

Raport Rynek Akcji

środa, 24 maja 2023, 08:43



Sytuacja rynkowa

Mimo dynamicznego wzrostowego otwarcia wtorkowej sesji na warszawskim parkiecie, stronie popytowej nie udało się utrzymać przewagi i już w ciągu pierwszej połowy notowań krajowy indeks WIG20 oddał wszystkie zwyżki. Ostatecznie indeks blue chipów, jak i inne warszawskie indeksy, zakończył notowania prawie niezauważalną zmianą w stosunku do kursu odniesienia. Pomimo apetytu „byków” na kontynuację wzrostu głównych indeksów, krajowa giełda uległa spadkowej presji ze strony rynków bazowych. Te z kolei są zdominowane przez obawy o niewypłacalność Stanów Zjednoczonych i ciągły brak porozumienia w sprawie podniesienia limitu zadłużenia. W efekcie obserwowaliśmy wczoraj solidne spadki indeksów w USA i Europie Zachodniej. Oliwy do ognia dołączyły nie najlepsze odczyty wskaźników koniunktury PMI, które jasno wskazują na poważne spowolnienie w sektorze przemysłowym.

Wracając jednak do krajowego parkietu, w gronie blue chipów zwyżkowało 13 z 20 walorów, z czego na szczególne wyróżnienie zasługuje Kruk, którego akcje podrożały o 4,2%. W poniedziałek rada nadzorcza Kruka pozytywnie rozpatrzyła wniosek zarządu dotyczący wypłaty dywidendy w wysokości 15 zł na akcję (co oznacza stopę dywidendy na poziomie 4%). Słabo radził sobie wczoraj sektor handlu detalicznego – Pepco potaniało o 2,4%, a Dino obsunęło się o 0,8%. Kosmetyczne dodatnie odchylenie zanotowało natomiast PGE, które wczoraj po sesji opublikowało raport finansowy za I kwartał 2023 roku. Wyniki okazały się zgodne z wcześniejszymi szacunkami spółki (zysk EBITDA wzrósł o 31% w ujęciu rok do roku). Oficjalnymi wynikami podzielią się dziś także Asseco Poland, Enea i Bogdanka.

W dzisiejszym kalendarium publikacji makroekonomicznych brakuje znaczących odczytów, zatem w centrum uwagi inwestorów będą nadal negocjacje dot. pułapu zadłużenia USA. Perspektywy na otwarcie sesji w Warszawie są negatywne – wczorajsze notowania w Stanach Zjednoczonych zakończyły się solidnymi spadkami, słabo radzą sobie giełdy w Azji, a notowania kontraktów terminowych na główne europejskie indeksy wykazują ujemne odchylenia. Przy takim układzie czynników zewnętrznych, krajowym inwestorom trudno będzie kontynuować zapoczątkowane w czwartek wzrosty. /ab/

WIG w układzie dziennym



Główne indeksy światowe

	wartość	zm% 1D
DAX	16 152,9	-0,4
CAC40	7 378,7	-1,3
FTSE100	7 763,0	-0,1
BUX	46 490,5	-0,2
S&P500	4 145,6	-1,1
NASDAQ	12 560,3	-1,3
DJIA	33 055,5	-0,7
SHC*	3 222,4	-0,7
NIKKEI*	30 787,1	-0,6
HANG SENG*	19 223,6	-1,1
MSCI EM Latin	2 271,4	-0,4
SMI	11 484,9	-0,6
XU100	4 471,0	0,1

* - Zmiana na godzinie 7:28

Indeksy Polskie

WIG	65 419,3	0,0
WIG20	2 004,1	0,0
MWIG40	4 761,0	0,1
SWIG80	21 513,3	0,0
NCINDEX	338,5	0,0

Waluty

USD/PLN	4,16	-0,1
EUR/PLN	4,48	-0,1
EUR/USD	1,08	0,1

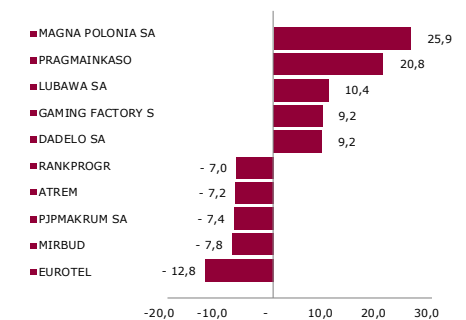
Obligacje

	yield %	zm p.b. 1D
Polska 10YT	6,10	4
USA 10YT	3,68	-1

Surowce

Ropa WTI (USD/bbl)	73,8	1,3
Złoto (USD/oz)	1 978,6	0,2
Miedź (USD/t)	8 035,7	-0,3

WIG: Największe wzrosty i spadki (%)



Źródło: Bloomberg

Objaśnienia, szczegółowe informacje prawne, jak i wyłączenia odpowiedzialności znajdują się na ostatnich dwóch stronach raportu.

