

Komentarz dnia:

Wczorajsza sesja na głównych parkietach europejskich oraz w Polsce zakończyła się spadkiem. Negatywnie na rynek wpłynęły słabsze od oczekiwań odczyty wstępnych PMI dla krajów strefy euro. Szczególnie negatywnym zaskoczeniem okazał się PMI przemysłowy dla Niemiec.

AB opublikowało wyniki za drugi kwartał 2019 roku (czyli czwarty kwartał 2019/2019 roku – spółka ma przesunięty rok obrotowy). Są one słabsze od oczekiwań i oceniamy je negatywnie. Pomimo wzrostu przychodów spółka zanotowała niższe marże. Nie sprzyja jej umacniający się dolar oraz rosnące koszty wynagrodzeń.

Archicom zamierza wypłacić dywidendę zaliczkową z zysku za 2019 roku w wysokości 0,64 zł na akcję (stopa dywidendy 4,3%) co jest naszym zdaniem pozytywną informacją.

WIG30:

Eurocash - Eurocash uruchamia platformę marketplace dla handlu niezależnego

Eurocash - Eurocash Dystrybucja liczy w 2022 r. na 6,5 mld PLN sprzedaży w kanałach elektronicznych

Eurocash - Eurocash chce się mocniej skupić na rozwoju technologii niż na kolejnych przejęciach

KGHM - Sprzedaż miedzi KGHM w sierpniu wyniosła 51,9 tys. ton, spadek o 5% r/r

mBank - Nowy inwestor mBanku musiałby gwarantować jego długoterminowe, stabilne i ostrożne zarządzanie - Jastrzębski

Pekao - Wdrożenie przez Pekao metody IRB wydłuży okres, kiedy bank płaci trochę wyższe dywidendy

PKN Orlen - W głównym zakładzie PKN Orlen rozruch instalacji olefin po remoncie

Santander Bank Polska - Walne Santander Bank Polska za podziałem Santander Securities

Tauron - Wpływ ustawy o cenach energii na wyniki Tauronu powinien być w I półroczu neutralny

Pozostałe informacje:

AB - Wyniki AB w IV kw. 2018/19 vs konsensus PAP

Datawalk: test oporu



Datawalk testuje krótkoterminowy opór na poziomie ostatniego, lokalnego maksimum. Jego pokonanie potwierdziłoby kontynuację wzrostów na kolejnych sesjach. W takim przypadku, minimalny zasięg ruchu należałoby szacować na 51,93 zł, ale prawdopodobnie kurs sięgnąłby 57,46 zł lub nawet 63,57 zł.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	57 457,9	-1,1%
WIG zam.	56 874,1	-1,1%
obróć (mln PLN)	707,4	-53,9%
WIG 20 otw.	2 167,3	-1,0%
WIG 20 zam.	2 147,3	-1,1%
FW20 otw.	2 185,0	-0,2%
FW20 zam.	2 154,0	-0,6%
mWIG40 otw.	3 749,0	-2,0%
mWIG40 zam.	3 710,6	-1,1%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
mBank	328,00	3,5%
Lotos	86,46	2,1%
Nornickel	25,55	2,0%
Gedeon Richter	4 994,00	1,5%
BRD Groupe Socié	14,10	1,3%

Największe spadki	kurs	zmiana
JSW	24,08	-7,4%
Famur	3,61	-6,8%
Forte	22,60	-4,4%
Neuca	342,00	-3,9%
KAZ Minerals	4,34	-3,8%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
Nornickel	25,55	103
Erste Group	31,08	76
OMV	49,30	74
KGHM	78,64	60
PKN Orlen	96,80	58

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	41 116,9	0,0%
RTS	1 373,5	-0,3%
PX50	1 045,0	-1,4%
DJIA	26 950,0	0,1%
NASDAQ	8 112,5	-0,1%
S&P 500	2 991,8	-0,0%
DAX XETRA	12 342,3	-1,0%
FTSE	7 326,1	-0,3%
CAC 40	5 630,8	-1,1%
NIKKEI	22 079,1	0,0%
HANG SENG	26 222,4	-0,8%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,29	-1,0%
EUR/PLN	4,392	0,2%
USD/PLN	3,994	0,5%
EUR/USD	1,100	-0,3%
miedź (USD/t)	5 695,0	-1,4%
miedź (PLN/t)	22 747,5	-1,0%
ropa Brent (USD/bbl)	64,77	0,8%

24 września 2019 r.

