	47	1 467	8 241	673	34 918
17 cze	168 859	44	25 574	5 615	328	352	458	355	1 117	1 239	506	51	1 429	7 824	777	32 188
18 cze	133 604	28	25 766	6 992	331	1 213	467	585	1 218	1 481	314	118	1 304	7 772	847	22 765
19 cze	176 782	32	31 905	4 474	-148	482	811	307	1 350	0	301	126	1 214	7 971	922	54 771
20 cze	129 108	27	33 894	4 417	264	371	641	363	1 295	0	304	42	1 248	7 870	860	0
21 cze	158 765	26	25 024	3 893	224	602	284	334	1 223	0	311	50	1 192	7 717	746	50 428
22 cze	150 058	18	32 118	6 399	221	496	373	232	958	2 889	296	25	1 212	7 586	695	23 129
23 cze	161 134	22	34 953	6 061	113	712	517	248	921	1 905	300	127	1 268	7 413	845	39 436
24 cze	168 359	12	34 588	5 176	577	391	81	334	655	1 487	294	127	1 492	7 165	951	42 725
25 cze	179 960	19	40 553	5 704	296	500	0	400	1 118	1 566	298	93	1 458	7 105	1 002	39 483
26 cze	189 957	13	45 313	7 505	255	665	1 588	419	1 381	1 247	276	168	1 396	6 788	1 121	46 860
27 cze	176 821	21	42 688	3 935	175	422	0	564	891	0	319	260	1 372	6 843	957	38 693
28 cze	162 202	17	38 899	4 411	174	235	1 044	301	913	0	193	305	1 356	6 784	924	30 476
29 cze	160 036	12	39 591	5 878	126	349	280	200	830	2 530	247	202	1 374	6 683	682	24 052
30 cze	171 629	19	45 850	4 415	142	376	541	301	690	784	239	149	1 293	6 683	716	33 846
Dzień COVID	173	173	164	153	153	129	128	153	153	149	120	118	113	153	121	127
RAZEM tys.	10 450 820	83 531	2 634 432	1 640 629	240 578	195 418	164 801	296 351	314 160	68 451	34 393	11 954	199 906	646 929	45 254	1 402 041
przypadki	510 632	4 641	127 410	179 179	34 767	8 990	29 846	28 355	43 815	5 333	1 463	349	5 131	9 306	1 173	59 594
śmierci	5 336 996	78 544	720 631	806 433	190 248	178 100	76 399	150 376	1 370	b.d.	21 281	7 771	173 111	411 973	19 792	788 318
zdrowi	4 603 192	346	1 786 391	655 017	15 563	8 328	58 556	117 620	268 975	#ARG!	11 649	3 834	21 664	225 650	24 289	554 129

