

Redaktor wydania: Adrian Górniak

KOMENTARZ PORANNY

Ogłoszona ale niepodpisana

Za nami najciekawszy tydzień miesiąca. USA i Chiny ogłosiły w piątek osiągnięcie „pierwszej fazy” porozumienia handlowego, choć nie poznaliśmy wielu szczegółów łączącej 86 stron umowy. Dla inwestorów liczył się przede wszystkim brak nowych ceł (miały wejść w życie 15.12.19). Częścią porozumienia jest również obcięcie o połowę ceł na 120 mld chińskiego importu (z 15% na 7,5%). Chińczycy z kolei zobowiązali się do zwiększenia importu amerykańskich dóbr o ok. 200 mld USD w perspektywie 2 lat, w tym wzrostu zakupów produktów agro o 40 i 50 mld USD rocznie. Co dalej? Umowa trafia do prawników i ma być podpisana w pierwszym tygodniu stycznia. Wejdzie w życie 30 dni później. Negocjacje co do „drugiej fazy” mają wystartować niezwłocznie wg. słów prezydenta Trumpa.

Konserwatyści Borisa Johnsona zgodnie z oczekiwaniami wygrali przyspieszone wybory w UK osiągając aż 364 mandaty w 650-osobowej Izbie Gmin. To o 47 więcej niż w poprzednich wyborach. Choć rynki z entuzjazmem przyjęły wyniki to oprócz pewnego brexitu (31.01.20) wciąż pozostanie sporo niepewności dotyczącej gł. okresu przejściowego. UK będzie miała tylko 11 miesięcy na wypracowanie zasad współpracy z UE. To bardzo krótki czas.

W minionym tygodniu WIG20 zyskał 1,6% przy wzroście MSCI EM o 3,6%. Na rynki pozytywnie wpłynęło osłabienie dolara, który wybił się dołem z październikowo-listopadowej konsolidacji. Z indeksów branżowych negatywnie wyróżniła się energetyka po obawach rynku o kolejne przejścia w sektorze (kazu wezwania PKN na Energe) czy strategii Enei.

Bieżący tydzień będzie spokojniejszy pod względem danych makro. To ostatni pełny tydzień przed świętami. Aż do Trzech Króli (06.01.19) na rynku może być więc ograniczona płynność.

Krzysztof Brymora

SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- mBank:** Firmy z udziałem SP uczestniczą w rozmowach ws. mBanku – J. Sasin;
- Energetyka:** Rząd ma rozwiązania, by odbiorcy indywidualni nie odczuli wzrostu cen prądu – J. Sasin;
- PGNiG, Tauron:** Wicepremier Sasin demontuje spekulacje dot. połączenia PGNiG i Tauronu;
- PGNiG:** Końcowy wyrok Trybunału Arbitrażowego w sporze z Gazpromem będzie w lutym lub marcu '20;
- PKN Orlen:** Concern zamierza inwestować w kolejnych latach 8-10 mld PLN rocznie;
- Spółki SP:** MAP chce wspierać procesy konsolidacyjne i duże inwestycje spółek SP – J. Sasin;
- Sektor finansowy:** Rząd planuje dalsze zwiększanie udziału polskiej własności w sektorze – J. Sasin;
- Lotos, Grupa Azoty:** Spółki zawarły wstępne porozumienie ws. finansowania inwestycji „Polimery Police”;
- JSW:** Spółka planuje publikację aktualizacji strategii na 1Q'20;
- 11 bit studios:** Premiera dodatku „The Last Autumn” do gry „Frostpunk” odbędzie się 21 stycznia;
- Echo:** Wing zawarł przyrzeczoną umowę zakupu większościowego pakietu akcji
- Mabion:** Spółka spodziewa się dodatkowych pytań od EMA kilka dni po zakończeniu sesji CHMP;
- Ipopema:** Prezes Ipopema Securities podpisał 2 przedwstępne umowy sprzedaży ok. 10% akcji spółki po 1,5 PLN/walor na rzecz prezesa Ipopema TF1;
- Energa:** Spółka chce sprzedać wybrane aktywa ciepłownicze zarządzane przez Energe Kogeneracja;
- Grodno:** Spółka spodziewa się spowolnienia w branży w '20;
- Kruk:** Spółka wygrała przetarg na nabycie portfela wierzytelności we Włoszech o wartości ok. 75 mln EUR;
- Gaming:** Podsumowanie tygodnia [tabela BDM].

WYKRES DNIA

Walory spółki Sarepta Therapeutics zyskały na ostatniej sesji ponad 30% w reakcji na uzyskanie zgody Agencji ds. Żywności i Leków USA na dalsze testy leku na dystrofię mięśniową Duchenne'a.