WIG30:

Eurocash

Eurocash uruchamia platformę marketplace dla handlu niezależnego

Grupa Eurocash uruchamia platformę marketplace eurocash.pl Market, dla handlu niezależnego. Prezes spółki Luis Amaral wskazał, że dochód rozporządzalny rośnie i klienci są gotowi zapłacić więcej za produkty premium, a społeczeństwo się starzeje, co sprzyja mniejszym zakupom w pobliskich sklepach. Dodał, że Eurocash widzi swoją rolę w połączeniu konsumentów z handlem niezależnym.

Platforma typu marketplace połączy bezpośrednio producentów towarów i produktów z ok. 10 tys. klientów grupy Eurocash (docelowo 80 tys.), działających w ramach sieci Lewiatan, abc, Gama, Euro Sklep, Duży Ben czy Groszek. Z platformy będą mogli też korzystać klienci niezrzeszeni, którzy kupują towar w hurtowniach grupy.

Poza bieżącą ofertą hurtową klienci będą mieli dostęp np. do produktów lokalnych, ekologicznych, czy importowanych.

Jak powiedział Amaral, dotąd przedsiębiorca mógł zamówić do swojego sklepu produkty z oferty liczącej ok. 11 tys. produktów, a dzięki marketplace oferta może wzrosnąć docelowo do 500 tys. produktów. (PAP)

Eurocash

Eurocash Dystrybucja liczy w 2022 r. na 6,5 mld PLN sprzedaży w kanałach elektronicznych

Eurocash Dystrybucja liczy w 2022 r. na 6,5 mld PLN sprzedaży w kanałach elektronicznych. Tomasz Polański, dyrektor generalny Eurocash Dystrybucja poinformował, że spółka pragnęła by w 2022 roku 25% sklepów całego rynku małaformatowego korzystało w Eurocash Dystrybucja z platformy eurocash.pl.

Dodał, że platforma będzie też promowana i wykorzystywana w pozostałych jednostkach hurtowych grupy Eurocash.

W 2019 roku sprzedaż w kanałach elektronicznych grupy Eurocash ma wynieść ok. 3,5 mld PLN wobec 3 mld PLN w 2018 roku. Sprzedaż w kanale mobilnym ma wzrosnąć na koniec roku do ok. 700 mln PLN z ok. 350 mln PLN w ubiegłym roku.

Obecnie z platformy eurocash.pl korzysta ok. 10 tys. przedsiębiorców. (PAP)

Eurocash

Eurocash chce się mocniej skupić na rozwoju technologii niż na kolejnych przejęciach

Prezes Luis Amaral stwierdził, że Grupa Eurocash chce się obecnie mocniej skupić na rozwoju technologii niż na kolejnych przejęciach. Jak poinformował prezes na poniedziałkowej konferencji, Eurocash już od kilku lat dużo inwestuje w nowe technologie, aby dać swoim klientom narzędzia, które pozwolą im wyróżnić się na rynku, a nie tylko konkurować ceną.

Grupa Eurocash w ostatnich latach zainwestowała w transformację cyfrową kilkadziesiąt mln PLN. W najbliższych latach może wydawać na ten cel 20-30 mln PLN rocznie.

Jak powiedział prezes Amaral, rozwój technologii ma być m.in. odpowiedzią na sytuację na rynku pracy.

Prezes poinformował, że proces integracji w segmencie detalicznym przebiega zgodnie z planem. Podtrzymał, że Eurocash będzie chciał wypłacić dywidendę za 2019 rok w wysokości co najmniej 50% skonsolidowanego zysku netto. (PAP)

KGHM

Sprzedaż miedzi KGHM w sierpniu wyniosła 51,9 tys. ton, spadek o 5% r/r

Sprzedaż miedzi w grupie KGHM w sierpniu 2019 roku wyniosła 51,9 tys. ton i była niższa o 5% niż przed rokiem. Produkcja miedzi płytnej w grupie wyniosła w tym czasie 59,2 tys. ton, co oznacza wzrost o 3% r/r. Głównym powodem spadku sprzedaży miedzi była niższa sprzedaż tego metalu zrealizowana przez KGHM International.

