

czwartek, 1 grudnia 2016 | opracowanie cykliczne

Dziennik

Opracował: Daniel Cegielka (+48 22 697 4914, daniel.cegielka@mbank.pl)

Niniejsza publikacja jest publikacją handlową, prosimy o zapoznanie się z oświadczeniem umieszczonym na jej końcu.

Wydarzenia dnia

Polska	PMI dla przemysłu (prognoza 50,9) – 09.00
Hiszpania	PMI dla przemysłu (prognoza 53,8) – 09.15
Włochy	PMI dla przemysłu (prognoza 51,8) – 09.45
Francja	PMI dla przemysłu (prognoza 51,5) – 09.50
Niemcy	PMI dla przemysłu (prognoza 54,4) – 09.55
Włochy	Stopa bezrobocia
Strefa Euro	PMI dla przemysłu (prognoza 53,7) – 10.00
Wielka Brytania	PMI dla przemysłu (prognoza 54,5) – 10.30
Włochy	PKB 3Q (prognoza 0,3 % k/k i 0,9 % r/r) – 11.00
Strefa Euro	Stopa bezrobocia – 11.00
USA	Raport Challenger – 13.30
USA	Wystąpienie szefa Fed z Cleveland (Loretta Mester) – 14.30
USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (prognoza 253 tys.) – 14.30
USA	Wystąpienie szefa Fed z Dallas (Robert Kaplan) – 15.00
USA	PMI dla przemysłu (prognoza 53,9) – 15.45
USA	Wydatki na inwestycje budowlane (prognoza 0,5 % m/m) – 16.00
USA	ISM dla przemysłu (prognoza 52,2) – 16.00

Informacje ze spółek i sektorów

AmRest	AmRest Holdings kupi od Kentucky Fried Chicken 15 restauracji KFC działających na rynku niemieckim za ok. 10,3 mln EUR. Ostateczna cena sprzedaży zostanie ustalona w dniu zakończenia transakcji.
Archicom	Archicom wprowadza do sprzedaży 132 mieszkania we Wrocławiu.
Banki	KNF w grudniu przedstawi stanowisko w sprawie polityki dywidendowej banków w '17.
BGŻ	Zarząd BGŻ BNP Paribas nie zamierza rekomendować wypłaty dywidendy za '16.
CD Projekt, CI Games	NCBiR zakończyło ocenę wniosków w GameINN, wyniki opublikuje 14 grudnia.
Enea	Fitch potwierdził rating Enei na poziomie "BBB", perspektywa stabilna.
Enea, Energa	Energa sprzeda 50 proc. akcji Elektrowni Ostrołęka na rzecz Enei za ok. 101 mln PLN.
Enea, PGE, Energa, PGNiG	Enea, PGE, Energa i PGNiG Termika złożyły EDF nową ofertę na zakup akcji i udziałów w spółkach należących do EDF w Polsce, posiadających konwencjonalne aktywa wytwórcze oraz prowadzących działalność usługową.
Energa	Energa ma zgodę RN na zawarcie wieloletniej umowy z PGG na dostawy węgla. Szacunkowa wartość umowy wg cen z września br. wynosi 3,9 mld PLN.
Energetyka	KE zaproponowała podniesienie celu efektywności energetycznej na 2030 r. do 30%. Oznaczać to będzie większy niż planowano wysiłek państw członkowskich, by ograniczyć zużycie energii.
Energetyka	Pierwsze aukcje na sprzedaż energii z OZE 30 grudnia – URE.
Energetyka	ME, Tobiszowski: W przyszłym tyg. koncepcja ścieżki naprawczej KHW, ME skłania się ku fuzji z PGG.
Energetyka	KE proponuje zakaz regulacji cen i elastyczne umowy na energię, prawo do sprzedaży mocy wytworzonych w przydomowych instalacjach.
Farm 51	The Farm 51 planuje rozpocząć prace nad nową grą osadzoną w realiach Czarnobyla. Spółka kończy prace nad Get Even, wydawca gry Bandai Namco zakłada, że nie będzie to pojedynczy tytuł.
Gino Rossi	Quercus TFI posiada 5,15% akcji vs 4,47% przed dokonaniem zmiany.
Górnictwo	KE zaproponowała wprowadzenie limitu emisji CO2 dla wspieranych z publicznych pieniędzy wytwórców energii elektrycznej, którzy mieliby działać w ramach rynku mocy. Chce w ten sposób zapobiegać ukrytemu subsydiowaniu elektrowni węglowych.
GPW	GPW wyemituje do 1,2 mln obligacji w dwóch seriach o łącznej wartości do 120 mln PLN.
IMS	Spółka IMS zamierza w najbliższych latach kontynuować ekspansję na światowych rynkach – prezes.
Inno-Gene	CEGC pozyska od inwestora 30 mln PLN na ośrodek pełnego sekwencjonowania genomu ludzkiego.
JSW	JSW może zachować kopalnię Krupiński, jeśli zgodzą się wierzyciele – wiceminister. Według słów wiceministra, wierzyciele, w tym "kluczowy dla tej decyzji" PKO BP, mają czas na decyzję do czwartku.

