

26 listopada 2018 r.

Najważniejsze informacje:

- KNF** - Premier powołał Jacka Jastrzębskiego na przewodniczącego KNF
- CCC** - CCC ma warunkową umowę zakupu mniejszościowego pakietu udziałów w HR Group Holding
- JSW** - JSW podtrzymuje, że chce wypłacić dywidendę za 2018 rok
- JSW** - JSW planuje pozyskać finansowanie od konsorcjum banków w wysokości 750 mln PLN
- JSW** - JSW zakłada wzrost produkcji węgla w '19 o kilka procent rdr
- JSW** - JSW mogłaby sfinansować przejęcie kontroli nad aktywami Prairie Mining ze środków własnych
- JSW** - JSW planuje pozyskać finansowanie od konsorcjum banków w wysokości 750 mln PLN
- JSW** - JSW będzie chciała przedłużyć rozmowy w sprawie przejęcia PBSz
- Pekao** - Magdalena Zmitrowicz nowym wiceprezesem Banku Pekao
- Tauron** - Tauron, po ogłoszeniu projektu PEP, chce po I kw. '19 przedstawić aktualizację strategii
- Sektor energetyczny** - Projekt polityki energetycznej Polski do 2040 roku
- Sektor energetyczny** - Senat przyjął nowelizację prawa energetycznego
- Sektor energetyczny, sektor paliwowy** - W Polsce ma być w 2025 roku 1 mln pojazdów elektrycznych - PEP 2040
- Bogdanka** - Bogdanka wstępnie zakłada wydobycie ok. 9,4 mln ton w '19
- Ciech** - Ciech widzi potencjał do wzrostu cen sody kalcyonowanej w 2019 roku
- CDRL** - CDRL wyemituje obligacje o wartości do 40 mln PLN
- Elektrotim** - Elektrotim spodziewa się dodatnich wyników w IV kw. i stawia na poprawę marż w 2019 r.
- MCI Capital** - NWZ MCI Capital zdecyduje o emisji do 6,27 mln akcji
- Miraculum** - Miraculum wycofuje się z planów emisji 1 mln akcji w ramach kapitału docelowego
- Monnari** - Monnari kończy negocjacje ws. kupna spółki Simple z uwagi na brak porozumienia z PKO BP
- Qumak** - Qumak podpisał list intencyjny z IT Works w sprawie wyłonienia inwestora dla QPS

Kernel: test oporu



Od połowy września Kernel zwiększa. W piątek jego kurs doszedł pod górne ograniczenie długoterminowej konsolidacji. Choć nie zdołał go pokonać, to jednak kolejnej próby przełamania oporu można spodziewać się na najbliższych sesjach. W przypadku jej powodzenia, minimalny zasięg ruchu należałoby szacować na 58,22 zł, ale najprawdopodobniej kurs sięgnąłby okolic 60,50 zł lub 62,20 zł, a w średnim terminie i wyżej.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	56 885,7	0,7%
WIG zam.	56 788,0	-0,3%
obróć (mln PLN)	457,0	-18,7%
WIG 20 otw.	2 234,7	0,8%
WIG 20 zam.	2 225,4	-0,5%
FW20 otw.	2 237,0	high
FW20 zam.	2 230,0	-0,3%
mWIG40 otw.	3 881,0	0,9%
mWIG40 zam.	3 882,9	0,1%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
GPW	36,95	5,1%
Kernel	55,50	4,1%
Alumetal	44,20	2,8%
Forte	21,00	2,2%
Neuca	240,00	2,1%

Największe spadki	kurs	zmiana
JSW	72,56	-5,1%
PGNIG	6,27	-3,4%
Apator	23,00	-3,4%
KAZ Minerals	5,25	-3,2%
OMV	44,20	-3,1%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
Nornickel	18,06	142
OMV	44,20	72
Erste Group	34,50	65
PKN Orlen	102,15	60
Raiffeisen	25,60	36

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	39 379,8	-0,3%
RTS	1 113,5	-2,2%
PX50	1 062,4	-0,3%
DJIA	24 286,0	-0,7%
NASDAQ	6 939,0	-0,5%
S&P 500	2 632,6	-0,7%
DAX XETRA	11 192,7	0,5%
FTSE	6 952,9	-0,1%
CAC 40	4 946,9	0,2%
NIKKEI	21 646,6	0,0%
HANG SENG	25 927,7	-0,4%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,25	0,0%
EUR/PLN	4,292	-0,6%
USD/PLN	3,783	0,5%
EUR/USD	1,134	-1,1%
miedź (USD/t)	6 210,0	-0,6%
miedź (PLN/t)	23 494,6	-0,1%
ropa Brent (USD/bbl)	58,80	-6,1%



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 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% 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