

Redaktor wydania: Adrian Górniak

KOMENTARZ PORANNY

Amerykańskie banki startują z wynikami

Kończymy powoli drugi tydzień październikowego handlu. Ostatnie dni przyniosły wyraźny wzrost awersji do ryzyka. W końcu zmaterializowała się dość długo oczekiwana korekta na Wall Street. S&P500 po nieudanym zmierzaniu się ze szczytem z końcówki września, w kilka dni zszedł do poziomów z początku lipca. Wczorajsza sesja na głównym amerykańskim indeksie kończyła się 2,1% spadkiem (od zamknięcia września korekta wynosi ponad 6%), był to szósty z rzędu dzień na minusie. Dziś rano rynki próbują zbierać się jednak do odbicia. Kontrakty na S&P500 zyskują ponad 1%. Także zielony kolor pojawił się dość solidnie na parkietach azjatyckich (relatywnie najsłabiej rosną chiński indeksy – wczoraj Shanghai Comp przełamał istotne wsparcie z 2016 roku, dziś popytowi nie udaje się do niego powrócić). WIG20 na wczorajszej sesji spadł o 1,7%, zamykając się na poziomie 2159,9 pkt. Okolice 2140-50 pkt to dość wyraźna linia wsparcia – stąd rozpoczął się mini-rajd byków w drugiej połowie lipca. Dziś uwaga inwestorów może skupić się na wynikach amerykańskich banków. Przed sesją na Wall Street raporty powinny przedstawić JP Morgan, Citibank oraz Wells Fargo – to pierwsze banki, które publikują wyniki za 3Q'18. Na dziś spodziewana jest także publikacja ratingów dla Polski przez Fitch oraz S&P.

Krzysztof Pado

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- Energetyka:** Dane PSE o produkcji we wrześniu'18 [wykresy BDM];
- Rynek kapitałowy:** Rząd planuje utworzyć Fundusz Inwestycji Kapitałowych, który będzie zasilany m.in. wpływami odpowiadającymi 30% wartości dywidend ze spółek Skarbu Państwa;
- Przemysł energochłonny:** Energia+ ma ulżyć odbiorcom energii elektrycznej- Rzeczpospolita [komentarz BDM];
- CD Projekt:** Na chwilę obecną spółka nie widzi przesłanek do zawiązania rezerw na dodatkowe wynagrodzenia z tyt. nabycia praw do „Wiedźmina”;
- PGNiG:** Grupa nie planuje składać wniosku o zmiany w taryfie gazowej dla gosp. domowych w tym roku – M. Woźniak;
- Amica:** Spółka rozważa wejście w nowe grupy asortymentu – Rzeczpospolita;
- AmRest:** Rada Dyrektorów spółki podjęła uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 70 mln EUR z wyłączeniem prawa poboru;
- Atal:** Deweloper przekazał 530 lokali w 3Q'18 [wykres BDM];
- Gino Rossi:** OTCF złożył wniosek do UOKiK o zgodę na przejęcie marki Simple;
- Branża budowlana:** Nadal trwają prace nad rozwiązaniami dot. waloryzacji kontraktów infrastrukturalnych – A. Adamczyk;
- Qumak:** Zarząd spółki zdecydował o przygotowaniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego.

WYKRES DNIA

Walory CD Projekt straciły na wczorajszej sesji 2,3% (w ciągu 5 dni aż -16%!) i kontynuują spadki zapoczątkowane pod koniec sierpnia. Obecnie akcje producenta gier są najniżej od połowy czerwca.

CD Projekt - daily



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

Notowania: czwartek, 11 października 2018

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 159,9	-1,7%	-12,2%
WIG30	2 459,2	-1,6%	-13,0%
mWIG40	3 941,5	-1,4%	-18,7%
sWIG80	11 223,3	-1,1%	-23,1%
WIG	55 941,1	-1,6%	-12,2%
WIG Banki	7 366,5	-1,5%	-13,2%
WIG Bud	1 875,4	-1,1%	-33,5%
WIG Chemia	8 953,3	-3,7%	-41,5%
WIG Dew	1 982,1	-0,6%	-9,8%
WIG Energia	2 196,5	-2,1%	-26,6%
WIG IT	1 987,3	-0,8%	-2,7%
WIG Media	4 502,4	-0,6%	-6,0%
WIG Paliwa	6 963,8	-1,6%	-2,5%
WIG Spoż	3 480,0	-0,8%	-4,1%
WIG Surowce	3 294,3	-1,5%	-25,0%
WIG Telco	597,8	-0,8%	-19,8%
DAX	11 539,4	-1,5%	-10,7%
CAC40	5 106,4	-1,9%	-3,9%
BUX	35 904,5	-2,5%	-8,8%
S&P500	2 728,4	-2,1%	2,0%
DJIA	25 052,8	-2,1%	1,3%
Nasdaq Comp	7 329,1	-1,3%	6,2%
Bovespa	82 921,1	-0,9%	8,5%
Nikkei225	22 581,2	0,0%	-0,8%
S&P/ASX 200	5 895,7	0,2%	-2,8%
Złoto	1 219,8	2,5%	-6,6%
Miedź	6 239,0	-0,8%	-13,9%
Ropa WTI	71,0	-3,0%	21,6%
EUR/PLN	4,31	-0,2%	3,1%
USD/PLN	3,72	-0,5%	6,8%
CHF/PLN	3,75	-0,6%	5,1%
EUR/USD	1,16	0,3%	-3,6%
USD/JPY	112,3	-0,4%	-0,3%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	2 160	-102	-4,51%
Kurs zamknięcia	2 159	-36	-1,64%
Kurs min.	2 146	-49	-2,23%
Kurs max.	2 185	-77	-3,40%
Wolumen obrotu	31 105	7 596	32,31%
Otwarte pozycje	44 849	-470	-1,04%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	2 170,37	2 144,00	2 181,01	2 159,88	-1,7%	779
WIG30	2 451,39	2 442,30	2 478,80	2 459,23	-1,6%	873
MMWIG40	3 922,82	11 169,01	11 264,15	3 941,47	-1,4%	141
SWIG80	11 249,32	3 914,63	3 952,13	11 223,32	-1,2%	23
WIG-PL	56 726,97	56 726,97	57 183,26	57 004,93	-1,6%	941
WIG	55 769,57	55 628,34	56 348,35	55 941,06	-1,6%	952