Spółka podała, że produkcja srebra płytnej przez grupę KGHM w sierpniu wyniosła 122,1 tony, wobec 128,6 ton rok wcześniej. Produkcja była niższa od wielkości zrealizowanej w sierpniu 2018 roku ze względu między innymi na niższe zawartości srebra w urobku w KGHM Polska Miedź.

Sprzedaż srebra spadła o 25% do 103,1 ton, czego przyczyną była niższa sprzedaż srebra z polskich aktywów produkcyjnych.

Produkcja metali szlachetnych (TPM) przez grupę KGHM wzrosła o 7%, do 17,9 tys. uncji. Wzrost dotyczył aktywów zagranicznych, przede wszystkim ze względu na wyższy przerób rudy w Sierra Gorda oraz wzrost zawartości złota i wyższy uzysk zrealizowany w kopalni Robinson.

Sprzedaż TPM wyniosła 10,6 tys. uncji i była niższa r/r o 33%. Za spadek sprzedaży odpowiada niższa sprzedaż złota zrealizowana w sierpniu przez KGHM Polska Miedź.

24 września 2019 r.

Produkcja molibdenu wyniosła 1,42 mln funtów wobec 1,12 mln funtów rok wcześniej. Wzrost produkcji jest efektem wyższej zawartości molibdenu oraz większego wolumenu przerobionej rudy w kopalni Sierra Gorda.

Sprzedaż molibdenu wyniosła 1,2 mln funtów wobec 1,7 mln funtów w sierpniu 2018 roku co - jak podano - było efektem spadku sprzedaży molibdenu w kopalni Sierra Gorda.

Produkcja miedzi elektrolitycznej w sierpniu w spółce KGHM Polska Miedź wyniosła 47,1 tys. ton wobec 46,8 tys. ton rok wcześniej, w tym produkcja ze wsadów własnych wzrosła do 39,2 tys. ton z 36,9 tys. ton. Wydobywanie miedzi w koncentracie KGHM Polska Miedź wzrosło do 35,2 tys. ton z 33,9 tys. ton. Sprzedaż miedzi spadła do 41,4 tys. ton z 42,4 tys. ton.

W KGHM International produkcja miedzi płatnej wzrosła w sierpniu do 6,8 tys. ton z 5,9 tys. ton, a sprzedaż metalu spadła do 6,5 tys. ton z 8,8 tys. ton.

W chilijskiej kopalni Sierra Gorda (dane dla 55% udziałów KGHM) produkcja miedzi płatnej wyniosła 5,3 tys. ton (4,6 tys. ton w sierpniu 2018 r.). Sprzedaż miedzi wzrosła o 22% do 4 tys. ton. (PAP)

mBank

Nowy inwestor mBanku musiałby gwarantować jego długoterminowe, stabilne i ostrożne zarządzanie - Jastrzębski

Przewodniczący KNF Jacek Jastrzębski stwierdził, że ewentualny nowy inwestor mBanku musiałby gwarantować jego długoterminowe, stabilne i ostrożne zarządzanie oraz mieć odpowiednie doświadczenie w prowadzeniu działalności bankowej w skali porównywalnej z mBankiem.

Przewodniczący poinformował, że urząd odnotował komunikat Commerzbanku, wiodącego akcjonariusza mBanku, w którym poinformowano o przygotowaniu projektu nowej strategii, której jednym z elementów jest potencjalna dezinvestycja Commerzbank w mBank, polegająca na sprzedaży większościowego pakietu akcji.

Jastrzębski zaznaczył, że od każdego większościowego inwestora zamierzającego zbyć akcje banku krajowego, Komisja oczekuje ustrukturyzowania takiej transakcji w sposób zapewniający stabilne i ostrożne zarządzanie bankiem, a także bezpieczeństwo jego klientów i systemu finansowego, w tym minimalizację ryzyka zaburzeń bieżącej działalności i obsługi klientów.

Przewodniczący ocenił, że wybór przez Commerzbank nowego inwestora musi gwarantować długoterminowe, stabilne i ostrożne zarządzanie mBankiem.

Przewodniczący poinformował, że KNF oczekuje, iż w razie podjęcia przez Commerzbank decyzji o sprzedaży akcji mBanku, proces ten prowadzony będzie z uwzględnieniem tych kryteriów. Podał, że UKNF pozostaje w kontakcie z mBankiem i jego wiodącym akcjonariuszem. (PAP)

Pekao

Wdrożenie przez Pekao metody IRB wydłuży okres, kiedy bank płaci trochę wyższe dywidendy

Bank Pekao liczy, że w ciągu 3 lat wdroży metodę ratingu wewnętrznego IRB, co wydłuży o dodatkowe kilka lat okres płacenia przez bank trochę wyższych dywidend, czyli przeznaczania na nią ponad 50% zysku.