JSW	Wywiad z prezesem: - JSW podtrzymuje swoje stanowisko ws. kopalni Krupiński - benchmark na 1Q'17 będzie porównywalny k/k - JSW zakłada w '17 średni benchmark dla węgla koksującego na poziomie 130 USD/t
KGHM	Po wypadku w ZG Rudna został wyłączony jeden oddział kopalni - biuro prasowe KGHM. Według spółki obecnie trudno oszacować jak długo będzie trwało ograniczenie produkcji i jaka jest skala poniesionych w zakładzie strat.
Kopex	Kopex planuje wyemitować obligacje do 200 mln PLN.
Kopex	NWZ Kopeksu zgodziło się na uruchomienie programu emisji obligacji do 200 mln PLN.
Newag	Newag szacuje, że w ciągu dwóch lat kosztem ok. 60-70 mln PLN zakończy pozostałe inwestycje w zakładzie produkcyjnym w Nowym Sączu. Portfel zamówień Newagu w tej chwili jest wypełniony w 80%.
Orbis	Orbis podpisał umowę sprzedaży hotelu Mercure Opole za 10,5 mln PLN.
PBG	PBG przydzieliło wierzycielom 3,9 mln obligacji.
PGE, Tauron, Energa, Enea	W PGE, Tauronie, Enerdze i Enei w ciągu najbliższych dni zostaną zmienione statuty. Trafia do nich zapisy, że jednym z głównych zadań jest zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego kraju (Dziennik Gazeta Prawna).
PGNiG	Sejm uchwalił nowelizację prawa energetycznego. Dzięki nowym przepisom rozpocznie się stopniowe uwalnianie rynku gazu w Polsce.
Polska	PKB w 3Q: 2,5% r/r – GUS.
Polska	MR: Wzrost PKB w 4Q 'nieznacznie' przyspieszy k/k.
Polska	CPI w listopadzie: 0,0% r/r i 0,1% m/m, zgodnie z oczekiwaniami.
Wirtualna Polska	EMH i Jarosław Mikos sprzedaje w ABB do 27,18% akcji Wirtualnej Polski. Cena sprzedaży w procesie przyspieszonej budowy księgi popytu ustalona na 50 PLN/akcję.

Rynki zagraniczne

Niemcy	Stopa bezrobocia w listopadzie: 6,0%, zgodnie z oczekiwaniami.
Ropa	Państwa zrzeszone w OPEC porozumiały się w sprawie ograniczenia wydobycia surowca w ramach kartelu do 32,5 mln b/d, czyli o 1,2 mln b/d.
Ropa	Zapasy paliw wg DoE: - Ropa: 488,145 mln baryłek (-884 tys. baryłek) - Rezerwy paliw destylowanych: 154,196 mln baryłek (4,96 mln baryłek) - Zapasy benzyny: 226,123 mln baryłek (2,1 mln baryłek)
USA	Liczba umów na sprzedaż domów w październiku: 0,1% vs oczekiwane 0,1%.
USA	PMI w rejonie Chicago w listopadzie: 57,6 pkt. vs oczekiwane 52,5 pkt.
USA	Deflator PCE w USA w październiku wyniósł 1,4% r/r, a bazowy 1,7% r/r vs oczekiwane 1,5% i 1,7%.
USA	Wydatki Amerykanów w październiku: 0,3% m/m vs oczekiwane 0,5%; dochody: 0,6% m/m vs oczekiwane 0,4%.
USA	Wzrost liczby miejsc pracy w USA w listopadzie wg szacunków ADP: +216 tys. vs oczekiwane 170 tys.

