

Redaktor wydania: Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

GPW złapała oddech

Ostatnie dni na warszawskim parkiecie możemy zaliczyć do udanych. Blue chipy zanotowały 5 wzrostową sesję z rządu i zyskały łącznie ok. 7% (wczoraj +1,6%). Nad kreską dzień zakończyły też podmioty z mWIG40. Jeszcze lepiej główny indeks zaprezentował się na tle dużych europejskich indeksów – DAX stracił 0,2%, a brytyjski FTSE spadł o 1,4% (część spadku można zapewne przypisać rozczarowującemu odczytowi PMI dla sektora usług). Za oceanem wzrosły DJIA (+0,8%) i S&P500 (+0,6%), spadek z kolei Nasdaq; pozytywne nastroje przeważały także w Tokio (Nikkei zyskał ponad 1%). W kalendarium makro ciekawsze wydają się być przede wszystkim finalne odczyty PMI dla głównych gospodarek w Europie (Niemcy, Francja, strefa Euro) oraz uzupełniające wybory do amerykańskiego Kongresu (ich wyniki będzie można traktować jako „sprawdzam” dla prezydenta Trumpa). W sferze geopolitycznej pojawiają się kolejne głosy, które sugerują, że może dojść do załagodzenia (lub nawet rozwiązania sporu) na linii USA-Chiny, co z pewnością uspokoiłoby rynek. Nad ranem nastroje są dosyć dobre – zyskują kontrakty zarówno na amerykańskie indeksy, jak i na DAX. To z kolei może zwiastować „zielony” początek notowań również u nas i rodzi szansę na kolejną wzrostową sesję blue chipów z rządu.

Adrian Górniak

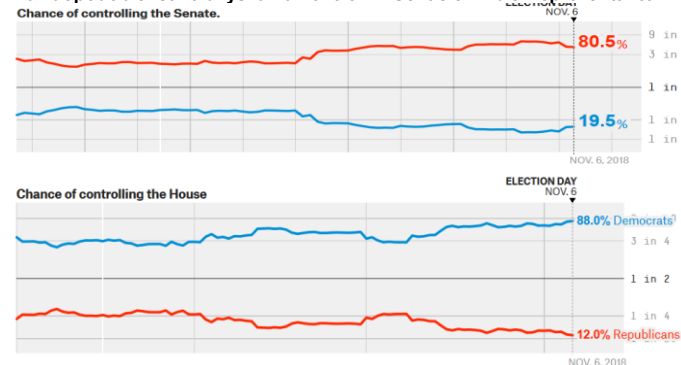
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **PKO BP:** wyniki banku bliskie oczekiwaniom;
- **CCC:** wzrost sprzedaży w październiku tylko o 14% r/r [komentarz BDM];
- **KGHM:** umowa ramowa z CMNM na sprzedaż katod w latach '19-'23;
- **Millennium:** bank nie wypłaci dywidendy za '18 w związku z przejęciem, podtrzymuje strategię;
- **Lotos:** modelowa marża rafinerijna w 10.18 wyniosła 7,42 USD/bbl wobec 5,59 USD/bbl we wrześniu;
- **GPW:** obroty akcjami w 10.18 spadły o blisko 20% r/r;
- **TIM:** zarząd zdecydował o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za '18 1 PLN/akcję (DY 15,4%) [wykres BDM];
- **Oponeo:** wzrost przychodów w październiku o 20% r/r [wykres BDM];
- **Marvipol/deweloperzy:** Marvipol wprowadził do oferty 322 lokale [tabela BDM];
- **Wittchen/Wojas/Hubstyle:** dane sprzedażowe za październik '18 [wykresy BDM];
- **Polwax:** K. Moska przekracza 10% udziału w głosach na WZA [tabela/wykres BDM];
- **Qumak:** sąd przeciwny propozycji zarządu dot. wyboru wierzycieli do układu, co uniemożliwia otwarcie przyspieszonego postępowania;
- **Quercus TFI:** wartość AuM w 10.18 spadła o 7,5% m/m;
- **Skarbiec TFI:** jeden z akcjonariuszy chce zwolnienia NWZA ws. zmian w RN;
- **Elemental:** spółka rozważa budowę nowej fabryki przetwarzania sprzętu elektrycznego o rocznej wydajności około 30 tys. ton;

WYKRES DNIA

Dzisiaj wybory do Kongresu w USA. Kontrolę w Izbie Reprezentantów mogą przejąć Demokraci (zdecydowany faworyt).

