

09 stycznia 2019 r.

Najważniejsze informacje:

JSW - Jednym z pomysłów na sfinansowanie bloku w Ostrołęce jest zaangażowanie JSW – Puls Biznesu

PKN Orlen - Ceny paliw na stacjach PKN Orlen będą nadal spadać - prezes

PKN Orlen - Unipetrol rozważa budowę nowego bloku energetycznego w Litwinowie

Sektor bankowy - Zysk netto sektora bankowego w okresie I-XI '18 wyniósł 14,19 mld PLN, wzrost 11,2% rdr

Sektor budowlany - GDDKiA planuje ogłosić w '19 przetargi o łącznej szacowanej wartości ok. 20 mld PLN

AC - AC chce wypłacić 3 PLN dywidendy na akcję z zysku za '18

Asseco Poland - Asseco Poland ma umowę z Frontex za ok. 8 mln euro netto

Braster - Akcjonariusze Brastera zdecydowali o emisji ponad 23 mln akcji serii K

Budimex - Oferta Budimeksu o najkorzystniejsza w przetargu PKP PLK

Famur - TDJ Equity I planuje sprzedaż do 10% akcji Famuru w drodze ABB

Herkules - Herkules nabył 4,65 mln akcji własnych, stanowiących 11,4% kapitału zakładowego

Izostal, Stalprofilu - Oferta Izostalu i Stalprofilu najkorzystniejsza w przetargu Gaz-Systemu

Kęty - Grupa przewiduje kilkuprocentową poprawę wyników w 2019 roku, publikacja prognoz 6 lutego

Ronson - Ronson sprzedał w 2018 roku 773 lokale, a przekazał 764

Wasko - Spółka z grupy Wasko może wdrożyć platformę e-usług w szpitalu w Radomiu za 9,4 mln PLN

ZM Ropczyce - Akcjonariusze wzywają do sprzedaży 159.124 akcji ZM Ropczyce, po 30,35 PLN za akcję

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	58,270.9	1.4%
WIG zam.	58,971.4	1.8%
obrót (mln PLN)	803.4	17.4%
WIG 20 otw.	2,292.8	1.6%
WIG 20 zam.	2,331.5	2.0%
FW20 otw.	2,303.0	1.6%
FW20 zam.	2,323.0	1.5%
mWIG40 otw.	3,940.5	0.6%
mWIG40 zam.	3,977.0	1.3%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Neuca	243.00	5.4%
PGNIG	7.26	4.9%
Grupa Azoty	33.28	4.8%
LPP	8,140.00	4.3%
PKN Orlen	107.50	3.7%

Największe spadki	kurs	zmiana
Forte	22.70	-3.2%
Alumetal	39.50	-1.3%
Cyfrowy Polsat	22.36	-1.2%
Kernel	48.65	-0.7%
AB	15.90	-0.6%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
Erste Group	31.21	95
PKN Orlen	107.50	86
Pekao	113.05	76
PZU	44.38	75
OMV	41.17	71

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	40,569.5	1.1%
RTS	1,118.0	0.0%
PX50	1,008.6	0.4%
DJIA	23,531.4	0.4%
NASDAQ	6,823.5	1.3%
S&P 500	2,549.7	0.7%
DAX XETRA	10,747.8	-0.2%
FTSE	6,810.9	-0.4%
CAC 40	4,719.2	-0.4%
NIKKEI	20,039.0	2.4%
HANG SENG	25,835.7	0.8%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98.28	0.0%
EUR/PLN	4.296	0.6%
USD/PLN	3.748	-0.3%
EUR/USD	1.146	0.9%
miedź (USD/t)	5,889.5	0.8%
miedź (PLN/t)	22,076.5	0.5%
ropa Brent (USD/bbl)	57.33	0.5%

Torpol: prawdopodobna kontynuacja wzrostów



Torpol silnie wczoraj zwyżkował, tworząc na wykresie długą białą świecę. Choć cały czas pozostaje poniżej ostatniego, lokalnego maksimum, to jednak najbliższe sesje powinny przynieść próbę jego pokonania. W przypadku jej powodzenia, można liczyć na kontynuację wzrostów co najmniej do 106,51 zł, a prawdopodobnie w okolicę 109,74 zł lub nawet 113,87 zł.

09 stycznia 2019 r.

