



Komentarz dnia:

OPEC+ zdecydował o obniżeniu produkcji ropy naftowej o 1,7 mln baryłek dziennie, a Arabia Saudyjska dodatkowo ograniczy swoją o 400 tys. baryłek dziennie. Powinno to przełożyć się na wzrost cen ropy, choć ograniczeniem będzie słabszy popyt związany ze spowolnieniem gospodarczym. Informacja jest negatywna dla rafinerii.

W związku z debiutem Saudi Aramco 11 grudnia spółka ta zostanie włączona do indeksu MSCI najpóźniej do 17 grudnia. Działalnie to wygeneruje dodatkową podaż krajowych akcji ze strony ETFów o wartości około 20 mln USD.

UOKiK wraca do pomysłu stworzenia funduszu gwarancyjnego dla deweloperów już w pierwszym kwartale 2020 roku. Brak jest obecnie szczegółów jaka będzie wysokość składki. Jest to informacja lekko negatywna dla deweloperów, choć oczekujemy że dodatkowy koszt będzie przeliczany na klienta.

WIG30:

Energa - Energa zakontraktowała na aukcji rynku mocy 529 MW obowiązku mocowego

Lotos - RN Lotosu odwołała prezesa Mateusza Bonca, nowym prezesem Jarosław Wittstock

mBank - Commerzbank chce sprzedać mBank do końca 2020 roku

PGE - PGE zakontraktowała na aukcji rynku mocy na 2024 r. łącznie nie mniej niż 4.332 MW obowiązku mocowego

PGE - PGE EC ma umowę z PSG na przyłączenie do sieci gazowej nowej elektrociepłowni w Zgierzu

PGNiG - RN PGNiG ogłosiła konkurs na członków zarządu

Tauron - Tauron buduje szerokopasmową sieć telekomunikacyjną

Tauron - Przychody grupy Tauron z rynku mocy mogą wynosić w 2024 r. od 135,29 mln PLN do 154,60 mln PLN

Pozostałe informacje:

Sektor budowlany - Deweloperski projekt UOKiK ponownie wpisany do wykazu prac legislacyjnych

Sektor energetyczny - Aukcja mocowa na rok 2024 została zakończona w 5. rundzie - PSE

Enter Air: kontynuacja trendu wzrostowego



Enter Air silnie w piątek zwyżkował, przełamując krótkoterminowy opór na poziomie szczytu z pierwszej połowy października. Tym samym, na najbliższych sesjach można spodziewać się kontynuacji ruchu w górę, co najmniej do 47,38 zł, ale prawdopodobnie w okolice 50,10 zł a nawet 54,50 zł.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	55 824,6	-0,9%
WIG zam.	55 994,7	-0,6%
obróć (mln PLN)	1 010,2	39,6%
WIG 20 otw.	2 087,8	-0,0%
WIG 20 zam.	2 073,1	-0,9%
FW20 otw.	2 091,0	-0,2%
FW20 zam.	2 080,0	-0,7%
mWIG40 otw.	3 824,5	0,4%
mWIG40 zam.	3 829,0	0,3%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
JSW	19,63	4,0%
KGHM	92,90	3,4%
CCC	112,90	3,4%
Millennium	5,68	3,4%
Nornickel	28,40	2,7%

Największe spadki	kurs	zmiana
PGNiG	4,30	-3,4%
Asseco SEE	25,40	-3,1%
Polenergia	26,50	-2,9%
Dom Development	91,60	-2,1%
11 bit studios	374,50	-2,1%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
PGNiG	4,30	70
Lotos	84,58	68
Pekao	95,52	60
OMV	51,20	60
Nornickel	28,40	53

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	44 182,1	0,0%
RTS	1 448,3	1,3%
PX50	1 091,2	0,7%
DJIA	28 015,1	1,2%
NASDAQ	8 656,5	1,0%
S&P 500	3 145,9	0,9%
DAX XETRA	13 166,6	0,9%
FTSE	7 239,7	1,4%
CAC 40	5 871,9	1,2%
NIKKEI	23 354,4	0,2%
HANG SENG	26 498,4	1,1%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,29	0,0%
EUR/PLN	4,280	-0,4%
USD/PLN	3,874	0,4%
EUR/USD	1,105	-0,8%
miedź (USD/t)	5 867,5	0,2%
miedź (PLN/t)	22 728,1	0,6%
ropa Brent (USD/bbl)	64,39	1,6%

09 grudnia 2019 r.

