

01 sierpnia 2018 r.

Najważniejsze informacje:

PKO BP, Pekao, mBank, Alior Bank - KNF nałożyła na PKO BP, Pekao i mBank bufory innej instytucji o znaczeniu systemowym

BZ WBK - KNF nie widzi podstaw do sprzeciwu wobec nabycia DB Securities przez BZ WBK

Getin Noble Bank, Millennium - KNF uchyliła decyzje identyfikujące GNB oraz Millennium jako inne instytucje o znaczeniu systemowym

GPW - Wyniki GPW w II kwartale 2018 roku vs. konsensus PAP

mBank - mBank liczy na około 1 mld PLN wyniku z opłat i prowizji w 2018 roku

mBank - mBank ocenia, że wypracowanie 1,25 mld PLN zysku w tym roku „jest w zasięgu”

PGE - PGE oczekuje zmian w warunkach obrotu na TGE

PKN Orlen - Orlen chce zwiększyć udział sprzedaży polskich produktów na stacjach do 60%

Sektor energetyczny - Wyższe obligo powinno ograniczyć ryzyko wahań kursów rozliczeniowych na TGE - URE

Sektor energetyczny - ME chce wyeliminować transakcje pozaparkietowe z giełdy energii - Tchórzewski

Sektor wydobywczy - PGG zarobiła w pierwszym półroczu 294 mln PLN i realizuje inwestycje za 2,6 mld PLN

Altus TFI - Altus TFI i Esaliens TFI uzgodniły plan połączenia

AmRest - AmRest przejął sieć burgerowni Bacoa w Hiszpanii

Elektrobudowa - - Elektrobudowa chce przesunięcia terminu zakończenia budowy Instalacji Metatezy Orłenu

Energia - Rada nadzorcza Energi odwołała prezesa Arkadiusza Siwko

Famur - Oferta Famuru na kwotę 124,59 mln PLN najkorzystniejsza w przetargu PGG

IMS - Walne zgromadzenie IMS upoważniło zarząd do emisji do 5 mln akcji

Introl - Introl ma inwestora branżowego zainteresowanego kupnem RAControls

LC Corp - LCC kupił działkę w Warszawie za 9,4 mln PLN netto pod projekt z ok. 137 lokalami

Mex Polska - Mex Polska obniżył prognozy na 2018 rok i odwołał na 2019 rok

Work Service - Work Service przedłużył wyłączność na sprzedaż Exact Systems do 14 sierpnia

Millennium: przełamanie oporu



Długą białą świecą kurs Millennium przełamał opór na 9,00 zł i zarazem wyszedł na nowe krótkoterminowe maksimum. Sugeruje to osiągnięcie 9,52 – 9,63 zł oraz 9,80 – 9,88 zł a nawet okolic 10,20 zł. Wsparciem dla kursu jest 8,45 zł.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	60 077,8	0,9%
WIG zam.	59 964,5	-0,6%
obrót (mln PLN)	958,5	32,7%
WIG 20 otw.	2 322,9	1,5%
WIG 20 zam.	2 302,1	-1,1%
FW20 otw.	2 313,0	1,9%
FW20 zam.	2 281,0	-1,3%
mWIG40 otw.	4 321,5	0,5%
mWIG40 zam.	4 344,0	0,5%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Enea	9,58	4,0%
KAZ Minerals	8,46	3,6%
Alumetal	48,50	3,1%
Dino	100,20	2,7%
Asseco Poland	46,12	2,6%

Największe spadki	kurs	zmiana
ZE PAK	9,35	-9,4%
CD Projekt	197,50	-8,0%
PGE	9,83	-3,4%
PKN Orlen	92,64	-2,9%
Polenergia	17,90	-2,5%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
Erste Group	36,96	154
CD Projekt	197,50	108
Nornickel	17,30	101
Pekao	111,85	99
KAZ Minerals	8,46	98

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	35 742,1	-0,5%
RTS	1 173,1	0,9%
PX50	1 092,3	-0,2%
DJIA	25 415,2	0,4%
NASDAQ	7 671,8	0,5%
S&P 500	2 816,3	0,5%
DAX XETRA	12 805,5	0,1%
FTSE	7 748,8	0,6%
CAC 40	5 690,9	3,6%
NIKKEI	22 553,7	0,0%
HANG SENG	28 583,0	-0,5%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,30	0,0%
EUR/PLN	4,278	0,1%
USD/PLN	3,657	0,3%
EUR/USD	1,170	-0,2%
miedź (USD/t)	6 213,0	0,5%
miedź (PLN/t)	22 718,8	0,7%
ropa Brent (USD/bbl)	74,25	-1,0%



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	alicia.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 Kaluża	(trader)	(022) 521 91 50	maciej.kaluza@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 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