

07 lutego 2019 r.

Najważniejsze informacje:

JSW - Z należącej do JSW kopalni zespólonej Borynia-Zofiówka-Jastrzębie wydzielono nową kopalnię Bzie-Dębina

mBank - mBank spodziewa się w '19 wzrostu marży odsetkowej

mBank - Wyniki mBanku w IV kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

Lotos - Lotos szacuje, że marża rafinerijna w styczniu '19 wyniosła 6,14 USD/bbl

Sektor wydobywczy - Sprzedaż węgla w Polsce w XII wyniosła 4,78 mln ton wobec 5,15 mln ton w XI

ABC Data - WZ ABC Daty za sprzedaż przedsiębiorstwa na rzecz Roseville Investments, OFE PZU protestuje

ABC Data - Wszczęto kontrolę podatkową w stosunku do czeskiej spółki zależnej

Agora - Grupa Agora dokona odpisów na łącznie 11,4 mln PLN

Elektrobudowa, ZUE - MPK w Poznaniu domaga się od Elektrobudowy i ZUE ok. 20,2 mln PLN

Ergis - Zysk netto Ergisu spadł w '18 o 32,6% do 14,05 mln PLN - wstępne wyniki

GetBack - UOKiK wszczął postępowanie administracyjne wobec GetBacku

Kęty - Grupa Kęty prognozuje w '19 r. wzrost zysku netto o 1% do 264 mln PLN

Mabion - Mabion podtrzymuje, że do rejestracji MabionCD20 w EMA powinno dojść w '19

Mostostal Zabrze - Mostostal Zabrze szacuje, że w 2018 roku miał 11,2 mln PLN zysku netto

Skarbiec - Skarbiec TFI planuje wejść do programu PPK

VRG - VRG miała w styczniu ok. 70,8 mln PLN przychodów, więcej rdr o ok. 33,1%

Wojas - Przychody Wojasa w styczniu wyniosły 16,3 mln PLN, więcej rdr o 3,4%

Spółki zagraniczne:

General Motors - Zysk na akcję General Motors w IV kw. '18 wyniósł 1,43 USD, powyżej oczekiwań

Siemens, Alstom - KE zablokowała fuzję Siemensu i Alstomu

Ambra: kontynuacja wzrostów



Ambra przełamała wczoraj długą białą świecę ostatnie, lokalne maksimum. Biorąc pod uwagę wcześniejsze pokonanie linii długoterminowego oporu, na najbliższych sesjach można oczekiwać kontynuacji ruchu w górę. Jego minimalny zasięg należy szacować na 14,31 zł, ale prawdopodobnie kurs sięgnie 14,70 zł lub 15,35 zł.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	61 188,1	0,6%
WIG zam.	61 319,0	0,3%
obrót (mln PLN)	743,9	13,6%
WIG 20 otw.	2 409,9	0,7%
WIG 20 zam.	2 414,4	0,2%
FW20 otw.	2 413,0	0,7%
FW20 zam.	2 424,0	0,4%
mWIG40 otw.	4 127,6	0,7%
mWIG40 zam.	4 151,3	0,6%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
OMV	45,22	4,7%
Grupa Azoty	41,36	3,6%
KAZ Minerals	6,29	3,4%
Kruk	167,00	3,0%
Budimex	117,20	2,8%

Największe spadki	kurs	zmiana
CD Projekt	182,50	-4,7%
Pfleiderer Group	31,60	-3,7%
Neuca	267,00	-2,9%
11 bit studios	271,00	-2,9%
JSW	68,86	-2,2%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
OMV	45,22	96
CD Projekt	182,50	94
Erste Group	31,47	92
Jeronimo Martins	13,30	73
PKN Orlen	106,20	73

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	40 597,3	0,3%
RTS	1 215,8	-0,6%
PX50	1 063,0	0,3%
DJIA	25 390,3	-0,1%
NASDAQ	7 375,3	-0,4%
S&P 500	2 731,6	-0,2%
DAX XETRA	11 324,7	-0,4%
FTSE	7 173,1	-0,1%
CAC 40	5 079,1	-0,1%
NIKKEI	20 874,1	0,1%
HANG SENG	27 990,2	0,0%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,29	0,0%
EUR/PLN	4,294	-0,1%
USD/PLN	3,774	0,4%
EUR/USD	1,138	-0,6%
miedź (USD/t)	6 210,0	0,6%
miedź (PLN/t)	23 437,8	1,0%
ropa Brent (USD/bbl)	62,69	1,1%

07 lutego 2019 r.

