

Redaktor wydania: Adrian Górniak

KOMENTARZ PORANNY

Interwencja (werbalna) w Chinach

Jastrzębio odebrany „Fed minutes”, czyli protokół z ostatniego posiedzenia amerykańskiego banku, wyraźnie umocnił dolara w środę wieczorem, a trend ten był kontynuowany także w czwartek. Tym samym „apetyt na ryzyko” był mniejszy, co wpłynęło na performance rynków wschodzących. Poranna strata chińskich indeksów (Shanghai Composite najniżej od 4 lat) zapowiadała ciężką sesję także i u nas. Ostatecznie, po próbach obrony psychologicznego poziomu 2200 pkt, WIG20 stracił 0,5% (2188 pkt.). Tym samym byki nie wykorzystały swojej szansy wyjścia wyżej, a dobre wrażenie po sesjach we wtorek i środę zostało zatarte. Dziś nastroje są już lepsze. Mimo lekko rozczarowujących danych o chińskim PKB (+6,5% vs 6,6% oczek. w 3Q'18) tamtejsze indeksy zyskały ok. 2%. W mediach finansowych zwraca się uwagę na werbalną interwencję szefa CRBC (ichniejszy KNF) o „trzymaniu ryzyk pod kontrolą”. W Europie kontrakty na DAX zyskują 0,3%. Dziś w kalendarium makro bez większych wydarzeń. Dopiero wieczorem naszego czasu mogą pojawić się wypowiedzi przedstawicieli Fed.

Krystian Brymora

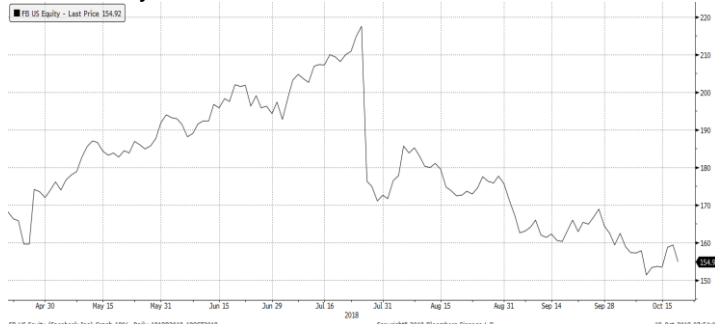
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **Energetyka:** W 2020 r. moc w fotowoltaice przekroczy 2 GW- ME [wykresy BDM]
- **Energetyka:** Udział węgla w miksie energetycznym spadnie do 50% za 25-30 lat- P. Naimski [wykres BDM];
- **Energetyka:** Polska będzie potrzebowała w 2030 r. o 1/4 energii więcej niż obecnie, stąd niezbędne są duże inwestycje- min. Tchórzewski [wykres BDM];
- **PGNiG:** Grupa kupiła udziały w norweskim złożu gazu za 220 mln USD;
- **Alior:** Strategia banku jest bardzo dobra, a cele w niej zawarte są ambitne – K. Bachta;
- **Energetyka:** Ceny praw do emisji CO2 nie wzrosną już powyżej 20 EUR/t – K. Tchórzewski;
- **Orbis:** Spadek przychodów w 3Q'18 o 7% r/r;
- **Serinus:** Spółka planuje wznowić produkcję na polu w Tunezji w 1Q'19;
- **Polimex-Mostostal:** Spółka szuka zleceń poza Polską – K. Figat;
- **TXM:** B. Kruszyński liczy, że spółka znajdzie nowego prezesa w ciągu kilku miesięcy;
- **Esotiq, Interma Trade:** Wyniki sprzedaży miesięcznej [wykresy BDM].

WYKRES DNIA

Walory Facebooka kontynuują spadki. Na wczorajszej sesji akcje spółki straciły 3%, co można łączyć z wnioskiem 4 inwestorów państwowych o rezygnację Marka Zuckerberga ze stanowiska prezesa.

Facebook- daily



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

Notowania: czwartek, 18 października 2018

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 188,1	-0,5%	-11,1%
WIG30	2 486,1	-0,7%	-12,0%
mWIG40	3 980,9	-0,9%	-17,9%
sWIG80	11 234,0	0,1%	-23,0%
WIG	56 560,9	-0,6%	-11,3%
WIG Banki	7 437,2	0,0%	-12,3%
WIG Bud	1 953,2	0,1%	-30,7%
WIG Chemia	8 417,8	-1,1%	-45,0%
WIG Dew	1 997,4	-0,4%	-9,1%
WIG Energia	2 292,6	2,1%	-23,3%
WIG IT	1 993,6	-0,1%	-2,4%
WIG Media	4 565,4	0,3%	-4,7%
WIG Paliwa	7 040,5	-0,8%	-1,4%
WIG Spoż	3 523,3	0,8%	-2,9%
WIG Surowce	3 335,7	-0,4%	-24,1%
WIG Telco	598,0	1,5%	-19,8%
DAX	11 589,2	-1,1%	-10,3%
CAC40	5 116,8	-0,5%	-3,7%
BUX	37 485,0	0,2%	-4,8%
S&P500	2 768,8	-1,4%	3,6%
DJIA	25 379,5	-1,3%	2,7%
Nasdaq Comp	7 485,1	-2,1%	8,4%
Bovespa	83 847,1	-2,2%	9,7%
Nikkei225	22 501,6	-0,7%	-1,2%
S&P/ASX 200	5 939,5	0,0%	-2,1%
Złoto	1 227,9	0,3%	-6,0%
Miedź	6 219,0	0,1%	-14,2%
Ropa WTI	68,7	-1,6%	17,6%
EUR/PLN	4,30	0,4%	3,0%
USD/PLN	3,75	0,9%	7,7%
CHF/PLN	3,77	0,8%	5,7%
EUR/USD	1,15	-0,5%	-4,4%
USD/JPY	112,2	-0,1%	-0,5%

