

Redaktor wydania: Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

Październik na finiszu

Październik na rynkach akcji należał zdecydowanie do niedźwiedzi. Impuls był tym razem globalny. W odróżnieniu do poprzednich miesięcy nie tylko wybrane rynki (wcześniej głównie emerging markets) były na celowniku podaży. Do spadków dołączyła także mocno trzymająca się dotychczas Wall Street. Problemy z wybiciem na początku miesiąca nowych szczytów (m.in. na S&P500 oraz Nasdaq Composite) zachęciły podaż do odważniejszego działania. Do centrum zainteresowania inwestorów (oprócz skutków wojny handlowej) dołączyła sytuacja budżetowa we Włoszech. Zarysy konfliktu pojawiają się także na linii Trump – Fed. Powyższe czynniki wzmagają niepewność w przedsiębiorstwach, co dobrze obrazują, coraz bardziej rozczarowujące, odczyty PMI.

Dynamika przeceny z ostatniego miesiąca każe ostrożnie podchodzić do rynków akcji. W krótkim terminie szkalibyśmy jednak punktu zaczepienia. Słabość krajowego rynku akcji jaką obserwujemy od połowy stycznia br. uwzględnia już szereg negatywnych scenariuszy dalszego rozwoju sytuacji. Nastroje inwestorów, mierzone różnymi wskaźnikami sentymentu, są bardzo słabe (syntetyczny wskaźnik obliczany w Polsce przez SII odnotował ostatnio jedno z najniższych poziomów w historii, w USA odsetek niedźwiedzi był w poprzednim tygodniu najwyższy od kwietnia '18). WIG na wskaźniku P/E (zarówno tegorocznym jak i na przyszły rok) wyceniany jest najniżej od kilku lat i wyraźnie poniżej długoterminowych średnich). Obecnie jako główny czynnik ryzyka postrzegamy dalsze zachowanie rynków zagranicznych. Napięcie po stronie byków na Wall Street jest wysokie, o czym świadczy łatwość wejścia w spórą dynamikę ostatnich spadków.

Krzysztof Pado

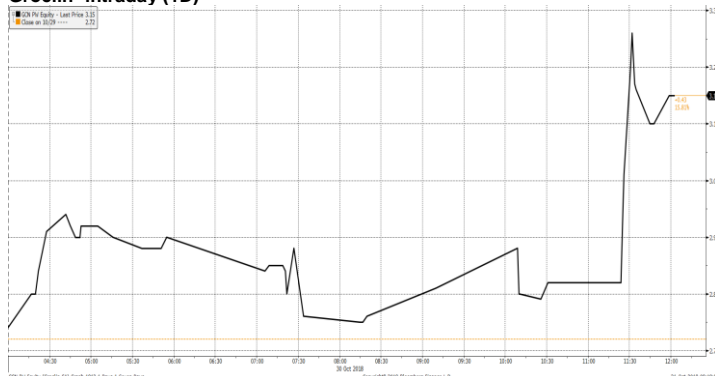
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **PGE:** szacunkowa, skorygowana EBITDA za 3Q'18 -4%/r (+3% vs konsensus) [tabela BDM]
- **PGNiG:** szacunkowa EBITDA za 3Q'18 5% słabsza od konsensusu;
- **GPW:** EBITDA w 3Q'18 5% słabsza od konsensusu;
- **Santander:** wyniki 3Q'18 bliskie oczekiwaniom;
- **Torpol:** szacunkowy zysk netto w 3Q'18 10,6 MPLN vs 4,8 MPLN oczek.;
- **Groclin:** spółka podpisała umowę sprzedaży CADM (51%) za 42,5 MPLN;
- **mBank:** z zysku za '18 na dywidendę może trafić 20%- CEO;
- **PKN Orlen:** spółka rezygnuje z dostaw ropy z Iranu (pierwsza dostawa z ZEA);
- **Lotos:** spółka może wypłacić wyższą dywidendę niż wcześniej, pracuje nad polityką dywidendową;
- **MOL:** oczyszczona EBITDA w 3Q'18 +23% r/r;
- **PKP Cargo:** spółka otrzymała 239 mln PLN dotacji;
- **Budimex:** rentowność kolejnych kwartałów w branży oraz w segmencie budowlanym może pozostawać pod presją- CEO;
- **Rafako:** Jerzy Wiśniewski prezesem spółki, poprzednia CEO v-ce prezesem;
- **Handel:** sprzedaż porównywalna Biedronki w 3Q'18 +0,08% r/r [wykres BDM];

WYKRES DNIA

Spółka ma umowę sprzedaży zależnego CADM za 42,5 MPLN. Kurs akcji różnie o 16%. Informacja poufna opóźniona od... 29 maja 2018.

