

Redaktor wydania: Krystian Brymora

KOMENTARZ PORANNY

Niemoc rynków wschodzących

Środowa sesja dla WIG20 zakończyła się zniżką o 1%. Największą stratę zanotowała spółka PKN Orlen, jej notowania spadły o 2,1%. Udany dzień, mógł pochwalić się KGHM, który urosł o 1,1%. Obroty na polskich blue chipach, nie przekroczyły 520 mln PLN. DAX zakończył notowania około 0,4% nad kreską, brytyjski FTSE100 0,8% a francuski CAC40 0,4%. Nie trudno było zauważyć, że środowe notowania ciężą rynkom zaliczanym do grona rozwijających się. Turecki BIST100 spadł około 2%, podobnie jak rosyjski RTS. Inwestorzy pozytywnie reagują na łagodne wypowiedzi prezydenta USA, na temat wojny handlowej z Chinami. Amerykańskie giełdy rozpoczęły środę nad kreską. Sesja zakończyła się wzrostem S&P500 o około 0,3%. Dzisiaj przed nami całkiem interesujący kalendarz makro (m.in. dane o PKB). Nastroje o poranku są całkiem dobre. Kontrakty na DAX zyskują ok. 0,2%. Wczoraj po sesji poznaliśmy słabsze od oczekiwań wyniki PGNiG, a dzisiaj Banku Handlowego. Może mieć to przełożenie na start notowań w Warszawie.

Krzysztof Tkocz

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- **PGNiG:** szacunkowa, skorygowana o odpisy EBITDA w 4Q'18 20% poniżej konsensusu [tabela BDM];
- **Bank Handlowy:** wstępne wyniki za 4Q'18 poniżej oczekiwań [tabela BDM];
- **ING Bank:** portfel kredytowy będzie rósł szybciej niż rynek (5,2% r/r vs 7,7% w '18)- CEO
- **Energetyka:** w piątek i środę rozmowy rządu z KE o ustawie ograniczającej wzrost cen e.e.;
- **Energetyka:** dobre dane o produkcji e.e. w styczniu'19 (+6,3% r/r) [komentarz/wykresy BDM];
- **Tauron:** spółka planuje ograniczenie wydatków w '19 r. o 1,4 mld PLN- CFO; ustawa o cenach e.e. w obecnym kształcie neutralna dla wyników;
- **GPW (PPK, SRRK):** PFR gotowy na wdrożenie ustawy od 1 lipca, SRRK pojawi się w ciągu 2-3 tyg- MF;
- **Remak:** oferta o wartości 13 mln PLN netto najkorzystniejsza w przetargu na EC Stalowa Wola [tabela BDM];

WYKRES DNIA

Mimo sprzyjającego otoczenia zewnętrznego WIG20 narusza ważne wsparcie w okolicach 2350 pkt. Po najwyższym od 10 lat deficycie handlowym w grudniu (GUS 11.02) obserwujemy istotne osłabienie złotego.

WIG20- daily



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

Notowania: środa, 13 luty 2019

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 346,4	-1,0%	3,1%
WIG30	2 680,1	-1,0%	3,8%
mWIG40	4 091,7	-1,1%	4,7%
sWIG80	11 511,4	-0,2%	8,9%
WIG	59 957,1	-1,0%	3,9%
WIG Banki	7 671,6	-0,8%	2,9%
WIG Bud	1 971,1	0,3%	2,9%
WIG Chemia	12 006,3	-0,6%	28,4%
WIG Dew	2 128,3	-0,3%	11,3%
WIG Energia	2 734,5	-2,3%	13,4%
WIG IT	2 188,5	0,5%	9,9%
WIG Media	4 863,9	-1,6%	7,8%
WIG Paliwa	7 920,3	-1,4%	-1,0%
WIG Spoż	3 402,9	-1,4%	0,6%
WIG Surowce	3 596,4	0,2%	5,1%
WIG Telco	671,6	-1,7%	8,3%
DAX	11 167,2	0,4%	5,8%
CAC40	5 074,3	0,4%	7,3%
BUX	40 221,2	-0,7%	2,8%
S&P500	2 753,0	0,3%	9,8%
DJIA	25 543,3	0,5%	9,5%
Nasdaq Comp	7 420,4	0,1%	11,8%
Bovespa	95 842,4	-0,3%	9,1%
Nikkei225	21 131,9	-0,1%	5,6%
S&P/ASX 200	6 059,4	-0,1%	7,3%
Złoto	1 311,8	0,1%	2,4%
Miedź	6 106,0	-0,7%	2,4%
Ropa WTI	53,9	1,5%	17,9%
EUR/PLN	4,34	0,1%	1,1%
USD/PLN	3,85	0,5%	2,7%
CHF/PLN	3,81	0,3%	0,1%
EUR/USD	1,13	-0,4%	-1,5%
USD/JPY	110,9	0,3%	1,1%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	2 387	10	0,42%
Kurs zamknięcia	2 357	-18	-0,76%
Kurs min.	2 342	-19	-0,80%
Kurs max.	2 388	4	0,17%
Wolumen obrotu	16 160	2 922	22,07%
Otwarte pozycje	60 157	952	1,61%

