

7 sierpnia 2018 | 6 stron

Informacje ze Spółek

- Aplisens** – Aplisens otrzymał od akcjonariuszy oferty sprzedaży na łącznie 576 134 akcje własne.
- British Automotive Holding** – Zarząd British Automotive Holding jest "zszokowany" wypowiedzeniem umowy importerskiej przez Jaguar Land Rover. Firma zamierza nadal prowadzić działalność dilerską marek JLR.
- ERG** – ERG uruchomił nową linię produkcyjną o wartości 4,5m PLN, która zwiększa moce produkcyjne o 15%. Prezes zapowiada, że udział eksportu w strukturze sprzedaży przekroczy w tym roku 20%.
- Energa** – Energa Wytwarzanie podtrzymuje zainteresowanie obszarem morskiej energetyki wiatrowej. Spółka zgłosiła uwagi do Urzędu Morskiego dotyczące projektu planu zagospodarowania przestrzennego obszarów morskich.
- Krezus** – W związku z żądaniem Komisji Nadzoru Finansowego zarząd GPW postanowił zawiesić obrót akcjami Krezusa.
- Millennium** – Bank Millennium wycofuje się z zabezpieczeń kredytów CHF przy niskim wkładzie własnym po interwencji UOKiK. Nie będzie też ustanawiał żadnych dodatkowych zabezpieczeń.
- Pfleiderer** – Główny akcjonariusz Pfleiderer Group, Strategic Value Partners LLC, nie odpowie na zaproszenie do sprzedaży akcji giełdowej spółki w ramach programu skupu akcji własnych.
- PKP Cargo** – PKP Cargo podpisało memorandum o współpracy z władzami chińskiego miasta Zhengzhou.
- Serinus** – Serinus rozpoczął prace wiertnicze nad odwiertem Moftinu-1003 w Rumunii.
- Sygnity** – Sygnity renegocjuje obecnie dwie kolejne umowy o wartości mniejszej niż kontrakt na e-Podatki, w sprawie którego w piątek zostało zawarte porozumienie. Rozmowy toczą się "pozytywnie" i są "na finiszu" - poinformował prezes Sygnity, Mariusz Nowak. Ugoda w sprawie e-Podatków może zostać podpisana w sierpniu, po czym do spółki ma wpłynąć 10m PLN zaległych płatności od MF.
- Unibep** – Konsorcjum z Unibepem ma umowę o wartości 568,7m PLN netto na budowę odcinka drogi ekspresowej S61.
- Vantage Development** – Spółka Vantage Development postanowiła część swoich przyszłych inwestycji deweloperskich realizować siłami własnymi.

Rafał Materka

Analityk

GPW				
		1D	1M	YTD
WIG	59,708	0.2%	5.7%	-6.3%
WIG20	2,296	0.4%	6.7%	-6.7%
mWIG40	4,302	-0.3%	2.5%	-11.3%
sWIG80	12,930	-0.4%	1.4%	-11.4%

RYNKI WSCHOZĄCE				
		1D	1M	YTD
MSCI	131.0	-0.1%	1.6%	-0.3%
BUX	37,260	1.4%	4.1%	-5.4%
RTS	1,139	-0.6%	-3.0%	-1.4%
ISE	94,174	-1.5%	-4.6%	-18.3%

RYNKI ROZWIĄTE				
		1D	1M	YTD
DJIA	25,502	0.2%	4.3%	3.2%
S&P500	2,850	0.4%	3.3%	6.6%
NASDAQ	7,860	0.6%	2.2%	13.9%
DAX	12,598	-0.1%	0.8%	-2.5%
FTSE100	7,664	0.1%	0.6%	-0.3%
CAC40	5,477	0.0%	1.9%	3.1%

RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY				
WIBOR O/N	1.59%	USDPLN	3.6863	0.1%
WIBOR 1M	1.64%	EURPLN	4.2589	-0.1%
WIBOR 3M	1.70%	CHFPLN	3.6990	-0.2%
WIBOR 6M	1.78%	EURUSD	1.1554	-0.1%
WIBOR 1Y	1.82%			
Stopa REPO	1.50%			