Najważniejsze informacje:

JSW Z należącej do JSW kopalni zespolej Borynia-Zofiówka-Jastrzębie wydzielono nową kopalnię Bzie-Dębina. Z należącej do Jastrzębskiej Spółki Węglowej kopalni zespolej Borynia-Zofiówka-Jastrzębie wydzielono nową kopalnię Bzie-Dębina. Spółka podała, że zasoby operatywne nowej kopalni szacowane są na ponad 180 mln ton węgla, znajdującego się w dwóch złożach: Bzie-Dębina 1-Zachód oraz Bzie-Dębina 2-Zachód.

JSW podało, że aktualnie w polu Bzie trwają prace badawcze związane z zagęszczeniem siatki otworów dla pełniejszego rozpoznania złoża (5 otworów), a także prowadzone są roboty korytarzowe udostępniające pokłady węgla. Dla usprawnienia procesów technologicznych konieczne jest również wyposażenie szybu zjazdowo - materiałowego w niezbędne urządzenia. Natomiast, aby poprawić wentylację, trzeba wybudować szyb wentylacyjny oraz całą niezbędną infrastrukturę kopalni za wyjątkiem zakładu przerobczego, ponieważ urobek z Bzia trafi do zmodernizowanego zakładu przeróbki Zofiówki. (PAP)

mBank mBank spodziewa się w '19 wzrostu marży odsetkowej

mBank spodziewa się w 2019 roku dalszego, stopniowego wzrostu marży odsetkowej netto wynikającego ze zmieniającej się struktury portfela kredytowego. Według banku w 2019 roku brak jest przestrzeni do dalszej redukcji kosztów finansowania.

Bank oceniając perspektywę dla wyniku prowizyjnego w 2019 roku ocenił, że zmiany w opłatach są trudne do wprowadzania ze względu na dużą konkurencję w sektorze i ograniczenia regulacyjne. Widzi jednak stale rosnącą transakcyjność klientów i silną akwizycję w segmencie detalicznym i korporacyjnym.

Bank spodziewa się w 2019 roku wzrostu amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT. mBank ocenia, że możliwy jest wzrost salda rezerw z powodu MSSF 9, ale wysoka jakość aktywów banku wspierana będzie przez dobrą sytuację gospodarczą i niskie bezrobocie.

Bank prognozuje, że w 2019 roku kredyty przedsiębiorstw wzrosną na rynku o 7,1%, kredyty hipoteczne 5%, a kredyty niehipoteczne o 5,5 proc.

Marża odsetkowa netto w 2018 roku wyniosła 2,58%, podczas gdy w 2017 roku była na poziomie 2,48% (PAP Biznes)

mBank Wyniki mBanku w IV kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

w mln zł	4Q2018	konsensus	różnica
Wynik odsetkowy	923,30	922,4	0,1%
Wynik z prowizji	219,2	231,4	-5,2%
Koszty ogółem	522,8	527,4	-0,9%
Saldo rezerw	-163,7	-168	-2,6%
Zysk netto	332,7	330,8	0,6%

w mln zł	4Q2018	4Q2017	różnica	3Q2018	różnica
Wynik odsetkowy	923	825	12%	902	2%
Wynik z prowizji	219	233	-6%	239	-8%
Koszty ogółem	523	495	6%	532	-2%
Saldo rezerw	-164	-140	17%	-185	-12%
Zysk netto	333	312	7%	285	17%

(PAP Biznes)

Marża odsetkowa netto wzrosła w ujęciu kwartalnym i w IV kwartale 2018 roku osiągnęła poziom 2,6% w porównaniu do 2,56% w III kwartale 2018 roku.

Bank podało, że wynik z tytułu prowizji obniżył się w związku z niższymi prowizjami za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych, a także wyższymi kosztami z tytułu prowizji.

Kwartalny spadek kosztów nastąpił głównie za sprawą niższych kosztów rzeczowych, które obniżyły się o 5,7%, co było związane w szczególności ze spadkiem kosztów IT oraz kosztów administracji i obsługi nieruchomości. Koszty pracownicze pozostały stabilne, natomiast amortyzacja wzrosła o 4,2%.