Groclin- intraday (1D)



Notowania: wtorek, 30 października 2018

| | Wartość | Zmiana | |
|-------------|----------|--------|--------|
| | | 1D | YTD |
| WIG20 | 2 122,7 | 0,9% | -13,8% |
| WIG30 | 2 406,3 | 0,7% | -14,8% |
| mWIG40 | 3 769,0 | -0,2% | -22,2% |
| sWIG80 | 10 937,7 | 0,0% | -25,1% |
| WIG | 54 608,8 | 0,6% | -14,3% |
| WIG Banki | 7 236,8 | 0,3% | -14,7% |
| WIG Bud | 1 950,8 | 0,4% | -30,8% |
| WIG Chemia | 8 177,5 | 1,9% | -46,5% |
| WIG Dew | 1 953,5 | -0,1% | -11,1% |
| WIG Energia | 2 278,9 | 1,0% | -23,8% |
| WIG IT | 2 009,2 | 0,0% | -1,6% |
| WIG Media | 4 501,4 | 0,6% | -6,1% |
| WIG Paliwa | 6 776,4 | 2,4% | -5,1% |
| WIG Spoż | 3 426,5 | -0,3% | -5,5% |
| WIG Surowce | 3 351,2 | 1,5% | -23,7% |
| WIG Telco | 577,4 | 0,8% | -22,5% |
| DAX | 11 287,4 | -0,4% | -12,6% |
| CAC40 | 4 978,5 | -0,2% | -6,3% |
| BUX | 36 444,7 | 0,9% | -7,4% |
| S&P500 | 2 682,6 | 1,6% | 0,3% |
| DJIA | 24 874,6 | 1,8% | 0,6% |
| Nasdaq Comp | 7 161,7 | 1,6% | 3,7% |
| Bovespa | 86 885,7 | 3,7% | 13,7% |
| Nikkei225 | 21 920,5 | 2,2% | -3,7% |
| S&P/ASX 200 | 5 830,3 | 0,4% | -3,9% |
| Złoto | 1 222,9 | -0,3% | -6,4% |
| Miedź | 6 160,0 | 0,0% | -15,0% |
| Ropa WTI | 66,2 | -1,3% | 14,0% |
| EUR/PLN | 4,33 | 0,2% | 3,7% |
| USD/PLN | 3,82 | 0,5% | 9,6% |
| CHF/PLN | 3,80 | 0,2% | 6,4% |
| EUR/USD | 1,13 | -0,3% | -5,5% |
| USD/JPY | 112,9 | 0,4% | 0,2% |

FW20

| | Wartość | Zmiana | |
|-----------------|---------|--------|--------|
| Kurs otwarcia | 2 112 | 16 | 0,76% |
| Kurs zamknięcia | 2 124 | 17 | 0,81% |
| Kurs min. | 2 092 | 2 | 0,10% |
| Kurs max. | 2 124 | 5 | 0,24% |
| Wolumen obrotu | 17 471 | -713 | -3,92% |
| Otwarte pozycje | 52 556 | 372 | 0,71% |

Indeksy GPW

| Indeks | Open | Low | High | Close | 1D | Obrót |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|
| WIG20 | 2 104,50 | 2 092,18 | 2 122,73 | 2 122,73 | 0,9% | 552 |
| WIG30 | 2 395,55 | 2 378,83 | 2 406,28 | 2 406,28 | 0,7% | 604 |
| mWIG40 | 3 792,91 | 10 892,56 | 10 941,01 | 3 768,95 | -0,2% | 87 |
| sWIG80 | 10 921,57 | 3 759,15 | 3 800,02 | 10 937,66 | 0,0% | 14 |
| WIG-PL | 55 268,27 | 55 268,27 | 55 661,05 | 55 661,05 | 0,6% | 659 |
| WIG | 54 393,01 | 54 071,49 | 54 608,78 | 54 608,78 | 0,6% | 660 |