Najważniejsze informacje:

- JSW** **Jednym z pomysłów na sfinansowanie bloku w Ostrołęce jest zaangażowanie JSW – Puls Biznesu**
Według rozmówców "Pulsu Biznesu", jednym z pomysłów na sfinansowanie budowy bloku w elektrowni w Ostrołęce jest zaangażowanie JSW.
JSW ulokowało w specjalnym, utworzonym na "złe czasy" funduszu zamkniętym (JSW Stabilizacyjny FIZ), zdeponowanym w PGE, 1,8 mld PLN. Jak podał dziennik, zakusy Ministerstwa Energii i PGE na te pieniądze trwają nie od dziś, ale regulamin jasno precyzuje politykę inwestycyjną funduszu. Można ją wprowadzić zmienić lub wręcz wypłacić pieniądze, ale musiałyby to być decyzja władz i akcjonariuszy JSW. Tymczasem rozmówcy "Pulsu Biznesu" twierdzą, że Daniel Ozon, prezes spółki, nie ma takich planów.
Na 10 stycznia zwołana została rada nadzorcza JSW, a w programie ma przeprowadzenie zmian w zarządzie. Jak podaje dziennik, wszystko wskazuje na to, że Daniel Ozon zostanie odwołany. Nalega na to Krzysztof Tchórzewski, minister energii, nadzorujący JSW. (Puls Biznesu)
- PKN Orlen** **Ceny paliw na stacjach PKN Orlen będą nadal spadać - prezes**
Ceny paliw na stacjach benzynowych należących do PKN Orlen spadają od listopada i w najbliższych dniach należy spodziewać się ich dalszych obniżek - poinformował PAP Biznes prezes Orleń Daniel Obajtek. Jego zdaniem, przy sprzyjającej sytuacji makroekonomicznej (chodzi zarówno o cenę surowca, jak i kurs dolara do złotego) ta tendencja utrzyma się też w przyszłości.
Prezes Orleń wskazuje, że popyt na diesla w Polsce jest wysoki, co wynika z dynamicznego wzrostu gospodarki. (PAP)
- PKN Orlen** **Unipetrol rozważa budowę nowego bloku energetycznego w Litwinowie**
Unipetrol, czeska spółka z Grupy Orlen, przy wsparciu podmiotu doradczego, chce przygotować studium wykonalności nowego źródła energii w zakładzie Chempark Zaluzi w Litwinowie. Oferty w postępowaniu dotyczącym studium wykonalności projektu będą przyjmowane od 25 stycznia bieżącego roku.
Spółka przypomniała, że obecnie w kompleksie Chempark Zaluzi działają dwa bloki energetyczne, w tym elektrociepłownia T 700 na węgiel brunatny, która została oddana do użytku na początku lat 60. XX wieku. Spółka poinformowała, że rok 2027 jest uważany za koniec żywotności tej instalacji w związku z czym konieczna jest budowa nowej.
Spółka zaznaczyła przy tym, iż celem ogłoszonego obecnie postępowania jest wybranie podmiotu doradczego, który będzie ją wspierał w trakcie wszystkich planowanych działań. (PAP)
- Sektor bankowy** **Zysk netto sektora bankowego w okresie I-XI '18 wyniósł 14,19 mld PLN, wzrost 11,2% rdr**
Komisja Nadzoru finansowego podała, że zysk netto sektora bankowego w okresie styczeń-listopad 2018 r. wyniósł 14,19 mld PLN, czyli wzrósł o 11,2% rdr. Koszty działania banków w okresie styczeń-listopad 2018 r. wyniosły 30,59 mld PLN, rosnąc 1,6% rdr. Odpisy z kolei sięgnęły 7,68 mld PLN i były o 2% wyższe niż rok wcześniej. (PAP)
- Sektor budowlany** **GDDKiA planuje ogłosić w '19 przetargi o łącznej szacowanej wartości ok. 20 mld PLN**
GDDKiA planuje ogłosić w 2019 roku przetargi na ponad 435 km dróg. Szacowana wartość ich realizacji to około 20 mld PLN.
GDDKiA poinformowała, że obecnie w fazie przetargu jest dwanaście zadań o łącznej długości ok. 130 km, a w realizacji jest 113 zadań o łącznej długości niemal 1.425 km. (PAP)
- AC** **AC chce wypłacić 3 PLN dywidendy na akcję z zysku za '18**
Zarząd spółki AC rekomenduje walnemu zgromadzeniu wypłatę dywidendy z zysku za 2018 rok w wysokości 3 PLN na akcję. Pozostała część zysku miałyby trafić na kapitał zapasowy spółki. W roku 2017 dywidenda wyniosła 2,5 PLN na akcję, na którą przeznaczono 24,5 mln PLN. (PAP)
- Asseco Poland** **Asseco Poland ma umowę z Frontex za ok. 8 mln euro netto**
Asseco Poland podpisało umowę ramową z Europejską Agencją Straży Granicznej i Przybrzeżnej (Frontex) o wartości ok. 8 mln euro netto na rozwój nowej wersji systemu Opera, który służy do kontroli granic UE.
Wdrożenie systemu zostało zaplanowane na okres dwóch lat. (PAP)