07 lutego 2019 r.

Wskaźnik kosztów do dochodów spadł w IV kwartale 2018 roku do 41,5% z 43,9% w poprzednim kwartale. Wskaźnik ten za cały 2018 rok wyniósł 42,8%.

Koszty ryzyka wyniosły 73 pb. W 2018 roku koszty ryzyka na były na poziomie 78 pb, podczas gdy w 2017 roku wynosiły 61 pb.

Suma bilansowa grupy mBanku na koniec 2018 roku wyniosła 145,75 mld PLN i była niższa o 0,6% w porównaniu z końcem września 2018 roku i wzrosła 10,9% rdr.

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym zwiększyła się kwartalnie do 44,19 mld PLN, czyli o 5,3% kw/kw, a wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym zwiększył się o 2,1% i wyniósł 52,9 mld PLN. Bank podał, że kredyty hipoteczne i mieszkaniowe wzrosły o 1,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału (do 34,7 mld PLN) za sprawą rosnącej sprzedaży kredytów hipotecznych w PLN oraz osłabienia złotego.

Bank podał, że w IV kwartale nowa produkcja kredytów nie-hipotecznych blisko wyniosła 2,27 mld PLN, czyli wzrosła 28% r/r, a sprzedaż kredytów mieszkaniowych była na poziomie 1,28 mld PLN (wzrost 61% r/r).

Wskaźnik kredyty/depozyty w 2018 roku wynosił 92,9%.

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec 2018 roku wyniósł 20,7%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 17,5%. (PAP)

- Lotos** **Lotos szacuje, że marża rafineryjna w styczniu '19 wyniosła 6,14 USD/bbl**
Lotos szacuje, że modelowa marża rafineryjna spółki w styczniu 2019 roku wyniosła 6,14 USD/bbl wobec 7,32 USD/bbl w grudniu 2018 roku. Rok wcześniej w styczniu modelowa marża rafineryjna wynosiła 5,84 USD/bbl. (PAP)
- Sektor wydobywczy** **Sprzedaż węgla w Polsce w XII wyniosła 4,78 mln ton wobec 5,15 mln ton w XI**
Sprzedaż węgla w Polsce w grudniu 2018 roku wyniosła 4,78 mln ton wobec 5,15 mln ton w listopadzie i 5,44 mln ton w grudniu 2017 roku. Produkcja w grudniu wyniosła 4,73 mln ton wobec 5,53 mln ton przed miesiącem i wobec 5,16 mln ton w grudniu 2017 r. Stan zapasów na hałdach na koniec grudnia wyniósł 2,36 mln ton wobec 2,43 mln ton miesiąc wcześniej i wobec 1,68 mln ton przed rokiem. (PAP)
- ABC Data** **WZ ABC Daty za sprzedaż przedsiębiorstwa na rzecz Roseville Investments, OFE PZU protestuje**
Walne zgromadzenie ABC Daty upoważniło zarząd do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do sprzedaży przedsiębiorstwa na rzecz Roseville Investments. Sprzeciw do uchwały zgłosił OFE PZU Złota Jesień.
W grudniu należący do grupy ALSO Holding Roseville Investments i MCI Venture Capital wezwali do sprzedaży 37,1% akcji ABC Data po 1,3 PLN za sztukę.
w przypadku powodzenia wezwania i osiągnięcia progu przynajmniej 90% ogólnej liczby głosów, grupa ALSO Holding i MCI rozważają przeprowadzenie przymusowego wykupu akcji ABC Data i wycofanie spółki z GPW.
W chwili ogłoszenia wezwania grupa ALSO Holding nie posiadała akcji spółki ABC Data, a MCI Venture Projects VI Sp. z o.o. SKA miała 60,72% akcji, stanowiących 60,72% głosów.
Zapisy w wezwaniu potrwać od 15 lutego do 18 marca 2019 roku.
Zgodnie z umową wstępna cena sprzedaży przedsiębiorstwa ABC DATA została ustalona na kwotę 141,1 mln PLN, a cena sprzedaży przedsiębiorstwa ABC Data Marketing na 35 mln PLN. (PAP)
- ABC Data** **Wszczęto kontrolę podatkową w stosunku do czeskiej spółki zależnej**
Spółka zależna ABC Data - ABC Data s.r.o. z siedzibą w Czechach - otrzymała od pełnomocnika pismo o wszczęciu kontroli podatkowej dotyczącej podatku od towarów i usług za styczeń i luty 2016 r., podało ABC Data.
Kontrola obejmuje m.in. transakcje z oznaczonymi kontrahentami, których wcześniejsze dostawy były jednym z przedmiotów postępowania podatkowego zakończonego decyzją, o której emitent informował w raporcie bieżącym nr 2/2019 z 16 stycznia 2019 r.
Zarząd informuje, że łączna wartość podatku od towarów i usług w okresie styczeń i luty 2016 roku w obrocie z podmiotami objętymi kontrolą wynosiła około 4,1 mln PLN (24,4 mln CZK), podsumowano. (PAP)
- Agora** **Grupa Agora dokona odpisów na łącznie 11,4 mln PLN**
Agora zdecydowała o dokonaniu odpisów aktualizujących, m.in. wartość spółki Goldenline oraz pozostałych należności wobec firmy Ruch - odpisy te obniżą wynik grupy w IV kw. o około 11,4 mln PLN.