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
Kurs otwarcia	2 190	-36	-1,62%
Kurs zamknięcia	2 191	-7	-0,32%
Kurs min.	2 183	-2	-0,09%
Kurs max.	2 211	-25	-1,12%
Wolumen obrotu	13 508	-7 855	-36,77%
Otwarte pozycje	48 542	465	0,97%

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG30	2 498,36	2 480,63	2 507,29	2 486,11	-0,7%	596
mWIG40	4 026,89	11 188,40	11 244,49	3 980,93	-0,9%	116
sWIG80	11 237,74	3 965,83	4 026,99	11 233,98	0,1%	18
WIG-PL	57 991,01	57 658,20	57 991,01	57 658,20	-0,6%	664
WIG	56 830,70	56 437,39	56 989,71	56 560,93	-0,6%	672

	Close	MC	1D	YTD
Alior	61,00	7 964	-1,5%	-23,3%
CCC	204,60	8 423	-4,4%	-28,2%
CD Projekt	155,00	14 899	-5,8%	59,8%
Cyfrowy P.	23,02	14 722	2,8%	-7,4%
Energia	8,16	3 379	1,9%	-35,9%
Eurocash	20,43	2 843	2,0%	-22,8%
JSW	70,06	8 226	-1,0%	-27,2%
KGHM	84,16	16 832	0,0%	-24,3%
Lotos	73,00	13 496	2,4%	26,5%
LPP	8 125,00	15 051	-2,2%	-8,8%
mBANK	399,00	16 891	-1,7%	-14,2%
Orange	4,55	5 971	1,6%	-21,4%
Pekao	103,90	27 271	0,9%	-19,8%
PGE	10,16	18 997	2,7%	-15,7%
PGNiG	6,52	37 675	-1,7%	3,7%
PKN Orlen	94,00	40 205	-1,2%	-11,3%
PKOBP	40,28	50 350	0,5%	-9,1%
PZU	39,55	34 152	-0,8%	-6,2%
Santander Polska	349,40	34 707	0,3%	-11,8%
Tauron	1,79	3 137	1,7%	-41,3%

mWIG40					WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]				
	Close	MC	1D	YTD	Close	MC	1D	YTD	
11 bit	316,50	724	-1,1%	59,8%	ING BSK	171,60	22 325	-0,6%	-16,5%
Amica	112,00	871	1,3%	-11,0%	Inter Cars	259,50	3 677	0,2%	-16,3%
Amrest	42,10	8 931	-2,1%	2,7%	Kernel	51,30	4 204	1,4%	8,0%
Asseco PL	45,56	3 781	-1,0%	3,6%	Kęty	372,00	3 561	0,0%	-9,2%
Azoty	24,30	2 410	-3,3%	-65,1%	Kruk	203,00	3 831	0,3%	-22,4%
Benefit Sys.	950,00	2 716	0,0%	-18,8%	LC Corp	2,57	1 150	-4,4%	-6,5%
Bogdanka	58,00	1 973	-2,5%	-13,4%	Livechat	22,95	591	-0,6%	-42,5%
Boryszew	5,04	1 210	-0,8%	-45,3%	Mabion	101,40	1 391	1,0%	-10,1%
Budimex	111,80	2 854	0,7%	-47,3%	Millennium	8,80	10 675	-2,1%	-1,6%
CI Games	0,88	133	-1,1%	-14,6%	Netia	4,76	1 597	0,4%	-11,5%
Ciech	44,68	2 355	0,9%	-22,3%	Orbis	85,40	3 935	-3,6%	-7,7%
Comarch	164,50	1 338	-0,6%	-13,4%	Pfleiderer	32,00	2 070	2,6%	-5,2%
Dino	88,05	8 632	-5,1%	11,7%	PKP Cargo	39,65	1 776	-0,9%	-28,0%
Enea	8,13	3 589	2,3%	-29,3%	PLAY	17,51	4 442	-2,3%	-48,2%
Famur	5,58	3 207	0,0%	-10,0%	PlayWay	128,50	848	-0,8%	97,7%
Forte	40,00	957	0,0%	-20,0%	Polimex	3,10	734	-4,0%	-23,1%
GetinNoble	0,58	585	16,0%	-64,2%	Sanok	27,20	731	-0,7%	-40,5%
GPW	42,20	1 771	-3,7%	-10,2%	Stalprodukt	379,00	2 115	0,0%	-24,9%
GTC	8,08	3 907	1,0%	-17,6%	Wawel	832,00	1 248	0,2%	-19,3%
Handlowy	70,40	9 198	-1,0%	-14,0%	WP.PL	52,00	1 505	0,0%	7,2%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