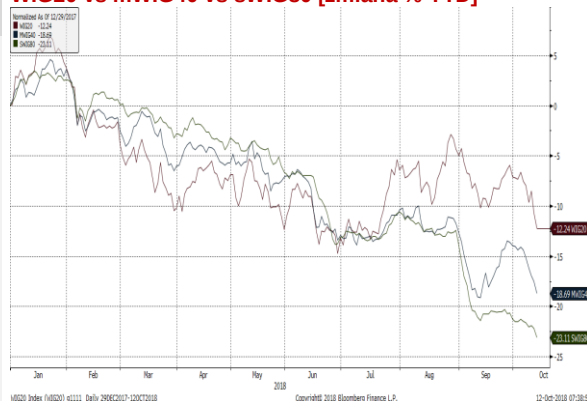
WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Allior	62,00	8 094	-0,5%	-22,0%
CCC	211,00	8 686	-3,5%	-26,0%
CD Projekt	152,00	14 610	-2,3%	56,7%
Cyfrowy P.	23,44	14 991	0,0%	-5,7%
Energia	7,78	3 221	-2,3%	-38,9%
Eurocash	19,90	2 769	-0,1%	-24,8%
JSW	65,20	7 655	-2,6%	-32,3%
KGHM	84,60	16 920	-1,1%	-23,9%
Lotos	71,48	13 215	-3,7%	23,9%
LPP	8 220,00	15 227	-3,4%	-7,7%
mBANK	400,20	16 941	-1,3%	-13,9%
Orange	4,41	5 787	-0,7%	-23,8%
Pekao	101,95	26 759	-1,3%	-21,3%
PGE	9,51	17 781	-2,7%	-21,1%
PGNiG	6,34	36 635	-2,3%	0,8%
PKN Orlen	93,62	40 042	-1,0%	-11,7%
PKOBP	39,63	49 538	-2,0%	-10,6%
PZU	38,70	33 418	-0,9%	-8,2%
Santander Polska	345,80	34 350	-2,2%	-12,7%
Tauron	1,75	3 067	-1,7%	-42,6%

mWIG40

	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit	295,00	675	-4,2%	49,0%	ING BSK	172,00	22 377	0,0%	-16,3%
Amica	111,00	863	0,7%	-11,8%	Inter Cars	260,00	3 684	-3,0%	-16,1%
Amrest	40,75	8 645	-1,8%	-0,6%	Kernel	51,30	4 204	-0,8%	8,0%
Asseco PL	45,56	3 781	-0,6%	3,6%	Kety	364,00	3 475	-1,5%	-11,1%
Azoty	27,58	2 736	-4,2%	-60,4%	Kruk	200,00	3 774	-0,5%	-23,5%
Benefit Sys.	940,00	2 687	0,4%	-19,7%	LC Corp	2,49	1 114	5,5%	-9,5%
Bogdanka	58,00	1 973	-3,0%	-13,4%	Livechat	23,00	592	-5,2%	-42,4%
Boryszew	5,05	1 212	-1,6%	-45,2%	Mabion	100,00	1 372	-2,5%	-11,3%
Budimex	100,00	2 553	-0,8%	-52,8%	Millennium	8,80	10 675	-0,2%	-1,6%
CI Games	0,87	131	-4,4%	-15,5%	Netia	4,89	1 641	0,4%	-9,1%
Ciech	45,00	2 371	-2,4%	-21,7%	Orbis	81,40	3 751	-1,0%	-12,0%
Comarch	169,50	1 379	2,7%	-10,8%	Pfleiderer	32,95	2 132	-3,2%	-2,4%
Dino	88,15	8 642	-1,9%	11,9%	PKP Cargo	40,05	1 794	-4,6%	-27,3%
Enea	7,98	3 523	-0,4%	-30,6%	PLAY	17,16	4 354	-3,7%	-49,2%
Famur	5,36	3 081	-2,9%	-13,5%	PlayWay	122,00	805	-6,5%	87,7%
Forte	36,90	883	-2,6%	-26,2%	Polimex	2,93	693	-2,3%	-27,3%
GetinNoble	0,50	504	-5,7%	-69,1%	Sanok	25,80	694	-1,9%	-43,6%
GPW	43,40	1 822	2,8%	-7,6%	Stalprodukt	373,00	2 081	-3,9%	-26,1%
GTC	7,76	3 752	-5,7%	-20,8%	Wawel	802,00	1 203	-2,7%	-22,2%
Handlowy	71,60	9 355	-2,1%	-12,6%	WP.PL	50,20	1 453	-0,4%	3,5%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

