



Komentarz dnia:

Bank Pekao SA opublikował wyniki za drugi kwartał 2019 roku, które były zgodne z naszymi, jak i rynkowymi oczekiwaniami. Bank zaraportował mocny wzrost przychodów, wsparty poprawą marży.

Wczoraj Lotos podał swoje dane makro za Lipiec, które okazały się być relatywnie mocne – marża rafinerijna na poziomie USD 8.6/t (+30 m/m; +12% r/r). Z innych newsów, KNF nałożył karę finansową na Alior bank w wysokości PLN 10 mln, a Cyfrowy Polsat otrzymał decyzję Urzędu Skarbowego w sprawie zapłaty PLN 25 mln, za nieprawidłową optymalizację podatkową dotyczącą operacji z 2013 r. Światowe rynki złapały trochę oddechu po sesjach mocnej wyprzedzący. (DM PKO BP)

WIG30:

Alior Bank - Alior ogłosi nową politykę kapitałową, priorytetem bezpieczne współczynniki kapitałowe

Alior Bank - Odpisy na segment agro Alior Banku w I poł. '19 wyniosły ok. 260 mln PLN

Alior Bank - Alior Bank liczy, że w zysk w II połowie '19 będzie dużo wyższy niż osiągnięty w I połowie

Alior Bank - Alior Bank planuje emisję obligacji o wartości ok. 300 mln PLN w IV kw.

Alior Bank - Alior ruszy z pilotażem pożyczek pracowniczych, chce ich udzielać przy niskim koszcie ryzyka

Alior Bank - Koszty ryzyka Alior Banku w '20 mogą nie spaść do zakładanego 1,7%

Alior Bank - KNF nałożyła na Alior Bank dwie kary pieniężne o łącznej wartości 10 mln PLN

Cyfrowy Polsat - Urząd Celno-Skarbowy nakazał Cyfrowemu Polsatowi zapłatę 25,1 mln PLN podatku za '13

Lotos - Lotos szacuje, że marża rafinerijna w lipcu '19 wyniosła 8,60 USD/bbl

Pekao - Zysk netto grupy Pekao SA w II kw. '19 wyniósł 582,1 mln PLN, zgodny z oczekiwaniami

PKP Cargo - PKP Cargo oczekuje zwiększenia przewozu kruszyw wczesną jesienią

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	57 299,7	-1,3%
WIG zam.	57 082,8	-0,1%
obróć (mln PLN)	904,8	12,7%
WIG 20 otw.	2 169,1	-1,9%
WIG 20 zam.	2 156,2	-0,4%
FW20 otw.	2 165,0	-1,0%
FW20 zam.	2 142,0	-0,6%
mWIG40 otw.	3 835,8	-1,6%
mWIG40 zam.	3 877,5	0,7%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Alior Bank	46,96	9,2%
Budimex	126,60	5,1%
Handlowy	52,50	4,2%
Eurocash	18,95	3,8%
Famur	4,42	3,5%

Największe spadki	kurs	zmiana
Apator	22,50	-5,9%
Ciech	35,85	-2,8%
Play Communicati	31,02	-2,8%
PGNIG	5,06	-2,7%
LiveChat Software	35,10	-2,5%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
Pekao	97,60	104
PZU	40,52	91
PKN Orlen	93,98	90
Erste Group	30,73	75
CD Projekt	217,90	70

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	39 896,3	0,0%
RTS	1 294,5	1,0%
PX50	1 022,9	-0,3%
DJIA	26 029,5	1,2%
NASDAQ	7 833,3	1,4%
S&P 500	2 881,8	1,3%
DAX XETRA	11 568,0	-0,8%
FTSE	7 171,7	-0,7%
CAC 40	5 234,7	-0,1%
NIKKEI	20 585,3	-0,7%
HANG SENG	25 976,2	-0,7%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,29	0,0%
EUR/PLN	4,318	0,0%
USD/PLN	3,860	0,0%
EUR/USD	1,119	0,0%
miedź (USD/t)	5 667,0	0,4%
miedź (PLN/t)	21 874,1	0,3%
ropa Brent (USD/bbl)	58,94	-1,5%

Złoto: kontynuacja trendu wzrostowego



Po kilkutygodniowej konsolidacji, złoto na nowo podjęło wzrosty, przełamując opór na poziomie ostatniego, lokalnego maksimum. Tym samym, na najbliższych sesjach można oczekiwać kontynuacji trendu wzrostowego. Minimalny zasięg ruchu należy wyznaczyć na 1500 USD, ale prawdopodobnie kurs sięgnie 1540 USD, a w średnim terminie nawet okolic 1610 USD lub 1645 USD.

