

Najważniejsze informacje:

CCC - Grupa szacuje, że miała w II kw. 269 mln PLN EBITDA wobec konsensusu 236 mln PLN

PKN Orlen, PGNiG - PKN i PGNiG odkryły nowe złożę gazu w Wielkopolsce, możliwości prod. 50 mln m3/r

Alior Bank - Liczy na dalszą poprawę jakości portfela w segmencie pożyczek gotówkowych

Alior Bank - Alior podtrzymuje, że uzyska możliwość wypłaty dywidendy w '20

Alior Bank - Alior Bank spodziewa się, że wynik przewidywany będzie lekko rósł k/k

Alior Bank - Alior jest zainteresowany współpracą z Pekao SA w zakresie banku hipotecznego

Budimex - Budimex ma umowę za 271,2 mln PLN na budowę odcinka S19

Energa - Energa z optymizmem patrzy na perspektywy wyników w 2019 r.

Energa - Energa przewiduje, że model finansowania Ostrołęki C będzie gotowy "wkrótce"

Energa - Energa kontynuuje rozmowy z farmami wiatrowymi ws. potencjalnych ugód

JSW - Za cztery lata JSW chce być spółką samowystarczalną energetycznie

Sektor bankowy - Popyt na kredyty mieszkaniowe w lipcu wzrósł o 20% r/r - BIK

Agora - Wyniki grupy Agora w II kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

Agora - Agora podwyższyła prognozę wzrostu rynku reklamy w '18 do 3,5-5,5%

Asseco SEE - Spółka pracuje nad "bardzo dużą" liczbą tematów akwizycyjnych

Ergis - Ergis obniża szacunek zysku netto za II kw. '18 do 6,1 mln PLN

Netia - Wyniki Netii w II kw. vs. konsensus PAP

PlayWay - PlayWay sprzedał po ponad 500 tys. sztuk gier House Flipper oraz CM Simulator

Raiffeisen Bank Polska - Zysk netto grupy RBP w I półroczu 2018 r. wyniósł 63,6 mln PLN

Unibep - Konsorcjum z Unibepem ma umowę o wartości ok. 194,6 mln PLN netto

Ursus - Ursus zarejestrował 244 nowe ciągniki w okresie I-VII; o 26,5% mniej r/r - PZPM

Wasko - Wasko ma umowę z NASK o maksymalnej wartości 44,1 mln PLN

Wielton - Wielton w I-VII zarejestrował 2.308 nowych przyczep i naczep; +2,9% r/r - PZPM

S. telekomunikacyjny - T-Mobile Polska pozyskało w II kw. 100 tys. klientów

Bioton: test średnioterminowego oporu



Po wykonaniu ruchu powrotnego do przełamanej, długoterminowej linii trendu spadkowego, od końca czerwca Bioton silnie zwyżkuje. Wczoraj kurs doszedł w pobliże lokalnego szczytu z połowy maja. Jego przełamanie otworzyłoby drogę dla dalszego, silnego ruchu w górę w średnim horyzoncie. W takim przypadku, minimalny zasięg wzrostów należałoby wyznaczyć na 7,83 zł, ale prawdopodobnie kurs sięgnąłby 8,63 zł a nawet 9,19 zł.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	60,084.7	-0.5%
WIG zam.	60,455.8	0.6%
obrót (mln PLN)	641.7	-49.5%
WIG 20 otw.	2,308.4	-0.6%
WIG 20 zam.	2,324.7	0.8%
FW20 otw.	2,293.0	-0.1%
FW20 zam.	2,307.0	0.6%
mWIG40 otw.	4,347.0	0.8%
mWIG40 zam.	4,363.1	0.3%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Kęty	375.00	3.9%
Polenergia	17.65	3.8%
AB	20.60	3.5%
Apator	26.90	3.1%
Alumetal	49.00	2.9%

Największe spadki	kurs	zmiana
Raiffeisen	26.39	-6.0%
Alior Bank	72.50	-4.9%
Comarch	162.50	-3.8%
OMV	46.39	-2.5%
Dom Development	70.20	-2.5%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
Raiffeisen	26.39	149
Pekao	119.95	121
Nornickel	16.50	110
Erste Group	36.64	94
OMV	46.39	93