Sarepta Therapeutics - daily



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., Bloomberg

Notowania: piątek, 13 grudnia 2019

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	2 106,5	0,2%	-7,5%
WIG30	2 415,0	0,2%	-6,4%
mWIG40	3 837,4	-0,1%	-1,8%
sWIG80	11 879,1	0,5%	12,4%
WIG	56 729,1	0,2%	-1,7%
WIG Banki	6 645,0	0,2%	-10,8%
WIG Bud	2 316,3	1,9%	21,0%
WIG Chemia	8 422,6	1,5%	-9,9%
WIG Dew	2 417,0	-0,5%	26,4%
WIG Energia	1 928,4	-3,5%	-20,0%
WIG Games	17 869,3	-1,5%	78,7%
WIG IT	2 692,6	0,4%	35,2%
WIG Media	5 184,1	0,6%	14,9%
WIG Paliwa	6 465,6	1,3%	-19,2%
WIG Spoż	2 999,0	-0,3%	-11,4%
WIG Surowce	3 113,5	0,8%	-9,1%
WIG Telco	864,0	1,2%	39,4%
DAX	13 282,7	0,5%	25,8%
CAC40	5 919,0	0,6%	25,1%
BUX	45 760,2	0,8%	16,9%
S&P500	3 168,8	0,0%	26,4%
DJIA	28 135,4	0,0%	20,6%
Nasdaq Comp	8 734,9	0,2%	31,6%
Bovespa	112 564,9	0,3%	28,1%
Nikkei225	23 952,4	-0,3%	19,7%
S&P/ASX 200	6 849,7	1,6%	21,3%
Złoto	1 474,9	0,5%	15,1%
Miedź	6 156,0	0,0%	3,2%
Ropa	60,1	1,5%	23,9%
EUR/PLN	4,27	-0,4%	-0,5%
USD/PLN	3,84	-0,5%	2,5%
CHF/PLN	3,90	-0,3%	2,3%
EUR/USD	1,11	0,1%	-2,9%
USD/JPY	109,4	0,1%	-0,3%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	2 119	58	2,81%
Kurs zamknięcia	2 110	5	0,24%
Kurs min.	2 105	48	2,33%
Kurs max.	2 128	23	1,09%
Wolumen obrotu	23 415	1 038	4,64%
Otwarte pozycje	61 819	-551	-0,88%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	2 112,27	2 103,58	2 123,34	2 106,51	0,2%	623
WIG30	2 425,80	2 411,48	2 432,44	2 415,03	0,2%	671
MWIG40	3 855,88	11 820,85	11 879,12	3 837,35	-0,1%	83
SWIG80	11 853,93	3 822,59	3 862,52	11 879,12	0,5%	13
WIG-PL	58 219,68	57 923,34	58 219,68	57 923,34	0,2%	726
WIG	56 943,72	56 635,86	57 084,00	56 729,11	0,2%	728

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Alior	28,72	3 750	-0,5%	-46,0%
CCC	111,90	4 607	2,4%	-42,1%
CD Projekt	254,50	24 463	-1,4%	74,8%
Cyfrowy P.	27,52	17 600	0,1%	22,0%
Dino	139,80	13 706	-1,2%	45,9%
JSW	20,56	2 414	-1,0%	-69,4%
KGHM	96,50	19 300	1,0%	8,6%
Lotos	84,80	15 677	-0,4%	-4,2%
LPP	8 835,00	16 366	0,4%	12,5%
mBANK	380,80	16 127	2,6%	-10,2%
Orange	7,19	9 436	2,6%	50,1%
Pekao	98,42	25 832	-0,1%	-9,7%
PGE	7,91	14 790	-3,5%	-20,9%
PGNiG	4,19	24 211	0,5%	-39,4%
PKN Orlen	85,66	36 638	2,0%	-20,8%
PKOBP	34,22	42 775	-0,5%	-13,3%
Play	33,90	8 615	1,9%	63,0%
PZU	38,57	33 306	-0,1%	-12,1%
Santander Polska	294,80	30 096	1,7%	-17,7%
Tauron	1,54	2 702	-5,1%	-29,6%

