

25 czerwca 2019 r.

Komentarz dnia:

Wczoraj najważniejsze indeksy zagraniczne nieznacznie spadły. Na tym tle pozytywnie wyróżniał się krajowy rynek, gdzie wzrósł zarówno WIG20 jak i MWIG40.

Główny akcjonariusz Cyfrowego Polsatu zapowiedział wprowadzenie podwyżek cen usług na jesieni tego roku. Sprzyja temu otoczenie, a uzyskanie wyższych przychodów pozwoli większymi środkami na inwestycje (np. w sieć 5G). Informacja jest pozytywna dla branży telekomunikacyjnej oraz neutralna dla spółki (po ostatnich wzrostach kursu jest to już uwzględnione w wycenie).

WIG30:

ING Bank Śląski - Sławomir Soszyński powołany na stanowisko wiceprezesa ING Banku Śląskiego

JSW - Związkowcy z JSW złożyli w siedzibie PiS petycję m.in. ws. dymisji szefa ME

KGHM - Cena 10-letnich obligacji KGHM powinna znaleźć się w przedziale 155-170 bps

KGHM - KGHM wyemituje obligacje o łącznej wartości nominalnej 2 mld PLN

Lotos - Grupa Lotos planuje II etap oddłużania segmentu wydobywczego

PGNiG - PGNiG zawarł umowę kredytu odnawialnego na kwotę 10 mld PLN

PKN Orlen - Orlen zakłada, że decyzję ws. połączenia z Lotosem podejmie jeszcze komisarz Vestager

Pozostałe informacje:

Produkcja budowlano-montażowa - Produkcja budowlano-montażowa w maju r/r wzrosła o 9,6%

Produkcja stali - Produkcja stali surowej w Polsce w V spadła o 5,8% r/r

Sektor energetyczny - Rosnące ceny uprawnień CO2 i wysokie zapasy węgla wśród przyczyn spadku jego cen

Sektor paliwowy - Pełne oczyszczenie rurociągu Przyjaźń zajmie 8 miesięcy - białoruski operator

Sektor spożywczy - Rosja przedłużyła embargo na produkty żywnościowe z UE

Torpol: kontynuacja trendu wzrostowego



Po wykonaniu ruchu powrotnego do przełamanej, krótkoterminowej linii oporu, Torpol silnie wczoraj zwyżkował, sugerując kontynuację ruchu w górę na kolejnych sesjach. Jego minimalny zasięg należy szacować na 8,16 zł, ale prawdopodobnie kurs sięgnie 8,58 zł lub nawet 9,27 zł.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	59,689.4	-0.3%
WIG zam.	60,003.9	1.0%
obrót (mln PLN)	614.5	-66.3%
WIG 20 otw.	2,315.8	-0.4%
WIG 20 zam.	2,331.1	1.0%
FW20 otw.	2,274.0	-2.1%
FW20 zam.	2,290.0	-0.9%
mWIG40 otw.	4,007.6	-0.8%
mWIG40 zam.	4,044.4	1.2%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Ten Square Games	127.00	5.0%
Asseco Poland	54.50	4.1%
Bogdanka	33.50	3.7%
Tauron	1.57	3.4%
ING BSK	200.00	3.3%

Największe spadki	kurs	zmiana
Play Communicati	33.00	-3.7%
Pfleiderer Group	18.30	-3.4%
ATAL	41.00	-3.3%
OMV Petrom	0.38	-2.9%
AmRest	37.80	-2.5%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
PKN Orlen	90.48	90
CD Projekt	201.30	79
Erste Group	32.50	72
PZU	44.47	51
OMV	42.08	50

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	40,475.1	0.2%
RTS	1,387.1	0.9%
PX50	1,056.2	0.3%
DJIA	26,727.5	0.0%
NASDAQ	8,005.7	-0.3%
S&P 500	2,945.4	-0.2%
DAX XETRA	12,274.6	-0.5%
FTSE	7,416.7	0.1%
CAC 40	5,521.7	-0.1%
NIKKEI	21,286.0	0.1%
HANG SENG	28,513.0	0.1%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98.30	0.0%
EUR/PLN	4.253	0.6%
USD/PLN	3.734	-0.6%
EUR/USD	1.139	1.2%
miedź (USD/t)	5,917.0	-0.4%
miedź (PLN/t)	22,094.7	-1.0%
ropa Brent (USD/bbl)	64.86	-0.5%



KONTAKTY

Biuro Analiz Rynkowych

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 Strategicznych Klientów Indywidualnych

Paweł Kodym	(dyrektor)	(022) 521 80 14	pawel.kodym@pkobp.pl
Michał Petruczenko		(022) 521 79 69	michal.petruczenko@pkobp.pl
Ewa Kalinowska		(022) 521 79 88	ewa.kalinowska.2@pkobp.pl
Grzegorz Klepacki		(022) 521 78 76	grzegorz.klepacki@pkobp.pl
Joanna Makowska		(022) 342 99 34	joanna.makowska@pkobp.pl
Jacek Gaszewski		(022) 342 99 28	jacek.gaszewski@pkobp.pl
Ewald Wyszomirski		(022) 521 78 39	ewald.wyszomirski@pkobp.pl
Przemysław Lasota		(022) 580 33 14	przemyslaw.lasota@pkobp.pl
Tomasz Zabrocki		(022) 521 82 13	tomasz.zabrocki@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