07 lutego 2019 r.

Spółka poinformowała, że największy odpis aktualizujący dotyczy wartości spółki GoldenLine. Wpływ tego odpisu na skonsolidowany wynik netto grupy to 5,6 mln PLN. Agora kupiła w 2016 roku pakiet 89% udziałów w serwisie Goldenline za 8,48 mln PLN.

Spółka zdecydowała się również dokonać odpisu pozostałej części należności od dystrybutora prasy, firmy Ruch, zagrożonych prawdopodobieństwem nieściągalności. Wpływ tego odpisu na wynik netto grupy Agora w IV kw. 2018 r. to 3,3 mln PLN.

Agora zaznaczyła, że wszystkie dane o odpisach to szacunki, które mogą ulec zmianie. Pełne informacje o odpisach mają być zawarte w sprawozdaniu za 2018 rok, które spółka planuje opublikować 8 marca. (PAP)

Elektrobudowa, ZUE**MPK w Poznaniu domaga się od Elektrobudowy i ZUE ok. 20,2 mln PLN**

Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne w Poznaniu złożyło pozew, w którym domaga się od Elektrobudowy i ZUE ok. 20,2 mln PLN z odsetkami, w związku z budową zajezdni tramwajowej Franowo.

Umowa została zawarta została w lipcu 2011 roku przez Elektrobudowę i ZUE jako konsorcjantów oraz MPK. Kontrakt został zrealizowany - prace zakończono w czerwcu 2015 roku.

W opinii Elektrobudowy powództwo jest bezzasadne. Dodano, że umowa zawierała kary na okoliczność opóźnień w realizacji prac, do których - jak ocenia Elektrobudowa - nie doszło. Mimo to, jak argumentuje spółka, część wynagrodzenia należnego konsorcjum została potrącona przez MPK w efekcie nałożenia kar umownych.

Inwestycja została przez MPK przejęta w 2015 roku bezusterkowo. (PAP)

Ergis**Zysk netto Ergisu spadł w '18 o 32,6% do 14,05 mln PLN - wstępne wyniki**

Zysk netto grupy Ergis w 2018 roku spadł o 32,6% do 14,05 mln PLN - podała spółka we wstępnych wynikach finansowych. Sprzedaż grupy była w ubiegłym roku o 3,5% wyższa niż w 2017 roku.

Według wstępnych danych, spółka wypracowała w ubiegłym roku 22,07 mln PLN zysku operacyjnego oraz 46,1 mln PLN EBITDA - odpowiednio o 34,2% i 18,1% mniej niż w 2017 roku.

Zadłużenie odsetkowe grupy na koniec 2018 roku wyniosło 148,1 mln PLN i było o 9,3% niższe niż na koniec 2017 roku.

Grupa podała, że podstawową przyczyną spadku wyników w 2018 roku były trudności na rynku twardych folii i laminatów do żywności - pomimo nieznacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży (o 2%), zysk EBITDA zrealizowana w tym segmencie była bliska zera wobec prawie 9 mln w 2017 roku. Dodano, że w tym sektorze w 2018 roku grupa nie była w stanie przenieść na klientów istotnego wzrostu cen surowców.