mWIG40					WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]				
	Close	MC	1D	YTD	Close	MC	1D	YTD	
11 bit	384,50	879	-0,8%	57,6%	Getin	1,78	339	-1,1%	162,4%
Amica	140,40	1 092	1,7%	22,3%	GPW	41,15	1 727	1,0%	12,3%
Amrest	45,45	9 979	-0,1%	13,6%	GTC	9,46	4 593	-1,5%	15,5%
Asseco PL	59,20	4 914	-0,7%	28,4%	Handlowy	52,30	6 833	0,4%	-24,3%
Azoty	30,46	3 021	2,6%	-2,3%	ING BSK	193,00	25 109	0,0%	7,2%
Benefit Sys.	872,00	2 493	0,9%	3,3%	Inter Cars	193,50	2 742	0,8%	-7,4%
BNP Paribas	66,60	9 818	-4,9%	37,3%	Kernel	42,15	3 454	-0,8%	-13,9%
Bogdanka	37,40	1 272	-1,1%	-27,1%	Kęty	350,00	3 349	-0,3%	6,4%
Boryszew	4,08	979	0,9%	-13,2%	Kruk	156,40	2 967	3,2%	-0,2%
Budimex	178,00	4 544	3,5%	56,7%	Livechat	41,00	1 056	1,0%	61,7%
CI Games	0,85	137	-1,1%	3,4%	Mabion	60,20	826	-17,4%	-30,5%
Ciech	38,00	2 003	0,5%	-14,2%	Millennium	5,71	6 927	0,0%	-35,6%
Comarch	186,00	1 513	1,9%	22,4%	Orbis	115,50	5 322	-0,4%	28,0%
Develia	2,49	1 112	-0,8%	1,4%	PKP Cargo	20,50	918	2,0%	-53,3%
Echo	4,91	2 026	-0,6%	51,1%	PlayWay	232,50	1 535	-1,1%	72,2%
Enea	7,60	3 355	-7,2%	-23,2%	Stalprodukt	194,00	1 083	6,6%	-39,4%
Energia	7,13	2 950	-0,5%	-20,0%	Ten Square	199,40	1 444	-3,0%	149,3%
Eurocash	22,40	3 117	2,5%	27,3%	VRG	4,03	945	0,8%	-0,2%
Famur	2,89	1 658	-0,5%	-46,6%	Wawel	638,00	957	0,6%	-23,5%
Forte	31,55	755	3,4%	38,7%	WP.PL	67,00	1 944	0,9%	26,9%

WIG20 vs mWIG40 vs sWIG80 [zmiana % YTD]



Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

FW20



KRS1 Index (WSE WIG20 Index Future) graph 1550 Daily 16JUN2019-16DEC2019
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

WIG20



WIG20 Index (WIG20) G1598 Daily 16JUN2019-16DEC2019
Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

mBank

W sprawie sprzedaży mBanku toczą się rozmowy na poziomie firm, również tych z udziałem Skarbu Państwa - poinformował PAP wicepremier i minister aktywów państwowych Jacek Sasin.

Wicepremier Sasin pytany przez PAP, czy chciałby, by któryś z należących do Skarbu Państwa banków odkupił od niemieckiego Commerzbanku udziały w mBanku odpowiedział:

"To są różnego rodzaju biznesowe rozmowy, ale toczą się one na poziomie firm, również tych z udziałem Skarbu Państwa oraz innych podmiotów. Nie chciałbym więc się w tej sprawie wypowiadać".

"Chciałbym bardzo, to jest oczekiwanie nie tylko rządu, ale i znacznej części społeczeństwa, żeby zakres polskiej własności w gospodarce, jak również w sferze instytucji finansowych, był szerszy" - dodał.

PGNiG, Tauron

Nie ma pomysłu, żeby połączyć PGNiG z Tauronem - powiedział PAP wicepremier i minister aktywów państwowych Jacek Sasin. Dodał jednocześnie, że połączenia kontrolowanych przez państwo spółek z podobnych branż są możliwe.

"Pojawiły się spekulacje dotyczące połączenia PGNiG i Tautonu. To są spekulacje oparte o żadne fundamenty, bo akurat takich pomysłów nie mamy. Chciałem to zdecydowanie zdementować" - powiedział PAP wicepremier minister aktywów państwowych Jacek Sasin.

Wicepremier Sasin zasugerował, że kolejne fuzje z udziałem spółek kontrolowanych przez Skarb Państwa są jednak dość prawdopodobne.

"Nie mogę podać żadnych konkretnych nazw, nawet jeśli jakieś luźne rozmowy toczone. Co do kierunku, żeby konsolidować firmy z podobnych branż i tworzyć duże podmioty zdolne nawiązywać konkurencję z największymi firmami działającymi na Polskim lub europejskim rynku, to chcielibyśmy to zdecydowanie kontynuować" - dodał.