Wiceprezes banku Tomasz Kubiak poinformował, że największy uzysk kapitałowy związany z wdrożeniem IRB dotyczyłby portfeli hipotecznych.

Długoterminowa strategia dywidendowa banku zakłada, że na dywidendę trafiać będzie ponad 50% zysku, a reszta przeznaczana ma być na rozwój. Według wcześniejszych informacji w tym i przyszłym roku bank chce kontynuować wypłatę dywidendy na poziomie około 75%

W czerwcu walne zgromadzenie banku zdecydowało, by z zysku netto osiągniętego w 2018 roku na dywidendę trafiło 1,73 mld PLN, co dało 6,6 PLN dywidendy na akcję. Wypłata zysku na takim poziomie przekładała się na wskaźnik wypłaty dywidendy na poziomie 75% jednostkowego zysku netto za 2018 rok.

Koszty ryzyka banku 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. Wiceprezes podtrzymał, że w całym 2019 roku wynieść one mogą 40-45 pb.

Wiceprezes dodał, że w przyszłym roku koszty ryzyka powinny być na poziomie 45-50 pb. Spółka przewiduje, że wzrost PKB będzie niższy niż tegoroczny. (PAP)

24 września 2019 r.

PKN Orlen

W głównym zakładzie PKN Orlen rozruch instalacji olefin po remoncie

W głównym zakładzie produkcyjnym PKN Orlen w Płocku trwa rozruch technologiczny instalacji olefin, gdzie po awarii przez prawie trzy tygodnie prowadzony był planowany już wcześniej remont. Spółka podała w poniedziałek, że rozruch kompleksu olefin potrwa do 25 września.

Jak zaznaczył koncern, w czasie rozruchu olefin możliwe jest pojawienie się technicznego płomienia na pochodniach w zakładzie produkcyjnym PKN Orlen w Płocku, co będzie związane ze zwiększonym zrzutem węglowodorów. Proces ten stanowi standardową procedurę w przypadku uruchamiania instalacji.

PKN Orlen podkreślił w poniedziałkowym komunikacie, że jego służby techniczne oraz pracownicy Biura Ochrony Środowiska na bieżąco monitorują proces ponownego włączenia do procesu produkcji instalacji olefin.

Jednocześnie płocki koncern zapowiedział, iż będzie na bieżąco informował o postępie prac związanych z uruchomieniem instalacji olefin po remoncie. (PAP)

Santander Bank Polska

Walne Santander Bank Polska za podziałem Santander Securities

Walne zgromadzenie Santander Bank Polska wyraziło zgodę na podział Santander Securities poprzez przeniesienie na Santander Bank Polska działalności maklerskiej a działalności szkoleniowej na Santander Finance.

W czerwcu Santander Bank Polska podpisał z Santander Finance plan podziału Santander Securities. W poniedziałek walne zgromadzenie przyjęło plan podziału.

W związku z nabyciem przez bank części majątku Santander Securities nie jest przewidziane podwyższenie kapitału zakładowego banku oraz wydanie akcji w zamian za przejmowany majątek Santander Securities.

NWZ wyraziło także zgodę na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa - wyodrębnionej jednostki organizacyjnej działającej pod nazwą Centrum Usług Inwestycyjnych. (PAP)

Tauron

Wpływ ustawy o cenach energii na wyniki Tauronu powinien być w I półroczu neutralny

Wpływ ustawy o cenach energii na wyniki Tauronu powinien być neutralny w pierwszym półroczu 2019 r. Zgodnie ze zaktualizowanymi szacunkami, w drugim kwartale 2019 r. przychody mają wynieść 5.085 mln PLN, EBITDA 996 mln PLN, EBIT 261 mln PLN, a zysk netto 142 mln PLN.

Zaktualizowane szacunki wskazują, że w drugim kwartale 2019 r. EBITDA segmentu dystrybucji wyniosła 656 mln PLN, EBITDA segmentu wytwarzania sięgnęła 152 mln PLN, w sprzedaży 258 mln PLN, a wynik EBITDA segmentu wydobywania był ujemny i wyniósł -99 mln PLN. Jest to zgodne z wcześniejszymi szacunkami, z wyjątkiem wyniku segmentu sprzedaży, który miał wynieść 57 mln PLN.