FW20



KRS1 Index (WSE WIG20 Index Future) graph 1550 Daily 12APR2018-12OCT2018

Copyright© 2018 Bloomberg Finance L.P.

12-Oct-2018 07:38:35

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



WIG20 Index (WIG20) G1598 Daily 12APR2018-12OCT2018

Copyright© 2018 Bloomberg Finance L.P.

12-Oct-2018 07:38:12

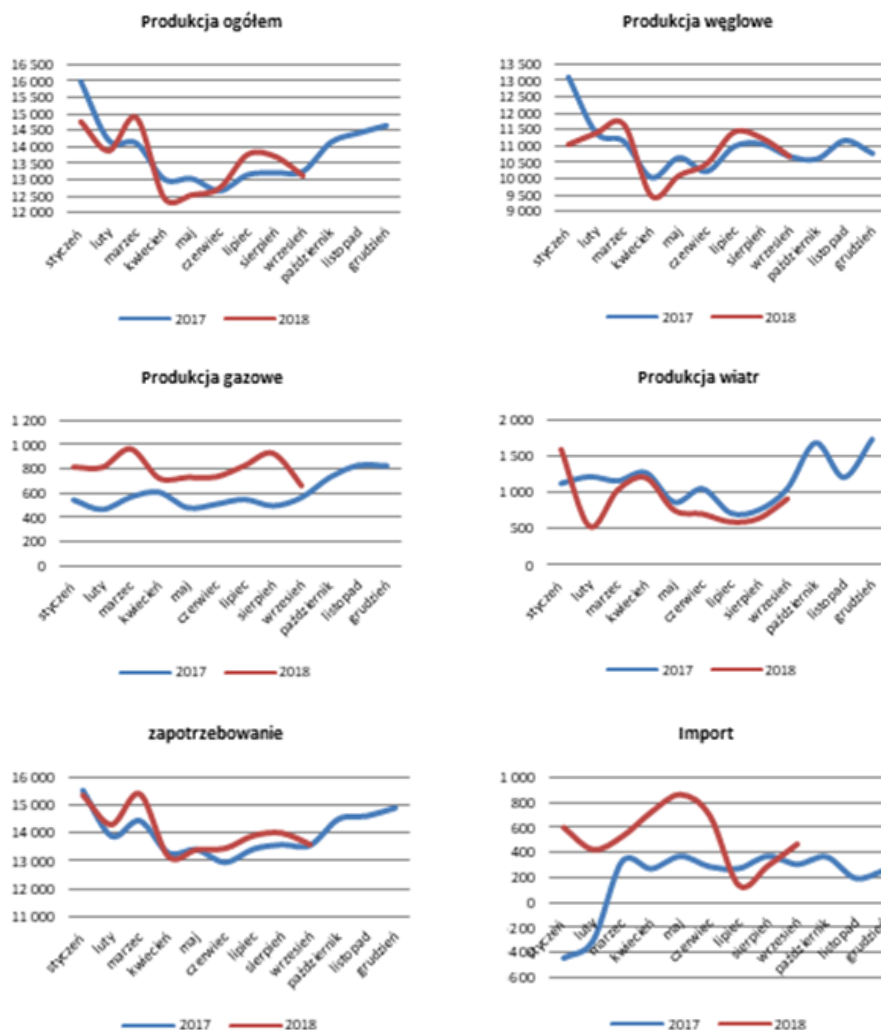
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

Energetyka, dane PSE

Dane PSE za wrzesień 2018:

- produkcja energii -1% r/r (-0,6% YTD);
- generacja węglowa bez zmian (-1,8% YTD);
- generacja gazowa +18% r/r ale duży spadek m/m (Włocławek);
- generacja wiatrowa -13% ale duży wzrost m/m (lepsze warunki wietrzne);
- krajowe zużycie +0,2% r/r (+2% YTD), kolejny wzrost importu (do 2013 byliśmy eksporterem netto energii);



Rynek kapitałowy

Rząd planuje utworzyć Fundusz Inwestycji Kapitałowych, który będzie zasilany m.in. wpływami odpowiadającymi 30% wartości dywidend pochodzących od spółek Skarbu Państwa - podano w uzasadnieniu do projektu ustawy.