Prawdopodobieństwo uzyskania kontroli w Senacie i Izbie Reprezentantów



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., <https://fivethirtyeight.com/>

Notowania: poniedziałek, 5 listopada 2018

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 233,7	1,6%	-9,2%
WIG30	2 526,3	1,4%	-10,6%
mWIG40	3 881,6	0,3%	-19,9%
sWIG80	11 034,0	-0,1%	-24,4%
WIG	57 000,4	1,2%	-10,6%
WIG Banki	7 556,8	1,6%	-10,9%
WIG Bud	1 969,9	-0,6%	-30,1%
WIG Chemia	8 315,0	1,7%	-45,6%
WIG Dew	2 031,5	0,4%	-7,6%
WIG Energia	2 342,6	0,2%	-21,7%
WIG IT	2 087,0	-0,3%	2,2%
WIG Media	4 648,8	0,0%	-3,0%
WIG Paliwa	7 131,5	2,7%	-0,1%
WIG Spoż	3 603,5	1,8%	-0,7%
WIG Surowce	3 603,3	1,0%	-18,0%
WIG Telco	570,2	0,5%	-23,5%
DAX	11 495,0	-0,2%	-11,0%
CAC40	5 101,4	0,0%	-4,0%
BUX	37 794,9	1,7%	-4,0%
S&P500	2 738,3	0,6%	2,4%
DJIA	25 461,7	0,8%	3,0%
Nasdaq Comp	7 328,9	-0,4%	6,2%
Bovespa	89 598,2	1,3%	17,3%
Nikkei225	22 140,7	1,1%	-2,7%
S&P/ASX 200	5 875,2	1,0%	-3,1%
Złoto	1 230,1	-0,2%	-5,8%
Miedź	6 283,0	3,2%	-13,3%
Ropa WTI	63,1	-0,1%	8,7%
EUR/PLN	4,31	-0,1%	3,1%
USD/PLN	3,78	-0,1%	8,5%
CHF/PLN	3,76	-0,2%	5,4%
EUR/USD	1,14	0,1%	-5,1%
USD/JPY	113,2	0,0%	0,4%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	2 186	13	0,60%
Kurs zamknięcia	2 234	39	1,78%
Kurs min.	2 186	15	0,69%
Kurs max.	2 237	29	1,31%
Wolumen obrotu	15 112	-5 145	-25,40%
Otwarte pozycje	54 227	419	0,78%

Indeksy GPW

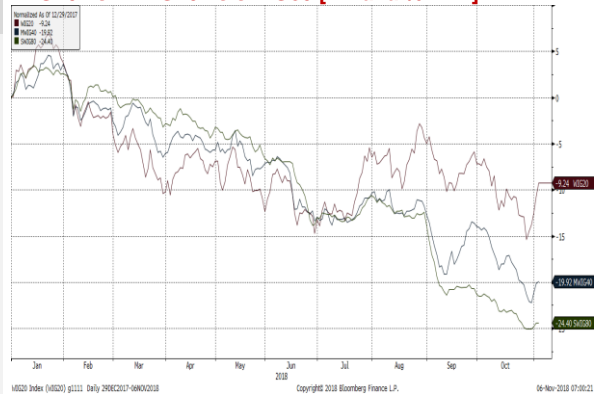
Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	2 196,65	2 188,99	2 234,79	2 233,74	1,6%	527
WIG30	2 484,41	2 482,87	2 527,15	2 526,31	1,4%	590
mWIG40	3 886,24	11 008,66	11 083,63	3 881,57	0,3%	95
sWIG80	11 069,12	3 866,86	3 895,41	11 033,98	-0,1%	19
WIG-PL	57 593,34	57 593,34	58 088,87	58 088,87	1,2%	643
WIG	56 239,45	56 212,16	57 003,91	57 000,37	1,2%	648