Nakłady inwestycyjne grupy w drugim kwartale sięgnęły 915 mln PLN, a zysk brutto 221 mln PLN. W całym pierwszym półroczu przychody wyniosły 10.398 mln PLN, EBITDA 2,208 mln PLN, EBIT 989 mln PLN, zysk netto 667 mln PLN, a zysk brutto 875 mln PLN.

EBITDA segmentu dystrybucji w pierwszym półroczu wynosi (według szacunków) 1,337 mld PLN, wytwarzania 539 mln PLN, sprzedaży 423 mln PLN (wcześniej szacunki wskazywały na 222 mln PLN), a wydobywania minus 143 mln PLN.

Nakłady inwestycyjne grupy w pierwszym półroczu sięgnęły 1,642 mld PLN. Dług netto na koniec czerwca wynosi 8,818 mld PLN, a wskaźnik dług netto/EBITDA 2,60x.

Zgodnie z szacunkami grupy z początku września, strata w drugim kwartale 2019 roku miała wynieść 1 mln PLN, a EBITDA 795 mln PLN. Tauron podawał, że przychody grupy w drugim kwartale wyniosły 4,815 mld PLN, a EBIT 59 mln PLN. W całym pierwszym półroczu grupa Tauron miała wypracować 10,128 mld PLN przychodów, 2,007 mld PLN EBITDA, 787 mln PLN zysku operacyjnego, 674 mln PLN zysku brutto oraz 523 mln PLN zysku netto.

Tauron podał w poniedziałek, że w sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze ujmie szacunek należnych rekompensat w wysokości 722 mln PLN, korektę zmniejszającą przychody ze sprzedaży energii elektrycznej w wysokości 452 mln PLN oraz utworzenie rezerwy w wysokości 68 mln PLN na kontrakty rodzące obciążenia.

Rezerwa dotyczy odbiorców, którzy skorzystali z prawa do obniżenia ceny zakupu energii elektrycznej w drugim półroczu 2019 r. (PAP)

24 września 2019 r.

Pozostałe informacje:

AB

Wyniki AB w IV kw. 2018/19 vs konsensus PAP

4Q2018/19	wyniki	kons.	różnica	r/r	q/q YTD2018/19	rdr
Przychody	2070,2	1891,8	9,4%	16,0%	10,2%	8793,0 6,8%
EBITDA	21,6	24,7	-12,7%	-16,6%	6,8%	98,3 -11,8%
EBIT	18,3	21,4	-14,4%	-18,9%	8,3%	85,2 -13,0%
zysk netto j.d.	12,2	12,7	-4,1%	0,6%	18,8%	57,8 -5,2%
marża EBITDA	1,0%	1,3%	-0,26	-0,41	-0,03	1,12% -0,24
marża EBIT	0,9%	1,1%	-0,25	-0,38	-0,02	0,97% -0,22
marża netto	0,6%	0,7%	-0,08	-0,09	0,04	0,66% -0,08

(PAP Biznes)

(PAP)

Archicom

Archicom chce wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za '19 w wys. 0,64 PLN na akcję
Zarząd Archicomu postanowił warunkowo wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za 2019 r. w wysokości 0,64 PLN na akcję. Łącznie na ten cel miałyby trafić 16,43 mln PLN.

Zaliczka ma zostać wypłacona 6 listopada, a będą do niej uprawnieni akcjonariusze posiadający akcje spółki 30 października 2019 r.

Warunkiem wypłaty zaliczki jest uzyskanie zgody rady nadzorczej w terminie do dnia wypłaty zaliczki.

Jak podano, zaliczką zostanie objętych 25.670.343 akcji, a 71.955 akcji własnych nie będzie objętych wypłatą.

W czerwcu walne zgromadzenie Archicomu zdecydowało o wypłaceniu 1,15 PLN dywidendy na akcję.

Na dywidendę trafił cały zysk netto spółki osiągnięty w 2018 roku w wysokości 19,08 mln PLN oraz część kapitału rezerwowego pochodzący z zysku z lat ubiegłych, utworzonego na wypłatę dywidendy w przyszłości w kwocie 10,44 mln PLN.

