

05 września 2018 r.

Najważniejsze informacje:

Enea, Energa, PGE - Energa i Enea mają porozumienie z FIZAN Energia ws. zaangażowania do 1 mld PLN w Ostrołękę C; PGE nie jest inwestorem w FIZAN Energia

Lotos - Lotos szuka nowych złóż, może sprzedać Yme

LPP - LPP spodziewa się ok. 690 mln PLN nakładów inwestycyjnych w '19, 790 mln PLN w '20

PGNiG - PGNiG planuje pierwszy odwiert na Morzu Norweskim w roli operatora

PKN Orlen - Orlen prześle wniosek do KE w sprawie zgody na fuzję z Lotosem na koniec XI

PKN Orlen - Orlen chce zwiększać wolumeny a nie podnosić ceny benzyny - prezes

PKN Orlen - Marża downstream PKN Orlen w sierpniu '18 wyniosła 14,3 USD na baryłce

Atal - Wyniki Atalu w II kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

Boryszew - Grupa zmniejszyła planowany CAPEX w '18 do 200 mln PLN z 300 mln PLN

Budimex - Prezes Budimeksu liczy, że spółka od końca 2019 r. powróci na ścieżkę wzrostów

Comarch - Przychody Comarchu w '18 mogą wzrosnąć o ponad 20%

Erbud - Backlog Erbudu na koniec czerwca '18 wynosił 2,6 mld PLN

GPW - Obroty akcjami na GPW w sierpniu spadły o 7,6% r/r do 16,9 mld PLN

IMS - IMS planuje skupić 300 tys. akcji własnych

Medicalgorithmics - Spółka szuka nowego prezesa dla Medi-Lynx; planuje dalszy rozwój poza USA

Otmuchów - Otmuchów utworzył rezerwy o wartości 2,47 mln PLN, które obciążą wyniki I półr.

Qumak - NWZA Qumaka zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego o 234,75 mln PLN m. in. na potrzeby połączenia z Euvic

Rafamet - Rafamet szacuje, że w I połowie '18 miał 905 tys. PLN straty netto, liczy na zysk na koniec '18

Vistula - Vistula miała w sierpniu ok. 59,7 mln PLN przychodów, więcej r/r o ok. 12,7%

Wasko - Oferta Wasko o wartości 16,7 mln PLN najkorzystniejsza w przetargu Urzędu Morskiego w Gdyni

Wirtualna Polska - WP kupiła za 33,4 mln PLN pozostałe 14% udziałów w Domodi

Sektor wydobywczy - W VII kopalnie wydobyły 5,1 mln ton węgla, sprzedały 5,2 mln ton - ARP

Srebro: test wsparcia



Srebro znalazło się po wczorajszej sesji w ciekawej sytuacji. Kurs zniżkował bowiem na dolne ograniczenie długoterminowego kanału spadkowego, od którego może się odbić, rozpoczynając korektę. Zarazem jednak zejście poniżej wczorajszego minimum oznaczałoby kontynuację lub wręcz nasilenie spadków na kolejnych sesjach. Za tym drugim scenariuszem przemawia długa czarna świeca jaka pojawiła się wczoraj na wykresie.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	60 426,7	0,3%
WIG zam.	59 418,3	-1,5%
obróć (mln PLN)	878,2	45,2%
WIG 20 otw.	2 361,4	0,9%
WIG 20 zam.	2 321,2	-1,5%
FW20 otw.	2 346,0	high
FW20 zam.	2 315,0	-1,3%
mWIG40 otw.	4 194,7	-0,8%
mWIG40 zam.	4 126,5	-1,5%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
11 bit studios	368,00	11,5%
CCC	227,00	4,6%
Comarch	158,50	2,3%
MOL	2 906,00	1,5%
Netia	4,70	1,5%

Największe spadki	kurs	zmiana
Wirtualna Polska	51,00	-7,3%
BGŻ BNP Paribas	38,50	-6,1%
PKP Cargo	47,00	-5,4%
Neuca	248,00	-5,3%
KGHM	88,04	-5,0%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
Erste Group	34,77	101
KGHM	88,04	78
KAZ Minerals	4,61	74
PZU	44,25	68
OMV	45,79	61

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	36 968,1	-0,0%
RTS	1 082,2	-0,3%
PX50	1 073,9	0,1%
DJIA	25 952,5	-0,0%
NASDAQ	8 091,3	-0,2%
S&P 500	2 896,7	-0,2%
DAX XETRA	12 210,2	-1,1%
FTSE	7 457,9	-0,6%
CAC 40	5 342,7	-1,3%
NIKKEI	22 696,9	-0,0%
HANG SENG	27 973,3	0,9%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,29	1,0%
EUR/PLN	4,309	-0,2%
USD/PLN	3,729	1,1%
EUR/USD	1,156	-1,2%
miedź (USD/t)	5 823,0	-2,2%
miedź (PLN/t)	21 715,4	-1,1%
ropa Brent (USD/bbl)	78,17	0,0%



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 Kaluża	(trader)	(022) 521 91 50	maciej.kaluza@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