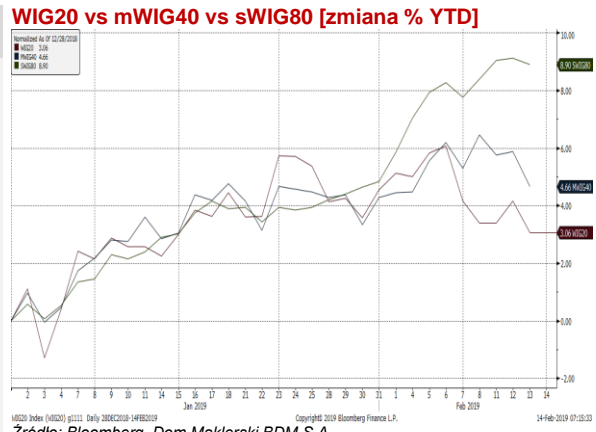
Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	2 374,44	2 334,87	2 380,53	2 346,39	-1,0%	526
WIG30	2 717,14	2 670,67	2 718,87	2 680,08	-1,0%	604
MWIG40	4 156,52	11 484,46	11 549,01	4 091,65	-1,1%	103
SWIG80	11 534,32	4 088,30	4 156,52	11 511,43	-0,2%	28
WIG-PL	61 407,55	61 167,73	61 407,55	61 230,18	-1,0%	667
WIG	60 718,11	59 763,25	60 747,38	59 957,09	-1,0%	674

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Allior	58,20	7 598	-1,8%	9,5%
CCC	176,50	7 266	-0,7%	-8,7%
CD Projekt	177,10	17 023	0,0%	21,6%
Cyfrowy P.	24,90	15 925	-1,5%	10,4%
Energia	10,10	4 182	-2,7%	13,4%
Eurocash	18,52	2 577	0,1%	5,2%
JSW	63,12	7 411	-3,0%	-6,2%
KGHM	96,38	19 276	1,1%	8,4%
Lotos	93,76	17 334	-0,3%	5,9%
LPP	7 800,00	14 449	-3,8%	-0,6%
mBANK	434,40	18 391	-0,1%	2,4%
Orange	5,32	6 982	-2,4%	11,1%
Pekao	111,70	29 318	-1,2%	2,5%
PGE	11,87	22 194	-2,5%	18,7%
PGNiG	7,26	41 951	-0,4%	5,1%
PKN Orlen	102,10	43 669	-2,2%	-5,6%
PKOBP	39,28	49 100	-1,4%	-0,5%
PZU	44,30	38 254	0,5%	0,9%
Santander Polska	379,60	38 753	0,1%	6,0%
Tauron	2,32	4 066	-2,9%	5,9%

mWIG40				WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]					
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit	265,50	607	0,2%	8,8%	ING BSK	200,00	26 020	1,7%	11,1%
Amica	128,80	1 001	-0,2%	12,2%	Inter Cars	218,00	3 089	0,0%	4,3%
Amrest	39,60	8 694	-2,9%	-1,0%	Kernel	48,65	3 986	-2,3%	-0,6%
Asseco PL	50,85	4 221	1,0%	10,3%	Kety	362,00	3 455	0,0%	10,0%
Azoty	43,32	4 297	-0,8%	38,9%	Kruk	149,70	2 827	-4,0%	-4,5%
Benefit Sys.	898,00	2 567	-0,7%	6,4%	LC Corp	2,54	1 137	-0,4%	3,7%
Bogdanka	53,00	1 803	-0,7%	3,3%	Livechat	27,50	708	1,3%	8,5%
Boryszew	4,93	1 183	-3,0%	4,9%	Mabion	68,00	933	-2,9%	-21,5%
Budimex	110,00	2 808	-0,9%	-3,2%	Millennium	8,88	10 772	-3,0%	0,1%
CI Games	1,12	169	-0,9%	36,6%	Orbis	93,20	4 294	-0,2%	3,3%
Ciech	53,70	2 830	-1,1%	21,2%	Pfleiderer	28,75	1 860	-3,2%	-11,5%
Comarch	161,50	1 314	-0,3%	6,3%	PKP Cargo	42,60	1 908	-0,1%	-3,0%
Dino	95,15	9 329	-4,0%	-0,7%	PLAY	21,02	5 337	-1,4%	1,1%
Echo	3,70	1 527	2,8%	13,8%	PlayWay	154,00	1 016	-0,3%	14,1%
Enea	10,58	4 670	-1,5%	6,9%	Poimex	2,80	663	-0,4%	-0,4%
Famur	5,00	2 874	-1,2%	-7,4%	Sanok	26,00	699	0,0%	7,9%
Forte	24,00	574	-3,8%	5,5%	Stalprodukt	360,00	2 009	0,0%	12,5%
GPW	39,90	1 675	-1,5%	8,9%	Trakcja	3,75	193	0,0%	-4,8%
GTC	9,14	4 420	-1,2%	11,6%	Wawel	880,00	1 320	-0,9%	5,5%
Handlowy	68,60	8 963	-0,1%	-0,7%	WP.PL	56,80	1 645	-2,1%	7,6%