FW20



KRS1 Index (WSE WIG20 Index Future) graph 1550 Daily 19APR2018-19OCT2018

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



WIG20 Index (WIG20) G1598 Daily 19APR2018-19OCT2018

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

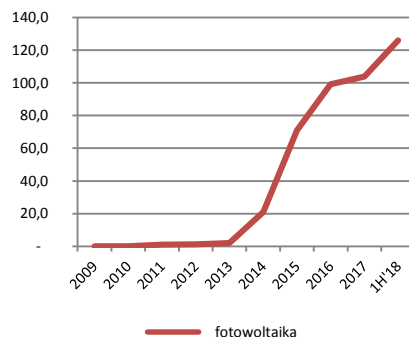
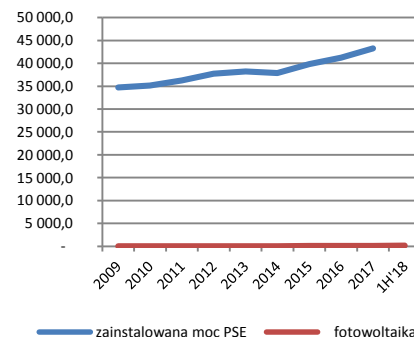
INFORMACJE ZE SPÓLEK
Energetyka

Polityka energetyczna Polski ma w pierwszej połowie listopada być przekazana do uzgodnień międzyresortowych i na poszczególne komitety, tak aby Rada Ministrów przyjęła ją do końca 2018 roku - powiedział dziennikarzom minister energii Krzysztof Tchórzewski. Dodał, że w założeniach tej polityki jest uwzględniona energia atomowa. Poinformował, że polityka energetyczna będzie określona do 2040 roku.

Energetyka

Ministerstwo Energii przewiduje, że przyszłoroczne aukcje OZE w większym stopniu dotyczyć będą fotowoltaiki i zakłada, że w 2020 roku zainstalowane moce w fotowoltaice mogą przekroczyć 2 GW – poinformował Andrzej Kaźmierski, dyrektor departamentu energetyki odnawialnej i rozproszonej w resorcie energii. Poinformował, że przyszłoroczne aukcje OZE prawdopodobnie odbędą się w połowie roku.

Według dyrektora w 2020 roku zainstalowana moc w fotowoltaice może przekroczyć 2 GW. Kaźmierski poinformował, że w przypadku lądowych farm wiatrowych pojawiają się inwestorzy gotowi do budowy instalacji na zasadach komercyjnych.

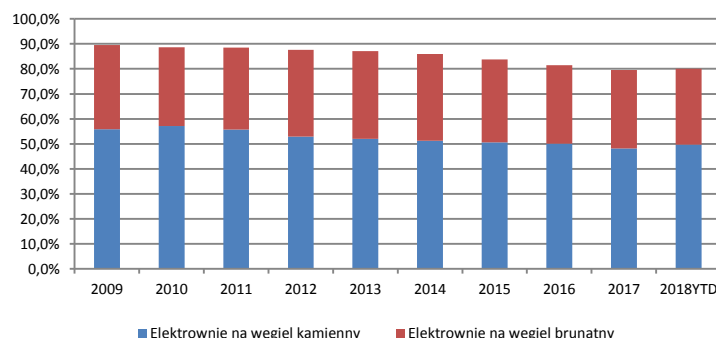
Moc fotowoltaika wg URE [MW]*

Moc fotowoltaika na tle systemu w PL [MW]


Źródło: BDM, URE. * całkowita moc zainstalowana fotowoltaiki na koniec '17 wg. Polskiego Towarzystwa Fotowoltaiki kształtowała się na poziomie 281 MW (instalacje posiadające koncesję URE + mikroinstalacje). Źródło: BDM, URE, PSE

Energetyka

Według przygotowywanej przez Ministerstwo Energii strategii energetycznej, udział węgla w miksie energetycznym pozostanie na poziomie 50% w perspektywie 25-30 lat wobec ok. 80% obecnie, poinformował pełnomocnik rządu ds. krytycznej infrastruktury energetycznej Piotr Naimski.

"Według przygotowywanego planu w strategii energetycznej, w perspektywie 25-30 lat węgiel pozostanie w miksie na poziomie 50%. To jest w ogóle duże zadanie dla nas wszystkich, dlatego, że w tej chwili jest to ok. 80%, a zaczynaliśmy od prawie 100% w 1989-1990 roku. Zeszliśmy o te 20 pkt proc., dalej zejdziemy prawdopodobnie o 30 pkt, przy czym zapotrzebowanie - dzisiaj mówi to minister Tchórzewski - na energię w Polsce rośnie i będzie rosło w przewidywalnych okresach czasu" - powiedział Naimski dziennikarzom w kularach Ogólnopolskiego Szczytu Gospodarczego OSG 2018 w Siedlcach.

