



Komentarz dnia:

W związku z obchodami Dnia Niepodległości w USA wczoraj nie było sesji. Pod nieobecność handlu w USA rynki europejskie oraz krajowy nie zanotowały większych zmian.

Sejm przyjął projekt ustawy o pomocy dla kredytobiorców. Ostatecznie usunięto z projektu zapis o utworzeniu funduszu konwersji, który miał przyspieszyć przewalutowania kredytów walutowych na PLN. Obecna ustawa ma pomóc zarówno kredytobiorcom walutowym jak i tym w PLN. Informacja pozytywna dla banków.

Ten Square Games podał wstępne wyniki za drugi kwartał 2019 roku. Są one nieco poniżej naszych założeń i oceniamy je lekko negatywnie. Z drugiej strony jest to rekordowy w historii spółki kwartał zarówno pod względem przychodów jak i zysku netto. (DM PKO BP)

WIG30:

JSW - Rada nadzorcza JSW ogłosiła nowy konkurs na prezesa spółki

Lotos - Lotos szacuje, że marża rafinerijna w czerwcu '19 wyniosła 6,16 USD/bbl

Pozostałe informacje:

Sektor bankowy - Zysk netto sektora bankowego w okresie styczeń-maj '19 spadł rdr o 8,9% do 5,85 mld PLN

Sektor energetyczny - Sejm znolizował ustawę uszczelniającą obrót olejem opałowym

Sektor finansowy - Komisja Finansów Publicznych za wykreśleniem Funduszu Konwersji z ustawy frankowej

Sektor finansowy - Sejm uchwalił prezydencką ustawę frankową

Sektor finansowy - Sejm uchwalił ustawę o systemie instytucji rozwoju, powołującej Grupę PFR

Sektor przemysłowy - Sejm uchwalił nowelę dot. handlu uprawnieniami do emisji

Archicom - Archicom sprzedał w pierwszym półroczu 755 mieszkań, więcej o 16,9% rdr

BoomBit - BoomBit liczy na wyższe przychody w kolejnych miesiącach

Capital Park - Townsend Holding kupił w wezwaniu 556.595 akcji Capital Park

Marvopol Development - Marvopol Development sprzedał w II kw. 225 lokali, a przekazał 26

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	60,704.3	0.4%
WIG zam.	60,889.0	0.4%
obróć (mln PLN)	595.5	-24.8%
WIG 20 otw.	2,350.5	0.5%
WIG 20 zam.	2,356.5	0.5%
FW20 otw.	0.0	-100.0%
FW20 zam.	2,321.0	0.6%
mWIG40 otw.	4,128.1	0.2%
mWIG40 zam.	4,115.9	-0.1%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
BNP Paribas Bank	71.80	5.6%
Lotos	90.60	5.1%
LiveChat Software	34.40	3.9%
Krka	63.80	3.2%
Forte	31.85	3.1%

Największe spadki	kurs	zmiana
AB	16.50	-2.9%
Alumetal	36.00	-2.7%
Millennium	9.13	-2.5%
mBank	417.00	-2.2%
ZE PAK	7.18	-1.9%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
PKN Orlen	96.30	119
Erste Group	33.69	113
Pekao	110.85	54
OMV	43.76	43
OTP Bank	12,000.00	42

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	40,985.2	0.0%
RTS	1,411.5	0.7%
PX50	1,052.1	0.3%
DJIA	26,966.0	0.0%
NASDAQ	8,170.2	0.0%
S&P 500	2,995.8	0.0%
DAX XETRA	12,629.9	0.1%
FTSE	7,603.6	-0.1%
CAC 40	5,620.7	0.0%
NIKKEI	21,702.5	0.3%
HANG SENG	28,795.8	-0.2%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98.30	0.0%
EUR/PLN	4.243	0.0%
USD/PLN	3.761	0.0%
EUR/USD	1.128	0.0%
miedź (USD/t)	5,900.0	0.4%
miedź (PLN/t)	22,189.0	0.5%
ropa Brent (USD/bbl)	63.30	-0.8%

Celon Pharma: kontynuacja wzrostów



Celon Pharma silnie wczoraj zwyżkowała, wybijając się górą z krótkoterminowej konsolidacji. Tym samym, najbliższe sesje powinny przynieść kontynuację wzrostów w kierunku średnioterminowego oporu na poziomie lokalnego maksimum z początku kwietnia. Jego pokonanie oznaczałoby dalszy ruch w górę, co najmniej do 54,69 zł a prawdopodobnie w okolice 59,42 zł.



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 Wyszymirski		(022) 521 78 39	ewald.wyszymirski@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 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 rynkowej 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