"W związku z potrzebą istnienia stałego, dodatkowego w stosunku do budżetu państwa oraz Funduszu Reprywatyzacji, źródła finansowania zadania Prezesa Rady Ministrów polegającego na nabywaniu i obejmowaniu akcji lub udziałów spółek, projekt przewiduje utworzenie nowego państwowego funduszu celowego, którego głównym celem będzie finansowanie tego zadania" - napisano.

Jak napisano w uzasadnieniu, przychodami Funduszu będą wpłaty z zysku jednoosobowych spółek Skarbu Państwa, wpłaty środków finansowych w wysokości odpowiadającej 30% każdej wypłaconej dywidendy, a także zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, z akcji należących do Skarbu Państwa, środki z tytułu zwrotu pomocy publicznej lub wsparcia niebędącego pomocą publiczną, udzielonych przedsiębiorcom z Funduszu Restrukturyzacji Przedsiębiorców, dotacje celowe z budżetu państwa.

Jak napisano, środki Funduszu będą przeznaczane na nabywanie i obejmowanie akcji przez Skarb Państwa.

Kancelaria Premiera, która przygotowała nowelę podaje, że Fundusz z tytułu dywidend może liczyć rocznie na ok. 1,4 mld PLN.

Przemysł energochłonny

Czas na energię plus. PiS rozważa kolejny program socjalny: rekompensaty za podwyżki cen prądu. Rozwiązania osłonowe miałyby być nie tylko dla energochłonnego przemysłu, ale także dla obywateli. Pieniądze na energetyczną ulgę w podatku PIT (lub dodatek) pochodziłyby z kasy państwa, ale nie z podatków, lecz z wpływów ze sprzedaży praw do emisji CO₂. Plan maksymalny to przeznaczenie jednej trzeciej tych przychodów dla branż energochłonnych, a reszty na rekompensaty dla obywateli, którzy rozliczają się z fiskusem w ramach pierwszego progu podatkowego. Więcej zwolenników ma jednak wsparcie tylko najuboższych - Rzeczpospolita

BDM: w ostatniej rekomendacji dla GA w września '18 pisaliśmy, że w związku z wysoką ceną emisji rząd będzie musiał znaleźć rozwiązanie dla całej branży energochłonnej na wzór mechanizmów stosowanych w innych państwach członkowskich. Prawo UE pozwala bowiem przeznaczyć część środków uzyskanych ze sprzedaży uprawnień do emisji na rekompensaty dla przemysłu. W Niemczech taka rekompensata sięga ok. 10 EUR/MWh. Niestety proponowane rozwiązanie w wysokości przeznaczenia tylko 1/3 wpływów może być niewystarczające dla branży.

W 2018 roku Polska planuje sprzedać na EEX ok. 78 mln uprawnień co przy cenie 20 EUR/t daje ok. 6,7 mld PLN wpływów vs 2,1 mld PLN w '17. Zakładając, że 1/3 miałyby trafić do przemysłu (ok. 40% krajowego zużycia) oznacza to wsparcie rządu 30 PLN/MWh czyli ok. 12% hurtowej ceny na TGE (kontrakt 2019). Trzeba jednak pamiętać, że z każdym rokiem pula uprawnień emisyjnych będzie mniejsza, szczególnie po 2020 roku.

Energetyka

Obserwowane od jakiegoś czasu wahania cen energii na Towarowej Giełdzie Energii zachęcają duże przedsiębiorstwa do kupowania prądu w dłuższych kontraktach, ale w oparciu o elastyczny model, np. indeks TGE. Ostatnio taką umowę podpisała PGE Obrót z CMC Poland. Trzyletni kontrakt na 2,4 TWh energii ze spółką kupującą i przetwarzającą złom na wyroby dla przemysłu budowlanego, rolniczego, energetycznego czy maszynowego zacznie obowiązywać od początku 2021 r. Jak twierdzą przedstawiciele Polskiej Grupy Energetycznej, trzy-, czteroletnie umowy podpisano z kilkunastoma dużymi klientami. - Parkiet

CD Projekt

CD Projekt "na chwilę obecną" nie widzi przesłanek do zawiązania rezerw na dodatkowe wynagrodzenia z tytułu zawartych historycznie umów nabycia praw do produkcji i wydawania gier "Wiedźmińskich", członek zarządu ds. finansowych Piotr Nielubowicz.

"Na chwilę obecną nie widzimy przesłanek do zawiązania rezerw na dodatkowe wynagrodzenia z tytułu zawartych historycznie umów nabycia praw do produkcji i wydawania gier "Wiedźmińskich" - powiedział ISBnews Nielubowicz.

Wcześniej pełnomocnicy reprezentujący Andrzeja Sapkowskiego wezwali CD Projekt do zapłaty co najmniej 60 mln PLN.

W ocenie spółki, żądania są bezpodstawne zarówno co do zasady, jak i wysokości. Spółka w sposób ważny i zgodny z obowiązującymi przepisami, nabyła prawa do utworów Andrzeja Sapkowskiego, m.in. w zakresie niezbędnym do wykorzystania ich w ramach tworzonych przez spółkę gier, regulując uzgodnione w umowach wynagrodzenia, zaznaczono w informacji.