Zlecenia telefoniczne: Klienci BM Alior Banku (z telefonów komórkowych i stacjonarnych) 19 503 (z sieci Play: 12 19 503), z zagranicy +48 12 19 503, +48 12 370 74 00, opłaty za połączenie z infolinią: z telefonów stacjonarnych – w kraju opłata jak za połączenie lokalne, z telefonów komórkowych i zagranicy – opłata zgodna z cennikiem operatora danej sieci komórkowej, Internet: www.bm.aliorbank.pl

Wybrane wydarzenia w spółkach

06MAGNA	Publikacja skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.
ALTA	Publikacja raportu za I kwartał 2023 roku.
ASSECOPOL	Publikacja skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.
ASTARTA	ZWZA
BAHOLDING	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2022.
BEDZIN	Publikacja skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.
BOGDANKA	Publikacja skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.
BRASTER	Publikacja raportu za I kwartał 2023 roku.
BUDIMEX	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 17,99 zł na akcję.
CLNPHARMA	Publikacja raportu za I kwartał 2023 roku.
CNT	Wycofanie akcji spółki z obrotu na GPW.
DADELO	Publikacja raportu za I kwartał 2023 roku.
ENEA	Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.
EUROTEL	Wypłata dywidendy 10,95 zł na akcję.
GRUPAAZOTY	NWZA ws. wyrażenia zgody w ramach projektu inwestycyjnego nr 1126 pt. „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”.
INTROL	Publikacja skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.
IPOPEMA	ZWZA ws. m.in. przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2022.
KOMPAP	ZWZA ws. m.in. pokrycia straty.
OPONEO.PL	Publikacja skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.
PEP	Publikacja skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.
POLTREG	Publikacja raportu za I kwartał 2023 roku.
POLWAX	Publikacja raportu za I kwartał 2023 roku.
POLWAX	ZWZA ws. m.in. podziału zysku za rok obrotowy 2022.
RAFAMET	Publikacja skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.
SKYLINE	Publikacja skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.
SUWARY	Dzień wykupu akcji spółki przez Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. po cenie 32,20 zł za akcję.
TERMOREX	Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.

Raport Rynek Akcji

TORPOL	ZWZA ws. m.in. podziału zysku wypracowanego w roku obrotowym 2022.
ULMA	Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 3,81 zł na akcję.
VIVID	Publikacja raportu za I kwartał 2023 roku.
VOTUM	Publikacja skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku.

Wybrane komunikaty ze spółek

AILLERON	Zarząd spółki Ailleron rekomenduje, by wypłaciła ona akcjonariuszom 12,36 mln zł dywidendy, czyli 1zł na akcję.
ANSWEAR	Answeare.com, spółka z branży e-commerce oferująca modę i produkty home&lifestyle w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, zanotował w pierwszym kwartale 2023 roku 15,3 mln zł zysku EBITDA o 335,9 proc. więcej rdr. Zysk netto wyniósł 3,4 mln zł.
BUMECH	Grupa Bumech zanotowała w I kwartale 2023 roku 30 mln zł zysku netto wobec 19,4 mln zł przed rokiem.
ELEMENTAL HOLDING	Grupa Elemental Holding podpisała umowę dotyczącą przejęcia Daniel Ball Converter Recycling, działającej na rynku amerykańskim spółki, która zajmuje się recyklingiem katalizatorów samochodowych.
ERBUD	Erbud podpisał umowę na budowę hali produkcyjno-magazynowej w Biskupicach Podgórnym, o wartości 69,8 mln zł.
LUBAWA	Miranda, spółka zależna Lubawy, ma umowę ze Skarbem Państwa - Agencją Uzbrojenia o łącznej wartości 135,08 mln zł brutto. Wartość zamówienia gwarantowanego wynosi 67,5 mln zł brutto, wartość zamówienia opcjonalnego 67,5 mln zł brutto.
MIRBUD	Zarząd Mirbudu rekomenduje walnemu zgromadzeniu, by zdecydowało o wypłacie dywidendy z zysku netto w 2022 r. w łącznej kwocie 23,85 mln zł, czyli 0,26 zł brutto na akcję.
ORANGE	Rada nadzorcza Orange Polska powołała Liudmilę Climoc na stanowisko prezesa Orange Polska z dniem 1 września 2023 r.
R22	R22 ma umowę połączeniową z cyber_Folks, ma nastąpić ono poprzez przeniesienie na R22 całego majątku cyber_Folks i rozwiązanie tej spółki bez przeprowadzania jej likwidacji.
WP HOLDING	Zysk netto Wirtualnej Polski przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w I kwartale 14,4 mln zł, czyli był o 66,8 proc. niższy niż rok wcześniej.
XTB	Zarząd XTB zdecydował wycofać złożony do KNF wniosek o zezwolenie na przeprowadzenie skupu akcji i rekomenduje, by na dywidendę trafiło 570,5 mln zł, co da 4,86 zł dywidendy na akcję.