WIG30:

Energa	Energa zakontraktowała na aukcji rynku mocy 529 MW obowiązku mocowego Energa zakontraktowała na aukcji rynku mocy na 2024 rok łącznie 529 MW obowiązku mocowego dla jednostek istniejących i jednostek redukcji zapotrzebowania (z umową mocową na 1 rok). Cena zamknięcia aukcji, która odbyła się 6 grudnia, mieści się w przedziale 235,91 do 269,58 PLN/kW/rok. W terminie 3 dni roboczych podana zostanie do publicznej wiadomości przez PSE. Powyższe obowiązki mocowe nie są ostatecznymi wynikami aukcji mocy. Ostateczne wyniki aukcji mocy ogłasza Prezes URE w Biuletynie Informacji Publicznej na swojej stronie internetowej, w pierwszym dniu roboczym następującym po 21. dniu od dnia zakończenia aukcji mocy. Do tego czasu wszystkie umowy sprzedaży obowiązków mocowych są warunkowe. (PAP)
Lotos	RN Lotosu odwołała prezesa Mateusza Bonca, nowym prezesem Jarosław Wittstock Rada Nadzorcza Lotosu odwołała 6 grudnia z zarządu spółki prezesa Mateusza Bonca, jednocześnie powierzając pełnienie funkcji prezesa Jarosławowi Wittstockowi. Bonca był prezesem Grupy Lotos od 22 maja 2018 roku. Wcześniej, od 1 czerwca 2016 roku, pełnił funkcję wiceprezesa. Jarosław Wittstock od 11 września 2018 roku był wiceprezesem Lotosu ds. korporacyjnych. (PAP)
mBank	Commerzbank chce sprzedać mBank do końca 2020 roku Niemiecki Commerzbank chce sprzedać udziały w swojej spółce córce, mBanku, do końca 2020 roku. Prezes Commerzbanku Martin Zielke pytany dlaczego spółka zdecydowała się na pozbycie działającego w Polsce mBanku odparł, że chodzi o m.in. o uwolnienie około 1 mld euro kapitału własnego, które mają zostać zainwestowane w restrukturyzację firmy tj. w: koszty redukcji miejsc pracy i zamykania oddziałów. Commerzbank bank jest właścicielem 69,3% udziałów w mBanku. (PAP)
PGE	PGE zakontraktowała w aukcji rynku mocy na 2024 r. łącznie nie mniej niż 4.332 MW obowiązku mocowego Polska Grupa Energetyczna zakontraktowała w aukcji rynku mocy na 2024 r. łącznie nie mniej niż 4.332 MW obowiązku mocowego. Łączny obowiązek mocowy obejmuje: 1 335 MW dla jednostek nowych (z umową mocową na 17 lat), nie mniej niż 2 957 MW dla jednostek modernizowanych (w tym nie mniej niż 2 598 MW z umową mocową na 5 lat oraz 359 MW z umową mocową na 7 lat) oraz 40 MW dla jednostek istniejących (z umową mocową na 1 rok). Wstępne wyniki aukcji zostaną opublikowane w terminie 3 dni roboczych od dnia jej zakończenia. Powyższe obowiązki mocowe nie są ostatecznymi wynikami aukcji mocy. (PAP)
PGE	PGE EC ma umowę z PSG na przyłączenie do sieci gazowej nowej elektrociepłowni w Zgierzu PGE Energia Ciepła podpisała umowę z Polską Spółką Gazownictwa na przyłączenie do sieci gazowej nowej elektrociepłowni w Zgierzu, która zostanie wybudowana w najbliższych latach. W Zgierzu planowana jest budowa bloku kogeneracyjnego w oparciu o silniki gazowe o mocy ok. 19 MWe i 16 MWt. Układ kogeneracyjny będzie uzupełniony instalacją kolektorów słonecznych. Powstanie także kocioł wodny gazowo – olejowy. PGE Energia Ciepła, spółka grupy PGE, jest największym w Polsce producentem energii elektrycznej i ciepła, wytwarzanych w procesie wysokosprawnej kogeneracji. Posiada ok. 25% udziału w rynku ciepła z kogeneracji, 14 elektrociepłowni (o mocy cieplnej 7,4 GWt mocy elektrycznej 4,2 GWe) i sieci ciepłownicze o długości 592 km. PGE Energia Ciepła produkuje i dostarcza ciepło dla dużych polskich miast, wśród których znajdują się: Kraków, Gdańsk, Gdynia, Wrocław, Rzeszów, Lublin, Bydgoszcz i Kielce, spółka jest obecna także w Toruniu, Zielonej Górze, Gorzowie Wielkopolskim, Zgierzu i Siechnicach, gdzie jest również dystrybutorem ciepła do klientów końcowych. PGE Energia Ciepła jest ponadto właścicielem elektrowni systemowej w Rybniku. (PAP)
PGNiG	RN PGNiG ogłosiła konkurs na członków zarządu Rada nadzorcza PGNiG ogłosiła postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska prezesa oraz wiceprezesów zarządu. Poprzedni konkurs na członków zarządu PGNiG został zakończony bez rozstrzygnięcia. Postępowanie dotyczy stanowisk: prezesa, wiceprezesa ds. handlowych, wiceprezesa ds. finansowych, wiceprezesa ds. operacyjnych i wiceprezesa ds. rozwoju. Termin przyjmowania zgłoszeń mija 20 grudnia 2019 r. o godz. 13.00. Otwarcie zgłoszeń nastąpi 20 grudnia 2019 r., a rozmowy kwalifikacyjne z Radą Nadzorczą zostaną przeprowadzone w dniach 30-31 grudnia 2019 r.