Jeśli w sporze z CD Projektem Andrzej Sapkowski, autor wiedźmińskiej sagi uzyska wysokie odszkodowanie, inni twórcy mogą ruszyć na polowanie, sięgając popłoch wśród kreatywnych firm. – Puls Biznesu

Gazownictwo

Polska Spółka Gazownictwa w latach 2018-2022 przeznaczy na inwestycje, w ramach programu przyspieszenia inwestycji w sieć gazową Polski, 7,5 mld PLN - poinformował w czwartek minister energii Krzysztof Tchórzewski.

"Dodatkowe środki finansowe w wysokości 867 mln zł zwiększające łączne nakłady do 7,5 mld PLN, zostaną przeznaczone m.in. na budowę nowych sieci na terenie niezgazyfikowanych gmin, przyłączenia nowych odbiorców oraz inwestycje zwiększające przepustowość infrastruktury" - podała grupa PGNiG w komunikacie.

Premier Mateusz Morawiecki poinformował, że gazyfikacja będzie prowadzona w 300 gminach, co oznacza, że liczba gmin z dostępem do sieci gazowej wzrośnie do 1.782 (łącznie w Polsce jest 2.478 gmin). W ramach programu powstanie 4.817 km sieci gazowych i 77 stacji LNG.

Premier podtrzymał, że przez najbliższe cztery lata zwiększone zostanie wydobycie gazu na Podkarpaciu o prawie 30%.

"Jestem przekonany, że to będzie więcej niż 30%., ale oficjalne nasze dane mówią o 30%. Będziemy dochodzić do prawie 2 mld m sześć. Już dziś planujemy 1,8 mld m sześć." - powiedział Morawiecki.

"Planujemy zwiększenie wydobycia o 30%. w tym regionie, to będzie prawie 400 mln m. sześć. gazu więcej co roku w tamtym regionie w porównaniu z czasem obecnym" - dodał Maciej Woźniak, wiceprezes PGNiG.

PGNiG

Grupa nie planuje składać wniosku o zmiany w taryfie gazowej dla gospodarstw domowych, poinformował wiceprezes Maciej Woźniak. Decyzje dotyczące kolejnych okresów zależne będą m.in. od kontraktów na LNG, które spółka chce zawrzeć jeszcze w tym roku.

"Nie planujemy żadnych zmian cen dla gospodarstw domowych w tym roku" - powiedział Woźniak dziennikarzom.

Spółka nie planuje składać wniosku w tym roku. Obecna taryfa obowiązuje do końca grudnia, podkreślił.

"Przyszły rok zapowiada się jeszcze dosyć niepewnie, ale te szacunki i kalkulacje trwają" - dodał wiceprezes.

Przypomniał, że spółka jeszcze w tym roku planuje zawrzeć kontrakty długoterminowe na dostawy LNG.

"Będą one bardzo znacząco wpływały na to, żeby ten poziom cen, który jesteśmy w stanie zaoferować rynkowi był stabilny i nie przekraczał trendów rynkowych. Gwarantuję państwu, że ceny w tych kontraktach, razem z transportem, z opłatami portowymi, są ciągle niższe niż oferowana obecnie cena gazu rosyjskiego dla Polski" - powiedział.

Amica

Chcemy robić nie tylko kuchnie. Sprzedaż na kluczowych rynkach rośnie, dlatego szukamy możliwości ekspansji. Nie tylko za granicą, rozważamy produkcję lodówek czy okapów - mówi wiceprezes Amiki Wojciech Kocikowski. - Rzeczpospolita

AmRest

Rada Dyrektorów spółki podjęła uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 70 mln EUR, z wyłączeniem praw poboru.

AmRest podał, że podwyższenie kapitału zostanie przeprowadzone w drodze subskrypcji prywatnej, która potrwa maksymalnie 24 godziny i będzie skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych lub instytucjonalnych.

Globalnym koordynatorem oferty i prowadzącym księgę popytu jest JB Capital Markets.

Finaccess Group, główny akcjonariusz AmRestu, oraz Gosha Holding poinformowały, że zamierzają wziąć udział w ofercie w proporcji zgodnej z ich obecnym udziałem w kapitale zakładowym spółki (odpowiednio 56,4% i 10,7%).

AmRest poinformował, że nowe akcje nie mogą być emitowane po cenie niższej niż z maksymalnie 5% dyskontem w stosunku do kursu na GPW na zamknięciu sesji przed rozpoczęciem oferty.

Pekao

Bank zmienił ofertę dla mikrofirm, obecnie uruchamia miesięcznie około 3 tys. kont dla tego segmentu i planuje, że przyszły rok przyniesie dalszy wzrost akwizycji. Od początku roku bank otworzył blisko 300 tys. kont dla klientów detalicznych, w tym w 3Q'18 ok. 100 tys. i podtrzymuje, że w całym 2018 roku przybędzie ich 400 tys.

