

To nie był udany miesiąc dla giełdowych spółek z branży rynekelektryczny.pl, (11.11.2020)

To nie był udany miesiąc dla giełdowych spółek z branży 11/11/2020 W październiku pogłębiła się tendencja spadkowa, zaobserwowana w notowaniach spółek z branży elektrycznej już we wrześniu. Dotyczyło to w szczególności tych firm, których działalność koncentruje się na fotowoltaice – kursy akcji Columbusa i Novavisu spadły o niemal 40-50 proc., a mocny „zjazd” zliczyły także Grodno i ELQ. Przyczyn należy się doszukiwać w opinii ...

11/11/2020

W październiku pogłębiła się tendencja spadkowa, zaobserwowana w notowaniach spółek z branży elektrycznej już we wrześniu. Dotyczyło to w szczególności tych firm, których działalność koncentruje się na fotowoltaice – kursy akcji Columbusa i Novavisu spadły o niemal 40-50 proc., a mocny „zjazd” zliczyły także Grodno i ELQ.

Przyczyn należy się doszukiwać w opinii, jaką wygłosił Jerzy Topolski, wiceprezes Tauronu ds. zarządzania majątkiem. W rozmowie z „Rzeczpospolitą” stwierdził, że prosumenci, zachęcani programem Mój Prąd, decydują się na zbyt duże instalacje, wskutek czego nie są w stanie zużywać energii elektrycznej zgodnie z założeniami dla instalacji prosumenckich. Jak szacuje ekspert, około 70 proc. energii elektrycznej wygenerowanej przez prosumenatów nie jest przez nich zużywane i trafia do sieci. „Stąd biorą się problemy, jeśli chodzi o parametry jakościowe, bo do takich przepływów sieć nie jest przygotowana” – powiedział Jerzy Topolski, który postuluje tworzenie na masową skalę magazynów energii.

„Trzeba brać pod uwagę, w jaki sposób takie niestabilne źródła wpływają na pracę sieci elektroenergetycznej. Rosnąca liczba rozproszonych źródeł energii powoduje dwukierunkowe przepływy energii, co wpływa na zarządzanie i eksploatację sieci” – dodał.

W strategiach spółek z branży nie jest to na razie priorytet, a w inwestorach zasiane zostało ziarno niepewności, czy zyski, na które liczyli, rzeczywiście nadejdą.

Tymczasem z szacunkowych danych, przedstawionych przez lidera branży – Columbusa – wynika, że skonsolidowane przychody ze sprzedaży w III kwartale 2020 r. wyniosły 209 mln zł (wzrost o 182 proc.), a zysk brutto 30 mln zł (wzrost o 525 proc.).

Aż tak imponującej dynamiki nie wykazała Lena Lighting, producent opraw oświetleniowych, ale kurs spółki zachowywał się w październiku całkiem nieźle na tle sektora – spadł o ledwie 2,1 proc. Przychody firmy w III kwartale wzrosły o 3 proc. do 31,9 mln zł, zysk operacyjny zwiększył się o 42 proc. do 3,8 mln zł, a zysk netto o 36 proc. do 1,2 mln zł. Zarząd nie ukrywa, że tak znacząca poprawa to konsekwencja przesunięcia

popytu z I półrocza. „Realizacja tych zamówienia została przesunięta przez naszych kontrahentów ze względu na ich wewnętrzne i zewnętrzne uwarunkowania w związku z pandemią koronawirusa” – dodano, zaznaczając, że obecnie wartość portfela zamówień nie różni się istotnie od notowanej przed rokiem, a firma funkcjonuje bez zakłóceń

O 1,7 proc. spadły notowania LUG-u. Spółka również przedstawiła dane finansowe za III kwartał. Zamkną się on wzrostem przychodów o 4 proc. do 42,2 mln zł oraz zyskiem netto w wysokości 1,8 mln zł (+55 proc.). Narastająco po trzech kwartałach przychody wynoszą 132,7 mln zł (+7,5 proc.), a zysk netto 6,4 mln zł (o 6 mln zł więcej niż przed rokiem). Jak podał zarząd, na dobre wyniki trzeciego kwartału pozytywnie wpłynęło odmrażanie regionalnych gospodarek po okresie wiosennego lockdownu spowodowanego pandemią koronawirusa oraz realizacja popytu charakterystycznego dla drugiej połowy roku w branży budowlanej.