Udział produkcji energii z węgla w PL 2009-2018YTD


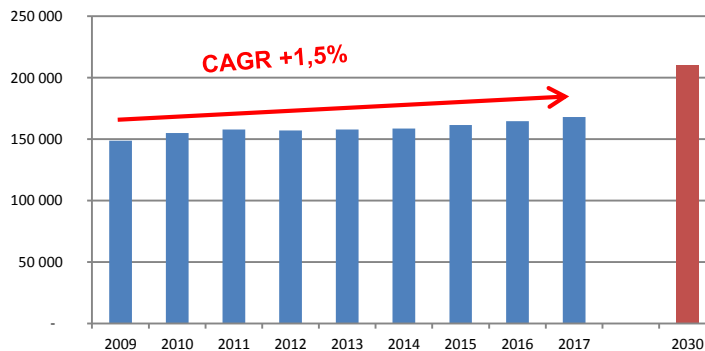
Źródło: BDM, PSE

Energetyka

Polska będzie potrzebowała w 2030 r. o 1/4 energii więcej niż obecnie, stąd niezbędne są duże inwestycje w moce wytwórcze, uważa minister energii Krzysztof Tchórzewski. W jego ocenie, spółki energetyczne stać obecnie na inwestycje rzędu 50 mld PLN.

"Na poziomie 2030 roku będziemy potrzebowali o 1/4 energii więcej. To powoduje, że potrzebne są wydatki kilkudziesięciu miliardów złotych. Stąd decyzja o obniżeniu wypłat dywidend. Z samych dywidend mamy zaoszczędzone 20 mld PLN. Są też możliwości kredytowe - bez problemu stać te spółki na inwestycje rzędu 50 mld PLN. Finansowo jesteśmy w stanie podołać tym wyzwaniom, społecznie będzie trudniej" - powiedział też minister podczas panelu w trakcie szczytu.

Krajowe zużycie energii elektrycznej [GWh]



Źródło: BDM, PSE

PGNiG

PGNiG Upstream Norway AS, spółka zależna PGNiG, ma umowę zakupu za 220 mln USD udziałów w koncesji na Norweskim Szelfie Kontynentalnym od Equinor Energy AS. Transakcja pozwoli na znaczny wzrost wydobycia gazu ziemnego poza granicami Polski.

PGNiG podał, że umowa obejmuje zakup 30% udziałów w koncesji PL044 od Equinor Energy AS, co jest równoznaczne z przejęciem 42,38% udziałów w złożu Tommeliten Alpha. Operatorem złoża jest ConocoPhillips Norway AS (udział 28,26%), a pozostałymi partnerami na koncesji są Total (udział 20,23%) oraz Eni Norge (udział 9,13%).

Tommeliten Alpha jest złożem gazowo-kondensatowym zlokalizowanym na Morzu Północnym w bezpośrednim sąsiedztwie złoża Ekofisk. Zgodnie z danymi Norweskiego Dyrektoriatu Naftowego jego udokumentowane zasoby wydobywalne to: 12,8 mld m sześć. gazu ziemnego, 5,9 mln m sześć. ropy naftowej (około 5 mln ton) i 0,5 mln ton NGL. Zgodnie z tymi danymi łączne zasoby odpowiadające udziałom zakupionym przez PUN od Equinor Energy AS wynoszą ok. 52 mln boe.

Spółka przewiduje, że złożo pozwoli zwiększyć produkcję gazu ziemnego Grupy PGNiG o ponad 0,5 mld m sześć. rocznie w ciągu pierwszych 6 lat produkcji, a w ciągu następnych lat średnio o 0,3 mld m sześć. Ponadto złożo Tommeliten Alpha pozwoli PGNiG wydobyć około 500 tys. ton ropy naftowej i NGL w szczytowym roku produkcji. Zgodnie z danymi operatora, produkcja będzie kontynuowana przez okres ponad 20 lat. Zakłada się, że wyprodukowany gaz zostanie skierowany do gazociągu Baltic Pipe, gdzie PGNiG dokonało długoterminowej rezerwacji przepustowości.

Zgodnie z obecnymi planami rozpoczęcie produkcji zakładane jest w 2024 roku poprzez podłączenie złoża do istniejącej infrastruktury produkcyjnej złoża Ekofisk.

PGNiG planuje zakup kolejnych koncesji na Norweskim Szelfie Kontynentalnym, ale transakcji nie należy się spodziewać w 2018 roku - wynika z wypowiedzi Macieja Woźniaka, wiceprezesa PGNiG.

"To prawdopodobnie ostatnie nasze zakupy w Norwegii w tym roku. Ten zakup zwiększa nam wydobywalne zasoby gazu od 2024 roku o 0,5 mld m sześć., a wielokrotnie deklarowaliśmy 2,5 mld m sześć. z tamtego regionu, więc z prostego rachunku wynika, że będziemy chcieli dokonywać kolejnych akwizycji, ale nie w tym roku" - powiedział dziennikarzom wiceprezes.

Zakup przez PGNiG udziałów w koncesji na norweskim szelfie kontynentalnym poprawi ekonomiczne uzasadnienie projektu Baltic Pipe, którym gaz z tej koncesji będzie transportowany do Polski - ocenia pełnomocnik rządu ds. strategicznej infrastruktury energetycznej Piotr Naimski.