WIG20

| | Close | MC | 1D | YTD |
|------------------|----------|--------|-------|--------|
| Allior | 57,40 | 7 494 | -0,3% | -27,8% |
| CCC | 167,70 | 6 904 | -1,4% | -41,2% |
| CD Projekt | 152,40 | 14 649 | 2,8% | 57,1% |
| Cyfrowy P. | 22,60 | 14 454 | 1,8% | -9,1% |
| Energia | 7,89 | 3 267 | 0,6% | -38,0% |
| Eurocash | 20,40 | 2 839 | -3,6% | -22,9% |
| JSW | 71,00 | 8 336 | 4,4% | -26,2% |
| KGHM | 84,70 | 16 940 | 0,7% | -23,8% |
| Lotos | 70,10 | 12 960 | 3,7% | 21,5% |
| LPP | 7 790,00 | 14 430 | -2,2% | -12,6% |
| mBANK | 385,20 | 16 306 | -1,8% | -17,2% |
| Orange | 4,44 | 5 827 | 1,6% | -23,3% |
| Pekao | 102,85 | 26 995 | 1,3% | -20,6% |
| PGE | 10,19 | 19 053 | 2,0% | -15,4% |
| PGNiG | 6,21 | 35 883 | 1,3% | -1,3% |
| PKN Orlen | 90,88 | 38 870 | 2,4% | -14,3% |
| PKOBP | 39,40 | 49 250 | 0,9% | -11,1% |
| PZU | 38,00 | 32 814 | -0,3% | -9,9% |
| Santander Polska | 338,40 | 33 614 | -0,1% | -14,6% |
| Tauron | 1,79 | 3 137 | 0,0% | -41,3% |

mWIG40

| | Close | MC | 1D | YTD | | Close | MC | 1D | YTD |
|--------------|--------|-------|-------|--------|-------------|--------|--------|-------|--------|
| 11 bit | 288,50 | 660 | -0,2% | 45,7% | ING BSK | 160,60 | 20 894 | -0,4% | -21,9% |
| Amica | 105,60 | 821 | -0,4% | -16,1% | Inter Cars | 242,00 | 3 429 | -0,8% | -21,9% |
| Amrest | 40,20 | 8 528 | -0,7% | -2,0% | Kernel | 49,50 | 4 056 | -0,5% | 4,2% |
| Asseco PL | 46,50 | 3 860 | 0,0% | 5,7% | Kęty | 340,00 | 3 245 | 0,9% | -17,0% |
| Azoty | 24,20 | 2 401 | 1,0% | -65,2% | Kruk | 178,10 | 3 361 | -3,7% | -31,9% |
| Benefit Sys. | 876,00 | 2 504 | 4,3% | -25,1% | LC Corp | 2,43 | 1 088 | -0,8% | -11,6% |
| Bogdanka | 53,80 | 1 830 | 0,0% | -19,7% | Livechat | 24,00 | 618 | 6,0% | -39,8% |
| Boryszew | 4,75 | 1 140 | 0,0% | -48,5% | Mabion | 90,00 | 1 235 | -1,1% | -20,2% |
| Budimex | 120,80 | 3 084 | 2,9% | -43,0% | Millennium | 8,61 | 10 445 | -1,5% | -3,7% |
| CI Games | 0,90 | 136 | 1,1% | -12,6% | Netia | 4,69 | 1 574 | 0,0% | -12,8% |
| Ciech | 42,00 | 2 213 | 2,4% | -27,0% | Orbis | 69,80 | 3 216 | -0,3% | -24,5% |
| Comarch | 163,50 | 1 330 | -3,0% | -13,9% | Pfleiderer | 28,35 | 1 834 | -3,9% | -16,0% |
| Dino | 84,00 | 8 235 | 2,4% | 6,6% | PKP Cargo | 39,45 | 1 767 | -0,1% | -28,4% |
| Enea | 7,97 | 3 518 | 0,3% | -30,7% | PLAY | 15,68 | 3 978 | -3,4% | -53,6% |
| Famur | 5,50 | 3 161 | -0,4% | -11,3% | PlayWay | 119,50 | 789 | 1,3% | 83,9% |
| Forte | 25,60 | 613 | 4,5% | -48,8% | Polimex | 2,97 | 703 | -2,3% | -26,3% |
| GetinNoble | 0,55 | 554 | 3,8% | -66,0% | Sanok | 25,90 | 696 | 1,6% | -43,4% |
| GPW | 38,90 | 1 633 | -1,9% | -17,2% | Stalprodukt | 368,00 | 2 054 | 0,0% | -27,1% |
| GTC | 7,80 | 3 772 | 0,6% | -20,4% | Wawel | 804,00 | 1 206 | -0,7% | -22,0% |
| Handlowy | 69,50 | 9 081 | 0,0% | -15,1% | WP.PL | 50,80 | 1 470 | 1,6% | 4,7% |