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Allior	58,60	7 650	-2,0%	-26,3%
CCC	179,50	7 390	3,4%	-37,0%
CD Projekt	162,10	15 581	-1,3%	67,1%
Cyfrowy P.	21,76	13 917	0,1%	-12,5%
Energa	8,00	3 313	1,9%	-37,2%
Eurocash	20,99	2 921	1,2%	-20,7%
JSW	79,12	9 290	4,1%	-17,8%
KGHM	90,34	18 068	0,1%	-18,8%
Lotos	73,94	13 670	5,0%	28,1%
LPP	8 275,00	15 329	2,7%	-7,1%
mBANK	392,80	16 628	4,0%	-15,5%
Orange	4,49	5 892	2,0%	-22,5%
Pekao	107,30	28 163	0,9%	-17,1%
PGE	10,63	19 876	0,0%	-11,8%
PGNIG	6,43	37 155	1,3%	2,2%
PKN Orlen	96,18	41 137	2,9%	-9,3%
PKOBP	41,52	51 900	2,8%	-6,3%
PZU	40,98	35 387	0,9%	-2,8%
Santander Polska	359,20	35 681	1,5%	-9,4%
Tauron	1,79	3 137	0,0%	-41,3%

mWIG40					WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]				
	Close	MC	1D	YTD	Close	MC	1D	YTD	
11 bit	304,50	696	-1,3%	53,8%	ING BSK	167,20	21 753	0,7%	-18,7%
Amica	106,00	824	-0,2%	-15,8%	Inter Cars	241,50	3 422	-2,2%	-22,1%
Amrest	40,00	8 486	0,0%	-2,4%	Kernel	53,60	4 392	2,9%	12,8%
Asseco PL	48,78	4 049	-0,4%	10,9%	Kęty	349,50	3 336	-0,1%	-14,7%
Azoty	24,94	2 474	3,9%	-64,2%	Kruk	191,00	3 604	3,1%	-27,0%
Benefit Sys.	850,00	2 430	-0,9%	-27,4%	LC Corp	2,75	1 231	0,7%	0,0%
Bogdanka	54,00	1 837	-1,1%	-19,4%	Livechat	27,10	698	2,1%	-32,1%
Boryszew	4,81	1 154	0,4%	-47,8%	Mabion	96,40	1 323	3,1%	-14,5%
Budimex	122,20	3 120	-1,5%	-42,4%	Millennium	8,80	10 675	-0,6%	-1,6%
CI Games	0,89	134	0,0%	-13,6%	Netia	4,69	1 574	0,0%	-12,8%
Ciech	42,34	2 231	-0,6%	-26,4%	Orbis	72,40	3 336	3,1%	-21,7%
Comarch	169,00	1 375	-0,3%	-11,1%	Pfleiderer	28,00	1 812	-0,4%	-17,0%
Dino	84,70	8 304	0,0%	7,5%	PKP Cargo	41,70	1 868	-2,2%	-24,3%
Enea	8,09	3 571	0,0%	-29,7%	PLAY	16,16	4 100	-0,7%	-52,2%
Famur	5,80	3 334	2,8%	-6,5%	PlayWay	121,00	799	0,0%	86,2%
Forte	25,00	598	-0,2%	-50,0%	Polimex	3,03	717	1,3%	-24,8%
GetinNoble	0,54	544	0,0%	-66,7%	Sanok	25,00	672	0,0%	-45,3%
GPW	37,30	1 566	-2,9%	-20,6%	Stalprodukt	375,00	2 093	1,4%	-25,7%
GTC	8,25	3 989	-0,1%	-15,8%	Wawel	810,00	1 215	0,0%	-21,4%
Handlowy	71,60	9 355	1,3%	-12,6%	WP.PL	53,40	1 545	0,8%	10,1%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

FW20



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

PKO BP

Bank opublikował wyniki za 3Q'18

Wybrane dane P&L [MPLN]