Przegląd prasy

MOL	MOL inwestuje w recykling tworzyw. Koncern rozwija przetwórstwo odpadów zarówno komunalnych, jak i przemysłowych. /PARKIET/
WP HOLDING	WP przejęła część Samito, udziałowcy start-upu mogą nie zarobić. Rozpędzony w zakupach internetowy holding przejął zespół i technologię automatyzacji marketingu Samito. Akcjonariusze start-upu, wśród nich wielu drobnych z crowdfundingu, niekoniecznie zarobią na tej transakcji. /PB/

Wybrane sygnały analizy technicznej

DECORA	Wysoki biały korpus na wysokim wolumenie przełamał długoterminową strefę oporową w przedziale 38,20-39,55 zł, co zapowiada ruch w kierunku oporu na 44 zł.
DEVELIA	Kurs akcji dociera do długoterminowego szczytu pomiędzy 4,00-4,10 zł.
GRUPA AZOTY	Wysoki czarny korpus na wysokim wolumenie testuje długoterminową strefę wsparcia w przedziale 27,10-29,20 zł, co zapowiada dalszą presję podaży.
LUBAWA	Wysoki biały korpus na wyraźnie rosnącym wolumenie, początkiem impulsu wzrostowego.
PEPCO	Układ 2 świec na szczytach lokalnego krótkiego odbicia wyglądający jak formacja objęcia bessy.

Sygnały analizy technicznej – wykresy



KGHM

Kurs akcji od kilku sesji testuje ponownie istotny średnioterminowy podwójny dołek na 110 zł. Jeśli podaż go przełamie, to następny dołek znajduje się na 80,70 zł.



CDPROJEKT

Kurs akcji wykonał ruch powrotny do przełamanego wsparcia na 121,24 zł, na nieznacznie rosnącym wolumenie, co może dawać bykom szansę na przełamanie tego oporu.

Informacja: sygnały analizy technicznej dotyczą notowań nieskorygowanych o dywidendy.

Raport Rynek Akcji

Kalendarium wydarzeń makroekonomicznych

Godz.	Kraj	Wydarzenie	Okres	Aktualna	Prognoza	Poprzednio
Poniedziałek						
10:00	Polska	Ceny produkcji sprzedanej przemysłu r/r	kwiecień	6,8	7,3	10,3
10:00	Polska	Produkcja przemysłowa r/r, %	kwiecień	-6,4	-4,3	-3,0
10:00	Polska	Wynagrodzenie r/r, %	kwiecień	12,1	12,1	12,6
10:00	Polska	Zatrudnienie r/r, %	kwiecień	0,4	0,3	0,5
Wtorek						
9:50	Francja	Indeks PMI dla usług		52,8	56,3	52,8
9:50	Francja	Indeks PMI dla przemysłu	maj	46,1	45,5	45,6
9:55	Niemcy	Indeks PMI dla przemysłu	maj	42,9	44,0	44,5
9:55	Niemcy	Indeks PMI dla usług	maj	57,8	55,0	56,0
10:00	Polska	Sprzedaż detaliczna r/r, %	kwiecień	3,4	2,5	4,8
10:00	Polska	Produkcja budowlano-montażowa r/r, %	kwiecień	1,2	1,9	-1,5
10:00	strefa euro	Saldo rachunku bieżącego s.a.	marzec	31,2		24,3
10:00	strefa euro	Indeks PMI dla przemysłu	maj	44,6	46,0	45,8
10:00	strefa euro	Indeks PMI dla usług	maj	55,9	55,5	56,2
15:45	USA	Indeks PMI dla usług	maj	55,1	52,5	53,6
15:45	USA	Indeks PMI dla przemysłu	maj	48,5	50,0	50,2
16:00	USA	Sprzedaż nowych domów, tys.	kwiecień	683,0	665,0	656,0
16:00	USA	Indeks Fed z Richmond	maj	-15,0	-8,0	-10,0
Środa						
10:00	Niemcy	Indeks Instytutu Ifo	maj		93,0	93,6
13:00	USA	Wnioski o kredyt hipoteczny, %	maj			-5,7
14:00	Polska	Podaż pieniądza M3	kwiecień		6,6	6,5
16:30	USA	Zmiana zapasów ropy, tys. brk	maj		2000,0	5040,0
Czwartek						
8:00	Niemcy	PKB n.s.a., %	1Q		0,2	0,2
10:00	Polska	Stopa bezrobocia, %	kwiecień		5,3	5,4
14:30	USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych, tys.	kwiecień		245,0	242,0
14:30	USA	PKB (annualizowany), rew., %	1Q		1,1	1,1
Piątek						
14:30	USA	Zamówienia na dobra bez środków trans. m/m, %	kwiecień		-0,1	0,2
14:30	USA	Zamówienia na dobra trwałego użytku m/m, %	kwiecień		-1,0	2,8
14:30	USA	Wydatki Amerykanów m/m, %	kwiecień		0,5	0,0
14:30	USA	Dochody Amerykanów m/m, %	kwiecień		0,4	0,3
16:00	USA	Indeks Uniwersytetu Michigan	maj		58,0	57,7