FW20



WIG20



INFORMACJE ZE SPÓLEK

PGNiG

Wstępne wyniki za 4Q'18. Pełny raport spółka opublikuje 14 marca 2019.

Wybrane dane finansowe [mld PLN]

	4Q'17	4Q'18	zmiana r/r	4Q'18 konsensus	różnica	2017	2018	zmiana r/r
Przychody	10,91	12,79	17,2%	12,80	-0,1%	35,69	41,27	15,6%
EBITDA	1,32	1,35	2,3%	1,97	-31,6%	6,58	7,12	8,2%
EBITDA bez odpisów RAT	1,87	1,59	-15,0%	1,97	-19,5%	7,01	6,91	-1,4%
EBIT	0,65	0,6	-7,7%	1,29	-53,5%	3,91	4,40	12,5%
zysk netto j.d.	0,46	0,39	-15,2%	0,92	-57,5%	2,92	3,21	10,0%
Marża EBITDA	12,1%	10,6%		15,4%		18,4%	17,2%	
Marża EBITDA bez odpisów	17,1%	12,4%		15,4%		19,6%	16,7%	
Marża EBIT	6,0%	4,7%		10,1%		11,0%	10,7%	
Marża netto	4,2%	3,0%		7,2%		8,2%	7,8%	

Źródło: BDM, spółka

Bank Handlowy

Wstępne wyniki za 4Q'18

Wybrane dane finansowe [mln PLN]

	4Q'17	4Q'18	zmiana r/r	4Q'18 konsens.	różnica
Wynik odsetkowy	290	279	-3,8%	283	-1%
Wynik z prowizji	145	134	-7,3%	132	2%
Koszty ogółem	280	278	-0,8%	280	-1%
Saldo rezerw	-38	-12		-23	
Zysk netto	163	152	-6,6%	162	-6%

Źródło: BDM, spółka

Dotychczasowe wyniki banków za 4Q'18 [mln PLN]

	Wynik odsetkowy					wynik netto				
	4Q'17	4Q'18	zmiana r/r	Konsensus	różnica	4Q'17	4Q'18	zmiana r/r	Konsensus	różnica
Santander	1 379,0	1 534,2	11,3%	1 509,0	1,7%	549,0	767,1	39,7%	923,6	-16,9%
Millennium	449,2	503,8	12,2%	485,7	3,7%	179,6	212,5	18,3%	198,1	7,3%
mBank	825,0	923,3	11,9%	922,4	0,1%	312,0	332,7	6,6%	330,8	0,6%
ING	895,0	995,1	11,2%	988,7	0,6%	367,0	452,2	23,2%	409,5	10,4%
Handlowy	290,0	279,1	-3,8%	282,8	-1,3%	163,0	152,2	-6,6%	162,1	-6,1%
RAZEM	3 838,2	4 235,5	10,4%	4 188,6	1,1%	1 570,6	1 916,7	22,0%	2 024,1	-5,3%

Źródło: BDM, spółki

ING Bank

ING Bank Śląski rozpoczął już transfer kredytów hipotecznych do ING Banku Hipotecznego. Celem na ten rok jest pierwsza emisja listów zastawnych ING BH w euro, poinformował prezes ING Banku Śląskie- CEO Brunon Bartkiewicz.

ING Bank Śląski szacuje, że wprowadzony z dniem 1 stycznia standard MSSF 16 spowoduje obniżenie skonsolidowanego współczynnika Tier I i łącznego wskaźnika kapitałowego banku o ok. 10 punktów bazowych- wiceprezes Bożena Graczyk. "Szacujemy, że w związku z wprowadzeniem MSSF 16 na dzień 1 stycznia nasze aktywa trwale zwiększą się o 500 mln PLN. To oczywiście będzie miało negatywny wpływ na skonsolidowany współczynnik Tier I, jak też łączny współczynnik wypłacalności. Szacujemy, że to będzie ok. 10 pkt bazowych" - powiedziała także Graczyk.