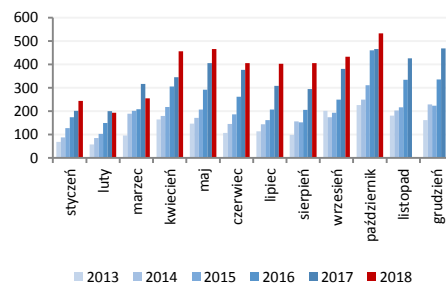
	3Q'17	3Q'18	zmiana r/r	3Q'18 konsens.	różnica
Wynik odsetkowy	2 197,0	2 366,0	7,7%	2 358,6	0,3%
Wynik z prowizji	766,0	760,0	-0,8%	761,6	-0,2%
Koszty ogółem	1 372,0	1 441,0	5,0%	1 425,9	1,1%
Saldo rezerw	-392,0	-328,0		-356,5	
Zysk netto	902,0	1 042,0	15,5%	1 027,9	1,4%

Źródło: BDM, spółka

CCC

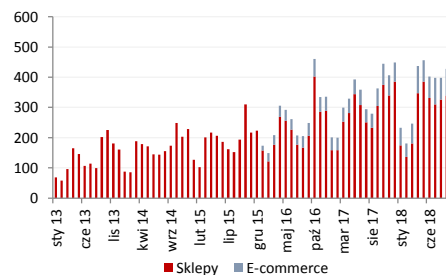
Spółka opublikowała dane sprzedażowe za październik.

CCC – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



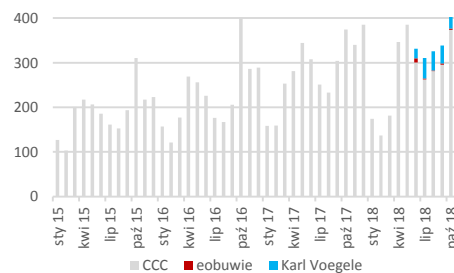
Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

CCC – sprzedaż w podziale na kanały [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

CCC – sprzedaż stacjonarna wg marek [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BDM:

- Przychody w październiku wyniosły ok. 532,8 mln PLN, co oznacza wzrost o 14% r/r.
- W sieci stacjonarnej zanotowano 426,3 mln PLN obrotów (+14% r/r), w tym ok. 50 mln PLN w Karl Voegele (po wyłączeniu KVAG -0,2% r/r).
- Kanał e-commerce wygenerował blisko 97 mln PLN wpływów (obszar odpowiadał za ok. 19% sprzedaży w miesiącu).
- Podsumowując, wyniki sprzedażowe są poniżej naszych oczekiwań, szczególnie w segmencie stacjonarnym, a mówiąc jeszcze konkretniej w „starym” CCC (dane sugerują mocno ujemne wartości lfl).

Sniezka

Spółka opublikowała wyniki za 3Q'18

Wybrane dane P&L [MPLN]

	3Q'17*	3Q'18	zmiana r/r
Przychody	179,8	184,0	2,4%
Zysk brutto	70,8	78,0	10,1%
EBIT	30,7	34,1	11,2%
EBITDA	35,3	39,6	12,2%
Zysk netto	25,0	26,0	4,3%

Źródło: BDM, spółka. *- dane przekształcone

Millennium

Bank Millennium, który przejmie Euro Bank, podtrzymuje założenia strategii do 2020 roku - Fernando Bicho, wiceprezes banku. "Na razie nie zmieniamy strategii średnioterminowej. Kolejne miesiące poświęcone będą przygotowaniu tej transakcji i potem zobaczymy, czy powinniśmy zmienić założenia strategii średnioterminowej".

Bank Millennium nie planuje wypłacić dywidendy z zysku osiągniętego w 2018 roku i ocenia, że jest za wcześnie, by określić kiedy będzie mógł ją wypłacać - Fernando Bicho, wiceprezes banku.

Millennium przejmie Euro Bank. Pierwsza od prawie ćwierćwiecza akwizycja pozwoli polsko-portugalskiemu graczowi umocnić się na rynku. Ale płacone w gotówce 1,83 mld PLN to zdaniem analityków dużo jak za bank o rentowności rzędu 6%- Parkiet

GPW

Wartość obrotów akcjami na GPW w ramach arkusza zleceń osiągnęła w październiku 2018 r. poziom 16,4 mld PLN, o 19,7 % mniej niż rok wcześniej. Średnia dzienna wartość obrotu akcjami była w październiku o 23,2 % niższa rdr i wyniosła 711,7 mln PLN.