09 stycznia 2019 r.

- Braster** **Akcjonariusze Brastera zdecydowali o emisji ponad 23 mln akcji serii K**
Akcjonariusze Brastera zdecydowali, że kapitał zakładowy spółki ma zostać podwyższony do kwoty nie wyższej niż 3.224.549,80 PLN poprzez emisję do 23.076.924 akcji serii K, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Pierwotnie decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego miała zostać podjęta w listopadzie 2018 roku jednak nie udało się to z powodu braku quorum. (PAP)
- Budimex** **Oferta Budimeksu o najkorzystniejsza w przetargu PKP PLK**
Oferta Budimeksu o wartości ok. 1,49 mld PLN netto została oceniona jako najkorzystniejsza w przetargu PKP PLK na roboty budowlane na stacji Gdynia Port. Nie oznacza to jednak, że wyboru tej oferty przez PKP PLK.
Jak wynika z komunikatu, wartość oferty przekracza kwotę, jaką zamawiający zamierza przeznaczyć na realizację zamówienia. (PAP)
- Famur** **TDJ Equity I planuje sprzedaż do 10% akcji Famuru w drodze ABB**
Akcjonariusz Famuru - TDJ Equity I, planuje sprzedaż do 10% akcji spółki w drodze ABB. TDJ Equity I planuje sprzedaż nie więcej niż 57,48 mln zdematerializowanych akcji, stanowiących nie więcej niż 10% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz głosów na WZ.
mBank pełni rolę wiodącego globalnego koordynatora oraz współprowadzącego księgę popytu, Wood & Company Financial Services, a.s. pełni rolę globalnego koordynatora oraz współprowadzącego księgę popytu, a Santander Bank Polska - Santander Biuro Maklerskie pełni rolę współprowadzącego księgę popytu.
Jak podano, otwarcie księgi popytu nastąpi niezwłocznie i może być zakończone w każdym czasie, a cena oraz liczba akcji zostaną ogłoszone po zamknięciu księgi popytu. Dodatkowo, akcjonariusz zastrzega sobie prawo do zmiany warunków lub terminów ABB w dowolnym momencie.
Intencją akcjonariusza jest pozostanie strategicznym inwestorem w spółce i dalsze wspieranie spółki w jej dynamicznym rozwoju. W związku z ABB, akcjonariusz zobowiązał się do przestrzegania 180-dniowego okresu ograniczenia zbywalności pozostałych posiadanych akcji zwykłych spółki. (PAP)
- Herkules** **Herkules nabył 4,65 mln akcji własnych, stanowiących 11,4% kapitału zakładowego**
Herkules nabył 4,65 mln akcji własnych, stanowiących 11,4% kapitału zakładowego w cenie 4,20 PLN za akcję. Redukcja zapisów wyniosła 85,44%, a liczba akcji, na które złożono ofertę sprzedaży wyniosła łącznie 31.931.730.
Przyjmowanie ofert sprzedaży trwało od 17 grudnia 2018 roku do 4 stycznia 2019 roku, a rozliczenie transakcji nastąpi 10 stycznia 2019 roku.
Jak wynika z komunikatu, w 2019 roku spółka chce postawić na rozwój podstawowego obszaru wynajmu żurawi wieżowych, zamierza kontynuować realizację skupu akcji własnych, jednocześnie pozostając spółką dywidendową. (PAP)
- Izostal, Stalprofilu** **Oferta Izostalu i Stalprofilu najkorzystniejsza w przetargu Gaz-Systemu**
Oferta Izostalu i Stalprofilu za 33,1 mln PLN netto została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu Operatora Gazociągów Przesyłowych Gaz-System na dostawy izolowanych rur stalowych. Wartość oferty brutto to 40,7 mln PLN.
Zgodnie z warunkami zamówienia, realizacja dostaw przewidziana jest w terminie od 1 czerwca do 30 września 2019 roku. (PAP)
- Kęty** **Grupa przewiduje kilkuprocentową poprawę wyników w 2019 roku, publikacja prognoz 6 lutego**
Grupa Kęty podtrzymuje zapowiedzi kilkuprocentowej poprawy wyników finansowych w 2019 roku. Dokładne prognozy mają zostać opublikowane 6 lutego.
Po publikacji szacunkowych danych za IV kwartał 2018 Grupa Kęty z nadwyżką zrealizowała ubiegłoroczne prognozy. Przychody ze sprzedaży w 2018 roku wyniosły 2,975 mld PLN, co oznacza przekroczenie prognoz o 2,8% oraz wzrost rdc o 14,4% Zysk operacyjny wyniósł 336,25 mln PLN, co oznacza przebicie prognozy o 6% i wzrost o 11,6% EBITDA wyniosła w ubiegłym roku 461 mln PLN, co oznacza przekroczenie prognozy o 3% i wzrost o 9,5 rdc. Zysk netto zwiększył się do 264,1 mln PLN, co oznacza przebicie prognoz o 4,4% i wzrost rdc o 11,6%
6 lutego spółka poda również rekomendowany przez zarząd poziom dywidendy z zysku w 2018 roku. W ubiegłym roku na ten cel przeznaczono blisko 92% z 249,1 mln PLN zysku netto Grupy, co dało 24 PLN na akcję. (PAP)