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

LiveChat	Spółka w 4Q'19/20 miała 36,0 mln PLN przychodów, 26,1 mln PLN EBITDA, 23,7 mln PLN EBIT oraz 29,2 mln PLN zysku netto j.d. Konsensus wynosił odpowiednio: 35,6 mln PLN, 23,8 mln PLN, 22,2 mln PLN oraz 22,6 mln PLN.
ZE PAK	ZE PAK wycofał dziś z eksploatacji dwa bloki węglowe w elektrowni Pątnów o mocy 200 MW każdy. Zmniejszeniu o 93 MW uległa również moc elektrowni Konin w wyniku odstawienia wyeksploatowanych instalacji węglowych.
PGNiG	Rosyjski koncern Gazprom poinformował we wtorek, że przekazał polskiej PGNiG 1,5 mld USD nadpłaty za gaz, dostarczany po 1 listopada 2014 roku. Zwrot tej kwoty nakazał stronie rosyjskiej Trybunał Arbitrażowy w Sztokholmie w wyroku z 30 marca 2020 roku.
PGNiG	Grupa PGNiG wchodzi na nowe rynki gazu. W tym roku zależne PST rozpocznie handel na Słowacji i Węgrzech. Jest też gotowe do przeprowadzenia takich operacji we Francji i Danii. - Parkiet
Enea	Rada Nadzorcza Enei powołała na stanowisko prezesa Pawła Szczeska.
PGE	PGE nie udźwignie projektu budowy elektrowni jądrowej, to musi być inwestycja całego państwa - wicepremier Sasin.
Polenergia	Polenergia i Siemens Energy podpisały list intencyjny ws. rozwoju technologii kogeneracyjnych oraz wodorowych. Celem współpracy jest rozwój nowoczesnych technologii w zakresie dekarbonizacji przemysłu i energetyki.
PKN Orlen	Bruksela bardziej życzliwa dla Orlenu. Wygląda na to, że postcovidowy kryzys pomógł w sprawie przejęcia Lotosu. Płocki koncern nie będzie musiał sprzedać rafinerii. Z informacji "DGP" wynika, że Komisja Europejska z większą „życzliwością” patrzy na planowaną fuzję, wobec której do niedawna unijni urzędnicy mieli wiele pytań. – Dziennik Gazeta Prawna
PKP Cargo	Udział PKP Cargo w rynku przewiezionych towarów wg masy spadł w okresie styczeń-maj do 36,3% całego rynku wobec 41,25% w analogicznym okresie ub. roku. Według pracy przewozowej udział PKP Cargo spadł w okresie styczeń - maj 2020 roku do 40,88% rynku z 44,57% w analogicznym okresie 2019 r. UTK podał, że przewoźnicy kolejowi przewieźli w maju 16,59 mln ton ładunków, co oznacza spadek o 14,35% względem maja 2019 r. Praca przewozowa wyniosła 4,09 mld tonokilometrów, co daje spadek o 12,48% względem maja 2019 r. W okresie styczeń - maj 2020 roku kolejami przewieziono 87,7 mln ton, o 11,95% mniej r/r. Praca przewozowa wyniosła 20,327 mld tonokilometrów, o 14,49% mniej r/r.
Redan	Redan, w przyjętym zrównoważonym wariantcie, zakłada w 2020 r. spadek sprzedaży w sklepach "Top Secret" w Polsce o 43% w porównaniu do pierwotnej wersji planu na rok 2020 i o 41% w porównaniu do roku 2019. Obroty uzyskane w maju i czerwcu br. (do 28 czerwca) przekraczają wartości planowane na ten okres odpowiednio o ok. 6% i ok. 19%. W ocenie spółki pozwala to stwierdzić, że przyjęty plan, pozwalający na zachowanie płynności, jest przekraczany także w zakresie poziomu sprzedaży w sklepach Top Secret, a wyniki maja i czerwca wskazują na potencjał do skutecznego konkurowania na rynku. Radosław Wiśniewski, większościowy akcjonariusz firmy odzieżowej Redan, zadeklarował gotowość zapewnienia środków finansowych na sfinansowanie zakupu nowej kolekcji marki Top Secret do wysokości 10 mln PLN.
Polnord	Polnord dokonał odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości nieruchomości w wysokości 55,116 mln PLN. Jednocześnie Polnord odwrócił odpis na jednej z nieruchomości na kwotę 2,948 mln PLN.
Ferrum	Aktualny portfel zamówień Ferrum z terminem realizacji w latach 2020/2021 wynosi ok. 163,6 mln PLN, natomiast potencjalny portfel kontraktów ma wartość 226,4 mln PLN.
Feerum	Rada nadzorcza Feerum powołała dotychczasowych członków zarządu: prezesa zarządu Daniela Janusza i członka zarządu Piotra Wielesika, na kolejną, 5 letnią kadencję.