s.a. (seasonally adjusted) – dane wyrównane sezonowo

n.s.a. (non-seasonally adjusted) – dane nie wyrównane sezonowo

w.d.a. (working-day adjusted) – dane skorygowane o liczbę dni roboczych w okresie

wst. - odczyt wstępny

rew. - odczyt zrewidowany

fin. - odczyt finalny

Raport Rynek Akcji

Statystyki rynkowe

Indeks	pkt	zm% 1D	zm% WTD	zm% 1M	zm% 3M	zm% YTD	zm% 1Y
WIG	65 419,3	0,0	0,8	4,4	10,8	13,8	15,8
WIG20	2 004,1	0,0	0,6	4,9	10,9	11,8	10,7
MWIG40	4 761,0	0,1	1,8	3,7	9,1	14,6	10,3
SWIG80	21 513,3	0,0	0,1	1,5	11,2	23,0	20,2
WIG Banki	7 344,1	0,7	1,4	2,9	13,5	17,5	18,3
WIG Budownictwo	5 041,1	-0,8	0,1	0,6	19,3	23,5	46,3
WIG Chemia	9 932,7	-1,1	-1,4	-13,1	-15,4	-8,8	-20,4
WIG GAMES	17 429,0	0,3	0,9	3,4	-2,1	3,6	25,5
WIG Energetyka	2 333,4	0,7	3,5	6,6	9,2	10,6	-20,6
WIG Informatyka	4 834,3	0,2	1,8	5,4	8,9	21,6	19,9
WIG Media	7 611,4	-0,6	0,7	9,6	20,5	26,2	16,8
WIG Paliwa	6 035,5	-0,9	-0,6	3,3	2,4	0,4	-5,7
WIG Spożywczy	2 193,5	1,2	-0,3	-3,8	-1,5	8,8	-17,7
WIG Surowce	3 930,5	-1,9	-1,3	-7,8	-12,2	-14,8	-19,4
WIG Leki	2 991,0	0,1	2,2	1,4	-4,4	2,3	-1,7
WIG Ukraina	320,1	1,4	-1,0	-3,4	5,3	13,9	-13,3

Źródło: Bloomberg

Indeks	pkt	zm% 1D	zm% WTD	zm% 1M	zm% 3M	zm% YTD	zm% 1Y
PX	1 320,0	0,1	0,2	-6,7	-4,9	9,8	0,9
BUX	46 490,5	-0,2	-0,2	6,5	2,7	6,2	8,2
XU100	4 471,0	0,1	-0,7	-11,0	-11,6	-18,8	88,3
FTSE100	7 763,0	-0,1	0,1	-1,9	-1,5	4,2	3,7
DAX	16 152,9	-0,4	-0,8	1,8	6,2	16,0	16,0
CAC40	7 378,7	-1,3	-1,5	-2,6	2,7	14,0	18,0
SMI	11 484,9	-0,6	-0,7	0,2	2,7	7,0	0,0
EuroStoxx50	4 342,4	-1,0	-1,2	-1,3	3,9	14,5	19,0
S&P 500	4 145,6	-1,1	-1,1	0,2	4,4	8,0	5,2
DJIA	33 055,5	-0,7	-1,1	-2,4	0,7	-0,3	3,5
MSCI EM Latin	2 271,4	-0,4	-1,2	2,1	3,5	6,7	-5,2
Shanghai Composite	3 222,4	-0,7	-1,9	-1,6	-1,4	4,3	4,9
Nikkei225	30 787,1	-0,6	-0,1	7,7	12,1	18,0	15,1

Źródło: Bloomberg

Rynek FX	odniesienie	zm% 1D	zm% WTD	zm% 1M	zm% 3M	zm% YTD	zm% 1Y
EUR-USD	1,08	0,1	-0,2	-2,4	2,2	0,7	0,4
EUR-PLN	4,48	-0,1	-1,2	-2,5	-5,0	-4,3	-2,5
USD-PLN	4,16	-0,1	-1,0	-0,1	-7,0	-5,0	-2,9
CHF-PLN	4,62	-0,1	-1,1	-1,5	-2,9	-2,4	3,6