09 grudnia 2019 r.

Pod koniec listopada PGNiG informował, że postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska nowej kadencji zarządu PGNiG zakończyło się bez rozstrzygnięcia. Według ustaleń RMF FM, prezesa grupy miałyby zastąpić niedawny minister finansów, inwestycji i rozwoju Jerzy Kwieciński. (PAP)

Tauron

Tauron buduje szerokopasmową sieć telekomunikacyjną

Wiceprezes Tauronu Jarosław Broda poinformował, że dzięki zaadaptowaniu istniejącej już infrastruktury światłowodowej i zagregowaniu ruchu sieciowego, spółka umożliwi dostawcom telekomunikacyjnym poszerzenie obecnej sieci dostępowej bez konieczności ponoszenia wysokich nakładów inwestycyjnych.

Dodał też, że wykorzystanie kluczowych kompetencji Tauronu w budowie i eksploatacji infrastruktury sieciowej w nowym obszarze biznesowym, pozwoli spółce zrealizować część celu przychodów z nowych produktów założonych w strategii.

Spółka prowadzi obecnie prace związane z budową instalacji wewnętrznych, zlokalizowanych w jednostkach oświatowych. Do tej pory zrealizowano już ponad 80 tego typu instalacji. W najbliższym czasie rozpoczną się również prace związane z realizacją pierwszych odcinków sieci liniowej.

Na realizację tej inwestycji grupa otrzymała 187 mln PLN dofinansowania, co stanowi blisko 75% środków kwalifikowanych na potrzeby budowy sieci światłowodowej FTTH oraz rozwoju usług dostępu do Internetu szerokopasmowego. Pozyskane dofinansowanie umożliwi realizację 7 projektów na terenie obszarów: rybnickiego, katowicko-tyskiego, oświęcimskiego, krakowskiego – część A, tarnowskiego – część B, wałbrzyskiego – część A i B oraz sosnowieckiego. (PAP)

Tauron

Przychody grupy Tauron z rynku mocy mogą wynosić w 2024 r. od 135,29 mln PLN do 154,60 mln PLN

Przychody grupy Tauron z rynku mocy mogą wynosić w 2024 r. od 135,29 mln PLN do 154,60 mln PLN. W 2025 roku może to być od 125,98 mln PLN do 143,96 mln PLN, a w latach 2026-2028 łącznie od 357,40 mln PLN do 408,41 mln PLN.