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	36,845.0	-0.3%
RTS	1,097.3	-1.5%
PX50	1,079.3	-0.5%
DJIA	25,509.2	-0.3%
NASDAQ	7,891.8	0.0%
S&P 500	2,853.6	-0.1%
DAX XETRA	12,676.1	0.3%
FTSE	7,741.8	-0.4%
CAC 40	5,502.2	0.0%
NIKKEI	22,598.4	-0.2%
HANG SENG	28,607.3	0.9%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98.30	0.0%
EUR/PLN	4.276	0.2%
USD/PLN	3.695	0.7%
EUR/USD	1.157	-0.5%
miedź (USD/t)	6,247.0	2.2%
miedź (PLN/t)	23,082.0	2.9%
ropa Brent (USD/bbl)	72.07	-0.3%

10 sierpnia 2018 r.

Najważniejsze informacje:

CCC

Grupa CCC szacuje, że miała w II kw. 269 mln PLN EBITDA wobec konsensusu 236 mln PLN
Grupa CCC szacuje, że miała w II kwartale 2018 roku 269 mln PLN EBITDA (bez MSSF 16) wobec konsensusu 236 mln PLN. Zgodnie z szacunkami, zysk netto j. d. wyniósł w tym okresie 234 mln PLN, podczas gdy konsensus zakładał 158,1 mln PLN. Zgodnie ze standardem MSSF 16, EBITDA grupy CCC wyniosła 401 mln PLN, a zysk netto przypisany jednostce dominującej 202 mln PLN.

Przychody CCC w II kw. wyniosły 1.332 mln PLN wobec 1.126 mln PLN przed rokiem. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 717 mln PLN, a EBIT - zgodnie ze standardem MSSF 16 - wyniósł 243 mln PLN.

Wartość zapasów wyniosła w II kw. 1.843 mln PLN (1.360 mln PLN przed rokiem), należności od odbiorców wyniosły 157 mln PLN (122 mln PLN przed rokiem), zobowiązania handlowe 822 mln PLN (292 mln PLN rok wcześniej), a środki pieniężne i ich ekwiwalenty 709 mln PLN (329 mln PLN rok wcześniej).

Grupa podała, że zapasy grupy obejmują 1.456 mln PLN z tytułu CCC (1.228 mln PLN rok wcześniej), 274 mln PLN z tytułu Eobuwie (132 mln PLN przed rokiem) i 113 mln PLN Vogele.

Zadłużenie netto, zgodnie z MSSF 16, wyniosło 3.024 mln PLN, a bez MSSF 16 - 527 mln PLN. Przed rokiem zadłużenie wynosiło 905 mln PLN.

Wskaźnik długu netto do EBITDA wyniósł 1,1 (bez MSSF 16) wobec 1,9 przed rokiem. Zgodnie ze standardem MSSF 16 wskaźnik ten wyniósł 4,2.

Jak podano, na koniec czerwca 2018 roku łączna powierzchnia handlowa grupy CCC wyniosła 660 tys. m kw. (w tym 87 tys. m kw. Vogele), a sieć grupy liczyła 1.164 sklepy (w tym 208 Vogele).

CCC podało, że koszty prowadzenia sklepów na metr kwadratowy, bez uwzględnienia Vogele i Shoe Express, wyniosły w II kw. 198 PLN wobec 210 PLN rok wcześniej.

Zysk brutto na sprzedaży w segmencie offline wyniósł 56,3% (+2,7 pkt. proc. r/r), a w segmencie online 44% (+0,8 pkt. proc. r/r).

Kanał e-commerce w II kw., według standardu MSSF 16, odnotował sprzedaż na poziomie 232 mln PLN (+56% r/r). Zysk brutto na sprzedaży kanału e-commerce wyniósł 102 mln PLN (+58% r/r), a EBITDA wyniosła 35 mln PLN (27 mln PLN przed rokiem).