"Chcemy bardzo aktywnie, jako Ministerstwo Aktywów Państwowych, wspomagać proces konsolidacyjne firm, które będą stawały się potężnymi i ważnymi graczami na rynku europejskim" - powiedział Sasin w sobotę w Toruniu.

Dodał, że kierowane przez niego ministerstwo chce też szukać rozwiązań, które sprawiłyby, że ważne projekty inwestycyjne mogłyby być realizowane nie tylko przez jeden podmiot.

Wskazał, że MAP mógłby pełnić rolę koordynatora takich działań.

"Chcemy też inicjować duże inwestycje, bo nie ma rozwoju bez ambitnej polityki inwestycyjnej prowadzonej przez spółki państwowe, ale również przez prywatny biznes" - powiedział Sasin.

"Chcemy, żeby menedżerowie spółek Skarbu Państwa, te ogromne środki, które są w firmach, inwestowali. Po pierwsze, żeby te inwestycje przynosiły zyski, bo firmy państwowe podobnie jak prywatne muszą przynosić pieniądze akcjonariuszom, w tym Skarbowi Państwa, ale po drugie - żeby przynosić ogromny zastrzyk tej machinie rozwoju. Żeby nasz wzrost gospodarczy utrzymywał się na wysokim poziomie" - dodał.

Energetyka

Rząd ma przygotowane rozwiązania, by odbiorcy indywidualni nie odczuli wzrostu cen prądu - poinformował PAP wicepremier Jacek Sasin.

"Są przygotowane rozwiązania, ale czekamy na decyzję URE. Urząd zdecyduje, w jakiej skali zrealizują się oczekiwania, co do wzrostu cen prądu dla odbiorców" - powiedział wicepremier Sasin podczas konferencji w Toruniu.

Dodał, że intencją rządu jest, żeby odbiorcy indywidualni nie odczuli wzrostu cen prądu.

"Intencją rządu jest, żeby ustanowić mechanizm amortyzacyjny, który sprawi, że mimo obiektywnego wzrostu cen prądu, nie odczują tego rodziny" - powiedział wicepremier.

"O tym mechanizmie będziemy mogli mówić, gdy będziemy wiedzieli, jak wygląda decyzja URE" - dodał Jacek Sasin.

Rząd ma przygotowane rozwiązania, by gospodarstwa domowe nie odczuły wzrostu cen energii. Mogą to być rekompensaty dla samych odbiorców - poinformował wicepremier i minister aktywów państwowych Jacek Sasin.

PGNiG

Trybunał Arbitrażowy w Sztokholmie zamknął postępowanie dowodowe i formalnie określił termin wydania wyroku w sprawie z powództwa PGNiG przeciwko Gazpromowi, dotyczącego warunków dostaw i zmiany ceny gazu w kontrakcie jamalskim. Wyrok końcowy ma zapaść w lutym lub marcu 2020 roku - podała PGNiG w komunikacie prasowym.

PKN Orlen

Koncern zamierza w kolejnych latach przeznaczać na inwestycje 8-10 mld PLN rocznie - poinformował członek zarządu Orlenu Zbigniew Leszczyński.

Spółki SP

Ministerstwo Aktywów Państwowych chce wspierać dalsze procesy konsolidacyjne spółek Skarbu Państwa, by stawały się one graczami na rynku europejskim - poinformował wicepremier i minister MAP Jacek Sasin.

"Chcemy bardzo aktywnie, jako Ministerstwo Aktywów Państwowych, wspomagać proces konsolidacyjne firm, które będą stawały się potężnymi i ważnymi graczami na rynku europejskim" - powiedział Sasin w sobotę w Toruniu.

Dodał, że kierowane przez niego ministerstwo chce też szukać rozwiązań, które sprawiłyby, że ważne projekty inwestycyjne mogłyby być realizowane nie tylko przez jeden podmiot.

Wskazał, że MAP mógłby pełnić rolę koordynatora takich działań.

"Chcemy też inicjować duże inwestycje, bo nie ma rozwoju bez ambitnej polityki inwestycyjnej prowadzonej przez spółki państwowe, ale również przez prywatny biznes" - powiedział Sasin.

"Chcemy, żeby menedżerowie spółek Skarbu Państwa, te ogromne środki, które są w firmach, inwestowali. Po pierwsze, żeby te inwestycje przynosiły zyski, bo firmy państwowe podobnie jak prywatne muszą przynosić pieniądze akcjonariuszom, w tym Skarbowi Państwa, ale po drugie - żeby przynosić ogromny zastrzyk tej machinie rozwoju. Żeby nasz wzrost gospodarczy utrzymywał się na wysokim poziomie" - dodał.