Boryszew	Spółka w 1Q'20 miała 1,57 mld PLN przychodów, 31,91 mln PLN EBIT oraz 35,15 mln PLN straty netto.
Boryszew	Przy założeniu, że dojdzie do finalizacji transakcji sprzedaży Impexmetal (powinna nastąpić w 3Q'20), łączne nakłady inwestycyjne spółki w 2020 r. wyniosą ok. 50 mln PLN. Natomiast w przypadku, gdyby do transakcji jednak nie doszło w tym roku, ta kwota wyniesie 100-120 mln PLN. Grupa jeszcze przez kilka kwartałów będzie odczuwała skutki COVID-19. W 2Q'20 spadnie marża EBITDA, a na dzisiaj za wcześnie jest ocenić, czy 3Q'20 będzie już pozytywny. Spółka rozmawia z Volkswagenem o zmianie modelu współpracy, np. o zmianie cen części ze względu na mniejsze wolumeny odbierane przez Grupę VW. Boryszew jest poważnie zainteresowany przejmowaniem produkcji części od swoich konkurentów, którzy znaleźli się w kłopotach; ujawniono, że byli już zapytania w tym obszarze zarówno w Grupie BAP, jak i Grupie Maflow. Naruszenie kowenantu w zakresie wskaźnika dług netto do EBITDA na koniec 1Q'20 nie powinno wpłynąć na relacje grupy z bankami. Spółka nie spodziewa się konsekwencji ze strony banków. Boryszew zmniejszy zatrudnienie w 2Q'20, szczególnie w segmencie motoryzacji, który najbardziej ucierpiał w wyniku pandemii koronawirusa. grupa otrzymała ok. 16 mln PLN dopłat do wynagrodzeń w ramach tarczy w Polsce i w Niemczech. Grupa zamierza rozwijać linię do produkcji płynów dezynfekcyjnych, która została uruchomiona w wyniku pandemii koronawirusa i na stałe utrzymać produkcję tego asortymentu, zapowiedział prezes Piotr Lisiecki. 1Q'20 przychody ze sprzedaży tych płynów sięgnęły 10 mln PLN, czyli 1/6 wpływów segmentu chemia.
Prairie Mining	Prairie zabezpieczył finansowanie sporu w celu dochodzenia roszczeń od polskiego rządu. Spółka planuje złożyć pozew o arbitraż w najbliższych tygodniach. Wartość umowy finansowania sporu sądowego wynosi 18 mln AUD (12,3 mln USD).
Erbud	Erbud podpisał umowę z Bouygues Immobilier Polska na budowę budynku wielorodzinnego przy ul. Grochowskiej w Warszawie. Wartość kontraktu to 23,3 mln PLN netto. Termin realizacji umowy ustalono na 31 stycznia 2022 roku.
Erbud	PBDI, spółka zależna Erbudu, zawarło z EWP European Wind Power Krasin umowę na roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Krasin, podał Erbud. Wartość umowy wynosi 21,4 mln PLN netto.
Erbud	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbudu zdecydowało, by zysk za 2019 r. przeznaczyć na pokrycie straty oraz na kapitał rezerwowany tworzony na nabycie akcji własnych. Erbud przeznaczy na buyback maksymalnie 16,5 mln PLN.
Archicom	Archicom wyemitował odsetkowe obligacje na okaziciela w seriach A1/2020, A2/2020, A3/2020, A4/2020 o wartości nominalnej (równiej cenie emisyjnej) 1 tys. PLN każda w łącznej liczbie 26,6 tys. sztuk na łączną kwotę 26,6 mln PLN. Podstawą emisji obligacji jest umowa o organizację emisji obligacji zawarta z SGB-Bankiem. Celem emisji obligacji jest udzielenie pożyczek o łącznej wartości do 26,6 mln PLN spółkom zależnym Archicomu pod uzupełnienie wkładów własnych w realizowanych przez nie inwestycjach.
Budimex	Budowa zbiornika przeciwpowodziowego Racibórz Dolny została oficjalnie zakończona. Wartość zrealizowanych prac budowlanych to 672 mln PLN netto.
OT Logistics	OT Logistics podpisał dokumentację wdrażającą (z zastrzeżeniem warunków wejścia w życie) uzgodnione kluczowe warunki dalszej współpracy grupy z głównymi wierzycielami finansowymi.
Dom Development	Dom Development rozpoczął zgodnie z harmonogramem wydawanie kluczy w inwestycji Rezydencje Marina Mokotów w Warszawie, gdzie znajduje się 91 apartamentów i 6 lokali usługowych.
Libet	Libet zawarł aneks do umowy restrukturyzacyjnej z konsorcjum banków, w skład którego wchodzi ING Bank Śląski, mBank, PKO Bank Polski, Santander Bank Polska oraz SGB-Bank. Nowe porozumienie niezwłocznie wchodzi w życie i obowiązywać będzie do 30 listopada 2020 roku. Strony uzgodniły także możliwość jego przedłużenia o kolejne 7 miesięcy, tj. do 30 czerwca 2021 roku.
Newag	Newag zakończył dostawy 20 nowych lokomotyw serii EU160 Griffin do PKP Intercity. W ramach zamówienia do wykonania pozostała jeszcze opcja, obejmująca 10 pojazdów, które trafią do PKP IC w ciągu kilku miesięcy.

