

01 lipca 2019 r.

Komentarz dnia:

Najważniejszym wydarzeniem minionego weekendu był szczyt G20. Rynki oczekiwały, że dojdzie do spotkania Prezydenta USA oraz Chin. Faktycznie, spotkanie odbyło się i można je uznać za owocne. Prezydent D. Trump ogłosił, że obie strony wracają do negocjacji umowy handlowej, a jednocześnie nie będzie podwyższenia cel na chińskie towary. Tym razem nie wyznaczono daty granicznej do kiedy negocjacje miałyby się zakończyć. Co więcej USA zgodziły się na wznowienie sprzedaży części do Huawei. Powyższe informacje są pozytywne dla rynków akcyjnych. (DM PKO BP)

WIG30:

Alior Bank - Walne Alior Banku udzieliło absolutorium wiceprezesowi Maciejowi Surdykowi

CCC - Grupa CCC uruchomiła sklep internetowy CCC z dostawą

Enea - Grupa Enea i samorządy planują budowę linii kolejowej łączącej – Bogdanka

KGHM - KGHM uruchomił w Hucie Miedzi Legnica piec WTR do przetopu recyklingowego miedzi

Kruk - Kruk uplasował obligacje serii AH1 o wartości 50 mln PLN

Lotos - WZA Grupy Lotos zdecydowało o wypłacie 3 PLN dywidendy na akcję za 2018 rok

Lotos - Kompleks koksowania Grupy Lotos gotowy do rozruchu

PGE - PGE Baltica: pierwszy prąd z farm wiatrowych na Bałtyku w latach 2025-26

PKN Orlen - Anwil ma umowę na budowę instalacji granulacji

Pozostałe informacje:

S. energetyczny - Prezydent podpisał nowelizację ustawy ws. cen energii

S. nieruchomościowy - Rynek mieszkaniowy w I kw. '19 nadal w fazie wysokiej aktywności, wzrost cen przyspieszył

S. paliwowy - USA grożą sankcjami za import ropy naftowej z Iranu

S. telekomunikacyjny - Wartość rynku telekomunikacyjnego w '18 spadła o 0,3 mld PLN do 39,2 mld PLN - UKE

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	60,325.3	0.6%
WIG zam.	60,187.4	-0.2%
obróć (mln PLN)	680.5	-16.6%
WIG 20 otw.	2,332.6	0.7%
WIG 20 zam.	2,327.7	-0.3%
FW20 otw.	2,294.0	0.5%
FW20 zam.	2,291.0	-0.3%
mWIG40 otw.	4,103.7	0.6%
mWIG40 zam.	4,082.5	-0.4%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Pfleiderer Group	19.80	3.4%
GTC	9.28	3.1%
O2 Czech Republic	221.50	3.0%
Comarch	188.50	2.7%
Lotos	84.70	1.9%

Największe spadki	kurs	zmiana
Kruk	183.00	-3.6%
Asseco Poland	53.30	-3.6%
Handlowy	53.70	-3.2%
Cyfrowy Polsat	29.76	-2.7%
AmRest	36.30	-1.8%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
CD Projekt	215.30	159
Erste Group	32.64	101
Nornickel	22.71	87
OTP Bank	11,300.00	73
OMV	42.85	70

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	40,440.5	0.0%
RTS	1,380.5	-0.5%
PX50	1,041.7	0.4%
DJIA	26,600.0	0.3%
NASDAQ	8,006.2	0.5%
S&P 500	2,941.8	0.6%
DAX XETRA	12,398.8	1.0%
FTSE	7,425.6	0.3%
CAC 40	5,539.0	0.8%
NIKKEI	21,275.9	-0.3%
HANG SENG	28,542.6	-0.3%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98.30	0.0%
EUR/PLN	4.247	0.1%
USD/PLN	3.729	-0.3%
EUR/USD	1.139	0.3%
miedź (USD/t)	5,972.0	0.3%
miedź (PLN/t)	22,270.8	0.0%
ropa Brent (USD/bbl)	66.55	0.0%

GTC: test oporu



Na ostatnich sesjach GTC silnie zwyżkowało, kończąc ubiegły tydzień powyżej wcześniejszego, lokalnego maksimum. Choć cały czas pozostaje poniżej górnego ograniczenia długoterminowej konsolidacji, to jednak próba jego pokonania wydaje się być kwestią najbliższych dni. W przypadku jej powodzenia, minimalny zasięg ruchu należy szacować na 9,50 zł, ale najprawdopodobniej kurs sięgnie 9,63 zł lub 9,85 zł.



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 Petruczeńko		(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 Wyszomirski		(022) 521 78 39	ewald.wyszomirski@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 zachowaniem 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 rynkowej 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