

30 listopada 2018 r.

Najważniejsze informacje:

KGHM - KGHM jest zainteresowany sprzedażą udziałów w PGE EJ1

Orange - Orange ma umowę z Telekom ws. zakupu sieci światłowodowej w Bełchatowie

Pekao - Pekao oczekuje w '19 utrzymania kosztów ryzyka na obecnym poziomie

PGE - PGE ma porozumienie z PGG ws. dostaw węgla do bloków 5 i 6 w Elektrowni Opole

PKO BP, PGNiG - PKO BP, PGNiG Obrót Detaliczny i KIR będą współpracować przy wdrażaniu rozwiązań cyfrowych

PKO BP - KNF obniża PKO BP wymóg związany z kredytami walutowymi do 0,42 pp

Sektor energetyczny - Złoza łupkowe w Polsce nie dają wystarczającej możliwości ich gospodarczej eksploatacji

Sektor energetyczny - Stać nas na atom; w 2050 r. ciągle produkcja z węgla - Tchórzewski o PEP

Atende - Konsorcjum z Atende złożyło jedyną ofertę w przetargu na sieć teleinformatyczną numeru 112

BAH - Wyniki British Automotive Holding w III kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

Berling SA - Arkton nabędzie 187.027 akcji w wezwaniu na akcje Berlinga

BOŚ Bank - KNF obniżyła bufor związany z kredytami walutowymi dla BOŚ Banku do 0,50 pp

Erbud - Konsorcjum z Erbudem ma umowę na 139,1 mln PLN netto

Feerum - Feerum jest zainteresowane dalszym rozwojem na rynku afrykańskim

Feerum - Feerum przewiduje istotny wzrost przychodów w '19 dzięki kontraktom na Ukrainie

GetBack - Sąd wyznaczył termin zgromadzenia wierzycieli GetBacku na 22 stycznia 2019 r.

Kernel - Kernel nie przewiduje dużego wpływu rosyjskich sankcji na działalność grupy

PKP Cargo - PKP Cargo w październiku przewiozła 10,4 mln ton towarów, o 9,4% rdr więcej

Polnord - Strata netto Polnordu w III kw. 12,9 mln PLN wobec konsensusu na stratę 4,2 mln PLN

Santander Bank Polska - KNF zaleca SBP utrzymywanie wymogu dot. kredytów walutowych w wys. 0,47 pp

TXM - TXM chce zamknąć 20 najbardziej nierentownych sklepów

Budimex: powrót wzrostów



Po wzrostach z października, w listopadzie Budimex wykonał ruch powrotny do przełamanego, średnioterminowego oporu. Po dwutygodniowej konsolidacji, od dwóch dni ponownie zwiększa. Wczoraj pokonał krótkoterminową linię oporu, sugerując kontynuację ruchu w górę na kolejnych sesjach. Jego minimalny zasięg należy szacować na 128,85 zł, ale bez większych problemów kurs może sięgnąć 133,55 zł lub okolic 140,00 zł i wyżej w średnim terminie.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	58 007,1	2,0%
WIG zam.	58 412,9	1,4%
obrot (mln PLN)	961,9	8,8%
WIG 20 otw.	2 273,8	2,3%
WIG 20 zam.	2 303,4	1,7%
FW20 otw.	2 275,0	1,8%
FW20 zam.	2 297,0	1,2%
mWIG40 otw.	3 935,8	1,2%
mWIG40 zam.	3 943,7	0,7%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Alior Bank	53,80	5,3%
Dino	95,00	5,0%
Santander Bank Pl	367,00	4,2%
Budimex	119,80	4,2%
Immofinanz	21,56	4,1%

Największe spadki	kurs	zmiana
Novaturas	32,80	-6,3%
Pfleiderer Group	32,00	-2,9%
ING BSK	180,20	-2,2%
PKP Cargo	41,10	-1,6%
Energa	9,02	-1,5%

Najwyższe obroty	kurs	obrot
PKN Orlen	112,85	142
Erste Group	34,90	124
Nornickel	19,22	115
OTP Bank	11 400,00	94
PZU	42,95	81

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	39 861,6	0,5%
RTS	1 141,3	2,5%
PX50	1 065,7	0,0%
DJIA	25 338,8	-0,1%
NASDAQ	7 273,1	-0,3%
S&P 500	2 737,8	-0,2%
DAX XETRA	11 298,2	-0,0%
FTSE	7 039,0	0,5%
CAC 40	5 006,2	0,5%
NIKKEI	22 262,6	0,4%
HANG SENG	26 451,0	-0,9%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,25	0,0%
EUR/PLN	4,287	0,8%
USD/PLN	3,765	-1,2%
EUR/USD	1,139	2,0%
miedź (USD/t)	6 282,0	1,4%
miedź (PLN/t)	23 651,7	0,2%
ropa Brent (USD/bbl)	59,51	1,3%

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 Instytucjonalnych

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 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% pakietu 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