Izostal	Oferta Izostalu - spółki zależnej Stalprofilu - warta 35,5 mln PLN netto, okazała się najkorzystniejsza w przetargu Gaz-Systemu na dostawy izolowanych rur stalowych DN700 o długości około 37 km dla zadania inwestycyjnego: Gazociąg DN700 Polska - Litwa odcinek południowy zamówienie 1.
Unibep	Unibep zawarł umowę na realizację w systemie generalnego wykonawstwa kolejnego etapu inwestycji mieszkaniowej przy ulicy Poborzańskiej w Warszawie za 30,65 mln PLN netto. Zamawiającym jest HI Poborzańska II.
Unibep	Unibep podpisał umowę na realizację w systemie generalnego wykonawstwa budynku Pracowni Przewrotu Kopernikańskiego działającej w ramach Centrum Nauki Kopernik. Wartość umowy to 48,75 mln PLN netto.
Pekabex	Czas na budownictwo senioralne. Producent prefabrykatów wchodzi w rynkową niszę z dużym potencjałem. Spółka zależna Pekabex Development przeprowadzi inwestycję wspólnie z Origin Investments. - Parkiet
PlayWay	Zwyczajne zgromadzenie wspólników Frozen District zdecydowało o przeznaczeniu 14 mln PLN na wypłatę dywidendy wspólnikom spółki, PlayWay otrzyma 11,2 mln PLN z tej kwoty.
CI Games	CI Games podpisał aneks do umowy kredytu odnawialnego z mBankiem dotyczący zwiększenia wysokości kredytu odnawialnego o 15 mln PLN. Pozyskane finansowanie może zostać wykorzystane przy realizacji trzech projektów, w tym "Sniper Ghost Warrior Contracts 2" oraz "Lords of the Fallen 2". Spółka przypomina, że United Label - globalna platforma wydawnicza z Grupy CI Games - prowadzi emisję akcji, z której chce pozyskać 4,4 mln PLN na finalizację prac nad aktualnym portfolio wydawniczym oraz dalszą jego rozbudowę. Spółka z sukcesem zakończyła I transzę emisji, z której pozyskała 3 mln PLN. Zapisy w II transzy startują 1 lipca o 10:00.
T-Bull	Rada nadzorcza T-Bull powołała w skład zarządu Damiana Fijałkowskiego (jako prezesa zarządu) oraz Grzegorza Zwolińskiego (jako członka zarządu).
PZU	PZU zawarł umowę najmu siedziby centrali PZU ze spółką z grupy Skanska. Całkowita, szacunkowa wartość umowy, w okresie 10 lat jej trwania, wynosi ok. 787 mln PLN brutto, a dodatkowe koszty związane z relokacją to ok. 65 mln PLN brutto.
PKO	Grupa PKO BP będzie mocno rozwijała ubezpieczenia stand alone, czyli ubezpieczenia niepowiązane z produktami bankowymi. Bank chce, by w ciągu 5 lat przypis składki w tym segmencie wzrósł o około 1,5 mld PLN i na ubezpieczenia te zdecydowało się co najmniej 3 mln klientów banku.
Getin Holding	Krzysztof Florczak złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka zarządu Getin Holding ze skutkiem na dzień złożenia oświadczenia. Swoją decyzję uмотywował zaangażowaniem w projekty biznesowe realizowane w innej spółce grupy kapitałowej Getin Holding.
Alior Bank	Rada nadzorcza Alior Banku powołała zarząd nowej kadencji w 6-osobowym składzie, dołączając do niego Agnieszkę Nogajczyk-Simeonow oraz Macieja Brzozowskiego na stanowiskach wiceprezesów. W związku z upływem 29 czerwca 2020 r. wspólnej kadencji zarządu banku, wcześniej rezygnację ze sprawowanego mandatu członka zarządu złożyli: Marek Szcześniak, Tomasz Biłous oraz Marcin Jaszczuk.
Santander BP	Santander Bank Polska przygotował pakiet e-usług dla mikro i małych firm. W bankowości internetowej Mini Firma oprócz m.in. eKsięgowości i Kantoru Santander, klienci skorzystają z usługi szybkiej wymiany faktur na gotówkę, czyli z eFaktoringu oraz z narzędzi do windykacji zaległych należności i zawierania umów online.
BNP Paribas	Akcjonariusze banku zdecydowali o przeznaczeniu zysku za 2019 r. w wysokości 628,7 mln PLN w całości na kapitał rezerwowy.
mBank	Czynniki jednorazowe "przypudrują" dane z gospodarki w najbliższych miesiącach, ale jesienią prawdopodobnie nastąpi powrót do szarej rzeczywistości; mocne odbicie konsumpcji w Polsce nie oznacza szybkiego powrotu do wzrostu - ocenia główny ekonomista mBanku Marcin Mazurek. Jego zdaniem, 2021 r. będzie już zupełnie inny i w jego drugiej połowie ożywienie może być dość spektakularne.
Pekao	1 lipca rozpocznie się przyjmowanie wniosków w Banku Pekao w ramach rządowego programu Dobry Start, zwanego 300+. Klienci będą mogli złożyć wniosek online za pomocą bankowości internetowej Pekao24.
BAH	Spółka w 2019 roku miała 1,1 mld PLN przychodów, -18,9 mln PLN EBIT oraz 32,0 mln PLN straty netto.
GK Immobile	Spółka w 1Q'20 miała 111,82 mln PLN przychodów, 0,04 mln PLN EBIT oraz 5,14 mln PLN straty netto.