09 stycznia 2019 r.

- Ronson** **Ronson sprzedał w 2018 roku 773 lokale, a przekazał 764**
Ronson Development zakontraktował w 2018 roku sprzedaż 773 lokali wobec 815 rok wcześniej. Liczba lokali przekazanych klientom, które zostaną rozpoznane w rachunku wyników za ubiegły rok, wyniosła 764 wobec 833 w roku 2017.

W czwartym kwartale 2018 roku spółka zakontraktowała sprzedaż 134 lokali wobec 170 rok wcześniej. Liczba przekazanych w czwartym kwartale wyniosła 57 lokali, przy czym w 2017 roku liczba ta wyniosła 340. (PAP)
- Wasko** **Spółka z grupy Wasko może wdrożyć platformę e-usług w szpitalu w Radomiu za 9,4 mln PLN**
Oferta o wartości 9,4 mln PLN konsorcjum z Gabos Software, spółki z grupy kapitałowej Wasko, została uznana za najkorzystniejszą w przetargu na dostawę i wdrożenie platformy e-usług w Radomskim Szpitalu Specjalistycznym.

Szacowany udział wynagrodzenia spółki Gabos Software w wynagrodzeniu należnym całemu Konsorcjum wynosi około 80%.

Termin realizacji zamówienia będzie liczony od daty zawarcia umowy do 31 maja 2019 roku. (PAP)
- ZM Ropczyce** **Akcjonariusze wzywają do sprzedaży 159.124 akcji ZM Ropczyce, po 30,35 PLN za akcję**
Grupa akcjonariuszy, działających na podstawie porozumienia z 26 listopada 2018 roku, wzywa do sprzedaży 159.124 akcji ZM Ropczyce, po 30,35 PLN za akcję. Zapisy na sprzedaż akcji w wezwaniu przyjmowane będą od dnia 28 stycznia 2019 r. do dnia 12 lutego 2019 r. włącznie.

Wzywającymi są członkowie zarządu oraz pracownicy spółki, którzy wraz z podmiotem zależnym, którym jest spółka, posiadają 63,46% głosów z akcji. Po przeprowadzeniu wezwania, członkowie porozumienia wraz z podmiotem zależnym zamierzają osiągnąć łącznie 66% głosów, którym odpowiada 4.131.358 akcji.

Zgoda na nabycie akcji własnych przez spółkę została udzielona uchwałą NWZ w dniu 27 grudnia 2018 r. (PAP)



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 Instytucjonalnych

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 dochowaniem 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% pakietu 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