Poniżej szacunkowe wyniki CCC w II kw. 2018 roku (bez MSSF 16) oraz ich odniesienie do konsensusu PAP Biznes i wyników poprzednich okresów:

mln PLN	wyniki II kw. 18	kons.	różnica	r/r	kw/kw	YTD 2018	r/r
Przychody	1332,0	1327,2	0,4%	18,3%	91,9%	2026,1	9,7%
EBITDA	269,0	236,0	14,0%	33,2%	-	174,7	-16,2%
EBIT	238,0	207,0	15,0%	31,7%	-	118,5	-28,0%
zysk netto j.d.	234,0	158,1	48,1%	60,3%	-	105,1	-1,9%
marża EBITDA	20,2%	17,8%	2,41	2,26	33,78	8,62%	-2,66
marża EBIT	17,9%	15,6%	2,27	1,82	35,08	5,85%	-3,07
marża netto	17,6%	11,9%	5,66	4,60	36,14	5,19%	-0,61

Źródło: PAP (PAP)

PKN Orlen, PGNiG

PKN i PGNiG odkryły nowe złożę gazu w Wielkopolsce, możliwości prod. 50 mln m³/r
PKN Orlen i PGNiG odkryły nowe złożę gazu w Wielkopolsce, a jego możliwości produkcyjne zostały oszacowane na 50 mln m sześć. gazu rocznie. Złożę położone jest na terenie wspólnego obszaru projektowego Płotki w Wielkopolsce na koncesji Śrem-Jarocin. Prace prowadzone były od końca kwietnia.

W najbliższych tygodniach PGNiG oraz Orlen Upstream z Grupy Orlen będą realizować wspólnie wiercenie otworu Komorze-3H/S1. Ponadto obie spółki przygotowują się do zagospodarowania złoża Miłostaw, które zostało odkryte w maju 2017 roku. Zakończenie inwestycji i rozpoczęcie wydobywania planowane jest na przełomie II i III kwartału 2019 roku. PGNiG, który jest operatorem na obszarze projektowym Płotki, posiada 51% udziałów. Orlen Upstream, z pozostałą częścią udziałów, pełni funkcję partnera. (PAP)

10 sierpnia 2018 r.