Sektor finansowy

Rząd planuje dalsze zwiększanie udziału polskiej własności w sektorze finansowym - poinformował wicepremier i minister aktywów państwowych Jacek Sasin.

Sasin przypomniał o kluczowej jego zdaniem transakcji przejęcia od włoskiego UniCredit akcji Banku Pekao przez PZU i Polski Fundusz Rozwoju.

"Wcześniej udział zagranicznego kapitału w sektorze bankowym przekraczał 60% i był oceniany przez wielu ekspertów, że hamuje on możliwość wpływania na procesy gospodarcze" - powiedział w sobotę w Toruniu wicepremier Sasin.

"Ta transakcja spowodowała, że te procenty się odwróciły. Dzisiaj większość sektora bankowego jest w rękach polskich, a planujemy i prowadzimy rozmowy, aby ten zakres polskiej własności w sektorze finansowym poszerzać" - dodał.

JSW

Zarząd spółki zaprezentuje radzie nadzorczej projekt aktualizacji strategii 18 grudnia br., a w 1Q'20 przewiduje publikację tego dokumentu, zapowiedział wiceprezes Artur Dyczko.

Grupa przewiduje, że wartość jej inwestycji przekroczy w tym roku 2 mld PLN, poinformował wiceprezes Dyczko.

"Będziemy poziom inwestycji płynnie dostosowywać do sytuacji rynkowej i płynnościowej" - dodał wiceprezes, zapytany o poziom nakładów w 2020 roku.

Wskazał też, że zarząd spodziewa się, iż od połowy przyszłego roku może zmienić się sytuacja cenowa.

Lotos, Azoty Grupa

Grupa Lotos wraz z Grupą Azoty, Grupą Azoty Zakłady Chemiczne Police (ZCh Police), Grupą Azoty Polyolefins podpisały wstępne porozumienie dotyczące warunków inwestycji w kapitał akcyjny oraz finansowania dłużnego projektu "Polimery Police", podała spółka.

"Porozumienie jest warunkowe i uzależnione od pozyskania zgody rady nadzorczej i walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki oraz spełnienia innych warunków zawieszających. Przedmiotowe porozumienie stanowi podstawę do uzgodnienia docelowej dokumentacji dotyczącej udziału w finansowaniu projektu. W ramach porozumienia spółka przewiduje zaangażowanie w kwocie 300 mln PLN w formie kapitału akcyjnego oraz 200 mln PLN w postaci pożyczki podporządkowanej" - czytamy w komunikacie.

Porozumienie obowiązuje do 31 grudnia 2020 roku.

Echo

Wing - węgierska spółka działająca w sektorze nieruchomości - zawarła przyrzeczoną umowę zakupu pakietu ok. 56% akcji Echo Investment.

"Zakup wiodącego na rynku, największego polskiego dewelopera to potężny krok w kierunku naszej ekspansji międzynarodowej. Polski rynek nieruchomości jest największy w Europie Środkowo-Wschodniej, co daje możliwości znacznego wzrostu i rozwoju. Zakup większościowego pakietu akcji Echo Investment, rentownej i renomowanej spółki giełdowej, wzmocni obie firmy oraz otworzy przed nimi nowe możliwości na szczeblu regionalnym" - powiedział prezes Wing Noah Steinberg, cytowany w komunikacie.

Od chwili podpisania umowy przedwstępnej Wing ściśle współpracował z Griffin Real Estate i oczekuje, że w kolejnych miesiącach Griffin stanie się współinwestorem w Echo Investment, podano także.

11 bit studios

Globalna data premiery dodatku The Last Autumn do gry Frostpunk w wersji na komputery PC została ustalona na 21 stycznia 2020 roku.

W nowym DLC do gry 11 bit studios śniegu będzie nieco mniej niż w podstawowej wersji gry. Cofniemy się w czasie do tytułowej ostatniej jesieni w historii ludzkości. Prequel ma „zmienić postrzeganie zmrożonego świata”, którzy fani znają z głównej kampanii fabularnej.

W dodatku gracze będą mogli doświadczyć „nierównej walki z postępującym mrozem stopniowo prowadzącym Imperium Brytyjskie na skraj upadku”. W grze pojawią się zupełnie nowe budynki, nowe technologie i nowe Księgi Praw, co zapewne w znacznym sposób zmieni sposób rozgrywki.

DLC będzie dostępne w wersji cyfrowej w sklepach Steam, GOG i Humble Bundle. Dostęp do rozszerzenia będzie można otrzymać również przy zakupie pudełkowych wersji gry, które wydaje Cenega – zarówno Season Passa, w ramach którego wydano już dodatek o nazwie Szczeliny, jak i wydania Frostpunk: Edycja Gry Roku.