Remak

Value FIZ Subfundusz 1, zarządzany przez AgioFunds TFI, zwiększył zaangażowanie w spółkę Remak i ma obecnie 5,6% głosów na jej walnym zgromadzeniu.

Robyg

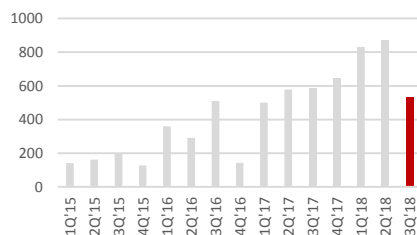
Deweloper otrzymał pozwolenie na budowę I etapu inwestycji Życzliwa Praga w Warszawie na Tarchominie. W ramach tej fazy osiedla powstanie 93 lokali o metrażach 28-81 mkw. Osiedle docelowo składać się będzie z ok. 1000 mieszkań.

Atal

Spółka celuje w marżę brutto w 2018 roku w przedziale 28-30%. Deweloper liczy, że 2019 rok będzie lepszy pod względem sprzedaży lokali, ale nie oczekuje dużych wzrostów - poinformował PAP Biznes wiceprezes Mateusz Juroszek. Spółka, w zakresie wypłaty dywidendy za 2018 rok, planuje iść w stronę wypłaty 100% zysku.

Deweloper przekazał w 3Q'18 530 lokali (-10% r/r; narastająco 2,23 tys. mieszkań). Najwięcej przekazań miało miejsce w Warszawie (172 szt.) oraz Gdańsku (121 szt.).

Atal – przekazania kwartalne [szt.]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

iFun4all

Spółka uzgodniła z Microsoft Corporation datę premiery swojej najnowszej gry "Halls of Horror" na poniedziałek, 15 października 2018 r., o godzinie 04:00 czasu polskiego. Gra dostępna będzie dla użytkowników nieodpłatnie za pośrednictwem aplikacji Mixer na PC, jak również na urządzeniach mobilnych i Xbox One oraz przez przeglądarki internetowe.

Gino Rossi

OTCF, właściciel marki 4F, złożył w UOKiK wniosek o zgodę na przejęcie kontroli nad Simple Creative Products.

Dom Development

Deweloper wprowadził do oferty 200 lokali w ramach nowego projektu kameralnego Osiedla Piękna 21 we Wrocławiu. Zakończenie budowy planowane jest na 2Q'20. Na terenie Pięknej 21 powstanie 196 mieszkań i 4 lokale usługowe o metrażach liczących od 27,5 m2 do 115 m2. Ceny lokali zaczynają się od 6,5 tys. PLN/mkw.

PKN Orlen

Spółka podała, że we współpracy z Instytutem Chemii Przemysłowej przeprowadził próbę przerobu frakcji ropy z olejami roślinnymi. Celem projektu jest opracowanie innowacyjnej technologii i otrzymanie wysokiej jakości biowęglowodorów jako komponentu oleju napędowego.

ZUE

Spółka poinformowała, że podpisała aneks do umowy z PKP PLK na zadanie pn. Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych oraz wykup gruntów w rejonie stacji Medyka dla zadania pn. „Prace inwestycyjne na przejściu granicznym Medyka - Mościska II”. Wynagrodzenie grupy z prace dodatkowe wyniesie 13,6 mln PLN netto.

PKP Cargo

Spółka zawarła umowę sprzedaży energii elektrycznej i usługi dystrybucji z PKP Energetyka na okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. Przewidywana wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi łącznie 987,1 mln PLN netto.

Budimex

Spółka poinformowała, że budowa Muzeum Historii Polski rozpoczęła się 90 dni temu, a jej zaawansowanie wynosi obecnie 7%. Inwestorem jest Ministerstwo Kultury i Dziedzictwa Narodowego, a generalnym wykonawcą inwestycji jest Budimex. Autorem projektu jest warszawskie biuro WXCA sp. z o.o.

Benefit

Fit Invest, spółka zależna Benefit Systems, zawarła umowę kupna 22,5% udziałów w Fit Fabric, sieci klubów fitness, za cenę 9,6 mln PLN. Po przeprowadzeniu transakcji udział Fit Invest w kapitale zakładowym Fit Fabric wzrósł do 52,5%.

Fit Invest, zgodnie z zawartą umową, ma nabyć pozostałe 47,5 % udziałów w kapitale zakładowym Fit Fabric najpóźniej do dnia 31 lipca 2021 r. za cenę nie wyższą niż 30,9 mln PLN, przy czym ostateczna wysokość ceny zostanie ustalona w oparciu o wyniki finansowe Fit Fabric.

Paliwa

Organizacja OPEC szacuje światowy wzrost popytu na ropę w 2018 roku na poziomie 1,54 mb/d, mniej niż w poprzednim miesiącu, kiedy to spodziewano się go na poziomie 1,62 mb/d - wynika z październikowego biuletynu organizacji.

"W 2018 r. światowy wzrost popytu na ropę szacowany jest na 1,54 mb/d, po rewizji w dół. Obecna prognoza odzwierciedla najbardziej aktualne dane gospodarcze w Europie i na Bliskim Wschodzie, a także sytuację w gospodarkach Ameryki Łacińskiej" - napisano.

