

31 lipca 2018 r.

Najważniejsze informacje:

mBank - Wyniki mBanku w II kw. 2018 roku vs. konsensus PAP

S. energetyczny - KE zaproponuje krajom UE zwiększenie celu redukcji CO2 do 45% - źródło

Sektor energetyczny - Z powodu upału możliwe problemy z chłodzeniem elektrowni - PSE

Sektor energetyczny - ME chce wprowadzić cały obrót energią elektryczną na giełdę

Tauron - Tauron zadowolony z podniesienia obligi; oczekuje od TGE obniżenia opłat - prezes

Sektor bankowy - Banki udzieliły w VI kredytów na nieruchomości mieszkaniowe o wart. 4,5 mld PLN - NBP

Sektor spożywczy - Zbiory zbóż w '18 ok. 24,0 mln t, tj. ok. 14% mniej od zbiorów w '17 - GUS

Budimex - Budimex i Strabag podpisały umowę za 478,8 mln PLN brutto na odcinek A1

Gino Rossi - Spółka chce do końca roku pozyskać kapitał; planuje m.in. sprzedaż Simple i emisję akcji

Idea Bank - Artur Kubiński i Rafał Grodzicki powołani na członków zarządu Idea Banku

IMS - IMS skupił 74.898 akcji własnych

Mabion - Mabion spodziewa się rejestracji leku Mabion CD20 przez EMA w II poł. '19

Open Finance - OF sprzedał w I półr. produkty finansowe i nieruchomości o wartości prawie 7 mld PLN

Pfleiderer Group - Pfleiderer ma dodatkowe finansowanie programu buybacku

PKP Cargo - PKP Cargo szacuje zysk netto w pierwszym półroczu na 89,6 mln PLN

Żywiec - W Żywcu uruchomiono linię produkcyjną piw bezalkoholowych

Żywiec - Grupa Żywiec w I półroczu '18 sprzedała 5,6 mln hektolitrow piwa

Wydarzenia dnia:

Erste Bank - Raport kwartalny

GPW - Raport kwartalny

mBank - Raport kwartalny

ZE PAK - Ex-div

Bogdanka: górą z konsolidacji



Kurs Bogdanki wyszedł wczoraj górą z zawężającej się konsolidacji, co odczytujemy jako sygnał świadczący o poprawie sytuacji technicznej. Można więc oczekiwać, że kurs osiągnie 63,20 – 64,03 zł, 66,30 – 66,93 zł a w dłuższej perspektywie nawet okolice 78,00 zł.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	59 528,5	-0,8%
WIG zam.	60 334,8	1,1%
obróć (mln PLN)	722,5	31,3%
WIG 20 otw.	2 289,2	-0,7%
WIG 20 zam.	2 327,8	1,6%
FW20 otw.	2 270,0	-1,3%
FW20 zam.	2 311,0	1,5%
mWIG40 otw.	4 299,2	-0,8%
mWIG40 zam.	4 320,3	0,0%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
PKP Cargo	49,00	9,6%
Bogdanka	60,50	4,9%
Pfleiderer Group	38,90	4,4%
PGE	10,18	4,0%
Apator	29,00	3,6%

Największe spadki	kurs	zmiana
Forte	45,50	-6,2%
AmRest	429,00	-4,7%
Dino	97,55	-3,4%
Dom Development	72,40	-3,2%
Moneta Money Ba	76,00	-2,2%

Najwyższe obroty	kurs	obróć
Pekao	109,90	74
KAZ Minerals	8,17	60
Nornickel	17,30	57
PZU	41,90	57
Jeronimo Martins	12,71	51

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	35 931,2	-0,0%
RTS	1 162,4	0,9%
PX50	1 094,9	0,2%
DJIA	25 306,8	-0,6%
NASDAQ	7 630,0	-1,4%
S&P 500	2 802,6	-0,6%
DAX XETRA	12 798,2	-0,5%
FTSE	7 700,9	-0,0%
CAC 40	5 491,2	-0,4%
NIKKEI	22 544,8	-0,7%
HANG SENG	28 733,1	-0,2%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,30	0,0%
EUR/PLN	4,271	0,4%
USD/PLN	3,647	-0,7%
EUR/USD	1,171	1,0%
miedź (USD/t)	6 185,0	-1,1%
miedź (PLN/t)	22 555,5	-1,7%
ropa Brent (USD/bbl)	74,97	0,9%



KONTAKTY

Biuro Analiz Rynkowych

Artur Iwański	(dyrektor BAR, sektor wydobywczy)	(022) 521 79 31	artur.iwanski@pkobp.pl
Robert Brzoza	(sektor finansowy, strategia)	(022) 521 51 56	robert.brzoza@pkobp.pl
Tomasz Kasowicz	(sektor paliwowy, sektor chemiczny)	(022) 521 79 41	tomasz.kasowicz@pkobp.pl
Piotr Łopaciuk	(przemysł, budownictwo, inne)	(022) 521 48 12	piotr.lopaciuk@pkobp.pl
Stanisław Ozga	(sektor energetyczny, sektor deweloperski)	(022) 521 79 13	stanislaw.ozga@pkobp.pl
Andrzej Rembelski	(sektor spożywczy i rolniczy)	(022) 521 79 03	andrzej.rembelski@pkobp.pl
Adrian Skłodowski	(handel hurtowy i detaliczny)	(022) 521 87 23	adrian.sklodowski@pkobp.pl
Jaromir Szortyka	(sektor finansowy)	(022) 580 39 47	jaromir.szortyka@pkobp.pl
Alicja Zaniewska	(analizy rynkowe)	(022) 580 33 68	alicja.zaniewska@pkobp.pl
Małgorzata Żelazko	(telekomunikacja, media)	(022) 521 52 04	malgorzata.zelazko@pkobp.pl
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 Klientów Instytucjonalnych

Wojciech Żelechowski	(director)	(022) 521 79 19	wojciech.zelechowski@pkobp.pl
Robert Noworyta	(sales)	(022) 521 52 46	robert.noworyta@pkobp.pl
Michał Sergejev	(sales)	(022) 521 82 14	michal.sergejev@pkobp.pl
Krzysztof Kubacki	(head of sales trading)	(022) 521 91 33	krzysztof.kubacki@pkobp.pl
Marcin Borciuch	(sales trader)	(022) 521 82 12	marcin.borciuch@pkobp.pl
Piotr Dedecjus	(sales trader)	(022) 521 91 40	piotr.dedecjus@pkobp.pl
Tomasz Ilczyszyn	(sales trader)	(022) 521 82 10	tomasz.ilczyszyn@pkobp.pl
Igor Szczepaniec	(sales trader)	(022) 521 65 41	igor.szczepaniec@pkobp.pl
Maciej Kałuża	(trader)	(022) 521 91 50	maciej.kaluz@pkobp.pl
Joanna Wilk	(trader)	(022) 521 48 93	joanna.wilk@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