

04 września 2018 r.

Najważniejsze informacje:

CCC - Skonsolidowane przychody CCC za sierpień '18 wyniosły 405 mln PLN, o 37% więcej r/r

Lotos - Lotos szacuje, że marża rafinerijna w sierpniu '18 wyniosła 8,96 USD/bbl

LPP - Zysk netto LPP w II kw. wyniósł 206,1 mln PLN wobec 173,3 mln PLN rok wcześniej

LPP - LPP podwyższyło planowane na '18 nakłady inwestycyjne do ok. 590 mln PLN

Sektor wydobywczy, sektor energetyczny - W lipcu nieznacznie spadły ceny węgla dla energetyki, wzrosły dla ciepłownictwa - ARP

11 bit studios - Kolejna gra może kosztować 20 mln PLN; premiera raczej nie w '19

Energa, Enea - Akcjonariusze Energi zgodzili się na przystąpienie do realizacji projektu Ostrołęka C

Kredyt Inkaso - Spółka liczy na dwucyfrowy wzrost przychodów i poprawę efektywności

Kruk - Kruk wygrał przetarg na zakup portfela wierzytelności na rynku włoskim o wartości ok. 1,3 mld PLN

LC Corp - Wynik brutto za I poł. '18 wyższy o 36,6 mln PLN m. in. z powodu zmian kursu euro

Unimot - Unimot zawieszona projekt Tankuj24; odpis obniży wynik w III kw. o ok. 1 mln PLN

AB Avia Solutions - Spółka Haifo kupiła w wezwaniu 1.040.858 akcji spółki AB Avia Solutions Group

Wydarzenia dnia:

Atal - Raport kwartalny

LPP - Raport kwartalny

Nadchodzące wydarzenia:

Polska - Posiedzenie Banku Centralnego (5 września)

Ciech - Raport kwartalny (5 września)

Intercars - Raport kwartalny (5 września)

Torpol - Raport kwartalny (5 września)

Cisco Systems (Nasdaq): kontynuacja trendu wzrostowego



Cisco Systems silnie wczoraj zwyżkowało, tworząc na wykresie optymistycznie wyglądającą, długą białą świecę. Tym samym, na najbliższych sesjach można zakładać kontynuację ruchu w górę. Jego minimalny zasięg należy wyznaczyć na 48,74 usd, ale prawdopodobnie wzrosty sięgną 50,48 usd, a w optymistycznym scenariuszu wydarzeń nawet okolic 52,50 usd.

| Indeksy GPW | | zmiana |
|-----------------|----------|---------|
| WIG otw. | 60 218,7 | -0,5% |
| WIG zam. | 60 312,9 | 0,2% |
| obróć (mln PLN) | 604,7 | -40,4% |
| WIG 20 otw. | 2 340,1 | -0,4% |
| WIG 20 zam. | 2 355,7 | 0,8% |
| FW20 otw. | 0,0 | -100,0% |
| FW20 zam. | 2 345,0 | 0,7% |
| mWIG40 otw. | 4 230,4 | -0,9% |
| mWIG40 zam. | 4 190,6 | -1,0% |

| Największe wzrosty | kurs | zmiana |
|--------------------|--------|--------|
| Comarch | 155,00 | 5,1% |
| Netia | 4,63 | 4,3% |
| Energa | 8,75 | 4,2% |
| KAZ Minerals | 4,79 | 2,8% |
| Handlowy | 69,50 | 2,2% |

| Największe spadki | kurs | zmiana |
|-------------------|--------|--------|
| 11 bit studios | 330,00 | -13,2% |
| BGŻ BNP Paribas | 41,00 | -11,3% |
| ATAL | 31,70 | -6,8% |
| Famur | 5,40 | -5,9% |
| Budimex | 109,20 | -4,2% |

| Najwyższe obroty | kurs | obróć |
|------------------|--------|-------|
| Pekao | 117,00 | 58 |
| CD Projekt | 201,80 | 50 |
| KAZ Minerals | 4,79 | 49 |
| OMV | 46,31 | 48 |
| PZU | 45,10 | 47 |

| Indeksy zagraniczne | | zmiana |
|---------------------|----------|--------|
| BUX | 37 233,4 | 0,0% |
| RTS | 1 085,2 | -0,7% |
| PX50 | 1 073,1 | 0,0% |
| DJIA | 25 964,8 | 0,0% |
| NASDAQ | 8 109,5 | 0,0% |
| S&P 500 | 2 901,5 | 0,0% |
| DAX XETRA | 12 346,4 | -0,1% |
| FTSE | 7 504,6 | 1,0% |
| CAC 40 | 5 413,8 | 0,1% |
| NIKKEI | 22 707,4 | -0,7% |
| HANG SENG | 27 712,5 | -0,6% |

| Waluty i surowce | | zmiana |
|----------------------|----------|--------|
| WIBOR 3m (%) | 98,28 | 0,0% |
| EUR/PLN | 4,290 | 0,1% |
| USD/PLN | 3,690 | 0,3% |
| EUR/USD | 1,163 | -0,1% |
| miedź (USD/t) | 5 951,0 | -1,1% |
| miedź (PLN/t) | 21 959,2 | -0,9% |
| ropa Brent (USD/bbl) | 78,15 | 0,9% |



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