07 sierpnia 2019 r.

WIG30:

Alior Bank

Alior ogłosi nową politykę kapitałową, priorytetem bezpieczne współczynniki kapitałowe

Alior Bank rozpoczyna prace nad nową strategią, a po jej zatwierdzeniu ogłosi nową politykę kapitałową. Priorytetem banku będzie zapewnienie bezpiecznych współczynników kapitałowych pozwalających na dalszy rozwój biznesu. Nowa strategia na lata 2020-2022 ma zostać zaprezentowana w I kwartale 2020 roku.

W raporcie rocznym za 2018 rok bank informował, że zgodnie ze strategią, przewiduje uzyskanie zdolności do wypłaty dywidendy w 2020 rok na poziomie maksymalnie 25% zysku za 2019 r. (PAP)

Alior Bank

Odpisy na segment agro Alior Banku w I poł. '19 wyniosły ok. 260 mln PLN

Odpisy Alior Banku na segment agro w I połowie 2019 roku wyniosły w sumie około 260 mln PLN. Bank ocenia, że w drugiej połowie 2019 roku koszty ryzyka banku będą niższe niż w I połowie roku.

Prezes banku Krzysztof Bachta poinformował, że bank zmniejsza limity na poszczególne ekspozycje w tym segmencie, by koncentracja Aliora na jednym kliencie nie była zbyt duża.

Odpisy wyniosły w I półroczu 2019 r. 777,3 mln PLN, co oznacza wzrost o 61% rdr. Znaczący wpływ na ich poziom miał odpis aktualizujący związany z ekspozycją jednego z klientów działającym w branży spożywczej. Alior podał w raporcie półrocznym, że odpis ten wyniósł 161 mln PLN. Według wcześniejszych informacji, klientem banku jest ZM Kania.

Po I półroczu 2019 roku koszty ryzyka banku wyniosły 2,6%. (PAP)

Alior Bank

Alior Bank liczy, że w zysk w II połowie '19 będzie dużo wyższy niż osiągnięty w I połowie

Alior Bank liczy, że zysk jaki osiągnie w drugiej połowie roku będzie dużo wyższy niż osiągnięty w I połowie roku, w której to zysk netto grupy Alior Banku wynosi 157,8 mln PLN, podczas gdy rok wcześniej był na poziomie 354,3 mln PLN. (PAP)

Alior Bank

Alior Bank planuje emisję obligacji o wartości ok. 300 mln PLN w IV kw.

Alior Bank planuje w czwartym kwartale wyjść na rynek z emisją około 300 mln PLN obligacji podporządkowanych.

W poniedziałek bank poinformował, że jego rada nadzorcza zgodziła się na otwarcie wieloletniego programu emisji obligacji i upoważniła zarząd do emisji niezabezpieczonych obligacji, w tym obligacji podporządkowanych. Łączna wartość nominalna obligacji ma nie przekroczyć 5 mld PLN.

W I półroczu 2019 r. bank nie pozyskiwał finansowania w drodze emisji obligacji. (PAP)

Alior Bank

Alior ruszy z pilotażem pożyczek pracowniczych, chce ich udzielać przy niskim koszcie ryzyka

Alior Bank rozpocznie pilotaż platformy z pożyczkami pracowniczymi i liczy na dziesiątki milionów rocznej sprzedaży pożyczek gotówkowych udzielanych przy niskim koszcie ryzyka. Prezes banku Krzysztof Bachta dodał, że bank liczy na "dziesiątki milionów" sprzedaży w perspektywie rocznej.

Przedstawiciele banku informowali, że efekty sprzedażowe wynikające z uruchomienia tej platformy nie są uwzględnione w celach strategicznych na 2020 r.

Na przełomie roku 2018/2019 rozpoczęto prace nad wspólnym z PZU i Alior Bankiem projektem „Cash”, platformą do udzielania kredytów pracownikom podmiotów zaproszonych do programu.

Według wcześniejszych informacji dzięki platformie pracodawca będzie mógł wprowadzić nowy benefit w postaci szybkich i niskooprocentowanych pożyczek dla swoich pracowników. Maksymalny okres kredytowania wyniesie 3 lata, a kwota kredytu wynieść może około 3-krotność miesięcznego wynagrodzenia brutto pracownika.

Platforma Cash ma być oparta o technologię serwisu bancovo.pl. Proces wnioskowania i uruchamiania pożyczki ma być zdalny, a spłata rat odbywać się ma automatycznie z wynagrodzenia. (PAP).

