

31 lipca 2019 r.

Komentarz dnia:

Zgodnie z doniesieniami prasowymi podmiot zależny CCC eobuwie.pl zamierza nabyć Rage Age – lokalną, już nie działającą, odzieżową markę premium. Nie podano ceny ani żadnych danych finansowych Rage Age. Oceniamy tę informację negatywnie. Nie podoba nam się cel akwizycji ani sama jej idea. Tym bardziej, że kilka lat temu LPP stworzyło własną markę premium by po roku ją zamknąć.

PKP Cargo podało szacunki wyników za pierwszą połowę 2019 roku. O ile przychody są nieco powyżej prognoz o tyle zysk operacyjny znacznie poniżej a na poziomie netto spółka zanotowała stratę wobec oczekiwanego zysku. Na ostateczne dane trzeba poczekać do publikacji raportu 22 sierpnia ale przedstawione szacunki oceniamy jednoznacznie negatywnie.

WIG30:

CCC - eobuwie negocjuje przejęcie Rage Age; transakcja ma się domknąć w ciągu miesiąca – „PB”

mBank - mBank zwiększył do 1 mld PLN z 500 mln PLN pulę środków na wsparcie projektów OZE

PGE - PGE Dystrybucja pozyskała w I półroczu 6.154 klientów na zasadzie TPA

PGE - Spółki z grupy PGE wpłacą do funduszu TFI Energia nie mniej niż 1,5 mld PLN w ciągu trzech lat

PKO BP - Sprzedaż PKO Leasing w I poł. '19 wyniosła 5 mld PLN, wzrost 14% rdr

PKP Cargo - PKP Cargo podało szacunki wyników po I półroczu, są poniżej oczekiwań rynku

Pozostałe informacje:

PPE - Prezydent podpisał nowelizację ustawy ws. pracowniczych programów emerytalnych

Sektor energetyczny - Prezydent podpisał nowelę ws. handlu uprawnieniami do emisji

Sektor energetyczny - Senacka komisja nie zgłosiła poprawek do nowelizacji ustawy o OZE

Sektor energetyczny - Min. środowiska chce przeznaczyć środki ze sprzedaży ETS od '21 na modernizację energetyki

Sektor energetyczny - Senacka komisja nie zgłosiła poprawek do ustawy o rekompensatach dla energochłonnych

DAX: przełamanie wsparcia



Wczorajszy silny spadek indeksu DAX skutkowało zejściem pod wsparcie na 12,180 – 12,190 pkt. W związku z tym można spodziewać się kontynuacji ruchu w dół, dla którego minimalny zasięg to 11,790 – 11,820 pkt. a potencjalny 11,555 – 11,638 pkt. Oporem, którego przełamanie poprawi sytuację techniczną jest szczyt z 29 lipca na 12,473 pkt.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	59 682,5	-0,8%
WIG zam.	59 430,1	-0,4%
obróć (mln PLN)	530,1	30,2%
WIG 20 otw.	2 273,7	-1,4%
WIG 20 zam.	2 263,9	-1,0%
FW20 otw.	2 266,0	-0,7%
FW20 zam.	2 255,0	-0,5%
mWIG40 otw.	3 971,8	-0,9%
mWIG40 zam.	3 958,4	-0,3%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Eurocash	18,13	3,5%
PGNIG	5,57	3,1%
Orange Polska	6,73	2,7%
Netia	4,72	2,2%
Forte	25,50	2,0%

Największe spadki	kurs	zmiana
Budimex	125,00	-5,0%
Mabion	81,00	-4,7%
Comarch	174,00	-2,8%
Raiffeisen	21,15	-2,8%
JSW	40,16	-2,6%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
Erste Group	33,20	102
PZU	41,82	69
Nornickel	22,73	65
OTP Bank	12 400,00	62
PGNIG	5,57	61

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	41 006,4	0,0%
RTS	1 352,9	-0,1%
PX50	1 062,2	-0,8%
DJIA	27 198,0	-0,1%
NASDAQ	8 273,6	-0,2%
S&P 500	3 013,2	-0,3%
DAX XETRA	12 147,2	-2,2%
FTSE	7 646,8	-0,5%
CAC 40	5 511,1	-1,6%
NIKKEI	21 709,3	0,4%
HANG SENG	28 146,5	0,1%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,29	0,0%
EUR/PLN	4,300	0,3%
USD/PLN	3,860	0,2%
EUR/USD	1,114	0,1%
miedź (USD/t)	5 943,0	-0,1%
miedź (PLN/t)	22 938,5	0,1%
ropa Brent (USD/bbl)	64,72	1,6%

31 lipca 2019 r.