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



WIG20 Index (WIG20) G1111 Daily 29KRC2018-31OCT2018 Copyright 2018 Bloomberg Finance L.P. 31-Oct-2018 08:22:38

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

FW20



KRS1 Index (NSE WIG20 Index Future) graph 1550 Daily 01MAY2018-31OCT2018

Copyright 2018 Bloomberg Finance L.P.

31-Oct-2018 08:22:58

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



WIG20 Index (WIG20) G1598 Daily 01MAY2018-31OCT2018

Copyright 2018 Bloomberg Finance L.P.

31-Oct-2018 08:23:14

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

PGE

Spółka opublikowała szacunkowe wyniki za 3Q'18

Wybrane dane finansowe [MPLN] i operacyjne

| | 1Q'17 | 2Q'17 | 3Q'17 | 4Q'17 | 1Q'18 | 2Q'18 | 3Q'18 | zmiana r/r | 3Q'18P konsens.* | różnica |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------------|------------------|---------|
| EBITDA | 1 948 | 1 497 | 2 663 | 1 542 | 2 214 | 1 461 | 1 466 | -45% | 1420 | 3% |
| Energetyka konwencjonalna | 992 | 620 | 1 789 | 649 | 1 288 | 551 | 527 | -71% | | |
| Energetyka odnawialna | 91 | 78 | 70 | 125 | 114 | 108 | 132 | 89% | | |
| Obrót | 243 | 179 | 192 | 197 | 189 | 113 | 157 | -18% | | |
| Dystrybucja | 618 | 604 | 585 | 526 | 638 | 632 | 622 | 6% | | |
| Pozostałe | 12 | 8 | 20 | -4 | -15 | 52 | 28 | 40% | | |
| Korekty | -8 | 8 | 7 | 49 | 0 | 5 | 0 | | | |
| One offs | 68 | 15 | 1 140 | -50 | 12 | -112 | 1 | | | |
| EBITDA skoryg. | 1 880 | 1 482 | 1 523 | 1 592 | 2 202 | 1 573 | 1 465 | -4% | | |
| EBITDA skoryg. LFL (bez EDF) | 1 880 | 1 482 | 1 523 | 1 399 | 1 769 | 1 427 | 1 452 | -5% | | |
| KDO | | | | | | | | | | |
| Produkcja energii elektrycznej [TWh] | 15,0 | 12,9 | 13,6 | 15,3 | 17,7 | 15,2 | 16,2 | 19% | | |
| produkcja LFL (bez EDF) | 15,0 | 12,9 | 13,6 | 13,7 | 14,6 | 13,1 | 13,9 | 2% | | |
| Wolumen dystrybucji [TWh] | 9,0 | 8,5 | 8,7 | 9,1 | 9,2 | 8,8 | 9,1 | 4% | | |
| Sprzedaż do odbiorców finalnych [TWh] | 10,0 | 9,8 | 9,9 | 10,3 | 10,5 | 10,2 | 10,8 | 9% | | |
| Wolumen sprzedaży ciepła [PJ] | - | - | - | - | 23,5 | 5,5 | 3,4 | | | |
| Dług netto | 7 095 | 6 640 | 5 006 | 7 607 | 7 740 | 8 211 | 9 628 | 92% | | |
| /EBITDA | 1,4 | 1,0 | 0,8 | 1,2 | 1,1 | 1,2 | 1,4 | | | |
| EV/EBITDA | | | | | | | 4,3 | | | |