Dom Maklerski mBanku

ul. Wspólna 47/49
00-684 Warszawa
www.mbank.pl/mDM

Zespół Prywatnego Maklera

Kamil Szymański, CFA, dyrektor
tel. +48 22 697 4706
kamil.szymanski@mbank.pl

Jarosław Banasiak, wicedyrektor
tel. +48 22 697 4870
jaroslaw.banasiak@mbank.pl

Joanna Gębal
tel. +48 22 697 4762
joanna.gebal@mbank.pl

Rafał Włoka
tel. +48 22 697 4809
rafal.wloka@mbank.pl

Marcin Bieguński
tel. +48 22 697 4984
marcin.biegunski@mbank.pl

Przemysław Miedziocha, CFA
tel. +48 22 697 4768
przemyslaw.miedziocha@mbank.pl

Paweł Rudowski
tel. +48 22 697 4852
pawel.rudowski@mbank.pl

Zespół Wsparcia Sprzedaży

Daniel Cegiełka
tel. +48 22 697 4914
daniel.cegoelka@mbank.pl

Piotr Neidek, analiza techniczna
tel. +48 22 697 4766
piotr.neidek@mbank.pl

Remigiusz Lemke, analiza techniczna
tel. +48 22 697 4848
remigiusz.lemke@mbank.pl

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

Piotr Gawron, dyrektor
tel. +48 22 697 4895
piotr.gawron@mbank.pl

Departament Analiz

Kamil Kliszcz, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.kliszcz@mbank.pl

Wyjaśnienia użytych terminów i skrótów

EPS - (Earnings per Share) – Zysk netto przypadający na jedną akcję
EBIT - Zysk operacyjny
EBITDA - EBIT przed operacjami finansowymi, opodatkowaniem i amortyzacją
P/E - (Cena/Zysk) - Cena dzielona przez roczny zysk netto przypadający na jedną akcję
CAPEX - Wydatki inwestycyjne na rozwój
ROE - (Return on Equity) - Zwrot na kapitale własnym
DPS - (Dividend per Share) dywidenda przypadająca na jedną akcję
Ex-div. – Pierwszy dzień notowania akcji bez prawa do dywidendy
DY, DYield - Stopa dywidendy
RN - Rada Nadzorcza
CFO - Dyrektor finansowy
ABB - Przyspieszona książka popytu
M&A - Fuzje, przejęcia, akwizycje
AUM - Assets Under Management - Aktywa pod zarządzaniem
MF, MinFin - Ministerstwo Finansów, Minister Finansów
ME, MinEng - Ministerstwo Energetyki, Minister Energetyki

Niniejsza publikacja przygotowana przez Dom Maklerski mBanku jest publikacją handlową, została przygotowana wyłącznie w celach informacyjnych, 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. nr 206 z 2005 r.)”, nie stanowi porady inwestycyjnej, nie stanowi oferty zbycia lub nabycia wymienionych w niej instrumentów finansowych, nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania. mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-950), przy ul. Senatorskiej 18 prowadzi działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej – Biura Maklerskiego posługującego się nazwą Dom Maklerski mBanku. Informacje zawarte w niniejszej publikacji oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które Dom Maklerski mBanku działając w dobrej wierze, uważa za wiarygodne. Dom Maklerski mBanku nie gwarantuje jednak dokładności, kompletności ani trafności tych informacji. mBank S.A., jego organy zarządzające, organy nadzorcze, ani pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za wszelkie skutki finansowe i niefinansowe powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. Wszelkie opinie, prognozy, kalkulacje i szacunki zawarte w niniejszej publikacji stanowią jedynie wyraz subiektywnej oceny autora na moment jej wydania i mogą być zmieniane bez uprzedzenia. Opinie wyrażone w niniejszej publikacji nie pozostają w jakiegokolwiek zależności od rekomendacji przygotowywanych przez Dom Maklerski mBanku. Dom Maklerski mBanku nie jest zobowiązany do aktualizowania ani modyfikowania niniejszej publikacji, ani do informowania jej odbiorców w przypadku, gdy jakkolwiek poruszona w niej kwestia lub zawarta w niej opinia, prognoza, kalkulacja lub szacunek ulegnie zmianie lub stanie się nieaktualne. Dom Maklerski mBanku udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszej publikacji bez pisemnej zgody mBanku S.A.