- Alior Bank** **Alior liczy na dalszą poprawę jakości portfela w segmencie pożyczek gotówkowych**
Alior Bank liczy, że kolejne kwartały przyniosą dalszą poprawę jakości portfela w segmencie pożyczek gotówkowych. Bank podał w czwartek, że koszty ryzyka spadły do poziomu 1,7%, przede wszystkim dzięki istotnej poprawie jakości portfela w segmencie pożyczek gotówkowych. Koszty ryzyka tego segmentu w II kwartale wyniosły 2,7%, podczas gdy pod koniec 2017 roku były na poziomie 3,3%. Sprzedaż pożyczki gotówkowej w II kwartale wyniosła 1,8 mld PLN, podczas gdy w I kwartale była na poziomie 1,7 mld PLN. (PAP)
- Alior Bank** **Alior podtrzymuje, że uzyska możliwość wypłaty dywidendy w '20**
Alior Bank, którego współczynniki kapitałowe są wyższe niż zakładane w strategii, podtrzymuje, że uzyska możliwość wypłaty dywidendy w 2020 roku. Bank podał w czwartek, że jego współczynnik wypłacalności TCR wynosi 15,4%, a współczynnik na kapitale Tier1 12,2% i jest to poziom "istotnie wyższy niż zakładany w strategii". Bank podał, że obecny poziom współczynnika Tier1 oraz TCR pozostawia bufor ponad minima regulacyjne na poziomie odpowiednio 107 p.b oraz 230 p.b. Plan kapitałowy banku zakłada osiągnięcie w 2020 Tier1 oraz TCR na poziomie odpowiednio 15% oraz 17%. W strategii bank informował, że osiągnie możliwość wypłaty dywidendy w 2020 roku (tj. z zysku za rok 2019), ale będzie to uwarunkowane wytycznymi i oczekiwaniami KNF. (PAP)
- Alior Bank** **Alior Bank spodziewa się, że wynik prowizyjny będzie lekko rósł k/k**
Alior Bank spodziewa się, że kolejne kwartały przyniosą lekki wzrost wyniku prowizyjnego banku w ujęciu k/k. Wynik z prowizji wyniósł w II kwartale 2018 roku 105,4 mln PLN i był 8% poniżej oczekiwań rynku, który spodziewał się 115,2 mln PLN. Wynik prowizyjny spadł 6% r/r i 7% w ujęciu kwartalnym. Bank podał, że wpływ na wynik prowizyjny w stosunku do I kwartału 2018 r. miały wyższe koszty prowizyjne związane z pozyskaniem klientów oraz wysyłką komunikacji listowej. (PAP)
- Alior Bank** **Alior Bank jest zainteresowany współpracą z Pekao SA w zakresie banku hipotecznego**
Alior Bank jest zainteresowany współpracą z Pekao SA w zakresie banku hipotecznego, ocenia bowiem, że samodzielne uruchomienie takiego banku byłoby nieekonomiczne.
Pekao i Alior Bank podały we wtorek, że odstąpiły od negocjacji w sprawie połączenia. Alior podał, że zarządy nie doszły do porozumienia co do warunków ich połączenia, które pozwalałyby na osiągnięcie potencjalnie największej dodatkowej wartości dla akcjonariuszy. Bank poinformował, iż zamierza kontynuować działania w celu realizacji swojej obecnej strategii i dalszego samodzielnego rozwoju w ramach grupy PZU. W grupie Banku Pekao SA jest Pekao Bank Hipoteczny. (PAP)
- Budimex** **Budimex ma umowę za 271,2 mln PLN na budowę odcinka S19**
Budimex zawarł z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad w Rzeszowie umowę na zaprojektowanie i budowę drogi ekspresowej S19 na odcinku od węzła Nisko Południe do węzła Sokołów Małopolski Północ. Wartość netto umowy to 271,2 mln PLN. Roboty mają zakończyć się w terminie 34 miesięcy od daty zawarcia umowy. (PAP)
- Energa** **Energa z optymizmem patrzy na perspektywy wyników w 2019 r.**
Energa z optymizmem patrzy na perspektywy wyników w 2019 r., pomimo trudnych uwarunkowań rynkowych, w tym wysokich hurtowych cen energii. Kościelniak wskazał na wysokie ceny uprawnień do emisji CO2 oraz wysokie hurtowe ceny energii, które negatywnie wpływają na segment sprzedaży. Po pierwszym półroczu Energa ma 556 mln PLN zysku netto jednostki dominującej wobec 484 mln PLN zysku rok wcześniej, 1,161 mld PLN EBITDA (wzrost o 2% r/r) i 5,034 mld PLN przychodów (spadek o 3% r/r). EBITDA segmentu Dystrybucja w I półroczu 2018 roku wyniosła 990 mln PLN (wzrost o 6% r/r), segmentu Wytwarzanie 168 mln PLN (spadek o 5% r/r), a segmentu Sprzedaż 57 mln PLN wobec 11 mln PLN zysku rok wcześniej.
Energa nie zamierza występować do Urzędu Regulacji Energetyki w sprawie podwyższenia taryf w związku z wysokimi cenami energii na rynku hurtowym. Prezes Energi Obrót Dariusz Falkiewicz poinformował, że jeśli chodzi o taryfy na lata kolejne, to spółka prowadzi analizy pod kątem budżetów i planów finansowych. (PAP)
- Energa** **Energa przewiduje, że model finansowania Ostrołęki C będzie gotowy "wkrótce"**
Energa przewiduje, że model finansowania dla planowanego bloku Ostrołęka C będzie "wkrótce" gotowy.
12 lipca Elektrownia Ostrołęka, której udziałowcami są Energa i Enea, podpisała umowę z konsorcjum GE Power i Alstom Power Systems, czyli generalnym wykonawcą nowego bloku energetycznego opalanego węglem kamiennym o mocy ok. 1000 MW. Podpisanie tej umowy nie jest równoznaczne z wyrażeniem zgody na wydanie polecenia rozpoczęcia prac (NTP). Planuje się, że projekt Ostrołęka C będzie brał udział w rynku mocy. Projekt przeszedł pomyślnie certyfikację ogólną. Jak poinformował wiceprezes Energi Jacek Kościelniak, nie otrzymano ze strony PSE żadnych uwag, ani próśb o uzupełnienia. Zgodnie z harmonogramem rynku mocy,

10 sierpnia 2018 r.

certyfikacja do aukcji głównych potrwa od 5 września do 31 października 2018 r. Na 21 grudnia zaplanowano aukcję główną na okres dostaw od 2023 roku. (PAP)

Energa

Energa kontynuuje rozmowy z farmami wiatrowymi ws. potencjalnych ugód

Energa kontynuuje rozmowy z farmami wiatrowymi w celu uregulowania kwestii spornych. Łączna moc obiektów, z którymi zawarto dotychczas ugody stanowi ponad 31% łącznej mocy zainstalowanej we wszystkich pozowanych farmach.

