Dziennik

27 grudnia 2019 r.

Biuro Maklerskie

Komentarz dnia:

KNF zaktualizowała indywidualne bufory kapitałowe wymagane w przypadku wypłaty dywidendy dla banków Santander oraz Handlowego. To powinno pozwolić BHW wypłacić 100% zysku. Podobny mechanizm może zadziałać w przypadku Pekao.

WIG30:

Santander Bank Polska - KNF ustalił parametr ST na poziomie 1,24 p.p.

Asseco Poland - W ramach zaproszenia do sprzedaży złożono oferty na 18,18 mln akcji

Energa, Enea - Energa pożyczy Elektrowni Ostrołęka maksymalnie 340 mln zł

Pozostałe informacje:

Sektor energetyczny - Nord Stream 2 ukończony w 93%

Sektor budowlany - Nakłady inwestycyjne PLK w przyszłym roku wzrosną o 30% r/r

Nadchodzące wydarzenia:

Novaturas – NWZ (27 grudnia)

Livechat - Ostatni dzień z prawem do dywidendy (27 grudnia)

Livechat - Ex-div (30 grudnia)

Giełda w Pradze - Dzień bez sesji (31 grudnia)

Giełda w Wiedniu - Dzień bez sesji (31 grudnia)

Giełda w Warszawie - Dzień bez sesji (31 grudnia)

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	57 176,1	0,0%
WIG zam.	57 569,7	0,0%
obrót (mln PLN)	464,8	0,0%
WIG 20 otw.	2 128,7	0,0%
WIG 20 zam.	2 142,5	0,0%
FW20 otw.	0,0	
FW20 zam.	2 154,0	0,0%
mWIG40 otw.	3 857,9	0,0%
mWIG40 zam.	3 884,5	0,0%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
11 bit studios	396,00	0,0%
AB	24,90	0,0%
Alior Bank	28,02	0,0%
Alumetal	39,10	0,0%
AmRest	43,95	0,0%

Największe spadki	kurs	zmiana
11 bit studios	396,00	0,0%
AB	24,90	0,0%
Alior Bank	28,02	0,0%
Alumetal	39,10	0,0%
AmRest	43,95	0,0%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
CD Projekt	280,00	79
Nornickel	30,52	55
Erste Group	34,11	41
Pekao	101,25	36
OMV	50,50	33

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	45 984,5	0,0%
RTS	1 534,9	-0,6%
PX50	1 114,7	0,0%
DJIA	28 621,4	0,4%
NASDAQ	9 022,4	0,8%
S&P 500	3 239,9	0,5%
DAX XETRA	13 301,0	0,0%
FTSE	7 632,2	0,0%
CAC 40	6 029,6	0,0%
NIKKEI	23 924,9	0,6%
HANG SENG	27 864,2	0,0%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,35	0,0%
EUR/PLN	4,261	0,2%
USD/PLN	3,840	0,1%
EUR/USD	1,110	0,2%
miedź (USD/t)	6 184,5	0,0%
miedź (PLN/t)	23 745,4	0,1%
ropa Brent (USD/bbl)	67,92	1,1%

Document downloaded by SUPERMAKLER@PKOBP.PL

WIG30:

Santander Bank Polska

KNF ustalił parametr ST na poziomie 1,24 p.p.
KNF wyznaczyła dla Santander Bank Polska indywidualny narzut (ST) wykorzystywany w polityce dywidendowej, mierzący wrażliwość banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny na poziomie 1,24 p.p w 2020 r.

Jak poinformował bank, kryteria do wypłaty dywidendy do 50 proc. i 75 proc. wypracowanego zysku za rok ubiegły są tożsame z opublikowanymi we wcześniejszych komunikatach KNF. (PAP)

Asseco Poland

W ramach zaproszenia do sprzedaży złożono oferty na 18,18 mln akcji
Cyfrowy Polsat poinformował, że w odpowiedzi na zaproszenie spółki do sprzedaży akcji Asseco Poland złożono oferty sprzedaży 18.178.386 akcji. 18 grudnia 2019, Cyfrowy Polsat zaprosił do składania ofert sprzedaży do 18,22 mln akcji po cenie 65 PLN za akcje.

Cyfrowy Polsat zamierza podjąć decyzję ws. nabycia akcji 27 grudnia. (PAP)

Energa, Enea

Energa pożyczy Elektrowni Ostrołęka maksymalnie 340 mln zł
Energa podpisała z Elektrownią Ostrołęka i Eneą umowę pożyczki, na podstawie której Energa pożyczy Elektrowni Ostrołęka maksymalnie 340 mln PLN. Pierwsza transza w kwocie 160 mln PLN zostanie wypłacona 23 grudnia 2019 r.

Udzielenie pożyczki stanowi częściowe wykonanie przez Energę swoich zobowiązań z porozumienia z kwietnia 2019 r. zawartego pomiędzy Energą i Eneą w sprawie finansowania budowy Elektrowni Ostrołęka C. (PAP)

Pozostałe informacje:

Sektor budowlany

Nakłady inwestycyjne PLK w przyszłym roku wzrosną o 30% r/r
Jak poinformował prezes PKP Polskich Linii Kolejowych Ireneusz Merchel, Nakłady inwestycyjne na modernizację infrastruktury kolejowej w Polsce wzrosną w przyszłym roku o około 30 proc. do 14 -15 mld PLN. (PAP)

Sektor energetyczny

Nord Stream 2 ukończony w 93%
Nord Stream 2 AG, spółka budująca gazociąg NS2, poinformowała, że jest on ukończony w 93 procentach, do ułożenia pozostaje 160 km rurociągu. Premier Rosji Dmitrij Miedwiediew zapewnił w poniedziałek, że budowa będzie ukończona mimo sankcji USA. (PAP)

Document downloaded by SUPERMAKLER@PKOBP.PL

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 Indywidualnych

Paweł Kodym	(dyrektor)	(022) 521 80 14	pawel.kodym@pkobp.pl
Michał Petruczeńko		(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 Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego (dalej: „BM PKO BP"), działający zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, wyłącznie na potrzeby klientów BM 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 BM PKO BP.

Publikacja została przygotowana z dochowaniem należytej staranności i rzetelności, jednak BM PKO BP nie gwarantuje, że informacje zawarte w Publikacji są w pełni dokładne i kompletne. BM PKO BP nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszej Publikacji.

BM 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.

BM 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 BM 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 Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego", jak również umową o świadczenie usługi w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym przez BM PKO BP. Podmiotem sprawującym nadzór nad BM 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

Document downloaded by SUPERMAKLER@PKOBP.PL