Źródło: BDM, spółka

PGNiG

Spółka opublikowała szacunkowe wyniki za 3Q'18

Wybrane dane P&L [mln PLN]

| | 3Q'18 szac. | 3Q'18 konsensus | |
|----------------------------|-------------|-----------------|--------|
| Przychody | 7595 | 7690 | -1,2% |
| EBITDA | 1469 | 1548 | -5,1% |
| Poszukiwanie i wydobywanie | 1376 | | |
| Obrót i magazynowanie | -469 | | |
| Dystrybucja | 579 | | |
| Wytwarzanie | 35 | | |
| EBIT | 826 | 875,6 | -5,7% |
| Wynik netto | 552 | 643,4 | -14,2% |

Źródło: BDM, spółka

Santander Polska

Spółka opublikowała raport za 3Q'18

Wybrane dane P&L [mln PLN]

| | 3Q'17 | 3Q'18 | zmiana r/r | 3Q'18 konsens. | |
|------------------|-------|-------|------------|----------------|-------|
| Wynik odsetkowy | 1 341 | 1 422 | 6,1% | 1 422 | 0,0% |
| Wynik z prowizji | 527 | 516 | -2,1% | 521 | -1,1% |
| Koszty ogółem | 808 | 917 | 13,4% | 892 | 2,8% |
| Saldo rezerw | -232 | -251 | 8,2% | -247 | 1,5% |
| Zysk netto | 560 | 495 | -11,5% | 498 | -0,5% |

Źródło: BDM, spółka

GPW

Spółka opublikowała raport za 3Q'18

Wybrane dane P&L [mln PLN]

| | 3Q'18 | 3Q'18 konsensus | różnica |
|------------|-------|-----------------|---------|
| Przychody | 85,7 | 87,4 | -1,9% |
| EBITDA | 51 | 53,8 | -5,2% |
| EBIT | 43 | 45,7 | -5,9% |
| Zysk netto | 37,7 | 40 | -5,7% |

Źródło: BDM, spółka

Groclin

Groclin zawarł umowę sprzedaży 51% CADM Automotive ze spółka zależną funduszu Abris za 42,5 mln PLN. Zamknięcie transakcji planowane jest na grudzień 2018. Informacja była opóźniona od... 29 maja 2018.

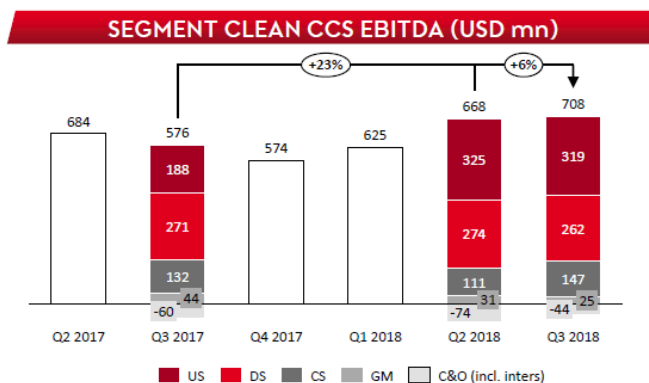
Groclin powoli wygasza działalność. Nie znalazł zewnętrznych zleceń, więc wynajmuje lub sprzedaje fabryki- Puls Biznesu