WIG30:

- mBank** **mBank zwiększył do 1 mld PLN z 500 mln PLN pulę środków na wsparcie projektów OZE**
mBank zwiększył do 1 mld PLN z 500 mln PLN pulę środków na wsparcie projektów z obszaru odnawialnych źródeł energii (OZE). Bank skupi się na finansowaniu projektów działających w ramach rządowego systemu wsparcia. Deklaruje jednak zainteresowanie także projektami spoza tej puli. Dotychczas udzielił kredytu trzem takim projektom.
Część inwestycji mBank chce realizować we współpracy z głównym akcjonariuszem Commerzbankiem. (PAP)
- CCC** **eobuwie negocjuje przejęcie Rage Age; transakcja ma się domknąć w ciągu miesiąca – „PB”**
Dariusz Miłek chce przejąć Rage Age – poinformował „Puls Biznesu”. Kontrolowane przez CCC eobuwie.pl negocjuje zakup marki po upadłym Próchniku. Według dziennika transakcja jest na etapie finalizacji i powinna się domknąć w ciągu miesiąca. „Puls Biznesu” nie ustalił, za jaką kwotę eobuwie miałyby przejąć Rage Age. (Puls Biznesu)
- PGE** **PGE Dystrybucja pozyskała w I półroczu 6.154 klientów na zasadzie TPA**
PGE Dystrybucja pozyskała w I półroczu 2019 roku 6.154 klientów na zasadzie TPA.
PGE Dystrybucja miała 215.725 klientów, którym dostarczyła prąd po cudzej sieci. Energa Operator pozyskała 10.146 klientów i obsługuje 192.698 klientów TPA. Tauron Dystrybucja pozyskała 9.288 klientów i obsługuje 233.183 klientów TPA. Enea Operator pozyskała 223 klientów i obsługuje 113.917 klientów TPA.
URE podało, że liczba odbiorców TPA w gospodarstwach domowych wg stanu na koniec czerwca 2019 r. (grupa taryfowa G), wyniosła 634.627, a więc zwiększyła się od końca XII 2018 r. o 30.015, co stanowi wzrost o 5%. (PAP)
- PGE** **Spółki z grupy PGE wpłacą do funduszu TFI Energia nie mniej niż 1,5 mld PLN w ciągu trzech lat**
Spółki z grupy PGE zawarły z TFI Energia umowę inwestycyjną i planują utworzyć FIZAN Eko-Inwestycje. W ciągu trzech lat spółki wpłacą do funduszu nie mniej niż 1,5 mld PLN, przy czym większość wpłat ma przypadać na 2020 r.
Jak podano, fundusz ma zostać utworzony na czas nieokreślony, a jego rozwiązanie może nastąpić nie wcześniej niż po upływie siedmiu lat od wpisania funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych. Zakładany horyzont inwestycyjny obejmuje okres co najmniej pięciu lat, o ile szczegółowe warunki inwestycji nie będą uzasadniały krótszego okresu.
W komunikacie podano, że przedmiotem umowy jest współpraca w zakresie przeprowadzenia emisji certyfikatów inwestycyjnych, które będą obejmowane przez inwestorów.
Spółki z grupy PGE, które zawarły umowę inwestycyjną z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Energia to: PGE, PGE Energia Ciepła, PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna oraz PGE Energia Odnawialna.
Fundusz ma realizować cel inwestycyjny przez lokowanie środków w podmioty działające w obszarach rynkowych związanych z elektromobilnością, zwiększeniem elastyczności i optymalizacją systemów energetycznych, usługami efektywności energetycznej, ograniczaniem emisyjności energetyki, poprawą jej sprawności, niezawodności i elastyczności wytwarzania, w tym inwestycje w wysokowydajne źródła wytwarzania, wykorzystaniem technologii cyfrowych do poprawy efektywności kosztowej procesów produkcyjnych i wspierających w energetyce. (PAP)
- PKO BP** **Sprzedaż PKO Leasing w I poł. '19 wyniosła 5 mld PLN, wzrost 14% rdr**
PKO Leasing w I połowie 2019 r. zanotował sprzedaż na poziomie 5 mld PLN, co oznacza, że wartość udzielonego finansowania wzrosła rdr o 14%. Spółka podała, że na wynik pierwszego półrocza wpłynęła przede wszystkim sprzedaż w segmencie pojazdów lekkich oraz w segmencie maszyn i urządzeń.
PKO Leasing poinformował, że po pierwszych sześciu miesiącach 2019 r. struktura leasingowanych przedmiotów w spółce nie uległa zmianie. Nadal na pierwszym miejscu znajdują się samochody osobowe i ciężarowe do 3,5 tony, które stanowią 43% całego biznesu. Na drugim miejscu jest segment maszyn i urządzeń (27%), a na trzecim transport ciężki. (PAP)
- PKP Cargo** **PKP Cargo podało szacunki wyników po I półroczu, są poniżej oczekiwań rynku**
Skonsolidowany zysk netto PKP Cargo po pierwszym półroczu 2019 roku wynosi 49,3 mln PLN, EBIT 101,8 mln PLN, a EBITDA 450,1 mln PLN (w tym wpływ MSSF 16 wynosi około 62,9 mln PLN) - wynika ze wstępnych szacunków grupy. Wyniki są poniżej oczekiwań analityków.