Energa Obrót otrzymała też trzy wyroki sądu arbitrażowego oddalające jej powództwa, co spowodowało konieczność kontynuowania współpracy na podstawie CPA. Energa szacowała, że w tym roku negatywny wpływ tych wyroków na wyniki wyniesie ok. 16 mln PLN.

We wrześniu 2017 r. Energa Obrót zaprzestała realizacji 22 ramowych umów sprzedaży zielonych certyfikatów i złożyła wnioski do sądu o stwierdzenie ich nieważności, powołując się na brak zastosowania trybu zamówień publicznych przy ich zawieraniu. Informowała, że umowy były dla grupy "skrajnie niekorzystne". Szacuje roszczenia z tego tytułu w ciągu trzech lat na ok. 600 mln PLN. (PAP)

JSW

Za cztery lata JSW chce być spółką samowystarczalną energetycznie

Za cztery lata JSW chce być samowystarczalną energetycznie - w całości produkować potrzebny prąd z wychwytywanego metanu. Obecnie JSW wychwytuje 90 mln m sześć. metanu rocznie - co daje ekwiwalent ponad 1,2 mln ton wychwyconego dwutlenku węgla. Do 2030 r. spółka chce zwiększyć ilość wychwytywanego metanu do 170 mln m sześć. rocznie - co oznacza ekwiwalent ponad 2,2 mln ton CO₂. (PAP)

Sektor bankowy

Popyt na kredyty mieszkaniowe w lipcu wzrósł o 20% r/r - BIK

Banki i SKOK-i przesłały w lipcu 2018 r. do BIK zapytania o kredyty mieszkaniowe na kwotę wyższą o 20,0% niż przed rokiem. W lipcu w porównaniu do czerwca 2018 r. wartość indeksu wzrosła o 2,8 p.p. BIK podał, że w lipcu o kredyt mieszkaniowy zawnioskowało 36,14 tys. osób w porównaniu do 31,33 tys. rok wcześniej (+ 15,4%). Średnia kwota wnioskowanego kredytu mieszkaniowego w lipcu 2018 r. wyniosła 253,79 tys. PLN i była wyższa o 0,8% w porównaniu do danych z czerwca 2018 r. W porównaniu do lipca ubiegłego roku kwota wnioskowanego kredytu wzrosła o 9,0%. (PAP)

Agora

Wyniki grupy Agora w II kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

mln PLN	wyniki II kw. 18	kons.	różnica	r/r	kw/kw	YTD 2018	r/r
Przychody	258,3	253,8	1,8%	-8,6%	-7,1%	536,3	-8,1%
EBITDA	-2,4	-1,4	75,6%	-	-	33,9	-43,8%
EBIT	-22,8	-24,2	-5,9%	-	-	-9,7	-194,2%
zysk netto j.d.	0,3	-8,9	-	-25,0%	-96,3%	8,5	-
marża EBITDA	-0,9%	-0,5%	-0,39	-12,04	-13,99	6,32%	-4,01
marża EBIT	-8,8%	-9,5%	0,72	-11,20	-13,54	-1,81%	-3,57
marża netto	0,1%	-3,5%	3,63	-0,03	-2,83	1,58%	2,92

Źródło: PAP
(PAP)

Agora

Agora podwyższyła prognozę wzrostu rynku reklamy w '18 do 3,5-5,5%

Agora podwyższyła prognozę wzrostu rynku reklamy w całym roku do 3,5-5,5%. Grupa szacuje, że wydatki na reklamę w Polsce wzrosły w II kw. 2018 roku o 8% do 2,5 mld PLN.

Poniżej aktualna oraz poprzednia prognoza wzrostu rynku reklamy w podziale na segmenty:

	nowa prognoza	poprzednio
wydatki na reklamę ogółem:	3,5 - 5,5 proc.	2 - 4 proc.
TV	4 - 6 proc.	1 - 3 proc.
internet	7 - 10 proc.	7 - 10 proc.
czasopisma	(-6) - (-8) proc.	(-7) - (-9) proc.
radio	3-5 proc.	1 - 3 proc.
reklama zewnętrzna	1 - 3 proc.	1 - 3 proc.
dzienniki	(-9) - (-10) proc.	(-10) - (-12) proc.
kino	0-2 proc.	4 - 6 proc.