Kalendarium Spółek

- **AAT Holding** – Wykluczenie spółki z obrotu na GPW w związku ze zniesieniem dematerializacji akcji.
- **Cognor** – NWZA.
- **Cormay** – NWZA.
- **Kęty** – Publikacja raportu za I półrocze 2018 roku.
- **Kogeneracja** – Publikacja raportu za I półrocze 2018 roku.
- **Kruszwica** – Wypłata dywidendy 1,33 PLN na akcję.
- **LiveChat** – ZWZA.
- **Novaturas** – Publikacja raportu za I półrocze 2018 roku.
- **PGE** – Publikacja raportu za I półrocze 2018 roku.
- **PKO BP** – Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,55 PLN na akcję.
- **Rawlplug** – Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,33 PLN na akcję.

Wezwania i skupy akcji

- **Pfleiderer Group** – Spółka ogłosiła zaproszenie do składania ofert sprzedaży nie więcej niż 7 543 268 akcji własnych, stanowiących około 11,66% kapitału, po 40 PLN za jedną akcję. Zapisy zainteresowanych sprzedażą akcji przyjmowane będą od 6 do 21 sierpnia.
- **Avia Solutions Group** – Grupa 15 podmiotów wezwała do sprzedaży 1 318 504 akcji spółki, stanowiących 16,95% ogólnej liczby głosów, po cenie 15,18 PLN za sztukę. Przyjmowanie zapisów ma rozpocząć się 31 lipca i potrwać do 29 sierpnia.
- **Graviton Capital** – Poligo Capital wzywa do sprzedaży 2 065 500 akcji Graviton Capital, stanowiących 100% kapitału zakładowego, oferując po 1,60 PLN za papier. Rozpoczęcie przyjmowania zapisów nastąpi 26 lipca 2018, a zakończenie 24 sierpnia 2018.
- **MCI Capital** – MCI Management wzywa do sprzedaży 19 003 988 akcji MCI Capital, stanowiących 35,93% kapitału zakładowego, oferując po 10,20 PLN za papier. Rozpoczęcie przyjmowania zapisów nastąpi 3 lipca 2018, a zakończenie 9 sierpnia 2018.
- **Polenergia** – PGE wzywa do sprzedaży 45 443 547 akcji Polenergii, stanowiących 100% kapitału i głosów na WZ, po 16,29 PLN za akcję. PGE podała, że wezwanie pozwala na rozpoczęcie rozmów z akcjonariuszami Polenergii. Zapisy w wezwaniu potrwają od 13 lipca do 20 września, do godz. 15 czasu środkowoeuropejskiego.

Wskaźniki Spółek (1)

Spółka	Kurs	C/Z			C/WK			EV/EBITDA		
		2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019
BOGDANKA	60	11.8	18.9	12.6	0.7	0.7	0.7	3.6	3.8	3.2
BUDIMEX	118.00	6.8	8.1	9.8	3.5	3.6	3.8	2.0	2.8	3.2
ELEKTROBUDOWA	48.20	5.0	5.0	5.6	0.5	0.5	0.5	1.8	1.4	1.4
TRAKCJA PRKII	4.71	15.3	8.8	7.9	0.3	0.3	0.3	2.6	2.7	2.4
ENEA	9.3	3.8	4.2	3.9	0.3	0.3	0.3	4.6	4.8	4.5
ENERGA	9.02	3.1	5.0	4.8	0.4	0.4	0.3	4.0	3.7	3.8
EUROCASH	18.75	11.6	10.0	8.8	2.2	2.0	1.8	5.9	5.1	4.6
GRUPA AZOTY	42.5	9.2	10.6	9.8	0.6	0.6	0.6	4.6	5.2	5.3
INTERCARS	272.5	17.8	13.7	11.9	2.4	2.0	1.8	13.4	10.8	9.5
JSW	78.92	3.6	6.0	14.8	1.5	1.2	1.1	2.5	3.2	4.9
KETY	334.00	13.6	12.6	11.4	2.3	2.2	2.0	8.6	8.2	7.5
KGHM	92.48	4.8	8.0	8.2	1.0	0.9	0.9	6.6	3.7	3.6
LPP	8925	44.0	33.2	26.0	6.7	5.8	5.1	22.3	18.2	15.1
NEUCA	257.50	13.6	14.0	12.6	1.8	1.6	1.5	8.5	8.7	7.8
CCC	215	30.1	23.3	20.3	8.0	6.4	5.2	19.0	8.8	8.2
ORANGE POLSKA	5.01	-109.6	-48.0	73.9	0.6	0.6	0.6	4.7	4.8	4.5
CYFROWY POLSAT	23.7	15.5	12.4	11.6	1.3	1.2	1.1	7.1	6.8	6.3
ORBIS	86.60	17.2	15.9	14.1	1.9	1.8	1.7	8.8	8.6	7.7
PGE	9.82	6.7	6.1	6.1	0.4	0.4	0.4	4.3	4.7	4.6
PGNIG	5.52	11.9	8.5	8.4	1.0	0.9	0.8	5.2	4.3	4.1
PKP CARGO	46.6	35.8	22.7	18.9	0.6	0.6	0.6	4.5	4.2	3.9
PKN	93.3	6.0	9.2	9.1	1.2	1.1	1.0	4.1	5.5	5.2
LOTOS	65.5	7.2	8.9	7.3	1.1	1.0	0.9	5.6	5.3	4.5
TAURON	2.22	2.7	2.5	3.0	0.2	0.2	0.2	4.0	3.9	4.5