31 lipca 2019 r.

Z dotychczas zebranych przez PAP Biznes pięciu prognoz analityków domów maklerskich wynika, że spodziewali się oni średnio 72,1 mln PLN zysku netto, 125,7 mln PLN EBIT i 462 mln PLN EBITDA. Zgodne z oczekiwaniami są natomiast przychody z działalności operacyjnej PKP Cargo - rynek spodziewał się 2,44 mld PLN, a wyniosły one 2,45 mld PLN.

PKP Cargo podało też, że masa towarowa przewieziona przez spółkę w pierwszym półroczu wyniosła 55,17 mln ton.

PKP Cargo przedstawi pełne wyniki za pierwsze półrocze 22 sierpnia. (PAP)

Pozostałe informacje:

- PPE** **Prezydent podpisał nowelizację ustawy ws. pracowniczych programów emerytalnych**
Prezydent podpisał nowelizację ustawy w sprawie pracowniczych programów emerytalnych. Ustawa dostosowuje polskie prawo do wymogów dyrektywy UE w sprawie działalności instytucji pracowniczych programów emerytalnych oraz nadzoru nad takimi instytucjami. (PAP)
- Sektor energetyczny** **Prezydent podpisał nowelę ws. handlu uprawnieniami do emisji**
Wdrożenie unijnych przepisów w sprawie redukcji emisji dwutlenku siarki, tlenków azotu i pyłu drobnego - taki cel ma nowelizacja ustawy o handlu uprawnieniami do emisji, którą podpisał w poniedziałek prezydent Andrzej Duda.
Implementacja tych przepisów będzie wymagać sporządzania, przyjmowania i wdrażania "Krajowego programu ograniczania zanieczyszczenia powietrza" oraz monitorowania i raportowania informacji o emisji zanieczyszczeń do powietrza.
Nowe przepisy częściowo wdrażają również przepisy dyrektywy, która określa zakres i sposób funkcjonowania systemu handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (EU ETS) po 2020 r. Zawiera m.in. zasady przydziału uprawnień do emisji na produkcję inną niż produkcja energii elektrycznej w okresie rozliczeniowym 2021-2030 oraz kolejnych.
Ustawa wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia. (PAP)
- Sektor energetyczny** **Senacka komisja nie zgłosiła poprawek do nowelizacji ustawy o OZE**
Senacka komisja nie zgłosiła we wtorek poprawek do nowelizacji ustawy o OZE, która przewiduje m.in. przeprowadzenie jeszcze w 2019 r. kolejnych aukcji dla źródeł odnawialnych. Ministerstwo Energii liczy, że dzięki tym aukcjom uda się zrealizować 15% cel OZE na 2020 r. (PAP)
- Sektor energetyczny** **Min. środowiska chce przeznaczyć środki ze sprzedaży ETS od '21 na modernizację energetyki**
Ministerstwo Środowiska proponuje sprzedaż całej puli aukcyjnej uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (EU ETS) dostępnej dla Polski od 2021 r. i przeznaczenie dochodów z tego tytułu na modernizację energetyki.
Rada Ministrów zapoznała się we wtorek z dokumentem „System EU ETS po 2020 r. – rekomendacje”, przedłożonym przez ministra środowiska. W dokumencie zaproponowano rekomendacje dotyczące funkcjonowania systemu handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (EU ETS), od 2021 r.