	<p>PGNiG kupiło w Norwegii duże złożo gazu ziemnego. Koncern za 220 mln USD nabył 42,4% udziałów w złożu Tommeliten Alpha znajdującym się pod dnem Morza Północnego. Dzięki niemu od 2024 r. mocno zwiększy wydobycie. - Parkiet</p>
PKN Orlen	<p>Koncern podał w komunikacie, że planuje budowę instalacji glikolu propylenowego, która umożliwi dalsze wykorzystanie produkowanej gliceryny - poinformował koncern w komunikacie. Nakłady inwestycyjne w tym zakresie szacowane są na ponad 200 mln PLN. Zdolności produkcyjne planowanej instalacji mają wynieść ok. 30 tys. ton rocznie.</p> <p>"Oznacza to, że produkcja w trzebińskiej rafinerii będzie mogła pokryć aż 75% zapotrzebowania na ten produkt w Polsce. Orlen Południe stanie się w ten sposób pierwszym producentem glikolu w kraju" - podano w komunikacie.</p> <p>PKN Orlen poinformował, że obecnie trwa proces wyboru wykonawcy inwestycji. Spółka posiada już licencję na technologię. Przewidywany harmonogram realizacji inwestycji to lata 2019-2021.</p> <p>W komunikacie podano, że koncern zainicjował też inwestycję energetyczną w elektrociepłowni Orlen Południe w Trzebini.</p>
Alior	<p>Dotychczasowa strategia banku jest bardzo dobra, a cele w niej zawarte są ambitne - poinformował Krzysztof Bachta, nowo powołany wiceprezes banku, kierujący pracami zarządu do czasu uzyskania zgody KNF na objęcie funkcji prezesa.</p> <p>"Alior Bank ma bardzo dobrą strategię z ambitnymi celami oraz wychodzącą naprzeciw trendom w sektorze. W najbliższym czasie będę chciał szczegółowo zapoznać się z wyzwaniem związany z jej wdrożeniem" - powiedział Bachta.</p> <p>Historia w Aliorze może się powtórzyć. W zarządzie banku nie ma szefa od ryzyka, a główny akcjonariusz wprowadza na posadę p.o. prezesa ryzykownego kandydata. – Puls Biznesu</p>
Energetyka	<p>Minister energii Krzysztof Tchórzewski jest przekonany, że ceny praw do emisji CO2 nie wzrosną już powyżej 20 EUR/t. Jego zdaniem ceny CO2 powyżej tego progu mogą być dużym kłopotem dla gospodarek europejskich. Dodał, że jego zdanie popiera kilka innych krajów.</p> <p>"Moje przekonanie po rozmowach jest takie, że ceny CO2 nie wzrosną powyżej 20 EUR. To jest granica już tak wysoka, że pójście wyżej byłoby niebezpieczne w Europie. Wyraziłem taki pogląd, że wejście praw powyżej 20 EUR może być dużym kłopotem gospodarczym w całej Europie" - powiedział Tchórzewski dziennikarzom w kuluarach Ogólnopolskiego Szczytu Gospodarczego w Siedlcach.</p>
Orbis	<p>Grupa podała w komunikacie, że w 3Q'18 osiągnęła przychody na poziomie 392 mln PLN (-7% r/r). Frekwencja w hotelach grupy w zakończonym kwartale spadła do 80,8% (-3,5 p.p. r/r), z kolei ARR podniosło się o 1% r/r do 265,4 PLN (tym samym RevPAR wyniosło 214,6 PLN; -3% r/r).</p>
Serinus	<p>Spółka planuje wznowić produkcję na polu Chouech Es Saida w Tunezji w 1Q'19.</p> <p>"W rozmowach z tunezyjskimi władzami odnotowano postęp, a w ocenie spółki – pod warunkiem podpisania porozumienia – będzie można w I kw. 2019 r. ponownie uruchomić pole Chouech Es Saida w Tunezji. W ocenie spółki w ostatnim czasie miał miejsce na tyle duży progres, że Serinus może obecnie podjąć pierwsze kroki zmierzające do wznowienia produkcji na tym polu" - napisano.</p> <p>Serinus zakończył budowę zakładu przetwarzania gazu Moftinu w Rumunii, ale czeka na uzyskanie od rumuńskiego krajowego operatora rurociągów przesyłowych - Transgaz, kodów dostępu pozwalających rozpocząć testową produkcję gazu na poziomie komercyjnym w okresie rozruchu zakładu przetwarzania gazu, podała spółka. Transgaz nie dopuścił gazu produkowanego przez Serinus do systemu rurociągów przesyłowych twierdząc, że jakość tego surowca nie odpowiada wymogom specyfikacji sieci, z uwagi na minimalną zawartość wody. Serinus będzie kontynuować starania o wprowadzenie gazu do systemu przesyłu Transgazu.</p>
Nestmedic	<p>Nestmedic opracował kolejną generację mobilnego KTG. Nowa wersja - Pregnabit 2.0 - przeszła pozytywnie audyt nadzoru TUV Nord, utrzymując tym samym znak CE, który jest gwarancją jakości i bezpieczeństwa produktu i została dopuszczona do obrotu na rynkach europejskich</p>

Deweloperzy

W 3Q'18 roku do oferty w sześciu aglomeracjach o największej skali sprzedaży wprowadzono 15,5 tys. mieszkań. Liczba mieszkań sprzedanych w tym okresie wyniosła 4,2 tys., co oznacza spadek Q/Q o 9% i o 19% r/r - wynika z raportu firmy REAS.

"Jeśli traktować liczbę sprzedawanych mieszkań jako kluczowy wskaźnik koniunktury, to okres boomu na rynku mieszkaniowym mamy już za sobą" - napisano.

