

09 listopada 2018 r.

Najważniejsze informacje:

Alior Bank - Koszty Aliora wynosić będą 430-435 mln PLN kw., przy pozytywnym scenariuszu mogą być niższe

Alior Bank - Alior ocenia, że poziom 1,8% kosztów ryzyka w '18 jest niezagrożony

CCC - CCC ma term sheet dot. zakupu 32,84% udziałów w spółce HR Group Holding

CCC - Grupa CCC miała w III kw. 2018 r. 41,7 mln PLN straty netto j.d., zgodnie z szacunkami

Enea - Grupa Enea szacuje, że miała w III kw. 153 mln PLN zysku netto j. d. wobec 180 mln PLN konsensusu

Energa - Energa liczy, że wyniki grupy w '18 będą powyżej konsensusu rynkowego

Energa - Trwają prace nad dokumentacją do wydania NTP dla Ostrołki C - wiceprezes Energi

Eurocash - Wyniki Eurocashu w III kwartale 2018 roku vs. konsensus PAP

Orange - T-Mobile Polska chce uruchomić sprzedaż na sieci światłowodów Orange na początku '19

PGE - Moody's podtrzymał rating dla PGE

Budimex - Oferta Budimeksu o wartości 232,85 mln PLN netto najkorzystniejsza w przetargu GDDKiA

CEZ - CEZ obniża prognozę EBITDA na '18 do 50-51 mld CZK, podnosi prognozę skor. zysku netto

Dino Polska - Wyniki Dino Polska w III kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

Echo Investment - Echo Investment warunkowo wypłaci 0,50 PLN zaliczkowej dywidendy na akcję

Elektrobudowa - Elektrobudowa szacuje, że miała w III kw. 4,8 mln PLN zysku netto wobec 6 mln PLN konsensusu

GetBack - GetBack chce wynegocjować z Hoistem umowę do 17 XII i zamknąć całą transakcję do końca VI '19

Grupa Azoty - Grupa Azoty obniżyła CAPEX na 2018 do 1,1 mld PLN

Grupa Azoty - Grupa Azoty liczy na spadek cen gazu w IV kwartale, rozmawia o kontrakcie z PGNiG

Agora - Agora podwyższyła prognozę wzrostu rynku reklamy w '18 do 6-8%

Orange Polska: zmiana tendencji na wzrostową



Orange Polska od kilku sesji silnie zwyzkuje, tworząc na wykresie długie białe świece. Dodatkowo, kurs przełamał ostatnio średnioterminową linię trendu spadkowego, potwierdzając trwałą zmianę tendencji. Minimalny zasięg ruchu należy wyznaczyć na 5,05 zł, ale wzrosty bez większych problemów powinny sięgnąć 5,29 zł lub 5,55 zł, a w dłuższym horyzoncie i wyżej.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	57 996,3	1,9%
WIG zam.	57 655,7	-0,3%
obróć (mln PLN)	850,5	-14,0%
WIG 20 otw.	2 280,1	2,4%
WIG 20 zam.	2 262,8	-0,6%
FW20 otw.	2 281,0	2,6%
FW20 zam.	2 264,0	-0,7%
mWIG40 otw.	3 937,8	1,0%
mWIG40 zam.	3 952,4	0,8%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
ING BSK	182,00	5,0%
Dino	81,25	4,9%
Telekom Austria A	7,03	4,5%
Enea	8,94	3,8%
Cyfrowy Polsat	22,58	3,6%

Największe spadki	kurs	zmiana
CD Projekt	156,00	-5,6%
PKN Orlen	94,00	-3,7%
Tauron	1,86	-2,6%
LPP	8 275,00	-2,6%
Grupa Azoty	27,10	-2,4%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
OTP Bank	11 250,00	440
Erste Group	36,28	136
OMV	50,26	129
PKN Orlen	94,00	119
Pekao	111,75	70

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	38 713,4	1,3%
RTS	1 155,3	-0,8%
PX50	1 086,0	0,9%
DJIA	26 191,2	0,0%
NASDAQ	7 530,9	-0,5%
S&P 500	2 806,8	-0,3%
DAX XETRA	11 527,3	-0,4%
FTSE	7 140,7	0,3%
CAC 40	5 131,5	-0,1%
NIKKEI	22 486,9	1,8%
HANG SENG	26 227,7	0,3%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,23	-1,0%
EUR/PLN	4,279	-0,6%
USD/PLN	3,745	0,2%
EUR/USD	1,143	-0,8%
miedź (USD/t)	6 137,0	-1,2%
miedź (PLN/t)	22 984,3	-1,0%
ropa Brent (USD/bbl)	70,65	-2,0%



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% pakiety 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