Źródło: PAP

10 sierpnia 2018 r.

Spółka pozostawiła bez zmian swoje oczekiwania odnośnie dynamiki wzrostu wartości wydatków na reklamę w internecie i na nośnikach reklamy zewnętrznej. Spółka uważa, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo, iż w obu wymienionych segmentach mediów odnotowana dynamika wzrostu wartości wydatków na reklamę znajdzie się w górnych granicach podanych przedziałów lub nawet nieznacznie je przekroczy. Spółka spodziewa się wyższej dynamiki wydatków na reklamę w telewizji i w radiu, a niższej w kinach. Dodatkowo, z przeprowadzonych przez spółkę analiz wynika, że niższy niż zakładany na początku 2018 r. będzie poziom spadku wydatków na reklamę w prasie

Według danych Agory w II kw. 2018 r. najsilniejszy wzrost wydatków reklamowych miał miejsce w reklamie internetowej (13%), radiowej (9%) i telewizyjnej (8%), a spadki w dziennikach (8%) i czasopiśmie (7,5%). Wydatki na reklamę zewnętrzną wzrosły o 3,5%, a na reklamę kinową były niższe o 6%. W raporcie podano, że w II kw. 2018 roku rozpowszechnianie płatne razem dzienników w Polsce zmniejszyło się o 11,3%, a największe spadki miały miejsce w segmencie dzienników regionalnych.

Liczba biletów sprzedanych w polskich kinach w II kw. 2018 r. zmniejszyła się o 15,7% r/r i wyniosła ponad 9,5 mln. Jak podała spółka, główną przyczyną spadku frekwencji w kinach były: fala upałów niespotykana do tej pory wiosną w Polsce, wprowadzenie zakazu handlu w niedziele, który spowodował odpływ klientów z galerii handlowych w ten dzień tygodnia oraz mistrzostwa świata w piłce nożnej, które wpłynęły na przesunięcie terminów premier filmowych w kinach. (PAP)

Asseco SEE

Spółka pracuje nad "bardzo dużą" liczbą tematów akwizycyjnych

Asseco South Eastern Europe pracuje obecnie nad "bardzo dużą" liczbą tematów akwizycyjnych, m.in. nadal analizuje przejęcie od

Asseco Poland hiszpańskiego Necomplus - poinformował Piotr Jeleński, prezes ASEE. Jeleński podał, że Asseco Poland, pośredni właściciel hiszpańskiej spółki, chce sprzedać Necomplus po jej wartości księgowej, ale uwzględniającej m.in. wartość inwestycji w Necomplus.

Spółka nadal liczy na wzrost zysku w całym 2018 roku oraz spodziewa się poprawy w zakresie przepływów pieniężnych w drugim półroczu. (PAP)

Ergis

Ergis obniża szacunek zysku netto za II kw. '18 do 6,1 mln PLN

Ergis obniżył szacunek zysku netto za drugi kwartał 2018 roku do 6,1 mln PLN z 8,6 mln PLN. 19 lipca spółka podała, że szacuje, iż jej zysk netto w drugim kwartale 2018 roku wzrósł r/r o 20,6% do 8,6 mln PLN.

Ergis przedstawił 19 lipca także wstępną wartość przychodów, EBIT i EBITDA za drugi kwartał. Spółka szacuje, że jej przychody r/r wzrosły o 10,7% do 207,3 mln PLN, EBITDA spadła o 8,7% do 15,1 mln PLN, a zysk operacyjny zmniejszył się o 15,2% i wyniósł 9,1 mln PLN. (PAP)

