

06 września 2018 r.

Najważniejsze informacje:

Alior Bank - Bank stawia na rozwój organiczny, do przejęć podchodzi oportunistycznie - prezes

KGHM - KGHM spodziewa się wzrostu cen miedzi w perspektywie półrocznej, rocznej

Millennium - Liczba użytkowników utworzonej przez B.Millennium platformy zakupowej w '19 wzrosła do 1 mln

PGE - PGE, PFR i NCBiR zainwestują łącznie 100 mln PLN w start-upy w energetyce

Sektor budowlany - Rząd planuje przyjąć ustawę o Funduszu Dróg Samorządowych w III kw.

Apator - Apator będzie rósł o 5-7% w '19-20, zgodnie z rynkiem; potem przyspieszenie

CDRL - Oferta CDRL na zakup zagranicznej sieci sklepów nie została przyjęta

Ciech - Zysk netto Ciechu w II kw. '18 wyniósł 98,6 mln PLN, powyżej konsensusu

Erbud - Erbud oczekuje zysku w II poł. '18 i w całym '19; 2 mld PLN przychodów w '18 realne

Gino Rossi - Grupa Gino Rossi miała w sierpniu 11,8 mln PLN przychodów, 14,9% mniej r/r

Inter Cars - Wyniki Inter Carsu w II kw. 2018 roku vs. konsensus PAP (tabela)

ML System - Konsorcjum ML System ma umowę na instalacje fotowoltaiczne za 14,3 mln PLN

MLP Group - Spółka wypłaci 0,18 PLN dywidendy zaliczkowej na akcję

Monnari - Spółka zależna Monnari dokonała zajęcia komorniczego na rachunku Simple; transakcja sprzedaży zagrożona

Pozbud - Pozbud ma umowę z PARP na dofinansowanie na max. 18,9 mln PLN

Śnieżka - Wyniki Śnieżki w II kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

Śnieżka - Spółka ocenia, że kolejne miesiące powinny przynieść stopniową poprawę wyników

Tesgas - Oferta Tesgasu o wartości 35 mln PLN netto najkorzystniejszą

Torpol - Backlog Torpolu to 2,55 mld PLN, grupa chce mieć 1,2-1,5 mld PLN przychodów rocznie

Wojas - Przychody Wojasa wzrosły w sierpniu o 14,8% r/r do 16,8 mln PLN

ZUE - ZUE selektywnie podchodzi do ofertowania; skupia się na infrastrukturze miejskiej i kolejowej

Sektor energetyczny, PPE - Tchórzewski chciałby, by środki z PPE w spółkach energetycznych trafiły do TFI Energia

DAX: przełamanie wsparcia



DAX od kilku sesji silnie zniżkuje. Wczoraj przełamał długą czarną świecę średnioterminowe wsparcie na poziomie ostatnich, lokalnych minimów. Tym samym, na najbliższych sesjach możemy spodziewać się dalszego ruchu w dół, w kierunku dołka z początku roku. Jego pokonanie mogłoby oznaczać kontynuację spadków w dłuższym horyzoncie.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	59,300.2	-1.9%
WIG zam.	58,735.0	-1.2%
obróć (mln PLN)	968.9	10.3%
WIG 20 otw.	2,320.8	-1.7%
WIG 20 zam.	2,295.5	-1.1%
FW20 otw.	2,308.0	-1.6%
FW20 zam.	2,284.0	-1.3%
mWIG40 otw.	4,114.4	-1.9%
mWIG40 zam.	4,067.7	-1.4%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
PKN Orlen	102.00	4.0%
Erste Group	35.45	2.0%
ATAL	31.50	1.6%
ZE PAK	8.23	1.6%
MOL	2,942.00	1.2%

Największe spadki	kurs	zmiana
Tauron	1.77	-6.3%
Energa	8.02	-5.5%
PGE	8.55	-5.5%
CD Projekt	184.70	-5.0%
11 bit studios	349.50	-5.0%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
Erste Group	35.45	150
PKN Orlen	102.00	108
Nornickel	16.33	78
OMV	45.16	74
CD Projekt	184.70	73

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	37,135.3	0.5%
RTS	1,068.9	-1.2%
PX50	1,065.0	-0.8%
DJIA	25,975.0	0.1%
NASDAQ	7,995.2	-1.2%
S&P 500	2,888.6	-0.3%
DAX XETRA	12,040.5	-1.4%
FTSE	7,383.3	-1.0%
CAC 40	5,260.2	-1.5%
NIKKEI	22,580.8	-0.5%
HANG SENG	27,243.9	-2.6%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98.29	0.0%
EUR/PLN	4.329	1.1%
USD/PLN	3.723	-0.2%
EUR/USD	1.163	1.2%
miedź (USD/t)	5,850.0	0.5%
miedź (PLN/t)	21,781.3	0.3%
ropa Brent (USD/bbl)	77.27	-1.2%

KONTAKTY

Biuro Analiz Rynkowych

Artur Iwański	(dyrektor BAR, sektor wydobywczy)	(022) 521 79 31	artur.iwanski@pkobp.pl
Robert Brzoza	(sektor finansowy, strategia)	(022) 521 51 56	robert.brzoza@pkobp.pl
Tomasz Kasowicz	(sektor paliwowy, sektor chemiczny)	(022) 521 79 41	tomasz.kasowicz@pkobp.pl
Piotr Łopaciuk	(przemysł, budownictwo, inne)	(022) 521 48 12	piotr.lopaciuk@pkobp.pl
Stanisław Ozga	(sektor energetyczny, sektor deweloperski)	(022) 521 79 13	stanislaw.ozga@pkobp.pl
Andrzej Rembelski	(sektor spożywczy i rolniczy)	(022) 521 79 03	andrzej.rembelski@pkobp.pl
Adrian Skłodowski	(handel hurtowy i detaliczny)	(022) 521 87 23	adrian.sklodowski@pkobp.pl
Jaromir Szortyka	(sektor finansowy)	(022) 580 39 47	jaromir.szortyka@pkobp.pl
Alicja Zaniewska	(analizy rynkowe)	(022) 580 33 68	alicja.zaniewska@pkobp.pl
Małgorzata Żelazko	(telekomunikacja, media)	(022) 521 52 04	malgorzata.zelazko@pkobp.pl
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 Klientów Instytucjonalnych

Wojciech Żelechowski	(director)	(022) 521 79 19	wojciech.zelechowski@pkobp.pl
Robert Noworyta	(sales)	(022) 521 52 46	robert.noworyta@pkobp.pl
Michał Sergejev	(sales)	(022) 521 82 14	michal.sergejev@pkobp.pl
Krzysztof Kubacki	(head of sales trading)	(022) 521 91 33	krzysztof.kubacki@pkobp.pl
Marcin Borciuch	(sales trader)	(022) 521 82 12	marcin.borciuch@pkobp.pl
Piotr Dedejus	(sales trader)	(022) 521 91 40	piotr.dedecjus@pkobp.pl
Tomasz Ilczyszyn	(sales trader)	(022) 521 82 10	tomasz.ilczyszyn@pkobp.pl
Igor Szczepaniec	(sales trader)	(022) 521 65 41	igor.szczepaniec@pkobp.pl
Maciej Kałuża	(trader)	(022) 521 91 50	maciej.kaluz@pkobp.pl
Joanna Wilk	(trader)	(022) 521 48 93	joanna.wilk@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 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