Branża budowlana

Prace nad rozwiązaniami dotyczącymi waloryzacji kontraktów infrastrukturalnych wobec wzrostu cen na rynku nadal trwają - poinformował w czwartek minister infrastruktury Andrzej Adamczyk. Zapewnił o współpracy w tym zakresie z wykonawcami.

Szef resortu infrastruktury odniósł się w ten sposób do pytania PAP o postulowane od miesiąca przez przedstawicieli branży budownictwa drogowego i kolejowego rozwiązania umożliwiające realne waloryzowanie zawartych już i przyszłych kontraktów.

"Zespół ekspertów w Ministerstwie Infrastruktury, Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad, także w kontaktach międzyresortowych, pracuje nad tym problemem. Problem jest skomplikowany, ale przede wszystkim pracujemy z wykonawcami" - powiedział w czwartek w Zabrzu Adamczyk.

O podjęciu takich analiz minister informował już w pierwszej połowie br. W lipcu br. wiceminister infrastruktury Marek Chodkiewicz sygnalizował w Sejmie, że "dużym zmartwieniem i wielkim zainteresowaniem resortu jest waloryzacja cen", wobec podnoszonej przez wykonawców kwestii znaczącego wzrostu cen - "ponadprzeciętnego w przypadku kluczowych materiałów". Powoduje to, że trwające kontrakty stają się nieopłacalne, co może przyczynić się do upadłości części firm.

Echo

Deweloper negocjuje lub ma podpisane umowy przedwstępne dotyczące terenów, na których powstać może nawet 180 tys. mkw. mieszkań i powierzchni biurowej, poinformował wiceprezes ds. finansowych Maciej Drozd. Na finansowanie rozwoju biznesu spółka przeznaczy środki z rozpoczynającej się dziś oferty publicznej obligacji.

"Nasza grupa ma w budowie i przygotowaniu projekty o łącznej powierzchni blisko 1,1 mln m², które powstaną w kolejnych 3-4 latach. Pracujemy nad zabezpieczeniem dalszego rozwoju, m.in. przez zakupy gruntów. W negocjacjach lub już zabezpieczone umowami przedwstępnymi mamy teraz tereny, na których powstać może nawet 180 tys. mkw.2 mieszkań i powierzchni biurowej" - powiedział Drozd w wywiadzie dla serwisu inwestycje.pl.

"Pieniądze pozyskane z emisji obligacji planujemy wykorzystać na finansowanie rozwoju biznesu. Mamy obecnie w budowie i przygotowaniu ponad 1,1 mln mkw. biur, mieszkań i powierzchni handlowo-rozrywkowej. Chcemy zabezpieczyć nasz rozwój w kolejnych latach, dlatego kupujemy kolejne atrakcyjne grunty" - dodał.

Ambra

Prezes Ogór powiedział, że spółka, która w październiku wprowadza nową markę importera i dystrybutora mocnych alkoholi premium, oczekuje zwiększenia rocznej sprzedaży o 20-30 mln PLN w ciągu pięciu lat.

Ambra dotychczas zajmowała się przede wszystkim produkcją, importem i dystrybucją wina w Polsce. Pod marką Centrum Wina prowadzi też 29 sklepów specjalistycznych i sprzedaż do 1,5 tys. punktów gastronomii.

"Przekształcamy nasze sklepy Centrum Wina w sklepy partnerskie, gdzie Centrum Wina podzieli się powierzchnią handlową z nowym projektem +Distillers Limited+ (...) Oczekujemy, że w ciągu 5 lat będziemy w stanie osiągnąć 20-30 mln PLN z nowego projektu" - powiedział prezes.

Dodał, że rebranding sklepów ma rozpocząć się w styczniu 2019 roku, a w ofercie nowego projektu będzie początkowo 150 alkoholi mocnych, w tym 100 rodzajów whisky.

Ambra będzie też sprzedawać mocne alkohole premium w ramach nowej marki do odbiorców w gastronomii.

Ogór poinformował, że po upływie roku od uruchomienia projektu zapadną decyzje dotyczące rozwoju sieci lokalizacji Centrum Wina i Distillers Limited.

"Obecnie sklepy Centrum Wina znajdują się w miastach pow. 400 tys. mieszkańców. Analizujemy możliwość rozwoju sieci w mniejszych miejscowościach pow. 100 tys. mieszkańców, których jest około 20" - powiedział.

Scope Fluidics

Spółka podpisała umowę o współpracy z niemieckim producentem chipów do systemów laboratoryjnych Microfluidic ChipShop GmbH, wyspecjalizowanym w technologiach mikroprzepływowych. Celem współpracy jest optymalizacja jednorazowych kartridży PCR ONE pod kątem kosztowym, jak i technologii produkcji. System PCR ONE ma zostać dopuszczony do komercyjnego obrotu do połowy 2020 roku.