GK Immobile/ Projprzem Makrum	Projprzem Budownictwo, spółka zależna GK Immobile, zawarł ze spółką Plek 1 umowę o generalne wykonawstwo osiedla mieszkaniowego Perfumiarnia w Poznaniu. Wartość wynagrodzenia umownego generalnego wykonawcy wynosi 74,8 mln PLN netto.
Sescom	Spółka w 1H'19/20 miała 78,4 mln PLN przychodów, 4,3 mln PLN EBIT oraz 3,2 mln PLN zysku netto.
Work Service	Spółka w 2019 roku miała 1,6 mld PLN przychodów, -15,8 mln PLN EBIT oraz 117,3 mln PLN straty netto.
PBKM	Polski Bank Komórek Macierzystych zawarł ze spółką InGeneron oraz osobą fizyczną umowę zakupu udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego niemieckiej spółki eticur za 1 EUR oraz wierzytelności względem spółki w kwocie 2 mln EUR.
Tatry Mountain Resorts	Spółka w 1H'19/20 miała 67,6 mln EUR przychodów, 20,7 mln EUR EBIT oraz 7,0 mln EUR zysku netto.
Dino	Dino Polska zawarło aneks przedłużający do 30 czerwca 2025 r. umowę z Krot Invest, dotyczącą zleceń budowy swoich sklepów.
Grupa Azoty	Akcjonariusze Grupy Azoty zdecydowali o niewypłacie dywidendy i przeznaczeniu całości zysku netto za 2019 rok w kwocie 58,25 mln PLN na kapitał zapasowy.
TIM	Akcjonariusze TIM zdecydowali o przeznaczeniu na dywidendę 5,55 mln PLN z zysku za 2019 r., wynoszącego 22,71 mln PLN, wynika z podjętych uchwał. Kwotę w wysokości 17,16 mln PLN przeznaczono na fundusz dywidendowy.
VRG	Akcjonariusze VRG zdecydowali o przeznaczeniu całości zysku netto za 2019 rok w kwocie 31,05 mln PLN na kapitał zapasowy.
JSW	Akcjonariusze JSW zdecydowali o niewypłacie dywidendy z zysku za 2019 rok.
Famur	Akcjonariusze Famuru zdecydowali o niewypłacie dywidendy z zysku za rok 2019.
Novita	Akcjonariusze Novity zdecydowali o wypłacie 5,2 PLN dywidendy na akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy będzie 25 września, a wypłatę zaplanowano na 5 października.
ML System	Akcjonariusze ML System zdecydowali, by zysk wypracowany w 2019 r. w wysokości 3,02 mln zł przeznaczyć na kapitał zapasowy
Sunex	Akcjonariusze Suneksu zdecydowali, by spółka wypłaciła w formie dywidendy 405,8 tys. PLN, czyli 0,10 PLN na akcję.
Introl	Akcjonariusze Introlu zdecydowali, że spółka przekaże zysk netto za 2019 rok w wysokości prawie 4,5 mln PLN na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę w przyszłych okresach.
Wasko	Akcjonariusze Wasko zdecydowali, by z zysku za 2019 rok przeznaczyć na wypłatę dywidendy 1,8 mln PLN, czyli 0,02 PLN na akcję.
Wasko	Rada nadzorcza Wasko powołała na nową kadencję zarząd z Wojciechem Wajdą jako prezesem.
Mostostal Zabrze	Akcjonariusze Mostostalu Zabrze zdecydowali o niewypłacie dywidendy z zysku netto za 2019 r.
Mostostal Zabrze	Rada nadzorcza Mostostalu Zabrze powołała na nową kadencję zarząd w niezmienionym składzie z Dariuszem Pietyszukiem jako prezesem.
Action	Akcjonariusze Action w restrukturyzacji zdecydowali na zwyczajnym walnym zgromadzeniu o przeznaczeniu zysku netto za 2019 rok, wynoszącego 2,21 mln PLN, w całości na kapitał zapasowy.
Lotos	Walne Zgromadzenie Grupy Lotos zdecydowało o wypłacie 1 PLN dywidendy na akcję za 2019 rok.
PHN	Akcjonariusze PHN zdecydowali na walnym zgromadzeniu o przeznaczeniu na dywidendę kwoty 27,58 mln PLN, co oznacza wypłatę w wysokości 0,54 PLN na akcję

