



Dino Polska

■ DNP PW Equity - Last Price 94.60



DNP PW Equity (Dino Polska SA) FORMATKA AT POMYSŁ DNIA Daily 13JUN2017-24AUG2018

Copyright © 2018 Bloomberg Finance L.P.

24-Aug-2018 08:59:21

Spółka	Cena bieżąca (PLN)	Kapitalizacja (mln PLN)	Średni dzienny obrót 6M (tys. PLN)	P/E	P/BV	RSI (14D)
DINO POLSKA SA	94,60	9 275	19 325	43,9	10,3	38,5

	1D	5D	1M	3M	6M	12m
Performance	-1,25%	-3,02%	-8,24%	-13,05%	13,57%	48,63%

	Krótkoterminowo (PLN)		Średnioterminowo (PLN)	
Opór	↑	103-104		112,5
Wsparcie	↓	95		85

- Dino od debiutu na giełdzie znajduje się w długoterminowym trendzie wzrostowym. Jednak od maja br. mamy do czynienia z pierwszą, dłuższą korektą. Przyjmuje ona zwyżający się stopniowo zakres wahań.
- Wczoraj, po publikacji lepszych od oczekiwań wyników kwartalnych obserwowaliśmy mocną realizację zysków i przebicie wsparcia w rejonie 95 PLN. Jednakże na wysokim wolumenie utworzona została formacja młotka, co może wskazywać na zwiększoną aktywność popytu i na fakt, iż wybicie w dół mogło być fałszywe.
- W scenariuszu obrony opisanego powyżej wsparcia, wybicie kursu z konsolidacji, może być sygnałem powrotu do wzrostów.
- Spółka w II kwartale uzyskała 1 423,5 mln PLN przychodów (+28,5% r/r). Wynik EBITDA był na poziomie 124,6 mln PLN (+40,9% r/r), a zysk netto wyniósł 70,5 mln PLN (+51,0%). Wyniki były zgodne z prognozami BGŻ BNP oraz o prawie 5% lepsze od konsensusu na linii EBITDA.
- Zarząd podtrzymuje oczekiwania dwucyfrowego wzrostu sprzedaży LFL, o 20% większej liczby otwarć sklepów r/r, poprawy marży EBITDA o ok. 0,2 pkt. proc. oraz dalszej optymalizacji cyklu rotacji kapitału obrotowego.

NOTA PRAWNA: Nadzór nad Biurem Maklerskim Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Twardzej 18, sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejsza publikacja została przygotowana przez BM Banku BGŻ BNP Paribas S.A. wyłącznie w celach informacyjnych, nie uwzględnia indywidualnej sytuacji i potrzeb klienta oraz nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, lub ich emitentów lub wystawców (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Niniejsza publikacja nie powinna być wykorzystywana w charakterze lub traktowana jako oferta lub nakłanianie do oferty sprzedaży, kupna lub subskrypcji instrumentów finansowych. BM Banku BGŻ BNP Paribas S.A. dołożyło należytej staranności w celu zapewnienia, iż zawarte informacje nie są błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji. Wszelkie informacje i opinie zawarte w powyższym dokumencie zostały przygotowane lub zaczerpnięte ze źródeł uznanych przez BM Banku BGŻ BNP Paribas S.A. za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Przedstawione prognozy są oparte wyłącznie o analizę przeprowadzoną przez BM Banku BGŻ BNP Paribas S.A. opierając się na szeregu założeń, które w przyszłości mogą okazać się nietrafne i BM Banku BGŻ BNP Paribas S.A. nie gwarantuje ich sprawdzenia się. Publikacja niniejsza ani żaden jej fragment nie jest poradą inwestycyjną, prawną, księgową, podatkową czy jakkolwiek inną. Wszelkie opinie i oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie BM Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w dniu jego sporządzenia i mogą podlegać zmianom bez uprzedniego powiadomienia. BM Banku BGŻ BNP Paribas S.A. nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość i kompletność przedstawionych w niniejszym dokumencie informacji i prognoz, jak również za wszelkie szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. BM Banku BGŻ BNP Paribas S.A. udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie tej publikacji lub jej części bez zgody BM Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Nota prawna dotycząca sporządzania i rozpowszechniania rekomendacji inwestycyjnych w grupie BNP Paribas, do której należy Biuro Maklerskie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. https://www.bgzbnpparibas.pl/biuro-maklerskie/files/Static_informations_wersja_PL.pdf

Biuro Maklerskie Banku BGŻ BNP Paribas, ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa - Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 000011571, posiadający NIP 526-10-08-546 oraz kapitał zakładowy w wysokości 97 538 318 zł, w całości wpłacony.

Autorzy: Michał Krajczewski, CFA



BGŻ BNP PARIBAS
BIURO MAKLESKIE

Biuro Maklerskie Banku BGŻ BNP Paribas
ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, tel. +48 22 329 43 00
e-mail: doradcy.inwestycyjni@bgzbnpparibas.pl