Możemy liczyć też na kolejne rozszerzenie w 2020 r. – „Projekt TVADGYCGJR”.

Zwiastun: <https://tinyurl.com/vh5w7n3>

Mabion

Spółka spodziewa się dodatkowych pytań ws. rejestracji leku MabionCD20 od Europejskiej Agencji Leków (EMA) kilka dni po zakończeniu sesji komitetu CHMP - poinformował członek zarządu Sławomir Jaros podczas telekonferencji. Zarząd podał, że sytuacja w EMA nie ma wpływu na spotkanie spółki z FDA.

"Nie mamy sytuacji negatywnej. Fakt, że nasz wniosek nie był procedowany na sesji związanej z podejmowanej decyzji oznacza, że nie mamy decyzji odmownej. Wszystko wskazuje na to, że nasz wniosek został cofnięty na 180 dzień procedury, bo to oznacza uzyskanie listy dodatkowych pytań" - powiedział podczas piątkowej telekonferencji członek zarządu Sławomir Jaros.

"W trakcie wystosowania naszych odpowiedzi z poprzedniego dnia 180. uzyskaliśmy bardzo wstępną informację, która sugerowała, że być może będziemy przeniesieni jeszcze raz na sesję dnia 180., czyli sesję związaną z listą dodatkowych pytań, natomiast nie mieliśmy pewności, że taki scenariusz będzie miał miejsce do samego końca" - dodał.

Spółka wskazała, że na chwilę obecną nie posiada żadnych informacji na temat ustaleń poczynionych ostatecznie podczas posiedzenia CHMP.

"Mamy na ten moment ograniczony zakres wiedzy co dokładnie było przedmiotem dyskusji i czym ona się zakończy tzn. co dostaniemy jako oficjalny dokument z Europejskiej Agencji Leków" - powiedział Jaros.

Spółka spodziewa się uzyskania listy dodatkowych pytań kilka dni po zakończeniu sesji. Jak wskazał Jaros, dodatkowe zagadnienia jakie spółka otrzyma mogą być związane z kwestią zwiększenia skali wytwarzania Mabion CD20.

"Ten wątek nie pojawiał się we wcześniejszych rundach pytań i odpowiedzi" - powiedział Jaros.

Energa

Energa OZE podpisała przedwstępną umowę przejęcia spółki PV Wielbark, będącej właścicielem budowanej obecnie farmy fotowoltaicznej w Borkach Wielbarskich o mocy 8 MW.

Dębica

Spółka podpisała z Goodyear trzy umowy, na podstawie których pożyczyla swojemu właścicielowi 165 mln PLN. Oprocentowanie pożyczek jest równe stawce WIBOR 1Y powiększonej o marżę w wysokości 0,1 p.p.

Play

Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju objął obligacje Play o wartości 106 mln PLN - podał bank w komunikacie.