Resort środowiska proponuje, by część puli bazowej Funduszu Modernizacyjnego – w wysokości 57,5 mln uprawnień – została przeznaczona dla podmiotów z sektora energetycznego.
Pozostała część puli bazowej Funduszu Modernizacyjnego powinna być przeznaczona, według ministerstwa środowiska, na realizację programów przeznaczonych dla szerszego grona odbiorców, nie tylko z sektora energetycznego.
Resort wskazał, że środki powinny zostać przeznaczone przede wszystkim na inwestycje mające na celu realizację Krajowego Planu na rzecz Energii i Klimatu na lata 2021-2030, w szczególności: energetykę jądrową, modernizację jednostek wytwórczych w sektorze energetycznym, rozwój sieci przesyłowych i dystrybucyjnych, w tym ciepłowniczych, poprawę efektywności energetycznej, w tym w budownictwie, OZE wraz z infrastrukturą towarzyszącą, w tym budowę piętrzące umożliwiające instalację elektrowni wodnych, ograniczanie emisji z transportu, w tym elektromobilność, magazynowanie energii, rozwój wykorzystania paliw wodorowych,

31 lipca 2019 r.

zwiększenie połączeń międzysystemowych między państwami UE, działania zapewniające sprawiedliwą transformację. (PAP)

Sektor energetyczny **Senacka komisja nie zgłosiła poprawek do ustawy o rekompensatach dla energochłonnych**
Senacka komisja gospodarki nie zgłosiła we wtorek poprawek do ustawy o rekompensatach z tytułu wysokich cen energii dla firm energochłonnych. Komisja nie zgodziła się na przyjęcie poprawek redakcyjnych, zaproponowanych przez Biuro Legislacyjne Senatu.

Ustawa przewiduje, że na rekompensaty będzie można przeznaczyć do 25% przychodów ze sprzedaży przez rząd uprawnień do emisji CO₂ w roku poprzednim. Pierwsze wypłaty rekompensat - za rok 2019 - nastąpią w roku 2020. Przeznaczone na nie będzie ok. 0,89 mld PLN rocznie. W przypadku gdy wartość wniosków o rekompensaty przewyższa pulę dostępnych środków, kwota rekompensaty pomniejszana jest proporcjonalnie dla wszystkich uprawnionych. (PAP)

Altus TFI **Walne Altus TFI nie zgodziło się na przeprowadzenie skupu akcji własnych**
Walne zgromadzenie Altus TFI nie zgodziło się na przeprowadzenie skupu 4,5 mln akcji własnych za kwotę 35 mln PLN. W trakcie walnego przedstawiciel Quercus TFI zaproponował nowe brzmienie uchwały zakładające, że akcje własne spółki zostaną nabyte, jeżeli oferty sprzedaży akcji spółki złożą akcjonariusze posiadający łącznie co najmniej 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

Zgromadzenie nie podjęło uchwały w brzmieniu zaproponowanym przez przedstawiciela Quercusa. Następnie głosowaniu poddano uchwałę w pierwotnym brzmieniu, która również nie została przyjęta. Ze struktury oddanych głosów, opublikowanych w raporcie spółki wynika, że akcje głównego akcjonariusza, Piotra Osieckiego, nie brały udział w obu głosowaniach.