ING Bank Śląski oczekuje, że portfel kredytowy banku w 2019 roku będzie nadal rość szybciej niż na rynku, który to jednak powinien wzrosnąć słabiej niż w 2018 roku - CEO Brunon Bartkiewicz

ING spodziewa się, że w 2019 roku kredyty na rynku wzrosną o 5,2 %, podczas gdy w 2018 roku wzrosły o 7,7 %

Bank podał w środę, że jego portfel kredytowy brutto wzrósł w 2018 roku o 16 mld PLN do 104 mld PLN (+18% r/r). Sprzedaż kredytów hipotecznych wyniosła 8,5 mld PLN (wzrost 27 % r/r), a pożyczek gotówkowych 5,2 mld PLN (+21% r/r).

Energetyka

W piątek i środę przedstawiciele rządu mają tłumaczyć się Komisji Europejskiej z ustawy ws. cen energii, która ma zostać znowelizowana w przyszłym tygodniu- DGP

Energetyka (prawa do emisji CO2)

Polska sprzedała na aukcji na giełdzie EEX łącznie ok. 4,4 mln uprawnień do emisji CO2 po cenie 20,01 euro/EUA – EEX. Na poprzedniej aukcji w styczniu Polska sprzedawała uprawnienia po cenie 22,91 euro/EUA. Popyt na uprawnienia EUA był ponad 1,5 - krotnie większy niż liczba EUA oferowana do sprzedaży w ramach aukcji. W aukcji uczestniczyło 27 podmiotów.

Na początku grudnia Polska poinformowała Komisję Europejską, że chce sprzedać na aukcjach w 2019 roku 55,8 mln uprawnień do emisji CO2 z wolumenu darmowych uprawnień przyznanych w ramach derogacji, a które nie zostały wykorzystane w latach 2013-17.

**Energetyka
(dane PSE o
produkcji)**

Dane o produkcji energii za styczeń 2019

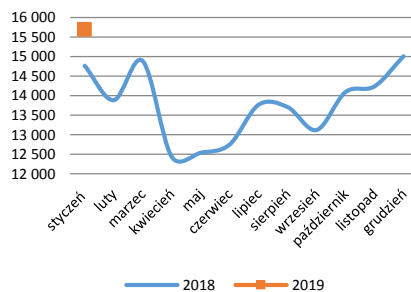
BDM: uwagę zwraca wysoka generacja z węgla kamiennego (niska baza, ale 7,8 TWh to najlepszy wynik od lutego 2017) i elektrowni wiatrowych (najlepszy wynik od lutego 2018). W okresie maj-grudzień, z powodu słabej wietrzności, generacja z wiatru spadała w dwucyfrowym tempie. Dane wspierają wyniki gf. ENA, ENG, TPE i PEP.

Struktura produkcji energii [GWh]

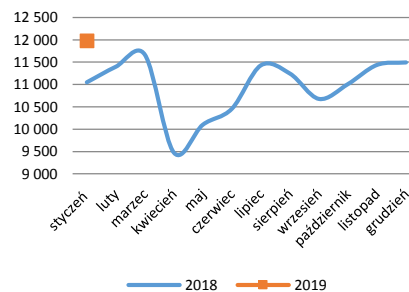
	sty.18	sty.19	r/r	2017	2018	r/r
Produkcja ogółem	14 766	15 693	6,3%	165 851	165 216	-0,4%
El. Węglowe	11 050	11 978	8,4%	131 851	131 446	-0,3%
kamienny	6 943	7 786	12,1%	79 869	82 376	3,1%
brunatny	4 107	4 192	2,1%	51 982	49 070	-5,6%
El. Gazowe	817	955	16,9%	7 173	9 591	33,7%
El. Wiatrowe	1 596	1 472	-7,8%	13 855	11 678	-15,7%
Import	601	184	-69,4%	2 287	5 719	150,1%
Krajowe zużycie	15 366	15 876	3,3%	168 138	170 931	1,7%