Niekorzystnie na wyniki finansowe wpłynęły także problemy z uruchomieniem w Berlinie nowej linii do produkcji folii i laminatów PET. Do dziś linia ta nie osiągnęła planowanych parametrów i spółka nie dokonała kontraktowego odbioru linii. Ergis oczekiwał, że linia ta zwiększy poziom realizowanego EBITDA w 2018 roku o 4 mln PLN.

Obecnie odbiór linii planowany jest na przełom I i II kwartału 2019 rok.

W komunikacie dodano, że grupa w pełni zrealizowała zamierzenia co do wysokości zysku EBITDA osiągniętego na sprzedaży taśm PET.

Ergis poinformował ponadto, że zyski za 2018 roku są obciążone wzrostem kosztów wynagrodzeń, które były wyższe o 6,9 mln PLN w porównaniu z kosztami w 2017 r.

Oficjalny raport finansowy Ergisu za 2018 rok ma zostać opublikowany 18 kwietnia. (PAP)

GetBack**UOKiK wszczął postępowanie administracyjne wobec GetBacku**

Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wszczął postępowanie administracyjne wobec GetBacku w restrukturyzacji w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów.

Praktyki te, w ocenie UOKiK, polegały między innymi na wprowadzaniu konsumentów w błąd w toku oferowania obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez spółkę poprzez rozpowszechnianie nieprawdziwych informacji co do bezpieczeństwa inwestycji i sytuacji finansowej spółki.

Nieprawdziwe informacje dotyczyć miały także kwestii "ekskluzywności oferowanych obligacji lub co do dostępności czasowej oferowanych obligacji, w celu nakłonienia konsumentów do podjęcia natychmiastowej decyzji dotyczącej umowy i pozbawienia ich tym samym możliwości świadomego wyboru produktu". (PAP)

07 lutego 2019 r.