Wstępne wyniki Aukcji zostaną podane do publicznej wiadomości przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne w terminie 3 dni roboczych od zakończenia aukcji, tj. do 11 grudnia 2019 roku. Ostateczne wyniki aukcji zostaną ogłoszone przez prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie internetowej tego organu w pierwszym dniu roboczym następującym po 21. dniu od dnia zakończenia aukcji. (PAP)

09 grudnia 2019 r.

Pozostałe informacje:

Sektor budowlany

Deweloperski projekt UOKIK ponownie wpisany do wykazu prac legislacyjnych

Deweloperski projekt UOKIK zakładający m.in. powołanie Deweloperskiego Funduszu Gwarancyjnego został ponownie wpisany do wykazu prac legislacyjnych, a jego przyjęcie planowane jest na I kwartał 2020 roku.

Jak poinformowano kluczową zmianą w stosunku do obowiązującej jest modyfikacja katalogu środków ochrony wpłat nabywcy poprzez zastąpienie dotychczas obowiązującego zabezpieczenia w postaci otwartego mieszkaniowego rachunku powierniczego (OMRP) oferowanego łącznie z dodatkowym zabezpieczeniem w postaci gwarancji ubezpieczeniowej albo gwarancji bankowej nowym sposobem zabezpieczenia jakim będzie objęcie środków wpłacanych na mieszkaniowy rachunek powierniczy (MRP) obowiązkiem odprowadzenia przez dewelopera składki na Deweloperski Fundusz Gwarancyjny

Projekt ustawy przygotowanej przez UOKiK był przedmiotem prac rządu w poprzedniej kadencji Sejmu. (PAP)

Sektor energetyczny

Aukcja mocowa na rok 2024 została zakończona w 5. rundzie - PSE

Aukcja główna na rynku mocy na rok 2024 została zakończona w piątej rundzie. Wstępne wyniki aukcji zostaną opublikowane w terminie 3 dni roboczych od dnia jej zakończenia.

Z harmonogramu aukcji wynika, że w 5. rundzie cena wywoławcza wynosiła 269,58 PLN/kW/rok, a cena minimalna 235,91 PLN/kW/rok. Łączna wielkość oferowanych obowiązków mocowych wyniosła 10.000 MW.

PSE podawały wcześniej, że zaokrąglona do 1000 MW łączna wielkość obowiązków mocowych oferowanych przez dostawców mocy wynosiła 12.000 MW.

Zgodnie z parametrami dla aukcji zapotrzebowanie na moc w aukcji głównej na rok dostaw 2024 wynosiło 9.088 MW.

Cena maksymalna aukcji wynosiła 404,30 PLN/kW/rok.

Rynek mocy jest w założeniu mechanizmem wsparcia dla elektrowni i firm energetycznych, dla których ceny energii na rynku hurtowym w długim okresie nie gwarantują spłaty inwestycji w nowe, konwencjonalne jednostki wytwórcze, potrzebne dla utrzymania bezpiecznego funkcjonowania systemu energetycznego i zapewnienia dostaw energii elektrycznej. Jego koszty poniosą końcowi odbiorcy prądu, w postaci tzw. opłaty mocowej.

Jednostki wyłaniane podczas aukcji do pełnienia tzw. obowiązku mocowego, który polega na gotowości do dostarczania mocy elektrycznej do systemu oraz zobowiązaniu do faktycznej dostawy mocy w okresie zagrożenia, będą wynagradzane. (PAP)

Sektor paliwowy

Kraje OPEC+ obniżą produkcję ropy o 2,1 mln baryłek dziennie do końca marca '20

Ministrowie ropy z Organizacji Krajów Eksportujących Ropę Naftową uzgodnili obniżenie produkcji surowca o 1,7 mln baryłek dziennie do końca marca 2020 r. - podano w oświadczeniu po zakończeniu konferencji OPEC+ w Wiedniu. Arabia Saudyjska dodatkowo obniży produkcję o 400 tys. baryłek dziennie. (PAP)