Łączny wolumen obrotu instrumentami pochodnymi wyniósł 712,6 tys. szt., o 33,6 % więcej niż rok wcześniej. Wolumen obrotu kontraktami terminowymi na waluty wzrósł o 89,1 % do 180,1 tys. szt.

Wartość obrotu obligacjami nieskarbowymi na rynku Catalyst w ramach arkusza zleceń spadła w październiku 2018 r. o 26,8 % rdr, do 177,1 mln PLN. Łączna wartość obrotu obligacjami na TBSP sięgnęła w październiku tego roku 61,7 mld PLN i była o 3,0 % wyższa niż rok wcześniej.

Łączny wolumen obrotu energią elektryczną na rynkach spot i terminowym w październiku 2018 r. wyniósł 29,3 TWh, co oznacza wzrost o 122,3 % rdr. Wolumen obrotu energią elektryczną na rynku forward wzrósł o 141,5 % rdr do poziomu 26,7 TWh.

Łączny wolumen obrotu gazem ziemnym wyniósł w październiku 2018 r. 21,2 TWh, o 35,0 % więcej niż rok wcześniej. Na rynku spot wolumen obrotu spadł o 5,2 % do 1,7 TWh. Na rynku terminowym odnotowano natomiast wzrost o 40,2 % do poziomu 19,5 TWh.

Lotos

Lotos szacuje, że modelowa marża rafineryjna spółki w październiku 2018 roku wyniosła 7,42 USD/bbl wobec 5,59 USD/bbl we wrześniu (8,55 USD/bbl rok temu).

Lotos Kolej, w ramach rozwoju transportu intermodalnego, zamierza kupić 324 nowoczesnych wagonów-platform oraz dwóch lokomotyw elektrycznych za kwotę ok. 150 mln PLN. Połowę tej sumy sfinansuje Unia Europejska.

KGHM

KGHM Polska Miedź zawarł z China Minmetals Nonferrous Metals umowę na sprzedaż katod miedzianych w latach 2019-2023. Szacowana wartość umowy, w zależności od poziomu wykorzystania opcji ilościowej, wynosi od 1,59 mld USD (6,03 mld zł) do 3,82 mld USD (14,47 mld zł). Umowa ma charakter ramowy i zastąpi obecnie obowiązującą umowę ramową zawartą 20 czerwca 2016 roku z China Minmetals Corporation na lata 2017-2021.

Handel

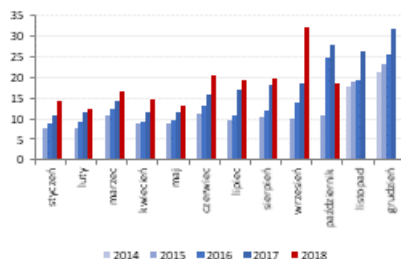
Ministerstwo Finansów przygotowuje ustawę zawieszającą podatek od sprzedaży detalicznej do końca 2019 roku. "Projekt ustawy przewiduje, że przepisy ustawy o podatku od sprzedaży detalicznej będą miały zastosowanie do przychodów ze sprzedaży detalicznej, osiągniętych dopiero od dnia 1 stycznia 2020 r."/

We wrześniu 2016 r. Komisja Europejska wszczęła postępowanie wyjaśniające w sprawie polskiego podatku od sprzedaży detalicznej. Następnie Rada Ministrów przyjęła nowelę, która wstrzymała funkcjonowanie podatku do 1 stycznia 2019 r.

Wittchen

Spółka opublikowała dane sprzedażowe za październik.

Wittchen – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BDM:

- Spółka osiągnęła w październiku 18,4 mln PLN w ujęciu skonsolidowanym, co implikuje dynamikę rzędu - 34%.
- Segment detaliczny wypracował 14 mln PLN przychodów (+13% r/r), a obszar B2B 4,2 mln PLN obrotów (wcześniejsza realizacja dostaw; w '17 sprzedaż rozpoznana w 4Q'17).
- Narastająco od początku roku grupa wypracowała 182 mln PLN wpływów (+16% r/r).