Alior Bank

Koszty ryzyka Alior Banku w '20 mogą nie spaść do zakładanego 1,7%

Alior Bank ocenia, że może nie zrealizować celu spadku kosztów ryzyka do 1,7% w 2020 roku. Po I półroczu 2019 roku koszty ryzyka banku wyniosły 2,6% Alior Bank spodziewa się, że koszty ryzyka w całym 2019 roku wyniosą 2,3%, a nie 1,8%, jak zakładał wcześniej. (PAP)

Alior Bank

KNF nałożyła na Alior Bank dwie kary pieniężne o łącznej wartości 10 mln PLN

Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Alior Bank dwie kary pieniężne o łącznej wartości 10 mln PLN w związku z naruszeniem przez bank przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Naruszenia dotyczyły pośrednictwa w obrocie certyfikatami funduszy WI.

07 sierpnia 2019 r.

Ponadto, Alior Bank miał świadczyć usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz klientów, z którymi nie zawarto wcześniej umów dotyczących tego rodzaju usług.

Jak podano, kara w wysokości 1 mln PLN nałożona została za istotne naruszenie m.in. przepisów ustawy w brzmieniu obowiązującym przed 1 listopada 2015 r. (maksymalny wymiar kary wynosi 10 mln PLN), a kara w wysokości 9 mln PLN nałożona została za naruszenie m.in. przepisów ustawy w brzmieniu obowiązującym przed 21 kwietnia 2018 r. (maksymalny wymiar kary wynosi 482,85 mln PLN).

Komisja podała, że na wysokość sankcji wpłynęły działania podejmowane przez bank w celu usunięcia skutków naruszeń prawa, w szczególności działania wobec osób, które za pośrednictwem banku złożyły zapisy na certyfikaty inwestycyjne funduszy WI.

Z komunikatu wynika, że naruszenia obejmowały brak zawarcia pisemnych umów dotyczących świadczenia usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, brak zawarcia pisemnych umów dotyczących świadczenia usług maklerskich wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, świadczenie usług maklerskich bez uwzględnienia najlepiej pojętego interesu klienta oraz przekazywanie klientom bez uprzedniego zawarcia z nimi umów o doradztwo inwestycyjne, pisemnych rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych.

We wrześniu 2018 r. KNF wszczęła postępowanie w sprawie nałożenia kary w związku z podejrzeniem naruszenia przez bank przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. (PAP)

Cyfrowy Polsat

Urząd Celno-Skarbowy nakazał Cyfrowemu Polsatowi zapłatę 25,1 mln PLN podatku za '13

Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określił wysokość zobowiązania podatkowego Cyfrowego Polsatu z tytułu niepobranego zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych w roku 2013 na kwotę 25,1 mln PLN plus odsetki od zaległości podatkowych.

W wydanej decyzji urząd zakwestionował prawo Cyfrowego Polsatu do zastosowania zwolnienia z obowiązku pobrania zryczałtowanego podatku dochodowego od niektórych płatności odsetkowych dokonanych w 2013 roku.

Cyfrowy Polsat poinformował, że decyzja jest nieostateczna i nie podlega wykonaniu. Spółka będzie odwoływać się od tej decyzji ze względu na posiadane opinie renomowanych podmiotów oraz nie zamierza na ten moment zawiązywać żadnych rezerw obciążających jej wynik finansowy. (PAP)

Lotos

Lotos szacuje, że marża rafineryjna w lipcu '19 wyniosła 8,60 USD/bbl

Lotos szacuje, że modelowa marża rafineryjna spółki w lipcu 2019 roku wyniosła 8,60 USD/bbl wobec 6,16 USD/bbl w czerwcu. Rok wcześniej w lipcu modelowa marża rafineryjna wyniosła 7,69 USD/bbl. (PAP)

Pekao

Zysk netto grupy Pekao SA w II kw. '19 wyniósł 582,1 mln PLN, zgodny z oczekiwaniami

mln PLN	wyniki II kw. 2019	konsensus	różnica
Wynik odsetkowy	1357,5	1330,8	2,0%
Wynik z prowizji	632,7	625,9	1,1%
Koszty ogółem	971,4	965,2	0,6%
Saldo rezerw	-177,2	-149,1	18,8%
Zysk netto	582,1	575,8	1,1%

mln PLN	wyniki II kw. 2019	2Q2018	różnica	wyniki I kw. 2019	różnica
Wynik odsetkowy	1358	1236	9,9%	1300	4,4%
Wynik z prowizji	633	617	2,5%	604	4,8%
Koszty ogółem	971	932	4,2%	1257	-22,7%
Saldo rezerw	-177	-124	43,0%	-110	61,6%
Zysk netto	582	540	7,8%	242	140,2%

(PAP Biznes)

Wskaźnik ROE banku za II kwartał 2019 roku wzrosło do 10,1% z 9,5% rok wcześniej.