| | |
|------------------------------|---|
| Torpol | Torpol miał po 1-3Q'18 4,7 mln PLN zysku netto wobec straty rok wcześniej na poziomie 13,3 mln PLN – wstępne wyniki. W samym 3Q'18, zysk netto wyniósł 10,6 mln PLN wobec 2,1 mln PLN straty przed rokiem. Konsensus zakładał 4,8 mln PLN zysku netto. Pety raport zostanie opublikowany 21.11.2018. |
| Banki, Deweloperzy | <p>We wrześniu'18 banki udzieliły kredytów na nieruchomości mieszkaniowe o wartości 4,44 mld PLN wobec 4,24 mld PLN w sierpniu (+4,6% m/m)- NBP. Średnie oprocentowanie wzrosło do 4,4% wobec 4,3% wcześniej.</p> <p>We wrześniu'18 banki udzieliły kredytów na cele konsumpcyjne o wartości 5,85 mld PLN wobec 5,95 mld PLN w sierpniu (-1,7% m/m)- NBP. Średnie oprocentowanie tego typu kredytu wyniosło 7,9%. wobec 7,8% poprzednio..</p> |
| PKN Orlen | <p>PKN Orlen kupił 130 tys. ton ropy naftowej z ZEA, która zostanie dostarczona do płockiej rafinerii na przełomie listopada i grudnia. Niedawno spółka informowała, że prowadzi rozmowy w sprawie dostaw ropy naftowej z nowych kierunków. W realizowanej strategii dywersyfikacji kierunków dostaw ok. 30 % ropy przerabianej w Grupie Orlen pochodzi spoza kierunku rosyjskiego.</p> <p>PKN Orlen rezygnuje z dostaw ropy z Iranu- DGP</p> |
| Energetyka | TGE wprowadza od 30 października ograniczenia wahań limitów cen dla zleceń oraz ograniczenia wahań kursów transakcji dla instrumentów będących w obrocie na Rynku Terminowym Towarowym w zakresie energii elektrycznej i gazu - UKNF. "Wprowadzone rozwiązanie jest odpowiedzią na postulaty uczestników obrotu energią elektryczną oraz końcowych odbiorców zaniepokojonych dynamicznymi zmianami cen na terminowym rynku energii elektrycznej, które przekładają się na ostateczne ceny energii dla odbiorców końcowych. Wspólne działania UKNF oraz TGE nakierowane były na jak najszybsze wdrożenie tego mechanizmu przy jednoczesnym poszanowaniu interesu uczestników obrotu. Wpisują się one w szerokie inicjatywy prowadzące do zapewnienia jak najbardziej płynnego i przewidywalnego rynku energii elektrycznej oraz gazu organizowanego przez Towarową Giełdę Energii". |
| mBank | <p>mBank nie planuje w 2018 roku wychodzić na rynek obligacji – CEO. "Pozycję względnie częstego uczestnika tego rynku chcielibyśmy jednak utrzymać" - dodał.</p> <p>mBank liczy, że koszty ryzyka w 2018 roku wyniosą około 80 pb, będą się mieścić w oczekiwanym wcześniej przedziale 70-80 pb – CFO. Koszty ryzyka w 3Q'18 spadły do 82 pb z 99 pb kwartał wcześniej.</p> <p>Prezes mBanku poinformował, że bank planuje zwiększyć swój udział na rynku małych i średnich firm. "Uważamy, że mamy niedoszacowanie obecności w tym segmencie i będziemy się starali zaznaczyć tam naszą obecność" - CEO</p> <p>mBank spodziewa się, że koszty operacyjne banku w 4Q'18 wzrosną q/q. Bank planuje rozwój sieci placówek – CFO. Koszty mBanku (razem z amortyzacją) wyniosły w 3Q'18 531,5 mln PLN, czyli wzrosły 9% r/r i 5%b q/q.</p> <p>Cezary Stypułkowski, prezes banku, poinformował, że bank zdecydował o rozwoju sieci jego placówek w około 20 mniejszych miastach.</p> <p>mBank liczy, że będzie mógł przeznaczyć na dywidendę 50% osiąganego zysku, z zysku osiągniętego w 2018 na dywidendę może jednak trafić około 20 % zysku, bank czeka jednak na wytyczne KNF – CFO.</p> |
| PKP Cargo | PKP Cargo wraz ze spółką zależną otrzymały dofinansowanie w wysokości 288,7 mln PLN dla trzech projektów złożonych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020. |
| Lotos | Grupa Lotos może wypłacić wyższą dywidendę niż wcześniej, pracuje nad długoterminową polityką dywidendową - wiceprezes Robert Sobków. „(...) za wcześniej jednak mówić o szczegółach. Dyskutujemy. Pracujemy nad długoterminową polityką dywidendową" - dodał. |
| Rynek hotelowy, Orbis | Przed nami wielki powrót ciepłej jesieni - zapowiadają synoptycy. To kolejny dobry znak dla branży turystycznej. Po znakomitym sezonie letnim przyszła dobra jesień i mnoży zyski hotelarzy. Październik był nawet lepszy niż wrzesień - wynika z danych portalu Noclegi.pl. |
| Budimex | Ze względu na brak rozwiązań w zakresie waloryzacji oraz galopujący wzrost cen wykonawstwa, rentowność kolejnych kwartałów w branży oraz w segmencie budowlanym Grupy Budimex może pozostawać pod presją- CEO Dariusz Blocher. "Branża coraz bardziej odczuwa wzrost kosztów materiałów oraz robocizny. Obserwujemy stałe pogarszanie się kondycji finansowej naszych kontrahentów, które coraz częściej skutkuje bankructwem. Dlatego też konsekwentnie staramy się wspierać naszych podwykonawców, oferując wcześniejsze płatności oraz umożliwiając częste i sprawne fakturowanie wykonanych prac. Ze względu na brak rozwiązań w zakresie waloryzacji oraz galopujący wzrost cen wykonawstwa, rentowność kolejnych kwartałów w branży oraz w segmencie budowlanym Grupy Budimex może pozostawać pod presją" – |