"Winą za te gorsze wyniki należy obarczyć przede wszystkim rosnące ceny. Choć dynamika wzrostów w ostatnim kwartale nie była już tak wysoka, to poziom cen ofertowych, który został osiągnięty, stał się dla wielu nabywców - zwłaszcza tych w segmencie popularnym - nieosiągalny. Tym bardziej, że nie mogą oni liczyć na żadne dodatkowe wsparcie w finansowaniu zakupu, jak chociażby to, którym jeszcze niedawno był Mdm" - napisano.

Polimex-Mostostal

Grupa wobec wygasających dużych inwestycji strategicznych chce wypełniać portfel zamówień mniejszymi kontraktami. Spółka szuka zleceń również poza Polską - poinformował dziennikarzy prezes Polimeksu Mostostalu Krzysztof Figat.

Krzysztof Figat poinformował, że Polimex Mostostal aktywnie szuka okazji do zdobywania nowych kontraktów za granicą.

"Mamy sporo pracy za granicą, jesteśmy w Antwerpii, pracujemy w rafineriach dla BASF, w Finlandii. Rozmawiamy też o nowych kontraktach w Finlandii, na Węgrzech, patrzymy na Czechy, to są rynki, na których już jesteśmy" - powiedział prezes.

"Chcemy wejść na rynek niemiecki, rozmawiamy tam z kontrahentami" - dodał.

Grupa chce też zwiększać udział w polskim rynku, chociaż cała branża budowlana odczuwa rosnące koszty materiałów i spadającą rentowność.

Prezes dodał, że Polimex Mostostal ma już zamknięty portfel zamówień na 2018 rok, teraz trwa ofertowanie na 2019.

Dekpol

Spółka wybudowała na terenie Litwy fabrykę produkcyjną o powierzchni ponad 20 tys. mkw. wraz z pełną infrastrukturą. Był to jednocześnie pierwszy zagraniczny kontrakt zrealizowany na tak dużą skalę w ramach usług generalnego wykonawstwa. Wartość kontraktu wyniosła około 12% łącznych przychodów grupy w 2017 roku, czyli ok. 70 mln PLN. Zarząd liczy na kolejne zlecenia w tym kraju.

Creepy Jar

Spółka zakłada wyjście gry "Green Hell" z fazy "early access" w 1Q'19. Podtrzymują cel sprzedażowy na poziomie 300 tys. sztuk bez planowanego multiplayer'a, który ma być uruchomiony ok. połowy 2019 roku.

"Przekroczyliśmy 100 tys. sprzedanych sztuk naszej gry. 'Green Hell' najlepiej sprzedaje się w USA, Chinach, Niemczech, rynkach azjatyckich. Jesteśmy na drodze do zapowiadanych wcześniej 300 tys. sprzedaży" - powiedział prezes Krzysztof Kwiatek na spotkaniu z dziennikarzami.

Zapowiedział, że grupa wprowadzi kooperacyjny tryb multiplayer, o który proszą gracze.

Creepy Jar chce również mocniej popracować nad promocją. "Green Hell" będzie prezentowany jako przykład możliwości silnika Unity na wydarzeniu właściciela tego engine w LA, gdzie - według słów zarządu polskiej spółki - potencjalny zasięg odbiorców sięga miliona. Ponadto działania obejmą targi branżowe i social media. Póki co wydatki marketingowe sięgnęły 3,5 mln PLN.

"Myślmy o nowym projekcie - wstępnie byłby to survival. Zapewne prototypowanie zaczniemy w II półroczu 2019. Najpierw musi być dużo analizy, czego brakuje na rynku, aby pomysł być również dobry, jak 'Green Hell'" - podkreślił Sałek.

Budimex

Spółka zmieniła datę publikacji raportu za 3Q'18 z dn. 30. na 29 października.

Deweloperzy

Przewidywane przez tzw. specustawę mieszkaniową wprowadzenie dodatkowej ścieżki dojścia do pozwolenia na zabudowę (na mocy uchwały rady gminy) wprowadzi chaos w polityce przestrzennej, oceniają eksperci Centrum AMRON. Według nich, regulacje grożą m.in. dogęszczaniem zabudowy kosztem terenów zielonych i rekreacyjnych w centralnych częściach miasta i powstawaniem zabudowy wbrew zapisom miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego.

Centrum wskazuje, że dotychczas zgodnie z ustawą o planowaniu i zagospodarowaniu przestrzennym możliwa była zabudowa niezagospodarowanych gruntów, przeznaczonych na cele mieszkaniowe w miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego bądź na podstawie decyzji o warunkach zabudowy i zagospodarowania terenu. Zabudowa terenów w trybie specustawy, które dotychczas nie były przewidywane pod rozwój budownictwa mieszkaniowego, będzie możliwa na podstawie uchwały rady gminy. Co więcej, ustawa dopuszcza zmianę uchwalonych planów miejscowych z pominięciem procedury zmiany MPZP. Przyzwala się więc de facto na zabudowę terenów na cele mieszkaniowe, niezależnie od ich przeznaczenia (w tym parków i terenów rekreacyjnych).

Tauron

Tauron Wytwarzanie uruchomił instalację przetwarzającą CO₂ w syntetyczny gaz ziemny przy udziale nadmiarowej energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii (OZE) w elektrowni w Łaziskach.

Decora

Decora oraz Włodzimierz Lesiński kupili w ramach wezwania 1,11 mln akcji spółki. Rozliczenie transakcji planowane jest na 19 października.