Źródło: DMBH

Wskaźniki Spółek (2)

Spółka	Kurs	C/Z			C/WK			ROE		
		2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019
BANK MILLENNIUM	9.23	16.4	16.4	14.9	1.4	1.4	1.3	9%	8%	9%
mBANK	412.2	16.0	15.6	13.7	1.2	1.2	1.1	8%	9%	8%
BZ WBK	371	16.6	17.0	15.3	1.7	1.5	1.5	11%	9%	10%
ING BSK	176.40	16.4	15.9	14.9	1.9	1.8	1.7	13%	12%	12%
ALIOR BANK	71.90	16.4	13.3	12.0	1.4	1.4	1.3	8%	11%	11%
PEKAO	111.5	15.0	13.4	11.9	1.3	1.3	1.3	11%	9%	11%
PKO BP	42.12	17.0	15.1	13.6	1.5	1.3	1.3	9%	9%	10%
BGŻ BNPP	52.4	na	na	na	na	na	na	na	na	na
GETIN NOBLE BANK	0.98	-1.5	-64.6	7.8	0.2	0.3	0.3	-13%	0%	3%
GETIN HOLDING	0.58	2.4	8.4	4.1	0.2	0.2	0.2	8%	2%	5%
PZU	41.82	12.4	12.6	11.9	2.5	2.4	2.2	21%	19%	19%
GPW	40.30	10.8	11.8	11.4	2.1	2.0	1.8	20%	17%	17%
OPEN FINANCE	0.67	-8.9	2.5	2.1	0.1	0.1	0.1	-1%	5%	6%

Źródło: DMBH

Informacja Dodatkowa

PRZED PRZYSTĄPIENIEM PRZEZ PAŃSTWA DO LEKTURY BIULETYNU DMBH INFORMUJE, ŻE:

Niniejszy biuletyn został sporządzony przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (zwany dalej DMBH). Sporządzanie i udostępnianie biuletynu nie stanowi działalności maklerskiej w rozumieniu art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi i jest wykonywane w ramach działalności poza maklerskiej.

Biuletyn został przygotowany na podstawie dostępnych i wiarygodnych danych z zastrzeżeniem, że DMBH nie jest uprawniony do oceny wiarygodności lub rzetelności danych, na podstawie, których biuletyn został sporządzony. W związku z przyjętymi zasadami sporządzania powyższego materiału, informacje w nim zawarte podawane są w formie przetworzonej oraz uproszczonej przez DMBH, dlatego też mogą mieć charakter niepełny oraz skondensowany w stosunku do materiałów źródłowych.

Informacje zawarte w biuletynie mogą być wykorzystywane wyłącznie dla własnych potrzeb i nie mogą być kopiowane w jakiegokolwiek formie ani przekazywane osobom trzecim.

Informacje zawarte w biuletynie nie mogą być rozpowszechniane na terenie USA ani w żadnej innej jurysdykcji, w której takie rozpowszechnianie byłoby sprzeczne z prawem. Biuletyn nie jest przeznaczony dla osób posiadających stałe miejsce zamieszkania w USA (US citizens).