Po I połowie 2019 roku zysk netto grupy Pekao wynosi 824,4 mln PLN, podczas gdy rok wcześniej był na poziomie 932,1 mln PLN.

07 sierpnia 2019 r.

Marża odsetkowa wynosi 2,86%, czyli pozostaje na poziomie z I kwartału 2019 roku.

Bank podał, że zanotował wysoki wzrost w ujęciu rdr opłat od kredytów, kart i FX, niższy był natomiast poziom prowizji za zarządzanie aktywami oraz z tytułu usług brokerskich.

Ogólne koszty administracyjne razem z amortyzacją i bez podatku bankowego wyniosły 971,4 mln PLN, czyli były zgodne z oczekiwaniami (965,2 mln PLN). Koszty wzrosły 4% rdr i spadły 23% kdk.

Bank podał, że rezerwa na zwolnienia grupowe w II kwartale 2019 roku wyniosła 85 mln PLN.

Wskaźnik koszty/dochody (z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych) w całym półroczu 2019 roku spadł o ponad 2 pp. rdr do 42,9%, co, jak podał bank, znacząco przybliżyło go do realizacji strategicznego celu na 2020 r., czyli wskaźnika C/I poniżej 40%.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów wyniosły w okresie drugiego kwartału 2019 roku 177,2 mln PLN. Rynek oczekiwał tymczasem o 19% niższych odpisów na poziomie 149,1 mln PLN. Rezerwy wzrosły 43% rdr i 62% kdk.

Koszty ryzyka w I połowie 2019 roku wyniosły 38 pb, podczas gdy rok wcześniej były na poziomie 35 pb. W samym II kwartale wyniosły one 47 pb.

Relacja kredytów netto do depozytów wynosi 92,7%.

Kredyty i pożyczki na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 151,56 mld PLN i były o 9% wyższe niż na koniec czerwca 2018 r. Wolumeny kredytów detalicznych wzrosły o 10% rdr dzięki wzrostowi kluczowych produktów kredytów konsumpcyjnych o 13% i złotych kredytów hipotecznych o 11%.

Sprzedaż netto pożyczek gotówkowych w I półroczu 2019 roku wyniosła 2,8 mld PLN a wzrost portfela pożyczek gotówkowych wyniósł 12,7% rdr do 13 mld PLN. Sprzedaż kredytów mieszkaniowych wyniosła 4,9 mld PLN, co przełożyło się na wzrost portfela o 10,6% rdr.

Całkowita ekspozycja netto banku na hipoteki CHF wynosi 3 mld PLN (1,5% aktywów) sprzedanych głównie w latach 2004-2006 w większości przejętych w ramach akwizycji BPH w 2007 roku. Kredyty indeksowane do CHF stanowią 0,4% całości portfela CHF.

W pierwszym półroczu 2019 roku Bank Pekao otworzył 208 tys. nowych kont dla klientów indywidualnych, czyli 19% więcej niż w pierwszej połowie 2018 roku

Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) jest na poziomie 17,3%, a współczynnik Tier I 15,8% Bank podał, że ma znaczną nadwyżkę kapitału powyżej minimum regulacyjnego oraz bufora dla wypłaty dywidendy na poziomie 75% zysku netto. (PAP)

PKP Cargo

PKP Cargo oczekuje zwiększenia przewozu kruszyw wczesną jesienią

Grupa PKP Cargo spodziewa się, że dzięki wznowieniu odłożonych inwestycji infrastrukturalnych, już wczesną jesienią zwiększy się przewóz kruszyw po spadku w pierwszym półroczu 2019 r. Prezes spółki Czesław Warsewicz podkreślił, że jest to przewóz odłożony, a nie stracony. Szacuje on, że niedługo wstrzymane inwestycje powinny ruszyć ponownie. Podkreślił on, że już jedna z nich została wznowiona i do końca roku ma zostać zakończona.