"Mając na uwadze bezpieczny poziom portfela zamówień oraz bardzo trudną sytuację rynkową podchodzimy selektywnie do nowych kontraktów. Na rynku coraz częściej dochodzi do sytuacji, gdzie przedłużające się procedury przetargowe zmuszają oferentów do wycofania ofert. Dzięki temu, pomimo ostrożnego podejścia do składania ofert, w ciągu ostatnich kilku miesięcy pozyskaliśmy kontrakty zajmując pierwotnie dalsze pozycje w rankingu. Dodatkowe kontrakty pozwoliły zrealizować z nawiązką wewnętrzne plany kontraktacji oraz utrzymać portfel zamówień na dobrym poziomie, zachowując przy tym odpowiedzialne podejście do kalkulacji marży" - CEO Dariusz Blocher

MOL

Spółka opublikowała raport za 3Q'18



Źródło: prezentacja MOL 3Q'18

Bowim

Bowim odnotował 9,2 mln PLN jednostkowego zysku netto w okresie 1-3Q'18, co stanowi spadek o 2,24 mln PLN r/r- wstępne dane.

Dom Development

Euro Styl z Grupy Dom Development rozpoczął sprzedaż kolejnych 58 mieszkań w ramach nowego etapu Osiedla Idea w Gdańsku, zlokalizowanego w centralnej części Trójmiasta (między ulicą Beniowskiego i Drożyńskiego).

Radpol

Radpol nadal chce sprzedać segment słupów betonowych, skupiony w zakładzie Wirbet w Ostrowie Wielkopolskim i ocenia, że sprzedaż jeszcze w tym roku jest realna- CEO Michał Jarczyński. "Rozmowy z potencjalnymi partnerami, którzy byliby zainteresowani, trwają. Natomiast Wirbet nie jest już takim problemem, obciążeniem, jakim był jeszcze dwa lata temu. Jest w tej chwili rentowny. Udało się tak zoptymalizować organizację pracy, sprzedaż, koszty, że dziś mając o 40% załogi mniej, produkuje więcej niż rok temu. To nie oznacza, że chcemy zmienić decyzję. Strukturalnie produkcja Wirbetu nie pasuje do nas. Jest to zupełnie inny segment".

Radpol szacuje, że CAPEX w 2019 r. będzie zbliżony do tegorocznego (ok. 8 mln PLN), który powinien się zamknąć kwotą ok. 8 mln PLN.

Gobarto

Sąd Okręgowy w Warszawie stwierdził nieważność uchwały NWZ Gobarto z 18 października 2017 r., dotyczącej upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego. Uchwała nr 7/18/10/2017 NWZ Gobarto z października 2017 r. dotyczyła udzielenia zarządowi na trzy lata upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz do pozbawienia w całości lub w części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą rady nadzorczej spółki.