Z zysku netto za 2017 roku spółka wypłaciła łącznie 1,65 PLN dywidendy na akcję. (PAP)

DataWalk

DataWalk podpisał z Federalną Agencją w USA umowę na realizację projektu pilotażowego

Spółka zależna od DataWalk Inc. podpisała z Federalną Agencją w USA umowę na realizację projektu pilotażowego. Celem jest przetestowanie działania platformy analitycznej DataWalk w zastosowaniach związanych z inwestycją podejrzanych operacji dotyczących importu dóbr oraz nielegalnego wprowadzania do obrotu w USA zakazanych produktów.

Zarząd DataWalk nie podał wartości umowy, ale ocenia, że współpraca może mieć pozytywny wpływ na przyszłą pozycję konkurencyjną grupy kapitałowej w Stanach Zjednoczonych. (PAP)

Elektrobudowa

NWZ Elektrobudowy zdecydowało o podwyższeniu kapitału

Akcjonariusze Elektrobudowy zdecydowali o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie niższą niż 2 PLN, ale nie większą niż 22,12 mln PLN poprzez emisję nowych akcji serii F, z pozbawieniem prawa poboru.

Emisja akcji zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do wybranych inwestorów.

NWZ upoważniło radę nadzorczą do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F z uwzględnieniem wyników Procesu Budowania Księgi Popytu oraz przy założeniu maksymalizacji wpływów z emisji akcji serii F, przy czym ustalona cena emisyjna nie może być niższa od pomniejszonej o 20% średniej ceny rynkowej. (PAP)

EMC Instytut Medyczny

EMC Instytut Medyczny i Penta Hospitals Poland podpisały plan połączenia

EMC Instytut Medyczny i Penta Hospitals Poland podpisały plan połączenia. Połączenie ma nastąpić poprzez przeniesienie całego majątku Penta Hospitals Poland na EMC IM za akcje, które giełdowa spółka wyda grupie CareUp - swojemu głównemu akcjonariuszowi i zarazem jednemu wspólnikowi Penty.

W związku z połączeniem kapitał zakładowy EMC IM ma być podwyższony o kwotę 35,6 mln PLN poprzez emisję 8.903.300 akcji zwykłych imiennych serii J.

Stosunek wymiany to 1:161, co oznacza, że za jeden udział Penty o wartości nominalnej 50 PLN spółka CareUp otrzyma 161 akcji EMC IM o wartości nominalnej 4 PLN.

Wskutek połączenia, EMC IM wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki spółki Penta Hospitals Poland, a ta zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

24 września 2019 r.

EMC IM informował w połowie sierpnia, że rozpoczyna negocjacje z Penta Hospitals Poland w sprawie połączenia. Decyzja jest wynikiem przeglądu opcji strategicznych, który spółka rozpoczęła we wrześniu 2018 roku.

Penta Hospitals Poland to podmiot zależny od CareUp – głównego akcjonariusza EMC Instytut Medyczny, który kontroluje 70,6% akcji tej spółki.

Jak wcześniej podawano, połączenie ma przynieść korzyści w postaci wzmocnienia kapitałowego EMC IM, poprawy konkurencyjności na rynku i efektów synergii. (PAP)

Erbud

Erbud ma umowę na budowę ośrodka kliniczno-naukowego w Zabrze za 107,7 mln PLN

Erbud podpisał umowę na projekt i budowę ośrodka kliniczno-naukowego w Zabrze. Inwestorem jest Śląskie Centrum Chorób Serca w Zabrzu, a umowa dotyczy budowy Śląskiego Ośrodka Kliniczno-Naukowego Zapobiegania i Leczenia Chorób Środowiskowych, Cywilizacyjnych i Wieku Podeszłego im. Prof. Zbigniewa Religi.

Termin realizacji inwestycji wynosi 35 miesięcy. (PAP)

Getin Holding

Zysk netto grupy Getin Holding w II kw. '19 wyniósł 36,2 mln PLN

Zysk netto grupy Getin Holding przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w II kwartale 2019 roku wyniósł 36,2 mln PLN, podczas gdy rok wcześniej grupa miała 184 mln PLN straty netto.