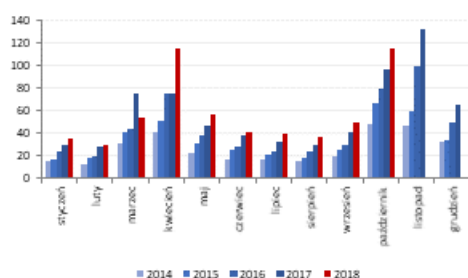
Quercus TFI

Aktywa pod zarządzaniem spadły w październiku o 7,5% m/m. Od lipca'18 wartość AuM spadła o 17,3%.

Oponeo

Spółka wypracowała w październiku 115,6 mln PLN przychodów (+20% r/r).

Oponeo – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Marvipol

Deweloper wprowadził do oferty 322 lokale w ramach warszawskiego projektu Harmony Park. Zakończenie budowy zaplanowano na 4Q'20.

Deweloperzy – projekty wprowadzane do oferty

Lp.	Deweloper	Nazwa	Liczba lokali	Lokalizacja	W ofercie	Przekazania
1	Atal	Nowe Miasto Różanka, e. 4	135	Wrocław	4Q'18	1Q'21
2	JWC	Bernadowo Apartments	257	Gdynia	4Q'18	1Q'21
3	Dom Development	Os. Piękna 21, e. 1	200	Wrocław	4Q'20	2Q'20
4	Atal	Kliny Zacisze, e. 2	155	Kraków	4Q'18	2Q'20
5	Ronson	Miasto Moje, e. 3	196	Warszawa	4Q'18	1Q'20
6	Atal	Nowa Grochowska, e. 1	159	Warszawa	4Q'18	3Q'20
7	Atal	Warta Tower, e. 1	367	Poznań	4Q'18	4Q'21
8	Dom Development	Os. Idea B9	58	Gdańsk	4Q'20	3-4Q'20
9	Marvipol	Harmony Park	322	Warszawa	4Q'18	4Q'20

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Maxcom

Spółka przesuwa publikację raportu za 3Q'18 z 23 na 29 listopada.

Polwax

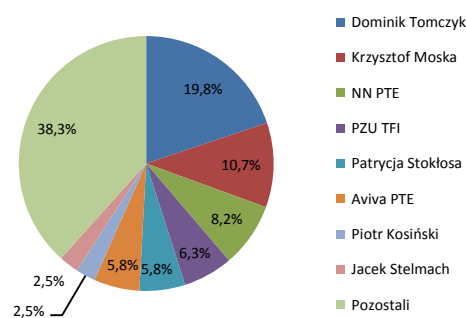
Krzysztof Moska zwiększył zaangażowanie w spółce powyżej 10% (10,72% głosów i 12,57% akcji).

Zmiany akcjonariatu Polwax [l. a. szt.]

	WZA 06.06.2018	Spółka raport 2Q'18 (na 30.06.2018)	ESPI 20.08.2018	ESPI 23.08.2018	ESPI 31.08.2018	ESPI 05.11.2018
Dominik Tomczyk	1 198 213	1 198 213				
NN PTE	990 000	700 000				
PZU TFI	762 500	747 728			602 807	
Aviva PTE	700 000	700 000				
Krzysztof Moska	-	-	689 039			1 295 000
Trigon TFI	-	656 050		505 074		
Patrycja Stokłosa	350 014	350 014				

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Aktualny akcjonariat Polwax [% głosów naWZA]

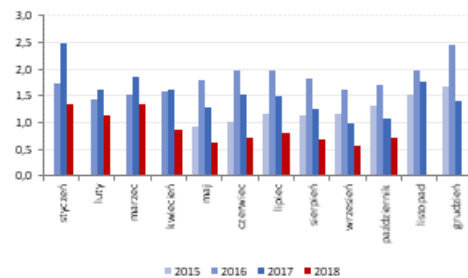


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Hubstyle

Spółka wypracowała w październiku 0,7 mln PLN przychodów (+1% r/r).

Hubstyle – sprzedaż miesięczna [mln PLN]*



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka; *od kwietnia '18 przychody są prezentowane bez segmentu e-commerce

mBank

Prezes i v-ce prezes zarządu nabyli w ramach programu motywacyjnego łącznie 1190 akcji po 0,01 PLN/szt.