- Kęty**
- Grupa Kęty prognozuje w '19 r. wzrost zysku netto o 1% do 264 mln PLN**
- Grupa Kęty prognozuje, że w 2019 roku osiągnie 264 mln PLN zysku netto wobec 261 mln PLN szacunkowego wyniku za 2018 rok. Prognoza przychodów grupy na 2019 rok to wzrost o 8% do 3,216 mld PLN, głównie za sprawą wykorzystanie nowych mocy produkcyjnych w segmencie wyrobów wyciskanych uruchamianych pod koniec 2018 roku i w pierwszym kwartale 2019 roku.
- Zarząd prognozuje, że skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej wyniesie w 2019 roku 344 mln PLN, czyli będzie o 3% wyższy wobec szacunkowych danych na 2018 roku (334 mln PLN). Zgodnie z prognozą, zysk EBITDA wyniesie w 2019 roku 488 mln PLN, co oznacza wzrost wobec szacunków za 2018 rok (460 mln PLN) o 6%.
- Grupa Kęty prognozuje na bieżący rok 284 mln PLN wydatków inwestycyjnych - w 2018 roku wydatki wyniosły 232 mln PLN. Według prognozy spółki, dług netto grupy na koniec 2019 roku ma wynieść 866 mln PLN, podczas gdy na koniec 2018 roku sięgnął 775 mln PLN. Kęty prognozują, że przychody w segmencie wyrobów wyciskanych grupy sięgną w 2019 roku 1,364 mld PLN i będą tym samym wyższe o 7% od szacunków za 2018 rok (1,27 mld PLN). Z kolei w segmencie systemów aluminiowych, grupa liczy na wzrost przychodów w bieżącym roku o 8% rok do roku, do 1,393 mld PLN, a w segmencie opakowań giętkich wzrost ma wynieść 5% - do 739 mln PLN z 707 mln PLN w 2018 roku.
- Grupa prognozuje, że koszty operacyjne wzrosną w 2019 rok o 7% i wyniosą 2,883 mld PLN, w tym m.in. koszty energii wzrosną o 41% do 99 mln PLN, a koszty świadczeń pracowniczych o 10% (468 mln PLN). Największa pozycja kosztowa - zakup materiałów - ma wzrosnąć o 3% do 1,869 mld PLN.
- Według prognozy Kęt, grupa wypracuje w 2019 roku z działalności operacyjnej 376 mln PLN gotówki. Prognoza zakłada, że za 2018 rok wypłacona zostanie dywidenda - zgodnie z obowiązującą polityką - w wysokości ok. 80% skonsolidowanego zysku.
- Kęty założyły w prognozie, że średnia cena aluminium wyniesie 1,95 tys. USD za tonę. (PAP)
- Mabion**
- Mabion podtrzymuje, że do rejestracji MabionCD20 w EMA powinno dojść w '19**
- Mabion podtrzymuje, że decyzja dotycząca rejestracji MabionCD20 w Europejskiej Agencji Leków (EMA) powinna zapaść w 2019 roku. Spółka określiła kamienie milowe w zakresie złożenia wniosku w USA, obecnie finalizuje kształt badania pomostowego.
- Mabion CD20 to lek biopodobny do należącego do koncernu Roche farmaceutyku MabThera/Rituxan (rituximab). Prowadzone przez Mabion badanie kliniczne nad lekiem objęło pacjentów z reumatoidalnym zapaleniem stawów (RZS) i chłoniakiem (NHL).
- Spółka informowała w czerwcu 2018 roku, że złożyła w Europejskiej Agencji Leków wnioski o zgodę na dopuszczenie leku do obrotu. W lutym 2017 roku koreańska firma Celltrion jako pierwsza otrzymała zgodę od EMA na wprowadzenie biopodobnego rituximabu do obrotu, zaś w czerwcu swój lek zarejestrował Sandoz.
- Spółka podpisała w listopadzie 2016 roku umowę z grupą Mylan, udzielając jej wyłącznego prawa do sprzedaży leku Mabion CD20 na terenie Unii Europejskiej i krajów bałkańskich. W lipcu ubiegłego roku prezes informował, że przygotowania do sprzedaży już się rozpoczęły, a Mylan ma już wstępne plany sprzedażowe i szacunki w zakresie potrzebnych mocy wytwórczych.
- MabionCD20 może być pierwszym lekiem, który spółka wprowadzi na rynek. Wartość sprzedaży MabThera/Rituxan w 2018 roku wyniosła około 6,7 mld dolarów.
- Spółka przygotowuje się do złożenia wniosku rejestracyjnego również w Stanach Zjednoczonych. Chabowski informował wcześniej, że spółka chciałaby pozyskać partnera w USA jeszcze przed złożeniem wniosku o rejestrację. Prezes ocenia, że konferencja JP Morgan ze stycznia tego roku potwierdziła "bardzo duże" zainteresowanie projektem MabionCD20 w Stanach Zjednoczonych. (PAP)
- Mostostal Zabrze**
- Mostostal Zabrze szacuje, że w 2018 roku miał 11,2 mln PLN zysku netto**
- Mostostal Zabrze szacuje, że w 2018 roku miał 11,2 mln PLN zysku netto wobec 79,9 mln PLN straty w 2017 roku. Według szacunkowych danych, zysk brutto w ubiegłym roku wyniósł 15,6 mln PLN wobec blisko 83 mln PLN straty rok wcześniej.
- Szacunkowy EBIT w 2018 roku wyniósł 22,9 mln PLN wobec 75,6 mln PLN straty przed rokiem. Mostostal Zabrze szacuje, że jego skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2018 roku spadły do 613,2 mln PLN z 650,4 mln PLN rok wcześniej. (PAP)

07 lutego 2019 r.