Getin Holding

Akcjonariusze Getin Holding podjęli uchwałę dotyczącą scalenia akcji w stosunku 4:1- NWZA.

Sare

Sare spodziewa się dobrych wyników w kolejnych okresach. Nie rozważa też wyjścia z giełdy- Parkiet

Idea Bank

Według informacji gazety wynika, że wkrótce zawiadomienie o popełnieniu przestępstwa przez Idea bank może złożyć KNF. Sprawa dotyczy nieprawidłowości przy sprzedaży obligacji GetBack- DGP

Handel, GTC, Echo

Każdy kolejny miesiąc obowiązywania ustawy o zakazie handlu w niedzielę pogłębia ubytek klientów w centrach handlowych o blisko 1,2 mln- Gazeta Wyborcza

Sprzedaż porównywalna w sklepach Biedronki wzrosła w 3Q'18 o 0,8% r/r., a łączna sprzedaż była wyższa o 2,6% r/r- Jeronimo Martins, właściciel Biedronki.

Rafako, PBG

Rada nadzorcza Rafako odwołała Agnieszkę Wasilewską-Semail z funkcji prezesa zarządu i powierzyła jej funkcję wiceprezesa - podała spółka w komunikacie. Stanowisko prezesa powierzono Jerzemu Wiśniewskiemu.

Sygnity

Akcjonariusze Sygnity zgodzili się na wykreślenie ze statutu spółki ograniczenia prawa do głosu akcjonariuszy, które wynosi obecnie 20%. Walne zgromadzenie spółki zostało przerwane do 9 listopada.

**Ostrołęka C
Energia, Enea**

30 października 2018 roku Enea otrzymała informację o złożeniu pozwu o stwierdzenie nieważności uchwały nr 3 NWZA z 24 września 2018 roku w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C przez akcjonariusza Spółki Międzyzakładowy Związek Zawodowy Synergia Pracowników Grupy Kapitałowej ENEA z siedzibą w Poznaniu.

**Globalworth Poland
RE**

Globalworth Poland Real Estate i kontrolowane przez niego spółki zawarły przedwstępną warunkową umowę kupna powierzchni biurowych w Złote Tarasy Tower Warsaw II w Warszawie za 190 mln EUR. Stroną sprzedającą jest Rodamco Central Europe. Umowa obejmuje zakup powierzchni biurowych zlokalizowanych w Warszawie znanych jako budynek "Skylight" oraz "Lumen", a także udziałów we współwłasności w powierzchni parkingowej. GLA (powierzchnia najmu brutto) powierzchni biurowych znajdujących się na osiemnastu (budynek "Skylight") oraz ośmiu (budynek "Lumen") kondygnacjach wynosi łącznie 45,5 tys. m²

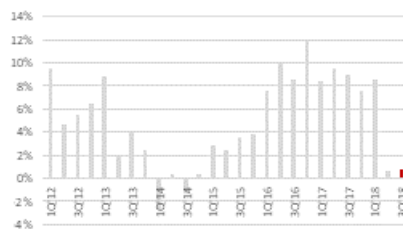
**Deweloperzy
komercyjni**

Każdy kolejny miesiąc obowiązywania ustawy o zakazie handlu w niedzielę pogłębia ubytek klientów w centrach handlowych o blisko 1,2 mln- Gazeta Wyborcza

Handel

W 3Q'18 Biedronka wypracowała ok. 2,87 mld EUR przychodów oraz 215 mln EUR EBITDA (narastająco odpowiednio: 8,6 mld EUR i 622 mln EUR). Sprzedaż porównywalna w sklepach sieci wzrosła w 3Q'18 o 0,8% r/r., a łączna sprzedaż była wyższa o 2,6% r/r. Jeronimo Martins podało, że wynik na sprzedaży porównywalnej Biedronki był z jednej strony pochodną niższej ceny średniego koszyka zakupów w sieci, a z drugiej pochodną wysokiej liczby niedziel z zakazem handlu.

Biedronka – sprzedaż porównywalna [%]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Jeronimo Martins

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