Sektor transportowy

Udział przewozów intermodalnych w przewozie towarów wyniósł na koniec III kw. 8,03%

Urząd Transportu Kolejowego podał, że udział przewozów intermodalnych w przewozie towarów wyniósł na koniec III kw. 8,03% wobec 6,8% na koniec 2018 roku. W III kwartale masa przewiezionych towarów wyniosła 5,09 mln ton wobec 4,28 mln ton w III kwartale 2018 roku.

Największym przewoźnikiem wg wyliczeń UTK, jest PKP Cargo, który w III kwartale 2019 r. kontrolował 44,21% rynku. Na koniec 2018 roku udział PKP Cargo wyniósł 46,46% (PAP)

Spółki Skarbu Państwa

MAP w ponad 200 spółkach ma wykonywać prawa z akcji Skarbu Państwa - projekt rozporządzenia

Jak wynika z projektu rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów dot. wykonywania prawa z akcji w spółkach Skarbu Państwa pod nadzór ministra Aktywów Państwowych ma trafić ponad 200 spółek.

Chodzi m.in. o PKN Orlen, PZU, PGNiG, PKP SA, PKO BP, Polską Grupę Lotniczą, PGZ, Centralny Port Komunikacyjny.

W piątek na stronach Rządowego Centrum Legislacji ukazał się projekt rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów w sprawie wykazu spółek, w których prawa z akcji Skarbu Państwa wykonują inni niż Prezes Rady Ministrów członkowie Rady Ministrów, pełnomocnicy Rządu lub państwowe osoby prawne, w tym jednoosobowe spółki Skarbu Państwa.

Przypomniano, że 15 listopada 2019 r. powołany został Minister Aktywów Państwowych, który zgodnie z przyjętymi założeniami ma wykonywać prawa z akcji lub udziałów w większości spółek Skarbu Państwa.

09 grudnia 2019 r.

Zgodnie z projektem, minister Aktywów Państwowych ma wykonywać prawa z akcji Skarbu Państwa w spółkach przemysłu zbrojeniowego m.in. w Polskiej Grupie Zbrojeniowej, Polskim Holdingu Obronnym, Wojskowych Zakładach Lotniczych, Wojskowych Zakładach Łączności z siedzibą w Czernicy, Wojskowych Zakładach Inżynieryjnych z Dębina. Ministrowi mają również podlegać: Polski Holding Obronny z Warszawy, Stocznia Marynarki Wojennej w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Gdyni, Huta Łabędy z siedzibą w Gliwicach, Huta Stalowa Wola oraz spółka Rosomak z siedzibą w Siemianowicach Śląskich.

Z projektu rozporządzenia wynika, że pod nadzór ministra Aktywów Państwowych trafią spółki transportowe, lotnicze i kolejowa. Chodzi m.in. o: Centralny Port Komunikacyjny, Polską Grupę Lotniczą, PKP Polskie Linie Kolejowe, Polskie Koleje Państwowe, LOT Aircraft Maintenance, PKS Mrągowo, Polbus-PKS, Polmo Gniezno, Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej Częstochowa w Częstochowie spółka akcyjna w likwidacji, Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej "Polonus", czy spółkę "Wars".

Zgodnie z projektem rozporządzenia Minister Aktywów Państwowych ma wykonywać prawa z akcji Skarbu Państwa w spółkach energetycznych, paliwowych, wydobywczych i chemicznych. Pod jego nadzór trafią największe spółki energetyczne - PGE, Enea, Energa i Tauron oraz paliwowe - PKN Orlen, Grupa Lotos oraz Lotos Petrobaltic. MAP będzie również nadzorować PGNiG.