Źródło: BDM, spółka

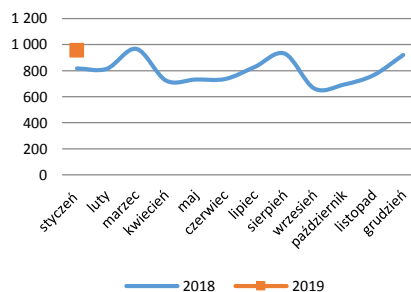
Produkcja ogółem



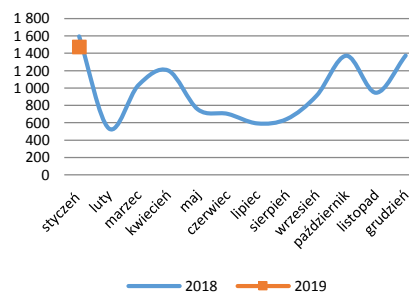
Produkcja węglowe



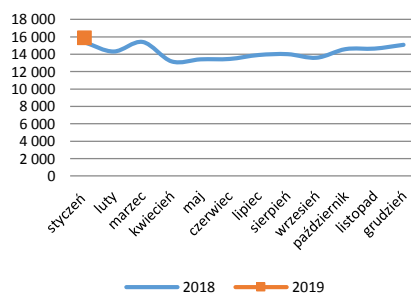
Produkcja gazowe



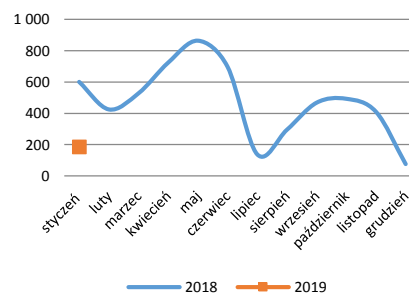
Produkcja wiatr



zapotrzebowanie



Import



Rainbow Tours

Rainbow Tours wraz z grecką spółką zależną White Olive zawarły z Funduszem Ekspansji Zagranicznej FIZAN, zarządzanym przez PFR TFI, umowę ws. inwestycji polegającej na udziale kapitałowym funduszu w spółce White Olive dla celów finansowania rozwoju jej działalności poprzez rozbudowę portfela hoteli w Grecji. Horyzont czasowy inwestycji funduszu wynosi od 4 do 10 lat. Wartość inwestycji funduszu została określona w wysokości 9 mln euro, przy czym może być zwiększona do maksymalnie 12,5 mln euro.

PKN Orlen

Prokuratura Regionalna w Łodzi wystąpi do sądu z wnioskami o tymczasowe aresztowanie byłego prezesa PKN Orlen Jacka K. oraz dwóch byłych dyrektorów Michała S. i Leszka K., podejrzanych o wyrządzenie spółce szkody w wysokości ponad 3,4 mln PLN. Mają one zostać rozpatrzone przez sąd w czwartek.

Tauron

Tauron planuje ograniczenie wydatków w 2019 r. o 1,4 mld PLN wobec potrzeb zgłoszonych przez spółki zależne. Spółka podkreśla, że mimo dyscypliny kosztowej, nie zmieni się kierunek i tempo transformacji, a ustawa dotycząca cen energii będzie neutralna dla grupy. "W związku z trudną sytuacją rynkową i końcowym etapem realizacji kluczowych projektów inwestycyjnych Tauron, przewiduje w 2019 roku ograniczenie wydatków o 1,4 mld PLN wobec potrzeb zgłoszonych przez zarządy spółek zależnych w Grupie Tauron". Przy ograniczaniu wydatków Tauron planuje wykorzystać dotychczasowe doświadczenia m.in. z realizacji programów poprawy efektywności, które do końca 3Q'18 przyniosły grupie łącznie ponad 3,8 mld PLN pozytywnego efektu finansowego.

"Planowane na 4Q'19 uruchomienie bloku 910 MW w Jaworznie pozytywnie wpłynie na wynik finansowy grupy już w 2020 r. i oznacza zakończenie największego projektu inwestycyjnego grupy z budżetem sięgającym ponad 6 mld PLN" - wiceprezes Kamil Kamiński.

Tauron planuje kontynuację inwestycji w jednostkach wytwórczych w tym EC Stalowa Wola oraz dalsze modernizację bloków klasy 200 MW wynikające z konieczności dostosowania instalacji do konkluzji BAT. Na przyszłe wyniki finansowe grupy i efektywność jej działania pozytywny wpływ będą miały także środki pochodzące z rynku mocy.

Jednocześnie Tauron wdraża zapisy ustawy z 28 grudnia 2018 roku dotyczącej cen energii. "Od początku roku trwają prace dedykowanego zespołu, którego zadaniem jest opracowanie metod i harmonogramu wdrożenia ustawy. Prowadzone są analizy wpływu ustawy na działalność Taurona, z zastrzeżeniem, że ich ukończenie uzależnione jest od terminu publikacji aktów wykonawczych. W tej chwili zakładamy, że kształt regulacji będzie neutralny dla kondycji Grupy Tauron" – wiceprezes Kamiński

W przyszłości Tauron będzie kontynuował transformację w kierunku zwiększenia udziału OZE w miksie wytwórczym, poszerzenia zakresu usług oferowanych klientom, m.in. o nowoczesne rozwiązania smart home, a także rozwój elektromobilności.