Stalprodukt

Przychody ze sprzedaży Segmentu Blach Elektrotechnicznych w 3Q'18 wyniosły 233,3 mln PLN. Wzrost ten spowodowany jest włączeniem do konsolidacji spółki GO Steel Frydek Mistek a.s. Skonsolidowany raport kwartalny za 3Q'18 zostanie opublikowany 14 listopada 2018 r.

Elemental

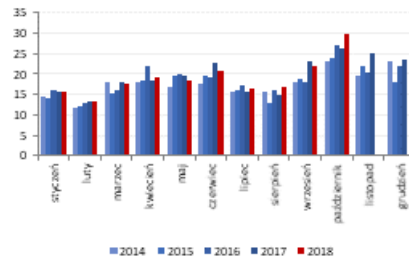
Elemental Holding rozważa budowę nowej fabryki przetwarzania sprzętu chłodniczego i zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego o rocznej wydajności około 30 tys. ton. Spółka podała, że podpisała trzy listy intencyjne z wiodącymi organizacjami odzysku sprzętu elektrycznego i elektronicznego w Polsce, świadczącymi usługi zapewnienia odzysku i recyklingu dla największych producentów oraz dystrybutorów sprzętu AGD i RTV. "Łączny wolumen popytu na usługi recyklingu, wynikający z zawartych listów intencyjnych wynosi ponad 40 tys. ton rocznie, przez co przekracza zdolności produkcyjne planowanej fabryki".

NN OFE i Metlife OFE żądają zwołania NWZA ws. wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Wojas

Spółka opublikowała dane sprzedażowe za październik.

Wojas – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BDM:

- W ujęciu skonsolidowanym spółka wypracowała 29,6 mln PLN przychodów (+14% r/r).
- Przychody w kanale detalicznym wyniosły 20,1 mln PLN (-8% r/r).
- Sprzedaż hurtowa wygenerowała 9,4 mln PLN (+134% r/r).

Rawplug

Rawplug podpisał z chińskim partnerem biznesowym list intencyjny o utworzeniu produkcyjno-handlowej spółki joint venture. Działalność nowej spółki ma skupiać się na produkcji specjalistycznych technik zamocowań pod marką Rawplug oraz ich dystrybucji na terenie Chin.

List intencyjny został podpisany z Shanghai Yafo Capital Asset Management. Rawplug, zgodnie z zawartym porozumieniem, ma objąć w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki 40 % udziałów. Wkładem Rawplugu mają być maszyny produkcyjne oraz know-how, natomiast udziały partnera biznesowego pokryte będą wkładem gotówkowym. Podpisanie umowy joint-venture oraz rejestracja spółki planowane są na 1Q'19.

Bowim

W 1-3Q'18 Bowim odnotował 10,37 mln PLN skonsolidowanego zysku netto (-3,12 mln PLN r/r) i 27,8 mln PLN (-1,7 mln PLN r/r)- wstępne dane. "Wzrost skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży jest następstwem właściwego wykorzystania koniunktury rynkowej oraz zwiększonych, w wyniku prowadzonych inwestycji, mocy logistyczno-magazynowych. Natomiast zmiana skonsolidowanego zysku operacyjnego oraz skonsolidowanego wyniku finansowego netto wynika ze zmian cen wyrobów hutniczych".

Skarbiec

Real Estate Investment FIZ zarządzany przez Copernicus Capital TFI żąda zwołania NWZA ws. zmian w radzie nadzorczej i ustalenia wynagrodzenia członków RN.

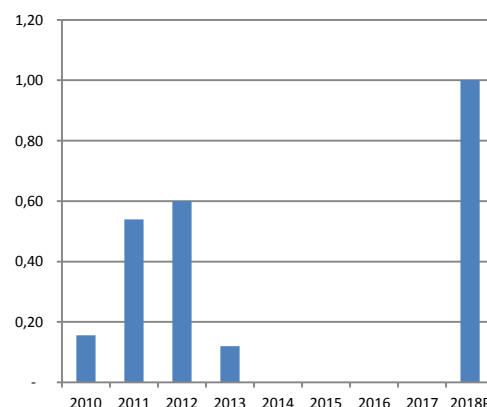
Orzeł Biały

Zdarzenia jednorazowe podwyższą wynik finansowy spółki w 3Q'18 o 0,5 mln PLN.

