

02 lipca 2018 r.

Najważniejsze informacje:

- CCC** - CCC kupił części przedsiębiorstwa prowadzącego sklepy ostatecznie za 77 mln PLN
- Grupa Azoty** - Grupa Azoty zakłada, że nie przekroczy wskaźnika dług netto/EBITDA na poziomie 2,5x
- Grupa Azoty** - Grupa Azoty ma umowę z bankami ws. podwyższenia kwoty kredytu do 3 mld PLN z 1,5 mld PLN
- mBank** - KSF pozytywnie zaopiniował wniosek ws. obniżenia bufora O-SII dla mBanku
- Orange Polska** - Orange Polska i T-Mobile Polska przedłużają negocjacje ws. dostępu do sieci
- PGNiG** - Trybunał Arbitrażowy wydał wyrok częściowy w postępowaniu PGNiG przeciwko Gazpromowi
- PGNiG** - ZWZ PGNiG przerwane, wznowienie 6 lipca
- PKN Orlen** - PKN Orlen zakończył realizację bloku w Płocku
- Tauron** - Spółka in.ventus żąda od Tauronu zapłaty 12,3 mln EUR odszkodowania
- Sektor farmaceutyczny** - Senat przyjął ustawę m.in. ograniczającą wywóz leków za granicę
- Sektor energetyczny** - Nowelizacja ustawy o odnawialnych źródłach energii - do podpisu prezydenta
- Amica** - Amica wypłaci 3 PLN dywidendy na akcję za 2017 rok
- ATM** - ATM SA wypłaci 2,46 PLN dywidendy na akcję; zarząd rekomendował jej niewypłacanie
- GetBack** - GetBack kolejny raz przesunął daty publikacji raportów finansowych
- Benefit Systems** - UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe przeciwko 16 przedsiębiorcom, w tym Benefit Systems
- Energa** - Rada nadzorcza Energi powołała Arkadiusza Siwko na prezesa spółki
- Famur** - Famur wypłaci 0,44 PLN dywidendy na akcję
- Herkules** - Herkules wypłaci 0,07 PLN dywidendy na akcję za '17
- Hydrotor** - WZ Hydrotoru za wypłatą 2 PLN dywidendy na akcję za '17
- KBJ** - KBJ wypłaci 0,19 PLN dywidendy na akcję
- Lokum Deweloper** - Lokum Deweloper sprzedał w II kwartale 227 lokali

Hubstyle: silna korekta wzrostowa



Hubstyle bardzo silnie zwyżkował na ostatnich sesjach. W połowie miesiąca kurs przełamał górne ograniczenie długoterminowego kanału spadkowego, a po wykonaniu ruchu powrotnego, ponownie odbił. W piątek, dodatkowo potwierdził kontynuację wzrostów przełamując ostatnie lokalne maksimum długą białą świecą. Tym samym, można oczekiwać kontynuacji ruchu w górę co najmniej do 0,68 zł, ale prawdopodobnie wzrosty sięgną okolic 0,75 zł lub 0,84 zł i wyżej.

Indeksy GPW		zmiana
WIG otw.	55 824,1	-0,5%
WIG zam.	55 169,8	-1,7%
obrót (mln PLN)	786,0	-1,9%
WIG 20 otw.	2 141,7	-0,4%
WIG 20 zam.	2 098,8	-2,1%
FW20 otw.	2 093,0	-1,0%
FW20 zam.	2 057,0	-2,3%
mWIG40 otw.	4 234,9	0,2%
mWIG40 zam.	4 196,4	-1,3%

Największe wzrosty	kurs	zmiana
Polenergia	17,40	3,3%
Neuca	270,00	2,1%
Erste Group	35,75	1,9%
Komercni	926,00	1,3%
Forte	47,50	1,1%

Największe spadki	kurs	zmiana
Enea	9,02	-5,8%
Kruk	198,70	-5,4%
Handlowy	69,00	-5,0%
CD Projekt	157,50	-4,5%
Grupa Azoty	41,40	-3,9%

Najwyższe obroty	kurs	obrót
Erste Group	35,75	103
PZU	37,44	95
Nornickel	17,62	94
CD Projekt	157,50	74
KAZ Minerals	8,25	73

Indeksy zagraniczne		zmiana
BUX	35 258,9	-0,9%
RTS	1 125,1	0,0%
PX50	1 051,9	0,0%
DJIA	24 216,1	0,4%
NASDAQ	7 503,7	0,8%
S&P 500	2 716,3	0,6%
DAX XETRA	12 177,2	-1,4%
FTSE	7 615,6	-0,1%
CAC 40	5 275,6	-1,0%
NIKKEI	22 270,4	-0,0%
HANG SENG	28 497,3	0,5%

Waluty i surowce		zmiana
WIBOR 3m (%)	98,30	0,0%
EUR/PLN	4,367	0,5%
USD/PLN	3,772	0,8%
EUR/USD	1,158	-0,3%
miedź (USD/t)	6 650,0	-0,6%
miedź (PLN/t)	25 080,8	0,2%
ropa Brent (USD/bbl)	77,85	0,3%



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