W roku największej intensywności nakładów inwestycyjnych, Tauron koncentruje się na zachowaniu stabilności finansowej. W ramach pracy nad budżetem, spółka rozważa ograniczenie części wydatków - CFO Marek Wadowski. Jak zaznaczył, na rok 2020 planowany jest już mniejszy wysiłek inwestycyjny i większe przychody z ukończonych inwestycji. "Tymczasem grupa musi pilnować zobowiązań wobec banków i warunków emisji obligacji, z których najważniejszy to wskaźnik długu netto do EBITDA nieprzekraczający 3,5".

"2019 rok będzie raczej pod znakiem oszczędności i przyglądania się wydatkom. W konstruowanym obecnie planie rzeczowo-finansowym na 2019 r. patrzemy, które inwestycje są niezbędne, a gdzie można ograniczyć wydatki, nie pogarszając jednocześnie wyników ekonomicznych i operacyjnych" – CFO M. Wadowski "

Według wiceprezesa Tauronu, na rok 2020 planowany jest już mniejszy wysiłek inwestycyjny i większe przychody z ukończonych inwestycji. Największym projektem Tauronu będzie modernizacja należących do TAURON Wytwarzanie bloków 200 MW za ok. 700 mln PLN, aby dostosować je do konkluzji BAT (zastrzone normy emisji), co jest konieczne by uczestniczyć od 2021 r. w rynku mocy.

W późniejszych latach ważnym kierunkiem rozwoju będzie energetyka odnawialna. Tauron negocjuje zakup farm wiatrowych o mocy ok. 200 MW, co w przypadku pozytywnego zakończenia tego procesu oznaczałoby dwukrotne zwiększenie mocy wiatrowych grupy jeszcze w 2019 r. "Ale analizujemy, jakie inne projekty w obszarze OZE byłyby atrakcyjne, np. PV (fotowoltaika). Chcemy, aby udział energii odnawialnej w naszej strukturze wytwarzania stale rósł" - zaznaczył Wadowski.

Tauron przewiduje, że w 2019 r. koszt produkcji energii elektrycznej, nie tylko w spółce, ale i w całej polskiej energetyce będzie wysoki z powodu cen węgla i uprawnień do emisji CO2. "Zakładamy, że cena węgla i CO2 będą w wysokim poziomie w porównaniu do lat poprzednich" – CFO M. Wadowski. Według niego, na wyniki działalności będą też miały wpływ zdarzenia zewnętrzne. Spodziewany niższy wzrost gospodarczy w Niemczech może się przełożyć na niższą produkcję u klientów, którzy dużo eksportują do Niemiec.

**Izostal,
Stalprofil**

Konsorcjum Izostalu i Stalprofilu podpisało umowę z Gaz-Systemem na dostarczenie rur stalowych dla gazociągu Polska-Słowacja. Wartość umowy to 33,09 mln PLN netto (40,7 mln PLN brutto).

**GPW (PPK,
SRRK)**

PFR będzie gotowy na wdrożenie pracowniczych planów kapitałowych (PPK) od 1 lipca 2019 r., prezes Paweł Borys. Ministerstwo Finansów nie wyklucza zmian w deklaracjach dotyczących rezygnacji uczestniczenia w PPK.

"Jeżeli pracownik będzie chciał należeć do PPK, to zostanie automatycznie zapisany i nic nie musi robić. Jeżeli chodzi o pracodawców, to oni tę składkę będą naliczać i będą pracownika zapisywać do systemu. Najwięcej obowiązków będą miały instytucje finansowe, które będą brały udział w tym programie" – dyrektor w MF Katarzyna Przewalska.

Według projektu, osoba rezygnująca z udziału w PPK musiałaby podpisać siedem deklaracji z tym związanych. "Zainteresowanie wśród pracodawców rośnie, bo pracodawca musi, ale pracownik niekoniecznie. Im bardziej produkcyjna załoga tym większa partycypacja i wiele firm mówi nam, że będzie to pomiędzy 25-35%" – ekspert BCC Dorota Dula.

Zdaniem prezesa CFA Society Poland Krzysztofa Jajugi, jeżeli poziom partycypacji kształtowałby się na poziomie 25%, to nie byłoby to sukces dla gospodarki. "Jestem optymistą i myślę, że będzie to 50% partycypacja"

Projekt strategii rozwoju rynku kapitałowego (SRRK) zostanie przedstawiony Radzie Ministrów najpóźniej w ciągu 2-3 tygodni- zastępca dyrektora Departamentu Rozwoju Rynku Finansowego w MF Marcin Obroniecki.

Według wcześniejszych zapowiedzi, SRRK - przygotowywana przez BTA Consulting na zlecenie Ministerstwa Finansów - miała być ukończona do końca 2018 r. i będzie wdrażana sukcesywnie do końca 2024 r.