30 lipca odbyło się nadzwyczajne walne zgromadzenie Altus TFI, które miało zadecydować o udzieleniu zarządowi zgody na przeprowadzenie skupu nie więcej niż 4.483.000 akcji własnych po jednostkowej cenie 8 PLN za akcję, za łączną kwotę 35,9 mln PLN. (PAP)

BNP Paribas, Onico **BNP Paribas wezwał spółkę Onico do spłaty ponad 8 mln USD wierzytelności**
BNP Paribas wezwał notowaną na NewConnect spółkę Onico do natychmiastowej spłaty ponad 8 mln USD wierzytelności wynikających z umowy kredytowej.

Kilka dni temu ING Bank Śląski i Alior Bank wypowiedziały spółce umowy kredytowe.

Onico poinformowało wówczas, że skutkiem wstrzymania finansowania przez instytucje kredytowe i pogorszenia sytuacji ekonomiczno-finansowej może być istotne zagrożenie terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań. Spółka mówi też o konieczności wdrożenia działań naprawczych w celu odbudowania kapitałów własnych.

W czwartek Onico poinformowało, że obligatariusze zażądali przedterminowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej 16 mln PLN. Żądanie przedterminowego wykupu obligacji dotyczy obligacji serii P o łącznej wartości nominalnej 4 mln PLN oraz obligacji serii R, których wartość nominalna wynosi 12 mln PLN.

Obligatariusze wskazali 26 lipca 2019 r. jako termin zaspokojenia roszczeń.

Onico zajmuje się obrotem paliwami, w tym LPG, diesla i biopaliw do polskich i międzynarodowych koncernów i do odbiorców indywidualnych. Realizuje transgraniczne dostawy paliw płynnych przy wykorzystaniu transportu drogowego, kolejowego i morskiego. (PAP)

Idea Bank **Tax Care z grupy Idea Banku złożył wniosek o upadłość**
Prowadzący usługi księgowe Tax Care z grupy Idea Bank złożył 30 lipca do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy wniosek o ogłoszenie upadłości.

Złożenie wniosku przez spółkę nastąpiło w wykonaniu obowiązków wynikających z przepisów Prawa upadłościowego. Zgodnie z informacjami przekazanymi przez spółkę, podjęła ona również działania zmierzające do sporządzenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, który zostanie złożony do sądu w najbliższym czasie. Otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego będzie głównym celem działań zarządu spółki w nadchodzących tygodniach. (PAP)

Idea Bank **Rada nadzorcza powołała na stanowisko członka zarządu Idea Banku Marka Kempnego**
Rada nadzorcza Idea Banku powołała na stanowisko członka zarządu Idea Banku Marka Kempnego. (PAP)

31 lipca 2019 r.

