

15 kwietnia 2019 r.

Komentarz dnia:

W piątek agencja ratingowa S&P podtrzymała ocenę Polski na poziomie A- z perspektywą stabilną. Według szacunków S&P wzrost PKB w 2019 roku wyniesie prawie 4%. Z kolei deficyt fiskalny wzrośnie do 1,5% PKB w tym roku i 2,6% w 2020. Utrzymanie ratingu jest pozytywną informacją choć oczekiwaną przez rynek. (DM PKO BP)

WIG30:

KGHM - Sejm za ustawą o obniżce o 15% podatku od kopalni

PKN Orlen - PKN Orlen sprowadza do Polski 50% ropy spoza Rosji

Pozostałe informacje:

Sektor budowlany - MliR przygotował nowelę prawa budowlanego mającą przyspieszyć procesy inwestycyjne

Action - Action uzgodnił z częścią wierzycieli główne warunki spłaty zobowiązań w ramach układu

Braster - Braster zanotował w 2018 roku 19,8 mln PLN straty netto

Cormay - Cormay miał w 2018 roku 25,0 mln PLN skonsolidowanej straty netto

Drop - Drop złożył wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej

Ergis - Ergis zakończył odbiory nowej linii do produkcji folii stretch w Oławie

Gino Rossi - SIS odstępuje od transakcji kupna spółki Simple Creative Products od Gino Rossi

Infoscan (New Connect) - FDA nie dopuściła urządzenia MED Recorder firmy Infoscan do sprzedaży na rynku amerykańskim

LC Corp - LC Corp w I kwartale sprzedał 331 lokali i przekazał 1163

Mabion - Mabion może podpisać w '19 kilka umów partneringowych

Medicalgorithmics - MDG złożył w marcu 7.752 wnioski o płatność od ubezpieczycieli, mniej o 1,4% mdm

Mercator - Skonsolidowany zysk EBITDA Mercator spadł o 75% i wyniósł 2 mln PLN w I kwartale

Synektik: kontynuacja ruchu wzrostowego



Piątkowa sesja sprawiła, że kurs Synektika przełamał długoterminowy opór na 16,15 zł generując kolejny sygnał kupna. Minimalny zasięg dla ruchu wzrostowego można oszacować na 16,83 zł lub 17,48 – 17,64 zł, a potencjalny na 18,21 – 18,34 zł a nawet okolice 19,50 zł. Ważnym wsparciem, którego utrzymanie jest konieczne do podtrzymania scenariusza wzrostowego jest 14,64 zł.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	61 356,9	-0,5%
WIG zam.	60 969,3	-0,3%
obróć (mln PLN)	483,4	-15,3%
WIG 20 otw.	2 381,6	-0,5%
WIG 20 zam.	2 366,7	-0,3%
FW20 otw.	2 379,0	-1,0%
FW20 zam.	2 368,0	-0,6%
mWIG40 otw.	4 231,1	-0,9%
mWIG40 zam.	4 215,5	-0,3%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Play Communicati	24,90	3,4%
Erste Group	36,17	3,3%
Raiffeisen	22,71	3,0%
BGŻ BNP Paribas	54,00	2,7%
KAZ Minerals	7,38	2,6%

Największe spadki	kurs	zmiana
Netia	4,90	-2,8%
Neuca	251,00	-2,3%
LPP	8 660,00	-2,3%
CD Projekt	208,50	-2,3%
Alior Bank	58,55	-2,1%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
Erste Group	36,17	167
Raiffeisen	22,71	78
KAZ Minerals	7,38	69
Nornickel	22,43	69
Pekao	114,25	60

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	42 940,7	0,6%
RTS	1 253,4	0,7%
PX50	1 104,5	1,2%
DJIA	26 412,3	1,0%
NASDAQ	7 984,2	0,5%
S&P 500	2 907,4	0,7%
DAX XETRA	11 999,9	0,5%
FTSE	7 437,1	0,3%
CAC 40	5 502,7	0,3%
NIKKEI	21 870,6	0,7%
HANG SENG	29 909,8	0,2%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,28	-1,0%
EUR/PLN	4,276	0,2%
USD/PLN	3,779	-0,5%
EUR/USD	1,131	0,7%
miedź (USD/t)	6 490,0	0,9%
miedź (PLN/t)	24 527,3	0,4%
ropa Brent (USD/bbl)	71,55	1,0%



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 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