Warsewicz już wczesną jesienią spodziewa się ożywienia w przewozach kruszyw, które używane są m.in. przy budowie dróg i tras kolejowych. Szacowane zapotrzebowanie na kruszywo potrzebne do budowy dróg ma wynieść do 2030 roku około 110 mln ton. Prezes podkreślił również, że do tego dochodzi zapotrzebowanie wynikające z inwestycji m.in. PKP PLK.

PKP Cargo w okresie styczeń-czerwiec 2019 roku przewiozło 50 mln ton towarów, co oznacza spadek rdr o 7,8%. Praca przewozowa osiągnięta przez PKP Cargo w pierwszych sześciu miesiącach 2019 roku wyniosła 12,6 mld tkm i była niższa o 10,4% niż przed rokiem.

Według wstępnych danych skonsolidowany zysk netto PKP Cargo po pierwszym półroczu 2019 roku wynosi 49,3 mln PLN, EBIT 101,8 mln PLN, a EBITDA 450,1 mln PLN (w tym wpływ MSSF 16 wynosi około 62,9 mln PLN). Przychody z działalności operacyjnej PKP Cargo 2,45 mld PLN.

Prezes stwierdził, że na uwagę zasługują bardzo dobre wyniki przewozowe w segmencie intermodalnym. Produkt ten jest silnie rozwijany, zgodnie ze strategią grupy PKP Cargo, przynoszący większą stabilność na wahaniami koniunktury. Podkreślił on, że w I półroczu 2019 roku segment intermodalny po raz kolejny odnotował znaczące wzrosty w odniesieniu do poprzedniego roku i lat wcześniejszych.

07 sierpnia 2019 r.

Do wyników grupy w pierwszym półroczu pozytywnie kontrybuowała spółka zależna Advanced World Transport (AWT). (PAP)

PKP Cargo

PKP Cargo nadal widzi możliwość realizacji prognozy 1,15 mld PLN EBITDA w 2019 roku

PKP Cargo, pomimo zmniejszonego, odłożonego popytu na przewozy, nadal widzi możliwość realizacji prognozy 1,15 mld PLN EBITDA grupy w 2019 roku.

Strategia PKP Cargo na lata 2019-2023 zakłada, że od 2019 roku coroczny zysk netto grupy będzie na poziomie minimum 5% przychodów, a od 2023 roku minimum 8% przychodów.

PKP Cargo w okresie styczeń-czerwiec 2019 roku przewiozło 50 mln ton towarów, co oznacza spadek rdr o 7,8%. Praca przewozowa osiągnięta przez PKP Cargo w pierwszych sześciu miesiącach 2019 roku wyniosła 12,6 mld tkm i była niższa o 10,4% niż rok wcześniej.

W całym 2018 roku grupa przewiozła 121,9 mln ton, z tego 26 mln ton kruszyw i materiałów budowlanych. (PAP)

Santander BP

Santander Bank Polska, Santander Factoring oraz BGK będą współdzielić ryzyko faktoringowe

Santander Bank Polska, Santander Factoring oraz Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) zawarły umowę dotyczącą współdzielenia ryzyka programu faktoringowego do kwoty 200 mln PLN. Rozwiązanie ma ułatwić firmom finansowanie ich działalności. Jest to pierwsza taka umowa pomiędzy bankami w Polsce.

BGK podał, że widzi potencjał w usługach faktoringowych i chce wspomóc uczestników systemu finansowego w tej działalności. Dlatego w efekcie współpracy z Santander Bank Polska i Santander Factoring wypracowano nowe rozwiązanie, polegające na przejmowaniu części ryzyka w programach faktoringowych prowadzonych przez instytucje finansowe.

Według danych GUS wartość wykupionych wierzytelności przez przebadane przedsiębiorstwa faktoringowe wzrosła w 2018 roku o 21,6% i wyniosła 269 629 mln PLN. Z usług faktoringowych skorzystało 17.917 klientów, tj. o 12,8% więcej niż rok wcześniej. (PAP)

Pozostałe informacje:

Sektor finansowy

Alokacja OFE w akcje w lipcu spadła

Udział akcji w portfelach OFE wyniósł 83,5% na koniec lipca, było to o 91 pb mniej niż przed miesiącem. Alokacja na krajowym rynku spadła o 115 pb, a na giełdach zagranicznych wzrosła o 24,5 pb. OFE zwiększyły o 43 pb pozycję w papierach dłużnych, a w gotówce mają o 47 pb więcej.

Łączna wartość akcji w portfelach OFE w lipcu spadła o 2,8% mdm do 131,8 mld PLN. Wartość zagranicznych akcji zwiększyła się o 2,0% mdm do 10,5 mld PLN, a krajowych - spadła o 3,2% do 121,3 mld PLN.