Ze spółek górniczych projekt wymienia: Polską Grupę Górniczą, Jastrzębską Spółkę Węglową, KGHM oraz Węgłokoks. MAP będzie nadzorować także Grupę Azoty oraz spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" i Grupa Azoty Zakłady Chemiczne "Police", Przedsiębiorstwo Przeladunku Paliw Płynnych "Naftoport", Zespół Elektrowni Wodnych Niedzica oraz Elektrociepłownia „Będzin”.

Minister Aktywów Państwowych ma wykonywać prawa z akcji Skarbu Państwa w takich spółkach jak: Powszechny Zakład Ubezpieczeń, PKO BP, Totalizator Sportowy, Towarzystwo Finansowe „Silesia”, Poczta Polska, PL2012+, Exatel, Giełda Papierów Wartościowych oraz w dwóch uzdrowiskach: "Krynica-Żegiestów" z siedzibą w Krynicy-Zdroju oraz "Uzdrowisko Rabka" z siedzibą w Rabce-Zdroju.

MAP ma wykonywać prawa z akcji Skarbu Państwa w spółkach przemysłu rolnego m.in. Krajowej Spółce Cukrowej, Warszawskim Rolno-Spożywczym Rynku Hurtowym w Broniszach, Zakładach Mięsnych "Pekpol Ostrołęka" w Ławach, czy Zakładach Przemysłu Ziemniaczanego w Pile „Zepterze”.

Pod jego nadzór trafi także dziesięć Specjalnych Stref Ekonomicznych jak m.in.: Warmińsko-Mazurska SSE, Katowicka SSE, Łódzka SSE, Pomorska Specjalna Strefa Ekonomiczna czy Wałbrzyska Specjalna Strefa Ekonomiczna "Invest-Park".

Z projektu rozporządzenia wynika, że Agencja Rozwoju Przemysłu ma wykonywać prawa z akcji Skarbu Państwa w 96 spółkach, w tym „Polskie Nagrania”, Bydgoskie Zakłady Przemysłu Gumowego "Stomil" czy warszawski Instytut Wzornictwa Przemysłowego.

Z projektu wynika, że Minister Gospodarki Morskiej i Żeglugi Śródlądowej ma wykonywać prawa z akcji Skarbu Państwa w 19 spółkach. Są to przede wszystkim spółki stoczniowe takie jak: Polska Żegluga Bałtycka, Stocznia Gdynia, Stocznia Szczecińska, Zarząd Morskiego Portu Gdańsk, Centrum Logistyczne Gryf czy Centrum Techniki Okrętowej. (PAP)

Elemental Holding

Elemental Holding podpisał z FEZ FIZ AN dwie umowy dot. inwestycji zagranicznych

Elemental Holding zawarł 6 grudnia z Funduszem Ekspansji Zagranicznej FIZ AN (FEZ), zarządzanym przez PFR TFI, dwie umowy inwestycyjne określające warunki transakcji na rynku międzynarodowym.

Pierwsza z umów inwestycyjnych zakłada, że wspólna inwestycja Elementalu i FEZ w amerykańską spółkę PGM of Texas LLC zostanie przeprowadzona przez spółkę celową Elemental USA Inc. "SPV" - utworzoną przez FINEX SICAV SIF - Private Equity VII - w 100% zależną od Elementalu. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego 51% akcji spółki celowej obejmie FINEX, a 49% fundusz.

FINEX i Fundusz za pośrednictwem SPV zamierzają nabyć 66% udziałów PGM of Texas LLC na warunkach określonych w Umowie 1. Pierwsza część ceny wynosi 12.024.000 USD, wysokość drugiej części ceny uzależniona będzie od wysokości EBITDA PGM of Texas LLC za 2020 rok.

Druga z umów dotyczy zakupu przez FEZ od spółki zależnej Elementalu - Tesla Recycling sp. z o.o. - 32% udziałów w jej niemieckiej spółce zależnej - RECAT GmbH. Umowa ma określać jednocześnie zasady późniejszej współpracy oraz prawa i obowiązki wspólników RECAT. Umowa ta przewiduje także obustronne opcje odkupu/sprzedaży udziałów w RECAT.