Ipopema	Prezes Ipopema Securities Jacek Lewandowski podpisał dwie przedwstępne umowy na sprzedaż łącznie 9,99% akcji spółki po cenie 1,5 PLN za walor - podała spółka w komunikacie. Kupującymi mają być Jarosław Wikaliński, prezes Ipopema TFI oraz jego żona, Małgorzata Wikalińska.
Elektrotim	Spółka podpisała umowę z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi (PSE) na prace eksploatacyjne na liniowych obiektach sieci przesyłowej najwyższych napięć, zlokalizowanych na terenie zarządzanym operacyjnie przez zamiejscową komórkę organizacyjną PSE w Poznaniu. Maksymalna wartość umowy to 15,6 mln PLN netto.
PKN Orlen	Budowa pierwszych stacji tankowania pojazdów na wodór ruszy w Polsce najpóźniej w 2021 roku - poinformował PAP członek zarządu PKN Orlen ds. operacyjnych Józef Węgrecki.
NewConnect	Ovid Works z branży gamingowej finalizuje prace nad dokumentem informacyjnym, który zostanie złożony na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Proces ma zostać zakończony debiutem na rynku NewConnect w 1H'20.
Indykpol	GPW podjęła uchwałę w sprawie zawieszenia obrotu na głównym rynku akcjami Indykpolu w związku z przekazanym zawiadomieniem o zamiarze ogłoszenia przymusowego wykupu akcji spółki.
Ergis	GPW podjęła uchwałę w sprawie zawieszenia obrotu na głównym rynku akcjami Ergisu w związku z przekazanym zawiadomieniem o zamiarze ogłoszenia przymusowego wykupu akcji spółki.
Grodno	<p>Grodno, dystrybutor materiałów elektrotechnicznych, spodziewa się spowolnienia w branży w 2020 r., ale dostrzega perspektywę rozwoju w oparciu o "zieloną energię". Spółka chce wrócić do wypłaty dywidendy i dzielić się zyskiem z akcjonariuszami - powiedział PAP Biznes prezes Andrzej Jurczak.</p> <p>"W tym półroczu koncentrowaliśmy się na integracji spółki Magma, jak również na rozwoju oferty asortymentowej. Jesteśmy liderem w branży dystrybucyjnej jeśli chodzi o oświetlenie LED oraz segment fotowoltaiki, który rozwija się bardzo dynamicznie. Duże wzrosty obserwujemy też w segmencie pomp ciepła" - dodał.</p> <p>Prezes ocenił, że pomimo spodziewanego spowolnienia w branży, perspektywy na kolejne kwartały są optymistyczne, głównie za sprawą szeroko rozumianej "zielonej energii" - fotowoltaiki, pomp ciepła, automatyki budynkowej, stacji ładowania pojazdów elektrycznych oraz oświetlenia LED.</p> <p>W ocenie prezesa realizacja strategii na lata 2017-2020 nie jest zagrożona i w dużej mierze została już prawie zakończona. Prezes poinformował, że Grodno jest obecnie na trzecim miejscu, jeśli chodzi o pozycję w obszarze dystrybucji elektrotechniki, co było jednym z celów strategicznych.</p> <p>Prezes powiedział, że Grodno nie ma obecnie żadnej konkretnej oferty akwizycyjnej, ale aktywnie poszukuje możliwości.</p> <p>"Rok temu planowaliśmy emisję akcji w celu sfinansowania przejęcia Magmy, ale nie doszło to do skutku. Prospekt został zatwierdzony przez KNF, ale uznaliśmy, że nie był to dobry moment na emisję. Jeśli w przyszłości pojawi się jakiś nowy, interesujący cel emisyjny związany z akwizycją, to jak najbardziej możemy wrócić do tematu emisji" - powiedział prezes.</p>
Kruk	Spółka zależna Kruka, ItaCapital, wygrała przetarg na zakup portfela niezabezpieczonych wierzytelności detalicznych od jednego z największych banków na rynku włoskim. Wartość nominalna portfela wierzytelności wynosi ok. 75 mln EUR.
Izoblok	Spółka podała w komunikacie, że rozpoczyna skupu maksymalnie 120 tys. akcji własnych po 34 PLN za sztukę.
Stelmet	Spółka podała, że w toku przygotowania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2018/2019, rozpoczęła procedurę testu na utratę wartości udziałów spółki zależnej UK Investment, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz testu na utratę wartości wartości firmy (goodwill) powstałej w wyniku nabycia spółki zależnej Grange Fencing Ltd., ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
PKN Orlen	Moody's utrzymał rating PKN Orlen na poziomie Baa2, ale perspektywa ratingu została zmieniona ze stabilnej na negatywną.
Ursus	Sąd Okręgowy w Lublinie oddalił zażalenie Ursusa na postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego prowadzonego wobec spółki. W związku z tą decyzją spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Lublinie wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego wraz z wnioskiem o zabezpieczenie.

Altus	Spółka podała w komunikacie, że złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego skargę na kary nałożone na fundusz przez Komisję Nadzoru Finansowego.
Wasko	Konsorcjum z Wasko jako liderem złożyło najkorzystniejszą ofertę w postępowaniu na zaprojektowanie, dostawę, wdrożenie, uruchomienie modułów rozproszonych w pasie drogowym przez integrację ich z Systemem Centralnym KSZR wraz z usługami rozwoju oraz wsparcia i utrzymania elementów systemu. Wartość oferty w ramach zamówienia podstawowego wynosi 166,6 mln PLN brutto, z czego na Wasko przypada około 24%.
Energa	Jacek Goliński został wybrany przez radę nadzorczą na nowego prezesa Energi - poinformowała spółka w komunikacie. W nowym zarządzie Energi poza prezesem będzie czterech wiceprezesów. Energa rozpoczyna proces mający na celu sprzedaż wybranych aktywów ciepłowniczych zarządzanych przez spółkę Energa Kogeneracja - podała spółka w komunikacie.