Krajowe akcje stanowiły na koniec czerwca 76,9% aktywów pod zarządzaniem OFE, a zagraniczne 6,7%.

WIG stracił w lipcu 0,9%, a WIG20 spadł 2,2% Z zagranicznych indeksów w ubiegłym miesiącu Stoxx Europe 600 zyskał 0,23%, a niemiecki DAX stracił 1,7%.

Łączna wartość aktywów pod zarządzaniem OFE spadła na koniec lipca o 1,8% mdm do 157,8 mld PLN.

ZM Ropczyce

ZM Invest nie zgadza się z karą KNF, chce ponownego rozpatrzenia sprawy

ZM Invest nie zgadza się z nałożoną przez Komisję Nadzoru Finansowego karą pieniężną w wysokości 500 tys. PLN i złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.

19 czerwca Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na ZM Invest karę w wysokości 500 tys. PLN w związku ze stwierdzeniem dopuszczenia się naruszenia przepisów dotyczących zmian udziałów w ogólnej liczbie głosów w spółce ZM Ropczyce w 2016 r. (PAP)

Mostostalu Warszawa

Acciona Construcción kupi akcje Mostostalu Warszawa w I etapie wezwania, mimo nieziszczenia się warunku

Acciona Construcción nabędzie akcje Mostostalu Warszawa w I etapie przyjmowania zapisów, pomimo nieziszczenia się zastrzeżonego w wezwaniu warunku złożenia zapisów na co najmniej 3.181.267 akcji, stanowiących 15,91% łącznej ich liczby.

W komunikacie podano, że przewidywany dzień transakcji nabycia akcji spółki to 8 sierpnia 2019 r.

Akcje Spółki objęte zapisami w II etapie przyjmowania zapisów zostaną nabyte zgodnie z harmonogramem, czyli 26 sierpnia.

07 sierpnia 2019 r.

Przyjmowanie zapisów w wezwaniu rozpoczęło się 23 lipca i potrwa do 21 sierpnia. Okres przyjmowania zapisów składa się z dwóch etapów. (PAP)

BoomBit

BoomBit ma umowę na dystrybucję gry "Idle Coffee Corp" w Chinach

BoomBit podpisał we wtorek z grupą ByteDance umowę na dystrybucję gry "Idle Coffee Corp" na terenie Chin kontynentalnych. Spółka udzieliła wydawcy wyłącznej licencji na terenie Chin kontynentalnych, na okres jednego roku w zakresie niezbędnym do wydania, dystrybucji i promocji gry na platformach iOS i Android.

Rozliczenie pomiędzy stronami następować ma co miesiąc na podstawie raportów sprzedażowych, dotyczących przychodów osiąganych przez grę. Umowa przewiduje dodatkowe wynagrodzenie dla spółki, w przypadku przekroczenia ustalonych w umowie progów liczby pobrań na platformie iOS. "Idle Coffee Corp" zostało wydane w maju 2019 roku. (PAP)

BoomBit

Premiera gry BoomBit na rynku chińskim jeszcze w tym tygodniu

Premiera gry "Idle Coffee Corp" w Chinach nastąpi jeszcze w tym tygodniu. Gra ma być promowana w chińskiej wersji serwisu TikTok, którego właścicielem jest dystrybutor, firma ByteDance. BoomBit wstępnie rozmawia z chińskim partnerem o wydaniu w Chinach kolejnych gier.

Ciech

Decyzja UCS wobec spółki z grupy Ciech ma rygor natychmiastowej wykonalności

Decyzja Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego wobec Verbis Eta, spółki zależnej Ciechu, dotycząca rozliczenia VAT za IV kwartał 2013 roku, uzyskała rygor natychmiastowej wykonalności. Kwota sporna to 30.775.122,00 PLN oraz jak podaje Urząd odsetki, które na dzień dzisiejszy wynoszą 14.033.456 PLN.

Verbis Eta nie zgadza się ze stanowiskiem urzędu i zamierza złożyć zażalenie na postanowienie.

W połowie lipca Ciech podał, że jego spółki zależne - Verbis Eta oraz Ciech Soda Polska - otrzymały decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w związku z prowadzonym wobec Verbis Eta postępowaniem podatkowym z tytułu rozliczenia VAT za czwarty kwartał 2013 roku oraz protokół badania ksiąg, w związku z prowadzonym wobec Ciech Soda Polska (następca prawny Cerium Finance) postępowaniem podatkowym z tytułu rozliczenia VAT za grudzień 2014 roku.