- Skarbiec** **Skarbiec TFI planuje wejść do programu PPK**
Skarbiec TFI, spółka zależna Skarbiec Holding, planuje rozszerzyć ofertę o świadczenie usług w zakresie zarządzania środkami gromadzonymi w pracowniczych planach kapitałowych (PPK). Spółka podała, że plany związane z PPK mogą mieć istotny wpływ na sposób podziału wyniku finansowego za rok obrotowy 2018/2019. (PAP)
- VRG** **VRG miała w styczniu ok. 70,8 mln PLN przychodów, więcej rdr o ok. 33,1%**
Grupa VRG miała w styczniu 2019 roku około 70,8 mln PLN skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost rdr o ok. 33,1%. W styczniu 2019 r. przychody ze sprzedaży detalicznej zrealizowane w segmencie odzieżowym (marki Vistula, Wólczanka, Deni Cler, Bytom) wyniosły około 47,3 mln PLN (w tym marka Bytom 14,9 mln PLN) i były wyższe rdr o około 44%. Przychody ze sprzedaży detalicznej zrealizowane w segmencie jubilerskim (marka W.Kruk) wyniosły około 21,3 mln PLN i były wyższe o około 24,4% w ujęciu rdr.
Skonsolidowana marża ze sprzedaży osiągnięta w styczniu przez grupę wyniosła około 48,6% i była wyższa od marży osiągniętej w styczniu 2018 roku o około 0,6 p.p. Łączna powierzchnia sprzedaży detalicznej grupy na koniec stycznia 2019 roku wyniosła 51,2 tys. m kw., w tym marka Bytom 15,6 tys. m kw. (PAP)
- Wojas** **Przychody Wojasa w styczniu wyniosły 16,3 mln PLN, więcej rdr o 3,4%**
Skonsolidowane przychody Wojasa, producenta i dystrybutora obuwia, wyniosły w styczniu 2019 roku 16,3 mln PLN, co oznacza wzrost rdr o 3,4%. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży detalicznej w styczniu 2019 roku wyniosły 14,3 mln PLN i były wyższe o 5,4% od przychodów osiągniętych w styczniu 2018 roku. (PAP)

Spółki zagraniczne:

- General Motors** **Zysk na akcję General Motors w IV kw. '18 wyniósł 1,43 USD, powyżej oczekiwań**
Skorygowany zysk na akcję General Motors w IV kw. 2018 r. wyniósł 1,43 USD, rynek oczekiwał 1,25 USD.
Przychody producenta samochodów w IV kw. 2018 r. wyniosły 38,40 mld USD vs konsensus 36,53 mld USD.
Przychody producenta samochodów w IV kw. 2018 r. wyniosły 38,40 mld USD vs konsensus 36,53 mld USD.
Spółka z Detroit prognozuje, że całoroczny skorygowany zysk na akcję w 2019 r. zamknie się w przedziale od 6,50 do 7 USD na akcję, oczekiwano 6,27 USD. (PAP)
- Siemens, Alstom** **KE zablokowała fuzję Siemens i Alstomu**
Komisja Europejska poinformowała w środę, że wydała decyzję zabraniającą połączenia niemieckiego Siemens i francuskiego Alstomu. Bruksela uznała, że fuzja koncernów mogłaby zaszkodzić konkurencji na rynkach kolejowych.
Komisja podkreśliła, że zobowiązania, jakie zaoferowały oba przedsiębiorstwa, są niewystarczające, by zezwolić na ich połączenie. Ruch KE podjęty został wbrew mocnemu lobbingowi ze strony Paryża i Berlina, którym zależało na utworzeniu "europejskiego championa", zdolnego do konkurencji, zwłaszcza z Chinami. Sprawa ta może odgrywać rolę w kampanii przed wyborami do Parlamentu Europejskiego we Francji i Niemczech.
O konieczności zmiany reguł, tak by umożliwić tworzenie europejskich championów, mówili we wtorek wieczorem na wydarzeniu zorganizowanym w Brukseli przez Fundację Konrada Adenauera szefowa niemieckiej CDU Annegret Kramp-Karrenbauer i kandydat na przewodniczącego KE wystawiony przez Europejską Partię Ludową Manfred Weber.
Siemens i Alstom są światowymi liderami w sektorze transportu kolejowego. Obie firmy mają szerokie portfolio produktów i konkurują w przetargach na produkcję i dostawę: taboru dużych prędkości, taboru tradycyjnego i miejskiego (tramwaje, pociągi metra). Firmy produkują też systemy sygnalizacji, które zapewniają kontrolę bezpieczeństwa w sieciach kolejowych. (PAP)

07 lutego 2019 r.

Kalendarz:

	Spółka	Wydarzenie
7 lutego	BRD	Raport kwartalny
7 lutego	Komercni	Raport kwartalny
7 lutego	mBank	Raport kwartalny
7 lutego	Gedeon Richter	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 Instytucjonalnych

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