W okresie obowiązywania umowy 2, Fundusz będzie uprawniony do złożenia Tesla oświadczenia o zamiarze nabycia kolejnych udziałów reprezentujących 10% kapitału zakładowego RECAT na zasadach określonych w

09 grudnia 2019 r.

Umowie 2 oraz na tych samych warunkach, na jakich Fundusz nabędzie pierwotnie nabywane udziały. W okresie po upływie 3 lat od dnia nabycia przez Fundusz pierwszego udziału, na żądanie Funduszu, emitent zobowiązany będzie do odkupienia od Funduszu wszystkich udziałów posiadanych przez Fundusz w danym czasie.

Ostateczna wysokość ceny zakupu udziałów uzależniona jest od wyliczonej wewnętrznej stopy zwrotu z inwestycji.

Elemental poinformował także, że obie umowy traktuje jako inwestycje długoterminowe. (PAP)

Famur

AO Suek wybrał ofertę Famuru na dostawę sprzętu o wartości 85 mln euro

AO Suek wybrał ofertę Famuru o wartości 85 mln euro na dostawę 448 sekcji obudów zmechanizowanych. Famur podał, że do kopalni "im. 7 Nojabria-Nowaja" ma trafić 213 sekcji, a do kopalni "im. W.D. Jalewskowo" 235 sekcji. (PAP)

GPW

GPW Benchmark złożyła wniosek do KNF ws. nowego WIBORu i WIBIDu

GPW Benchmark złożyła 6 grudnia do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zgodę na administrowanie stawkami WIBOR i WIBID.

GPW Benchmark (100% udziałów w spółce posiada GPW) jest organizatorem fixingu, na którym ustalane są stawki WIBOR i WIBID. Firma jest odpowiedzialna za opracowanie nowego WIBORu, zgodnego z rozporządzeniem BMR, opartego przede wszystkim o transakcje rynkowe. Obecnie WIBOR wyliczany jest na podstawie deklaracji banków. Nowa metodologia wyliczania stawki WIBOR musi zyskać akceptację Komisji Nadzoru Finansowego. (PAP)

Monnari Trade

Przychody Monnari Trade w listopadzie wyniosły ok. 28,4 mln PLN, wzrost o 11,37% r/r

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Monnari Trade w listopadzie 2019 roku wyniosły ok. 28,4 mln PLN i były wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego o 11,37%.

Przychody za listopad 2019 r. obejmują ok. 2,1 mln PLN przychodów osiągniętych przez sklepy grupy Centro 2017.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży towarów w okresie styczeń-listopad 2019 roku wyniosły ok. 238,2 mln PLN. Przychody te były wyższe o 16,37% od osiągniętych rok wcześniej.

Spółka podała, że przychody za okres styczeń-listopad 2019 r. obejmują ok. 15 mln PLN przychodów osiągniętych przez sklepy grupy Centro 2017. (PAP)

Pekabex, Polnord

Pekabex widzi wiele synergii, które mogą wyniknąć ze współpracy z Polnordem

Pekabex widzi wiele synergii, które mogą wyniknąć ze współpracy z Polnordem. Spółka nie ma wyznaczonego terminu zakończenia rozmów, obecnie są tworzone zespoły, które będą wypracowywały zapisy listu intencyjnego.

Pekabex poinformował w czwartek, że zaproponował Polnordowi podjęcie rozmów w sprawie strategicznej współpracy operacyjnej oraz potencjalnej kapitałowej inwestycji grupy Pekabex w akcje Polnordu. Zarząd Polnordu zgodził się na podjęcie rozmów.

Wiceprezes Pekabex SA Beata Żaczek poinformowała, że scenariuszy współpracy jest wiele. Jak zaznaczyła obecnie tworzone są zespoły, które będą wypracowywały zapisy listu intencyjnego i zakres potencjalnej współpracy.

Pekabex nie wyznacza sobie terminu na zakończenie całego procesu.

Zarząd Polnordu rozpoczął w połowie listopada działania związane z emisją do 75 mln akcji serii T z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru. Emisja ma zostać przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej.