Izoblok	<p>Izoblok rozpoczął przegląd opcji strategicznych Izoblok rozpoczął przegląd opcji strategicznych spółki i grupy, w ramach którego zarząd spółki będzie rozważać takie opcje strategiczne jak: poszukiwanie inwestora, w tym branżowego lub finansowego, zmiana struktury grupy kapitałowej Izoblok lub dokonanie innej transakcji, w tym akwizycji</p> <p>Izoblok nie podjął decyzji dotyczącej wyboru konkretnej opcji, a sam przegląd może być procesem długotrwałym. (PAP)</p>
Mabion	<p>Połączenie firmy z grupy Pfizer z Mylanem bez wpływu na współpracę w zakresie rejestracji MabionCD20 W ocenie Mabionu, zapowiedź połączenia Upjohn, wydzielonego podmiotu z grupy Pfizer, ze spółką Mylan nie ma wpływu na współpracę polskiej spółki z Mylanem w zakresie rejestracji leku MabionCD20.</p> <p>W ocenie zarządu, planowana transakcja wpisuje się w obserwowany od dłuższego trend konsolidacji na rynkach, na których działa Mabion, co w naturalny sposób zmniejsza konkurencję bezpośrednią poprzez tworzenie się oligopolu i w dłuższym terminie może mieć pozytywny wpływ na osiągnięte marże.</p> <p>Jak wynika z dostępnych informacji, Pfizer nie wnieśli do nowopowstałego podmiotu projektów związanych z rozwojem leków biopodobnych, co jest istotne biorąc pod uwagę fakt, iż zarówno Mabion jak i Pfizer rozwijają lek onkologiczny z substancją czynną rituximab. Dodatkowo pojawiają się informacje, że Pfizer będzie koncentrował się na innowacyjnych projektach, co może sugerować, że leki biopodobne nie będą dla koncernu kluczowym obszarem rozwoju.</p> <p>Mabion poinformował, że będzie kontynuować działania związane z procesem rejestracji MabionCD20 w Unii Europejskiej. (PAP)</p>
Mostostal Zabrze	<p>Mostostal Zabrze szacuje, że w I półroczu '19 miał 4,7 zysku netto Mostostal Zabrze szacuje, że jego skonsolidowane przychody ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2019 roku wyniosły 299,7 mln PLN, wynik z działalności operacyjnej 8,6 mln PLN, wynik brutto 7,5 mln PLN, a wynik netto 4,7 mln PLN.</p> <p>Według szacunków, na poziomie jednostkowym Mostostal Zabrze miał w I półroczu 2019 r. 26,2 mln PLN przychodów ze sprzedaży oraz 2 mln PLN straty z działalności operacyjnej. Wynik brutto wyniósł 22 mln PLN, a wynik netto 21,6 mln PLN.</p> <p>Mostostal Zabrze podał, że istotny wpływ na jednostkowe wyniki finansowe za pierwsze półrocze 2019 miały dywidendy uzyskane od spółek zależnych w łącznej wysokości 28,5 mln PLN, które podlegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. (PAP)</p>
Novaturas	<p>Zysk netto grupy Novaturas spadł w I półroczu 2019 do 0,4 mln EUR Przychody Novaturas w I półroczu 2019 roku wyniosły 83,3 mln EUR (wzrost 3,8% r/r), a EBITDA wyniosła 1,7 mln EUR (spadek o 70,6%). Zysk netto Novaturas w I półroczu 2019 spadł o 90,1% do 0,4 mln EUR.</p> <p>W ocenie spółki "dynamiczny rozwój branży turystycznej w krajach bałtyckich w ostatnich latach przyciągnął nowych graczy, co jeszcze bardziej zwiększyło konkurencję na rynku. W połączeniu z gorącą pogodą w krajach bałtyckich, zwłaszcza w czerwcu, doprowadziło to do nadpodaży na rynku, negatywnie wpływając na rentowność całego sektora".</p> <p>W pierwszej połowie 2019 roku na rentowność grupy nadal nieznacznie wpływały wyższe koszty związane ze zmianą głównego przewoźnika lotniczego, dokonaną w IV kwartale 2018 roku. W ocenie dyrektora finansowego spółki Tomasa Staskunasa, efekt ten zanika i nie powinien już obciążać naszych wyników finansowych grupy. (PAP)</p>
Polenergia	<p>URE ustalił korektę rekompensat KDT za '18 w Polenergia EC Nowa Sarzyna na ok. 39,8 mln PLN Prezes URE ustalił wysokość korekt rocznych rekompensat KDT za 2018 rok w Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna na ok. plus 39,8 mln PLN. Spółka uważa te kwoty za bezsporne. (PAP)</p>
Ultimate Games, PlayWay	<p>Ultimate Games przejął od PlayWay prawa do ponad 20 gier Ultimate Games przejął prawa do ponad 20 gier wydanych przez PlayWay wraz z możliwością wydania kolejnych edycji tych tytułów. Spółka przejęła m.in. prawa do gier: "Demolish & Build", "Slice, Dice & Rice", "Phantaruk", "Esport Manager", "Car Mechanic Manager", "Hotel Dracula", "Robot Squad Simulator", "Ships".</p> <p>W najbliższym czasie Ultimate Games zamierza rozpocząć produkcję kolejnej wersji "Demolish & Build", a w dalszej kolejności innych przejętych gier.</p>

31 lipca 2019 r.

Jak podano w komunikacie, przejęcie praw do gier nastąpiło odpłatnie, ale spółka nie ujawniła wartości umowy.

