

06 lutego 2019 r.

Najważniejsze informacje:

Lotos - Szacunkowa oczyszczona skonsolidowana EBITDA LIFO Lotosu w IV kw. wyniosła 0,89 mld PLN

Millennium - Miesięczna sprzedaż pożyczek w Millennium może przekroczyć 250 mln PLN w '19

Millennium - Millennium liczy na stopniowy wzrost marży odsetkowej netto

Millennium - Millennium spodziewa się 50-60 pb kosztu ryzyka w '19

Millennium - Millennium chce osiągnąć dwucyfrowy zwrot na kapitale w '19

PZU - PZU Zdrowie przejęło spółkę medyczną w Tarnowie

Handel - Rząd dokonuje przeglądu działania ustawy o ograniczeniu handlu w niedziele - Morawiecki

Sektor bankowy, sektor deweloperski - Wnioski o kredyt mieszkaniowy złożyło o 8% mniej osób r/r, średnia kwota wnioskowanego kredytu wzrosła o 16,3% r/r

Sektor paliwowy - Marża na sprzedaży benzyny w I wzrosła o 124,8% vs średniej z '18 - POPIHN

Sektor TMT - Sprzedaż dzienników w XII '18 spadła r/r o 12,2% do 601,5 tys. sztuk - ZKDP

Echo - Echo Investment zawarło w styczniu 93 przedwstępne umowy sprzedaży mieszkań

Gino Rossi - Grupa Gino Rossi miała w styczniu 8,3 mln PLN przychodów, 31,5% mniej r/r

Qumak - Sąd ogłosił upadłość spółki Qumak

Redan - Przychody Redanu w styczniu wyniosły ok. 39 mln PLN, 1% więcej r/r - szacunki

Spółki zagraniczne:

Snap - Spółka pokazała za IV kw. 2018 roku niższą od oczekiwań stratę na akcję

Walt Disney - Walt Disney pokazał lepsze od oczekiwań wyniki kwartalne

Wydarzenia dnia:

CME - Raport kwartalny

Moneta Money Bank - Raport kwartalny

Alphabet: ruch powrotny



Od końca grudnia Alphabet silnie zwyżkuje. Kurs pokonał ostatnie lokalne maksima, kierując się w stronę przełamanej, długoterminowej linii trendu wzrostowego. Minimalny zasięg ruchu należy określić na 1169 usd, ale prawdopodobnie kurs sięgnie 1198 usd lub 1223 usd, a w przypadku powrotu powyżej wspomnianej linii, będzie można mówić o kontynuacji trendu wzrostowego.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	60 845,6	0,3%
WIG zam.	61 147,2	0,8%
obrot (mln PLN)	654,8	9,8%
WIG 20 otw.	2 393,4	0,1%
WIG 20 zam.	2 409,3	0,8%
FW20 otw.	2 397,0	-0,0%
FW20 zam.	2 415,0	0,9%
mWIG40 otw.	4 099,0	0,2%
mWIG40 zam.	4 126,1	1,0%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Grupa Azoty	39,92	5,1%
Kęty	347,00	4,8%
Jeronimo Martins	13,01	4,5%
Neuca	275,00	3,8%
Forte	26,15	3,8%

Największe spadki	kurs	zmiana
PGE	12,05	-3,4%
MOL	3 232,00	-2,1%
Immofinanz	22,88	-1,3%
Netia	5,16	-1,1%
Kruk	162,20	-1,1%

Najwyższe obroty	kurs	obrot
Erste Group	31,71	155
KGHM	99,14	74
OMV	43,17	66
KAZ Minerals	6,09	64
PKN Orlen	104,50	62

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	40 474,4	-0,9%
RTS	1 223,5	1,0%
PX50	1 060,0	0,8%
DJIA	25 411,5	0,7%
NASDAQ	7 402,1	0,7%
S&P 500	2 737,7	0,5%
DAX XETRA	11 368,0	1,7%
FTSE	7 177,4	2,0%
CAC 40	5 083,3	1,7%
NIKKEI	20 844,5	-0,2%
HANG SENG	27 990,2	0,0%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,29	0,0%
EUR/PLN	4,288	-0,1%
USD/PLN	3,758	0,2%
EUR/USD	1,141	-0,3%
miedź (USD/t)	6 174,0	1,6%
miedź (PLN/t)	23 200,0	1,8%
ropa Brent (USD/bbl)	61,98	-0,8%

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 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 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