TIM

Zarząd TIM zdecydował o wypłacie akcjonariuszom zaliczki w kwocie 22,2 mln PLN na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2018 roku. Oznacza to wypłatę w wysokości 1 PLN na akcję (15,4% brutto). Dzień ustalenia prawa do dywidendy to 13 grudnia, a dzień jej wypłaty to 20 grudnia.

Dywidenda [PLN/akcję]



Źródło: BDM, spółka

Banki	Zrealizowany w 1H'18 wynik finansowy netto sektora bankowego przekroczył 7,8 mld PLN i był wyższy o ponad 1,1 mld PLN (+17%) od osiągniętego w analogicznym okresie 2017 r. – KNF. KNF podała, że poprawa wyników nastąpiła głównie dzięki zwiększeniu wyniku odsetkowego, połączonego z umiarkowanym wzrostem kosztów działania. "Poprawę wyników odnotowano w bankach komercyjnych (wzrost o ponad 20% r/r), podczas gdy w bankach spółdzielczych uległy one obniżeniu (o ponad 15% r/r), podobnie jak i w oddziałach instytucji kredytowych (spadek o 17,5 % r/r)".
Konsorcjum Stali	Zarząd Konsorcjum Stali ustalił, że cena zakupu akcji własnych wyniesie 26 PLN/akcję. Akcje mają być nabywane w ramach zaproszenia do składania ofert zbycia, które ma być skierowane do akcjonariuszy spółki. Przyjmowanie ofert rozpocznie się 8 listopada, a zakończy 15 listopada. Rozliczenie transakcji nastąpi 19 listopada. Akcje własne nabywane będą w celu inwestycyjnym, w tym do odpłatnej odsprzedaży.
Mercor	Mercor otrzymał protokół z kontroli prowadzonej przez Pomorski Urząd Celno-Skarbowy, w którym naliczono spółce 4,2 mln PLN zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Zarząd Mercora nie zgadza się z częścią ustaleń UCS. Kontrola dotyczyła okresu od kwietnia 2013 r. do marca 2014 r.
BGŻ BNP Paribas	EBOiR staje się akcjonariuszem Banku BGŻ BNP Paribas dzięki inwestycji rządu 430 mln PLN w nabycie akcji stanowiących ok. 4,5% kapitału banku. "Zaangażowanie EBOR-u ma miejsce w kontekście zakończenia akwizycji przez BGŻ BNP Paribas podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska, którą ogłoszono w kwietniu 2018 r. Transakcja ta stanowi jednocześnie wsparcie dla planu większościowego właściciela BNP Paribas w zakresie utrzymania i stopniowego zwiększania free floatu akcji BGŻ BNP Paribas na GPW, zgodnie z zobowiązaniem BNP Paribas wobec Komisji Nadzoru Finansowego". EBOR uzgodnił także z BNP Paribas, że nie sprzeda akcji BGŻ BNP Paribas do 6 stycznia 2019 r., podano także.
Qumak	Zaproponowane przez Spółkę kryterium doboru wierzycieli do układu częściowego nie zostało przez Sąd zatwierdzone, co na chwilę obecną uniemożliwia otwarcie wobec Spółki przyspieszonego postępowania układowego. Spółka aktualnie rozważa zasadność i podstawy do skorzystania z przysługujących jej środków ochrony prawnej przewidzianych w ustawie Prawo Restrukturyzacyjne względem wydanego przez Sąd postanowienia.
Tesgas	Tesgas podpisuje umowy na realizację takich prac, które pozwolą jej nadrobić słabe wyniki osiągnięte w latach 2016-2017. Największymi problemami w branży są brak rąk do pracy i wystarczającego finansowania- Parkiet
GLG Pharma (NC)	GLG Pharma traci sterowność. Kurs biotechnologicznej spółki z NewConnect spada po wypowiedzeniu umowy przez kluczowego podwykonawcę i rezygnacji prezesa- Puls Biznesu

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