Famur

Ekspansję na zagraniczne rynki, w tym w nowym dla firmy obszarze wydobycia metali ziem rzadkich planuje katowicki Famur - dostawca kompleksowych rozwiązań dla przemysłu wydobywczego i przerobczego, lider polskiego rynku w tym zakresie.

"W ramach strategii opracowanej na najbliższe 5 lat zdefiniowaliśmy sobie cztery podstawowe cele. Bazą jest utrzymanie i wzmocnienie pozycji lidera na rynku krajowym. Drugim celem strategicznym jest wejście do światowej trójki dostawców maszyn i urządzeń dla górnictwa, zarówno podziemnego, jak i odkrywkowego; obecnie jesteśmy w pierwszej piątce. W Europie właściwie pozostaliśmy jedynym kompleksowym dostawcą" - powiedział podczas czwartkowej konferencji prasowej w Katowicach Adam Toborek z zarządu Famuru.

Kolejnym celem strategicznym firmy jest dostarczanie kompleksowych rozwiązań i pozyskiwanie ok. 25 proc. przychodów z obsługi maszyn i urządzeń już działających na rynku. Zarząd Famuru zapowiada też dywersyfikację działalności, czyli wejście na rynek hard rock mining.

Spółka podała w komunikacie, że oferta, warta 59,9 mln PLN netto, została wybrana przez PGG w przetargu na "Dostawę nowych przenośników zgrzeblowych ścianowych i podścianowych, kruszarek, urządzeń przekładkowych oraz wyposażenia elektrycznego dla Polskiej Grupy Górniczej S.A. Oddział KWK Ruda", w zakresie zadania nr 1 pn. "Dostawa nowych przenośników zgrzeblowych ścianowych oraz kruszarek ścianowych dla KWK Ruda".

TXM

Bogusz Kruszyński powiedział, że TXM liczy na znalezienie nowego prezesa zarządu w ciągu najdalej kilku miesięcy i deklaruje, że podjęte wcześniej działania naprawcze będą kontynuowane. Główni akcjonariusze TXM będą nadal wspierać działalność sieci dyskontów odzieżowych, także pod względem zwiększania w przyszłości powierzchni sprzedaży całej sieci.

"Podjęliśmy intensywne działania poszukiwawcze, patrzymy, jacy kandydaci są ewentualnie dostępni na rynku. Sprawa nie jest łatwa, bo poszukujemy managera z odpowiednim doświadczeniem. Spodziewamy się, że następcę znajdziemy w okresie od kilku tygodni do maksymalnie kilku miesięcy" - powiedział Kruszyński.

"Niezależnie od sytuacji i zmiany na stanowisku prezesa, zarówno Redan, jak i Concordia pozostajemy przy naszych planach związanych z rozwojem TXM i wierzymy w potencjał i dobre perspektywy rozwoju tej spółki" - powiedział p.o. prezesa.

Pod koniec sierpnia br. TXM pozyskał dodatkowy kapitał w drodze emisji akcji i obligacji zamiennych na akcje w kwocie blisko 32 mln zł. Środki w pierwszej kolejności wsparły kapitał obrotowy, zostały także skierowane na obsłużenie dostawców w celu spłacenia zobowiązań, jak i pozyskanie nowego towaru.

"Rozmowy z dostawcami TXM są kontynuowane, co widać po zatowarowaniu sklepów w tym miesiącu. Pozyskaliśmy dużo towaru, atrakcyjnego dla naszych klientów i jesteśmy przygotowani do tego, aby osiągać coraz lepsze wyniki sprzedaży" - powiedział Kruszyński.

Dodał, że warunki pogodowe we wrześniu, jak i w październiku nie zachęcają klientów do przeprowadzania większych zakupów, szczególnie odzieży jesienno-zimowej.

"Cała branża odzieżowa odczuwa negatywny efekt ładnej pogody. Jednak na razie mamy dopiero początek 4Q'18 i zobaczymy, jak sprzedaż będzie przedstawiała się w kolejnych tygodniach" - dodał.

Larq

Grupa prognozuje, że EBITDA spółki Nextbike Polska w 2018 roku wyniesie 16,4 mln PLN, a Brand 24 odnotuje stratę EBITDA na poziomie 0,9 mln PLN.

Tauron, KGHM

Tauron i KGHM podpisały w czwartek list intencyjny, na podstawie którego rozpoczną współpracę w obszarze budowania infrastruktury ładowania pojazdów elektrycznych, rozwoju usługi carsharingu oraz działań proekologicznych.

Ferrum

Zarząd spółki ocenia, że cena 4,39 PLN za akcję zaproponowana w wezwaniu ogłoszonym przez Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw FIZAN nie odpowiada wartości godziwej, ale jest adekwatna do obecnie panujących nastrojów na GPW.

"Cena zaproponowana w wezwaniu w ocenie zarządu spółki nie uwzględnia potencjału spółki wynikającego m.in. z oddłużenia, pozyskania nowych środków finansowych na bieżącą działalność oraz uruchomienia nowej linii produkcyjnej" - napisano.