Ronson	Akcjonariusze Ronson Development zdecydowali na walnym zgromadzeniu o wypłacie dywidendy w wysokości 0,06 PLN na akcję, czyli łącznie około 9,84 mln PLN, z zysku netto za 2019 rok.
Delko	Akcjonariusze spółki Delko zdecydowali, że spółka wypłaci w formie dywidendy za 2019 rok łącznie 2,69 mln PLN, czyli 0,45 PLN na akcję.
NTT System	Akcjonariusze NTT System zdecydowali o wypłacie 0,07 PLN dywidendy na akcję za 2019 rok. Łącznie na ten cel trafi 948,5 tys. PLN.
Mirbud	Mirbud wypłaci w formie dywidendy za 2019 rok łącznie 1,83 mln PLN, czyli 0,02 PLN na akcję.
Sanok RC	Akcjonariusze Sanok Rubber Company zdecydowali, by zysk netto wypracowany w 2019 roku w kwocie 34,3 mln PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy.
LiveChat	LiveChat Software chce wypłacić z zysku netto za rok obrotowy 1 kwietnia 2019 - 31 marca 2020 dywidendę, która łącznie z dwiema zaliczkami wyniesie 2,48 PLN na akcję.
Vivid Games	Spółka w 2019 roku miała 19,7 mln PLN przychodów, 1,8 mln PLN EBIT oraz 0,4 mln PLN zysku netto.
Sfinks Polska	Spółka w 2019 roku miała 170,4 mln PLN przychodów, -5,2 mln PLN EBIT oraz 18,0 mln PLN straty netto.
Rainbow Tours	Spółka w 2019 roku miała 1,8 mld PLN przychodów, 38,8 mln PLN EBIT oraz 28,6 mln PLN zysku netto.
Redan	Spółka w 2019 roku miała 367,0 mln PLN przychodów, -70,9 mln PLN EBIT oraz 63,8 mln PLN straty netto.
Simple	Walne zgromadzenie Simple zdecydowało, że spółka wypłaci z zysku za 2019 rok dywidendę w wysokości blisko 2,65 mln PLN, czyli 0,55 PLN na akcję.
QubicGames (NC)	QubicGames rozpoczął działalność typu Porting House - portowanie gier na zlecenie innych wydawców. W ramach działalności spółka planuje do końca 2020 roku rozpocząć realizację dwóch projektów portowania gier na zlecenie.

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

Analitik rynku akcji
tel. (+48) 666 073 972
e-mail: michal.fidelus@bdm.pl
[banki, finanse](#)

Adrian Górniak

Analitik rynku akcji
tel. (+48) 668 516 977
e-mail: adrian.gorniak@bdm.pl
[deweloperzy, handel, media](#)

Krzysztof Tkocz

Młodszy analitik 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