Netia

Wyniki Netii w II kw. vs. konsensus PAP

mln PLN	wyniki II kw. 18	kons.	różnica	r/r	kw/kw	YTD 2018	r/r
Przychody	342,9	342,3	0,2%	-5,1%	-1,2%	689,8	-5,0%
EBITDA	92,1	91,2	1,0%	-5,2%	0,5%	183,8	-4,3%
EBIT	20,3	21,0	-3,0%	9,1%	-7,1%	42,3	22,6%
zysk netto j.d.	11,7	16,2	-27,9%	-15,0%	-44,7%	32,9	25,4%
marża EBITDA	26,9%	26,6%	0,22	-0,04	0,43	26,65%	0,19
marża EBIT	5,9%	6,1%	-0,19	0,77	-0,38	6,13%	1,38
marża netto	3,4%	4,7%	-1,33	-0,40	-2,69	4,77%	1,16

Źródło: PAP
(PAP)

PlayWay

PlayWay sprzedał po ponad 500 tys. sztuk gier House Flipper oraz CM Simulator

Do sprzedaży do klientów w sklepach online oraz w dystrybucji detalicznej trafiło ponad 500 tys. sztuk gry House Flipper oraz ponad 500 tys. gry Car Mechanic Simulator 2018. Gra House Flipper, która miała swoją premierę na platformie STEAM 17 maja 2018 r. sprzedała się obecnie w większych ilościach niż Car Mechanic Simulator 2018 od początku premiery, która miała miejsce w lipcu 2017 r. - poinformował PlayWay. Ponad 500 tys. graczy nadal oczekuje na zakup Gry House Flipper na listach typu Wishlist. (PAP)

Raiffeisen Bank Polska

Zysk netto grupy Raiffeisen Bank Polska w I półroczu 2018 r. wyniósł 63,6 mln PLN

Zysk netto grupy Raiffeisen Bank Polska w I półroczu 2018 r. wyniósł 63,6 mln PLN w porównaniu z zanotowaną rok wcześniej stratą na poziomie 29,7 mln PLN. Bank podał, że w ciągu pierwszego półroczu

10 sierpnia 2018 r.

wartość portfela kredytowego praktycznie nie zmieniła się w stosunku do stanu z końca 2017 r. i wyniosła 32,5 mld PLN. Na stabilnym poziomie pozostało również saldo depozytów klientów (34,1 mld PLN). Suma bilansowa grupy wyniosła na koniec czerwca 2018 r. 48,6 mld PLN (spadek o 0,7% wobec stanu z końca 2017 r.). Na koniec czerwca współczynnik kapitałowy Tier 1 wynosił 13,9%, natomiast łączny współczynnik kapitałowy (TCR) był na poziomie 16,4%.

W kwietniu Raiffeisen Bank International uzgodnił sprzedaż podstawowej działalności Raiffeisen Polbanku, której nabywcą będzie Bank BGŻ BNP Paribas. Pozostałe aktywa, przede wszystkim portfel walutowych kredytów hipotecznych, trafić mają do polskiego Oddziału Raiffeisen Bank International, który ma zostać utworzony. Zamknięcie transakcji planowane jest na IV kwartał 2018 roku po uzyskaniu zgód organów nadzorczych. (PAP)

Unibep

Konsorcjum z Unibepem ma umowę o wartości ok. 194,6 mln PLN netto

Konsorcjum z Unibepem ma umowę o wartości ok. 194,6 mln PLN netto na realizację inwestycji drogowej w Białymstoku. W skład konsorcjum oprócz Unibepu wchodzi PORR (lider konsorcjum) oraz Value Engineering. Wynagrodzenie konsorcjum z tytułu realizacji inwestycji wynieść ma ok. 194,6 mln PLN netto, z czego wynagrodzenie Unibepu stanowi ok. 114,7 mln PLN netto. Okres realizacji inwestycji ustalono na 22 miesiące od dnia podpisania umowy. (PAP)

Ursus

Ursus zarejestrował 244 nowe ciągniki w okresie I-VII; o 26,5% mniej r/r - PZPM

Ursus zarejestrował w okresie styczeń-lipiec 244 nowe ciągniki rolnicze, o 26,5% mniej r/r - podał Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego. Udział Ursusa w ogólnej liczbie rejestracji nowych ciągników wyniósł w okresie styczeń-lipiec 5,05% wobec 6,66% w analogicznym okresie 2017 r. (PAP)