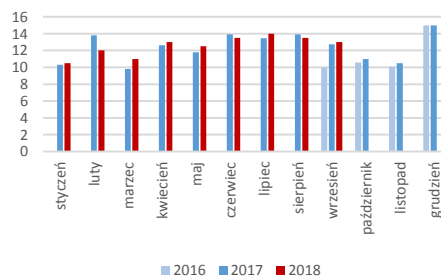
PGS Software

Zarząd grupy zaproponował, by spółka wypłaciła zaliczkę na poczet dywidendy za 2018 rok w wysokości 0,14 PLN na akcję. Zarząd zaproponował, aby dzień prawa do zaliczki ustalono na 11 grudnia, a jej wypłata nastąpiła 20 grudnia 2018 roku.

Esotiq

Spółka wypracowała we wrześniu 13 mln PLN przychodów, co oznacza wzrost r/r o 2%. Marża brutto grupy była bliska 59% (+5 p.p. r/r), a powierzchnia handlowa zwiększyła się o 4% r/r do 17,5 tys. mkw.

Esotiq – sprzedaż miesięczna [mln PLN]

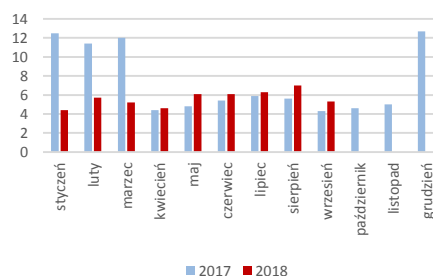


Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Interma Trade

Spółka wypracowała we wrześniu 5,3 mln PLN przychodów.

Interma Trade – sprzedaż miesięczna [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

PBKM

Liczba przechowywanych przez grupę próbek krwi pępowinowej lub tkanek w segmencie B2C na koniec 3Q'18 wyniosła 162,5 tys. wobec 142,1 tys. próbek rok wcześniej, co oznacza wzrost o 14,4% r/r.

CD Projekt

Średnia ocen nowej gry studia, "Wojna Krwi: Wiedźmińskie Opowieści", na portalu Metacritic wynosi 85 pkt., co daje grze czternaste miejsce na liście najlepiej ocenianych tytułów na komputery PC w 2018 roku - podał Metacritic na stronie internetowej.

Premiera gry "Wojna Krwi: Wiedźmińskie Opowieści" na komputery PC będzie miała miejsce 23 października, a na konsole PS4 i Xbox One gra wejdzie 4 grudnia.

ZUK Stąporków	Spółka zmieniła datę publikacji raportu za 3Q'18 z dn. 5 listopada na 23 października.
Budownictwo	<p>GDDKiA zapowiada, że tylko w ostatnim kwartale roku rozpisze przetargi na prace przygotowawcze na ponad 700 km dróg krajowych, z czego ok. 444 km to planowane drogi ekspresowe.</p> <p>Podwykonawcy Astaldi wyszli na ulicę. PKP PLK radzą małym firmom uzbroić się w cierpliwość. Zapłacą im za wykonane prace, ale muszą przeświecić dokumenty. – Puls Biznesu</p>
Budownictwo kolejowe	Sypią się plany dużych inwestycji w tory i drogi. W przetargach na modernizację linii kolejowych nie ma już ofert zbliżonych do kosztorysu inwestora. Wykonawcy coraz częściej wyceniają prace przynajmniej dwa razy drożej. - Rzeczpospolita
Energetyka	Firmy ratują budżety przed drożącym prądem. Część przedsiębiorców już wie, o ile więcej ma płacić za energię elektryczną w przyszłym roku, i szykuje strategię na przetrwanie. - Rzeczpospolita
Energetyka	<p>Jeśli odciążymy jedną grupę, to lukę będzie musiała wypełnić inna grupa odbiorców prądu - mówi w wywiadzie Maciej Bando, prezes Urzędu Regulacji Energetyki. – Rzeczpospolita</p> <p>Pomysł odciążenia przemysłu zasadny, gospodarstw - już nie. Szef Urzędu Regulacji Energetyki spodziewa się wniosków w sprawie taryf. Wierzy, że spółki nie doprowadzą do pogorszenia własnej sytuacji ekonomicznej. Bo muszą sporo inwestować. - Parkiet</p>
Rynek kapitałowy	<p>Polskie aktywa będą coraz mocniej kusić przejmujących. W I półroczu nasz kraj odpowiadał za zaledwie 1,5% liczby i niespełna 0,5% wartości fuzji i akwizycji w Europie. Ten odsetek może rosnąć, a na celowniku powinny się znaleźć również spółki giełdowe. – Parkiet</p> <p>Giełda chce jak najszybciej wprowadzić zmiany związane z krokiem notowań. Na plecach czuje bowiem już oddech konkurencji. Czy przekona do tego brokerów? - Parkiet</p>
Deweloperzy	Szczyt cyklu w mieszkaniówce za nami, o wzrost sprzedaży mieszkań będzie coraz trudniej. Klienci powoli przestają akceptować podwyżki cen, ale popyt wciąż jest na tyle duży, że firmy nie muszą przeceniać lokali. - Parkiet
Bioton	Trwają prace zmierzające do rejestracji insuliny ludzkiej Biotonu w Brazylii, co w efekcie oznacza podwojenie przychodów spółki ze sprzedaży tego rodzaju insuliny. To z kolei pozwoli na spokojne, dalsze prace rozwojowe nad analogami - mówi w wywiadzie Robert Neymann, prezes Biotonu. Spółka szacuje, że potrzebuje na ten cel 100-120 mln EUR. – Dziennik Gazeta Prawna

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