Pomimo niesprzyjającej sytuacji ekonomiczno-społecznej trzeci kwartał zakończyliśmy w dobrych nastrojach, poprawiając wyniki finansowe grupy nie tylko kwartał do kwartału, ale i rok do roku. Pozytywnie oceniam też kondycję Grupy LUG w kolejnych okresach. Co prawda, w pierwszych trzech kwartałach roku odnotowaliśmy dużą fluktuację wyniku pomiędzy poszczególnymi miesiącami, co ściśle związane jest z nieprzewidywalnością sytuacji gospodarczej w okresie tak silnej pandemii. Jednak bazując na wcześniejszych doświadczeniach i obecnym poziomie zamówień jestem optymistą i sądzę, że ostatni kwartał roku zakończymy pozytywnym wynikiem – komentuje Ryszard Wtorkowski, prezes LUG SA.

Na rezultaty firmy pozytywny wpływ miało zaksięgowanie na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w kwocie 1,7 mln zł. To prawie połowa zysku operacyjnego, osiągniętego w III kwartale. W sumie od początku roku LUG otrzymał z funduszu 2,6 mln zł. To jedna trzecia zysku operacyjnego.

O 11 proc. spadły notowania Relpolu, który w październiku zawarł z zielonogorską firmą Lumel umowę zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa – oddziału produkcyjnego zwanego Zakład Polon. Zajmuje się on produkcją i sprzedażą sterowników zabezpieczeniowych serii CZIP oraz stacjonarnych monitorów promieniowania SMP wraz usługami serwisowymi. Ceny sprzedaży nie ustalono – będzie ona wyznaczona na bazie wyników za dwa poprzednie lata oraz wycenę składników majątku. Transakcja ma zostać sfinalizowana 1 grudnia 2020. Relpol zamierza się skupić na inwestycjach i rozwoju potencjału produkcyjnego przekaźników dla m.in. branży OZE i elektromobilności.

Akcje Apatora potaniały w październiku o 5,4 proc. Spółka pochwaliła się wdrożeniem przez podmiot zależny Apator Rector aplikacji dla Energi Operator, usprawniającej pracę terenową ekip technicznych. GIS Mobilny to narzędzie, dzięki któremu pracownicy służb serwisowych mają dostęp do aktualnych planów sieci energetycznej, a także opisów poszczególnych elementów infrastruktury.

Aparator rozpoczął także przygotowania do przenosin zakładu produkcyjnego zależnego Powogazu, zajmującego się produkcją wodomierzy mieszkaniowych i przemysłowych, ciepłomierzy, a także podzielników kosztów ogrzewania. Znaleziono już i kupiono grunt, a także podpisano umowę z generalnym wykonawcą robót.

Wyposażenie fabryki w wysokiej klasy linie produkcyjne pozwoli znacząco zwiększyć efektywność i moce produkcyjne. Szczególnie istotne jest przygotowanie zakładu do większej skali produkcji nowych wyrobów spółki tj. wodomierzy ultradźwiękowych Ultrimis. Widzimy rosnącą sprzedaż i zapotrzebowanie rynku na nasze produkty oparte na technologiach ultradźwiękowych, zapewniających stabilność i precyzję wskazań w całym zakresie pomiarowym. Chcemy zwiększać udział sprzedaży innowacyjnych produktów, dlatego tworzymy zaawansowaną technologicznie, inteligentną fabrykę, w której będziemy w stanie zrealizować najbardziej ambitne i odważne projekty rozwojowe, które powstają w naszych biurach R&D – podkreśla Arkadiusz Chmielewski, członek zarządu Aparatora.

Spółka
Stopa zwrotu w październiku (w proc.)
Alumast-1,1
Apanet-34,0
Aparator-5,4
APS Energia-8,3
Columbus Energy-47,1
Elektrobudowa-52,6
Elektromont-2,0
Elektrotim - 14,4
ELQ-49,5
Energoaparatura-19,0
Govenalighting+40,0
Grodno-32,4
Lena Lighting- 2,1
LUG-1,7
ML System-28,0
Novavis-38,4
Photon Energy-25,9
Radpol0,8
Relpol - 11,3
Sonel1,0
Sunex-31,0
TIM4,2
XTPL-22,8
ZPUE -33,0
Indeks Rynku Elektrycznego- 19,3
WIG-10,7
Firmy elektrotechniczne notowane na GPW. Stopa zwrotu z akcji w październiku 2020 r. (w proc.)

KZ

Zamów prenumeratę Rynku Elektrycznego Przejdź do formularza