

07 września 2018 r.

Najważniejsze informacje:

Indeksy - PlayWay zastąpi Medicalgorithmics w indeksie mWIG40 po sesji 21 września

Grupa Azoty - Grupa Azoty ma warunkową umowę nabycia spółki Goat TopCo za kwotę do 235 mln EUR

Wirtualna Polska - Wyniki Wirtualnej Polski w II kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

Agora - Agora odstąpiła od umów z Ruchem na dystrybucję prasy

Aplisens - Aplisens kupił spółkę Czah-Pomiar z branży aparatury kontrolno-pomiarowej

BGŻ BNP Paribas - Bank chce zaliczyć jednostkowy zysk za I półr. do Tier 1

Elektrotim - Elektrotim spodziewa się w II poł. 2018 r. dwucyfrowego wzrostu przychodów

Gino Rossi, Monnari - Gino Rossi odbiera działania Monnari jako próbę nacisku; liczy na powrót do rozmów

GPW - GPW chce z innymi giełdami regionu lobbować w Brukseli za deregulacją przepisów

GPW - GPW testuje nowe indeksy, chce mieć ETF na Respect Index

GPW - GPW nie obawia się odpływu spółek i inwestorów po wejściu do grona rynków rozwiniętych

LC Corp - Wyniki LC Corp w II kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

Monnari - Przychody Monnari Trade wyniosły w VIII ok. 16,3 mln PLN

PKP Cargo - PKP Cargo podpisało porozumienie o współpracy z kolejami towarowymi Grupy Wyszehradzkiej

Protektor - Luma Holding wezwała do sprzedaży 6.296.150 akcji Protektora, po 4,20 PLN za akcję

Skarbiec - Skarbiec chce przejść zarządzanie portfelami funduszy Trigon w ciągu "tygodni"

Skarbiec - Skarbiec szacuje, że obniżenie opłaty stałej może obniżyć wyniki o 4-30% w '19-'22

Śnieżka - Śnieżka spodziewa się poprawy wyników w '18 dzięki m.in. wyższe rynku farb w Polsce

Ultimate Games - Spółka liczy na sprzedaż w '18 kilkudziesięciu tys. kopii najnowszej gry

ZUE - Przetarg na utrzymanie infrastruktury tramwajowej w Krakowie unieważniony

mBank: test oporu



Od drugiej połowy sierpnia mBank konsoliduje się pod górnym ograniczeniem średnioterminowego kanału spadkowego. Choć na razie brak konkretnych sygnałów kupna, to jednak przełamanie wspomnianego oporu oznaczałoby kontynuację wzrostów. Minimalny zasięg ruchu należałoby szacować na 429,40 zł, ale prawdopodobnie kurs sięgnąłby 436,60 zł lub 442,30 zł i wyżej.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	58 680,1	-1,0%
WIG zam.	58 469,6	-0,5%
obróć (mln PLN)	904,9	-6,6%
WIG 20 otw.	2 291,7	-1,3%
WIG 20 zam.	2 293,0	-0,1%
FW20 otw.	2 280,0	-1,2%
FW20 zam.	2 278,0	-0,3%
mWIG40 otw.	4 062,5	-1,3%
mWIG40 zam.	4 020,4	-1,2%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
BGŻ BNP Paribas	40,00	5,3%
Netia	4,76	4,6%
Novaturas	48,00	2,1%
mBank	418,00	2,1%
AB	18,95	1,6%

Największe spadki	kurs	zmiana
Forte	41,50	-5,7%
Grupa Azoty	34,94	-5,6%
Ciech	47,64	-5,1%
Dom Development	66,60	-4,9%
ATAL	30,00	-4,8%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
PZU	44,59	114
PKN Orlen	101,15	108
Erste Group	34,66	80
Pekao	112,60	75
Nornickel	16,25	73

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	37 241,8	0,3%
RTS	1 054,4	-1,4%
PX50	1 063,6	-0,1%
DJIA	25 995,9	0,1%
NASDAQ	7 922,7	-0,9%
S&P 500	2 878,1	-0,4%
DAX XETRA	11 955,3	-0,7%
FTSE	7 319,0	-0,9%
CAC 40	5 243,8	-0,3%
NIKKEI	22 487,9	-0,4%
HANG SENG	26 974,8	-1,0%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,28	-1,0%
EUR/PLN	4,322	-0,1%
USD/PLN	3,716	-0,2%
EUR/USD	1,163	0,1%
miedź (USD/t)	5 940,0	1,5%
miedź (PLN/t)	22 070,4	1,3%
ropa Brent (USD/bbl)	76,50	-1,0%



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	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 Dedejusz	(sales trader)	(022) 521 91 40	piotr.dedejusz@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