

Najważniejsze informacje:

CCC - Grupa szacuje, że miała w II kw. 269 mln PLN EBITDA wobec konsensusu 236 mln PLN

PKN Orlen, PGNiG - PKN i PGNiG odkryły nowe złożę gazu w Wielkopolsce, możliwości prod. 50 mln m3/r

Alior Bank - Liczy na dalszą poprawę jakości portfela w segmencie pożyczek gotówkowych

Alior Bank - Alior podtrzymuje, że uzyska możliwość wypłaty dywidendy w '20

Alior Bank - Alior Bank spodziewa się, że wynik przewidywany będzie lekko rósł k/k

Alior Bank - Alior jest zainteresowany współpracą z Pekao SA w zakresie banku hipotecznego

Budimex - Budimex ma umowę za 271,2 mln PLN na budowę odcinka S19

Energa - Energa z optymizmem patrzy na perspektywy wyników w 2019 r.

Energa - Energa przewiduje, że model finansowania Ostrołęki C będzie gotowy "wkrótce"

Energa - Energa kontynuuje rozmowy z farmami wiatrowymi ws. potencjalnych ugód

JSW - Za cztery lata JSW chce być spółką samowystarczalną energetycznie

Sektor bankowy - Popyt na kredyty mieszkaniowe w lipcu wzrósł o 20% r/r - BIK

Agora - Wyniki grupy Agora w II kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

Agora - Agora podwyższyła prognozę wzrostu rynku reklamy w '18 do 3,5-5,5%

Asseco SEE - Spółka pracuje nad "bardzo dużą" liczbą tematów akwizycyjnych

Ergis - Ergis obniża szacunek zysku netto za II kw. '18 do 6,1 mln PLN

Netia - Wyniki Netii w II kw. vs. konsensus PAP

PlayWay - PlayWay sprzedał po ponad 500 tys. sztuk gier House Flipper oraz CM Simulator

Raiffeisen Bank Polska - Zysk netto grupy RBP w I półroczu 2018 r. wyniósł 63,6 mln PLN

Unibep - Konsorcjum z Unibepem ma umowę o wartości ok. 194,6 mln PLN netto

Ursus - Ursus zarejestrował 244 nowe ciągniki w okresie I-VII; o 26,5% mniej r/r - PZPM

Wasko - Wasko ma umowę z NASK o maksymalnej wartości 44,1 mln PLN

Wielton - Wielton w I-VII zarejestrował 2.308 nowych przyczep i naczep; +2,9% r/r - PZPM

S. telekomunikacyjny - T-Mobile Polska pozyskało w II kw. 100 tys. klientów

Bioton: test średnioterminowego oporu



Po wykonaniu ruchu powrotnego do przełamanej, długoterminowej linii trendu spadkowego, od końca czerwca Bioton silnie zwyżkuje. Wczoraj kurs doszedł w pobliże lokalnego szczytu z połowy maja. Jego przełamanie otworzyłoby drogę dla dalszego, silnego ruchu w górę w średnim horyzoncie. W takim przypadku, minimalny zasięg wzrostów należałoby wyznaczyć na 7,83 zł, ale prawdopodobnie kurs sięgnąłby 8,63 zł a nawet 9,19 zł.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	60,084.7	-0.5%
WIG zam.	60,455.8	0.6%
obrót (mln PLN)	641.7	-49.5%
WIG 20 otw.	2,308.4	-0.6%
WIG 20 zam.	2,324.7	0.8%
FW20 otw.	2,293.0	-0.1%
FW20 zam.	2,307.0	0.6%
mWIG40 otw.	4,347.0	0.8%
mWIG40 zam.	4,363.1	0.3%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Kęty	375.00	3.9%
Polenergia	17.65	3.8%
AB	20.60	3.5%
Aparator	26.90	3.1%
Alumetal	49.00	2.9%

Największe spadki	kurs	zmiana
Raiffeisen	26.39	-6.0%
Alior Bank	72.50	-4.9%
Comarch	162.50	-3.8%
OMV	46.39	-2.5%
Dom Development	70.20	-2.5%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
Raiffeisen	26.39	149
Pekao	119.95	121
Nornickel	16.50	110
Erste Group	36.64	94
OMV	46.39	93

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	36,845.0	-0.3%
RTS	1,097.3	-1.5%
PX50	1,079.3	-0.5%
DJIA	25,509.2	-0.3%
NASDAQ	7,891.8	0.0%
S&P 500	2,853.6	-0.1%
DAX XETRA	12,676.1	0.3%
FTSE	7,741.8	-0.4%
CAC 40	5,502.2	0.0%
NIKKEI	22,598.4	-0.2%
HANG SENG	28,607.3	0.9%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98.30	0.0%
EUR/PLN	4.276	0.2%
USD/PLN	3.695	0.7%
EUR/USD	1.157	-0.5%
miedź (USD/t)	6,247.0	2.2%
miedź (PLN/t)	23,082.0	2.9%
ropa Brent (USD/bbl)	72.07	-0.3%



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 Zelechowski	(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 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