PlayWay jest właścicielem 48% akcji Ultimate Games. (PAP)

ZE PAK

Argumenol wzywa do sprzedaży 68,52% akcji ZE PAK po 7,47 PLN za sztukę

Argumenol Investment Company wzywa do sprzedaży 34.823.241 akcji ZE PAK po 7,47 PLN za sztukę - poinformował Trigon DM, pośredniczący w wezwaniu. Argumenol, spółka Zygmunta Solorza, chce zwiększyć swoje zaangażowanie w ZE PAK do 100%. Wzywający nie określił minimalnej liczby akcji objętej zapisami, po osiągnięciu której będzie zobowiązany do nabycia akcji ZE PAK.

Jak podano, wzywający traktuje spółkę jako długoterminową inwestycję o charakterze strategicznym. Wzywający nie zamierza zmniejszać udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Ponadto wzywający nie wyklucza dalszego zwiększania swojego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

Zapisy rozpoczną się 20 sierpnia i zakończą 19 września 2019 roku.

Przewidywany dzień transakcji nabycia akcji to 24 września, a rozliczenie transakcji ma nastąpić 27 września. (PAP)

Spółki zagraniczne:

Apple (USA)

Zysk Apple w II kw. wyniósł 2,18 USD/akcję, wobec oczekiwań rynku na poziomie 2,10 USD/akcję

Zysk Apple w II kw. 2019 r. wyniósł 2,18 USD na akcję, wobec oczekiwań rynku na poziomie 2,10 USD na akcję.

Przychody koncernu wyniosły 53,8 mld USD, a rynek liczył na 53,39 mld USD.

Opublikowane wyniki oznaczają, że po dwóch kwartałach przerwy Apple powrócił do raportowania kwartalnych wzrostów sprzedaży. Prezes Apple Tim Cook zwrócił uwagę, że osiągnięte w III kw. roku obrotowego przychody są najlepsze w historii koncernu.

Przychody ze sprzedaży iPhone'ów wyniosły blisko 26 mld USD wobec konsensusu 26,31 mld USD. Przychody z sektora usług sięgnęły 11,46 mld USD, a analitycy spodziewali się 11,61 mld USD.

Prognoza Apple na czwarty kwartał roku obrotowego zakłada przychody między 61 a 64 mld USD wobec konsensusu w wysokości 60,98 mld USD.

Apple poinformował, że kwartalna dywidenda wyniesie 0,77 centów na akcję. (PAP)

Procter & Gamble (UK)

Zysk kwartalny Procter & Gamble wyniósł 1,10 USD, powyżej oczekiwań

Zysk na akcję z działalności podstawowej Procter & Gamble, największej na świecie spółki w branży produktów konsumpcyjnych, w II kw. (IV roku podatkowego 2019) wyniósł 1,10 USD. Rynek oczekiwał 1,05 USD za akcję.

Sprzedaż netto wyniosła w II kw. 17,10 mld USD wobec prognozowanych 16,86 mld USD. Według prognoz P&G w 2020 r. sprzedaż wzrośnie o 3-4% wobec oczekiwanego wzrostu na poziomie 2,82% (PAP)

31 lipca 2019 r.

Kalendarz:

	Spółka	Wydarzenie
31 lipca	Erste Bank	Raport kwartalny
31 lipca	GPW	Raport kwartalny
31 lipca	OMV	Raport kwartalny
31 lipca	OMV Petrom	Raport kwartalny
1 sierpnia	Asseco BS	Raport kwartalny
1 sierpnia	BRD	Raport kwartalny
1 sierpnia	ING BSK	Raport kwartalny
1 sierpnia	Komerčni	Raport kwartalny
1 sierpnia	Moneta Money Bank	Raport kwartalny



KONTAKTY

Biuro Analiz Rynkowych

Emil Łobodziński	(doradca inwestycyjny)	(022) 521 89 13	emil.lobodzinski@pkobp.pl
Paweł Małmyga	(analiza techniczna)	(022) 521 65 73	pawel.malmyga@pkobp.pl
Przemysław Smoliński	(analiza techniczna)	(022) 521 79 10	przemyslaw.smolinski2@pkobp.pl