Vantage	Spółka podpisała przyrzeczoną umowę przeniesienia własności zabudowanej nieruchomości przy ul. Buforowej we Wrocławiu, o łącznej powierzchni 1,46 ha, za 14 mln PLN. Nieruchomość pozwoli na budowę około 300 lokali mieszkalnych.
Qumak	Zarząd spółki zdecydował o przygotowaniu wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego - przyspieszonego postępowania układowego. Jednocześnie przedłużony został przegląd opcji strategicznych, który pierwotnie miał zakończyć się 11 października. "Zarząd Qumak (...) podjął decyzję w sprawie przygotowania wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego" - napisano w komunikacie spółki. Qumak poinformował, że decyzja jest związana z odstąpieniem od emisji akcji serii M i N, która miała dokapitalizować spółkę kwotą 35 mln PLN. "W związku z rozpoczynającymi się rozmowami z potencjalnymi inwestorami, zarząd wydłuża okres prowadzenia przeglądu opcji strategicznych i w dalszym ciągu zaprasza inwestorów do wzięcia w nim udziału" - napisano w odrębnym komunikacie. Spółka poinformowała, że zarząd nie podjął jeszcze decyzji o wyborze konkretnej opcji strategicznej. "Zarząd analizuje dalsze możliwe scenariusze kontynuacji działalności spółki, mając także na uwadze podjętą decyzję o przygotowaniu wniosku w sprawie przeprowadzenia postępowania restrukturyzacyjnego" - napisano. "Jednocześnie zarząd zaznacza, że rozważy dokonanie rewizji swojej decyzji w sprawie przygotowania i złożenia wniosku w sprawie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego zależnie od przebiegu oraz wyniku rozmów z nowymi inwestorami strategicznymi" - dodano.
Nextbike	Spółka zależna Nextbike Polska, NB Poznań, złożyła najkorzystniejszą ofertę w I części przetargu na uruchomienie systemu rowerów publicznych w Poznaniu oraz zarządzanie i utrzymanie tego systemu do końca '22. Wartość oferty wynosi 14,3 mln PLN brutto.
Gobarto	Prezes, Przemysław Koźlakiewicz, złożył rezygnację z członkostwa w zarządzie spółki ze skutkiem na 31 października.
LC Corp	Deweloper kupił prawo własności oraz prawo użytkowania wieczystego zabudowanych nieruchomości położonych w Krakowie przy ul. Centralnej, o łącznej powierzchni ok. 5,2 ha za 48 mln PLN plus VAT. Spółka zamierza zrealizować na tych gruntach projekt inwestycyjny z szacowaną ilością ok. 1150 lokali mieszkalnych.
Braster	Fundusze zarządzane przez Investors TFI mają mniej niż 5 proc. akcji grupy. Przed sprzedażą akcji fundusze zarządzane przez Investors TFI posiadały 10% głosów na walnym Brastera. Po transakcjach z 8 i 9 października fundusze mają 358,4 tys. akcji, stanowiących 3,91% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym spółki.
Comperia	Spółka podała, że w ramach oferty publicznej złożono zapisy na 1,5 mln akcji s. G. Cena emisyjna wynosiła 6 PLN za papier.
PGS Software	NN OFE zwiększył zwiększył zaangażowanie w akcjonariacie spółki do 5,19% głosów na WZA.
Banki	Banki redukują sieć, dostosowując się do klientów i szukając oszczędności. Zmniejszając liczbę oddziałów, kredytodawcy nie tylko reagują na rosnącą popularność bankowości elektronicznej, ale też starają się zmniejszyć koszty w obliczu niższej niż kiedyś rentowności. To w najbliższych latach się nie zmieni. - Parkiet
Vigo System	Spółka podała w komunikacie, że otrzymała zamówienie od Zodiac Aerotechnics o wartości 1,6 mln EUR na dostawę detektorów podczuwieni w terminie od 8 lutego '19 do 26 lipca '19.
Medicalgorithmics	Celem spółki na 2019 rok jest wzrost wolumenu sprzedaży - poinformował PAP Biznes prezes Marek Dziubiński. Grupa zastanawia się czy nie będzie potrzebować dodatkowego kapitału na rozwój, rozważa różne opcje m. in. sprzedaż aktywów.
Kruk	Spółka obserwuje w 4Q'18 rekordową podaż portfeli ze strony banków i liczy, że w 2018 roku inwestycje w nowe portfele wyniosą łącznie około 1,3 mld PLN. Kruk nie wyklucza, że w najbliższych miesiącach wyjdzie na rynek obligacji - poinformował PAP Biznes Piotr Krupa, prezes spółki.

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółki, PAP

Wydział Analiz i Informacji Dom Maklerski BDM S.A.

ul. 3-go Maja 23, 40-096 Katowice, Tel.: 032 208 14 12, analizy@bdm.com.pl

Opracowanie ma charakter czysto informacyjny i zostało opracowane na podstawie informacji uznanych przez autorów za wiarygodne. Zawarte w nim komentarze są subiektywnymi poglądami autorów. Opracowanie i zawarte w nim komentarze nie są podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinny być tak interpretowane. Publikowanie w prasie lub w Internecie całości lub części opracowania wymaga zgody sporządzających raport.