Wasko

Wasko ma umowę z NASK o maksymalnej wartości 44,1 mln PLN

Wasko ma umowę z Naukową i Akademicką Siecią Komputerową na sprzedaż usług instalacji i serwisu w ramach projektu "Budowa szkolnych sieci dostępowych Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej" na maksymalną kwotę 44,1 mln PLN brutto. Prace mają zostać zakończone do końca 2019 roku. Wasko ma również świadczyć usługi serwisowe i udzielić gwarancji do końca 2022 roku. (PAP)

Wielton

Wielton w I-VII zarejestrował 2.308 nowych przyczep i naczep; o 2,9% więcej r/r - PZPM

Wielton w okresie styczeń-lipiec 2018 roku zarejestrował 2.308 nowych przyczep i naczep, o 2,9% więcej r/r - podał Polski Związek Przemysłu Motorowego, powołując się na dane CEP. Udział firmy w rynku wyniósł w tym okresie 14,28% wobec 16,02% w analogicznym okresie 2017 roku. (PAP)

S. telekomunikacyjny

T-Mobile Polska pozyskało w II kw. 100 tys. klientów

T-Mobile Polska pozyskało w II kw. 78 tys. klientów kontraktowych i 22 tys. klientów usług przedpłaconych. Kwartalne przychody operatora spadły do 1,566 mln PLN o 1,8 proc. rok do roku, głównie ze względu na zniesienie opłat roamingowych w UE. Zysk EBITDA spadł o 17,7 proc., do 432 mln PLN.

Na koniec czerwca T-Mobile Polska miało 10,609 mln klientów, o 358 tys. więcej niż przed rokiem. (PAP)

Kalendarz:

	Spółka	Wydarzenie
10 sierpnia	Agora	Raport kwartalny
10 sierpnia	Banca Transilvania	Raport kwartalny
10 sierpnia	OTP Bank	Raport kwartalny



KONTAKTY

Biuro Analiz Rynkowych

Artur Iwański	(dyrektor BAR, sektor wydobywczy)	(022) 521 79 31	artur.iwanski@pkobp.pl
Robert Brzoza	(sektor finansowy, strategia)	(022) 521 51 56	robert.brzoza@pkobp.pl
Tomasz Kasowicz	(sektor paliwowy, sektor chemiczny)	(022) 521 79 41	tomasz.kasowicz@pkobp.pl
Piotr Łopaciuk	(przemysł, budownictwo, inne)	(022) 521 48 12	piotr.lopaciuk@pkobp.pl
Stanisław Ozga	(sektor energetyczny, sektor deweloperski)	(022) 521 79 13	stanislaw.ozga@pkobp.pl
Andrzej Rembelski	(sektor spożywczy i rolniczy)	(022) 521 79 03	andrzej.rembelski@pkobp.pl
Adrian Skłodowski	(handel hurtowy i detaliczny)	(022) 521 87 23	adrian.sklodowski@pkobp.pl
Jaromir Szortyka	(sektor finansowy)	(022) 580 39 47	jaromir.szortyka@pkobp.pl
Alicja Zaniewska	(analizy rynkowe)	(022) 580 33 68	alicia.zaniewska@pkobp.pl
Małgorzata Żelazko	(telekomunikacja, media)	(022) 521 52 04	malgorzata.zelazko@pkobp.pl
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 Klientów Instytucjonalnych

Wojciech Żelechowski	(director)	(022) 521 79 19	wojciech.zelechowski@pkobp.pl
Robert Noworyta	(sales)	(022) 521 52 46	robert.noworyta@pkobp.pl
Michał Sergejev	(sales)	(022) 521 82 14	michal.sergejev@pkobp.pl
Krzysztof Kubacki	(head of sales trading)	(022) 521 91 33	krzysztof.kubacki@pkobp.pl
Marcin Borciuch	(sales trader)	(022) 521 82 12	marcin.borciuch@pkobp.pl
Piotr Dedejus	(sales trader)	(022) 521 91 40	piotr.dedecjus@pkobp.pl
Tomasz Ilczyszyn	(sales trader)	(022) 521 82 10	tomasz.ilczyszyn@pkobp.pl
Igor Szczepaniec	(sales trader)	(022) 521 65 41	igor.szczepaniec@pkobp.pl
Maciej Kałuża	(trader)	(022) 521 91 50	maciej.kaluz@pkobp.pl
Joanna Wilk	(trader)	(022) 521 48 93	joanna.wilk@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