GA Puławy

RN Grupy Azoty Puławy ogłosiła wszczęcie postępowania kwalifikacyjnego na funkcje członków zarządu spółki, w tym prezesa i wiceprezesów. Kandydat do zarządu GA Puławy muszą m.in. posiadać wykształcenie wyższe, co najmniej 5-letni okres zatrudnienia oraz co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych lub samodzielnych. Termin przyjmowania zgłoszeń kandydatów upływa 28 lutego 2019.

WP.PL

Wirtualna Polska przeniesie swoje biuro do kompleksu Business Garden przy ul. Żwirki i Wigury 16 w Warszawie. Umowa najmu została zawarta na 7 lat, począwszy od 15 stycznia 2020, a jej wartość to około 41 mln PLN. Nowa siedziba WP będzie częścią siedmiobudynkowego kompleksu należącego do Vastint Poland. Łącznie obejmuje on ponad 90 tys. m² powierzchni biurowej i usługowej. W skład kompleksu wchodzi także m.in. restauracje, punkty rekreacyjne, klub fitness i hotel, podano.

Automotive

Od 1 do 10 lutego 2019 roku liczba rejestracji nowych samochodów osobowych spadła o 17,64 % r/r do 10.800 sztuk - Samar. "Wiele wskazuje na to, że luty będzie trzecim miesiącem z rzędu ze spadkiem rejestracji samochodów osobowych" .

Górnictwo

Duży import węgla zwiększył zapasy i spowodował nadpodaż na poziomie 1,5 mln ton w samej tylko grupie sortymentów średnich - wskazuje wiceprezes PGGJ ds. sprzedaży Adam Hochuł. Jak zaznaczył, może to wpływać na wyniki bieżących negocjacji cenowych. "W samej tylko grupie sortymentów średnich szacowana nadwyżka podaży nad popytem, ograniczonym z racji bieżących potrzeb sektora komunalno-bytowego, wynosi co najmniej 1,5 mln ton. Polski rynek jest ściśle powiązany z globalnymi transakcjami, a więc wysoki stan zapasów węgla w kraju oraz spadek cen paliw i nośników energii w innych regionach świata mogą mieć wpływ na wyniki bieżących negocjacji cenowych z odbiorcami krajowymi".

Z danych katowickiego oddziału ARP, monitorującego rynek węgla wynika, że od początku 2018 r. do końca listopada do Polski sprowadzono prawie 18 mln ton węgla z zagranicy, o 6,3 mln ton więcej niż w tym samym okresie poprzedniego roku. To rekordowy poziom - dotąd największą wielkość importu odnotowano w 2015 r., kiedy przez cały rok do Polski napłynęło ponad 15 mln ton surowca z zagranicy.

Rynek apteczny

Po wejściu w życie nowelizacji Prawa farmaceutycznego liczba działających w Polsce aptek skurczyła się o 458 w minionym roku- raport "Rynek apteczny w Polsce", Grant Thornton. Organizacja przewiduje, że przy zachowaniu obecnych trendów w 2019 roku możemy się spodziewać spadku ogólnej liczby aptek o kolejne 400 podmiotów.

"Ostatnie dwie dekady to okres silnego rozwoju rynku aptecznego w Polsce. W latach 2001-2017 rocznie przybywało w Polsce po kilkaset tego typu punktów. Ten 'apteczny' boom skończył się jednak w 2018 roku, czyli po wejściu w życie nowelizacji Prawa farmaceutycznego zwanej w mediach 'Apteką dla aptekarza'. W minionym roku liczba działających w Polsce aptek skurczyła się o 458".

PGE

PGE GiEK zawarła z WFOŚiGW w Opolu trzy umowy o dofinansowanie projektów proekologicznych, które zrealizowane zostaną w Elektrowni Opole. Na podstawie zawartych umów udzielono spółce pożyczek w wysokości ponad 115 mln PLN. Zawarte umowy pozwolą na dostosowanie Elektrowni Opole do konkluzji BAT.

Przemysł

Produkcja przemysłowa w Polsce, wyrównana dniami roboczymi, wzrosła w grudniu o 2,7 % r/r, po wzroście o 5,3 % r/r w listopadzie – Eurostat.

ABC Data

Zarząd ABC Data, po uzyskaniu opinii przez zewnętrznego biegłego, firmę mCorporate Finance, przedstawił stanowisko, z którego wynika, że cena 1,3 PLN za akcję spółki, ogłoszona w wezwaniu Grupy ALSO Holding oraz Grupy MCI, jest godziwa dla akcjonariuszy z finansowego punktu widzenia.

LUG (NC)

LUG odnotował 0,7 mln PLN skonsolidowanej straty netto przypisanej akcjonariuszom jednostki dominującej w 4Q'18 wobec 2,83 mln PLN zysku rok wcześniej. EBITDA wyniosła 3,65 mln PLN (-27,2% r/r). Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 50,17 mln PLN wobec 39,28 mln PLN rok wcześniej.