Jak podała wówczas grupa, urząd zakwestionował prawo odliczenia VAT od części wkładu niepieniężnego wniesionego przez Ciech na kapitał zapasowy Verbis Eta oraz prawo odliczenia VAT od aportu wniesionego przez Ciech Soda Polska na kapitał zapasowy Cerium Finance. (PAP)

Idea Banku

BFG zaskarżył uchwały WZ Idea Banku o udzielenie absolutorium RN, w tym Leszkowi Czarneckiemu

Bankowy Fundusz Gwarancyjny zaskarżył uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy Idea Banku dotyczące udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków w 2018 roku radzie nadzorczej, w tym jej przewodniczącemu Leszkowi Czarneckiemu.

Zaskarżone przez kuratora Idea Banku uchwały dotyczą udzielenia absolutorium przewodniczącemu rady nadzorczej Leszkowi Czarneckiemu, wiceprzewodniczącemu Remigiuszowi Balińskiemu oraz pięciu członkom rady: Izabeli Lubczyńskiej, Krzysztofowi Bieleckiemu, Arturowi Gaborowi, Piotrowi Kamińskiemu oraz Dariuszowi Krawczykowi.

BGF zaskarżył także udzielenie absolutorium trzem członkom zarządu: Magdalenie Skwarzec, Jaromirowi Frankowiczowi, Tomaszowi Górskiemu.

Obecnie Idea Bank analizuje uzasadnienie decyzji Bankowego Funduszu Gwarantowanego, który pełni funkcję kuratora w Idea Bank od 15 maja 2019 roku. (PAP)

ZM Kania

Sąd przedłużył do 30 sierpnia termin złożenia planu restrukturyzacji ZM Kania

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód przedłużył do 30 sierpnia nadzorcę sądowemu Mirosławowi Możdżeniowi termin na złożenie planu restrukturyzacyjnego oraz spisu wierzycieli spornych Zakładów Mięsnych Henryk Kania. Pierwotny termin przypadał na 21 czerwca, który został później przedłużony do 21 lipca.

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód 7 czerwca otworzył przyspieszone postępowanie układowe Zakładów Mięsnych Henryk Kania. Zgodnie z prawem restrukturyzacyjnym nadzorca sądowy powinien w ciągu dwóch tygodni od otwarcia przyspieszonego postępowania układowego złożyć plan restrukturyzacji, spis wierzycieli oraz spis wierzycieli spornych.

Wstępny plan restrukturyzacyjny przewiduje m.in. wzmocnienie kontroli kosztów surowca, cen i marżowości produktów oraz zaostreżenie polityki reagowania na niekorzystne dla spółki zmiany w tych obszarach, a także przywrócenie wolumenu produkcji i sprzedaży do wielkości osiąganych w trakcie 2018 roku. (PAP)

07 sierpnia 2019 r.

Spółki zagraniczne:

Disney (USA)

Zysk na akcję Disneya wyniósł w II kw 1,35 USD, poniżej oczekiwań; kurs spada 3,7%

Zysk na akcję Disneya wyniósł w II kw 1,35 USD, wobec oczekiwanych 1,75 USD. Przychody spółki w II kwartale (dla Disneya to trzeci kwartał roku obrotowego) wyniosły 20,3 mld USD. Z danych firmy Refinitiv wynika, że analitycy oczekiwali 21,5 mld USD.

Większość segmentów działalności firmy zanotowała lepsze wyniki niż przed rokiem, ale zawiodła sprzedaż usług bezpośrednio do konsumentów. Ten dział przyniósł niemal 4 mld USD przychodów i zanotował 553 mln USD straty. Przed rokiem strata wynosiła 168 mln USD. Wyższą stratę spółka wytłumaczyła zwiększonymi inwestycjami w serwisy streamingowe Disney+ i ESPN+ oraz gorszymi wynikami platformy streamingowej Hulu. (PAP)

07 sierpnia 2019 r.