Wynik odsetkowy w II kwartale wzrósł do 251,8 mln PLN z 230,1 mln PLN rok wcześniej, a wynik prowizyjny wyniósł 58,2 mln PLN, podczas gdy rok temu był na poziomie minus 163,3 mln PLN. Rezerwy spadły do 107,6 mln PLN, ze 112,9 mln PLN rok wcześniej.

Spółka podała, że od początku roku spółki zagraniczne wypracowały dla grupy 69,7 mln PLN zysku netto i wypłaciły na rzecz holdingu 51 mln PLN dywidendy.

Zobowiązania finansowe holdingu zmniejszyły się o ponad 59 mln PLN do 240,7 mln PLN.

Spółka zamierza przeznaczyć środki na delewarowanie biznesu poprzez systematyczną redukcję zobowiązań finansowych Holdingu. Prezes Getin Holding, Piotr Kaczmarek zaznaczył, że spółka zamierza kontynuować te działania również w nadchodzących kwartałach. (PAP)

Murapol

Murapol wprowadza do sprzedaży ponad 2 tys. mieszkań w 9 miastach

Grupa Murapol wprowadza do sprzedaży łącznie ponad 2 tys. lokali w Warszawie, Krakowie, Wrocławiu, Poznaniu, Łodzi, Gdyni, Katowicach, Gliwicach i Wieliczce. Mieszkania mają powstać zarówno w nowych projektach, jak i kolejnych etapach już realizowanych inwestycji.

W Krakowie i Wieliczce Murapol udostępnił łącznie 501 mieszkań. Na rynek warszawski trafiło 329 lokali, na wrocławski 287, a na katowicki 279. W Łodzi do oferty trafiło 260, w Poznaniu 219, a w Gdyni i Gliwicach po ok. 100 lokali.

Prezes Nikodem Iskra poinformował, że spółka jest spokojna o komercjalizację oferty takiej wielkości. Zaznaczył, że popyt na nowe mieszkania w Polsce utrzymuje się na wysokim poziomie, i nawet przy rosnących cenach lokali, nie ma przesłanek, aby miał w najbliższym czasie spaść.

Zgodnie ze strategią na lata 2019/2021+ Murapol planuje wprowadzać do oferty 3,5-4 tys. mieszkań rocznie.

Na początku 2019 roku grupa wprowadziła do sprzedaży pierwszą pulę ponad 2 tys. mieszkań w 11 miastach Polski. W dalszych miesiącach do oferty trafiło jeszcze ok. 300 mieszkań. (PAP)

Ultimate Games

Ultimate Games zawarł z Red Dev Studio list intencyjny ws. współpracy przy produkcji gier

Ultimate Games zawarł z Red Dev Studio list intencyjny w zakresie współpracy przy produkcji od 2 do 4 gier wideo, planowanych do wydania na lata 2020-2022. Wydawcą gier ma być Ultimate Games, a producentem Red Dev Studio.

Zgodnie z zawartym listem wartość przyszłych umów została określona na kwotę nie niższą niż 500 tys. PLN, przy czym ww. kwota zostanie przekazana przez emitenta w formie zleceń na wykonanie gier, bądź też w formie objęcia nowowyemitowanych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Red Dev, bądź w innej formie ustalonej przez strony. (PAP)

24 września 2019 r.

Warimpex

Warimpex chce skupić do 1 mln akcji własnych

Warimpex zdecydował o przeprowadzeniu programu skupu akcji własnych, w ramach którego chce skupić do 1.000.000 akcji, czyli ok. 1,85% kapitału zakładowego. Odkup akcji rozpocząć się ma 1 października i potrwa do 31 sierpnia 2020 roku.

Limit ceny w skupie określono jako kwota nie niższa niż 30% poniżej oraz wyższa niż 10% powyżej średniej nieważonej ceny zamknięcia w ciągu dziesięciu dni poprzedzających nabycie akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Wiedniu. (PAP)

ZM Henryk Kania

Cedrob złożył do UOKiK wniosek ws. nabycia ZM Kania

Cedrob złożył do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniosek w sprawie nabycia części mienia Zakładów Mięsnych Henryk Kania. (PAP)

24 września 2019 r.

Kalendarz:

	Spółka	Wydarzenie
24 września	Handlowy	NWZ
24 września	PGE	Raport kwartalny
24 września	Philip Morris CR	Raport kwartalny
25 września	Trakcja	NWZ
26 września	CCC	NWZ
27 września	Celon Pharma	Raport kwartalny
27 września	Energa	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 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