Biuro Strategicznych Klientów Indywidualnych

Paweł Kodym	(dyrektor)	(022) 521 80 14	pawel.kodym@pkobp.pl
Michał Petruczenko		(022) 521 79 69	michal.petruczenko@pkobp.pl
Ewa Kalinowska		(022) 521 79 88	ewa.kalinowska.2@pkobp.pl
Grzegorz Klepacki		(022) 521 78 76	grzegorz.klepacki@pkobp.pl
Joanna Makowska		(022) 342 99 34	joanna.makowska@pkobp.pl
Jacek Gaszewski		(022) 342 99 28	jacek.gaszewski@pkobp.pl
Ewald Wyszymirski		(022) 521 78 39	ewald.wyszymirski@pkobp.pl
Przemysław Lasota		(022) 580 33 14	przemyslaw.lasota@pkobp.pl
Tomasz Zabrocki		(022) 521 82 13	tomasz.zabrocki@pkobp.pl

INFORMACJE I ZASTRZEŻENIA

DOTYCZĄCE CHARAKTERU REKOMENDACJI ORAZ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA JEJ SPORZĄDZENIE, TREŚĆ I UDOSTĘPNIENIE

Niniejsza publikacja (dalej: „Publikacja”) została opracowana przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego (dalej: „DM PKO BP”), działający zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, wyłącznie na potrzeby Klientów DM PKO BP.

Publikacja adresowana jest do Klientów, którzy zawarli umowę o sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym w zakresie instrumentów finansowych przez DM PKO BP.

Publikacja została przygotowana z dochowaniem należytej staranności i rzetelności, jednak DM PKO BP nie gwarantuje, że informacje zawarte w Publikacji są w pełni dokładne i kompletne. DM PKO BP nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszej Publikacji.

DM PKO BP informuje, iż inwestowanie środków w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków.

Niniejsza Publikacja nie stanowi oferty lub zaproszenia do subskrypcji lub zakupu oraz dokonania transakcji na instrumentach finansowych, ani nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych.

DM PKO BP informuje, że świadczy usługę maklerską w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym, na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2010 r. Jednocześnie DM PKO BP informuje, że przedmiotową usługę maklerską świadczy klientom zgodnie z obowiązującym „Regulaminem świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym w zakresie instrumentów finansowych przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego”, jak również umową o świadczenie usługi w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym przez DM PKO BP. Podmiotem sprawującym nadzór nad DM PKO BP w ramach prowadzonej działalności maklerskiej jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Objaśnienie używanej terminologii fachowej

min (max) 52 tyg - minimum (maksimum) kursu rynkowego akcji w okresie ostatnich 52 tygodni

kapitalizacja - iloczyn ceny rynkowej akcji i liczby akcji

EV - suma kapitalizacji i długu netto spółki

free float (%) - udział liczby akcji ogółem pomniejszonej o 5% pakietu akcji znajdujące się w posiadaniu jednego akcjonariusza i akcje własne należące do spółki, w ogólnej liczbie akcji

śr obrót/msc - średni obrót na miesiąc obliczony jako suma wartości obrotu za ostatnie 12 miesięcy podzielona przez 12

ROE - stopa zwrotu z kapitałów własnych

ROA - stopa zwrotu z aktywów

EBIT - zysk operacyjny

EBITDA - zysk operacyjny + amortyzacja

EPS - zysk netto na 1 akcję

DPS - dywidenda na 1 akcję

CEPS - suma zysku netto i amortyzacji na 1 akcję

P/E - iloraz ceny rynkowej akcji i EPS

P/BV - iloraz ceny rynkowej akcji i wartości księgowej jednej akcji

EV/EBITDA - iloraz kapitalizacji powiększonej o dług netto spółki oraz EBITDA

marża brutto na sprzedaży - relacja zysku brutto na sprzedaży do przychodów netto ze sprzedaży

marża EBITDA - relacja sumy zysku operacyjnego i amortyzacji do przychodów netto ze sprzedaży

marża EBIT - relacja zysku operacyjnego do przychodów netto ze sprzedaży

rentowność netto - relacja zysku netto do przychodów netto ze sprzedaży