Kalendarz:

	Spółka	Wydarzenie
7 sierpnia	Magyar Telekom	Raport kwartalny
7 sierpnia	Kęty	Raport kwartalny
7 sierpnia	Bank Pekao	Raport kwartalny
8 sierpnia	Asbis	Raport kwartalny
8 sierpnia	Asseco SEE	Raport kwartalny
8 sierpnia	Raiffeisen	Raport kwartalny
9 sierpnia	OTP	Raport kwartalny

KONTAKTY

Biuro Analiz Rynkowych

Emil Łobodziński	(doradca inwestycyjny)	(022) 521 89 13	emil.lobodzinski@pkobp.pl
Paweł Małmyga	(analiza techniczna)	(022) 521 65 73	pawel.malmyga@pkobp.pl
Przemysław Smoliński	(analiza techniczna)	(022) 521 79 10	przemyslaw.smolinski2@pkobp.pl

Biuro Strategicznych Klientów Indywidualnych

Paweł Kodym	(dyrektor)	(022) 521 80 14	pawel.kodym@pkobp.pl
Michał Petruczenko		(022) 521 79 69	michal.petruczenko@pkobp.pl
Ewa Kalinowska		(022) 521 79 88	ewa.kalinowska.2@pkobp.pl
Grzegorz Klepacki		(022) 521 78 76	grzegorz.klepacki@pkobp.pl
Joanna Makowska		(022) 342 99 34	joanna.makowska@pkobp.pl
Jacek Gaszewski		(022) 342 99 28	jacek.gaszewski@pkobp.pl
Ewald Wyszymirski		(022) 521 78 39	ewald.wyszymirski@pkobp.pl
Przemysław Lasota		(022) 580 33 14	przemyslaw.lasota@pkobp.pl
Tomasz Zabrocki		(022) 521 82 13	tomasz.zabrocki@pkobp.pl

INFORMACJE I ZASTRZEŻENIA

DOTYCZĄCE CHARAKTERU REKOMENDACJI ORAZ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA JEJ SPORZĄDZENIE, TREŚĆ I UDOSTĘPNIENIE

Niniejsza publikacja (dalej: „Publikacja”) została opracowana przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego (dalej: „DM PKO BP”), działający zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, wyłącznie na potrzeby klientów DM PKO BP.

Publikacja adresowana jest do Klientów, którzy zawarli umowę o sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym w zakresie instrumentów finansowych przez DM PKO BP.

Publikacja została przygotowana z zachowaniem należytej staranności i rzetelności, jednak DM PKO BP nie gwarantuje, że informacje zawarte w Publikacji są w pełni dokładne i kompletne. DM PKO BP nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszej Publikacji.

DM PKO BP informuje, iż inwestowanie środków w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków.

Niniejsza Publikacja nie stanowi oferty lub zaproszenia do subskrypcji lub zakupu oraz dokonania transakcji na instrumentach finansowych, ani nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych.

DM PKO BP informuje, że świadczy usługę maklerską w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym, na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2010 r. Jednocześnie DM PKO BP informuje, że przedmiotową usługę maklerską świadczy klientom zgodnie z obowiązującym „Regulaminem świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym w zakresie instrumentów finansowych przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego”, jak również umową o świadczenie usługi w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym przez DM PKO BP. Podmiotem sprawującym nadzór nad DM PKO BP w ramach prowadzonej działalności maklerskiej jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Objaśnienie używanej terminologii fachowej

min (max) 52 tyg - minimum (maksimum) kursu rynkowego akcji w okresie ostatnich 52 tygodni

kapitalizacja - iloczyn ceny rynkowej akcji i liczby akcji

EV - suma kapitalizacji i długu netto spółki

free float (%) - udział liczby akcji ogółem pomniejszonej o 5% pakiety akcji znajdujące się w posiadaniu jednego akcjonariusza i akcje własne należące do spółki, w ogólnej liczbie akcji

śr obrót/msc - średni obrót na miesiąc obliczony jako suma wartości obrotu za ostatnie 12 miesięcy podzielona przez 12

ROE - stopa zwrotu z kapitałów własnych

ROA - stopa zwrotu z aktywów

EBIT - zysk operacyjny

EBITDA - zysk operacyjny + amortyzacja

EPS - zysk netto na 1 akcję

DPS - dywidenda na 1 akcję

CEPS - suma zysku netto i amortyzacji na 1 akcję

P/E - iloraz ceny rynkowej akcji i EPS

P/BV - iloraz ceny rynkowej akcji i wartości księgowej jednej akcji

EV/EBITDA - iloraz kapitalizacji powiększonej o dług netto spółki oraz EBITDA

marża brutto na sprzedaży - relacja zysku brutto na sprzedaży do przychodów netto ze sprzedaży

marża EBITDA - relacja sumy zysku operacyjnego i amortyzacji do przychodów netto ze sprzedaży

marża EBIT - relacja zysku operacyjnego do przychodów netto ze sprzedaży

rentowność netto - relacja zysku netto do przychodów netto ze sprzedaży