

27 lipca 2018 r.

Najważniejsze informacje:

AmRest - AmRest podpisał umowę z KFC France SAS na przejęcie 15 restauracji własnych KFC za 33,3 mln EUR

AmRest - AmRest ma umowę zakupu 100% udziałów w Telepizza Poland za ok. 8 mln EUR

AmRest - AmRest szacuje, że miał w II kw. 364 mln EUR przychodów, o 23,6% więcej r/r

KGHM - KGHM ogłasza konkurs na dwóch członków zarządu

Millennium - Millennium może sprzedać w '18 po ponad 3 mld PLN kredytów gotówkowych i hipotecznych

Millennium - Millennium spodziewa się dalszej poprawy marży odsetkowej netto

Millennium - Millennium liczy się ze wzrostem kosztów ryzyka

PGE - PGE szacuje w I poł. '18 ok. 3.577 mln PLN EBITDA i ok. 1.202 mln PLN zysku netto j.d.

PGNiG - Szacunkowe wyniki PGNiG w II kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

PGNiG - URE zatwierdził nową taryfę PGNiG dla detalu, cena gazu wzrośnie 5,9% - URE

Produkcja stali - Produkcja stali surowej w Polsce w VI spadła o 1,6% r/r - World Steel Association

S. wydobywczy - Tchórzewski po raz kolejny wnioskuję o wyłączenie spółek górniczych z PPK

Budimex - Grupa Budimex będzie pracować nad utrzymaniem stabilnej rentowności

Ciech - Ciech kupił 100% udziałów w spółce Proplan Plant Protection za 44,6 mln EUR

Ferro - Ferro zapłaciło 19,25 mln PLN zaległego podatku i 8,83 mln PLN odsetek

Forte - Wstępne wyniki Forte w II kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

Grupa Azoty - Grupa Azoty podpisała nową umowę kredytową z EBOiR na 500 mln PLN

Orbis - Orbis może w '18 wydać na inwestycje min. 320 mln PLN; szuka okazji do przejęć

Pharmena - Pharmena założyła spółkę w Niemczech, celem jest sprzedaż suplementów z 1-MNA

Polenergia - URE ustalił korektę rekompensat KDT za '17 w Polenergia EC Nowa Sarzyna na ok. 47,6 mln PLN

Unimot - Unimot odczuwa trudne warunki rynkowe, prezes odpiera zarzuty fałszowania danych w przeszłości

PZU: krótkoterminowe wsparcie obronione



Kurs PZU odbił się wczoraj od krótkoterminowego wsparcia w okolicach 39,00 zł co można odczytać jako kolejny sygnał sugerujący poprawę sytuacji technicznej. Najbliższe zasięgi docelowe dla ruchu w górę to 42,23 zł oraz 43,25 zł, choć niewykluczone, że w trakcie najbliższych sesji kurs osiągnie 43,94 - 44,11 zł a nawet okolice 45,00 zł.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	59,089.0	0.5%
WIG zam.	59,871.2	1.5%
obróć (mln PLN)	954.1	47.1%
WIG 20 otw.	2,264.0	0.6%
WIG 20 zam.	2,304.7	1.9%
FW20 otw.	2,252.0	0.7%
FW20 zam.	2,289.0	1.9%
mWIG40 otw.	4,289.1	0.1%
mWIG40 zam.	4,320.1	0.7%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Apator	26.50	12.8%
Lotos	66.20	6.2%
PZU	41.25	5.0%
Alior Bank	73.55	4.8%
Famur	5.00	3.3%

Największe spadki	kurs	zmiana
Jeronimo Martins	12.39	-6.8%
Dino	101.80	-2.4%
AB	18.50	-1.6%
Telekom Austria A	7.39	-1.2%
Nornickel	17.07	-1.2%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
Jeronimo Martins	12.39	330
PZU	41.25	159
Pekao	107.70	99
Nornickel	17.07	95
Erste Group	36.50	93

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	35,624.9	1.9%
RTS	1,148.8	0.6%
PX50	1,092.9	0.2%
DJIA	25,527.1	0.4%
NASDAQ	7,852.2	-1.0%
S&P 500	2,837.4	-0.3%
DAX XETRA	12,809.2	1.8%
FTSE	7,663.2	0.1%
CAC 40	5,480.5	1.0%
NIKKEI	22,586.9	-0.1%
HANG SENG	28,781.1	-0.5%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98.30	0.0%
EUR/PLN	4.285	-0.7%
USD/PLN	3.675	-0.5%
EUR/USD	1.166	-0.2%
miedź (USD/t)	6,255.0	0.0%
miedź (PLN/t)	22,989.3	-0.4%
ropa Brent (USD/bbl)	74.54	0.8%

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	alicia.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 Dedecjus	(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