Źródło: Bloomberg

Rynek surowcowy	odniesienie	zm% 1D	zm% WTD	zm% 1M	zm% 3M	zm% YTD	zm% 1Y
Thomson Reuters/Jefferies CRB Index	261,2	-0,1	-0,4	-4,2	-2,2	-6,0	-16,7
Ropa WTI NYMEX futures (USD/b)	73,8	1,3	3,0	-6,1	-3,3	-7,5	-17,1
Złoto (USD/oz)	1 978,6	0,2	0,0	-0,5	9,2	8,5	6,0
Srebro (USD/oz)	23,5	0,2	-1,5	-6,6	13,2	-1,9	6,2
Miedź LME (USD/t)	8 035,7	-0,3	-2,0	-8,5	-9,6	-3,9	-16,2

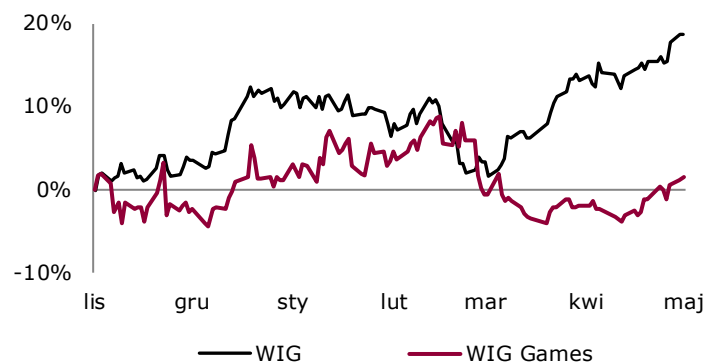
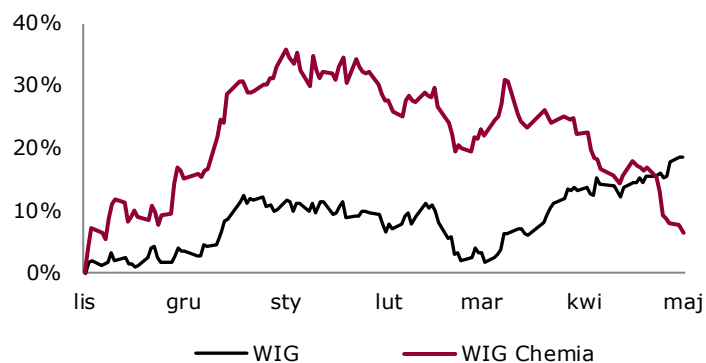
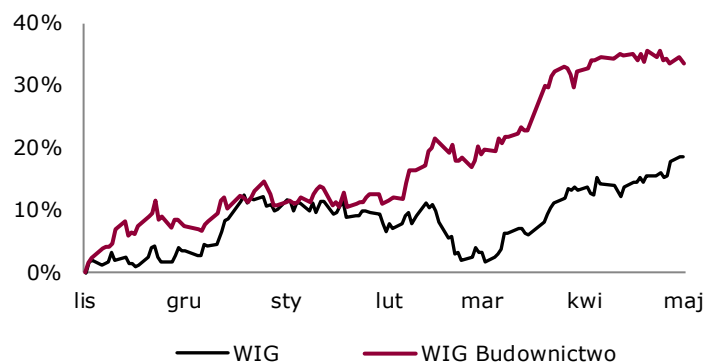
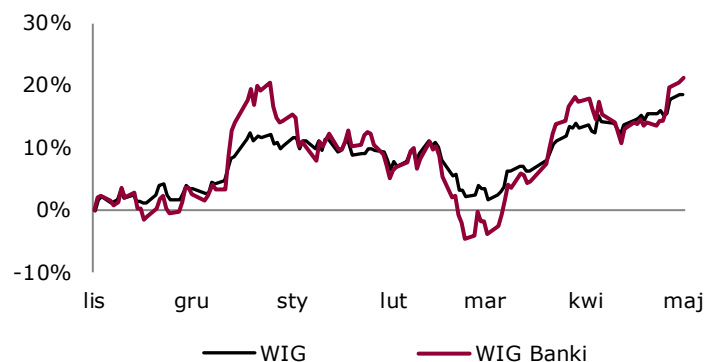
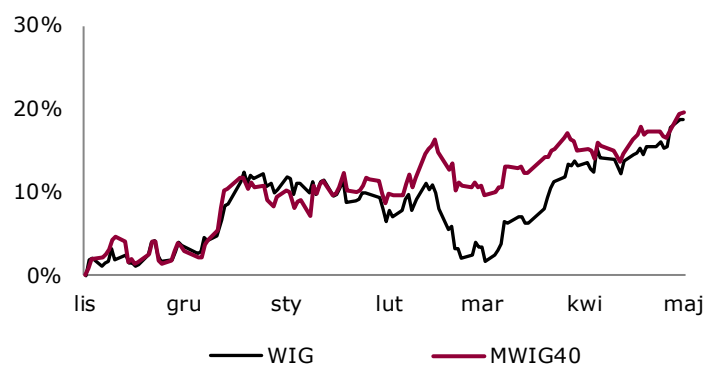
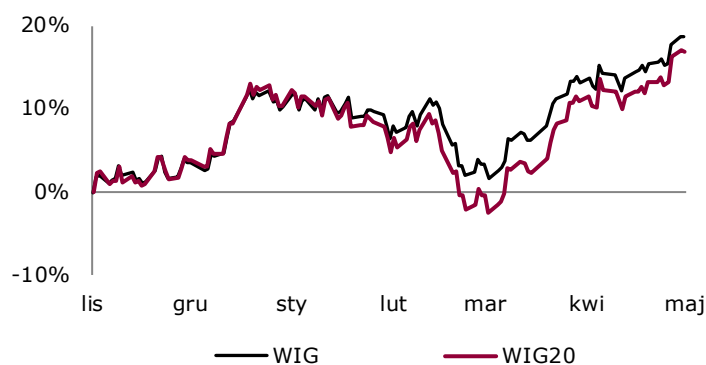
Źródło: Bloomberg

