

11 lipca 2018 r.

Najważniejsze informacje:

Tauron - Jesienią decyzje ws. przyszłości projektu w Elektrowni Łagisza - prezes Tauronu

Atal - Atal uzna w przychodach II kw. łącznie 869 lokali, więcej r/r o 50%

Budimex - Grupa Budimex szacuje, że jej zysk netto za II kw. spadł o 41% r/r do 65 mln PLN

Budimex - Oferta Budimeksu o war. 479 mln PLN netto najkorzystniejsza w przetargu PKP PLK

GetBack - Kolejny zatrzymany przez CBA w sprawie GetBack

Kruk - - Krukiem jest zainteresowanych kilku inwestorów finansowych; spółka rozważy zakup europejskiego konkurenta

Polnord - Polnord sprzedał w II kw. 199 lokali netto

Airway Medix - Airway Medix planuje podzielić się z akcjonariuszami zyskiem po sprzedaży Oral Care

Archicom - Archicom pozyskał z emisji obligacji 50 mln PLN

BGŻ BNP Paribas - KNF zgodziła się zaliczenie przez Bank BGŻ BNP Paribas akcji s. J i K do kapitału Tier I

Ten Square Games - Przychody Ten Square Games w II kw. wyniosły 23 mln PLN

TXM - NWZ TXM zdecydowało o emisji akcji i obligacji zamiennych na akcje

Sektor bankowy - Fundusze BFG na wypłatę środków gwarantowanych wynoszą 18,6 mld PLN

Sektor wydobywczy - Tona węgla w zachodnioeuropejskich portach powyżej 100 USD - ARP

Sektor deweloperski - Sprzedaż lokali przez deweloperów w II kwartale 2018 roku - PAP

Wydarzenia dnia:

Agora - Ostatni dzień z prawem do dywidendy

Stalprodukt - Ostatni dzień z prawem do dywidendy

Nadchodzące wydarzenia:

Agora - Ex-div (12 lipca)

Stalprodukt - Ex-div (12 lipca)

Miedź: powrót trendu spadkowego



Po kilkudniowej konsolidacji, dziś rano miedź powróciła do trendu spadkowego. Kurs pokonał długą czarną świecę ostatnie lokalne minimum, potwierdzając dalszy ruch w dół. Jego minimalny zasięg należy szacować na 269,50 USD, ale najprawdopodobniej kurs sięgnie 265,00 lub 255,60 USD, a w średnim terminie i niżej.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	56 484,5	-0,7%
WIG zam.	57 041,6	1,1%
obróć (mln PLN)	935,8	70,4%
WIG 20 otw.	2 154,3	-0,4%
WIG 20 zam.	2 177,7	1,2%
FW20 otw.	2 133,0	-0,5%
FW20 zam.	2 154,0	1,3%
mWIG40 otw.	4 174,0	-0,5%
mWIG40 zam.	4 226,0	1,2%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Kruk	218,00	19,8%
11 bit studios	458,00	7,8%
JSW	77,94	5,3%
Grupa Azoty	45,76	3,8%
BZ WBK	344,00	3,7%

Największe spadki	kurs	zmiana
OTP Bank	10 020,00	-2,1%
ATAL	33,90	-2,0%
Alior Bank	68,60	-1,9%
Dom Development	70,20	-1,7%
Famur	4,82	-1,6%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
PZU	38,90	124
Nornickel	18,66	118
Kruk	218,00	100
CD Projekt	178,00	99
OMV	49,06	77

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	35 403,2	-0,8%
RTS	1 202,4	0,8%
PX50	1 088,9	0,7%
DJIA	24 919,7	0,6%
NASDAQ	7 759,2	0,0%
S&P 500	2 793,8	0,3%
DAX XETRA	12 609,9	0,5%
FTSE	7 692,0	0,1%
CAC 40	5 434,4	0,7%
NIKKEI	22 196,9	0,7%
HANG SENG	28 682,3	-0,0%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,30	0,0%
EUR/PLN	4,321	-0,3%
USD/PLN	3,687	0,4%
EUR/USD	1,172	-0,7%
miedź (USD/t)	6 308,0	-1,2%
miedź (PLN/t)	23 257,3	-0,8%
ropa Brent (USD/bbl)	78,86	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 Dedejusz	(sales trader)	(022) 521 91 40	piotr.dedejusz@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 sporządzenie 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% 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