Banki (kredyty CHF)

W czwartek 21 lutego Komisja Finansów Publicznych rozpatrzy sprawozdanie z prac podkomisji ds. projektów frankowych

Po koniec stycznia podkomisja ds. projektów frankowych przyjęła i skierowała do komisji finansów prezydenckiej projekt nowelizacji ustawy o wsparciu kredytobiorców w trudnej sytuacji. Podkomisja zaakceptowała 23 poprawki do projektu, zaproponowane przez szefa podkomisji Tadeusza Cymańskiego (PiS). Jedną z nich zakłada, że z tzw. Funduszu Konwersji zostaną wyłączone banki znajdujące się w postępowaniu naprawczym.

Remak

Oferta Remak została uznana za najkorzystniejszą do wykonania zadania pod nazwą "Prace związane z dokończeniem montażu turbozespołu parowego na potrzeby realizacji budowy bloku gazowo-parowego w EC Stalowa Wola". Wartość oferty wynosi 12,98 MPLN netto.

Pozyskane zamówienia w ostatnich 3 miesiącach

Data pozyskania	Umowa (zamawiający)	Kwota MPLN netto	Zakończenie	Uwagi
czerwiec'18, grudzień'18	El. Datteln (Mitsubishi Hitachi)	105,4	sty.20	Aneks 12.18 +1,5 MEUR
Styczeń 2019	EC Żerań- kotłownia szczytowa (PeBeKa)	11,0	lip.19	najkorzystniejsza oferta
Luty 2019	Częstochowa- kocioł na gaz koksowniczy 30 MW (Zarmen)	59,0	sty.20	od gł. akcjonariusza
Luty 2019	Stalowa Wola- montaż turbozespołu (EC Stalowa Wola)	13,0		najkorzystniejsza oferta

Źródło: BDM, spółka

Intersport

Według wstępnych szacunków łączne przychody netto ze sprzedaży w 4Q'18 wyniosły 48,25 mln PLN (-5,5% r/r), z czego w kanale e-commerce wzrost wyniósł +58% r/r. Jednocześnie, w związku z restrukturyzacją sieci handlowej, powierzchnia sprzedaży w 4Q'18 była mniejsza o 5,4% r/r. Główne wzrosty sprzedaży odnotowano w kategoriach: fitness damski, buty sportowe, rowery i running, zaś największe spadki sprzedaży w kategoriach: turystyka i narciarstwo - głównie ze względu na wysokie temperatury utrzymujące się w październiku i listopadzie.

W 4Q'18 spółka wypracowała stratę brutto w wysokości 3,2 mln PLN vs 3,5 mln PLN przed rokiem.

Szczegółowy raport finansowy za 4Q'18 zostanie opublikowany w środę 27 lutego 2019 roku.

Energa

Energa Wytwarzanie zakończyła modernizację elektrowni wodnej na rzece Drawa w Borowie (woj. zachodniopomorskie), realizowaną kosztem ok. 6 mln PLN. "Dzięki zastosowaniu nowego hydrozespołu o wyższej sprawności niż oryginalne, znacznie zwiększymy produkcję energii. Szacujemy możliwy wzrost o około 24% rocznie. Zrealizowana właśnie inwestycja jest również odpowiedzią na potrzebę polepszenia jakości powietrza, wskazywaną przez lokalną społeczność gminy Kalisz Pomorski"- wiceprezes Energa Wytwarzanie Adam Galanek, cytowany w komunikacie.

Moc zainstalowana elektrowni przed modernizacją wynosiła ok. 0,9 MWe, obecnie zaś 1,661 MWe,

Prochem

Transakcja pakietowa 140 tys. akcji (4,8%) po 15,1 PLN/szt.

Tesgas

Gazownictwo zapewni wzrost grupie Tesgas. Posiadany już portfel zamówień i popyt na kolejne prace daje szansę na dalszą poprawę wyników- Parkiet

ABC Data

ABC Data negocjuje z inwestorem z ... Pragi. Nad czeską spółką ABC Dany ciąży ryzyko podatkowe, ale inwestora z warszawskiej Pragi to nie zniechęca- Puls Biznesu

Celon Pharma, Pure Biologics (NC)

Dwie innowacyjne spółki - Pure Biologics i Celon Pharma -znalazły się w gronie dotacyjnych wybrańców. Wyjaśniają, czego chcą dokonać za blisko 80 mln PLN- Puls Biznesu

Danwood IPO

Danwood porzucił myśl o parkiecie. Producent drewnianych domów miał w zeszłym roku wejść na GPW. Zawiesił ofertę z powodu ceny, a ostatecznie zrezygnował z debiutu- Puls Biznesu

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