Gaming – podsumowanie tygodnia

Gaming – podsumowanie wiadomości tygodnia

Gaming 09/12-16/12.2019

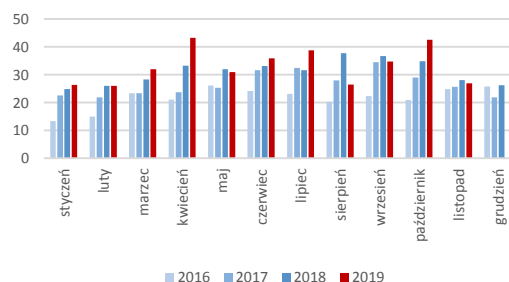
Kraj	Link
11 bit studios – Trzy nowe umowy w portfelu wydawniczym.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,430199
Vivid Games - Zawarcie umowy w zakresie portingu i dystrybucji gier.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,430234
Ultimate Games – „Wishlist additions” spółki przekracza 1,3 mln graczy.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,430368
11 bit studios – Ustalenie daty premiery dodatku „The Last Autumn” na 21.01.2020 r.	http://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,430463
11 bit studios - Frostpunk: Ostatnia Jesień to fabularny prequel do głównej historii.	https://tinyurl.com/tzmxltv
Zagranica	
Sekiro uznane najlepszą grą 2019 roku! Znamy zwycięzców The Game Awards.	https://tinyurl.com/sz86eyb
New World. MMORPG od Amazon Game na zwistunie.	https://tinyurl.com/wpeqxd8
Xbox Series X to nowa generacja Microsoftu! Konsola została zaprezentowana.	https://tinyurl.com/udg83tj
W jakie gry AAA zagramy w 2020 roku i kiedy? Oto wszystkie potwierdzone daty premier.	https://tinyurl.com/wxb2rwe
Xbox Series X z dużą liczbą ekskluzywnych gier na start. PS5 może mieć problem.	https://tinyurl.com/sbuarsg

Źródło: DM BDM, PAP, PPE.pl, Planetagraca.pl, Stooq.pl

Newag	Spółka dostarczy Lotosowi Kolej sześć lokomotyw elektrycznych Dragon 2. Szacunkowa wartość umowy wraz z usługami serwisowymi wynosi 89,9 mln PLN netto.
Impel	Spółka otrzymała wynik kontroli Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu, który wykazała nieprawidłowości w wycenie wartości znaku towarowego Impel -. Kontrola dotyczyła 2016 roku. Według UCS wartość znaku towarowego "Impel" wynosi 40,7 mln PLN natomiast według spółki 126,2 mln PLN i wynika z wyceny marki przygotowanej w '16 przez zewnętrznego, niezależnego eksperta. W konsekwencji według UCS, spółka zaliczyła do kosztów uzyskania przychodów odpisy amortyzacyjne od nabytego znaku towarowego "Impel" w nieprawidłowej wysokości.
AB	Prezes Grupy AB: Na rynku dystrybucji IT w Polsce sytuacja nadal jest wyzwaniem, presja na marże nie osłabła. - Parkiet
GK Immobile	Należące do GK Immobile Focus Hotels planuje otwierać kolejne hotele w największych polskich miastach, jak i w mniejszych, ale silnych biznesowo ośrodkach liczących powyżej 100 tys. mieszkańców. - Parkiet

Mercor Spółka podała, że w listopadzie'19 pozyskała zamówienia o wartości ok. 26,9 mln PLN (-4% r/r).

Mercor – wartość pozyskanych zamówień [mln PLN]



Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

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

WYDZIAŁ ANALIZ I INFORMACJI:

Krystian Brymora

Dyrektor Wydziału

tel. (032) 20-81-435

e-mail: krystian.brymora@bdm.pl

[strategia, chemia, przemysł, energetyka](#)

Michał Fidelus

Analityk rynku akcji

tel. (+48) 666 073 972

e-mail: michal.fidelus@bdm.pl

[banki, finanse](#)

Adrian Górniak

Analityk rynku akcji

tel. (032) 20-81-438

e-mail: adrian.gorniak@bdm.pl

[deweloperzy, handel, media](#)

Krzysztof Tkocz

Młodszy analityk rynku akcji

tel. (032) 20-81-435

e-mail: krzysztof.tkocz@bdm.pl

[gry komputerowe](#)

WYDZIAŁ OBSŁUGI KLIENTÓW INSTYTUCJONALNYCH:

Leszek Mackiewicz

Dyrektor Wydziału

tel. (022) 62-20-848

e-mail: leszek.mackiewicz@bdm.pl

Tomasz Ilczyszyn

tel. (022) 62-20-854

e-mail: tomasz.ilczyszyn@bdm.pl

Maciej Fink-Finowicki

tel. (022) 62-20-855

e-mail: maciej.fink-finowicki@bdm.pl