DMBH informuje, że w związku z wykonywaniem bieżącej działalności operacyjnej może działać jako dealer / animator / organizator spółki na rynku giełdowym lub pozagiełdowym, nabywać lub zbywać papiery wartościowe spółek wchodzących w skład klas aktywów wymienianych w wydawanych przez siebie materiałach oraz wykonywać inne czynności w zakresie działalności maklerskiej w stosunku do tych spółek. Powyższe zastrzeżenie stosuje się odpowiednio do podmiotów, w stosunku, do których DMBH jest w jakimkolwiek stosunku zależności a pracownicy tych podmiotów łącznie z DMBH mogą piastować stanowiska kierownicze lub inne mające wpływ na działalność spółek wchodzących w skład klas aktywów ujętych w materiałach.

Opinie oraz wnioski zawarte w niniejszym biuletynie ważne są na dzień jego ukazania się, a DMBH zastrzega sobie prawo ich zmiany bez uprzedzenia.

Informacje podane w biuletynie DMBH nie uwzględniają polityki inwestycyjnej, pozycji finansowej ani potrzeb specyficznego odbiorcy, dlatego też mogą nie odpowiadać, w kontekście podejmowanych decyzji inwestycyjnych wszystkim inwestorom korzystającym z materiałów DMBH. Biuletyn DMBH nie powinien stanowić jedynego źródła podjęcia decyzji inwestycyjnej przez inwestora.

Inwestor podejmując decyzję o zakupie lub sprzedaży papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych powinien wziąć pod uwagę fakt występowania ryzyka, które wiąże się z podjęciem decyzji inwestycyjnej, a w szczególności możliwość zmiany ceny instrumentów finansowych będących przedmiotem tej decyzji wbrew oczekiwaniom inwestora i w związku z tym nie uzyskania założonych przez inwestora zysków, a nawet utraty zainwestowanego kapitału.

O ile nie jest to wyraźnie określone w treści prospektu emisyjnego, warunków emisji lub innego dokumentu informacyjnego, instrumenty finansowe nabyte przez Klienta za pośrednictwem DMBH nie mają charakteru depozytu bankowego, nie są gwarantowane lub zabezpieczane przez DMBH lub Bank Handlowy w Warszawie S.A ani żaden z podmiotów z grupy Citi jak również nie są gwarantowane lub zabezpieczane przez Skarb Państwa lub inne instytucje państwowe; nie są także zobowiązaniem tych podmiotów względem Klienta.

Inwestor powinien dążyć do dywersyfikacji polegającej na odpowiednim zróżnicowaniu portfela instrumentów finansowych celem zmniejszenia globalnego poziomu ryzyka.

Niniejszy materiał został wydany jedynie w celach informacyjnych i nie jest ofertą ani zachętą do dokonywania transakcji kupna lub sprzedaży papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych. Biuletyn nie stanowi analizy inwestycyjnej, analizy finansowej ani innej rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczącej transakcji w zakresie instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Biuletyn nie jest sporządzany w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego i nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej. Biuletyn nie stanowi rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców.

Inwestor ponosi odpowiedzialność za wyniki decyzji inwestycyjnych podjętych w oparciu o informacje zawarte w niniejszym materiale. Wyniki inwestycyjne osiągnięte przez inwestora w przeszłości z wykorzystaniem materiałów przygotowywanych przez DMBH nie mogą stanowić gwarancji ani podstawy twierdzenia, że zostaną powtórzone w przyszłości.

Autor niniejszego opracowania zaświadcza, że informacje w nim przedstawione dokładnie odzwierciedlają jego własne opinie, oraz że nie otrzymał żadnego wynagrodzenia od emitentów, bezpośrednio lub pośrednio, za wystawienie tych informacji.

Niniejszy materiał odzwierciedla opinie i wiedzę jego autorów na dzień sporządzenia materiału.

Dodatkowych informacji udziela Biuro Analiz DMBH.

Nadzór nad działalnością DMBH sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Senatorskiej 16, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000002963, NIP: 526-10-05-097, wysokość kapitału zakładowego wynosi 70 950 000,00 złotych; kapitał został w pełni opłacony.