Pekabex zastrzegł w czwartkowym komunikacie, że rozmowy z Polnordem nie będą dotyczyły objęcia akcji serii T. W tej emisji spółki z Grupy Pekabex nie będą uczestniczyć. (PAP)

Polenergia

Polenergia zakontraktowała w aukcji rynku mocy na 2024 r. łącznie 111 MW obowiązku mocowego

Cena zamknięcia aukcji, która zakończyła się w 5. rundzie, mieści się w przedziale od 235,91 zł/kW/rok do 269,58 PLN/kW/rok.

Powyższe obowiązki mocowe nie są ostatecznymi wynikami aukcji mocy.

Wstępne wyniki aukcji zostaną opublikowane w terminie 3 dni roboczych od dnia jej zakończenia.

09 grudnia 2019 r.

Ostateczne wyniki aukcji mocy ogłasza Prezes URE w Biuletynie Informacji Publicznej na swojej stronie internetowej, w pierwszym dniu roboczym następującym po 21. dniu od dnia zakończenia aukcji mocy. Do tego czasu wszystkie umowy sprzedaży obowiązków mocowych są warunkowe. (PAP)

Polnord

Emisja obligacji Polnordu nie doszła do skutku

Emisja obligacji Polnordu o wartości do 150 mln PLN nie doszła do skutku z powodu nieosiągnięcia minimalnego wymaganego progu.

Na początku listopada Polnord podał, że minimalna wartość nominalna emitowanych obligacji, których objęcie jest konieczne dla dojścia emisji obligacji do skutku, wynosi 75 mln PLN.

Środki z emisji obligacji miały być przeznaczone na spłatę istniejącego zadłużenia i na finansowanie bieżącej działalności. (PAP)

ZE PAK

Grupa ZE PAK zakontraktowała w aukcji rynku mocy na 2024 r. łącznie 628MW obowiązku mocowego

Grupa Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin zakontraktowała w aukcji rynku mocy na 2024 r. łącznie 628MW obowiązku mocowego.

W komunikacie podano, że aktywa wytwórcze grupy, uczestniczące w aukcji jako istniejące jednostki wytwórcze, zawarły umowy mocowe na jeden rok dostaw, kontraktując w ten sposób łączny obowiązek mocowy w ilości 588MW.

Ponadto, w wyniku aukcji grupa ZE PAK zawarła umowę mocową na 17 lat dostaw, kontraktując 40MW obowiązku mocowego dla nowej jednostki rynku mocy wytwórczej (z uwzględnieniem tzw. +green bonus+). (PAP)

09 grudnia 2019 r.

Spółki zagraniczne:

Aramco (Arabia Saudyjska)

Debiut giełdowy Aramco nastąpi w środę

Przedstawiciele giełdy w Arabii Saudyjskiej poinformowali, że debiut giełdowy Aramco zaplanowany został na środę w przyszłym tygodniu.

W czwartek władze największego koncernu naftowego na świecie poinformowały, że wyznaczyły cenę za akcję podczas IPO na 32 riale saudyjskie za sztukę (ok. 8,5 dolarów).

Wyznaczenie ceny w górnej granicy zakresu cenowego oznacza, że wartość oferty w przeliczeniu na amerykańską walutę może sięgnąć 25,6 mld USD, co będzie największym IPO w historii (poprzedni lider, chiński koncern Alibaba, sprzedał w 2014 roku akcje za 25 mld USD).

Wycena całej spółki powinna sięgnąć 1,7 biliona USD.

Saudyjczycy zamierzają sprzedać 1,5% udziału w spółce, z tego 1% jest przeznaczony dla inwestorów instytucjonalnych, a reszta dla kupujących w Arabii Saudyjskiej. (PAP)

09 grudnia 2019 r.

Kalendarz:

	Spółka	Wydarzenie
10 grudnia	Kernel	NWZ
11 grudnia	Trakcja	NWZ

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 Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego (dalej: „BM PKO BP”), działający zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, wyłącznie na potrzeby klientów BM 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 BM PKO BP.

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

BM 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.

BM 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 BM 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 Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego”, jak również umową o świadczenie usługi w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym przez BM PKO BP. Podmiotem sprawującym nadzór nad BM 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