Raport Rynek Akcji

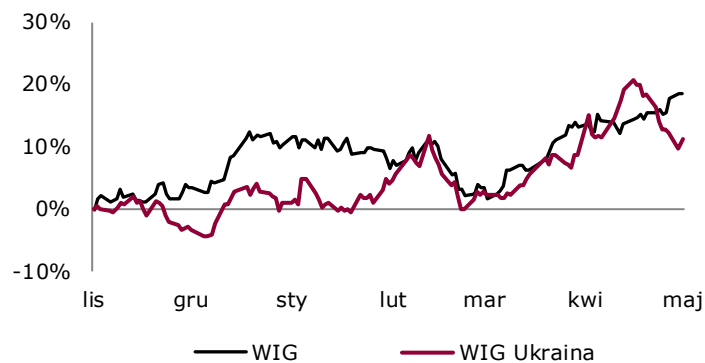
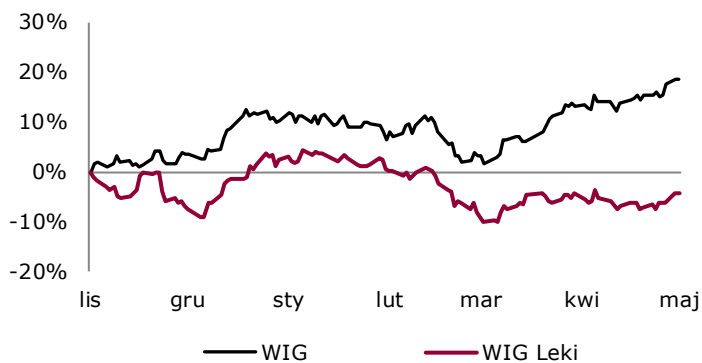
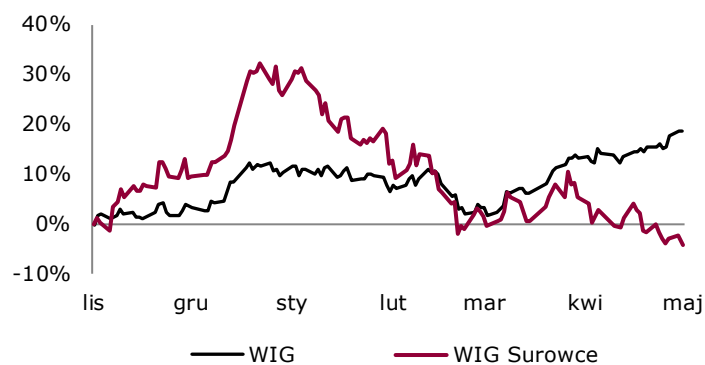
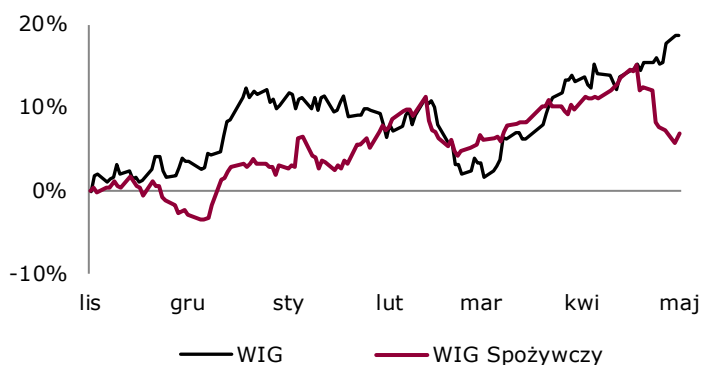
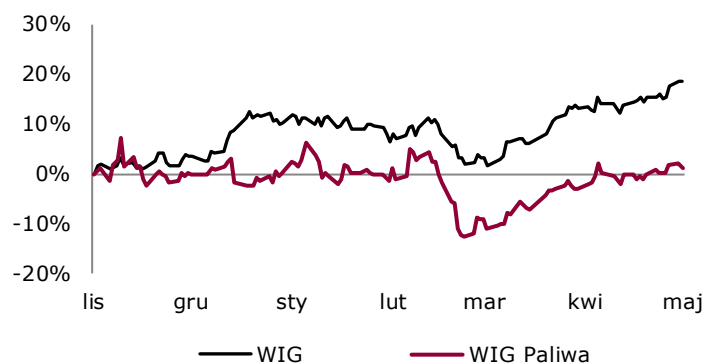
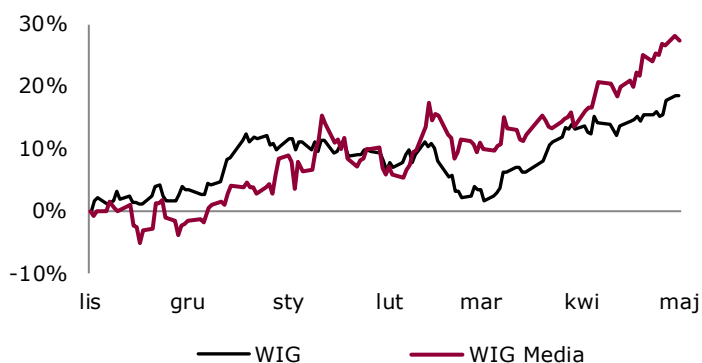
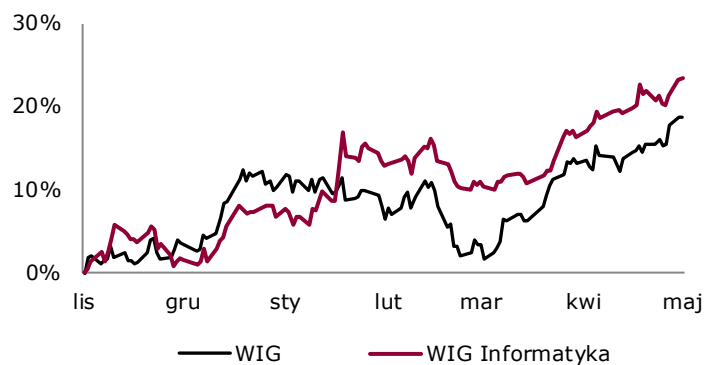
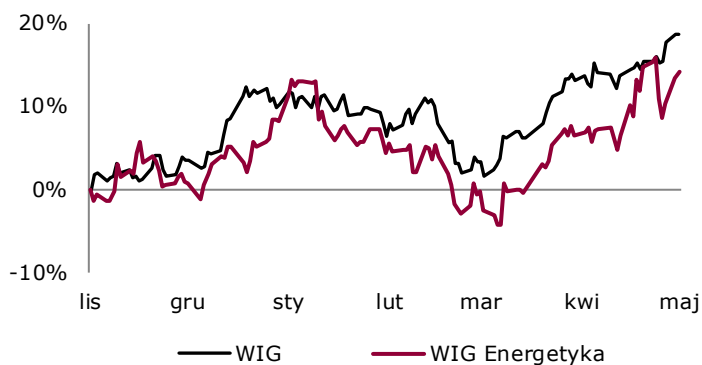
Rynek stóp procentowych	odniesienie	zm p.b. 1D	zm p.b. WTD	zm p.b. 1M	zm p.b. 3M	zm p.b. YTD	zm p.b. 1Y
WIBOR 3M (%)	6,90	0	0	0	-4	-12	42
WIBOR 6M (%)	6,95	0	0	0	-5	-19	25
EURIBOR 3M (%)	3,41	0	0	15	73	128	376
EURIBOR 6M (%)	3,71	1	1	11	52	102	379
USD LIBOR 3M (%)	5,37	-2	-2	12	45	61	387
USD LIBOR 6M (%)	5,45	-1	-1	2	18	32	339
Polska 10YT (%)	6,10	4	12	3	-51	-77	-43
Niemcy 10YT (%)	2,47	1	4	-1	-1	-10	145
USA 10YT (%)	3,68	-1	1	19	-26	-19	93

Źródło: Bloomberg

Indeksy sektorowe



Raport Rynek Akcji



Źródło: Bloomberg

Biuro Maklerskie Alior Bank SA

ul. Łopuszańska 38D
02-232 Warszawa

Zespół Analiz i Doradztwa Biura Maklerskiego Alior Bank SA:

Zbigniew Obara	Menedżer ds. Analiz, Makler Papierów Wartościowych	Zbigniew.Obara@alior.pl
Marcin Brendota	Menedżer ds. Analiz i Doradztwa Inwestycyjnego	Marcin.Brendota@alior.pl
Arkadiusz Banaś	Specjalista ds. Analiz	Arkadiusz.Banas@alior.pl
Tomasz Kolarz	Ekspert ds. Data Science	Tomasz.Kolarz@alior.pl

Powyższy materiał został przygotowany przez Biuro Maklerskie Alior Bank SA. Właścicielem niniejszego opracowania jest Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy, KRS: 0000305178, REGON: 141387142, NIP: 1070010731, kapitał zakładowy: 1 305 539 910 PLN (opłacony w całości). Powielanie bądź publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez pisemnej zgody Biura Maklerskiego Alior Bank S.A. jest zabronione.

Niniejsze opracowanie jest wyrazem wiedzy oraz poglądów autorów i nie powinno być inaczej interpretowane. W szczególności informacje zawarte w niniejszym dokumencie nie stanowią rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, ani usługi doradztwa inwestycyjnego. Usługa doradztwa inwestycyjnego jest świadczona na podstawie odrębnej umowy o doradztwo inwestycyjne.

Niniejszy raport wyraża wiedzę oraz poglądy autorów według stanu na dzień sporządzenia. Opracowanie zostało sporządzone z rzetelnością i starannością przy zachowaniu zasad metodologicznej poprawności, na podstawie ogólnodostępnych informacji, uznanych przez Biuro Maklerskie za wiarygodne.

Biuro Maklerskie nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Prezentowane wyniki inwestycyjne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie historycznym.

W szczególności Biuro Maklerskie zwraca uwagę, iż na cenę instrumentów finansowych ma wpływ wiele różnych czynników, które są lub mogą być niezależne od emitenta i wyników jego działalności. Można do nich zaliczyć m. in. zmieniające się warunki ekonomiczne, prawne, polityczne i podatkowe, których niejednokrotnie nie można przewidzieć lub które mogą być trudne do przewidzenia.

Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków.

Wykresy przygotowano za pomocą programu AMIBROKER. Dane do wykresów dostarcza firma STATICA.

Źródłem pozostałych danych są PAP, Bloomberg, prasa finansowa i internetowe serwisy finansowo-ekonomiczne.

Raport Rynek Akcji

OBJAŚNIENIA UŻYTYCH SKRÓTÓW

- DCF** – zdyskontowane przepływy pieniężne
DY- (Dywidenda na 1 akcję/Cena) – stopa dywidendy
FCF – wolne przepływy gotówkowe
P/E - (Cena/Zysk) – Cena akcji/zysk netto przypadający na jedną akcję
P/BV - (Cena/Wartość księgową) – Cena akcji/wartość księgową przypadająca na jedną akcję
EV/EBIT – Enterprise Value/EBIT
EV/EBITDA - Enterprise Value/EBITDA
EV/S - Enterprise Value/Sales – Wartość przedsiębiorstwa/przychody ze sprzedaży
P/CE – (Cena/Cash Earnings) – Cena/zysk netto plus amortyzacja na jedną akcję
MC – kapitalizacja, wartość rynkowa
ROE - (Zwrot na kapitale własnym) - Zysk netto/średni stan kapitałów własnych
ROA - (Zwrot na aktywach) - Zysk netto/średnia wartość aktywów
Stopa dyskontowa – stopa zwrotu wymagana przez inwestora (stopa wolna od ryzyka, powiększona o premię za ryzyko)
EV (Enterprise Value) – wycena rynkowa spółki powiększona o wartość długu odsetkowego netto, tj. wartość przedsiębiorstwa
EBIT - zysk na działalności operacyjnej
EBITDA - (zysk operacyjny plus amortyzacja) – zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację
- S&P 500** – indeks Standard and Poor’s grupujący 500 największych spółek notowanych na NEW YORK Stock Exchange
NASDAQ – NASDAQ Composite Index, indeks spółek technologicznych notowanych na elektronicznym rynku giełdowym Nasdaq
BOVESPA – główny indeks giełdy w Sao Paolo, Brazylia
DAX – indeks 30 największych spółek, Frankfurt, Niemcy
CAC 40 – indeks 40 największych spółek, Paryż, Francja
FTSE 100 – indeks 100 największych spółek notowanych na giełdzie w Londynie
BUX – główny indeks giełdy w Budapeszcie
NIKKEI – indeks 225 największych spółek notowanych na giełdzie w Tokio
SHANGHAI COMP – główny indeks giełdy w Szanghaju
HANG SENG – główny indeks giełdy w Hong Kongu
XU 100 – indeks 100 największych spółek notowanych na giełdzie w Istambule, Turcja
RTS – główny indeks giełdy w Moskwie
Ropa – ropa WTI w dostawach natychmiastowych
Złoto – notowane na Londyńskiej Giełdzie Metali w dostawach natychmiastowych
Miedź – miedź notowana na londyńskiej giełdzie metali w dostawach 3-miesięcznych
USA 10YT (%) – rentowność 10 letnich obligacji rządu USA
Niemcy 10YT (%) – rentowność 10 letnich obligacji rządu Niemiec
Polska 10YT (%) – rentowność 10-letnich obligacji polskich